

证券代码：872392

证券简称：佳合科技

主办券商：渤海证券



佳合科技

NEEQ:872392

昆山佳合纸制品科技股份有限公司

Kunshan SuperMix Printing Technology Co.,Ltd



年度报告

— 2019 —

公司年度大事记



2019 年公司参股越南立盛彩印包装公司，拓展海外市场，厂房 6 万平方米，主要生产纸箱，彩盒，说明书，吊牌等。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	18
第六节	股本变动及股东情况	22
第七节	融资及利润分配情况	25
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	26
第九节	行业信息	28
第十节	公司治理及内部控制	28
第十一节	财务报告	33

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、佳合科技、股份公司	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司
常熟佳合	指	常熟市佳合纸制品科技有限公司
宏佳共创	指	昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）
佳运源	指	昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）
佳友物流	指	昆山佳友物流有限公司
股东大会	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司股东大会
董事会	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司董事会
监事会	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司监事会
三会		昆山佳合纸制品科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
ISTA	指	国际安全运输协会，是一个国际性的非赢利组织，致力于协助会员开发有效的包装、方法、后勤系统等，以提高产品的运输包装安全性能，从而防止或减少产品在运输和搬运过程中遇到的损失。
FSC 认证	指	FSC 森林认证，又叫木材认证，是一种运用市场机制来促进森林可持续经营，以达到生态、社会和经济目标的共同实现，FSC 森林认证包括森林经营认证和产销监管链认证。
瓦楞纸板	指	是一个多层的黏合体，它最少由一层波浪形芯纸夹层（俗称“坑张”、“瓦楞纸”、“瓦楞芯纸”、“瓦楞纸芯”、“瓦楞原纸”）及一层纸板（又称“箱板纸”、“箱纸板”）构成，有很高的机械强度，能抵受搬运过程中的碰撞和摔跌。
《公司章程》	指	《昆山佳合纸制品科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
律师	指	江苏展驰律师事务所
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2019 年度
元、万元	指	人民币元、万元

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人董洪江、主管会计工作负责人张毅及会计机构负责人（会计主管人员）仇玲保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、公司治理和内部控制的风险	公司现已建立相对完善的《公司章程》、“三会”议事规则和内部控制制度。未来随着公司规模进一步扩大，若公司不能相应提升治理机制的高效性和有效性，或不能做到信息披露的客观性、及时性和准确性，公司在未来经营中将可能存在因内部治理机制不能完全适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
2、实际控制人不当控制的风险	公司股东董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇为一致行动人，合计持有公司 38,570,000 股，占公司总股本的 93.39%，是公司实际控制人。董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇能够利用其实际控制人地位和对公司的影响力，通过行使表决权对公司重大经营决策、投资方向、人事、财务等重大事项施加重大影响。由于实际控制人的部分利益与其他股东的利益不完全一致，因而实际控制人可能会促使公司作出有悖于公司其他股东最佳利益的决定，从而有可能引发公司实际控制人不当控制的风险。
3、原材料价格波动的风险	纸质包装与展示行业的上游为造纸业，原材料成本为公司最主要的经营成本。目前，虽然公司生产所需的各类纸板、白板纸在国内外市场供应充足，但近两年原纸价格一直处于波动趋势，而且仍存在上涨可能。若未来原纸价格出现大幅波动，将对公司成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营

	及现金流量造成一定不利影响。
4、应收账款回收风险	报告期末，公司应收账款账面价值为 85,897,143.44 元，占资产总额的比例为 34.67%，占比较高。虽然应收账款的账龄绝大部分都是 1 年以内，但大额的应收账款,仍存在不能按时收回的风险，对公司经营现金流量造成一定影响。如发生客户信用恶化、回收管理不力的情况，应收账款总体质量下降将对公司的资产质量、营运资金的周转产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	昆山佳合纸制品科技股份有限公司
英文名称及缩写	Kunshan SuperMix Printing Technology Co., Ltd
证券简称	佳合科技
证券代码	872392
法定代表人	董洪江
办公地址	昆山开发区环娄路 228 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	张毅
职务	副总经理、董事会秘书
电话	0512-36915559
传真	0512-57610222
电子邮箱	Zhangyi@supermix.com.cn
公司网址	www.supermix.com.cn
联系地址及邮政编码	昆山开发区环娄路 228 号 215333
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2001 年 3 月 17 日
挂牌时间	2017 年 11 月 21 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C2331
主要产品与服务项目	纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	4130 万
优先股总股本（股）	0
控股股东	董洪江
实际控制人及其一致行动人	董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
----	----	----------

统一社会信用代码	913205837266705211	否
注册地址	昆山开发区环娄路 228 号	否
注册资本	4130 万元	是

五、 中介机构

主办券商	渤海证券
主办券商办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	孙国伟、李俊鹏
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	323,732,004.49	287,740,837.19	12.51%
毛利率%	23.86%	24.02%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	29,949,389.92	26,938,121.74	11.18%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,457,832.25	24,615,382.84	19.67%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	29.72%	31.93%	-
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	29.24%	29.60%	-
基本每股收益	0.73	1.77	

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	247,784,996.42	210,404,285.45	17.77%
负债总计	118,932,192.65	92,467,077.39	28.62%
归属于挂牌公司股东的净资产	107,125,737.88	97,826,347.96	9.51%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.59	4.74	-45.36%
资产负债率%(母公司)	51.43%	47.10%	-
资产负债率%(合并)	48.00%	43.95%	-
流动比率	1.33	1.69	-
利息保障倍数	9.84	11.52	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	41,760,562.10	-17,246,322.45	342.14%
应收账款周转率	3.86	4.31	-
存货周转率	9.39	9.04	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	17.77%	40.96%	-
营业收入增长率%	12.51%	71.72%	-
净利润增长率%	14.58%	32%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	41,300,000	20,650,000	100%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业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	602,949.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17,216.64
非经常性损益合计	585,732.99
所得税影响数	92,414.70
少数股东权益影响额（税后）	1,760.62
非经常性损益净额	491,557.67

七、 补充财务指标适用 不适用**八、 会计数据追溯调整或重述情况**会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，为客户提供全方位的包装与展示解决方案，沃尔玛、迪士尼、彪马、家得宝、劳氏、塔吉特、百思买、麦德龙等多个国际知名品牌均为公司包装与展示产品的终端用户。公司采用以单定产的方式组织生产，产品主要出售给食品饮料、家用电器、消费电子、医药卫生、机电设备等行业的企业，以此获得收入和利润。

（一）采购模式

公司生产所需主要原材料为白板纸及瓦楞纸板，辅料为油墨、光油、胶水、胶粉等，公司与经过筛选的合格供应商签订框架性采购协议，以按需采购的方式进行采购。对于白板纸和瓦楞纸板等主要原材料，在接到客户订单之后根据生产需要通过 SAP 系统生成采购订单，对于油墨、光油、胶水、胶粉等辅料，公司会备有一定的库存。

（二）生产模式

公司主要采用以单定产的模式进行生产。在接到客户订单后，由生产部门制定合理的生产计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成。同时由生产部门根据生产任务组织、协调生产过程中的各种具体活动和资源，以达到对生产成本和产品质量的控制，同时不断提高生产工艺，提高生产效率。公司主营业务中的“设计”为纸质包装与展示产品生产过程中的前置环节，主要为产品结构设计，公司在接到客户订单后，先进行结构设计，之后再生产，最后将产品交付客户，公司取得产品的销售收入，公司并不对“设计”单独进行收费。

（三）销售模式

在内销方面公司采用直销的模式进行销售。公司通过业务员主动走访、参加行业展会、网络推广、老客户推荐等方式与客户建立联系，公司与客户通过签订框架性协议的方式确定合作关系，对于已有客户，通过保证服务质量、提高产品品质及稳定性等方式，提高客户的忠诚度，以获取后续订单。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

经营业绩情况：2019 年公司实现营业收入 323,732,004.49 元，完成净利润 31,565,595.71 元，归属于母公司股东的净利润 29,949,389.92 元，营业收入较去年同期增长 12.51%，净利润较去年同期增长 14.58%，2019 年末总资产 247,784,996.42 元，较去年同期增长 17.77%，净资产 128,852,803.77 元，较

去年同期增长 9.26%。

2019 年度主要工作情况：

公司深耕重点客户需求，积极开拓创新，扎实有序推进经营管理各项工作。重点客户订单实现加速释放，新客户开发效果明显，业务取得突破，实现放量。

1.积极推动战略性及重点新客户的订单加速放量，并贡献较好的收入和利润。积极推动战略性及重点新客户的深度合作，经过前期的磨合，新客户订单加速放量，贡献较好的收入和利润，并为后续订单进一步加速放量奠定坚实的基础。

2.多举措应对公司主要原材料瓦楞原纸价格波动对公司经营的影响

报告期内，公司主要原材料瓦楞原纸国内价格出现上涨，为保障公司经营效率，公司积极应对原材料价格波动，与下游客户进行协商，调整产品价格，以消化原材料价格上涨带来的影响，公司还加大了原材料库存储备，以保证原材料供应的相对稳定，保障了公司生产经营的正常开展以及利润率的稳定。

3.积极有序推进公司新产能战略布局，为公司未来持续发展建设产能，同时扩大公司在经济活跃区域的业务覆盖范围

近年来，公司产能利用率呈现持续提升的良好势头。为实现进一步发展，在现有的昆山工厂基础上，子公司常熟佳合已达到设计产能，为公司新一轮发展提供坚实的产能保障，公司积极拓展海外市场，投资越南立盛彩印包装有限公司，为公司发展增强后劲。

报告期内公司在安徽广德购买土地，准备启动其他新项目，为母公司利润提供新的增长点。2019 年 12 月 13 日，本公司与广德市誓节镇人民政府【市经开区西区管委会】签订《项目投资协议》，购置安徽省广德县 100 亩土地使用权，合同金额 1200 万元，截至 2019 年 12 月 31 日，公司已按协议约定支付 200 万元保证金，尚有 1000 万土地价款未支付。

4.不断夯实和完善包装一体化服务模式，进一步提升公司服务水平

报告期内，公司凭借研发技术和服务水平的持续提升、高端制造平台生产工艺的持续改进，成功导入一批优质客户，且积极推动战略性及重点新客户进入订单加速释放期，推动公司取得较好的经营成果。

受新冠肺炎疫情影响，公司于 2020 年 2 月 13 日正式复工，最初复工率为 30%，截至 2020 年 3 月底，复工率接近 100%。新冠肺炎疫情对公司生产经营影响主要集中于 2020 年 2 月、3 月，预计疫情对公司全年经营无重大影响。

(二) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	25,136,607.17	10.14%	11,017,916.88	5.24%	128.14%
应收票据	5,040,756.43	2.03%	5,634,023.81	2.68%	-10.53%
应收账款	85,897,143.44	34.67%	72,334,929.02	34.38%	18.75%
存货	17,013,524.09	6.87%	35,474,415.95	16.86%	-52.04%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	61,487,669.26	24.81%	68,137,074.41	32.38%	-9.76%
在建工程	262,135.92	0.11%	197,287.97	0.09%	32.87%
短期借款	67,500,000	27.24%	38,500,000	18.30%	75.32%
长期借款	-	-	-	-	-

资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金本期末金额较上年同期增加 14,118,690.29 元，增幅为 128.14%，主要原因系公司本期应收账款回收增加所致。
2. 存货本期末金额较上年同期减少 18,460,891.86 元，减幅为 52.04%，主要原因系子公司常熟佳合 2019 年 12 月减少原材料备货。
3. 在建工程期末金额较上年同期增加 64,847.95 元，增幅为 32.87%，主要原因系常熟佳合新增生产管理系统。
4. 短期借款期末金额较上年同期增加 29,000,000.00 元，增幅为 75.32%，主要原因系银行借款增加。

2. 营业情况分析**利润构成**

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	323,732,004.49	-	287,740,837.19	-	12.51%
营业成本	246,487,861.04	76.14%	218,602,300.99	75.97%	12.76%
毛利率	23.86%	-	24.02%	-	-
销售费用	18,293,489.46	5.65%	15,554,109.80	5.41%	17.61%
管理费用	7,366,107.17	2.28%	7,564,230.30	2.63%	-2.62%
研发费用	7,107,040.67	2.20%	9,510,939.62	3.31%	-25.28%
财务费用	4,174,995.97	1.29%	3,874,613.15	1.35%	7.75%
信用减值损失	-1,683,615.48	-0.52%			-
资产减值损失	-		-1,253,688.53	-0.44%	-
其他收益	613,104.13	0.19%	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-48,428.85	-0.02%	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	37,492,850.66	11.58%	30,001,438.07	10.43%	24.97%
营业外收入	12,983.36	0.00%	2,446,469.00	0.85%	-99.47%
营业外支出	30,200.00	0.01%	205,048.95	0.07%	-85.27%
净利润	31,565,595.71	9.75%	27,548,981.84	9.57%	14.58%

