



中顺洁柔
股票代码002511

2020年年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人邓颖忠、主管会计工作负责人董晔及会计机构负责人(会计主管人员)徐先静声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

年报中涉及小数合计数误差均由四舍五入造成。

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

一、纸浆价格大幅波动的风险

纸浆是国际性大宗原材料，其价格受世界经济周期的影响明显。2019年，受中国市场需求转弱、全球贸易争端、汇率变动及浆市库存升高等因素影响，纸浆价格大幅回落。2020年，纸浆价格总体维持在较低水平，四季度开始纸浆价格有所回升。本公司生产用主要原材料为纸浆，公司生产耗用的纸浆成本占公司生产成本的比重为40%-60%。因此，公司面临纸浆价格大幅度波动的风险。

二、汇率风险

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

三、区域市场竞争风险

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

四、产业政策风险

随着《造纸产业发展政策》、《关于开展火电、造纸行业和京津冀试点城市高架源排污许

可管理工作的通知》、《中国造纸协会关于造纸工业“十三五”发展的意见》等多项行业规划以及相关部门相继出台的一系列相关配套政策发布，对造纸行业在规模、技术装备、环保方面有了更为严苛的要求。尤其是环保政策，通过优化产业布局合理配备资源、推进清洁生产保护生态环境、推进节能减排淘汰落后产能、调整产品结构提升产品质量、建立节约模式引导绿色消费、优化企业结构推进兼并重组等一系列措施，以促进生活用纸行业的全面、协调和可持续健康发展。上述政策有利于提高我国生活用纸行业的产业集中度，淘汰落后产能，优化资源配置。公司作为生活用纸行业内的第一梯队企业，也将受惠于国家关于生活用纸行业可持续发展相关政策的实施，但如果国家产业政策出现调整，公司的生产经营可能受到一定影响。

五、安全生产风险

生活用纸的主要原材料纸浆、主要包装材料塑料薄膜包装袋和纸盒、生产过程中的半成品原纸和各类产成品均为易燃物品。由于生活用纸产品具有单位产品价值低、市场消费量大的特点，从原材料进入生产企业到产品进入消费市场过程中，生产企业需要保持大量的纸浆、包装材料、半成品和产成品库存。因此，在生产过程中，一旦发生火灾，将给生活用纸生产企业造成巨大损失。针对原材料、半成品及产成品，公司制定了严格的消防安全管理制度，设置了专职的安全管理部门，同时在生产区域配备了完备的消防设施，并且为易发生风险的财产购买了足额保险，公司总体消防安全风险较低。另外大量生产线的投入使用，存在一定职业健康危害，可能造成员工职业健康受损。针对可能存在的职业健康危害，公司从设备设计、采购阶段要求供应商进行本质安全防护设计、在实际安装过程中落实防护措施、在生产过程中进行维护，同时通过了 ISO45001 职业健康安全管理体系认证并持续保持有效运行，降低员工职业健康安全风险。虽然通过以上措施的执行，公司整体安全生产风险受控，但亦会存在一定安全生产风险。

六、物流运输风险

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购股份后的股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	12
第四节 经营情况讨论与分析	16
第五节 重要事项.....	36
第六节 股份变动及股东情况	65
第七节 优先股相关情况	74
第八节 可转换公司债券相关情况	75
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	76
第十节 公司治理.....	86
第十一节 公司债券相关情况	95
第十二节 财务报告.....	96
第十三节 备查文件目录	233

释 义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、中顺洁柔	指	中顺洁柔纸业股份有限公司
中顺集团	指	广东中顺纸业集团有限公司
香港中顺	指	中顺公司 CHUNG SHUN CO., 是一家注册地址位于香港的公司
中山商贸	指	中山市中顺商贸有限公司
中顺国际	指	中顺国际纸业有限公司 ZHONG SHUN INTERNATIONAL CO.,LIMITED, 是一家注册地位于香港的公司
香港洁柔	指	中顺洁柔(香港)有限公司 C&S HONG KONG CO.,LIMITED, 是一家注册地位于香港的公司
北京商贸	指	北京中顺洁柔纸业有限公司
孝感商贸	指	孝感市中顺洁柔商贸有限公司
成都商贸	指	成都中顺纸业有限公司
杭州商贸	指	杭州洁柔商贸有限公司
上海商贸	指	上海惠聪纸业有限公司
四川中顺	指	中顺洁柔(四川)纸业有限公司, 曾用名为成都天天纸业有限公司
江门中顺	指	江门中顺纸业有限公司
浙江中顺	指	浙江中顺纸业有限公司
湖北中顺	指	中顺洁柔(湖北)纸业有限公司, 曾用名为湖北中顺鸿昌纸业有 限公司
云浮中顺	指	中顺洁柔(云浮)纸业有限公司
云浮商贸	指	云浮市亨泰商贸有限公司, 曾用名为中顺洁柔(云浮)商贸有限公司
唐山中顺、唐山分公司	指	中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司
中山纸业	指	中顺洁柔(中山)纸业有限公司, 曾用名为中山市同福贸易有限公司
澳门洁柔	指	中顺洁柔(澳门)有限公司

达州中顺	指	中顺洁柔（达州）纸业有限公司
中顺太阳	指	太阳生活用品股份有限公司
朵蕾蜜	指	朵蕾蜜卫生用品有限公司
江苏中顺	指	中顺洁柔（江苏）纸业有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周启超	曹卉、梁瑶
联系地址	中山市西区彩虹大道 136 号	中山市西区彩虹大道 136 号
电话	0760-87883333	0760-87883333
传真	0760-23886886	0760-23886886
电子信箱	seven.zhou@cs-paper.com	huicao@cs-paper.com、yaoliang@cs-paper.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
----------------	-----------------------

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	914420007123239244
公司上市以来主营业务的变化情况 (如有)	<p>公司经营范围从 2010 年上市时的：“生产和销售高档生活用纸系列产品（不含印刷工序）。产品国内外销售。”变更为目前的：“一般项目：纸制品制造；纸制品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用百货销售；个人卫生用品销售；家居用品销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；化妆品零售；化妆品批发；针纺织品销售；塑料制品销售；金属制品销售；橡胶制品销售；日用陶瓷制品制造；厨具卫具及日用杂品批发；厨具卫具及日用杂品研发；厨具卫具及日用杂品零售；第一类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；第二类医疗器械销售；消毒剂销售（不含危险化学品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；第三类医疗器械生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（上述经营范围涉及：货物进出口、技术进出口；第二类、第三类医疗器械经营；医疗器械生产。）（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）”</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
签字会计师姓名	王兵、潘桂权

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	7,823,528,416.32	6,634,914,352.68	17.91%	5,678,517,623.29
归属于上市公司股东的净利润（元）	905,889,081.41	603,832,650.83	50.02%	406,993,183.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	891,552,986.81	588,728,468.59	51.44%	392,524,980.16
经营活动产生的现金流量净额（元）	828,200,862.25	1,360,374,901.86	-39.12%	437,254,844.25
基本每股收益（元/股）	0.70	0.47	48.94%	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.69	0.46	50.00%	0.32
加权平均净资产收益率	19.86%	16.42%	3.44%	12.67%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
总资产（元）	7,478,439,747.77	6,026,271,823.64	24.10%	5,145,910,974.02
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,042,146,076.42	4,077,004,459.23	23.67%	3,311,242,723.53

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,670,909,073.75	1,945,292,326.05	1,939,114,329.20	2,268,212,687.32
归属于上市公司股东的净利润	183,429,517.35	269,269,967.26	218,993,617.46	234,195,979.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	186,893,864.62	259,641,873.34	215,156,319.23	229,860,929.62
经营活动产生的现金流量净额	330,547,734.57	174,010,853.76	-93,239,029.05	416,881,302.97

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,980,604.57	-2,002,045.02	-5,113,177.55	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	28,533,162.96	18,422,795.06	14,259,920.14	
委托他人投资或管理资产的损益	3,868,134.28	333,745.61	10,637,420.00	保本型理财产品到期收益、国债逆回购收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,442,144.41	1,320,617.95	362,480.53	
减：所得税影响额	1,642,453.66	2,970,931.36	5,678,439.36	
合计	14,336,094.60	15,104,182.24	14,468,203.76	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

