

公司代码：600356

公司简称：恒丰纸业

牡丹江恒丰纸业股份有限公司 2019 年年度报告

重要提示

一、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。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李劲松	因公出差	李迎春

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人徐祥、主管会计工作负责人刘君及会计机构负责人（会计主管人员）刘君声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2019 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 89,422,515.50 元，根据公司财务状况，拟以公司报告期末总股本 298,731,378 股为基数，向全体股东以派发现金方式进行利润分配，每 10 股分配现金股利 0.90 元（含税），共计分配现金股利 26,885,825 元（含税），占当年实现合并报表中归属于上市公司股东净利润的 30.07%。

上述利润分配预案尚需经股东大会审议通过。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的公司发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，敬请查阅“经营情况讨论与分析”等有关章节关于公司面临风险的描述。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况讨论与分析.....	8
第五节	重要事项.....	18
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	27
第七节	优先股相关情况.....	31
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	32
第九节	公司治理.....	38
第十节	公司债券相关情况.....	40
第十一节	财务报告.....	41
第十二节	备查文件目录.....	148

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
同期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
本公司、恒丰纸业	指	牡丹江恒丰纸业股份有限公司
恒丰集团、集团公司	指	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所	指	上海证券交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上市规则	指	《上海证券交易所股票上市规则》

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	牡丹江恒丰纸业股份有限公司
公司的中文简称	恒丰纸业
公司的外文名称	MUDANJIANG HENGFENG PAPER CO., LTD
公司的外文名称缩写	HENGFENG PAPER
公司的法定代表人	徐祥

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘新欢	魏坤
联系地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号
电话	0453-6886668	0453-6886668
传真	0453-6886667	0453-6886667
电子信箱	Sh356@hengfengpaper.com	Sh356@hengfengpaper.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号
公司注册地址的邮政编码	157013
公司办公地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号
公司办公地址的邮政编码	157013
公司网址	www.hengfengpaper.com
电子信箱	Sh356@hengfengpaper.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《证券时报》、《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.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	恒丰纸业	600356	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
	签字会计师姓名	燕玉嵩、王曙辉

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	1,756,045,297.88	1,610,931,195.32	9.01	1,444,178,231.96
归属于上市公司股东的净利润	89,422,515.50	66,794,562.41	33.88	97,730,625.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	85,371,768.26	64,279,389.95	32.81	95,805,050.75
经营活动产生的现金流量净额	318,867,215.98	-91,659,056.88		306,168,980.96
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	2,179,393,963.95	2,110,285,182.45	3.27	2,073,065,026.46
总资产	2,935,774,943.08	2,731,925,708.92	7.46	2,716,855,168.09

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益（元/股）	0.30	0.22	36.36	0.33

稀释每股收益（元/股）	0.30	0.22	36.36	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.29	0.22	31.82	0.32
加权平均净资产收益率（%）	4.17	3.16	增加1.01个百分点	4.80
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.98	3.04	增加0.94个百分点	4.71

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	471,747,526.40	347,739,091.84	448,318,795.44	488,239,884.20
归属于上市公司股东的净利润	22,442,510.24	20,723,984.77	35,038,991.72	11,217,028.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,504,760.81	18,129,189.46	33,882,587.88	12,855,230.11
经营活动产生的现金流量净额	-81,432,280.19	107,795,398.91	70,032,618.42	222,471,478.84

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益			252,775.63	-756,911.30
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公	7,000,000.00		2,569,821.23	2,235,000.00

司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	1,101,342.64		847,536.84	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				401,375.10
对外委托贷款取得的损益				1,304,325.34
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,509,436.09		-301,856.28	-514,336.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-143,182.67		-11,035.60	39,355.40
所得税影响额	-1,397,976.64		-842,069.36	-783,233.49
合计	4,050,747.24		2,515,172.46	1,925,574.30

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

1、公司主要业务

公司是国家烟草总公司确定的卷烟辅料生产基地,国内首家通过科技部和中科院认定的造纸行业重点高新技术企业。公司于2001年在上海证交所上市交易,2005年成立子公司湖北恒丰纸业股份有限公司,实现了地域多元化的发展格局。

公司拥有 60 余年历史底蕴和特种纸研发制造技术。主要业务为特种纸、纸浆和纸制品的生产和销售，以及造纸相关原辅材料生产、销售和技术开发。特种纸产品可划分为烟草工业用纸、机械光泽纸、薄型印刷纸、其他纸等四大规格近千个品种。产品占据国内市场三分之一以上的份额，市场覆盖率达到 100%；行销亚、非、欧、南美、北美五大洲，出口量居同行业前列。

2、公司经营模式

公司坚持以效益为核心，以同心多元一体化为主的发展方向，一直秉承产品自主设计、自主生产和自主销售的经营模式，分别在黑龙江省牡丹江市和湖北咸宁建立 2 个生产基地，拥有 20 条造纸生产线、年生产能力 20 万吨，具有延伸企业产业链的印刷机、高白度连续漂白亚麻浆专业生产产线，可满足个性化的特种薄页纸的生产需求。未来公司将秉承着“恒远兴业、诚信求丰”的经营理念，推进企业高质量发展。

3、行业情况说明

2019 年，我国机制纸及纸板产量 12515.3 万吨，同比增长 3.5%。在经历了 2018 年的下跌后成功实现了反弹，造纸行业景气度进一步提升。特种纸产量从 2012 年增长率达到最高峰的 35%，此后，增长率逐年下降，预计今后特种纸产量将主要进入结构性增长阶段，增长率逐步趋于平稳。随着创新意识的不断增加，纸和纸板产品不仅以传统形态存在，更以功能性材料存在，特种造纸业的产品应用领域更加广泛，产品类型更加丰富，特种纸产业发展前景非常广阔。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，公司上下围绕“内贸、外贸、新品三个市场”狠抓落实、强化提升，报告期内实现营业收入 17.56 亿元、同比增长 9.01%归属于股东的净利润 0.89 亿元，同比增长 33.88%，收入、净利润超同期增长，较好地完成了年度经营目标。

（一）机制纸产销量创历史最好水平。全年机制纸产量、销量实现超同期增长，均创历史最好水平。内贸、外贸、新品三个市场加力开发，内贸与同期基本持平，外贸、新品销量创历史新高，产品市场结构得到了进一步优化。

（二）规模优势进一步集聚。年产 5 万吨食品包装纸项目 12 月末完工已投入使用；年产 2 万吨食品包装纸项目按进度推进；6000 吨麻浆连续蒸煮系统改造成功填补国内空白；行业首创智能包装生产线在 12、14、16、18 号机投入使用。

(三) 市场保障能力持续提升。产品交付合格率、客诉率、退货补量率均达到历史最好水平。技术中心研发项目完成率 93.5%、市场服务优秀率 98.7%。报告期内通过日烟国际、菲莫国际 RRP 产品现场资质认证及海关高级认证。

(四) 设备能源管理不断深入。实施全员生产维修 (TPM) 一体化管理, 纸机运转率达到历史最好水平。落实两年节水 25% 要求, 全面完成了水电汽能源消耗目标。制定《环保三年行动计划》, 实现环保排放 100% 达标。

(五) 管理及信息化扎实推进。基础管理稳中有升, 各项费用得到有效控制。完成三层网络架构改造、MES 系统升级、网站升级, 智慧企业建设成果显著。

(六) 规范企业运作, 维护股东权益。持续推进公司规范管理工作, 完善公司治理细则, 通过修订公司章程、三会议事规则等制度, 规范了公司的决策管理流程。不断强化公众公司意识, 尊重投资者关系管理, 通过股东大会网络投票、上证 E 互动、投资者电话答疑等方式, 维护了中小投资者合法权益。重视信息披露工作, 全年共披露定期报告 4 份, 临时公告 25 份, 及时、公平、真实、准确、完整地向投资者履行信息披露义务, 实现了全年零差错率的目标。

二、报告期内主要经营情况

2019 年实现营业收入 175,604.53 万元, 比同期上升 9.01%, 营业成本 130,576.04 万元, 比同期上升 5.56%, 主要原因是产品销量增长及销售结构变化影响; 利润总额 11,668.90 万元, 比同期上升 30.07%, 主要原因是销售收入增加, 成本降低, 其他收益增加所致。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,756,045,297.88	1,610,931,195.32	9.01
营业成本	1,305,760,386.15	1,237,019,676.43	5.56
销售费用	135,043,644.02	130,358,061.04	3.59
管理费用	99,114,920.51	86,218,321.65	14.96
研发费用	55,342,670.34	26,619,043.58	107.91
财务费用	13,998,772.78	723,352.39	1,835.26
经营活动产生的现金流量净额	318,867,215.98	-91,659,056.88	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-381,124,867.08	-38,352,905.13	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	20,802,622.77	24,722,948.23	-15.86

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2019 年实现营业收入 175,604.53 万元, 比同期上升 9.01%, 主要原因是产品销量增长及销售结构变化影响; 营业成本 130,576.03 万元, 比同期上升 5.56%, 主要原因是产品销量增加所致。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减(%)
造纸及 纸制品 业	1,741,024,755.95	1,293,789,962.41	25.69	8.91	5.49	增加 2.41个 百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减(%)
烟草工 业用纸	1,329,747,231.12	906,805,299.90	31.81	11.51	8.28	增加 2.04个 百分点
机械光 泽纸	257,382,215.54	232,135,827.57	9.81	-3.76	-6.20	增加 2.34个 百分点
薄型印 刷纸	81,428,892.58	70,902,898.80	12.93	-2.69	-6.96	增加4个 百分点
其他纸 类	72,466,416.71	83,945,936.14	-15.84	32.03	28.56	增加 3.13个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减(%)
华北地 区	95,127,175.13	68,507,807.96	27.98	20.75	28.60	增加 3.24个 百分点
华东地 区	324,118,768.97	239,487,519.85	26.11	15.99	12.90	增加 2.02个 百分点
中南地 区	216,575,469.12	161,162,822.14	25.59	-3.45	-5.09	增加 1.29个 百分点
华南地 区	221,994,819.70	150,286,588.29	32.30	-9.44	-18.79	增加7.8 个百分 点
东北地 区	171,690,227.15	126,880,724.95	26.10	2.18	1.60	增加 0.42个 百分点
西北地 区	58,729,149.85	42,346,052.72	27.90	-22.43	-24.58	增加 2.06个 百分点

						百分点
西南地区	260,548,604.01	187,555,856.75	28.02	2.96	-1.17	增加 3.01个 百分点
出口销售	392,240,542.02	317,562,589.75	19.04	39.05	34.92	增加 2.48个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

主营业务中其他纸类销售收入增长是因为产品结构变化导致，出扣销售增长是因为出口量增加导致的。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
机制纸	吨	164,304	158,506	26,427	18.77	15.03	18.62

产销量情况说明

无

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
造纸及纸制品业	原材料	839,087,954.00	64.85	794,581,961.00	65.38	5.60	
造纸及纸制品业	能源	198,312,016.00	15.33	176,113,408.00	14.49	12.60	
造纸及纸制品业	工资	75,065,403.00	5.81	68,422,492.00	5.63	9.71	
造纸及纸制品业	制造费用	181,324,589.00	14.01	176,140,925.00	14.49	2.94	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
烟草工业用纸	原材料	633,420,848.90	64.57	549,142,243.00	64.20	15.35	
烟草工业用纸	能源	149,199,233.00	15.21	121,371,972.00	14.19	22.93	
烟草工业	工资	53,644,479.26	5.47	46,181,443.00	5.40	16.16	