项目重大变动原因：

1. 2019 年营业外收入金额较上年同期减少 2,433,485.64 元，减幅为 99.47%，主要原因系政府补助减少。
2. 2019 年营业外支出金额较上年同期减少 174,848.95 元，减幅为 85.27%，主要原因系工伤赔款减少，残疾人就业保障金调整至管理费用中。

(1) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	319,997,203.97	284,722,366.76	12.39%
其他业务收入	3,734,800.52	3,018,470.43	23.73%
主营业务成本	245,143,616.93	217,425,301.63	12.75%
其他业务成本	1,344,244.11	1,176,999.36	14.21%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
彩印产品	164,139,198.12	50.70%	170,089,502.44	59.11%	-3.50%
水印产品	155,832,310.41	48.14%	114,632,864.32	39.84%	35.94%
边角废料	2,253,671.67	0.7%	1,677,478.16	0.58%	34.35%
销售原材料收入	914,817.20	0.28%	698,498.90	0.24%	30.97%
房租物业收入	566,311.65	0.17%	642,493.37	0.23%	-11.86%
受托加工产品	25,695.44	0.01%			

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
华北地区	4,801,713.41	1.48%	4,710,232.91	1.64%	1.94%
华东地区	285,841,240.84	88.30%	248,128,670.21	86.24%	15.20%
华南地区	23,185,763.44	7.16%	23,948,681.80	8.32%	-3.19%
华中地区	1,362,195.74	0.42%	1,392,201.63	0.48%	-2.16%
国外地区	8,541,091.06	2.64%	9,561,050.64	3.32%	-10.67%

收入构成变动的原因：

- 1、水印产品增加 41,199,446.09 元，增幅为 35.94%，主要系常熟子公司产品销售增加所致。
- 2、边角废料增加 576,193.51 元，增幅为 34.35%，主要系常熟子公司产品销售增加所致。
- 3、销售原材料收入增加 216,318.30 元，增幅为 30.97%，主要系常熟子公司产品销售增加所致。
- 4、本期公司收入结构从区域分类角度与去年同期相比，基本相同，无明显变化。

(2) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	43,321,541.72	13.54%	否
2	奇兴家居（太仓）有限公司	14,716,482.94	4.60%	否
3	广德爱歌办公用品有限公司	12,614,295.17	3.94%	否
4	艾沛克斯工具（山东）有限公司	11,880,858.82	3.71%	否
5	深圳康佳电子科技有限公司	11,436,156.13	3.57%	否
合计		93,969,334.78	29.36%	-

(3) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	江苏理文造纸有限公司	21,906,688.46	9.98%	否
2	永丰余造纸（扬州）有限公司	17,721,622.43	8.07%	否
3	昆山万晟威纸业包装有限公司	7,888,476.49	3.59%	否
4	敏华实业（吴江）有限公司	7,100,796.51	3.23%	否
5	上海秦大纸制品有限公司	4,797,468.96	2.18%	否
合计		59,415,052.85	27.05%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	41,760,562.10	-17,246,322.45	342.14%
投资活动产生的现金流量净额	-28,916,324.71	-4,273,869.10	-576.58%
筹资活动产生的现金流量净额	834,060.18	28,126,400.72	-97.03%

现金流量分析：

1. 公司本期经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 59,006,884.55 元，增幅为 342.14%，主要原因为本期应收账款回收增加，以及 2018 常熟佳合由于投产初期各项生产准备支出较大。
2. 公司本期投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 24,642,455.61 元，减幅为 576.58%，主要原因为公司本期投资越南立盛彩色包装有限责任公司所致。
3. 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 27,292,340.54 元，减幅为 97.03%，主要原因为 2018 年子公司常熟佳合接受投资款 19,500,000.00 元，以及 2019 年偿还银行借款较多。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司有一家控股子公司常熟市佳合纸制品科技有限公司，2017 年 12 月 11 日成立，注册资金 5,000 万元，主要业务为纸箱纸板生产销售，报告期内营业收入 7,322.64 万元，占公司营业收入 22.62%，实现净利润 414.41 万元。公司投资了越南立盛彩印包装有限责任公司，目前尚未投产。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

□是 √否

(四) 非标准审计意见说明

□适用 √不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、 持续经营评价

公司对产品研发、生产管理、销售流程、售后服务、对外采购等各个环节进行严格把控和不断提升，同时对可能给经营发展带来重大影响的事项，公司通过对产品的研发创新、加强售后服务的质量、合理市场扩张以及强化企业内部控制等措施来规避风险，使公司具备良好的持续经营能力。

1. 治理结构较为完善：

公司严格按照《公司法》和公司章程的规定，建立了较为完善的治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会、管理团队等分级授权管理机制，有效保证公司顺利运行。

2. 资产结构较为合理：

截止报告期末，公司资产总计 247,784,996.42 元，较去年同期增长 17.77%。，主要原因系公司本期净利润增加、子公司运营能力大幅提升，造成公司总资产比上年同期增加。

公司子公司常熟市佳合纸制品科技有限公司主要生产纸版纸箱，提升产能，完善上下游产业链。

公司投资的越南立盛彩印包装有限公司截至 2019 年底尚未投产。

3. 技术研发能力较强：

公司具有较为完整的自主知识产权体系，并具有较为强大的技术研发团队。公司测试部门完善检测实验室，为客户及行业提供符合 ISTA 测试服务，为公司提供新的客户资源，为公司持续经营提供高效稳定的技术保障。

报告期内无对公司持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、 风险因素**(一) 持续到本年度的风险因素****1、公司治理和内部控制的风险**

公司现已建立相对完善的《公司章程》、“三会”议事规则和内部控制制度。公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。未来随着公司规模进一步扩大，若公司不能相应提升治理机制的高效性和有效性，或不能做到信息披露的客观性、及时性和准确性，公司在未来经营中将可能存在因内部治理机制不能完全适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

风险应对措施：

针对该项风险，公司认真学习了《公司章程》、三会议事规则及其他各项规章制度并严格按照这些规章制度开展各项工作，在日常生产管理中认真落实上述规范制度，提高公司内部治理意识，建立健全公司治理机制

2、实际控制人不当控制的风险

公司股东董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇为一致行动人，合计持有公司38,570,000股，占公司总股本的93.39%，是公司实际控制人。董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇能够利用其实际控制人地位和对公司的影响力，通过行使表决权对公司重大经营决策、投资方向、人事、财务等重大事项施加重大影响。由于实际控制人的部分利益与其他股东的利益不完全一致，因而实际控制人可能会促使公司作出有悖于公

司其他股东最佳利益的决定，从而有可能引发公司实际控制人不当控制的风险。

风险应对措施：

针对上述风险，自2017年5月份股份公司设立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。公司“三会”组成人员和管理层诚信情况良好，符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务以保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

3、原材料价格波动的风险

纸质包装与展示行业上游为造纸业，原材料成本为公司最主要的经营成本。目前，虽然公司生产所需的各类纸板、白板纸在国内外市场供应充足，但近两年原纸价格一直处于波动趋势，而且仍存在上涨可能。若未来原纸价格出现大幅波动，将对公司成本的控制造成一定压力，进而可能对公司生产经营及现金流量造成一定不利影响。

风险应对措施：

通过对原材料价格走势的预测，结合公司销售订单需求，及时计划原材料需求，尽量减少原材料价格波动或临时性采购引起的损失，减少原材料价格波动带来影响。

4、应收账款回收风险

报告期末，公司应收账款账面价值为 85,897,143.44 元，占资产总额的比例为 34.67%，占比较高。虽然应收账款的账龄绝大部分都是 1 年以内，但大额的应收账款，仍存在不能按时收回的风险，对公司经营现金流量造成一定影响。如发生客户信用恶化、回收管理不力的情况，应收账款总体质量下降将对公司的资产质量、营运资金的周转产生不利影响。

风险应对措施：

针对上述风险，公司已建立依据客户的资产规模、经营现状、历史资信等情况，对客户信用额度进行审批的信用制度。并加强对逾期客户的催收回款，尽量减少公司应收货款损失情形。

(二) 报告期内新增的风险因素

1、越南投资风险

报告期内，公司投资越南立盛彩印包装有限责任公司，本次对外投资是从公司未来发展战略的角度做出的决策，本次投资可能存在一定的市场风险、经营风险和管理风险等。

风险应对措施：

针对上述风险，公司会在战略规划、制度建设、组织设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面根据需要随时调整，继续完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强执行力度，努力确保公司本次投资的安全和收益最大化公司已建立预警机制，将依据发生情况作出适当调整，减少损失情形发生。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

公司从全局角度出发、基于参股公司经营发展需要向其提供采购设备保证金的代垫款，预计将于 7 月底前归还，本次借款对公司无重大影响。

公司基于商业原因向密友集团有限公司提供经营性借款，已于期后全部偿还，本次借款对公司无重大影响。

(三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	3,650,000.00	1,164,901.43
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	30,000,000.00	9,615,228.02
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-

(四) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
越南立盛彩色包装有限责任公司	代垫设备采购保证金	5,496,655.44	5,496,655.44	已事后补充履行	2020年4月15日
常熟市佳合纸制品科技有限公司	银行借款提供保证担保	10,000,000.00	10,000,000.00	已事后补充履行	2020年4月15日

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

偶发性关联交易为公司从全局角度出发做出的决策，预计 2020 年会持续发生，该偶发性交易对公司生产经营无重大影响。

(五) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
对外投资	2019年6月15日	2019年7月9日	越南立盛彩印包装有限公司	越南立盛彩印包装有限公司25%股权	现金	2500万元	否	否
对外投资	2019年12月13日	2019年12月24日	广德市誓节镇人民政府【市经开区西区管委	购买土地使用权	现金	1200万元	否	否

			会】				
--	--	--	----	--	--	--	--

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

1. 公司增资 LAP THINH ONE MEMBER COMPANY LIMITED（中文名称：立盛彩色包装有限责任公司）是从未来发展角度出发所做的决定，本次对外投资可进一步提升公司的综合实力，拓展公司海外市场，对公司发展具有积极意义。本次投资不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形，立盛公司主要生产纸箱，彩盒，说明书等，与公司现有业务相似，具有较好业务连续性。本次投资核心管理人员主要采取经理人负责制，不会影响现有公司管理团队稳定性。

2. 公司由于生产经营需要，拟购买安徽广德市经开区西区土地，该幅土地使用面积约为 66666.7 平方米（具体以实测为准），将通过招拍挂程序取得，最终购买价格以公司与当地政府及土地管理部门签订的土地使用权出让合同为准。公司本次购买土地用于投资建设胶印、纸箱、纸塑三项纸制品项目，与公司现有业务相似，同时拟建设纸塑项目，主要是为客户提供环保填充物，具有广阔市场，公司现有客户中已经在使用中，公司是作为配套项目建设。本次投资核心管理人员主要采取经理人负责制，不会影响现有公司管理团队稳定性。也不会对公司财务状况有重大影响。

（六） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年10月11日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2017年10月11日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2017年10月11日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年10月11日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不占用资金	正在履行中
其他股东	2017年10月11日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不占用资金	正在履行中
董监高	2017年10月11日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不占用资金	正在履行中

承诺事项详细情况：

1. 为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上主要股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，报告期内未发生违反该承诺的事件。

2. 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，报告期内未发生违反该承诺的事件。

3. 除此之外公司实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员及其他信息披露义务人正常履行承诺，且无新增披露承诺事项。

（七） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
厂房	固定资产	抵押	61,487,669.26	24.81%	抵押贷款
土地使用权	无形资产	抵押	5,385,549.78	2.18%	抵押贷款
总计	-	-	66,873,219.04	26.99%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	816,666	3.95%	816,666	1,633,332	3.95%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-		-	
	董事、监事、高管	-	-	-		-	
	核心员工	-	-	-		-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	19,833,334	96.05%	19,833,334	39,666,668	96.05%	
	其中：控股股东、实际控制人	18,200,000	88.14%	18,200,000	36,400,000	88.14%	
	董事、监事、高管	18,200,000	88.14%	18,200,000	36,400,000	88.14%	
	核心员工	-	-	-		-	
总股本		20,650,000	-	20,650,000	41,300,000	-	
普通股股东人数							6

股本结构变动情况：

√适用□不适用

2019年5月23日实施权益分派，向全体股东每10股转增10股。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	董洪江	7,644,000	7,644,000	15,288,000	37.02%	15,288,000	-
2	张毅	4,550,000	4,550,000	9,100,000	22.03%	9,100,000	-
3	陈玉传	4,550,000	4,550,000	9,100,000	22.03%	9,100,000	-
4	段晓勇	1,456,000	1,456,000	2,912,000	7.05%	2,912,000	-
5	昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）	1,400,000	1,400,000	2,800,000	6.78%	1,866,666	933,332
6	佳运源企业管理中心	1,050,000	1,050,000	2,100,000	5.09%	1,400,000	700,000
合计		20,650,000	20,650,000	41,300,000	100%	39,666,666	1,633,332