1978年，公司创始人邓颖忠先生开启创业历程，从精耕纸品加工开始，经过四十二年的发展，公司发展成为集研发、生产、销售为一体的生活用纸头部企业，并始终围绕着“产品要品牌，企业要品牌，做人更要品牌”的企业价值观，从生活用纸出发，延展至棉类系列产品、卫生巾、婴儿纸尿裤等跨品类家庭生活用品。

公司目前拥有洁柔、太阳、朵蕾蜜三大品牌；产品聚焦在卷纸、无芯卷纸、抽纸、纸手帕、湿巾、个人护理产品、婴儿纸尿裤、棉花柔巾等；主要包括Face系列、Lotion系列、自然木系列、抑菌纸系列、金尊系列、湿巾产品、太阳系列、朵蕾蜜系列、OKBEBE系列、新棉初白系列。主要情况如下：

一、生活用纸（洁柔品牌+太阳品牌）

Face系列：Face可湿水面纸是洁柔的一大特色产品，通过不断的品质升级，开发4层加厚型抽纸，柔韧厚实，一抽抵两抽，湿水不易烂，让消费者使用体验与时尚感更好。2020年，为更好地体现品牌的形象和高端格调，公司将油画元素融入包装，推出“纸巾中的艺术品”Face油画系列产品。

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

自然木系列：为实现健康安全消费理念、为消费者提供更好的黄色纸（低白度纸），公司2017年推出首款黄色纸中的贵族“洁柔自然木系列”，采用100%进口原生木浆制造，纸质柔软强韧，全系列产品在质量等级上直接达到优等品质。

抑菌纸系列：随着国内后疫情时代的到来，公司贴合消费者消费习惯的转变，2021年初推出抑菌系列产品。产品蕴含抑菌因子成分，经实验显示能有效减少纸巾上99%以上的细菌滋生，有效抑制大肠杆菌、金黄色葡萄球菌等细菌，给消费者带来健康守护。

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

湿巾产品：公司湿巾产品品种多样，母婴湿巾、消毒湿巾、护理湿巾、厨房湿巾、纯净水湿巾，可以满足广大消费者不同场景的使用需求。

太阳系列：为加快覆盖国内高-中-低端生活用纸市场，满足不同层级消费者的需求，2019年，结合30万吨竹浆纸一体化项目，公司启用新锐纸巾品牌-太阳品牌，开启了“双品牌”的经营策略。太阳品牌定位更高质量、更低价格，是一款性价比很高的产品，也是未来提升公司产品市占率的关键点。

二、护理用品（朵蕾蜜品牌）

朵蕾蜜系列：2019年，为迎合消费升级趋势，公司打造了全新个人护理品牌朵蕾蜜。朵蕾蜜卫生巾产品面层源自天然棉花，双向循环透气，还有弹力柔软贴身、会呼吸、任性动等舒适特点，为追求更高生活

品质的女性用户提供“氢薄无感，无惧潮涌”新体验。

OKBEBE系列：2021年初公司推出新生婴儿护理品牌，产品包括婴儿纸尿裤与拉拉裤，具备医护级高标准，亲肤透气干爽好吸收，严格通过致敏微生物检验及生产环境细菌等6大产品性能指标监控，致力于为婴儿提供更安全、更舒适的成长体验。

三、健康精品

新棉初白系列：2018年，公司跨出生活用纸领域，推出高端新品“新棉初白”棉花柔巾。产品采用100%新棉花制作，全物理工艺，完全“0”漂白，自然健康，柔软亲肤，干湿两用、可做化妆棉、洗脸巾等个人清洁护理产品，特别适用母婴尤其是新生儿、女性消费人群。

医用外科口罩：为响应政府号召，公司迅速展开医用口罩跨界生产，推出医用外科口罩产品，具备“高效过滤、呼吸阻力小、佩戴舒适”特性，获得欧盟CE、美国FDA认证，且通过美国、欧盟、日本第三方实验室检测均达到同类最高质量标准。

其他健康精品：根据公司战略规划及适应市场需求，2020年起公司陆续推出卸妆湿巾、女性护理湿巾、酒精消毒湿巾、漱口水、消毒洗手液、洗脸巾、一次性吸汗巾、鞋垫等贴合消费者的个性化产品，在追求高品质、个性化的基础上，形成公司产品多元化发展格局。

中国生活用纸行业竞争依然激烈，行业集中度呈不断提高趋势，消费者对健康生活理念不断加强，对品牌的关注与选择也在不断提高，行业内产品质量的关注依然突出。在此情况下，公司通过持续的品牌建设和品质保障，步伐稳健的产能布局与渠道扩张，已成为市场上高端生活用纸的代表品牌之一，稳居生活用纸行业第一梯队，得到广大消费者及资本市场的认可。此外，公司一直秉持“只在乎您”的价值理念，持续深耕消费者需求，利用强大的研发创新能力，不断进行产品升级优化，致力于为广大消费者提供更优质舒适，更贴合个性化需求的产品，提升消费者对于公司产品的美誉度，持续强化和巩固品牌力，实现产品全国性的覆盖。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

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

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

1、公司属于国内生活用纸行业的第一梯队成员

公司是国内生活用纸行业内龙头企业之一，属于行业内第一梯队成员，产品销售覆盖全国，远销东南亚、中东、欧美等海外市场。

2、持续优化的产品结构

公司拥有洁柔、太阳、朵蕾蜜三大品牌。产品聚焦在卷纸、无芯卷纸、抽纸、纸手帕、湿巾、个人护理产品、婴儿纸尿裤、棉花柔巾等。公司持续优化产品结构，提升高端、高毛利产品及非卷纸类别的销售占比，加大了Face、Lotion和自然木等重点品的销售力度并制定出各大渠道的分销标准，提高各渠道的占有率，不断提升公司产品毛利水平，盈利水平。

3、稳定高效的管理团队优势

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

4、覆盖全国的营销网络

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

另外，公司在保障其他渠道平稳运营的同时，组建了专业的电商运营团队，加大在电商平台的资源投入，并强化与搭建配置相应的供应链系统，加强日常运营管理。目前，已经与天猫、京东、拼多多、淘宝、唯品会、苏宁、快手、抖音、云集、网易等知名平台达成合作；针对商用消费的渠道以及客户群体，公司亦成立了专业的商消服务团队，以匹配不断成长的商用市场需求。完善的销售网络加上优质而多元化的产品让公司不断的夯实市场基础，提升消费者的使用体验，巩固品牌的美誉度，以便未来持续并稳定的成长。

5、全国性的生产基地布局

公司依托下属子公司江门中顺、云浮中顺、四川中顺、浙江中顺、湖北中顺和唐山分公司，全面形成华东、华南、华西、华北和华中的生产布局。通过全国性的生产基地布局，公司拉近了与客户的距离，降低了运输成本，提高了运输效率。

6、国际水准的产品质量优势

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

7、良好的研发能力

公司拥有完备的产品开发体系，下属研发部门具备较强的自主研发能力和优秀的产品配方工艺。近年来，公司不断进行产品升级优化，致力于为广大消费者提供更优质舒适，更贴合个性化需求的产品。公司从生活用纸出发，产品延展至棉类系列产品、卫生巾、婴儿纸尿裤等跨品类家庭生活用品，推陈出新的速度位于行业前列。

8、一流的生产设备

公司依靠科技进步促进发展，先后引进一流的造纸设备以及加工设备。先进的技术和高度自动化的设备不断提高公司的生产效能，进一步满足日益增长的市场需求，为企业的建设发展添加了源源不断的动力。

9、优秀的环境保护意识和环保技术

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年，疫情席卷全球，对整个生活用纸行业的采购、生产和销售环节在短期内造成了一定影响，公司管理层在疫情初期即刻应变，表现出了优异的综合运营能力和抗风险能力，经历了抗疫、防疫、复工复产的征程，有序安排疫情防控工作，将挑战转变为机遇。同时，公司坚持核心战略和经营目标，上下一心，通过拓展品类，深耕渠道、加速推广等有力措施，推动公司业绩和利润稳健提升。

2020年度，公司实现营业收入78.24亿元，同比增长17.91%；归属于上市公司股东净利润9.06亿元，同比增长50.02%，圆满完成全年既定目标，为全面推动公司向高质量、效益化方向发展奠定坚实基础。