用纸							
烟草工业用纸	制造费用	144,684,076.95	14.75	138,688,416.00	16.21	4.32	
机械光泽	原材料	118,268,782.33	70.75	142,271,420.00	72.68	-16.87	
机械光泽	能源	25,047,403.00	14.98	26,264,821.00	13.42	-4.64	
机械光泽	工资	10,356,045.04	6.20	10,250,878.00	5.24	1.03	
机械光泽	制造费用	13,482,557.43	8.07	16,951,855.00	8.66	-20.47	
薄型印刷纸	原材料	42,579,132.01	65.66	56,161,397.00	68.31	-24.18	
薄型印刷纸	能源	12,299,946.00	18.97	14,550,285.00	17.70	-15.47	
薄型印刷纸	工资	3,477,258.42	5.36	3,945,846.00	4.80	-11.88	
薄型印刷纸	制造费用	6,491,264.64	10.01	7,554,551.00	9.19	-14.07	
其他纸类	原材料	44,819,190.76	55.44	47,006,901.00	57.38	-4.65	
其他纸类	能源	11,765,434.00	14.55	13,926,330.00	17.00	-15.52	
其他纸类	工资	7,587,620.28	9.39	8,044,325.00	9.82	-5.68	
其他纸类	制造费用	16,666,689.98	20.62	12,946,103.00	15.80	28.74	

成本分析其他情况说明

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 33,322.14 万元，占年度销售总额 18.98%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 56,540.02 万元，占年度采购总额 34.84%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 23,530.49 万元，占年度采购总额 14.50%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

期间费用 30,350.00 万元，比同期上升 5,958.12 万元，其中，销售费用比同期上升 468.56 万元，主要原因是产品销量增加致运输费用增加；管理费用比同期上升 1,289.66 万元，主要原因是职工薪酬、资产折旧及摊销增加；研发费用比同期上升 2,872.36 万元，主要原因是新产品、新工艺、新设备试制费用及员工薪酬增加；财务费用较同期上升 1,327.54 万元，主要原因是贷款利息增加及同期取得政府流动资金贷款贴息。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	55,342,670.34
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	55,342,670.34
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.15
公司研发人员的数量	200
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	9.80
研发投入资本化的比重 (%)	0

(2). 情况说明

√适用 □不适用

研发投入 5,534.27 万元，比去年同期增加了 107.91%，主要原因是新产品、新工艺、新设备试制费用及员工薪酬增加。

5. 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量较上期增加的主要原因是公司销售商品收到现金增加及购买商品支付的现金减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	285,000.00	0.01	153,041,977.51	5.60	-99.81	银行承兑汇票重分类至应收款项融资
其他流动资产	12,791,974.35	0.43	9,383,444.50	0.34	36.32	待抵扣增值税进项税额增加

在建工程	4,833,375.44	0.16	1,064,906.72	0.04	353.88	2 万吨食品包装纸项目增加
其他非流动资产	11,279,480.00	0.38	8,143,880.02	0.30	38.50	预付构建资产款增加
应付账款	140,786,818.14	4.79	73,564,342.53	2.69	91.38	购买原材料款增加
预收款项	17,474,884.96	0.59	7,187,189.47	0.26	143.14	出口产品预收货款增加
应付职工薪酬	5,501,226.74	0.19	1,687,954.04	0.06	225.91	预计年终奖金增加
长期借款	128,034,218.95	4.36				项目贷款增加

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

湖北恒丰纸业有限责任公司注册资本 8114 万元，本公司持有其 65.32%的股权。报告期内营业收入 7,218.68 万元，比同期下降 1.71 %；利润-304.85 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

我国造纸行业当前面临产能过剩、需求增长放缓、环保压力加大等问题，产品成本持续增加。在特种纸方面，未来几年我国的特种纸产业需求量平稳增长，特种纸在造纸行业所占比例将逐步增加，特种纸结构性机会显现。在卷烟配套用纸方面，受国内烟草工业公司生产需求日益趋稳形势的影响，竞争将更加激烈。在烟草行业、造纸行业环境变化的大趋势下，公司积极调整发展策略，第一，强化国内总体领先战略，紧紧围绕国内烟草市场，在保证市场份额的前提下，巩固和提高在国内烟草配套用纸市场的战略地位，保证产品综合市场占有率，为未来发展提供基本保障。第二，积极推进国际同行业领先步伐，加快国际化进程，积极把握国际市场销售带来的有利条件，实现以产品国际化促进企业国际化的战略目标。第三，积极开发新产品市场开拓，关注特种纸产

业发展态势，针对需求量相对较大、应用前景广阔的特种纸品种，从产品个性化、差异化方面提升自身的竞争力，推进公司产能释放，进一步做大做强。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司坚持“让世界了解恒丰，让恒丰走向世界”的战略构想，持续强化国内总体领先、国际同行业领先（“两个领先”）的战略发展目标。未来发展，公司将结合智力资本与金融资本运作，积极发挥规模效益，推进低成本扩张战略，构建以效益为核心，以同心多元一体化为主的特种纸集团。坚持创新引领企业发展战略，推进企业改革，实施国际化发展战略，持续提高企业国际形象，培育国际市场核心竞争能力，探索多元化发展，逐步拓展以特种纸为核心，国际市场、国内市场及新产品市场发展的企业多元化发展思路。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2020 年公司工作的总体目标是：坚持“让世界了解恒丰，让恒丰走向世界”的战略构想，持续强化国内总体领先、国际同行业领先的战略发展目标。以深耕主业为核心，以内贸、外贸、新品“三个市场”为主导，以智慧企业为助力，全方位稳质保供，扎实推进企业的各项工作，全面推动发展再上新台阶。

2020 年总的经营目标为：实现营业收入 198,000 万元，期间费用列支额控制在 36,950 万元以内，其中销售费用 16,300 万元，管理及研发费用 17,850 万元，财务费用 2,800 万元。

2020 年重点工作

（一）增强战略引领发展的能力。进一步加强战略对企业的引导，突出内外部信息分析对战略的支撑作用，强化战略落实。统筹做好长期战略方向明确、中期战略路径清晰、短期战略落实精准工作。修订公司三年发展战略规划，落实战略目标分解，优化年度战略分解目标管理方案。

（二）以扩销为重点，进一步深耕市场。细化国内烟草市场增销分解，紧跟重点品牌发展趋势，做好卷烟新品牌开发及重点品牌替代工作；外贸要积极应对控烟履约、新型制品替代、国际限塑等形势，加大非烟用纸开发力度。以全面突围新品市场“翻两番”为目标，按照“边调研边立项边推进”原则，加快新品开发力度，推进产能释放和销量增长。

（三）以技术服务为抓手，持续强化研发支撑能力。关注研发对营销的深层支撑作用，建立并完善覆盖全品种、辐射国内外的技术服务体系；实施客诉跟踪评价，深度提升技术服务效果。进一步强化研发服务生产的能力，为稳定质量、提高效率、降低成本提供技术支持。

(四)推动产能增长向质量优势转化。继续把“稳产提质降本”作为生产制造的工作核心，结合产能增长做好产销平衡。扎实推进操作标准化和控制智能化，从建立标准化作业文件入手，严格每一环节的操作程序和工作标准；持续推进生产过程受控和产品提档升级。

(五)推进智能制造，用信息化手段为发展助力。加快数据管理平台开发和 ERP 系统升级工作，引进虚拟桌面云技术，推广智能机器人、智能仓库、智能追溯、智能管控系统在企业内部的广泛和深度应用，全面整合企业信息系统。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济波动风险

随着中美贸易战的影响，国际经济贸易格局发生重大变化，全球范围内产业结构正在进行调整，从而影响我国造纸产业的发展。造纸产业与国家经济发展和国民消费增长息息相关，作为行业周期性较为明显的行业，公司的经营业绩也势必受到国际贸易格局及宏观经济周期性波动的影响。

2、市场竞争加剧风险

经过近几年行业格局的调整，公司作为卷烟配套用纸细分行业的龙头企业，竞争力提升的同时，市场的竞争格局也迎来了新的变化，主要生产企业之间的竞争日趋激烈。非细分行业内的特种纸行业的相关造纸企业也可能会因为寻求利润而进入该领域，带来产能过剩和市场竞争加剧的风险。

3、原材料价格波动风险

作为原材料主要依赖进口的造纸生产企业，国外浆纸市场的波动极有可能导致公司原材料的价格波动。为规避原材料价格上涨风险，公司将加强对原材料市场分析和预判，同时利用好国内木浆期货市场的市场工具，有计划的采购和储备，减轻进口木浆的成本压力，请各位投资者关注。

4、政策变动风险

企业的发展与政府监管、产业政策变动息息相关，相关政策变化将对公司竞争环境、发展战略、经营策略等方面产生一定的影响，从而增加公司未来经营活动的不确定性。日趋严厉的能源环保新政、国家基本税率的调整、国家进出口管制、国家税收政策和地方优惠政策的调整，均将对公司生产经营和盈利水平构成一定影响，请各位投资者关注。

5. 汇率波动风险

公司的成本主要组成为原材料成本，公司采用大量的进口原生木浆进行生产，并通过美元结算，同时，随着公司外贸出口货物量的逐年增加，进出口结汇收入也在逐步增长，因此人民币兑美元的汇率变化将会导致公司原材料采购成本及营业收入的变化，请各位投资者关注。

6. 项目实施风险

随着公司新一轮项目建设，新建项目的备案、环评、能评的审批将影响项目实施的进度，存在要一定的不确定性。另外，项目实施过程中存在供应商不能及时按照合同交付设备产生的项目延后风险，新项目建成实施后，存在一定时期的产能释放风险，请各位投资者关注。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据证监会《上市公司章程指引》、《上市公司监管指引第三号—上市公司现金分红》等相关法律、法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，经公司 2012 年第三次临时股东大会审议通过，对《公司章程》涉及的利润分配条款做出修订。修订后的利润分配政策兼顾对投资者的合理投资回报与公司的可持续发展，充分重视投资者特别是中小投资者的合理要求和意见，可更好地保护投资者特别是中小投资者的权益。相关公告在《中国证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上进行披露。

经公司 2018 年度股东大会审议通过了年度利润分配预案，并予以执行。2018 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 66,794,562.41 元，根据公司财务状况，以公司报告期末总股本 298,731,378 股为基数，向全体股东以派发现金方式进行利润分配，每 10 股分配现金股利 0.68 元（含税），共计分配现金股利 20,313,734.00 元（含税），占当年实现合并报表中归属于上市公司股东净利润的 30.41%。至 2019 年 7 月，公司 2018 年度利润分配方案已实施完毕。

公司相关决策程序完备，充分维护了中小股东的合法权益。独立董事认为，决策程序符合法律、法规、规范性文件的规定，不存在损害公司利益或中小股东利益的情形。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（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（%）
2019 年	0	0.90	0	26,885,825.00	89,422,515.50	30.07
2018 年	0	0.68	0	20,313,734.00	66,794,562.41	30.41
2017 年	0	0.99	0	29,574,407.00	97,730,625.05	30.26

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 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利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 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或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详情请见本年报第十一节财务报告五、重要会计政策及会计估计 41、重要会计政策和会计估计的变更。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	450,000	400,000
境内会计师事务所审计年限	4 年	1 年
境外会计师事务所名称		
境外会计师事务所报酬		
境外会计师事务所审计年限		

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	100,000
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更公司 2019 年审计机构的议案》，为更好地适应公司未来业务发展需要，公司变更天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构，并就变更审计机构的相关事宜与瑞华进行了充分沟通，瑞华明确知悉本事项并表示理解。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

2018 年第一次临时股东大会审议通过了《牡丹江恒丰纸业股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及摘要》，本次员工持股计划采用全额自筹的方式募集资金不超过 5000 万元，经股东大会审核通过后 6 个月内，通过二级市场（包括但不限于竞价交易、大宗交易、协议转让等法律法规许可的方式）完成标的股票的购买。具体内容详见 2018 年 7 月 5 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《恒丰纸业第一期员工持股计划（草案）》。

本期员工持股计划共募集资金 4,990 万元,截止 2018 年 9 月 7 日,通过二级市场累计购买本公司股票 8,153,940 股,占公司已发行总股本的 2.73%,成交均价为 6.12 元/股。至此,公司第一期员工持股计划的股票购买完毕。

前述标的股票的锁定期为公司公告最后一笔购买之标的股票登记至本期员工持股计划时起计算,即 2018 年 9 月 7 日起至 2019 年 9 月 6 日止。因此,公司第一期员工持股计划锁定期限届满,目前尚未出售。