普通股前十名股东间相互关系说明：公司前十名股东中宏佳共创企业管理中心普通合伙人董洪江系公司控股股东、实际控制人，佳运源企业管理中心普通合伙人陈玉传系公司股东、实际控制人外，

公司股东之间无其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

公司的控股股东为董洪江，直接持有公司 15,288,000 股，占公司总股本的 37.02%；通过宏佳共创间接持有公司 70,000 股，占公司总股本的 0.17%；通过佳运源间接持有 882,000 股，占公司总股本的 2.14%。董洪江合计持有公司 16,240,000 股，占公司总股本的 39.32%，简历如下：

董洪江先生，1970 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995 年 7 月至 1996 年 3 月任张家港珍珠饰品有限公司科员，1996 年 4 月至 1997 年 7 月任苏州罗马瓷砖有限公司总经理室助理，1997 年 8 月至 1999 年 1 月任金海纸制品（昆山）有限公司业务部主管，1999 年 2 月至 2001 年 2 月任光隆羽绒制品（苏州）有限公司总务科科长，2001 年 3 月至 2017 年 4 月任昆山市佳合纸制品有限公司执行董事，2013 年 7 月至今任苏州佳合智翔文化传播有限公司执行董事兼总经理，2014 年 8 月至今任江苏江南易购电子商务有限公司执行董事，2016 年 9 月至今任云上城市智能科技（江苏）有限公司监事，2017 年 5 月至今任公司董事长。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇，其中董洪江合计持有公司 16,240,000 股，占公司总股本的 39.32%；陈玉传合计持有公司 9,625,000 股，占公司总股本的 23.31%；张毅合计持有公司 9,625,000 股，占公司总股本的 23.31%；段晓勇合计持有公司 3,080,000 股，占公司总股本的 7.46%。上述四人已签署一致行动人协议，合计持有公司 38,570,000 股，占公司总股本的 93.39%，为公司的实际控制人，简历如下：

董洪江先生，1970 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995 年 7 月至 1996 年 3 月任张家港珍珠饰品有限公司科员，1996 年 4 月至 1997 年 7 月任苏州罗马瓷砖有限公司总经理室助理，1997 年 8 月至 1999 年 1 月任金海纸制品（昆山）有限公司业务部主管，1999 年 2 月至 2001 年 2 月任光隆羽绒制品（苏州）有限公司总务科科长，2001 年 3 月至 2017 年 4 月任昆山市佳合纸制品有限公司执行董事，2013 年 7 月至今任苏州佳合智翔文化传播有限公司执行董事兼总经理，2014 年 8 月至今任江苏江南易购电子商务有限公司执行董事，2016 年 9 月至今任云上城市智能科技（江苏）有限公司监事，2017 年 5 月至今任公司董事长。

陈玉传先生，1975 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996 年 7 月至 1998 年 10 月任安徽省六安市翁墩乡财税所科员，1998 年 11 月至 2008 年 5 月任宁波亚洲纸器制品有限公司销售经理，2008 年 6 月至 2011 年 6 月任金海纸制品（昆山）有限公司事业部经理，2011 年 7 月至 2017 年 4 月任昆山市佳合纸制品有限公司副总经理，2017 年 5 月至今任公司董事、总经理，2017 年 6 月至今任佳运源执行事务合伙人。

张毅先生，1972 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1994 年 8 月至 1998 年 10 月任华德电气集团有限公司技术员，1998 年 11 月至 2003 年 9 月任金海纸制品（昆山）有限公司销售部主任，2003 年 10 月至 2017 年 4 月任昆山市佳合纸制品有限公司副总经理，2017 年 5 月至今任公司董

事、副总经理、董事会秘书。

段晓勇先生，1975年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1998年2月至2001年2月任金海纸制品（昆山）有限公司业务代表，2001年3月至2017年4月任昆山市佳合纸制品有限公司副总经理，2017年5月至今任公司董事、副总经理。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率%
					起始日期	终止日期	
1	质押贷款	苏州银行昆山支行	银行	5,000,000	2019年7月5日	2020年7月4日	5.568%
2	质押贷款	苏州银行昆山支行	银行	5,000,000	2019年9月11日	2020年9月10日	5.568%
3	保证贷款	中国银行昆山正仪支	银行	3,000,000	2019年8月27日	2020年8月26日	4.19%
4	保证贷款	中国银行昆山正仪支	银行	2,000,000	2019年8月28日	2020年8月27日	4.19%
5	保证贷款	中信银行昆山经济技术开发区支行	银行	5,000,000	2019年7月30日	2020年7月30日	5.01%
6	保证贷款	中国银行常熟分行	银行	10,000,000	2019年12月24日	2020年6月23日	4.45%
7	抵押贷款	昆山农村商业银行城东支行	银行	8,500,000.00	2019年5月13日	2020年5月12日	5.45%
8	抵押贷款	昆山农村商业银行城东支行	银行	5,500,000.00	2019年5月27日	2020年5月26日	5.45%
9	抵押贷款	昆山农村商业银行城东支行	银行	2,500,000.00	2019年6月6日	2020年6月5日	5.45%

10	抵押贷款	昆山农村商业银行城东支行	银行	5,000,000.00	2019年9月20日	2020年9月19日	5.45%
11	抵押贷款	昆山农村商业银行城东支行	银行	10,000,000.00	2019年9月20日	2020年9月19日	5.45%
12	抵押贷款	昆山农村商业银行城东支行	银行	6,000,000.00	2019年10月28日	2020年10月27日	5.45%
合计	-	-	-	67,500,000.00	-	-	-

六、 权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019年5月23日	10	-	10
合计	10	-	10

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

□适用 √不适用

（二）权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分派预案	2	0	0

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司 领取薪酬
					起始日期	终止日期	
董洪江	董事长	男	1972年2月	本科	2017年4月20日	2020年4月19日	是
陈玉传	董事、总经理	男	1975年3月	大专	2017年4月20日	2020年4月19日	是
张毅	董事、副总经理、董事会秘书	男	1972年9月	大专	2017年4月20日	2020年4月19日	是

段晓勇	董事、副总经理	男	1975年8月	大专	2017年4月20日	2020年4月19日	是
阮凤娥	董事	女	1971年10月	本科	2017年4月20日	2020年4月19日	是
禹启义	副总经理	男	1979年2月	本科	2017年4月20日	2020年4月19日	是
仇玲	财务主管	女	1976年10月	大专	2017年4月20日	2020年4月19日	是
张武	监事会主席	男	1977年10月	大专	2017年4月20日	2020年4月19日	是
吴诗兵	监事	男	1977年4月	中专	2017年4月20日	2020年4月19日	是
张艳	监事	女	1981年6月	大专	2017年4月20日	2020年4月19日	是
董事会人数：							5
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

除董事董洪江、阮凤娥是夫妻关系外，其他董事、监事、高级管理人员之间均无关联关系

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
董洪江	董事长	7,644,000	7,644,000	15,288,000	37.02%	0
张毅	总经理	4,550,000	4,550,000	9,100,000	22.03%	0
陈玉传	副总经理，董事会秘书	4,550,000	4,550,000	9,100,000	22.03%	0
段晓勇	副总经理	1,456,000	1,456,000	2,912,000	7.05%	0
合计	-	18,200,000	18,200,000	36,400,000	88.13%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	12	20
生产人员	241	256
销售人员	29	32
技术人员	6	25
财务人员	40	6
员工总计	328	339

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	0
本科	13	17
专科	37	43
专科以下	277	279
员工总计	328	339

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

股份公司自成立以后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，健全了股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度规则。上述《公司章程》及各项内部管理制度能够从制度层面保证现有公司治理机制为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。同时对投资者关系管理、纠纷解决机制、财务管理以及风险控制事项进行了相应规定。

《公司章程》规定，公司控股股东及实际控制人对公司的其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司制定了《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作规则》等一系列内部规则，针对对外投资及担保风险，规范关联交易、财务运行、生产管理等事项均进行了具体规定。

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议。“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等要求，规范地召集、召开股东大会。股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的规定。公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策都按照《公司章程》、各项内部管理制度及相关法律法规程序和规则进行。截至报告期末，公司未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的责任和义务

4、 公司章程的修改情况

无

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	6	报告期内，公司董事会审议通过以下议案：2019年1月25日审议通过《关于公司向昆山农村商业银行股份有限公司申请银行授信》议案，审议通过《关于公司向苏州银行股份有限公司申请银行授信》议案。2019年4月15日审议通过《2018年度董事会工作报告》、《2018年年度报告及摘要》、《2018年度总经理工作报告》、

		<p>《2018 年度审计报告》、《2018 年度财务决算报告》、《2019 年度财务预算报告》、《2018 年度权益分派方案》议案，审议通过《关于提议召开公司 2018 年年度股东大会的议案》、《关于预计 2019 年度公司日常性关联交易的议案》。2019 年 7 月 8 日审议通过《关于公司对外投资的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》、《关于公司与渤海证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告的议案》、《关于提请授权董事会全权办理公司持续督导主办券商变更相关事宜的议案》、《关于提议召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》。2019 年 8 月 21 日审议通过《2019 年半年度报告》议案。2019 年 12 月 4 日审议通过《关于变更会计师事务所》议案、《关于提议召开公司 2019 年第二次临时股东大会》议案。2019 年 12 月 20 日审议通过《关于公司拟购买土地使用权》、《关于提议召开公司 2020 年第一次临时股东大会》议案。</p>
监事会	2	<p>报告期内，公司监事会审议通过以下议案：2019 年 4 月 15 日审议通过《2018 年度监事会工作报告》、《关于 2018 年度报告及年度报告摘要的议案》、《2018 年度财务决算报告》、《2019 年度财务预算报告》、《2018 年年度权益分派预案》、《关于预计 2019 年度公司日常性关联交易的议案》议案。2019 年 8 月 21 日审议通过《2019 年半年度报告》议案。</p>
股东大会	3	<p>报告期内，公司股东大会审议通过以下议案：2019 年 5 月 7 日审议通过《关于〈2018 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈2018 年年度报告及摘要〉的议案》、《关于〈2018 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于〈2018 年度审计报告〉的议案》、《关于〈2018 年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈2019 年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈2018 年度权益分派方案〉的议案》、《关于预计 2019 年度公司日常性关联交易的议案》议案。2019 年 7 月 26 日审议通过《关于公司对外投资的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》、《关于公司与渤海证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》议案。2019 年 12 月 20 日审议通过《关于变更会计师事务所》议案。</p>

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司三会会议的召集、召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关会议，履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，会议决议能够得到执行。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，具有独立面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司现具有独立完整的业务流程、独立于公司股东的生产经营场所及经营所需企业业务资源，对公司股东不存在重大依赖。公司设立财务部、行政部、水印部、彩印部、业务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构。公司主营业务纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

（二）资产独立情况

股份公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入股份公司。公司现拥有独立的生产经营场所，合法拥有与其生产经营相关的专利、认证等资产所有权或使用权。

公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，截至报告期，公司不存在以公司资产、权益等为主要股东的债务提供担保的情形，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司占用而损害公司利益的情况。公司的资产独立。

（三）人员独立情况

公司现独立招聘生产经营所需工作人员，具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍。员工工资发放、福利支出与主要股东及其关联方严格分离。公司的董事、监事、经理及其他高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件规定的程序推选和任免，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事之外的职务或领取薪酬。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司员工独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业。

（四）机构独立情况

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司完全拥有机构设置自主权，并独立行使经营管理职权。公司不存在与其他企业混合经营、合署办公的情况。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，建立了规范的会计核算体系和独立的财务管理制度。公司独立在银行开立账户，并作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，公司将根据所处行业、经营现状和发展情况不断进行调整完善。1.关于会计核算体系报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。2.关于财务管理体系报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，持续完善公司财务管理体系。3.关于风险控制体系报告期内，公司严格执行企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度持续完善公司的风险控制体系。报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定了《信息披露管理制度》的相关管理制度，健全了内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度。报告期内，公司信息披露事务负责人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。报告期内，公司未单独建立《年度报告重大差错责任追究制度》。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	中兴财光华审会字（2020）第 304118 号
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
审计报告日期	2020 年 4 月 13 日
注册会计师姓名	孙国伟、李俊鹏
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬	25 万元
审计报告正文：	
<h2>审计报告</h2>	
中兴财光华审会字(2020)第 304118 号	
<p>昆山佳合纸制品科技股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了 昆山佳合纸制品科技 股份有限公司（以下简称佳合科技公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了佳合科技公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>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，我们独立于佳合科技公司，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。</p> <p>三、 其他信息</p>	

佳合科技公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括佳合科技公司 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、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，管理层负责评估佳合科技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，除非管理层计划清算佳合科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督佳合科技公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对佳合科技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佳合科技公司不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就佳合科技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。