1、产品品类拓展，助力销量提升

报告期内，为响应政府号召，公司迅速展开医用口罩跨界生产；此外，随着后疫情时代的到来，消费者的消费习惯有所改变，公司快速适应市场需求，把握机遇，陆续推出了抑菌纸、酒精消毒湿巾、消毒洗手液、漱口水等产品，有效提升品牌效应，形成多元化产品战略。报告期内新品销量良好，推动了公司业绩持续提升，成为公司又一利润增长点。

2、产品结构持续优化+渠道建设完善，销售稳健增长

报告期内，公司持续优化调整产品结构，提升重点品、高毛利产品的销售占比。另外，疫情期间消费者偏向线上消费模式，公司迅速适应市场消费变化，在保证其它渠道平稳运作的同时，加大投放线上资源，强化电商渠道的布局和发展，使得电商渠道取得较为亮眼的业绩。2020年，公司生活用纸毛利率达到42.10%，位居国内生活用纸行业第一。

3、国际纸浆价格下降，推动毛利率提升

报告期内，公司生产主要原材料纸浆的价格总体维持在较低水平，得益于生产成本降低和公司规模效应，公司产品毛利率有效提高，盈利能力进一步提升。2020年末，纸浆价格开始有所回升，公司采购团队凭借对纸浆行情的专业预判能力及充足的资金实力，通过提前储存原材料的策略，有效平滑未来原材料价格上涨带来的成本压力，为公司控制成本，抢占市场份额以及扩大销售规模打下坚实基础。

4、股权激励计划顺利完成第一期解锁/行权，激发员工工作积极性

报告期内，公司顺利完成了《2018年限制性股票和股票期权激励计划》首次授予及预留部分的限制性股票第一个解锁期解锁工作及股票期权第一个行权期的行权启动工作，激励对象收益喜人，使员工共享公司发展红利，持续激发员工积极性，有利于充分发挥全员价值，为公司长期稳健发展夯实基础。

5、积极履行社会责任，体现头部企业人文精神

作为一家具有重要社会影响力的民族企业以及生活用纸头部企业，公司始终心系抗疫前线的广大医护人员和人民群众，积极践行企业社会责任。为应对疫情，公司响应政府号召，迅速开展口罩跨界生产，捐赠1,080万元现金并提供50万元的卫生消毒湿巾和其他生活用纸，用于疫情防控专项专用；为缓解防疫物资

短缺的状况，向一线防疫地区和其他支援抗疫单位捐赠了超100万片医用外科口罩以及5,000余片女性卫生巾；2021年2月，对石家庄一线抗疫人员捐助了100余万元物资。2021年3月，公司向俄罗斯、巴基斯坦、缅甸等“一带一路”沿线国家捐赠400万只口罩，助力国际抗疫。公司通过以上行动全力支援疫情防控工作，为一线战疫人员提供了最有力的支持，体现了担当有为的企业人文精神。

二、主营业务分析

1、概述

公司业务从生活用纸出发，延展至棉类系列产品、卫生巾、婴儿纸尿裤等跨品类家庭生活用品。

公司目前拥有洁柔、太阳、朵蕾蜜三大品牌，产品聚焦在卷纸、无芯卷纸、抽纸、纸手帕、湿巾、个人护理产品、婴儿纸尿裤、棉花柔巾等；主要有洁柔Face系列、Lotion系列、自然木系列、抑菌纸系列、金尊系列、湿巾产品、太阳系列、朵蕾蜜系列、OKBEBE系列、新棉初白系列。

项目	2020年度（元）	2019年度（元）	同比增减（%）	2018年度（元）
营业收入	7,823,528,416.32	6,634,914,352.68	17.91%	5,678,517,623.29
营业成本	4,590,904,040.35	4,005,421,052.70	14.62%	3,744,105,124.57
销售费用	1,544,562,244.71	1,369,553,843.95	12.78%	1,013,014,207.75
管理费用	364,914,344.30	294,516,937.35	23.90%	202,132,450.43
财务费用	-18,001,546.24	21,476,411.75	-183.82%	55,843,921.52
经营活动产生的现金流量净额	828,200,862.25	1,360,374,901.86	-39.12%	437,254,844.25

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2020年		2019年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	7,823,528,416.32	100%	6,634,914,352.68	100%	17.91%
分行业					
生活用纸	7,499,908,172.64	95.86%	6,562,535,665.60	98.91%	14.28%

个人护理	100,000,774.38	1.28%	3,218,698.97	0.05%	3,006.87%
其他	223,619,469.30	2.86%	69,159,988.11	1.04%	223.34%
分产品					
成品	7,585,449,858.45	96.96%	6,531,531,717.68	98.44%	16.14%
半成品	14,459,088.57	0.18%	34,222,646.89	0.52%	-57.75%
其他	223,619,469.30	2.86%	69,159,988.11	1.04%	223.34%
分地区					
境内	7,652,670,691.06	97.82%	6,501,041,000.07	97.98%	17.71%
境外	170,857,725.26	2.18%	133,873,352.61	2.02%	27.63%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
生活用纸	7,499,908,172.64	4,342,663,520.12	42.10%	14.28%	10.21%	2.15%
分产品						
成品	7,585,449,858.45	4,367,115,588.55	42.43%	16.14%	11.71%	2.28%
分地区						
境内	7,652,670,691.06	4,499,766,586.64	41.20%	17.71%	14.97%	1.40%

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
生活用纸	销售量	万箱	11,691.68	8,724.84	34.00%
	生产量	万箱	11,691.94	8,866.53	31.87%
	库存量	万箱	882.65	768.51	14.85%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

销售量：2020 年较 2019 年增加 2,966.84 万箱，增长 34%，主要是本报告期公司通过调整产品结构，加速重点单品、新品推广，持续完善渠道建设等措施提升销售所致。

生产量：2020 年较 2019 年增加 2,825.41 万箱，增长 31.87%，主要是本报告期产能释放、销量增加所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
生活用纸	主营业务成本	4,342,663,520.12	94.59%	3,940,489,471.54	98.38%	10.21%
个人护理	主营业务成本	36,713,107.52	0.80%	1,258,487.46	0.03%	2,817.24%
其他	其他业务成本	211,527,412.71	4.61%	63,673,093.70	1.59%	232.21%

单位：元

产品分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
成品	主营业务成本	4,367,115,588.55	95.13%	3,909,345,003.17	97.60%	11.71%
半成品	主营业务成本	12,261,039.09	0.27%	32,402,955.83	0.81%	-62.16%
其他	其他业务成本	211,527,412.71	4.61%	63,673,093.70	1.59%	232.21%

说明：无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

截至2020年12月31日，本公司纳入合并范围的子公司共19户，详见“附注九、在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年增加1户，详见“附注八、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,445,154,280.92
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	31.25%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	876,396,661.34	11.20%
2	第二名	650,635,800.84	8.32%
3	第三名	418,807,020.50	5.35%
4	第四名	288,547,374.69	3.69%
5	第五名	210,767,423.55	2.69%
合计	--	2,445,154,280.92	31.25%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

前五名客户与公司不存在关联关系。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,393,268,000.87
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	50.40%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	1,256,589,068.94	26.46%
2	第二名	509,980,063.97	10.74%
3	第三名	256,897,941.48	5.41%
4	第四名	234,163,222.56	4.93%
5	第五名	135,637,703.92	2.86%
合计	--	2,393,268,000.87	50.40%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

前五名供应商与公司不存在关联关系。

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,544,562,244.71	1,369,553,843.95	12.78%	
管理费用	364,914,344.30	294,516,937.35	23.90%	
财务费用	-18,001,546.24	21,476,411.75	-183.82%	财务费用：本报告期较 2019 年减少 39,477,957.99 元，下降 183.82%，主要系本报告期银行利息费用减少及汇兑损益减少所致
研发费用	190,298,633.61	176,374,287.34	7.89%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

2020 年度，公司主要研发项目如下：

- 1、洁柔油画系列产品隆重推出：纸巾中的“艺术品”，厚实、强韧、柔软，精美高清压花。
- 2、抑菌纸巾纸、卫生纸系列产品：即使纸巾的使用环境受到细菌的污染，或者日常擦拭细菌后纸巾仍然能保持初始的洁净，对皮肤、黏膜无刺激。
- 3、高品质医用外科口罩：“高效过滤、呼吸阻力小、佩戴舒适”，获得欧盟CE、美国FDA认证。产品通过