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有	255,000,000.00	45,000,000	

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财	委托理财	委托理财起始日期	委托理财终止	资金	资金	报	年	预	实际	实	是	未	减
	理	理					酬	化	期	收益或	际	否	来	值

	类型	金额		日期	来源	投向	确定方式	收益率	收益（如有）	损失	收回情况	经过法定程序	是否有委托理财计划	准备计提金额（如有）
中国银行 宁安支行	理财	20,000,000.00	2019-12-12	2020-1-15	自有	非保本浮动理财	到期一次分配			62,328.77	按期收回	是		
中国银行 宁安支行	理财	25,000,000.00	2019-12-30	2020-1-2	自有	非保本浮动理财	到期一次分配			5,890.41	按期收回	是		

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2019 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(1) 排污信息

适用 不适用

根据黑龙江省生态环境厅公布的〈黑龙江省 2019 年重点排污单位名录〉内容,报告期内,公司被列为水环境重点排污单位。

公司及其下属子公司严格遵守相关环保法律法规,自觉履行社会责任,通过加强源头管控、过程监测,以及强化环保设施管理等措施,保障公司环境质量。公司主要污染物为废水和固体废物。废水经过生化处理达标后排入牡丹江,固体废物由有资质单位接收和处置、综合利用,主要为污水处理过程产生的污泥,危险废物主要有维修设备产生的废机油、废油抹布等,统一由具有相应资质单位进行处置。报告期内公司重大环境污染事故、环境影响事件为零。主要污染物排放总量低于排污许可证许可排放量,排放浓度符合国家相关排放标准。

序号	公司主体名称	特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放去向	允许排放浓度	执行的污染物排放标准	年排放总量(吨)	超标排放情况
1	牡丹江恒丰	COD	达标后	1	厂区东	牡丹江	80mg/l	制浆造纸工业水污染物排放	112.79	达标排放

	纸业股份有限公司	氨氮	有组织排放		北角		8mg/l	标准 (GB3544-2008)	2.749	达标排放
2	湖北恒丰纸业有限责任公司	COD	达标后有组织排放	1	厂区	咸宁市污水处理厂	100mg/l	污水综合物排放标准 (GB8978-1996)	6.62	达标排放
		氨氮					15mg/l		0.05	达标排放

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

为了更好的加强重点污染源的监督管理，公司及其下属子公司在各排口安装了 PH 值、COD、总氮、流量在线监测装置，并与环保部门联网。报告期内，公司环保设备状况良好，运行正常，各项污染物均实现达标排放。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司及其下属子公司严格按照环保法律法规要求开展环境影响评价和环境保护竣工验收工作，所有在建项目均按国家有关法律法规要求，落实了环境保护“三同时”工作。经过环境影响评价，并通过了环境保护设施竣工验收。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司及其下属子公司按照国家有关环境保护管理法律法规要求，编制建立了《突发环境污染物事故应急预案》分别在生产所在地牡丹江市生态环境局和咸宁市生态环境局进行了备案。定期进行培训和演练，确保突发环境事件时，能够快速、有效应对，最大限度降低对公众和环境的影响。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

根据国家环保部《关于印发国家重点监控企业自行监测及信息公开办法（试行）和国家重点监控企业污染源监督性监测及信息公开办法（试行）的通知》（环发〔2013〕81号）的要求，公司及其下属子公司按要求制订、上报了环境自行监测方案，除了按照国家和地方性环保部门的要求安装了自行监测系统进行实时在线监测外，还采取手动监测或委托有资质的第三方定期监测相结合的方式自行监测。报告期内，监测结果显示公司及其下属子公司各项污染物排放均符合排放标准。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、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

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	17,472
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17,770

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
牡丹江恒丰纸业集团 有限责任公司	-5,974,627	91,423,083	30.60		质押	14,000,000	国有 法人
华泰证券股份有限 公司—中庚价值领 航混合型证券投资 基金	8,837,666	9,326,166	3.12		无		未知
牡丹江恒丰纸业股 份有限公司—第一 期员工持股计划	0	8,153,940	2.73		无		其他
广发证券股份有限 公司—中庚小盘价 值股票型证券投资 基金	6,437,570	6,437,570	2.15		无		未知
董延明	22,000	6,310,000	2.11		无		境内 自然 人
黑龙江省投资总公 司	0	4,800,000	1.61		无		国有 法人
黑龙江辰能投资管 理有限责任公司	0	4,440,000	1.49		无		国有 法人

广发银行股份有限公司—广发银行“薪满益足”天天薪人民币理财计划	3,546,564	3,546,564	1.19		无		未知
岳红云	3,018,327	3,418,327	1.14		无		境内自然人
丁冷	3,000,000	3,000,000	1.00		无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	91,423,083			人民币普通股	91,423,083		
华泰证券股份有限公司—中庚价值领航混合型证券投资基金	9,326,166			人民币普通股	9,326,166		
牡丹江恒丰纸业股份有限公司—第一期员工持股计划	8,153,940			人民币普通股	8,153,940		
广发证券股份有限公司—中庚小盘价值股票型证券投资基金	6,437,570			人民币普通股	6,437,570		
董延明	6,310,000			人民币普通股	6,310,000		
黑龙江省投资总公司	4,800,000			人民币普通股	4,800,000		
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	4,440,000			人民币普通股	4,440,000		
广发银行股份有限公司—广发银行“薪满益足”天天薪人民币理财计划	3,546,564			人民币普通股	3,546,564		
岳红云	3,418,327			人民币普通股	3,418,327		
丁冷	3,000,000			人民币普通股	3,000,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述除第一大股东以外的其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	徐祥
成立日期	1997 年 10 月 14 日
主要经营业务	生产销售卷烟纸等纸张及滤嘴棒纸，出口工业用纸，文化用纸，生活用纸，进口造纸用木浆，脱水网，化学助剂，造纸机械设备，仪器仪表。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

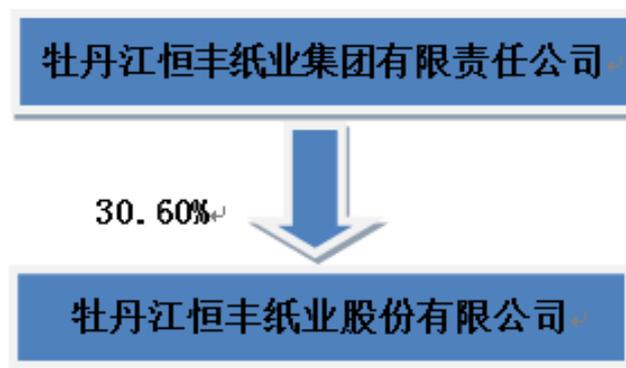
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	牡丹江市国有资产监督管理办公室
单位负责人或法定代表人	倪金亭
成立日期	2001 年 12 月 30 日

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

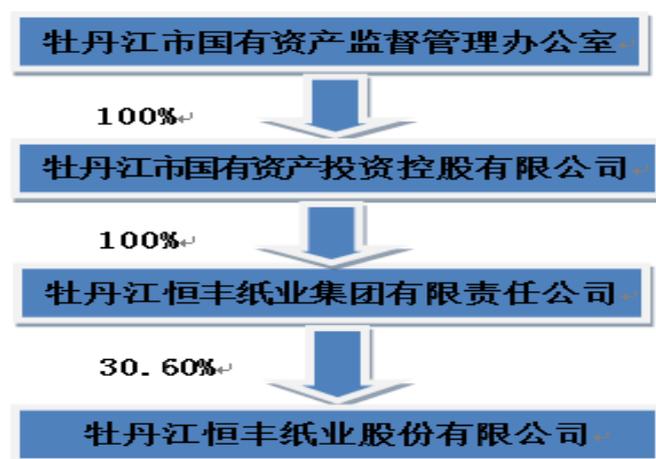
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
徐祥	董事长	男	57	2003年4月14日	2021年5月22日	8,183	8,183	0		89.71	否
李迎春	副董事长	男	52	2003年4月14日	2021年5月22日	0	0	0		74.46	否
关兴江	董事	男	55	2009年3月12日	2021年5月22日	5,746	5,746	0		0	是
潘泉利	董事	男	54	1999年11月18日	2021年5月22日	3,192	3,192	0		16.39	是
李劲松	董事	男	55	1999年11月18日	2021年5月22日	0	0	0		65.50	否
施长君	董事	男	55	2015年5月28日	2021年5月22日	4,788	4,788	0		65.22	否
钱学仁	独立董事	男	53	2015年5月28日	2021年5月22日	0	0	0		6.32	否
周斌	独立董事	男	47	2015年5月28日	2021年5月22日	0	0	0		6.32	否
安春梅	独立董事	女	54	2018年11月16日	2021年5月22日	0	0	0		6.32	否
刘书杰	监事会主席	男	57	2010年3月3日	2021年5月22日	3,192	3,192	0		0	是
梁德权	监事	男	42	2018年5月	2021年5月	0	0	0		28.12	否

				月 23 日	月 22 日						
张 伟	监事	男	43	2018 年 5 月 23 日	2021 年 5 月 22 日	0	0	0		0	是
刘 君	财务总监	男	56	2015 年 5 月 28 日	2021 年 5 月 22 日	0	0	0		27.22	否
刘新欢	董事会秘书	男	51	2015 年 5 月 28 日	2021 年 5 月 22 日	0	0	0		10.60	否
合计	/	/	/	/	/	25,101	25,101	0	/	396.18	/

姓名	主要工作经历
徐 祥	曾任牡丹江造纸厂厂长助理、副厂长；牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司副董事长、副总经理；牡丹江恒丰纸业股份有限公司副董事长、总经理。现任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司董事长、党委书记、牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事长。
李迎春	曾任牡丹江造纸厂抄纸分厂副厂长、厂长；牡丹江恒丰纸业股份有限公司资产管理部部长，董事、副总经理。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司副董事长、总经理。
关兴江	曾任牡丹江造纸厂副厂长、大宇制纸股份有限公司副总经理兼党委书记，现任恒丰集团公司副董事长、总经理、牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事。
潘泉利	曾任牡丹江造纸厂分厂厂长，牡丹江恒丰纸业股份有限公司生产部部长。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事。
李劲松	曾任牡丹江造纸厂分厂厂长，牡丹江恒丰纸业股份有限公司副总工程师，技术中心主任。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事、总工程师。
施长君	曾任分厂党支部书记、主任、牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司总经理助理兼设备能动部部长，牡丹江恒丰纸业股份有限公司副总经理，现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事。
钱学仁	曾任高等学校林科学科林产化工专业教学指导委员会委员、第四届 ISETPP 学术委员会委员、2010 年度国家自然科学基金特邀评审专家。现兼任中国造纸杂志社编委、《生物质化学工程》杂志编委、《造纸科学与技术》杂志编委、《Paper and Biomaterials》杂志编委、黑龙江省造纸学会常务理事兼学术工作组组长、中国造纸学会特种纸专业委员会专家委员会委员、山东省制浆造纸工程重点实验室技术委员会委员、制浆造纸科学与技术教育部重点实验室学术委员会委员、广西清洁化制浆造纸与污染控制重点实验室学术委员会委员。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事。
周 斌	曾任北京世联新纪元律师事务所律师、北京市中伦金通律师事务所律师、北京市君合律师事务所律师、北京市中伦律师事务所合伙人，2010 年 3 月至今任北京中伦（成都）律师事务所合伙人、江苏润和软件股份有限公司独立董事、阳煤产业基金独立董事、香港中文大学—清华大学 FMBA 专业《公司法证券法》课程讲师、中国人民大学财金学院硕研校外导师。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事。
安春梅	曾任牡丹江林业学校财会专业教师，2001 年至今任黑龙江林业职业技术学院教师。