中兴财光华会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：孙国伟

中国注册会计师：李俊鹏

2020年4月13日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、1	25,136,607.17	11,017,916.88
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	五、2	5,040,756.43	5,634,023.81
应收账款	五、3	85,897,143.44	72,334,929.02
应收款项融资			
预付款项	五、4	7,086,598.11	1,615,129.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	10,878,044.18	2,226,238.89

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	17,013,524.09	35,474,415.95
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、7		12,918.93
其他流动资产	五、8	348,364.42	3,324,997.79
流动资产合计		151,401,037.84	131,640,571.10
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	五、9	61,487,669.26	68,137,074.41
在建工程	五、10	262,135.92	197,287.97
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、11	5,385,549.78	5,542,498.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、12	2,690,332.36	2,866,313.22
递延所得税资产	五、13	1,014,396.26	698,540.37
其他非流动资产	五、14	25,543,875.00	1,322,000.00
非流动资产合计		96,383,958.58	78,763,714.35
资产总计		247,784,996.42	210,404,285.45
流动负债：			
短期借款	五、15	67,500,000	38,500,000
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	五、16	2,800,000.00	3,340,000.00
应付账款	五、17	18,947,093.03	19,430,144.18

预收款项	五、18	774,353.18	267,470.97
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、19	2,867,065.49	3,707,513.69
应交税费	五、20	3,409,181.76	2,556,493.84
其他应付款	五、21	14,819,213.82	9,920,434.66
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	五、22	2,762,350.84	131,516.34
其他流动负债			
流动负债合计		113,879,258.12	77,853,573.68
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五、23	5,052,934.53	14,613,503.71
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,052,934.53	14,613,503.71
负债合计		118,932,192.65	92,467,077.39
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、24	41,300,000.00	20,650,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	8,733,815.53	29,383,815.53
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、26	7,583,203.18	4,841,055.35
一般风险准备			

未分配利润	五、27	49,508,719.17	42,951,477.08
归属于母公司所有者权益合计		107,125,737.88	97,826,347.96
少数股东权益		21,727,065.89	20,110,860.10
所有者权益合计		128,852,803.77	117,937,208.06
负债和所有者权益总计		247,784,996.42	210,404,285.45

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金		15,214,404.97	8,064,970.69
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据		4,865,141.72	3,617,829.06
应收账款	十一、1	66,824,017.47	63,632,076.51
应收款项融资			
预付款项		2,466,819.22	529,390.73
其他应收款	十一、2	9,316,212.08	28,418.26
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		5,831,551.34	17,731,354.84
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			12,918.93
其他流动资产			
流动资产合计		104,518,146.80	93,616,959.02
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	十一、3	30,500,000.00	30,500,000.00
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		44,518,853.15	49,276,285.84

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		5,375,105.28	5,530,812.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,216,237.51	2,663,030.39
递延所得税资产		708,969.81	551,397.83
其他非流动资产		25,543,875.00	1,024,000.00
非流动资产合计		108,863,040.75	89,545,527.02
资产总计		213,381,187.55	183,162,486.04
流动负债：			
短期借款		57,500,000.00	38,500,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据		2,800,000.00	3,340,000.00
应付账款		30,296,182.20	32,955,560.17
预收款项		632,664.01	267,470.97
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,981,626.12	2,784,795.69
应交税费		2,733,772.57	1,914,311.22
其他应付款		11,025,052.40	168,543.56
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,762,350.84	131,516.34
其他流动负债			
流动负债合计		109,731,648.14	80,062,197.95
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			6,222,226.97
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计			6,222,226.97
负债合计		109,731,648.14	86,284,424.92
所有者权益：			
股本		41,300,000.00	20,650,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,733,815.53	29,383,815.53
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		7,426,572.39	4,684,424.56
一般风险准备			
未分配利润		46,189,151.49	42,159,821.03
所有者权益合计		103,649,539.41	96,878,061.12
负债和所有者权益合计		213,381,187.55	183,162,486.04

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		323,732,004.49	287,740,837.19
其中：营业收入	五、28	323,732,004.49	287,740,837.19
利息收入		0.00	
已赚保费		0.00	
手续费及佣金收入		0.00	
二、营业总成本		285,168,642.48	256,437,281.74
其中：营业成本	五、28	246,487,861.04	218,602,300.99
利息支出		0.00	
手续费及佣金支出		0.00	
退保金		0.00	
赔付支出净额		0.00	
提取保险责任准备金净额		0.00	
保单红利支出		0.00	
分保费用		0.00	
税金及附加	五、29	1,739,148.17	1,331,087.88
销售费用	五、30	18,293,489.46	15,554,109.80
管理费用	五、31	7,366,107.17	7,564,230.30
研发费用	五、32	7,107,040.67	9,510,939.62
财务费用	五、33	4,174,995.97	3,874,613.15

其中：利息费用		4,237,190.51	3,064,657.76
利息收入		100,354.10	24,418.08
加：其他收益	五、34	613,104.13	
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		0.00	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、35	-1,683,615.48	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、36	0.00	-1,253,688.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、37	0.00	-48,428.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,492,850.66	30,001,438.07
加：营业外收入	五、38	12,983.36	2,446,469.00
减：营业外支出	五、39	30,200.00	205,048.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,475,634.02	32,242,858.12
减：所得税费用	五、40	5,910,038.31	4,693,876.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		31,565,595.71	27,548,981.84
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,616,205.79	610,860.10
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		29,949,389.92	26,938,121.74
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于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			
（5）其他			
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			
(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		31,565,595.71	27,548,981.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		29,949,389.92	26,938,121.74
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		1,616,205.79	610,860.10
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.73	1.77
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业收入	十一、4	250,505,592.89	249,528,092.56
减：营业成本	十一、4	189,978,899.12	189,934,550.92
税金及附加		1,688,820.27	1,267,816.88
销售费用		11,179,343.23	11,012,161.13
管理费用		5,313,807.54	6,104,859.94
研发费用		7,028,680.22	9,510,939.62
财务费用		2,977,434.76	3,376,564.30
其中：利息费用		3,207,724.30	3,064,657.76
利息收入		80,053.40	18,309.34
加：其他收益		595,840.03	
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,050,479.84	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-665,118.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）			88,440.68
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		31,883,967.94	27,744,522.09
加：营业外收入			2,429,961.37

减：营业外支出			50,048.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		31,883,967.94	30,124,434.51
减：所得税费用		4,462,489.65	4,141,760.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		27,421,478.29	25,982,673.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5.其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
6.其他债权投资信用减值准备		-	-
7.现金流量套期储备		-	-
8.外币财务报表折算差额		-	-
9.其他		-	-
六、综合收益总额		-	-
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：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		338,379,907.80	291,763,884.55
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			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			

保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		319,566.71	3,967,927.95
收到其他与经营活动有关的现金	五、41	901,082.10	2,984,394.17
经营活动现金流入小计		339,600,556.61	298,716,206.67
购买商品、接受劳务支付的现金		213,943,077.46	251,328,330.26
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		37,409,460.22	31,840,491.94
支付的各项税费		17,330,253.00	14,012,026.16
支付其他与经营活动有关的现金	五、41	29,157,203.83	18,781,680.76
经营活动现金流出小计		297,839,994.51	315,962,529.12
经营活动产生的现金流量净额		41,760,562.10	-17,246,322.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		228,064.51	5,638.16
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		228,064.51	5,638.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,600,514.22	4,279,507.26
投资支付的现金		25,543,875.00	
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		29,144,389.22	4,279,507.26
投资活动产生的现金流量净额		-28,916,324.71	-4,273,869.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			19,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			19,500,000.00
取得借款收到的现金		104,500,000.00	48,250,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、41	10,854,628.32	13,818,992.00
筹资活动现金流入小计		115,354,628.32	81,568,992.00
偿还债务支付的现金		75,500,000.00	40,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,596,153.08	3,064,657.76
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	五、41	13,424,415.06	9,877,933.52
筹资活动现金流出小计		114,520,568.14	53,442,591.28
筹资活动产生的现金流量净额		834,060.18	28,126,400.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		184,313.10	166,209.95
五、现金及现金等价物净增加额		13,862,610.67	6,772,419.12
加：期初现金及现金等价物余额		9,877,916.88	3,105,497.76
六、期末现金及现金等价物余额		23,740,527.55	9,877,916.88

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		279,806,387.75	277,027,531.48
收到的税费返还		319,566.71	3,967,927.95
收到其他与经营活动有关的现金		850,533.94	2,897,507.54
经营活动现金流入小计		280,976,488.40	283,892,966.97
购买商品、接受劳务支付的现金		184,459,127.83	205,847,461.70
支付给职工以及为职工支付的现金		25,542,155.19	24,010,805.50
支付的各项税费		15,697,816.64	13,873,648.15
支付其他与经营活动有关的现金		21,242,411.74	12,232,441.89
经营活动现金流出小计		246,941,511.40	255,964,357.24
经营活动产生的现金流量净额		34,034,977.00	27,928,609.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		228,064.51	5,638.16
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		228,064.51	5,638.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,649,748.49	3,135,559.99
投资支付的现金		25,543,875.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			10,500,000.00

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		28,193,623.49	13,635,559.99
投资活动产生的现金流量净额		-27,965,558.98	-13,629,921.83
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		84,500,000.00	38,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,854,628.32	1,400,000.00
筹资活动现金流入小计		95,354,628.32	39,900,000.00
偿还债务支付的现金		65,500,000.00	40,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,199,819.74	3,064,657.76
支付其他与筹资活动有关的现金		3,459,105.42	6,623,904.78
筹资活动现金流出小计		94,158,925.16	50,188,562.54
筹资活动产生的现金流量净额		1,195,703.16	-10,288,562.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		184,313.10	166,209.95
五、现金及现金等价物净增加额		7,449,434.28	4,176,335.31
加：期初现金及现金等价物余额		6,924,970.69	2,748,635.38
六、期末现金及现金等价物余额		14,374,404.97	6,924,970.69

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	20,650,000.00				29,383,815.53				4,841,055.35		42,951,477.08	20,110,860.10	117,937,208.06
加：会计政策变更	0.00				0.00				0.00		0.00	0.00	0.00
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	20,650,000.00				29,383,815.53				4,841,055.35		42,951,477.08	20,110,860.10	117,937,208.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	20,650,000.00				-20,650,000.00				2,742,147.83		6,557,242.09	1,616,205.79	10,915,595.71
（一）综合收益											29,949,389.92	1,616,205.79	31,565,595.71

总额												
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配							2,742,147.83	-23,392,147.83				-20,650,000.00
1. 提取盈余公积							2,742,147.83	-2,742,147.83				-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-20,650,000.00				-20,650,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	20,650,000.00											-20,650,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	20,650,000.00											-20,650,000.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益												
5. 其他综合收益 结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	41,300,000.00				8,733,815.53			7,583,203.18		49,508,719.17	21,727,065.89	128,852,803.77

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	14,750,000.00				35,283,815.53				2,086,157.17		18,768,253.52		70,888,226.22
加：会计政策变更	0.00				0.00				0.00		0.00		0.00
前期差错更正													

同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	14,750,000.00			35,283,815.53			2,086,157.17	18,768,253.52			70,888,226.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,900,000.00			-5,900,000.00			2,754,898.18	24,183,223.56	20,110,860.10		47,048,981.84
（一）综合收益总额								26,938,121.74	610,860.10		27,548,981.84
（二）所有者投入和减少资本									19,500,000.00		19,500,000.00
1. 股东投入的普通股									19,500,000.00		19,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配							2,754,898.18	-2,754,898.18			
1. 提取盈余公积							2,754,898.18	-2,754,898.18			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益	5,900,000.00			-5,900,000.00							

内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）	5,900,000.00			-5,900,000.00								
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	20,650,000.00			29,383,815.53			4,841,055.35	42,951,477.08	20,110,860.10	117,937,208.06		

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先	续	他		股	收			准		
		股	债				益			备		
一、上年期末余额	20,650,000.00				29,383,815.53				4,684,424.56		42,159,821.03	96,878,061.12
加：会计政策变更	0.00				0.00				0.00		0.00	0.00
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,650,000.00				29,383,815.53				4,684,424.56		42,159,821.03	96,878,061.12
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	20,650,000.00				-20,650,000.00				2,742,147.83		4,029,330.46	6,771,478.29
(一)综合收益总额											27,421,478.29	27,421,478.29
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配									2,742,147.83		-23,392,147.83	-20,650,000.00
1. 提取盈余公积									2,742,147.83		-2,742,147.83	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-20,650,000.00	-20,650,000.00
4. 其他												
(四)所有者权益内部结	20,650,000.00				-20,650,000							

转												
1. 资本公积转增资本（或股本）	20,650,000.00				-20,650,000							
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、本年期末余额	41,300,000.00				8,733,815.53				7,426,572.39		46,189,151.49	103,649,539.41

项目	2018年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	14,750,000.00				35,283,815.53				2,086,157.17		18,775,414.52	70,895,387.22
加：会计政策变更	0.00				0.00				0.00		0.00	0.00