美国、欧盟、日本第三方实验室检测均达到同类最高质量标准。这是因疫情突发，公司为响应政府号召，履行社会责任，解决员工使用口罩而投入口罩业务的研发、生产和销售。

4、抑菌洗手液：有效抑制肠道致病菌、化脓性杆菌，而且特含植物提取液和保湿成份，呵护肌肤柔润。

5、元气包卫生巾：针对15-25岁少女偏爱小巧可爱包装需求开发便携装的卫生巾，2020年6月上市，为朵蕾蜜抢占年轻消费者群体提供引流品类。

公司研发投入情况

	2020 年	2019 年	变动比例
研发人员数量（人）	397	438	-9.36%
研发人员数量占比	6.00%	7.25%	-1.25%
研发投入金额（元）	190,298,633.61	176,374,287.34	7.89%
研发投入占营业收入比例	2.43%	2.66%	-0.23%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,802,290,765.25	7,225,605,514.97	7.98%
经营活动现金流出小计	6,974,089,903.00	5,865,230,613.11	18.91%
经营活动产生的现金流量净额	828,200,862.25	1,360,374,901.86	-39.12%
投资活动现金流入小计	179,801,840.88	1,489,516.51	11,971.15%
投资活动现金流出小计	561,677,417.02	730,059,032.35	-23.06%
投资活动产生的现金流量净额	-381,875,576.14	-728,569,515.84	47.59%
筹资活动现金流入小计	411,994,677.00	515,060,991.14	-20.01%

筹资活动现金流出小计	481,103,146.23	842,676,049.62	-42.91%
筹资活动产生的现金流量净额	-69,108,469.23	-327,615,058.48	78.91%
现金及现金等价物净增加额	374,037,282.75	304,867,380.91	22.69%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额：本报告期较2019年减少532,174,039.61元，下降39.12%，主要系本报告期支付材料款及支付各项税费增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额：本报告期较2019年增加346,693,939.70元，上升47.59%，主要系本报告期收到理财本金增加及支付工程设备款减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额：本报告期较2019年增加258,506,589.25元，上升78.91%，主要系本报告期借款所收到的现金增加及偿还债务所支付的现金减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,868,134.28	0.36%	购买保本型理财产品到期收益及国债逆回购收益	否
公允价值变动损益		0.00%		
资产减值	-15,863,724.17	-1.46%	存货跌价准备、固定资产减值准备	否
营业外收入	5,429,670.00	0.50%	政府补助、罚款及赔偿收入、其他	否
营业外支出	20,912,859.12	1.92%	对外捐赠、其他	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,125,196,199.56	15.05%	703,746,624.42	11.68%	3.37%	货币资金：本报告期末较 2019 年末增加 421,449,575.14 元，增长 59.89%，主要系本报告期投资活动及筹资活动产生的现金流量净额增加所致。
应收账款	1,051,423,939.59	14.06%	807,772,897.68	13.40%	0.66%	应收账款：本报告期末较 2019 年末增加 243,651,041.91 元，增长 30.16%，主要系本报告期应收货款增加所致。
存货	1,661,274,495.32	22.21%	986,405,689.17	16.37%	5.84%	存货：本报告期末较 2019 年末增加 674,868,806.15 元，增长 68.42%，主要系本报告期原材料库存增加所致。
投资性房地产	34,575,365.94	0.46%	36,039,381.30	0.60%	-0.14%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	2,792,587,302.21	37.34%	2,921,392,106.87	48.48%	-11.14%	
在建工程	275,904,617.95	3.69%	55,734,236.91	0.92%	2.77%	在建工程：本报告期末较 2019 年末增加 220,170,381.04 元，增长 395.04%，主要系本报告期工程项目增加所致。
短期借款	142,942,941.34	1.91%	14,721,492.38	0.24%	1.67%	本报告期末较 2019 年末增加 128,221,448.96 元，增长 870.98%，主要系本报告期向银行短期借款增加所致。
长期借款		0.00%	22,500,000.00	0.37%	-0.37%	本报告期末较 2019 年末减少 22,500,000.00 元，下降 100.00%，主要系本报告期提前偿还长期借款所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	2020.12.31	受限原因
货币资金（元）	75,162,063.84	开具信用证保证金、票据保证金
合 计（元）	75,162,063.84	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
561,677,417.02	730,059,032.35	-23.06%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江门中顺	子公司	研发、生产、销售（含网上销售）：纸制品、妇婴用品、化妆品、湿巾、无纺布制品、日用品、清洁用品；销售（含网上销售）一类、二类医疗器械、食品（以上项目不涉及外商准入特别管理措施）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	RMB34,598.5031 万	1,762,755,225.91	1,503,245,893.46	1,481,156,722.41	238,073,124.23	204,403,346.14
云浮中顺	子公司	研发、生产、批发、零售、网上销售：纸制品、卫生制品、妇婴用品、日用品、化妆品、医疗器械、卫生材料、非织造布及制品、高分子材料及制品、日用杂品、消毒用品（不含危险化学品）；批发、零售、网上销售：食品；货物或技术进出口（国家禁止或者涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；仓储服务（限经消防合格、不含危险化学品的仓库）。（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）	RMB65,000 万	2,159,000,142.58	1,359,647,571.56	2,842,001,060.24	396,387,504.77	348,421,782.34
四川中顺	子公司	许可项目：卫生用品和一次性使用医疗用品生产；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可	RMB10,000	1,190,428,729.88	853,862,145.19	1,783,389,934.49	218,982,290.16	185,928,308.11

		开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：卫生用品和一次性使用医疗用品销售；个人卫生用品销售；日用百货销售；纸制品制造；纸制品销售；纸制造；日用化学产品制造；日用化学产品销售；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；产业用纺织制成品生产；产业用纺织制成品销售；母婴用品制造；母婴用品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	万					
湖北中顺	子公司	许可项目：卫生用品和一次性使用医疗用品生产；化妆品生产（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：卫生用品和一次性使用医疗用品销售；化妆品零售；化妆品批发；纸制造；个人卫生用品销售；针纺织品销售；母婴用品制造；母婴用品销售；纸制品销售；纸制品制造；日用品销售；日用化学产品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；货物和技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	RMB20,000 万	1,361,067,365.05	373,922,157.82	1,075,896,640.52	144,907,802.92	106,898,341.64

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明：无

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、公司所处行业未来发展趋势

(1) 行业现状分析

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

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

(2) 行业发展趋势。

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

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

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

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

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

2、公司发展战略和规划

（1）公司发展战略

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

（2）公司发展规划

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

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年1月7日	北京	实地调研	机构	Taikang Asset Management、Torq Capital Management、Norges Bank Investment Management、Teng Yue Partners、Snow Lake Capital、Snow Lake Capital、Green Court Capital、Kaizen、Golden Nest Capital、Lygh Capital、Yiheng Capital、Kora Management、Toona Tree Capital Partners、Wt Capital、Keywise Capital、Pinpoint、Keywise Capital、Safe & Sic、3w Fund Management、Goldstream Capital Management、Oxbow Capital Management、Invesco、China Orient Asset Management、Janchor Partners	公司现状及未来发展规划	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2020年1月8日	香港	实地调研	机构	CITI Millennium Capital Management、Fidelity Management&Research、Amundi Pioneer (Asia)、BlackRock Inv Mgmt LLC (NJ)、Bosera Asset Management Co Ltd、Bosvalen Asset Managemen、China Southem Fund Management、Eastspring Investments Singapore Ltd、Eurzon Capital SGR SPA、Fuh Hwa Asset Management、Green Court Management Holding、JK Capital Mgmt Ltd、Macquane Investment Mgmt(Asia)、Morgan Stanley AM Singapore、Optimas Capital Limited、Pinebridge investments Asia Ltd、PingAn Ins Group Co of china、SPARX Asia Investment Advisors、Sumitomo Mitsui DS AM CO、T Rowe Price、Point72 Asset Management、	公司现状及未来发展规划	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表