刘书杰	曾任牡丹江造纸厂团委干事、四车间党支部书记、劳动人事处副处长，牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司组织部长、劳动人事部部长，现任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司纪律检查委员会书记、党委副书记、恒丰纸业股份有限公司监事会主席。
梁德权	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司生产处副处长、抄纸分厂副厂长、厂长，现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司总经理助理兼生产安全办公室主任。
张 伟	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司办公室秘书、办公室主任、行政部部长，现任恒丰集团总经理助理兼党委工作部部长。
刘 君	曾任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司财务处长，牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务部部长，现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务总监。
刘新欢	曾任牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务部会计、主任科员、证券事务代表、项目管理处处长，现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 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

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 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
徐 祥	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事长、党委书记	2018年5月	2021年5月
关兴江	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	副董事长、总经理	2018年5月	2021年5月
李迎春	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	副董事长	2018年5月	2021年5月
潘泉利	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2018年5月	2021年5月
李劲松	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2018年5月	2021年5月
施长君	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2018年5月	2021年5月
刘书杰	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	监事会主席	2018年5月	2021年5月
梁德权	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	监事	2018年5月	2021年5月
张 伟	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	职工代表监事	2018年5月	2021年5月
在股东单位任职情况的说明				

(二) 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
徐祥	牡丹江恒丰热电有限公司	董事长	2018年1月	2021年1月
施长君	牡丹江恒丰热电有限公司	副董事长	2018年1月	2021年1月
刘书杰	牡丹江恒丰热电有限公司	监事	2018年1月	2021年1月
徐祥	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事长	2016年12月20日	2019年12月19日
潘泉利	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事	2016年12月20日	2019年12月19日
徐祥	黑龙江恒元汉麻科技有限公司	董事长	2018年11月	2021年11月
潘泉利	黑龙江恒元汉麻科技有限公司	董事	2018年11月	2021年11月
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事报酬的决策程序经薪酬与考核委员会考核和董事会、年度股东大会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	高级管理人员报酬依据公司整体薪酬政策、工资标准、个人在公司担任的具体行政职务、工作绩效以及公司年度经营计划完成的实际情况确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	不存在应付未付董事、监事和高级管理人员报酬情形。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末，全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 377.22 万元。

四、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	变动情形	变动原因
潘泉利	副总经理	解聘	因工作变动原因，申请辞去副总经理职务。

--	--	--	--

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,919
主要子公司在职员工的数量	122
在职员工的数量合计	2,041
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,687
销售人员	54
技术人员	200
财务人员	27
行政人员	73
合计	2,041
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	21
本科	380
大专	557
中专（高中及以下）	1,083
合计	2,041

(二) 薪酬政策

适用 不适用

采用宽带薪酬设计，根据岗位价值和个人能力两个维度确定薪酬标准。强化薪酬体系激励作用，在分配上保持向重要责任岗位、向高技能岗位、向主营业务岗位进行倾斜的政策，促进员工积极向贡献大、责任重、技能成长空间大的岗位流动，激励员工工作努力方向与公司目标保持一致。

(三) 培训计划

适用 不适用

关注技能提升，结合工作实际，以实践操作为主，有效提升各岗位专业技术能力与操作水平，提高工作流程效率，按岗位、专业特点分别设置课程，采取理论培训与现场实践操作等多种培训形式，为公司可持续性发展、新项目上线培养合格人才。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定和中国证监会等监管部门的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，加强信息披露管理工作，规范公司运作行为，强化了公司治理水平。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照法律法规和《公司章程》和《股东大会议事规则》的有关规定召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决和决议、决议的执行和信息披露等方面均严格遵守相关法律法规的要求，充分保证了公司股东大会依法行使职权，促进了股东大会议事的效率；公司公平的对待所有股东，确保全体股东的合法权益，特别是保证了中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

2、关于董事与董事会

公司董事会议的召集、召开以及表决程序均符合《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，并严格按照规定的会议议程进行。董事会的人数和人员构成符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定。公司全体董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加监管部门组织的有关培训，熟悉相关法律、法规，了解、掌握董事权利、义务和责任，并按照公司《董事会议事规则》履行职责。董事会各专门委员会能严格按照《公司章程》及专门委员会工作细则的规定开展工作，充分发挥其在公司治理中的重要作用。

3、关于监事和监事会

公司监事会议的召集、召开以及表决程序均符合《公司章程》及《监事会议事规则》的规定。监事会的人数和人员构成符合《公司法》法律法规及《公司章程》的规定。公司全体监事能够认真履行工作职责，本着对全体股东负责的态度，依法、独立地对董事会日常运作、董事、高管人员及公司财务等行为进行合法、合规性监督。

4、关于控股股东与上市公司关系

公司控股股东根据法律法规的规定依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动的行为。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

5、关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，能够关注所在地区的公益事业、环境保护等问题，不断增加对环保治理的投入，重视公司的社会责任，共同推动公司持续、健康地发展。

6、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规及公司制定的《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。公司按照《上海证券交易所股票上市规则》的规定，设立专门部门并配备人员，指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》为公司公开信息披露媒体，依法履行信息披露义务。公司不断完善投资者关系管理工作，通过接待股东来访、回答股东电话咨询等多种方式加强与投资者的沟通。

7、关于内部信息知情人管理制度

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，对定期报告编制期内的知情人做了登记备案，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易的事项。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 20 日	www.sse.com.cn/	2019 年 5 月 21 日
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 11 月 25 日	www.sse.com.cn/	2019 年 11 月 26 日

股东大会情况说明

适用 不适用

2019 年，公司召开一次年度股东大会，一次临时股东大会，股东大会的召集、召开及表决程序，符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定，股东大会审议通过了全部议案。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	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	
徐祥	否	5	5	4			否	2
李迎春	否	5	5	4			否	2
关兴江	否	5	5	4			否	1
潘泉利	否	5	5	4			否	1
李劲松	否	5	5	4			否	2
施长君	否	5	5	4			否	2
钱学仁	是	5	5	4			否	0
周斌	是	5	5	4			否	0
安春梅	是	5	5	4			否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

牡丹江恒丰纸业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了牡丹江恒丰纸业股份有限公司（以下简称恒丰纸业公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(九)5 及五(一)4。

截至 2019 年 12 月 31 日止，恒丰纸业公司应收账款账面余额为人民币 393,441,897.28 元，坏账准备为人民币 29,429,315.23 元，账面价值为人民币 364,012,582.04 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况,评价管理层过往预测的准确性;

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征;

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款,获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测,评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性,并与获取的外部证据进行核对;

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款,评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性;根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计,评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表的合理性;测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确;

(6) 对期末余额重大的应收账款,我们执行了函证程序;

(7) 结合期后回款情况检查,评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性;

(8) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)3及五(一)8。

截至2019年12月31日止,恒丰纸业公司存货账面余额为人民币516,613,729.23元,跌价准备为人民币40,931,944.29元,账面价值为人民币475,681,784.94元。

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上,根据合同或订单约定售价、实际售价、相同或类似产品的市场售价等确定估计售价,并按照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存货的可变现净值。

由于存货金额重大,且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断,我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解及评价与存货跌价准备相关的内部控制设计的有效性,并测试关键内部控制执行的有效性。

(2) 对公司的存货实施监盘程序,检查存货的数量及状况。

(3) 取得期末存货货龄清单,对货龄较长的存货进行分析性复核。

(4) 获取公司存货跌价准备计算表,检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等,分析

存货跌价准备计提是否充分。

(5) 评估管理层在存货跌价测试中使用的相关参数的合理性,并选择部分库存商品和原材料项目,对其可收回金额和跌价准备期末余额进行了复核测算。

四、其他信息

恒丰纸业公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时,管理层负责评估恒丰纸业公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

恒丰纸业公司治理层(以下简称治理层)负责监督恒丰纸业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对恒丰纸业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财

务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致恒丰纸业公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		256,080,291.03	294,302,460.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		65,000,000.00	
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		285,000.00	153,041,977.51
应收账款		364,012,582.04	346,451,459.88
应收款项融资		132,942,987.12	
预付款项		117,174,932.30	94,137,728.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		22,486,701.73	26,345,598.11
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		475,681,784.94	494,321,500.87
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		12,791,974.35	9,383,444.50
流动资产合计		1,446,456,253.51	1,417,984,169.25
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,154,404,492.74	986,300,303.64
在建工程		4,833,375.44	1,064,906.72
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		293,119,511.19	295,004,629.28
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		25,681,830.20	23,427,820.01
其他非流动资产		11,279,480.00	8,143,880.02
非流动资产合计		1,489,318,689.57	1,313,941,539.67
资产总计		2,935,774,943.08	2,731,925,708.92
流动负债：			
短期借款		391,866,680.34	457,118,252.94
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		140,786,818.14	73,564,342.53
预收款项		17,474,884.96	7,187,189.47
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		5,501,226.74	1,687,954.04
应交税费		6,566,462.53	8,106,092.41
其他应付款		41,028,359.76	44,597,131.03
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			2,326,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		603,224,432.47	594,586,962.42
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		128,034,218.95	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,190,500.00	7,064,500.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		134,224,718.95	7,064,500.00
负债合计		737,449,151.42	601,651,462.42
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		298,731,378.00	298,731,378.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		925,670,251.41	925,670,251.41
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		170,208,106.35	170,208,106.35
一般风险准备			
未分配利润		784,784,228.19	715,675,446.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,179,393,963.95	2,110,285,182.45
少数股东权益		18,931,827.71	19,989,064.05
所有者权益（或股东权益）合计		2,198,325,791.66	2,130,274,246.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,935,774,943.08	2,731,925,708.92

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	----	------------------	------------------

流动资产：			
货币资金		253,682,669.59	291,450,584.67
交易性金融资产		65,000,000.00	
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		285,000.00	153,041,977.51
应收账款		359,875,806.35	339,926,003.77
应收款项融资		132,942,987.12	
预付款项		116,994,883.59	93,695,101.39
其他应收款		22,107,061.70	26,024,538.12
其中：应收利息			
应收股利			
存货		456,071,472.69	475,230,709.84
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		11,752,481.53	7,434,637.53
流动资产合计		1,418,712,362.57	1,386,803,552.83
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		53,008,819.00	53,008,819.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,136,924,225.54	966,298,392.35
在建工程		4,833,375.44	1,064,906.72
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		282,163,195.28	283,772,313.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		25,681,830.20	22,932,393.87
其他非流动资产		11,279,480.00	8,143,880.02
非流动资产合计		1,513,890,925.46	1,335,220,705.33
资产总计		2,932,603,288.03	2,722,024,258.16
流动负债：			
短期借款		391,866,680.34	457,118,252.94
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款		142,007,819.75	72,278,423.95
预收款项		17,474,884.96	7,187,189.47
应付职工薪酬		5,062,284.80	1,364,585.52
应交税费		6,346,460.23	7,843,309.76
其他应付款		39,428,064.70	41,558,803.43
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			2,326,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		602,186,194.78	589,676,565.07
非流动负债：			
长期借款		128,034,218.95	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,190,500.00	7,064,500.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		134,224,718.95	7,064,500.00
负债合计		736,410,913.73	596,741,065.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		298,731,378.00	298,731,378.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		924,928,640.60	924,928,640.60
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		170,208,106.35	170,208,106.35
未分配利润		802,324,249.35	731,415,068.14
所有者权益（或股东权益）合计		2,196,192,374.30	2,125,283,193.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,932,603,288.03	2,722,024,258.16

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

合并利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
----	----	--------	--------

一、营业总收入		1,756,045,297.88	1,610,931,195.32
其中：营业收入		1,756,045,297.88	1,610,931,195.32
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,625,269,338.42	1,496,586,041.75
其中：营业成本		1,305,760,386.15	1,237,019,676.43
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		16,008,944.62	15,647,586.66
销售费用		135,043,644.02	130,358,061.04
管理费用		99,114,920.51	86,218,321.65
研发费用		55,342,670.34	26,619,043.58
财务费用		13,998,772.78	723,352.39
其中：利息费用		20,634,142.73	11,885,085.03
利息收入		1,183,261.08	2,882,309.53
加：其他收益		7,000,000.00	2,569,821.23
投资收益（损失以“-”号填列）		1,101,342.64	847,536.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-6,647,881.91	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-13,030,943.69	-28,000,918.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）			328,932.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		119,198,476.50	90,090,525.05
加：营业外收入		666,127.06	58,485.81
减：营业外支出		3,175,563.15	436,498.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		116,689,040.41	89,712,512.31
减：所得税费用		28,323,761.25	25,199,658.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		88,365,279.16	64,512,853.51
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以		88,365,279.16	64,512,853.51