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	14,750,000.00			35,283,815.53			2,086,157.17		18,775,414.52	70,895,387.22	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5,900,000.00			-5,900,000.00			2,598,267.39		23,384,406.51	25,982,673.90	
(一)综合收益总额									25,982,673.90	25,982,673.90	
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配							2,598,267.39		-2,598,267.39		
1. 提取盈余公积							2,598,267.39		-2,598,267.39		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四)所有者权益内部结转	5,900,000.00			-5,900,000.00							
1.资本公积转增资本(或股本)	5,900,000.00			-5,900,000.00							
2.盈余公积转增资本(或股本)											

3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额 结转留存收益												
5.其他综合收益结转留 存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	20,650,000.00			29,383,815.53				4,684,424.56		42,159,821.03	96,878,061.12	

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：仇玲

昆山佳合纸制品科技股份有限公司

2019 年财务报表附注

一、 公司基本情况

（一）历史沿革

昆山佳合纸制品科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由昆山市佳合纸制品有限公司整体变更设立。昆山市佳合纸制品有限公司由董洪江、顾文花和陈玉传于 2001 年 3 月发起设立。注册资本人民币 50 万元，其中：董洪江货币出资 25 万元、占注册资本的 50%；顾文花货币出资 15 万元、占注册资本的 30%；陈玉传货币出资 10 万元、占注册资本的 20%。上述出资已经江苏华星会计师事务所有限公司华星会验四字（2001）第 032 号验资报告验证，并办理了工商设立登记手续，领取了注册号为 3205832102592 的企业法人营业执照，设立后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
董洪江	25.00	50.00%	货币
顾文花	15.00	30.00%	货币
陈玉传	10.00	20.00%	货币
合 计	50.00	100.00%	

2002 年 2 月 27 日，公司召开股东会通过以下决议：公司注册资本由 50 万元人民币增加至 150 万元人民币，新增注册资本 100 万元人民币，其中：董洪江认缴新增注册资本 50 万元；顾文花认缴新增注册资本 30 万元；陈玉传认缴新增注册资本 20 万元，上述增资已经江苏华星会计师事务所有限公司华星会验字（2002）第 087 号验资报告验证，并办理了工商变更登记手续，本次增资后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
董洪江	75.00	50.00%	货币
顾文花	45.00	30.00%	货币
陈玉传	30.00	20.00%	货币
合 计	150.00	100.00%	

2002 年 3 月 5 日，公司召开股东会通过以下决议：公司经营范围由“纸制品加工（不含印刷业务）；塑料制品销售”变更为“纸制品加工；包装装潢印刷；塑料制品销售”，新增包装装潢印刷业务，上述变更已办理了工商变更登记手续。

2008 年 1 月 7 日，公司召开股东会通过以下决议：公司住所由“昆山市玉山镇兵

希盛庄村”变更为“昆山开发区蓬朗陆氏泾路 177 号”，同时公司换领了注册号为 320583000016930 的企业法人营业执照，上述变更已办理了工商变更登记手续。

2009 年 9 月 4 日，公司召开股东会通过以下决议：公司经营范围由“纸制品加工；包装装潢印刷；塑料制品销售”变更为“许可经营项目：包装装潢印刷品印刷。一般经营项目：纸制品加工；塑料制品销售；货物及技术的进出口业务”，上述变更已办理了工商变更登记手续。

2010 年 9 月 29 日，公司召开股东会通过以下决议：公司注册资本由 150 万元人民币增加至 500 万元人民币，新增注册资本 350 万元均由新股东昆山百宸汽车配件制造有限公司以土地使用权评估作价出资，上述土地使用权已经昆山华源土地评估咨询有限公司（苏）华源（2010）（估）字第 080 号土地估价报告评估作价 672 万元人民币，其中 350 万元作为新增注册资本、其余 322 万元作为资本公积，上述增资已经江苏金陵会计师事务所有限责任公司金会苏内验字【2010】第 965 号验资报告验证，并办理了工商变更登记手续，本次增资后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
昆山百宸汽车配件制造有限公司	350.00	70.00%	土地使用权
董洪江	75.00	15.00%	货币
顾文花	45.00	9.00%	货币
陈玉传	30.00	6.00%	货币
合 计	500.00	100.00%	

2010 年 10 月 14 日，公司召开股东会通过以下决议：原股东昆山百宸汽车配件制造有限公司将其持有的公司股权分别转让给董洪江、顾文花和陈玉传，上述股权转让已办理了工商变更手续，本次变更后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
董洪江	250.00	50.00%	货币和土地使用权
顾文花	150.00	30.00%	货币和土地使用权
陈玉传	100.00	20.00%	货币和土地使用权
合 计	500.00	100.00%	

2010 年 10 月 19 日，公司召开股东会通过以下决议：新增股东张毅和段晓勇；原股东顾文花将其公司股权全部转让给新增股东张毅；公司注册资本由 500 万元人民币增加至 800 万元人民币，新增注册资本 300 万元人民币，其中：董洪江认缴新增注册资本 86 万元、张毅认缴新增注册资本 50 万元、陈玉传认缴新增注册资本 100 万元、段晓勇认缴新增注册资本 64 万元，上述增资已经江苏金陵会计师事务所有限责任公司金会苏内验字【2010】第 1026 号验资报告验证，并办理了工商变更登记手续，本次增资后公

司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
董洪江	336.00	42.00%	货币和土地使用权
张毅	200.00	25.00%	货币和土地使用权
陈玉传	200.00	25.00%	货币和土地使用权
段晓勇	64.00	8.00%	货币
合 计	800.00	100.00%	

2011年7月18日，公司召开股东会通过以下决议：公司住所由“昆山开发区蓬朗陆氏泾路177号”变更为“昆山开发区环娄路228号”，上述变更已办理了工商变更登记手续。

2011年8月19日，公司召开股东会通过以下决议：公司注册资本由800万元人民币增加至1300万元人民币，新增注册资本500万元人民币，其中：董洪江认缴新增注册资本210万元、张毅认缴新增注册资本125万元、陈玉传认缴新增注册资本125万元、段晓勇认缴新增注册资本40万元，上述增资已经昆山民诚会计师事务所昆诚资验(2011)A479号验资报告验证，并办理了工商变更登记手续，本次增资后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
董洪江	546.00	42.00%	货币和土地使用权
张毅	325.00	25.00%	货币和土地使用权
陈玉传	325.00	25.00%	货币和土地使用权
段晓勇	104.00	8.00%	货币
合 计	1,300.00	100.00%	

2015年5月19日，公司召开股东会通过以下决议：公司经营范围由“许可经营项目：包装装潢印刷品印刷。一般经营项目：纸制品加工；塑料制品销售；货物及技术的进出口业务”变更为“许可经营项目：纸制品加工；包装装潢印刷品印刷；塑料制品、五金制品销售；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，上述变更已办理了工商变更登记手续。

2016年6月12日，公司换领了统一社会信用代码为913205837266705211的营业执照。

2017年4月20日，昆山市佳合纸制品有限公司依照《中华人民共和国公司法》的有关规定整体变更为昆山佳合纸制品科技股份有限公司，以截止2016年12月31日经中兴财光华审计的净资产43,033,815.53元（其中：实收资本13,000,000.00元，资本公积3,220,000.00元，盈余公积3,045,679.47元，未分配利润23,768,136.06元）折合股本1,300万元整体变更为股份有限公司，净资产超过注册资本的部分计入资本公积。

本次变更已经中兴财光华审验字（2017）304076 号验资报告验证，并办理了工商变更登记手续，本次变更后公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（股数）	持股比例（%）	出资方式
董洪江	5,460,000.00	42.00	净资产
张毅	3,250,000.00	25.00	净资产
陈玉传	3,250,000.00	25.00	净资产
段晓勇	1,040,000.00	8.00	净资产
合 计	13,000,000.00	100.00	

2017年6月22日，公司召开股东大会通过以下决议：公司注册资本由1300万元人民币增加至1475万元人民币，新增注册资本175万元人民币，其中：昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）认缴新增注册资本75万元、昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）认缴新增注册资本100万元，上述增资已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）中兴财光华审验字（2017）第304090号验资报告验证，并办理了工商变更登记手续，本次增资后公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量（股数）	持股比例（%）	出资方式
董洪江	5,460,000.00	37.02	净资产
张毅	3,250,000.00	22.03	净资产
陈玉传	3,250,000.00	22.03	净资产
段晓勇	1,040,000.00	7.05	净资产
昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）	1,000,000.00	6.78	货币
昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）	750,000.00	5.09	货币
合 计	14,750,000.00	100.00	

2018年8月30日，公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过以下决议：公司以资本公积590万转增股本，增资后公司股本由1475万股增加至2065万股，上述变更已办理了工商登记手续，本次增资后公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量（股数）	持股比例（%）	出资方式
董洪江	7,644,000.00	37.02	净资产
张毅	4,550,000.00	22.03	净资产
陈玉传	4,550,000.00	22.03	净资产
段晓勇	1,456,000.00	7.05	净资产
昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）	1,400,000.00	6.78	货币
昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）	1,050,000.00	5.09	货币

合 计	20,650,000.00	100.00
-----	---------------	--------

2019年5月7日，公司召开股东会通过以下决议：公司以资本公积向全体股东以每10股转增10股，增资后公司股本由2065万股增加至4130万股，上述变更已办理了工商登记手续，本次增资后公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量（股数）	持股比例（%）	出资方式
董洪江	15,288,000.00	37.02	净资产
张毅	9,100,000.00	22.03	净资产
陈玉传	9,100,000.00	22.03	净资产
段晓勇	2,912,000.00	7.05	净资产
昆山宏佳共创企业管理中心	2,800,000.00	6.78	货币
昆山佳运源企业管理中心	2,100,000.00	5.08	货币
合 计	41,300,000.00	100.00	

（二）经营范围

本公司经营范围主要包括：纸制品科技领域内的技术开发；纸制品加工；包装装潢印刷品印刷；印刷产品的设计研发；塑料制品、五金制品、木制品销售；货物及技术的进出口业务。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（三）公司业务性质和主要经营活动

本公司属于包装印刷行业，主要产品为展示架、彩盒、手提袋、礼品盒和彩卡等。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表及财务报表附注业经公司全体股东于2020年4月13日批准报出。

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共1户，详见本附注六“在其他主体中的权益”。

二、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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融

工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司应评价自报告期末 12 个月的持续经营能力。如果评价结果表明对持续经营能力产生重大怀疑的，公司应说明导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素以及公司拟采取的改善措施。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

资收益)。

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

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、12“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目

合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率/折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①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；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类

金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。

该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款、应付债券等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

（5）金融工具的减值

（一）预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

④对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（二）预期信用损失的三个阶段及简化情况：

A. 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低应收对象履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的简化假定。

B. 信用风险显著增加

本公司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相对变化，以评估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，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过1年，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

C. 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

债务人发生重大财务困难，难以正常经营；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等超过3年；

债务人进入破产清算程序或进行其他重大财务重组；

债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失或债务人失联；

债务人受到执法机构的重大不利判决或已被强制执行。

（三）应收款项、其他应收款计量损失准备的具体方法

A. 对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收票据，本公司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，通过违约整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司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。确定组合的依据如下：

① 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额测试而未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括合并范围内子公司以及同一控制人控股的公司

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表采用预期信用损失计提坏账准备的：

组 合	应收账款预期信用损失率
1 年以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 年以上	100

② 单项金额计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值的，根据账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际减值情况。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

B. 当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组 合	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
设备款	款项性质	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，通过未来 12 个月内预期信用损失率，计算预期信用损失
拆借款	款项性质	
保证金	款项性质	
社保款及备用金	款项性质	

(6) 衍生工具及嵌入衍生工具

本公司衍生工具主要包括远期合同、期货合同、互换合同。衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。本公司衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具，与主合同构成混合合同。混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而是将该混合合同作为一个整体适用金融工具准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从主合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具进行处理：

- ①嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关；
- ②与嵌入衍生工具具有相关条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- ③该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

（8）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

11、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。对于数量繁多、单

价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单

位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的

其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20	10.00	4.50
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.7 5
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-23.7 5

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

（4）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

14、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

15、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

16、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

18、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、长期资产减值

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

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

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

价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

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

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

21、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

22、收入的确认原则

（1）销售商品

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

本公司的销售分为内销和外销。其中：内销销售收入确认方法：按照销售合同的约定组织生产、发货，客户收到公司产品、确认无误后签字，财务根据客户签字的送货单，在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时确认销售收入的实现；外销销售收入的确认需要满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得出口报关单，且产品销售收入金额已确定，已经取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。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益很可能流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

23、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关

的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，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，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，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，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。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获

得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

25、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26、重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

①执行修订后的非货币性资产交换会计准则

2019年5月9日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》（财会【2019】8号），对非货币性资产交换的确认、计量和披露