				Allianz Asia、BEA Union investment Management Ltd、JK Capital Mgmt Ltd、Pinpoint Asset management Ltd、RBC IM (AsIa) LTD、SPARX ASia Investment Advisors、Sumitomo Mitsui DS AM CO、Trivest Advisors、Value Partners		
2020 年 1 月 16 日	深圳	实地调研	机构	高毅资产	公司现状及未来发展规划	详情请查阅巨潮资讯网 投资者关系活动记录表
2020 年 1 月 17 日	中山	实地调研	机构	Causeway Capital Management LLC、鑫巢资本	公司现状及未来发展规划	详情请查阅巨潮资讯网 投资者关系活动记录表
2020 年 2 月 17 日	/	电话沟通	机构	高盛、野村投信、麦格理证券、ALLIANZ GLOBAL INVESTORS HONG KONG LTD、ASPEX MANAGEMENT (HK) LIMITED、BEA UNION INVESTMENT MANAGEMENT LTD、PAG CAPITAL、PICTET ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LTD、SAMSUNG ASSET MANAGEMENT HK LTD、TORG CAPITAL MANAGEMENT(HK) LIMITED、BLACKROCK FINANCIAL MANAGEMENT(HONG KONG)、FIDELITY INVESTMENT MANAGEMENT (HK)、APS、BANK OF COMMUNICATIONS AND SCHRODERS、BARINGS、BNP PARIBAS、BOSERA、BOSHENG CAPITAL、CENTERLINE、CHINA EVERBRIGHT、CIS ASSET MANAGEMENT、COMGEST、CSFG INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT、HARVEST GLOBAL INVESTMENTS LTD、INVESCO HONG KONG LIMITED、EAST CAPITAL、EASTSPRING、FIDELITY MANAGEMENT RESEARCH (HONG KONG)、FIDELITY INVESTMENT MANAGEMENT (HK)、FIL、FORCHN、FOSUN GROUP、LAZARD ASSET MANAGEMENT、MANULIFE ASSET MANAGEMENT(HONG KONG)CO LTD、FULLGOAL FUND、GAVEKAL、GIC、	公司现状及未来发展规划	详情请查阅巨潮资讯网 投资者关系活动记录表

				GREENWOOD ASSET MANAGEMENT、MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONGKONG)、GUOTAI JUNAN ASSETS (ASIA) LIMITED、HORIZON ASSET、HT INTERNATIONAL、HUATAI BAIRUI JIJING、INVENTIO、INVESCO、KADENSA、LMR、LYGH CAPITAL、MIGHTY DIVINE、MLP、MOON CAPITAL、MORGAN STANLEY、NORGES BANK、OBERWEIS、OLD PEAK、OP CAPITAL、OPTIMAS、ORIENT、OXBOW、PARANTOUX、PAT、PINPOINT、POINT 72、POWER PACIFIC、PACIFIC ALLIANCE、PRUDENCE、SAFE、SCHONFELD、SEVARA CAPITAL、SUMMER CAPITAL、SUMOTOMO MITSUI、TBP、TORQ、TRIKON、TX CAPITAL、UBS、VALUE PARTNERS、WELLINGTON、TYBOURNE CAPITAL MANAGEMENT、WELLS CAPITAL MANAGEMENT、POINT 72 ASSET MGT、GREENWOODS ASSET MGT、BNP PARIBAS INVESTMENT、FOSUN ASSET MGT、FUH HWA ASSET MGT、NEW SILK ROAD INVESTMENT、JK CAPITAL MGT、WININGTON、CMBI SINGAPORE、AVEREST CAPITAL、银河联昌		
2020 年 3 月 23 日	/	电话沟通	机构	中银基金、华夏基金、华泰资产、华泰保兴、华泰柏瑞、华安自营、泓德基金、海富通基金、国泰基金、国寿资管、广发资管、长盛基金、中信资管、中金资管、中信自营、中加基金、中海基金、招银理财、永赢基金、英大自营、兴全基金、星石投资、信达澳银、鑫元基金、新华基金、湘财基金、天风资管、泰康资产、太平资产、施罗德、申万菱信基金、申九资产、社保理事会、浦银安盛基金、鹏华基金、磐厚动量、诺德基金、诺安基金、南方基金、摩根士丹利华鑫基金、汇丰晋信、光大保德信基金、工银瑞信、富国基金、东海基金、大成基金、财通资管、财通基金	公司现状及未来发展规划	详情请查阅巨潮资讯网 投资者关系活动记录表
2020 年 5 月 8 日	/	电话沟	机构	FOUNTAIN CAP、ALLIANZ、SUMITOMO、CIFM、PING AN ASSET、FUHHWA、	公司现状及未来发展规划	详情请查阅巨潮资讯网

		<p>通、网络 交流</p>	<p>AGI、MIGHTY DEVINE、BNP、ESG、ORCHID ASIA、CENTERLINE、VALUE PARTNERS、JK CAPITAL、CLOUGH CAPITAL, HK、MACQ、ATLANTIS、MLP、XING TAI、AR CAPITAL SG、MANULE LIFE、WELLINGTON、MANULIFE、LYGH CPT、CITI、FIL、BARINGS、3W FUND MGMT LTD、ALLIANCEBERNSTEIN LP、ALLIANZ GLOBAL INVESTORS ASIA PACIFIC LTD、ARISAIG PARTNERS (ASIA) PTE LTD、ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT INC、CHAMPLAIN INV PARTNERS LLC、CHINA ASSET MGMT (HONG KONG) LTD、CHINA EVERBRIGHT ASSETS MGMT LTD、CHINA ORIENT INTL ASSET MGMT LTD、CLIENT 8888 - BEIJING、CLOUGH CAPITAL PARTNERS、CREDIT SUISSE - COMMERCIAL BANK、CSFG ASSET MGMT LTD、DAIWA SB INVS (HK) LTD、EASTSPRING INVS (SINGAPORE) LTD、FIL - HONG KONG、FORCHN INTL ASSET MGMT CO LTD、FULLGOAL FUND MGMT CO LTD、GAVEKAL CAPITAL LTD、GIC PTE LTD、GLG PARTNERS LP、GOLDMAN SACHS ASSET MGMT、GREENWOODS ASSET MGMT HK LTD、HAITONG INTL SECS、HARVEST GLOBAL INVS LTD (HGI)、INVESCO ASIA LTD - HONG KONG、KADENSA CAPITAL LTD、LYGH CAPITAL PTE LTD、MIGHTY DIVINE INV MGMT、MILESTONE CAPITAL、MILLENNIUM PARTNERS LP、NEW SILK ROAD INV、NORGES BANK、OXBOW CAPITAL MGMT (HK) LTD、PACIFIC ALLIANCE INV MGMT (HK) LTD、PAG CAPITAL - HONG KONG、PICC ASSET MGMT、PICEA INV MGMT LTD、PINEBRIDGE INVS LLC、PING AN INS (GROUP) CO OF CHINA LTD、PINPOINT ASSET MGMT LTD、POINT72 HONG KONG LTD、SAGA TREE CAPITAL ADVISORS PTE LTD、SEIGA ASSET MGMT LTD、SPQ ASIA</p>		<p>投资者关系活动记录表</p>
--	--	--------------------	---	--	-------------------

			<p>CAPITAL LTD、SPRINGS CAPITAL (HONG KONG) LTD、SUMITOMO MITSUI TRUST (HK) LTD、TIAA-CREF INV MGMT LLC - NEW YORK、TX CAPITAL (HK) LTD、WELLINGTON MGMT CO LLP、WELLS CAPITAL MANAGEMENT、长信基金、远策投资、银河基金、兴全基金、西部利得基金、同泰基金、天治基金、上投摩根基金、上海东方证券资产管理有限公司、浦银安盛基金、鹏华基金、南方基金、汇添富基金、华泰柏瑞基金、华能资本、华安基金、泓德基金、国寿安保、广发证券、广发基金、德邦基金、大成基金、博盛资本、彬元资本以及参与公司 2019 年度网上业绩说明会的投资者。</p>		
--	--	--	--	--	--