“－”号填列)			
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列)		89,422,515.50	66,794,562.41
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列)		-1,057,236.34	-2,281,708.90
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 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		88,365,279.16	64,512,853.51
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		89,422,515.50	66,794,562.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-1,057,236.34	-2,281,708.90
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.30	0.22
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.30	0.22

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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		1,761,190,158.58	1,614,008,320.27
减：营业成本		1,317,284,299.61	1,240,756,057.14
税金及附加		14,996,151.95	14,399,565.34
销售费用		132,423,633.69	127,805,533.56
管理费用		96,007,536.40	83,186,677.30
研发费用		55,342,670.34	26,619,043.58
财务费用		14,001,252.74	724,877.29
其中：利息费用		20,634,142.73	11,885,085.03
利息收入		1,172,842.29	2,872,058.43
加：其他收益		6,600,000.00	2,538,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		1,101,342.64	847,536.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-5,733,345.07	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-11,529,056.88	-27,312,092.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）			328,932.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		121,573,554.54	96,918,942.65
加：营业外收入		653,258.93	58,485.81
减：营业外支出		3,175,563.15	436,498.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		119,051,250.32	96,540,929.91
减：所得税费用		27,828,335.11	25,365,018.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		91,222,915.21	71,175,911.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		91,222,915.21	71,175,911.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动			

额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		91,222,915.21	71,175,911.51
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,871,613,106.10	1,671,170,163.29
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现			

金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		187,662.25	188,675.31
收到其他与经营活动有关的现金		555,403,817.80	532,201,539.53
经营活动现金流入小计		2,427,204,586.15	2,203,560,378.13
购买商品、接受劳务支付的现金		1,087,186,907.70	1,328,198,059.20
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		173,887,366.40	163,863,987.36
支付的各项税费		104,760,898.12	130,026,902.28
支付其他与经营活动有关的现金		742,502,197.95	673,130,486.17
经营活动现金流出小计		2,108,337,370.17	2,295,219,435.01
经营活动产生的现金流量净额		318,867,215.98	-91,659,056.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		140,000,000.00	580,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,101,342.64	847,536.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		162,007.96	12,846.15
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			
投资活动现金流入小计		141,263,350.60	580,860,382.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		317,388,217.68	179,213,288.12
投资支付的现金		205,000,000.00	440,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		522,388,217.68	619,213,288.12
投资活动产生的现金流量净额		-381,124,867.08	-38,352,905.13

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		694,534,638.64	467,118,330.47
收到其他与筹资活动有关的现金			68,608,000.00
筹资活动现金流入小计		694,534,638.64	535,726,330.47
偿还债务支付的现金		632,176,068.87	463,136,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,555,947.00	47,866,582.24
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			
筹资活动现金流出小计		673,732,015.87	511,003,382.24
筹资活动产生的现金流量净额		20,802,622.77	24,722,948.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		680,310.96	-8,944,925.81
五、现金及现金等价物净增加额		-40,774,717.37	-114,233,939.59
加：期初现金及现金等价物余额		292,132,460.04	406,366,399.63
六、期末现金及现金等价物余额		251,357,742.67	292,132,460.04

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,859,249,891.26	1,665,910,644.95
收到的税费返还		187,662.25	188,675.31
收到其他与经营活动有关的现金		554,913,183.77	532,591,596.42
经营活动现金流入小计		2,414,350,737.28	2,198,690,916.68
购买商品、接受劳务支付的现金		1,089,038,502.35	1,337,704,663.19
支付给职工及为职工支付的现金		166,265,996.24	156,003,970.77
支付的各项税费		102,627,457.08	127,291,775.04
支付其他与经营活动有关的现金		737,240,345.67	669,826,373.98
经营活动现金流出小计		2,095,172,301.34	2,290,826,782.98
经营活动产生的现金流量净额		319,178,435.94	-92,135,866.30

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		140,000,000.00	580,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,101,342.64	847,536.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		162,007.96	12,846.15
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			
投资活动现金流入小计		141,263,350.60	580,860,382.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		317,245,183.71	177,820,472.78
投资支付的现金		205,000,000.00	440,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		522,245,183.71	617,820,472.78
投资活动产生的现金流量净额		-380,981,833.11	-36,960,089.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		694,534,638.64	467,118,330.47
收到其他与筹资活动有关的现金			68,608,000.00
筹资活动现金流入小计		694,534,638.64	535,726,330.47
偿还债务支付的现金		632,176,068.87	463,136,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,555,947.00	47,866,582.24
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		673,732,015.87	511,003,382.24
筹资活动产生的现金流量净额		20,802,622.77	24,722,948.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		680,310.96	-8,944,925.81
五、现金及现金等价物净增加额		-40,320,463.44	-113,317,933.67
加：期初现金及现金等价物余额		289,280,584.67	402,598,518.34
六、期末现金及现金等价物余额		248,960,121.23	289,280,584.67

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

合并所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	298,731,378.00				925,670,251.41				170,208,106.35		715,675,446.69		2,110,285,182.45	19,989,064.05	2,130,274,246.50
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	298,731,378.00				925,670,251.41				170,208,106.35		715,675,446.69		2,110,285,182.45	19,989,064.05	2,130,274,246.50
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)										69,108,781.50		69,108,781.50	-1,057,236.34	68,051,545.16	
(一)综合收益总额										89,422,515.50		89,422,515.50	-1,057,236.34	88,365,279.16	
(二)所有者投入和减少资本															
1.所有者投															

入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
(三) 利润分配										-20,313,734.00	-20,313,734.00				-20,313,734.00	
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										-20,313,734.00	-20,313,734.00				-20,313,734.00	
4. 其他																
(四) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																

2019 年年度报告

(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	298,731,378.00				925,670,251.41			170,208,106.35		784,784,228.19		2,179,393,963.95	18,931,827.71	2,198,325,791.66

项目	2018 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	298,731,378.00				925,670,251.41				170,208,106.35		678,455,290.70		2,073,065,026.46	22,270,772.95	2,095,335,799.41
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	298,731,378.00				925,670,251.41				170,208,106.35		678,455,290.70		2,073,065,026.46	22,270,772.95	2,095,335,799.41
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)											37,220,155.99		37,220,155.99	-2,281,708.90	34,938,447.09
(一) 综合收益总额											66,794,562.41		66,794,562.41	-2,281,708.90	64,512,853.51

(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配										-29,574,406.42		-29,574,406.42			-29,574,406.42
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-29,574,406.42		-29,574,406.42			-29,574,406.42
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															

5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	298,731,378.00				925,670,251.41			170,208,106.35		715,675,446.69		2,110,285,182.45	19,989,064.05	2,130,274,246.50

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	298,731,378.00				924,928,640.60				170,208,106.35	731,415,068.14	2,125,283,193.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	298,731,378.00				924,928,640.60				170,208,106.35	731,415,068.14	2,125,283,193.09
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)										70,909,181.21	70,909,181.21
(一) 综合收益总额										91,222,915.21	91,222,915.21
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的											

2019 年年度报告

金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-20,313,734.00	-20,313,734.00	
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-20,313,734.00	-20,313,734.00	
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	298,731,378.00				924,928,640.60					170,208,106.35	802,324,249.35	2,196,192,374.30

项目	2018 年度										
	实收资本(或股本)	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	298,731,378.00				924,928,640.60				170,208,106.35	689,813,563.05	2,083,681,688.00
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	298,731,378.00				924,928,640.60				170,208,106.35	689,813,563.05	2,083,681,688.00
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										41,601,505.09	41,601,505.09
(一) 综合收益总额										71,175,911.51	71,175,911.51
(二) 所有者投入和减少资本											

2019 年年度报告

1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									-29,574,406.42	-29,574,406.42	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配									-29,574,406.42	-29,574,406.42	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	298,731,378.00				924,928,640.60				170,208,106.35	731,415,068.14	2,125,283,193.09

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：刘君 会计机构负责人：刘君

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

牡丹江恒丰纸业股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1993]431号文件批准，由原牡丹江造纸厂（现已改制更名为牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司）以主要生产经营性资产出资，联合哈尔滨卷烟厂、延吉卷烟厂以定向募集方式设立的股份有限公司，于1994年3月6日在黑龙江省工商行政管理局登记注册，总部位于黑龙江省牡丹江市。公司现持有统一社会信用代码为912310001302337697的营业执照，注册资本298,731,378.00元，股份总数298,731,378.00股（每股面值1元）。均为无限售条件的流通A股。公司股票已于2001年4月19日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属造纸及纸制品业。主要经营活动为纸、纸浆和纸产品的研发、生产和销售。产品主要有：烟草工业用纸、机械光泽纸、薄型印刷纸等。

本财务报表业经公司2020年3月30日九届十一次董事会批准对外报出。

本公司将湖北恒丰纸业有限责任公司纳入本期合并财务报表范围，合并范围未发生变化。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共1户，本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司及各子公司从事造纸业经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入

当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率(%)
1 年以内 (含, 下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3 年以上	50

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投

资单位实施控制、共同控制或重大影响的,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且属于“一揽子交易”的

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

21. 投资性房地产

不适用

22. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
通用及专用设备	年限平均法	10	5%	9.5%
运输工具及其他	年限平均法	5	5%	19%

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

23. 在建工程

适用 不适用

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

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

24. 借款费用

适用 不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

25. 生物资产

适用 不适用

26. 油气资产

□适用 √不适用

27. 使用权资产

□适用 √不适用

28. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现

方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件系统	10

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

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

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

30. 长期待摊费用

适用 不适用

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

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

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

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

34. 股份支付

适用 不适用

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

适用 不适用

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售烟草工业用纸、机械光泽纸、薄型印刷纸等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并经对方签收确认，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

37. 政府补助

适用 不适用

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

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

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

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

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
应收票据及应收账款	请看其它说明	应收票据 153,041,977.51 应收账款 346,451,459.88
应付票据及应付账款	请看其它说明	应付账款 73,564,342.53

其他说明:

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	499,493,437.39	应收票据	153,041,977.51
		应收账款	346,451,459.88
应付票据及应付账款	73,564,342.53	应付票据	
		应付账款	73,564,342.53

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定, 对可比期间信息不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式, 确定了三个主要的计量类别: 摊余成本; 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益; 以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式, 以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益, 但股利收入计入当期损益), 且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”, 适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	153,041,977.51	-144,350,080.10	8,691,897.41
应收款项融资		144,350,080.10	144,350,080.10
短期借款	457,118,252.94	608,070.28	457,726,323.22
其他应付款	44,597,131.03	-608,070.28	43,989,060.75

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	294,302,460.04	以摊余成本计量的金融资产	294,302,460.04
应收票据	贷款和应收款项	153,041,977.51	以摊余成本计量的金融资产	8,691,897.41
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	144,350,080.10
应收账款	贷款和应收款项	346,451,459.88	以摊余成本计量的金融资产	346,451,459.88
其他应收款	贷款和应收款项	26,345,598.11	以摊余成本计量的金融资产	26,345,598.11
短期借款	其他金融负债	457,118,252.94	以摊余成本计量的金融负债	457,726,323.22
应付账款	其他金融负债	73,564,342.53	以摊余成本计量的金融负债	73,564,342.53
其他应付款	其他金融负债	44,597,131.03	以摊余成本计量的金融负债	43,989,060.75

(3) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019 年 1 月 1 日）
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金	294,302,460.04			294,302,460.04
应收票据	153,041,977.51	-144,350,080.10		8,691,897.41
应收账款	346,451,459.88			346,451,459.88

其他应收款	26,345,598.11			26,345,598.11
以摊余成本计量的总金融资产	820,141,495.54	-144,350,080.10		675,791,415.44

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

应收款项融资		144,350,080.10		144,350,080.10
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		144,350,080.10		144,350,080.10