作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月10日之间发生的非货币性资产交换，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需进行追溯调整。

②执行修订后的债务重组会计准则

2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》（财会【2019】9号），对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月17日之间发生的债务重组，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的债务重组，不需进行追溯调整。

③采用新的财务报表格式

2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）。本公司2019年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。

④执行新金融工具准则

本公司于2019年1月1日起执行财政部于2017年修订的《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——套期会计》和《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”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”）。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及分类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、租赁应收款以及未提用的贷款承诺和财务担保合同等。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。

2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。

报表项目	2018年12月31日账面价值	2019年1月1日账面价值
资产		
应收票据		5,634,023.81
应收账款		72,334,929.02
应收票据及应收账款	77,968,952.83	
负债		
应付票据		3,340,000.00
应付账款		19,430,144.18
应付票据及应付账款	22,770,144.18	

⑤其他会计政策变更

公司本年度无其他会计政策变更。

(2) 会计估计变更

公司本年度无会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	16、13、10、6
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	7、5
教育费附加	按实际缴纳的流转税	5
企业所得税	应纳税所得额	25、15

财政部、国家税务总局、海关总署联合发布公告，从2019年4月1日起，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%税率的，税率调整为13%。

本公司存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明详见下表：

纳税主体名称	所得税税率
常熟佳合纸制品科技有限公司	按应纳税所得额的25%计缴

2、优惠税负及批文

根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税

务局四部门联合颁发的编号为 GR201732003019 的高新技术企业证书, 本公司 2017 年度~2019 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出, 期初指 2019 年 1 月 1 日, 期末指 2019 年 12 月 31 日, 本期指 2019 年度, 上期指 2018 年度。

1、货币资金

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
库存现金	255. 03	1, 671. 53
银行存款	23, 740, 272. 52	9, 876, 245. 35
其他货币资金	1, 396, 079. 62	1, 140, 000. 00
合 计	25, 136, 607. 17	11, 017, 916. 88
其中：存放在境外的款项总额		

说明：截止 2019 年 12 月 31 日受限的货币资金为 1, 396, 079. 62 元, 系银行承兑汇票保证金 840, 000. 00 元与信用证保证金 556, 079. 62 元, 报告期内除上述汇票保证金与信用证保证金之外, 无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

类 别	2019. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1, 936, 589. 91		1, 936, 589. 91
商业承兑汇票	3, 104, 166. 52		3, 104, 166. 52
合 计	5, 040, 756. 43		5, 040, 756. 43

(续)

类 别	2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	2, 068, 508. 14		2, 068, 508. 14

商业承兑汇票	3,565,515.67	3,565,515.67
合 计	5,634,023.81	5,634,023.81

(2) 坏账准备

本公司对应收票据，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①银行承兑汇票

2019年12月31日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备，本公司所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

②商业承兑汇票

2019年12月31日，组合计提坏账准备：

项 目	账面余额	整个存续期预期 信用损失率%	坏账准备
商业承兑汇票	3,104,166.52	0.00	0.00
合计	3,104,166.52	0.00	0.00

(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：

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	39,447,189.77	
商业承兑汇票	1,109,540.89	
合 计	40,556,730.66	

3、应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

项 目	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	91,179,145.28	5,282,001.84	85,897,143.44
合 计	91,179,145.28	5,282,001.84	85,897,143.44

(续)

项 目	2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	76,480,019.22	4,145,090.20	72,334,929.02
合计	76,480,019.22	4,145,090.20	72,334,929.02

(2) 坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

① 2019年12月31日，单项计提坏账准备：

项 目	账面余额	整个存续期预期 信用损失率%	坏账准备	理由
淮安睿基家具有限公司	385,698.36	100	385,698.36	已进入清算程序， 无偿付能力
合计	385,698.36	100	385,698.36	

② 2019年12月31日，组合计提坏账准备：

账 龄	账面余额	整个存续期预期 信用损失率%	坏账准备
1年以内	89,554,081.07	5	4,477,704.05
1至2年	853,582.27	10	85,358.23
2至3年	75,060.54	30	22,518.16
3年以上	310,723.04	100	310,723.04
合计	90,793,446.92		4,896,303.48

③ 坏账准备的变动

项 目	2019.01.01	本期增加	本期减少		2019.12.31
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	4,145,090.20	1,136,911.64			5,282,001.84

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 32,424,772.45 元，占应收账款期末余额合计数的比例 35.56%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额

1,621,238.63 元。

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	非关联方	13,866,290.39	1年以内	15.21	693,314.52
奇兴家居(太仓)有限公司	非关联方	4,964,258.23	1年以内	5.44	248,212.91
南通荣威娱乐用品有限公司	非关联方	5,221,091.10	1年以内	5.73	261,054.56
广德爱歌办公用品有限公司	非关联方	4,845,356.60	1年以内	5.31	242,267.83
苏州裕同印刷有限公司	非关联方	3,527,776.13	1年以内	3.87	176,388.81
合计		32,424,772.45		35.56	1,621,238.63

4、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	7,021,060.85	99.08	1,614,933.86	99.99
1至2年	65,537.26	0.92	195.97	0.01
合计	7,086,598.11	100.00	1,615,129.83	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 4,960,394.94 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 70.00%。

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
昆山市苏裕纸制品有限公司	非关联方	2,260,411.87	31.90	1年以内	未到结算期

玖龙环球（中国）投资集团有限公司	非关联方	1,503,607.69	21.22	1年以内	未到结算期
浙江兴舟纸业有限公司	非关联方	434,529.27	6.13	1年以内	未到结算期
广东理文造纸有限公司	非关联方	398,046.11	5.62	1年以内	未到结算期
浙江环诺环保科技股份有限公司	非关联方	363,800.00	5.13	1年以内	未到结算期
合 计		4,960,394.94	70.00		

5、其他应收款

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,878,044.18	2,226,238.89
合 计	10,878,044.18	2,226,238.89

(1) 其他应收款情况

项 目	2019. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	11,544,213.55	666,169.37	10,878,044.18
合 计	11,544,213.55	666,169.37	10,878,044.18

(续)

项 目	2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	2,345,704.42	119,465.53	2,226,238.89
合 计	2,345,704.42	119,465.53	2,226,238.89

① 坏账准备

A. 2019年12月31日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项 目	账面余额	未来12个月内预期 信用损失率%	坏账准备	理由
代垫设备款	5,576,655.44	5	278,832.77	回收可能性

拆借款	2,145,800.00	5	107,290.00	回收可能性
保证金	3,731,369.00	7.32	273,136.90	回收可能性
社保款、备用金	90,389.11	7.64	6,909.70	回收可能性
合计	11,544,213.55		666,169.37	

②坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内 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	119,465.53			119,465.53
期初余额在本期	119,465.53			119,465.53
—转入第一阶段	119,465.53			119,465.53
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	546,703.84			546,703.84
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	666,169.37			666,169.37

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019.12.31	2018.12.31
租赁保证金	3,731,369.00	1,731,369.00
拆借款	2,145,800.00	578,126.40
代垫社保款、备用金	90,389.11	36,209.02
代垫设备款	5,576,655.44	
合计	11,544,213.55	2,345,704.42

④其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否为 关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额	坏账准备期 末余额
------	------------	------	------	----	----------------	--------------

					合计数的比 例 (%)	
立盛彩色包装 有限责任公司	关联方	代垫设备款	5,576,655.44	1年以内	48.31	278,832.77
密友集团有限 公司	非关联 方	拆借款	2,145,800.00	1年以内	18.59	107,290.00
广德经济开发 区西区管委会	非关联 方	保证金	2,000,000.00	1年以内	17.32	100,000.00
苏州华力环保 包装科技有限 公司	非关联 方	保证金	1,021,425.00	1-2年	8.55	102,142.50
上海中成融资 租赁有限公司	非关联 方	保证金	689,944.00	1-2年	5.98	68,994.40
合 计			11,433,824.44		98.75	657,259.67

6、存货

(1) 存货分类

项 目	2019. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,297,019.34		11,297,019.34
在产品	1,418,662.04		1,418,662.04
库存商品	4,297,842.71		4,297,842.71
合 计	17,013,524.09		17,013,524.09

(续)

项 目	2018. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,386,026.38		11,386,026.38
在产品	997,196.44		997,196.44
库存商品	23,091,193.13		23,091,193.13
合 计	35,474,415.95		35,474,415.95

7、一年内到期的非流动资产

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
车间地面油漆工程		12,097.89
厂房电路安装工程		821.04
合 计		12,918.93

8、其他流动资产

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
增值税留抵税额		3,324,997.79
预交租金物业费	346,786.78	
预交增值税	1,577.64	
合 计	348,364.42	3,324,997.79

9、固定资产

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
固定资产	61,487,669.26	68,137,074.41
固定资产清理		
合 计	61,487,669.26	68,137,074.41

(1) 固定资产及累计折旧

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	22,428,926.94	65,242,022.30	5,407,793.03	8,937,809.38	102,016,551.65
2、本年增加 金额		2,787,374.07	205,292.04	121,190.47	3,113,856.58
(1) 购置		2,787,374.07	205,292.04	121,190.47	3,113,856.58
(2) 在建工 程转入					
(3) 企业合 并增加					
3、本年减少		505,025.64	69,064.96		574,090.60

金额					
(1) 处置或 报废		505,025.64	69,064.96		574,090.60
(2) 合并范 围减少					
4、年末余额	22,428,926.94	67,524,370.73	5,544,020.11	9,058,999.85	104,556,317.63
二、累计折旧					
1、年初余额	5,349,061.15	21,274,003.35	3,053,133.93	4,203,278.81	33,879,477.24
2、本年增加 金额	1,065,374.03	6,435,824.55	891,693.29	1,152,632.97	9,545,524.84
(1) 计提	1,065,374.03	6,435,824.55	891,693.29	1,152,632.97	9,545,524.84
(2) 企业合 并增加					
3、本年减少 金额		290,742.00	65,611.71		356,353.71
(1) 处置或 报废		290,742.00	65,611.71		356,353.71
(2) 合并范 围减少					
4、年末余额	6,414,435.18	27,419,085.90	3,879,215.51	5,355,911.78	43,068,648.37
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加 金额					
(1) 计提					
(2) 企业合 并增加					
3、本年减少 金额					
(1) 处置或 报废					
(2) 合并范 围减少					

4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	16,014,491.76	40,105,284.83	1,664,804.60	3,703,088.07	61,487,669.26
2、年初账面价值	17,079,865.79	43,968,018.95	2,354,659.10	4,734,530.57	68,137,074.41

②通过融资租赁租入的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	42,803,164.58	18,392,124.76		24,411,039.82
合 计	42,803,164.58	18,392,124.76		24,411,039.82

2016年9月2日，公司以产权证编号为昆房权证开发区字第301192699号、第301149060号~第301149064号、第301223655号、第301223657号和第301223658号，合计总面积为24,395.88平方米的厂房、设备房和门卫室等向江苏昆山农村商业银行股份有限公司城东支行申请抵押担保贷款。担保最高额债权额4,628.46万元。具体情况详见注释43：所有权或使用权受到限制的资产

10、在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
污水处理系统				51,656.91		51,656.91
帝捷软件	262,135.92		262,135.92	145,631.06		145,631.06
合 计	262,135.92		262,135.92	197,287.97		197,287.97

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	6,720,000.00	303,217.51	7,023,217.51
2、本年增加金额			
(1) 购置			

(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 合并范围减少			
4、年末余额	6,720,000.00	303,217.51	7,023,217.51
二、累计摊销			
1、年初余额	1,292,407.11	188,312.02	1,480,719.13
2、本年增加金额	134,400.00	22,548.60	156,948.60
(1) 摊销	134,400.00	22,548.60	156,948.60
(2) 企业合并增加			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 合并范围减少			
4、年末余额	1,426,807.11	210,860.62	1,637,667.73
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	5,293,192.89	92,356.89	5,385,549.78
2、年初账面价值	5,427,592.89	114,905.49	5,542,498.38

2016年9月2日，本公司以其位于昆山开发区大通路南侧、环娄路西侧证书编号为昆集用（2010）第2201010901号的土地使用权和厂房等作为抵押物，向江苏昆山农村商业银行股份有限公司城东支行申请抵押担保贷款。担保最高额债权额4,628.46万元。具体情况详见注释43：所有权或使用权受到限制的资产。

12、长期待摊费用

项 目	2019.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2019.12.31	其他减少的原因

A楞辊一对		181,034.49	40,229.91		140,804.58
E楞辊一对		185,840.70	25,811.20		160,029.50
污水处理		54,934.50	15,259.60		39,674.90
办公室装修款	1,030,766.69		187,376.08		843,390.61
外围水泥路面	226,976.39		16,917.48		210,058.91
食堂铺地用瓷砖费用	12,122.39		6,324.89		5,797.50
厂区照明改造及设备配电工程	98,054.46		51,158.73		46,895.73
生产车间、食堂装修款	736,598.92		105,228.36		631,370.56
厂区零星工程维修等	558,511.60		79,787.40		478,724.20
物流输送零星工程改造	203,282.77		69,696.90		133,585.87
合 计	2,866,313.22	421,809.69	597,790.55		2,690,332.36