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司分别于2019年12月5日、2019年12月23日召开了第四届董事会第十九次会议及2019年度第四次临时股东大会，审议通过了《关于制定〈未来三年股东回报规划（2020年-2022年）〉的议案》。报告期内，公司严格执行《公司章程》、《分红管理制度》、《未来三年股东回报规划（2020年-2022年）》，上述制度对公司分红标准、比例以及分红政策的决策程序进行了明确的规定，从制度上保障了分红政策的连续性和稳定性，能够充分保障中小投资者的合法权益。

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

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

1、公司2018年度利润分配预案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份数11,709,583股后的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.23元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。此外，公司2018年开展回购股份计划，截至2018年12月4日公司完成股份回购，合计回购股份11,709,583股，回购总金额为94,581,547.35元，根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施回购股份金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算”，公司回购股份金额94,581,547.35元视同现金分红。

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

3、公司2020年度利润分配预案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份后的股份数为基数，拟向全体股东每10股派发现金股利人民币1.00元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。此外，公司在2020年内进行了回购股份，截至2020年5月21日公司终止股份回购计划，合计回购股份1,895,900股，回购总金额为27,680,721.76元。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施回购股份的金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算”，公司回购股份金额27,680,721.76元视同现金分红。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2020年	130,106,877.80	905,889,081.41	14.36%	27,680,721.76	3.06%	157,787,599.56	17.42%
2019年	98,024,652.98	603,832,650.83	16.23%	0.00	0.00%	98,024,652.98	16.23%
2018年	29,777,149.13	406,993,183.92	7.32%	94,581,547.35	23.24%	124,358,696.48	30.56%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	1
分配预案的股本基数(股)	1,301,068,778
现金分红金额(元)(含税)	130,106,877.80
以其他方式(如回购股份)现金分红金额(元)	27,680,721.76
现金分红总额(含其他方式)(元)	157,787,599.56

可分配利润（元）	157,409,974.07
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.24%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
注：现金分红总额以公司现有总股本 1,311,948,555 股减去截至 2021 年 3 月 24 日公司已回购的股份数 10,879,777 股后的股份数 1,301,068,778 股为基数进行测算，实际分红总股本以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实际实施回购的股份后的股份数为准。截至未来实施分配方案时股权登记日，公司股本因回购注销限制性股票、期权行权等原因有所变动的，公司将保持每 10 股利润分配的额度不变，相应变动利润分配总额。	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	董事、监事、高级管理人员		董事、监事、高级管理人员承诺在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，如在任期届满前离职，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%。离职后半年内，不转让所持有公司的股份。	2010 年 11 月 25 日	长期	严格履行
股权激励承诺	戴振吉、董晔、叶龙方、刘金锋		自最后一笔期权行权结束后的六个月内不卖出所持全部股份（含行权所得股份和其他股份），并严格遵守股票买卖相关法律法规的规定。	2020 年 06 月 05 日、 2020 年 11 月 12 日	股权激励计划实施期间	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	邓冠彪、邓冠杰、邓颖忠、 广东中顺纸业集团有限公司		不与公司同业竞争	2009 年 01 月 01 日	长期	严格履行

	中顺洁柔纸业股份有限公司		公司符合分红条件下，应当采用现金分红。 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策。	2014年08月28日	长期	严格履行
	中顺洁柔纸业股份有限公司		因客观原因终止2019年回购方案，待行权期结束后，公司会履行必要程序，立即重新启动回购工作。	2020年05月21日	回购方案终止后至公司下次回购方案开展时(公司于2021年1月5日审议通过回购股份方案,继续启动回购股份计划)	严格履行
	邓颖忠		将严格遵守有关法律法规的规定，自增持计划实施完毕之日起6个月内不减持其持有的公司股票，不进行内幕交易及短线交易、不在敏感期买卖公司股份。	2020年11月04日	增持计划实施完毕之日起6个月内	严格履行
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

（1）会计政策变更

①执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。经公司第四届董事会第二十一次会议于 2020 年 2 月 25 日决议通过，公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

②执行新收入准则的主要变化和影响如下：

本公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

公司执行新收入准则，未对 2020 年年初留存收益产生影响，对 2020 年 1 月 1 日财务报表其他相关项目的影响情况如下：

单位：元

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	母公司报表	合并报表	母公司报表
预收账款	142,476,562.31	28,227,454.47		
合同负债			142,476,562.31	28,227,454.47

（2）会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2020 年 12 月 29 日，由本公司与全资子公司中山市中顺商贸有限公司共同投资设立朵蕾蜜卫生用品有限公司，注册资本为人民币 5,000.00 万元，本公司持股比例 60%，中山市中顺商贸有限公司持股比例 40%。公司自 2020 年 12 月起将朵蕾蜜卫生用品有限公司纳入合并范围，尚无经营活动。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	156
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	王兵、潘桂权
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项，公司其他诉讼情况如下：

序号	诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
1	中山商贸诉深圳市永兴华商贸有限公司、冯某、梁某买卖合同纠纷	660.374109	否	一审判决胜诉，二审判决胜诉	二审判决生效已申请强制执行	执行中
2	中山商贸诉广州市迎景贸易有限公司买卖合同纠纷	31.3604	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审判决生效，已申请强制执行	首轮执行终结，未有财产追回
3	中山商贸诉邵阳市佳和商贸有限公司买卖合同纠纷	33.638552	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审判决生效，已申请执行	执行中
4	中山商贸诉上海同力商贸有限公司、刘某等 8 名自然人被告买卖合同纠纷	2,932.009863	否	一审判决胜诉，二审判决胜诉	二审判决生效，已申请强制执行	执行中
5	尹某诉中顺洁柔健康权纠纷	30.247331	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	一审判决胜诉，二审判决发回一审法院重审，重审一审已开庭，待法院鉴定决定	等待重审一审鉴定决定和判决	不适用
6	四川华西大成建设有限公司珠海分公司诉四川省泸县第九建筑工程有限公司及云浮中顺建设工程有限公司施工合同纠纷	原诉请金额为 751.603239 万元，一审审理过程中变更为 912.448989 万元	是	一审调解结案	诉讼各方主体分别按照各自合同履行相关工程款结算义务	民事调解书已履行完毕

7	广东炜鸿塑料科技有限公司诉湖北中顺承揽合同纠纷	225.9055	否	一审判决胜诉，二审判决胜诉	二审判决已生效	判决书已履行完毕
8	四川中顺诉西安民生百货管理有限公司合同纠纷	5.651847	否	一审调解结案	西安民生未按民事调解书履行还款义务，已申请强制执行	首轮执行终结，回款 5,000 元。
9	中山商贸诉广州橘色麦克互联网服务有限公司买卖合同纠纷	28.554681	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	一审审理中，待判决生效	待判决生效后，申请强制执行	不适用
10	孝感商贸诉武汉信诚同达商贸有限公司买卖合同纠纷	525.162529	否	一审调解结案（调解金额为 449.605235 万元）	根据民事调解书履行分期还款义务	根据民事调解书履行中
11	欧阳某诉中顺洁柔劳动争议纠纷	2	否	仲裁裁决胜诉	仲裁裁决胜诉，结案	不适用
12	四川中顺诉云南怡亚通美是康深度供应链管理有限公司、杨某、李某买卖合同纠纷	109.09999	否	一审和解结案	和解书已履行完毕（回款 100.173994 万元）	不适用
13	黄某诉孝感商贸提供劳务者受害责任纠纷	24.189454	否	一审原告撤诉	原告撤诉，结案	不适用

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、第二期股权激励计划实施情况

2020年5月21日，公司召开公司第四届董事会第二十三次会议及第四届监事会第十九次会议，审议通过《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》，首次授予的限制性股票第一个解锁期符合解锁条件的激励对象共计533人，可申请解锁的限制性股票数量5,593,428股，上述首次授予的限制性股票解除限售日期为2020年6月8日；审议通过《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的部分限制性股票回购注销的议案》，董事会同意回购注销合计802,722股已经授予但未解锁的限制性股票；审议通过《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，首次授予的股票期权第一个行权期符合行权条件的激励对象共计2,522人，可行权的股票期权数量为3,431,505份；审议通过《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的部分股票期权进行注销的议案》，董事会同意注销2,110,545份已经授予但未行权的股票期权。

2020年5月28日，公司分别召开公司第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于调整股票期权行权价格的议案》，根据公司2018年、2019年度利润分配方案和《2018年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，公司对首次授予的股票期权行权价格由8.67元/份调整至8.572元/份，预留部分股票期权的行权价格由14.04元/份调整至13.965元/份。