2) 金融负债

摊余成本

短期借款	457,118,252.94	608,070.28		457,726,323.22
应付账款	73,564,342.53			73,564,342.53
其他应付款	44,597,131.03	-608,070.28		43,989,060.75
以摊余成本计量的总金融负债	575,279,726.50			575,279,726.50

3. 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

42. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	应税收入按 16%、13%、10%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定，自 2019 年 4 月 1 日起，本公司发生增值税应税销售行为原适用 16% 税率的，调整为 13%；原适用 10% 税率的，税率调整为 9%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 √不适用

2. 税收优惠

□适用 √不适用

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释**1、货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	47,091.75	62,612.99
银行存款	251,310,650.92	292,069,847.05
其他货币资金	4,722,548.36	2,170,000.00
合计	256,080,291.03	294,302,460.04
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

期末其他货币资金为开立银行信用证及保函保证金，使用受限。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
银行理财产品	45,000,000.00	
银行结构性存款	20,000,000.00	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	65,000,000.00	

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	285,000.00	8,691,897.41
合计	285,000.00	8,691,897.41

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(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

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	300,000.00	100.00	15,000.00	5.00	285,000.00	9,149,365.69	100.00	457,468.28	5.00	8,691,897.41
其中：										
商业承兑汇票组合	300,000.00	100.00	15,000.00	5.00	285,000.00	9,149,365.69	100.00	457,468.28	5.00	8,691,897.41
合计	300,000.00	/	15,000.00	/	285,000.00	9,149,365.69	/	457,468.28	/	8,691,897.41

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：商业承兑汇票组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票组合	300,000.00	15,000.00	5.00
合计	300,000.00	15,000.00	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(6). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
商业承兑汇票	457,468.28	-442,468.28			15,000.00
合计	457,468.28	-442,468.28			15,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	370,031,242.46
1 年以内小计	370,031,242.46
1 至 2 年	6,775,611.07
2 至 3 年	5,152,635.37
3 年以上	4,525,486.89
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	386,484,975.79

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,956,921.49	1.77	6,956,921.49	100.00		3,410,016.83	0.92	3,410,016.83	100.00	
其中：										
按单项计提坏账准备	6,956,921.49	1.77	6,956,921.49	100.00		3,410,016.83	0.92	3,410,016.83	100.00	
按组合计提坏账准备	386,484,975.79	98.23	22,472,393.75	5.81	364,012,582.04	366,669,486.29	99.08	20,218,026.41	5.51	346,451,459.88
其中：										
按组合计提坏账准备	386,484,975.79	98.23	22,472,393.75	5.81	364,012,582.04	366,669,486.29	99.08	20,218,026.41	5.51	346,451,459.88
合计	393,441,897.28	/	29,429,315.24	/	364,012,582.04	370,079,503.12	/	23,628,043.24	/	346,451,459.88

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
重庆黔龙卷烟材料有限公司	2,197,773.61	2,197,773.61	100.00	严重财务困难
昆山钟氏印务有限公司	1,384,849.01	1,384,849.01	100.00	严重财务困难
南通林德特种包装材料有限公司	1,091,675.10	1,091,675.10	100.00	严重财务困难
湖北中烟卷烟材料厂	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	严重财务困难
河南永兴包装材料有限公司	933,492.72	933,492.72	100.00	严重财务困难
陕西恒丰化工实业有限公司	229,131.05	229,131.05	100.00	严重财务困难
广州市乐达包装制品有	120,000.00	120,000.00	100.00	严重财务困难

限公司				
合计	6,956,921.49	6,956,921.49	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：按组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	370,031,242.46	18,501,562.12	5.00
1-2 年	6,775,611.07	677,561.11	10.00
2-3 年	5,152,635.37	1,030,527.07	20.00
3 年以上	4,525,486.89	2,262,743.45	50.00
合计	386,484,975.79	22,472,393.75	5.81

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	3,410,016.83	3,546,904.66				6,956,921.49
按组合计提坏账准备	20,218,026.41	2,254,367.34				22,472,393.75
合计	23,628,043.24	5,801,272.00				29,429,315.24

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 66,901,023.14 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 17.01%，相应计提的坏账准备合计数为 3,345,051.15 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	132,942,987.12	144,350,080.10
合计	132,942,987.12	144,350,080.10

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、 预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	116,266,689.18	99.22	77,649,921.47	82.49
1 至 2 年	325,467.12	0.28	16,278,974.42	17.29
2 至 3 年	373,943.55	0.32	65,834.57	0.07

3 年以上	208,832.45	0.18	142,997.88	0.15
合计	117,174,932.30	100.00	94,137,728.34	100.00

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

适用 不适用

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 85,575,871.04 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 73.02 %。

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	22,486,701.73	26,345,598.11
合计	22,486,701.73	26,345,598.11

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(1). 应收股利**

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	12,290,663.13
1 年以内小计	12,290,663.13
1 至 2 年	4,896,578.30
2 至 3 年	3,430,322.27
3 年以上	7,318,786.92
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	27,936,350.62

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	2,311,207.73	5,603,947.23
押金、保证金	22,562,866.55	21,041,659.36
往来款等	3,062,276.34	3,860,562.22
合计	27,936,350.62	30,506,168.81

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	4,160,570.70			4,160,570.70
2019年1月1日余额在本期	4,160,570.70			4,160,570.70
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,289,078.19			1,289,078.19
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	5,449,648.89			5,449,648.89

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	4,160,570.70	1,289,078.19				5,449,648.89
合计	4,160,570.70	1,289,078.19				5,449,648.89

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
河南中烟工业有限责任公司	保证金	3,072,000.00	1至3年以上	11.00	493,700.00
牡丹江市劳动保险监察局	保证金	2,275,544.00	1年以内	8.15	113,777.20
陕西中烟工业有限责任公司	保证金	2,050,000.00	3年以上	7.34	1,025,000.00
中资国际工程咨询集团有限责任公司广西分公司	保证金	785,300.00	1年以内	2.81	39,265.00
上海国际招标有限公司	保证金	700,000.00	1年以内	2.51	35,000.00
合计	/	8,882,844.00	/	31.81	1,706,742.20

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	250,872,008.84	17,885,102.01	232,986,906.83	307,841,129.47	14,995,209.12	292,845,920.35
在产品	3,596,599.25	317,824.30	3,278,774.95	2,455,098.05	165,149.87	2,289,948.18
库存商品	262,145,121.14	22,729,017.98	239,416,103.16	221,174,908.96	22,330,329.66	198,844,579.30
周转材料				177,015.06		177,015.06
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资				164,037.98		164,037.98
合计	516,613,729.23	40,931,944.29	475,681,784.94	531,812,189.52	37,490,688.65	494,321,500.87

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	14,995,209.12	4,564,092.39		1,674,199.50		17,885,102.01
在产品	165,149.87	317,824.30		165,149.87		317,824.30
库存商品	22,330,329.66	8,149,027.00		7,750,338.68		22,729,017.98
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	37,490,688.65	13,030,943.69		9,589,688.05		40,931,944.29

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、持有待售资产

□适用 √不适用

11、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

12、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	3,809,393.14	4,496,186.19
待抵扣增值税进项税	8,982,581.21	4,887,258.31
合计	12,791,974.35	9,383,444.50

13、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

14、其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、长期股权投资

适用 不适用

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,154,404,492.74	986,300,303.64
固定资产清理		
合计	1,154,404,492.74	986,300,303.64

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用及专用设备	运输工具及其他		合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	466,464,955.12	2,354,104,931.44	24,119,003.20		2,844,688,889.76
2. 本期增加 金额	57,882,071.19	250,345,010.23	5,411,502.84		313,638,584.26
(1) 购置		197,247.71	433,756.19		631,003.90
(2) 在建 工程转入	57,882,071.19	250,147,762.52	4,977,746.65		313,007,580.36
(3) 企业 合并增加					
3. 本期减少 金额		9,339,406.93	592,824.78		9,932,231.71
(1) 处置 或报废		9,339,406.93	592,824.78		9,932,231.71
4. 期末余额	524,347,026.31	2,595,110,534.74	28,937,681.26		3,148,395,242.31
二、累计折旧					

1. 期初余额	157,543,628.95	1,681,169,810.58	15,923,784.82		1,854,637,224.35
2. 本期增加 金额	22,049,958.95	118,622,921.45	1,891,926.55		142,564,806.95
(1) 计提	22,049,958.95	118,622,921.45	1,891,926.55		142,564,806.95
3. 本期减少 金额		6,399,459.95	563,183.55		6,962,643.50
(1) 处置 或报废		6,399,459.95	563,183.55		6,962,643.50
4. 期末余额	179,593,587.90	1,793,393,272.08	17,252,527.82		1,990,239,387.80
三、减值准备					
1. 期初余额		3,742,196.56	9,165.21		3,751,361.77
2. 本期增加 金额					
(1) 计提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处置 或报废					
4. 期末余额		3,742,196.56	9,165.21		3,751,361.77
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	344,753,438.41	797,975,066.10	11,675,988.23		1,154,404,492.74
2. 期初账面 价值	308,921,326.17	669,192,924.30	8,186,053.17		986,300,303.64

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
培训中心	57,523,983.28	正在办理
19#20#厂房	45,770,370.81	2019 年新增, 正在办理
研发中心大楼 (5#)	24,415,240.30	正在办理
体育馆	18,453,069.66	正在办理
T3 厂房	16,364,179.76	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
8#厂房	11,240,139.98	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
仓库	7,508,940.16	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
T4 厂房	6,654,066.27	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
倒班宿舍	6,222,921.85	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
成品转运中心	5,991,223.02	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
5000 吨厂房	5,298,702.56	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
构筑物	3,301,075.80	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
新麻浆工段厂房	3,249,401.81	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
办公楼	6,995,692.41	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
停车场	2,275,829.99	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
职工餐饮中心	2,212,887.42	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
维修新厂房	1,751,012.90	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
给水处理厂房	1,319,431.02	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
干化间厂房	1,220,577.93	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
设备泵房	1,132,530.26	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
电气库	1,124,412.47	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
成品库房	938,617.52	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
原材料库	938,617.52	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
浆板库	938,617.52	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
胶辊库	938,617.52	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
安保楼 (北门)	928,028.29	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
微滤机房	697,037.07	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
T1 纸机厂房	564,098.24	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
污泥泵房	393,157.77	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
加药间	320,211.57	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
风机室及配电室	246,947.17	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
T2 纸机厂房	245,680.80	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
厂房 (钢筋混凝土)	221,770.00	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
脱水机房	204,935.37	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
格栅机房	119,118.57	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
机修间及车库	113,227.02	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
钢构房	110,885.00	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
3#机偏厦	39,950.81	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
白水泵房	31,764.97	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
3#机纸件大厅	9,650.00	尚未完成住建局报备手续, 产权待办
小 计	238,026,622.39	

截至 2019 年 12 月 31 日未办妥产权证的固定资产账面价值合计金额为 238,026,622.39 元。

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

21、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,851,913.90	121,645.36
工程物资	981,461.54	943,261.36
合计	4,833,375.44	1,064,906.72

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
PM16 竖纹辊返修	718,547.24		718,547.24			
年产 2 万吨食品包装纸项目	3,123,833.93		3,123,833.93			
监控系统升级完善	9,532.73		9,532.73			
云工业互联网平台项目				49,981.20		49,981.20
年产 5 万吨食品包装纸项目				71,664.16		71,664.16
合计	3,851,913.90		3,851,913.90	121,645.36		121,645.36