13、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2019.12.31		2018.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用减值准备	1,014,396.26	5,948,171.19		
资产减值准备			698,540.37	4,264,555.69
合 计	1,014,396.26	5,948,171.19	698,540.37	4,264,555.69

14、其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
购置固定资产预付款		1,322,000.00
投资立盛公司股权款—详见七、(3)	25,543,875.00	

合 计	25,543,875.00	1,322,000.00
-----	---------------	--------------

15、短期借款

(1) 短期借款分类：

项 目	年末余额	年初余额
信用借款		
保证借款	20,000,000.00	1,000,000.00
抵押借款	37,500,000.00	32,500,000.00
质押借款	10,000,000.00	5,000,000.00
合 计	67,500,000.00	38,500,000.00

(2) 保证借款明细如下：

银行名称	借款金额（元）	借款 起始日	借款 到期日	保证人	是 否 履 行 完 毕
中国银行昆山正仪支行	3,000,000.00	2019/8/27	2020/8/26	董洪江/阮凤娥/常熟市佳合纸制品科技有限公司	否
中国银行昆山正仪支行	2,000,000.00	2019/8/28	2020/8/27	董洪江/阮凤娥/常熟市佳合纸制品科技有限公司	否
中信银行昆山经济技术开发区支行	5,000,000.00	2019/7/30	2020/7/30	董洪江/阮凤娥/张毅/段晓勇/陈玉传	否
中国银行常熟分行	10,000,000.00	2019/12/24	2020/6/23	董洪江/陈玉传/昆山佳合纸制品科技股份有限公司	否

(3) 抵押借款明细如下：

银行名称	借款金额 (元)	借款 起始日	借款 到期日	抵押人/抵押 物	是否 履行 完毕
昆山农村商业银行城东支行	8,500,000.00	2019/5/13	2020/5/12	抵押人：昆山佳合纸制品科技股份有限公司；抵押物：土地证号为昆集用（2010）第22010109011号、房产证编号为昆房权证	否
昆山农村商业银行城东支行	5,500,000.00	2019/5/27	2020/5/26	开发区字第301192699号、第301149061号、第301149063号、第301149062号、第301149060号、第301223655号、第301223657号、第301223658号所对应的房产及土地	否
昆山农村商业银行城东支行	2,500,000.00	2019/6/6	2020/6/5		否
昆山农村商业银行城东支行	5,000,000.00	2019/9/20	2020/9/19		否
昆山农村商业银行城东支行	10,000,000.00	2019/9/20	2020/9/19		否
昆山农村商业银行城东支行	6,000,000.00	2019/10/28	2020/10/27		否

(4) 质押借款明细如下：

银行名称	借款金额(元)	借款起始 日	借款到期 日	质押人	是否 履行 完毕
苏州银行昆山支行	5,000,000.00	2019/7/5	2020/7/4	董洪江	否

苏州银行昆山支行	5,000,000.00	2019/9/11	2020/9/10	董洪江	否
----------	--------------	-----------	-----------	-----	---

16、应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	2,800,000.00	3,340,000.00
合 计	2,800,000.00	3,340,000.00

注：本期末已到期未支付的应付票据。

17、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付材料款	16,017,779.02	16,630,047.28
应付运费	1,957,789.61	1,673,806.82
外协加工费等	971,524.40	1,126,290.08
合 计	18,947,093.03	19,430,144.18

(2) 本公司无账龄超过1年的重要应付账款

18、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
货款	774,353.18	267,470.97
合 计	774,353.18	267,470.97

(2) 无账龄超过1年的重要预收账款

19、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,554,456.96	34,008,349.91	34,860,381.38	2,702,425.49
二、离职后福利-设定提存计划	153,056.73	2,575,075.37	2,563,492.10	164,640.00
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,707,513.69	36,583,425.28	37,423,873.48	2,867,065.49

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,446,294.99	30,588,700.20	31,455,521.38	2,579,473.81
2、职工福利费	37,646.00	2,211,855.36	2,196,621.36	52,880.00
3、社会保险费	70,515.97	1,165,831.35	1,166,275.64	70,071.68
其中：医疗保险费	54,662.30	941,242.84	936,634.74	59,270.40
工伤保险费	11,479.77	136,535.59	142,482.56	5,532.80
生育保险费	4,373.90	88,052.92	87,158.34	5,268.48
其他				
4、住房公积金		41,963.00	41,963.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	3,554,456.96	34,008,349.91	34,860,381.38	2,702,425.49

(3) 设定提存计划列示

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	147,588.21	2,481,091.13	2,470,624.94	158,054.40
2、失业保险费	5,468.52	93,984.24	92,867.16	6,585.60
3、企业年金缴费				
合计	153,056.73	2,575,075.37	2,563,492.10	164,640.00

20、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	1,097,769.00	1,071,899.51
企业所得税	2,052,511.73	1,236,293.69
个人所得税	54,964.70	40,551.44
城市维护建设税	76,843.83	75,032.97
房产税	61,212.75	61,212.75
城镇土地使用税	6,300.00	13,125.00

教育税附加	32,933.07	32,156.99
地方教育附加	21,955.38	21,437.99
印花税	4,691.30	4,783.50
合 计	3,409,181.76	2,556,493.84

21、其他应付款

项 目	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	121,777.96	
应付股利		
其他应付款	14,697,435.86	9,920,434.66
合 计	14,819,213.82	9,920,434.66

(1) 应付利息

项 目	2019.12.31	2018.12.31
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	121,777.96	
划分为金融负债的优先股/永续债利息		
合 计	121,777.96	

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无重要的已逾期未支付的利息情况。

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2019.12.31	2018.12.31
应付费用		72,617.00
资金往来	14,683,384.32	9,845,987.66
社保费用	14,051.54	1,830.00
合 计	14,697,435.86	9,920,434.66

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
张洋	3,756,165.44	用于公司生产经营
合 计	3,756,165.44	

22、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1年内到期的运输设备抵押贷款		131,516.34
1年内到期的融资租赁设备款	2,762,350.84	
合 计	2,762,350.84	131,516.34

23、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

项 目	年末余额	年初余额
应付融资租赁设备款	7,815,285.37	14,613,503.71
应付运输设备抵押贷款		131,516.34
减：一年内到期部分	2,762,350.84	131,516.34
合 计	5,052,934.53	14,613,503.71

24、股本

项目	2019.01.01	本年增减变动(+、-)					2019.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	20,650,000.00			20,650,000.00		20,650,000.00	41,300,000.00

注：2019年5月7日，公司召开2018年度股东大会，审议通过了以下决议，以截止2018年12月31日的资本公积29,383,815.53元，按权益分派实施时股权登记日总股本20,650,000.00股，向全体股东每十股转增十股，合计转股20,650,000.00股，本次转股为公司股本由20,650,000.00股增至41,300,000.00股，本次变更已于2019年5月8日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理登记。

25、资本公积

项 目	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.12.31
股本溢价	29,383,815.53		20,650,000.00	8,733,815.53
合 计	29,383,815.53		20,650,000.00	8,733,815.53

说明：详见五、24

26、盈余公积

项 目	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.12.31
-----	------------	------	------	------------

法定盈余公积	4,841,055.35	2,742,147.83		7,583,203.18
任意盈余公积				
合 计	4,841,055.35	2,742,147.83		7,583,203.18

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。

法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

27、未分配利润

项 目	2019.12.31	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	42,951,477.08	
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	42,951,477.08	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	29,949,389.92	
减：提取法定盈余公积	2,742,147.83	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利	20,650,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	49,508,719.17	

28、营业收入和营业成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	319,997,203.97	245,143,616.93	284,722,366.76	217,425,301.63
其他业务	3,734,800.52	1,344,244.11	3,018,470.43	1,176,999.36
合 计	323,732,004.49	246,487,861.04	287,740,837.19	218,602,300.99

（2）营业收入及成本（分产品）列示如下：

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
彩印产品	164,139,198.12	118,545,998.83	170,089,502.44	118,694,690.88
水印产品	155,832,310.41	126,577,061.70	114,632,864.32	98,730,610.75

边角废料	2,253,671.67		1,677,478.16	
销售原材料收入	914,817.20	842,257.39	698,498.90	539,857.72
房租物业收入	566,311.65	501,986.72	642,493.37	637,141.64
受托加工产品	25,695.44	20,556.40		
合 计	323,732,004.49	246,487,861.04	287,740,837.19	218,602,300.99

29、税金及附加

项 目	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	798,089.71	531,473.30
教育费附加	342,038.44	227,774.26
房产税	244,851.00	244,851.00
地方教育费附加	228,025.62	151,849.52
印花税	100,643.40	122,339.80
土地使用税	25,200.00	52,500.00
车船使用税	300.00	300.00
合 计	1,739,148.17	1,331,087.88

30、销售费用

项 目	2019 年度	2018 年度
运费	11,854,160.28	10,671,568.45
职工薪酬	3,837,972.50	3,228,295.01
业务招待费	864,437.12	380,121.44
交通费	276,247.52	394,641.89
快递费	395,251.95	292,451.14
差旅费	337,303.58	57,517.99
福利费	283,302.18	277,116.76
咨询服务费	223,097.66	
办公费	66,122.82	106,630.16
维修保养费	25,692.73	30,294.25
折旧费	5,972.58	4,102.86
低值易耗品	2,642.80	349.89
其他	121,285.74	111,019.96
合 计	18,293,489.46	15,554,109.80

31、管理费用

项 目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	4,204,781.36	3,498,374.94
办公费	654,958.55	465,486.35
服务费	496,659.35	1,230,264.69
固定资产折旧费	428,666.34	251,998.12
绿化费用	245,597.35	199,810.96
维修保养费	225,194.65	132,704.43
车辆保险费	199,177.85	126,853.28
无形资产摊销	156,948.60	178,328.77
业务招待费	118,726.14	161,496.24
电话费	97,798.45	120,388.85
低值易耗品	84,310.04	57,652.72
残疾人保障金	61,016.97	
差旅费	44,335.25	23,176.34
交通费	21,201.00	28,820.97
租赁费		196,500.00
其他	326,735.27	892,373.64
合 计	7,366,107.17	7,564,230.30

32、研发费用

项 目	2019 年度	2018 年度
研发费用-人工费	4,764,338.50	4,561,542.24
研发费用-材料费	1,976,650.00	4,676,253.54
研发费用-折旧	104,410.00	89,601.15
研发费用-其他	261,642.17	183,542.69
合 计	7,107,040.67	9,510,939.62

33、财务费用

项 目	2019 年度	2018 年度
利息支出	3,194,814.21	3,064,657.76

减：利息收入	100,354.10	24,418.08
减：汇兑收益	184,313.10	166,209.95
融资租赁费用	1,042,376.30	921,709.52
其他财务费用	222,472.66	78,873.90
其中：承兑汇票贴息		13,586.50
银行手续费	222,472.66	65,287.40
合 计	4,174,995.97	3,874,613.15

34、其他收益

项目	2019 年度	2018 年度
政府补助	602,949.63	
代扣代缴个人所得税手续费	10,154.50	
合 计	613,104.13	

计入当期其他收益的政府补助：

项 目	2019 年度	2018 年度
与收益相关：		
常熟市人力资源管理服务中心稳岗补贴	12,095.22	
常熟市社会保险基金管理中心方春香计生补贴	168.88	
收到梅李镇财政和资产管理局升级奖励	5,000.00	
昆山市工业企业技改综合补助	336,500.00	
国网江苏电力款	229,230.23	
开发区环安局截污改造项目奖励	19,955.30	
合 计	602,949.63	

35、信用减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
应收账款信用减值损失	-1,136,911.64	
其他应收款信用减值损失	-546,703.84	
合 计	-1,683,615.48	

36、资产减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
坏账损失		-1,253,688.53
合 计		-1,253,688.53

37、资产处置收益

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		-48,428.85	
其中：固定资产处置利得		-48,428.85	
无形资产处置利得			
合 计		-48,428.85	

38、营业外收入

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当年非经常性损益的金额
政府补助		2,429,961.37	
保险赔款与各种奖励	4,039.60	15,905.63	4,039.60
员工扣款	8,943.76	602.00	8,943.76
合 计	12,983.36	2,446,469.00	12,983.36

39、营业外支出

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当年非经常性损益的金额
税收滞纳金、行政罚款	18,200.00	20,000.00	18,200.00
残疾人就业保障金		50,048.95	
工伤赔偿支出	12,000.00	135,000.00	12,000.00
合 计	30,200.00	205,048.95	30,200.00

40、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	6,225,894.20	4,938,399.57
递延所得税费用	-315,855.89	-244,523.29