2020年6月15日，首次授予的2,110,545份已经授予但未行权的股票期权已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成注销手续。

2020年9月7日，首次授予的802,722股已经授予但未解锁的限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成注销手续。

2020年10月29日，公司分别召开公司第四届董事会第二十八次会议及第四届监事会第二十二次会议，审议通过《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》，预留部分的限制性股票第一个解锁期符合解锁条件的激励对象共计43人，可申请解锁的限制性股票数量为765,270股；解除限售日期为2020年11月10日；审议通过《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，预留部分的股票期权第一个行权期符合行权条件的激励对象共计88人，可行权的股票期权数量为640,389份；审议通过《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的部分限制性股票回购注销的议案》，公司同意回购注销211,890股已经授予但未解锁的限制性股票；审议通过《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的部分股票期权进行注销的议案》，公司同意注销151,111份已经授予但未行权的股票期权。

2020年11月20日，预留部分的151,111份股票期权已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成注销手续。

后续实施进展或者变化请继续关注公司披露信息。

2、第二期员工持股计划实施情况

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

截至2020年11月30日，第二期员工持股计划的锁定期已经届满。

截至2021年1月5日，公司第二期员工持股计划持有的公司股票11,709,583股已全部出售完毕。根据公司第二期员工持股计划的相关规定，本次员工持股计划实施完毕并终止。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	公司实际控制人	租赁	房租	市场公允价格	市场公允价格	294.81	28.97%	294.81	否	转账结算	市场公允价格	2019年12月6日	2019-93
邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	公司实际控制人	租赁	房租	市场公允价格	市场公允价格	5.56	0.55%	5.56	否	转账结算	市场公允价格	2020年10月30日	2020-82
邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	公司实际控制人	租赁	房租	市场公允价格	市场公允价格	0.11	0.01%		是	转账结算	市场公允价格		
彭州乐享生活商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的儿子持股并担任监事的公司	日常经营交易	销售商品	市场公允价格	市场公允价格	137.8	0.02%	300	否	转账结算	市场公允价格	2019年12月6日	2019-93
四川西部乐享生活	公司高级管理人员岳勇的儿子持股并	日常经营	销售商品	市场公允价格	市场公允价格	64.12	0.01%	100	否	转账结算	市场公允价格	2019年12月	2019-93

商贸有限 公司	担任监事的公司	营交易		允价格	价格						格	6 日	
重庆勤悦 商贸有限 公司	公司高级管理人员 岳勇的兄弟持股并 担任监事的公司	日常经 营交易	销售商品	市场公 允价格	市场公允 价格	33.05	0.00%	240	否	转账结算	市场公允价 格	2019 年 12 月 6 日	2019-93
广东中顺 纸业集团 有限公司	公司控股股东	日常经 营交易	销售商品	市场公 允价格	市场公允 价格	5.66	0.00%		是	转账结算	市场公允价 格		
合计				--	--	541.11	--	940.37	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				本次超出的关联交易额度 0.11 万元和 5.66 万元分别是公司向关联方租赁房产以及销售口罩产品，是报告期内临时新增的关联交易，属于公司董事长审批权限范围内，无需经董事会审议通过即可实施									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				按公允价格执行									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

2019年12月5日，公司分别召开的第四届董事会第十九次会议及第四届监事会第十六次会议，审议并通过了《关于2021年度日常关联交易事项的议案》，因日常经营所需，公司董事会同意公司及全资子公司中山市中顺商贸有限公司向实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生租赁所共同拥有的房产，租赁期自2020年1月1日起至2021年12月31日止，所涉及的租金总额为589.62万元人民币。审议此议案时公司3名关联董事邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生回避了表决，其余6名与会董事一致审议通过。

过上述关联交易事项。公司 3 名独立董事就议案分别发表了《事前认可意见》和《独立董事意见》，同意将议案提交董事会审议和同意本次关联交易事项。

2020 年 10 月 29 日，公司分别召开第四届董事会第二十八次会议及第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于增加关联租赁的议案》，公司董事会同意公司之全资子公司中顺洁柔（云浮）纸业有限公司向实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生租赁所共同拥有的房产，用于研发中心使用。本次租赁期自 2020 年 11 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止，所涉及的租金总额为 38.93 万元人民币。审议此议案时公司 3 名关联董事邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生回避了表决，其余 6 名与会董事一致审议通过上述关联交易事项。公司 3 名独立董事就议案分别发表了《事前认可意见》和《独立董事意见》，同意将议案提交董事会审议和同意本次关联交易事项。

公司之控股子公司朵蕾蜜卫生用品有限公司租赁实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生所共同拥有的房产作为住所，租赁期限为 2020 年 12 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，产生的租赁总额约 1.41 万元。该笔关联交易金额属于公司董事长审批权限范围内，已获得公司董事长审批同意。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
中山商贸	2019 年 12 月 05 日	15,000	2020 年 9 月 15 日	11,582.11	连带责任保 证	2020.9.15-20 23.8.31	否	是

中山商贸	2019年12月5日	3,000	2020年12月30日	0	连带责任保证	2020.12.30-2024.12.31	否	是
中山商贸	2019年12月5日	25,000	2020年12月15日	0	连带责任保证	2020.12.15-2024.12.9	否	是
中山商贸	2018年12月19日	9,000	2019年7月12日	0	连带责任保证	2019.7.12-2024.12.31	否	是
江门中顺	2019年12月5日	12,000	2020年10月15日	0	连带责任保证	2020.10.15-2023.8.31	否	是
江门中顺	2017年12月15日	10,000	2018年3月27日	0	连带责任保证	2018.3.27-2023.12.31	否	是
江门中顺	2019年12月05日	7,000	2020年07月09日	2,809.88	连带责任保证	2020.7.9-2022.9.23	否	是
江门中顺	2019年12月5日	10,000	2020年11月16日	1,206.54	连带责任保证	2020.11.26-2023.11.25	否	是
江门中顺	2019年12月5日	5,000	2020年12月23日	0	连带责任保证	2020.12.23-2025.12.23	否	是
江门中顺	2017年12月15日	16,000	2018年5月30日	0	连带责任保证	2018.5.30-2023.5.30	否	是
云浮中顺	2019年12月5日	8,000	2020年4月14日	125.31	连带责任保证	2020.4.14-2028.4.14	否	是
云浮中顺	2019年12月5日	5,000	2020年11月20日	0	连带责任保证	2020.11.20-2023.12.31	否	是
云浮中顺	2019年12月5日	10,000	2020年10月15日	1,372.31	连带责任保证	2020.10.15-2023.8.31	否	是
云浮中顺	2019年12月5日	10,000	2020年10月15日	0	连带责任保证	2020.11.16-2023.11.15	否	是
云浮中顺	2019年12月5日	4,000	2020年7月09日	1,511.95	连带责任保证	2020.7.9-2022.9.23	否	是
湖北中顺	2019年12月5日	10,000	2020年2月25日	0	连带责任保证	2020.2.25-2025.12.4	否	是