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
麻浆改造项目(制浆)	29,959,985.00		35,382,471.73	35,382,471.73								自有资金
云工业互联网平台项目	6,509,200.00	49,981.20	5,627,618.80	5,677,600.00								自有资金
年产5万吨食品包装纸项目	277,000,000.00	71,664.16	233,927,240.12	233,998,904.28				2,102,064.08	2,102,064.08	4.75		自有资金+专门借款
分切机升级改造	7,250,000.00		8,440,184.88	8,440,184.88								自有资金
年产2万吨食品包装纸项目	205,14,500.00		3,123,833.93		3,123,833.93							自有资金
职工文化活动中心博物馆项目	15,036,586.53		11,065,808.94	11,065,808.94								自有资金
15#机精修	4,753,686.00		4,772,977.20	4,772,977.20								自有资金
压缩空气系统增容改造完善	4,003,300.00		3,754,608.83	3,754,608.83								自有资金
PM12/PM16智能包装生产线	5,787,880.00		6,471,988.37	6,471,988.37								自有资金
合计	555,415,137.53	121,645.36	312,566,732.80	309,564,544.23	3,123,833.93	/	/	2,102,064.08	2,102,064.08	/	/	

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料及配件	981,461.54		981,461.54	943,261.36		943,261.36
合计	981,461.54		981,461.54	943,261.36		943,261.36

22、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

其他说明

适用 不适用

23、油气资产

适用 不适用

24、使用权资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件系统	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	306,664,002.62			40,106,304.01	346,770,306.63
2. 本期增加金额				8,006,495.40	8,006,495.40

(1) 购置				8,006,495.40	8,006,495.40
(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	306,664,002.62			48,112,799.41	354,776,802.03
二、累计摊销					
1. 期初余额	35,253,766.91			16,511,910.44	51,765,677.35
2. 本期增加 金额	6,063,493.98			3,828,119.51	9,891,613.49
(1) 计提	6,063,493.98			3,828,119.51	9,891,613.49
3. 本期减少 金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	41,317,260.89			20,340,029.95	61,657,290.84
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	265,346,741.73			27,772,769.46	293,119,511.19

2. 期初账面价值	271,410,235.71			23,594,393.57	295,004,629.28
-----------	----------------	--	--	---------------	----------------

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

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权 8458 M ² 东家族	2,700,769.95	正在办理中
土地使用权 2909.9M ² (2011-31)	453,968.66	正在办理中

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	75,179,141.97	18,794,785.50	69,488,132.64	17,372,033.16
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用等	27,548,178.80	6,887,044.70	24,223,147.41	6,055,786.85
合计	102,727,320.77	25,681,830.20	93,711,280.05	23,427,820.01

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	4,398,128.22	
可抵扣亏损	14,477,936.68	14,532,150.42
合计	18,876,064.90	14,532,150.42

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2021年	2,342,176.17	2,396,389.91	
2022年	5,999,139.14	5,999,139.14	
2023年	6,136,621.37	6,136,621.37	
合计	14,477,936.68	14,532,150.42	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付购建资产款	11,279,480.00	8,143,880.02
合计	11,279,480.00	8,143,880.02

31、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	391,866,680.34	457,118,252.94
合计	391,866,680.34	457,118,252.94

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

32、交易性金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

应付材料款	117,196,755.20	61,096,893.96
应付设备、工程款	23,590,062.94	12,467,448.57
合计	140,786,818.14	73,564,342.53

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	17,474,884.96	7,187,189.47
合计	17,474,884.96	7,187,189.47

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,687,954.04	158,227,650.22	154,414,377.52	5,501,226.74
二、离职后福利-设定提存计划		19,972,434.43	19,972,434.43	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,687,954.04	178,200,084.65	174,386,811.95	5,501,226.74

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,225,844.00	126,247,960.29	122,681,063.66	4,792,740.63
二、职工福利费		6,651,179.18	6,651,179.18	
三、社会保险费		9,992,534.75	9,992,534.75	
其中：医疗保险费		7,960,224.06	7,960,224.06	
工伤保险费		1,468,533.48	1,468,533.48	
生育保险费		563,777.21	563,777.21	
四、住房公积金		12,955,625.11	12,955,625.11	
五、工会经费和职工教育经费	462,110.04	2,380,350.89	2,133,974.82	708,486.11
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	1,687,954.04	158,227,650.22	154,414,377.52	5,501,226.74

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		19,408,035.71	19,408,035.71	
2、失业保险费		564,398.72	564,398.72	
3、企业年金缴费				
合计		19,972,434.43	19,972,434.43	

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税		
消费税		
营业税		
企业所得税	4,014,200.76	6,099,495.34
个人所得税	1,458,449.88	959,004.33
城市维护建设税	3,383.95	21,378.27
教育费附加	2,417.12	15,270.20
土地使用税	285,925.55	268,415.66
房产税	527,585.83	475,910.87
印花税	270,005.20	226,018.93
环境保护税	4,494.24	40,598.81
合计	6,566,462.53	8,106,092.41

39、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	41,028,359.76	43,989,060.75
合计	41,028,359.76	43,989,060.75

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

□适用 √不适用

应付股利

(1). 分类列示

□适用 √不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付、预提运费	26,439,931.07	24,521,821.82
政府无息贷款	1,000,000.00	1,000,000.00
应付各类保证金	4,433,257.29	4,620,027.29
应付往来款	2,361,231.15	5,952,800.97

其他预提费用	6,793,940.25	7,894,410.67
合计	41,028,359.76	43,989,060.75

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
1 年内到期的递延收益		2,326,000.00
合计		2,326,000.00

42、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

43、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	128,034,218.95	

合计	128,034,218.95	

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

44、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(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）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、租赁负债

适用 不适用

46、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

48、预计负债

□适用 √不适用

49、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	7,064,500.00		874,000.00	6,190,500.00	政府补助
合计	7,064,500.00		874,000.00	6,190,500.00	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
1.5万吨特种纸项目补助	5,750,500.00			2,226,000.00		3,524,500.00	与资产相关
节能减排项目补助	900,000.00			100,000.00		800,000.00	与资产相关
智能车间项目补助	2,000,000.00			800,000.00		1,200,000.00	与资产相关

2018 年 度项目 改造资 金补助	740,000.00			74,000.00		666,000.00	与资产 相关
-----------------------------	------------	--	--	-----------	--	------------	-----------

其他说明：

适用 不适用

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	298,731,378.00						298,731,378.00

52、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	918,358,207.15			918,358,207.15
其他资本公积	7,312,044.26			7,312,044.26

合计	925,670,251.41			925,670,251.41
----	----------------	--	--	----------------

54、库存股

□适用 √不适用

55、其他综合收益

□适用 √不适用

56、专项储备

□适用 √不适用

57、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	145,320,305.33			145,320,305.33
任意盈余公积	24,887,801.02			24,887,801.02
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	170,208,106.35			170,208,106.35

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	715,675,446.69	678,455,290.70
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	715,675,446.69	678,455,290.70
加:本期归属于母公司所有者的净利润	89,422,515.50	66,794,562.41
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	20,313,734.00	29,574,406.42
转作股本的普通股股利		

期末未分配利润	784,784,228.19	715,675,446.69

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。

59、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,741,024,755.95	1,293,789,962.41	1,598,542,214.02	1,226,438,491.34
其他业务	15,020,541.93	11,970,423.74	12,388,981.30	10,581,185.09
合计	1,756,045,297.88	1,305,760,386.15	1,610,931,195.32	1,237,019,676.43

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	3,941,045.89	3,876,398.02
教育费附加	1,689,019.63	1,661,313.42
资源税		
房产税	6,041,902.73	5,335,473.85
土地使用税	2,045,643.68	2,467,221.15
车船使用税	13,693.76	47,233.76
印花税	1,040,496.67	950,316.02
地方教育费附加	1,120,617.31	1,100,093.19
环境保护税	116,524.95	209,537.25
合计	16,008,944.62	15,647,586.66

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

市场推广费	1,940,324.12	1,215,019.67
职工薪酬	13,778,577.73	12,443,494.75
运杂费	91,630,142.77	87,834,311.68
业务费、佣金	22,470,774.30	23,059,884.27
仓储费	1,125,069.60	1,075,410.26
其他	4,098,755.50	4,729,940.41
合计	135,043,644.02	130,358,061.04

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,042,084.17	44,616,884.64
办公费	5,557,775.74	5,583,410.05
差旅费	2,047,395.47	2,305,073.73
业务招待费	2,094,163.10	1,854,385.03
折旧及摊销费	20,720,200.70	16,772,358.69
咨询及中介机构费	2,126,863.07	2,196,151.82
董事会会费	216,891.62	296,001.62
安保环境服务费	7,901,309.48	6,829,106.84
租赁费	3,180,373.99	775,795.09
其他	5,227,863.17	4,989,154.14
合计	99,114,920.51	86,218,321.65

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	33,254,349.67	17,557,074.30
职工薪酬	14,113,809.70	5,791,271.27
委外研发费用	2,606,891.73	
折旧与摊销费用	2,193,042.99	2,193,043.14
其他	3,174,576.25	1,077,654.87
合计	55,342,670.34	26,619,043.58

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,634,142.73	11,885,085.03
减：利息收入	-1,183,261.08	-2,882,309.53
汇兑损益	-6,269,582.49	-8,992,669.56

其他	817,473.62	713,246.45
合计	13,998,772.78	723,352.39

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助[注]	3,200,000.00	2,326,000.00
与收益相关的政府补助[注]	3,800,000.00	243,821.23
合计	7,000,000.00	2,569,821.23

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
购买银行理财产品取得的投资收益	1,101,342.64	847,536.84

合计	1,101,342.64	847,536.84
----	--------------	------------

67、净敞口套期收益□适用 不适用**68、公允价值变动收益**□适用 不适用**69、信用减值损失** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失		
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
坏账损失	-6,647,881.91	
合计	-6,647,881.91	

70、资产减值损失 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-4,890,789.54
二、存货跌价损失	-13,030,943.69	-23,110,129.14
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-13,030,943.69	-28,000,918.68

71、资产处置收益□适用 不适用

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	666,127.06	58,485.81	666,127.06
合计	666,127.06	58,485.81	666,127.06

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

73、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,807,580.25	76,156.46	2,807,580.25
其中：固定资产处置损失	2,807,580.25	76,156.46	2,807,580.25
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			

对外捐赠	350,000.00	350,000.00	350,000.00
其他	17,982.90	10,342.09	17,982.90
合计	3,175,563.15	436,498.55	3,175,563.15

74、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	30,577,771.44	32,015,805.58
递延所得税费用	-2,254,010.19	-6,816,146.78
合计	28,323,761.25	25,199,658.80

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	116,689,040.41
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,172,260.10
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,224,459.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-13,553.43
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	1,099,532.05
本期纳税调减金额(研发加计扣除、加速折旧)	-4,158,936.94
所得税费用	28,323,761.25

其他说明：

□适用 √不适用

75、其他综合收益

□适用 √不适用

76、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,183,261.08	2,882,309.53
补贴收入	3,800,000.00	9,673,821.23
往来款等其他	550,420,556.72	519,645,408.77
合计	555,403,817.80	532,201,539.53

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	121,265,066.29	109,716,520.50
管理及研发费用	67,388,453.29	39,252,394.40
往来款等其他	553,848,678.37	524,161,571.27
合计	742,502,197.95	673,130,486.17

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保函及信用证保证金		68,608,000.00
合计		68,608,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

77、现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	88,365,279.16	64,512,853.51
加: 资产减值准备	19,678,825.60	28,000,918.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	142,564,806.95	130,455,037.18
使用权资产摊销		
无形资产摊销	9,891,613.49	9,291,688.19
长期待摊费用摊销		
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)		-328,932.09
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,807,580.25	76,156.46
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	20,377,908.35	19,025,913.82
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,101,342.64	-847,536.84
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,254,010.19	-6,816,146.78
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	15,198,460.29	-219,337,880.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-29,529,189.87	-114,343,762.69
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	52,867,284.59	978,629.72
其他		-2,325,996.00
经营活动产生的现金流量净额	318,867,215.98	-91,659,056.88
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	251,357,742.67	292,132,460.04
减: 现金的期初余额	292,132,460.04	406,366,399.63
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-40,774,717.37	-114,233,939.59

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	251,357,742.67	292,132,460.04
其中：库存现金	47,091.75	62,612.99
可随时用于支付的银行存款	251,310,650.92	292,069,847.05
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	251,357,742.67	292,132,460.04
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