合 计	5,910,038.31	4,693,876.28
-----	--------------	--------------

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	37,475,634.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,621,345.10
子公司适用不同税率的影响	570,581.56
调整以前期间所得税的影响	21,094.75
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	62,169.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
研发费用加计扣除的影响	-365,152.91
所得税费用	5,910,038.31

41、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
政府补助	608,122.63	2,429,961.37
利息收入	100,354.10	24,418.08
往来款	178,680.11	530,014.72
罚款收入	8,943.76	
个税手续费返还	4,981.50	
合 计	901,082.10	2,984,394.17

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
销售费用、管理费用和营业外支出	18,992,245.24	16,172,598.61
银行手续费	220,548.97	64,569.05
往来款	8,530,130.00	2,544,513.10
支付受限货币资金	1,396,079.62	

罚款支出	18,200.00	
合 计	29,157,203.83	18,781,680.76

(3)

项 目	2019 年度	2018 年度
收到与其他单位之间资金拆借	10,854,628.32	
票据保证金转回		1,400,000.00
设备售后回租款		12,418,992.00
合 计	10,854,628.32	13,818,992.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度
支付与其他单位之间资金拆借	7,364,180.90	
融资租赁支出	6,060,234.16	7,337,933.52
票据保证金转入		2,540,000.00
合 计	13,424,415.06	9,877,933.52

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019 年度	2018 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	31,565,595.71	27,548,981.84
加：信用减值准备	1,683,615.48	
资产减值准备		1,253,688.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,545,524.84	8,814,209.39
无形资产摊销	156,948.60	178,328.77
长期待摊费用摊销	597,790.55	496,952.36
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）		-104,190.68
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		152,619.53
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	4,052,877.41	3,230,867.71
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-315,855.89	-244,523.29

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）	18,460,891.86	-22,580,650.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,822,581.86	-45,575,533.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-19,164,244.60	9,582,927.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	41,760,562.10	-17,246,322.45
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：		
现金的年末余额	23,740,527.55	9,877,916.88
减：现金的年初余额	9,877,916.88	3,105,497.76
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	13,862,610.67	6,772,419.12

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2019年度	2018年度
一、现金	23,740,527.55	9,877,916.88
其中：库存现金	255.03	1,671.53
可随时用于支付的银行存款	23,740,272.52	9,876,245.35
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	23,740,527.55	9,877,916.88
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		

43、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,396,079.62	票据保证金与信用证保证金
固定资产	16,014,491.76	抵押借款
无形资产	5,293,192.89	抵押借款
合 计	22,703,764.27	

44、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	185,519.55	6.9762	1,294,221.48
应收账款			
其中：美元	284,729.53	6.9762	1,986,330.15

六、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
常熟市佳合纸制品科技有限公司	江苏省常熟市	江苏省常熟市	纸制品加工	61.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
常熟市佳合纸制品科技有限公司	39.00	1,616,205.79		21,727,065.89

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	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
常熟市佳合纸制	65,577,953.	18,020,917.	83,598,871.	22,842,672.	5,052,934.	27,895,607.

品科技有限公司	60	83	43	54	53	07
---------	----	----	----	----	----	----

(续)

子公司名称	年初余额					
	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
常熟市佳合纸制	57,094,672.	19,718,187.	76,812,859.	16,862,436.	8,391,276.	25,253,712.
品科技有限公司	56	33	89	21	74	95

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
常熟市佳合纸制品科	154,089,610.88	4,144,117.42	4,144,117.42	7,725,585.10
技术有限公司				

(续)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
常熟市佳合纸制品科	113,533,746.29	1,566,307.94	1,566,307.94	-45,174,932.18
技术有限公司				

七、关联方及其交易

1、本公司实际控制人情况

股东名称	股东对本公司的持股比例%	股东对本公司的表决权比例%
董洪江	37.0169	37.0169
张毅	22.0339	22.0339
陈玉传	22.0339	22.0339
段晓勇	7.0508	7.0508

注：根据董洪江、张毅、陈玉传、段晓勇签署的一致行动人协议，董洪江、张毅、陈玉传、段晓勇为本公司的共同实际控制人。

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注六、1“在子公司中的权益”。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
阮凤娥	董事、股东董洪江配偶
禹启义	副总经理
张武	监事会主席
彭红珍	股东陈玉传配偶
昆山宏佳共创企业管理中心(有限合伙)	持股6.78%的股东
昆山佳运源企业管理中心(有限合伙)	持股5.09%的股东
昆山佳友物流有限公司	受股东董洪江亲属控制
苏州佳合智翔文化传播有限公司	受股东董洪江控制
江苏江南易购电子商务有限公司	受股东董洪江控制
立盛彩色包装有限责任公司	持股25%

注：根据本公司第一届董事会第十二次会议决议，为提升公司综合实力和竞争优势，公司与另外三方签署增资入股协议，共同向立盛彩色包装有限责任公司增资，截止至资产负债表日本公司累计出资 25,543,875.00 元，持有立盛彩色包装有限责任公司 25% 股权，委派两名董事，至 2019 年 12 月 31 日，增资入股尚未完成工商变更登记。

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2019年度	2018年度
昆山佳友物流有限公司	接受劳务	1,099,292.03	1,177,533.02
江苏江南易购电子商务有限公司	采购商品	39,771.68	39,005.83
合 计		1,139,063.71	1,216,538.85

, 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2019年度	2018年度
江苏江南易购电子商务有限公司	出售商品	25,837.72	7,413.79
合 计		25,837.72	7,413.79

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

董洪江、阮凤娥	10,000,000.00	2019.08.12	2022.07.22	否
董洪江、陈玉传	10,000,000.00	2019.12.24	2022.06.23	否
董洪江	6,000,000.00	2019.07.24	2020.07.24	否
阮凤娥		2019.07.24	2020.07.24	否
张毅		2019.07.29	2020.07.29	否
段晓勇		2019.07.23	2020.07.23	否
陈玉传		2019.07.26	2020.07.26	否

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
段晓勇	1,000,000.00	2019.07.20	2020.07.19	无息资金拆借
董洪江	2,114,773.53	2019.07.20	2020.07.19	无息资金拆借
张毅	2,000,000.00	2019.07.20	2020.07.19	无息资金拆借
陈玉传	850,454.49	2019.07.20	2020.07.19	无息资金拆借
昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）	1,000,000.00	2019.07.20	2020.07.19	无息资金拆借
彭红珍	2,650,000.00	2019.07.20	2020.07.19	无息资金拆借

(4) 关键管理人员报酬

项 目	2019年度	2018年度
关键管理人员报酬	1,489,730.15	1,264,475.10

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方名称	2019.12.31	2018.12.31
		账面余额	账面余额
应收账款	江苏江南易购电子商务有限公司	9,000.00	
合 计		9,000.00	

(2) 其他应收项目

项目名称	关联方名称	2019.12.31	2018.12.31
		账面余额	账面余额
其他应收款	立盛彩色包装有限责任公司	5,576,655.44	

合 计		5,576,655.44	
(3) 应付项目			
项目名称	关联方名称	2019.12.31	2018.12.31
		账面余额	账面余额
应付账款	昆山佳友物流有限公司	242,624.86	229,977.00
应付账款	江苏江南易购电子商务有限公司		8,160.00
其他应付款	董洪江	2,097,319.82	
其他应付款	张毅	2,000,000.00	
其他应付款	段晓勇	1,000,000.00	
其他应付款	陈玉传	850,454.49	
其他应付款	彭红珍	1,150,000.00	
合 计		7,340,399.17	238,137.00

八、承诺及或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

九、资产负债表日后事项

截至财务报表及附注批准报出日止，根据本公司 2020 年度第二次临时股东大会决议和修改后章程的规定，公司拟增加注册资本人民币 240 万元，变更后的注册资本为人民币 4,370 万元。截止至 2020 年 4 月 10 日，增资款 1200 万元已汇入江苏银行股份有限公司昆山支行开设的人民币账户 30360188000264630 账号。该增资已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）中兴财光华审验字(2020)第 304003 号验资报告验证。

十、其他重要事项

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

项目	2019. 12. 31			2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	71,057,850.40	4,233,832.93	66,824,017.47	67,304,271.31	3,672,194.80	63,632,076.51
合计	71,057,850.40	4,233,832.93	66,824,017.47	67,304,271.31	3,672,194.80	63,632,076.51

(2) 坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

① 2019年12月31日，单项计提坏账准备：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
淮安睿基家具有限公司	385,698.36	100	385,698.36	已进入破产程序，无偿付能力
常熟市佳合纸质品科技有限公司	842,083.49	0	0	佳合科技子公司
合计	1,227,781.85		385,698.36	

② 2019年12月31日，组合计提坏账准备：

账龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
1年以内	68,590,702.70	5	3,429,535.17
1至2年	853,582.27	10	85,358.23
2至3年	75,060.54	30	22,518.16
3年以上	310,723.04	100	310,723.04
合计	69,830,068.55		3,848,134.57

③ 坏账准备的变动

项目	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.12.31

			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	3,672,194.80	561,638.13			4,233,832.93

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	13,866,290.39	1年以内	19.51	693,314.52
奇兴家居(太仓)有限公司	4,964,258.23	1年以内	6.99	248,212.91
南通荣威娱乐用品有限公司	5,221,091.10	1年以内	7.35	261,054.56
广德爱歌办公用品有限公司	4,845,356.60	1年以内	6.82	242,267.83
深圳康佳电子科技有限公司	2,509,193.18	1年以内	3.53	125,459.66
合计	31,406,189.50		44.20	1,570,309.48

2、其他应收款

项目	2019.12.31	2018.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	9,316,212.08	28,418.26
合计	9,316,212.08	28,418.26

(1) 其他应收款情况

项目	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	9,808,844.55	492,632.47	9,316,212.08
合计	9,808,844.55	492,632.47	9,316,212.08

(续)

项 目	2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	32,209.02	3,790.76	28,418.26
合 计	32,209.02	3,790.76	28,418.26

① 坏账准备

A. 2019年12月31日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项 目	账面余额	未来12个月内预期 信用损失率%	坏账准备	理由
拆借款	2,145,800.00	5	107,290.00	回收可能性
代垫设备款	5,576,655.44	5	278,832.77	回收可能性
保证金	2,000,000.00	5	100,000.00	回收可能性
代垫社保款及备用金	86,389.11	7.54	6,509.70	回收可能性
合 计	9,808,844.55		492,632.47	

② 坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内 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	3,790.76			3,790.76
期初余额在本期	3,790.76			3,790.76
—转入第一阶段	3,790.76			3,790.76
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	488,841.71			488,841.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	492,632.47			492,632.47

③ 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019. 12. 31	2018. 12. 31
保证金	2,000,000.00	
代垫社保款、备用金	86,389.11	32,209.02
代垫设备款	5,576,655.44	
拆借款	2,145,800.00	
合 计	9,808,844.55	32,209.02

④其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
立盛彩色包装有限责任公司	关联方	代垫设备款	5,576,655.44	1年以内	56.85	278,832.77
密友集团有限公司	非关联方	借款	2,145,800.00	1年以内	21.88	107,290.00
广德经济开发区西区管委会	非关联方	土地保证金	2,000,000.00	1年以内	20.39	100,000.00
沈卫富	非关联方	备用金	23,299.00	1年以内	0.24	1,164.95
赵大华	非关联方	社保款	15,396.96	1年以内	0.16	769.85
合 计			9,761,151.40		99.52	488,057.57

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2019. 12. 31			2018. 12. 31		
	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	30,500,000.00		30,500,000.00	30,500,000.00		30,500,000.00
合 计	30,500,000.00		30,500,000.00	30,500,000.00		30,500,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值	减值准备年末
-------	------	------	------	------	--------	--------

				准备	余额
常熟市佳合纸制品科技有限公司	30,500,000.00		30,500,000.00		
合计	30,500,000.00		30,500,000.00		

4、营业收入及成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项 目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	249,524,220.26	189,978,899.12	248,547,338.54	189,934,550.92
其他业务	981,372.63		980,754.02	
合计	250,505,592.89	189,978,899.12	249,528,092.56	189,934,550.92

(2) 营业收入及成本（分产品）列示如下：

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
彩印产品	167,267,344.56	121,674,145.27	168,064,001.53	119,577,742.76
水印产品	82,256,875.70	68,304,753.85	80,483,337.01	70,356,808.16
边角废料	981,372.63		980,754.02	
合计	250,505,592.89	189,978,899.12	249,528,092.56	189,934,550.92

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益		
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，但与企业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	602,949.63	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

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		
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、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债产生的公允价值变动损益		
处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、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		-17,216.64
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额		585,732.99
减：非经常性损益的所得税影响数		92,414.70
非经常性损益净额		493,318.29
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		1,760.62
归属于公司普通股股东的非经常性损益		491,557.67

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	29.72%	0.73	0.73
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	29.24%	0.71	0.71

昆山佳合纸制品科技股份有限公司

2020年4月15日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室