78、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：

□适用 √不适用

79、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	4,722,548.36	开立银行信用证及保函保证金
应收票据		
存货		
固定资产	18,159.81	政府无息贷款抵押
无形资产		

合计	4,740,708.17	/
----	--------------	---

80、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	6,754,537.52	6.9762	47,121,004.65
欧元	2,608,546.64	7.8155	20,387,096.26
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元	12,445,147.55	6.9762	86,819,838.34
欧元	1,022,902.30	7.8155	7,994,492.93
港币			
短期借款	-	-	
其中：美元	7,900.00	6.9762	55,111.98
欧元	2,500,000.00	7.8155	19,538,750.00
港币			

(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

81、套期

□适用 √不适用

82、政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
1.5万吨特种纸项目补助	5,750,500.00	其他收益	2,226,000.00
节能减排项目补助	900,000.00	其他收益	100,000.00
智能车间项目补助	2,000,000.00	其他收益	800,000.00
2018年度项目改造资金补助	740,000.00	其他收益	74,000.00
环保治理资金	3,400,000.00	其他收益	3,400,000.00
咸宁市环保局减排以奖代补资金	400,000.00	其他收益	400,000.00

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

83、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

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：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

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

√适用 □不适用

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	
湖北恒丰纸业有限责任公司	咸宁市	咸宁市	制造业	65.32		设立

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖北恒丰纸业有限责任公司	34.68%	-1,057,236.34		18,931,827.71

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖北恒丰纸业有限责任公司	33,333,993.45	28,469,221.76	61,803,215.21	6,922,556.12		6,922,556.12	33,797,658.45	31,796,726.76	65,594,385.21	7,665,178.43		7,665,178.43

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖北恒丰纸业有限责任公司	72,186,828.83	-3,048,547.69	-3,048,547.69	-311,219.96	73,439,502.70	-6,579,322.07	-6,579,322.07	476,809.42

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

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：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务**(1) 信用风险的评价方法**

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信

息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)7之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2019年12月31日，本公司应收账款的17.01%(2018年12月31日：17.25%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	519,900,899.29	562,073,148.65	413,927,910.91	18,244,876.20	129,900,361.54
应付账款	140,786,818.14	140,786,818.14	140,786,818.14		
其他应付款	41,028,359.76	41,028,359.76	41,028,359.76		
小 计	701,716,077.19	743,888,326.55	595,743,088.81	18,244,876.20	129,900,361.54

(续上表)

项 目	期初数[注]				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	457,726,323.22	477,688,574.32	477,688,574.32		
应付账款	73,564,342.53	73,564,342.53	73,564,342.53		
其他应付款	43,989,060.75	43,989,060.75	43,989,060.75		
小 计	575,279,726.50	595,241,977.60	595,241,977.60		

[注]：银行借款、其他应付款期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(二十四)2(2)之说明。

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)2之说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产			65,000,000.00	65,000,000.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			65,000,000.00	65,000,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产			65,000,000.00	65,000,000.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			132,942,987.12	132,942,987.12
持续以公允价值计量的资产总额			197,942,987.12	197,942,987.12
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金				

融负债				
持续以公允价值计量的 负债总额				
二、非持续的公允价值计 量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量 的资产总额				
非持续以公允价值计量 的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

1. 对于持有的交易性金融资产，采用成本确定其公允价值；
2. 对于持有的应收款项融资，采用票面金额确定其公允价值。

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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 (%)
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司 (以下简称恒丰集团)	牡丹江	生产、销售文化纸等	28,910.00	30.60	30.60

本企业最终控制方是牡丹江市国有资产监督管理办公室

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
牡丹江恒丰热电有限公司 (以下简称恒丰热电)	母公司的控股子公司
牡丹江恒丰实业有限责任公司 (以下简称恒丰实业)	母公司的控股子公司
牡丹江恒丰塑料制品有限责任公司 (以下简称恒丰塑料)	母公司的控股子公司
牡丹江捷运装卸有限责任公司 (以下简称捷运装卸)	其他
黑龙江恒元汉麻科技有限公司 (以下简称恒元汉麻)	母公司的控股子公司
牡丹江恒触工业互联网科技有限公司 (以下简称恒触工业)	参股股东

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
恒丰集团	材料	86.30	12,081.48
恒丰集团	安保环境服务	6,896,807.16	6,829,106.84
恒丰热电	汽	75,479,734.75	71,221,913.47
恒丰热电	动力	51,395,192.17	51,708,171.08
恒丰热电	取暖费	13,365,031.09	12,332,652.88
恒丰热电	材料	78,596.87	77,141.24
恒丰实业	维修、人工费		1,364,769.74
恒丰塑料	材料	8,070,181.97	4,948,492.26
捷运装卸	搬运及装卸服务	1,404,795.05	
恒舫工业	材料	2,327,128.42	
恒舫工业	技术服务	482,716.97	

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
恒丰集团	销售材料	150,648.17	159,135.80
恒丰热电	销售材料	1,420,707.27	3,066,545.89
恒丰热电	销售水	1,091,774.68	1,171,050.20
恒丰塑料	销售材料		179,072.70
恒丰塑料	销售动力		41,754.30
恒丰塑料	修理费		267.00
恒元汉麻	销售材料	17,464.18	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
恒丰集团	房屋租赁费	168,566.48	166,911.80
恒丰塑料	房屋租赁费	48,550.46	48,109.09

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
恒丰集团	土地使用费	783,485.93	775,795.09
恒丰集团	铁路专线使用费	44,591.61	70,911.60

关联租赁情况说明

适用 不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	377.22	252.73

(8). 其他关联交易适用 不适用**6、 关联方应收应付款项****(1). 应收项目**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	恒元汉麻	19,734.53	986.73		

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	恒丰集团	372,884.94	543,407.59
应付账款	恒丰热电	36,861,476.24	4,985,042.26
应付账款	恒丰实业		1,206,475.35
应付账款	恒丰塑料	1,957,803.40	129,056.89
应付账款	捷运装卸	148,918.14	
应付账款	恒舫工业	797,792.00	
预收账款	恒丰热电	0.50	

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

□适用 √不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：√适用 不适用

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

3、 其他 适用 不适用**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项** 适用 不适用**2、 利润分配情况**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	26,885,825.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	26,855,825.00

3、 销售退回 适用 不适用**4、 其他资产负债表日后事项说明**√适用 不适用

根据 2020 年 3 月 12 日第九届董事会第十次会议审议通过的《关于收购控股股东土地使用权及其持有的牡丹江恒丰热电有限公司 50.52%股权的关联交易议案》，为完善公司法人治理结构，减少企业之间的关联交易，进一步提升公司盈利质量和竞争能力水平，公司拟以现金支付的方式，收购牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司的一部分土地使用权，及其持有的牡丹江恒丰热电有限公司 50.52%股权。

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法** 适用 不适用**(2). 未来适用法** 适用 不适用**2、 债务重组** 适用 不适用**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换** 适用 不适用**(2). 其他资产置换** 适用 不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

(2). 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

√适用 □不适用

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

项 目	主营业务收入	主营业务成本
烟草工业用纸	1,329,747,231.12	906,805,299.90
机械光泽纸	257,382,215.54	232,135,827.57
薄型印刷纸	81,428,892.58	70,902,898.80
其他纸类	72,466,416.71	83,945,936.14
小 计	1,741,024,755.95	1,293,789,962.41

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释**1、 应收账款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	

1 年以内	369,515,775.15
1 年以内小计	369,515,775.15
1 至 2 年	6,775,611.07
2 至 3 年	2,184,387.92
3 年以上	1,980,519.31
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	380,456,293.45

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,956,921.49	1.80	6,956,921.49	100.00		3,410,016.83	0.94	3,410,016.83	100.00	
其中：										
按单项计提坏账准备	6,956,921.49	1.80	6,956,921.49	100.00		3,410,016.83	0.94	3,410,016.83	100.00	
按组合计提坏账准备	380,456,293.45	98.20	20,580,487.10	5.41	359,875,806.35	359,163,577.21	99.06	19,237,573.44	5.36	339,926,003.77
其中：										
按组合计提坏账准备	380,456,293.45	98.20	20,580,487.10	5.41	359,875,806.35	359,163,577.21	99.06	19,237,573.44	5.36	339,926,003.77
合计	387,413,214.94	/	27,537,408.59	/	359,875,806.35	362,573,594.04	/	22,647,590.27	/	339,926,003.77

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
重庆黔龙卷烟材料	2,197,773.61	2,197,773.61	100.00	严重财务困难

有限公司				
昆山钟氏印务有限公司	1,384,849.01	1,384,849.01	100.00	严重财务困难
南通林德特种包装材料有限公司	1,091,675.10	1,091,675.10	100.00	严重财务困难
湖北中烟卷烟材料厂	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	严重财务困难
河南永兴包装材料有限公司	933,492.72	933,492.72	100.00	严重财务困难
陕西恒丰化工实业有限公司	229,131.05	229,131.05	100.00	严重财务困难
广州市乐达包装制品有限公司	120,000.00	120,000.00	100.00	严重财务困难
合计	6,956,921.49	6,956,921.49	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	369,515,775.15	18,475,788.76	5.00
1-2年	6,775,611.07	677,561.11	10.00
2-3年	2,184,387.92	436,877.58	20.00
3年以上	1,980,519.31	990,259.65	50.00
合计	380,456,293.45	20,580,487.10	5.41

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	3,410,016.83	3,546,904.66				6,956,921.49
按组合计提坏账准备	19,237,573.44	1,342,913.66				20,580,487.10
合计	22,647,590.27	4,889,818.32				27,537,408.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 66,901,023.14 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 17.27%，相应计提的坏账准备合计数为 3,345,051.15 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	22,107,061.70	26,024,538.12
合计	22,107,061.70	26,024,538.12

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	12,154,472.05
1 年以内小计	12,154,472.05
1 至 2 年	4,896,578.30
2 至 3 年	3,430,322.27
3 年以上	6,818,269.92
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	27,299,642.54

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	22,362,866.55	20,841,659.36
往来款等	2,663,919.84	3,543,709.22
备用金	2,272,856.15	5,545,755.35
合计	27,299,642.54	29,931,123.93

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	3,906,585.81			3,906,585.81
2019年1月1日余额在本期	3,906,585.81			3,906,585.81
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,285,995.03			1,285,995.03
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	5,192,580.84			5,192,580.84

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
河南中烟工业有限责任公司	投标保证金	3,072,000.00	1至3年以上	11.25	493,700.00
牡丹江市劳动保障监察局	农民工保障金	2,275,544.00	1年以内	8.34	113,777.20
陕西中烟工业有限责任公司	投标保证金	2,050,000.00	3年以上	7.51	1,025,000.00

中资国际工程 咨询集团有限 责任公司广西 分公司	投标保证金	785,300.00	1 年以内	2.88	39,265.00
上海国际招标 有限公司	投标保证金	700,000.00	1 年以内	2.56	35,000.00
合计	/	8,882,844.00	/	32.54	1,706,742.20

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	53,008,819.00		53,008,819.00	53,008,819.00		53,008,819.00
对联营、合营企业 投资						
合计	53,008,819.00		53,008,819.00	53,008,819.00		53,008,819.00

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
湖北恒丰纸业 有限责任公司	53,008,819.00			53,008,819.00		
合计	53,008,819.00			53,008,819.00		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,738,870,948.79	1,298,009,412.90	1,594,337,899.85	1,222,837,389.51
其他业务	22,319,209.79	19,274,886.71	19,670,420.42	17,918,667.63
合计	1,761,190,158.58	1,317,284,299.61	1,614,008,320.27	1,240,756,057.14

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
购买银行理财产品取得的投资收益	1,101,342.64	847,536.84
合计	1,101,342.64	847,536.84

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,000,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	1,101,342.64	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		

受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,509,436.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,397,976.64	
少数股东权益影响额	-143,182.67	
合计	4,050,747.24	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.17	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.98	0.29	0.29

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监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。

董事长：徐祥

董事会批准报送日期：2020年3月30日

修订信息

适用 不适用