湖北中顺	2019年12月5日	9,822.45	2020年9月16日	571.51	连带责任保证	2020.9.16-2023.9.11	否	是
湖北中顺	2019年12月5日	10,000	2020年6月3日	9,000	连带责任保证	2020.6.3-2023.5.29	否	是
江门中顺、云浮中顺、湖北中顺	2018年12月19日	25,000	2019年1月8日	4,047.24	连带责任保证	2019.1.8-2021.1.8	否	是
香港洁柔、中顺国际、澳门洁柔	2019年12月5日	32,741.5	2020年7月8日	13,272.59	连带责任保证	2020.7.8-2024.7.31	否	是
香港洁柔、中顺国际	2019年12月5日	17,145.38	2020年3月20日	0	连带责任保证	2020.3.20-2022.9.19	否	是
香港洁柔、澳门洁柔	2019年12月5日	33,784	2020年9月7日	4,493.79	连带责任保证	2020.9.7-2022.12.23	否	是
香港洁柔、中顺国际、澳门洁柔	2019年12月5日	41,581.71	2020年2月12日	23,283.94	连带责任保证	2020.2.12-2022.2.12	否	是
香港洁柔、澳门洁柔	2019年12月5日	13,096.6	2020年2月25日	0	连带责任保证	2020.2.25-2022.2.25	否	是
香港洁柔、澳门洁柔	2019年12月5日	6,548.3	2020年11月12日	0	连带责任保证	2020.11.12-2024.3.1	否	是
香港洁柔、澳门洁柔	2019年12月5日	15,715.92	2020年3月27日	5,202.81	连带责任保证	2020.3.27-2022.2.19	否	是
香港洁柔、中顺国际、澳门洁柔	2017年12月15日	18,243.36	2018年9月28日	0	连带责任保证	2018.9.28-2022.8.31	否	是
香港洁柔、中顺国际、澳门洁柔	2019年12月5日	19,644.9	2020年1月30日	7,630.17	连带责任保证	2020.1.30-2022.1.30	否	是
澳门洁柔	2017年12月15日	7,203.13	2018年3月23日	1,506.11	连带责任保证	2018.3.23-2021.9.23	否	是
澳门洁柔	2017年12月15日	7,000	2018年8月15日	1,212.3	连带责任保证	2018.8.15-2025.8.15	否	是
香港洁柔	2019年12月5日	22,919.05	2020年9月1日	1,851.98	连带责任保证	2020.9.1-2022.7.9	否	是

香港洁柔	2019年12月5日	14,275.29	2020年7月1日	7,341.22	连带责任保证	2020.7.1-2021.6.30	否	是
澳门洁柔	2019年12月5日	27,371.89	2020年7月1日	13,818.35	连带责任保证	2020.7.1-2021.6.30	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			388,646.99	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				105,074.46
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			481,093.48	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				111,840.11
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			388,646.99	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2)				105,074.46
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			481,093.48	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)				111,840.11
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				22.18%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				25,200.86				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				25,200.86				
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明: 无

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况**(1) 委托理财情况**

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	21,320	0	0
券商理财产品	自有资金	8,710.5	5,000	0
合计		30,030.5	5,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、日常经营重大合同

适用 不适用

5、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司积极履行社会责任并且主动披露履行社会责任的工作情况，注重维护股东、员工、消费者、合作伙伴、社会等利益相关者的合法权益，恪守诚信与承诺，为社会和环境的可持续发展作出积极贡献。2020年度履行社会责任的工作情况，详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《2020年度环境、社会与管治（ESG）报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

公司2020年度开展了精准扶贫工作，后续精准扶贫计划将根据公司情况与工作安排开展。

（2）年度精准扶贫概要

公司积极响应国家精准扶贫的号召，为贯彻落实习近平总书记关于扶贫开发贵在精准、重在精准和鼓励支持非公有制企业资源采取包干方式参与扶贫的重要指示精神，响应当地号召，精准扶贫，深化扶贫开发和乡村振兴工作。2020年度多次实地走访贫困地区，开展了资金捐资，物资捐资，贫困人员就业三个方面的精准扶贫工作，具体如下：

1、根据与昭通永善县黄华镇金寨村签署携手奔小康行动框架协议书，帮扶金寨村4万元，用于当地基础居民设施建设，改善当地居民环境，巩固公益扶贫成果。

2、在阿坝藏族羌族自治州（四川省）黑水县开展精准扶贫行动，帮扶金额共计0.5万元。

3、在湖北省孝感市云梦县吴铺镇吴铺中学进行扶贫慰问，捐赠防疫物资折款共计3万元。

4、安置湖北省孝感市当地精准扶贫对象5人，并与其签订劳动合同。并且响应当地政府号召参与扶贫助农活动，采购助农物资5万元。

5、在广东省罗定市捐赠扶贫资金10万元，安置罗定市精准扶贫对象12人，帮助建档立卡贫困户实现就业，与其签订劳动合同。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	19.5

2.物资折款	万元	3
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	17
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	17
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	22.5
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

后续公司将根据走访考察情况决定是否开展实施精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

√ 是 □ 否

公司名称	主要污染物及特征污染物的名称		排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
							排放标准			
江门中顺纸业有限公司	废水	COD	处理后排到污水处理厂	1	工厂内集中处理设施	148mg/L	200mg/L	294.058t	335.600 t/a	无
		氨氮				5.8mg/L	8mg/L	11.52t	13.4 t/a	无
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	废水	COD	处理后通过城市污水管道进入水质净化站	1	生产废水排放（DW001）通过通道流入总排口 DW002（与生活废水汇合）	33 mg/L	80mg/L	27.4413 t	96 t/a	无
		氨氮				0.496 mg/L	8mg/L	0.4125 t	9.6 t/a	无
	废气	颗粒物	烟道直排	3	3 个烟囱（2020 年 6 月低氮锅炉改造完成，2 台锅炉常用一台备用）	1#炉 5.2mg/m ³	20mg/Nm ³	0.6781t	/	无
		氮氧化物				2#炉 3.6 mg/m ³				
		3#炉 4.6 mg/m ³								
	氮氧化物	1#炉 26 mg/m ³	150mg/Nm ³	9.5484t	31.35t/a	无				
2#炉 81 mg/m ³										
3#炉 27 mg/m ³	0	50mg/Nm ³	0	/	无					
浙江中顺纸业有限公司	废水	COD	处理后排入市政管网	1	工厂内集中处理设施	40.1mg/L	500mg/L	8.55t	13.97 t/a	无
		氨氮				0.965mg/L	35mg/L	0.2t	9.78 t/a	无
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	废水	COD	处理后排入市政管网到碧泉污水处理厂	1	工厂内集中处理设施预处理后排至碧泉污水厂	70.579 mg/L	400mg/L	77.974t	152.25t/a	无
		氨氮				3.880 mg/L	30mg/L	4.286t	15.25t/a	无
	废气	颗粒物	经过布袋除尘石灰石	1	1 个烟囱	9.0 mg/Nm ³	30mg/Nm ³	9.998t	28.63 t/a	无

		二氧化硫	石膏法脱硫 SNCR 脱			18.5 mg/Nm ³	200mg/Nm ³	29.171t	203.87t/a	无
		氮氧化物	硝			58.0 mg/Nm ³	200mg/Nm ³	81.501t	239.85t/a	无
中顺洁柔（云浮）纸业 有限公司	废水	COD	连续排放	1	工厂内污水处理站	23.99 mg/L	80mg/L	44.81t	197.1 t/a	无
		氨氮	连续排放	1	工厂内污水处理站	1.66 mg/L	8mg/L	3.18t	19.76 t/a	无
中顺洁柔纸业股份有限 公司唐山分公司	废水	COD	经过厂区污水处理站	1	园区总排口（绿源污水处理厂）	24.96 mg/L	50mg/L	5.74t	16.5 t/a	无
		氨氮	处理后外排至园区绿 源污水处理厂			0.464 mg/L	5mg/L	0.103t	1.65t/a	无
	废气	颗粒物	烟囱直排	1	1 个烟囱	2.12mg/m ³	5mg/Nm ³	0.22t	2.46 t/a	无
		氮氧化物				17.50mg/m ³	30mg/Nm ³	1.837t	18.46t/a	无
		二氧化硫				3mg/m ³	10mg/Nm ³	0.3128t	6.15 t/a	无

防治污染设施的建设和运行情况

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

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

（3）水处理设施在线监控运行情况：云浮、四川、浙江、湖北4个子公司均安装了污水在线监测设施，由当地环保局直接监管；唐山公司经过本公司内集中处理后，排放到当地纸业基地污水厂，无其他排污口，公司内安装有监测设施，作为内控参考；江门公司经过本公司内集中处理后，排放到当地纸

业基地污水厂，无其他排污口，未设置在线监测设施；每个季度环保局定期到公司内对在线监测数据进行比对，数据比对均符合要求。

(4) 锅炉废气排放情况：四川、唐山分公司配有天然气锅炉，湖北分公司为燃煤锅炉，经过脱硫脱硝达标后统一排放；锅炉废气排放符合GB13271-2014《锅炉大气污染物排放标准》。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

(1) 行政许可：按国家环保部排污许可证管理办法，向环境保护局提出申请，各子公司在2017年均完成了排污许可证新证的办理，并于2020年5月份各子公司均完成了排污许可证的延续、变更。

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

突发环境事件应急预案

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

(2) 应急物资及培训演练：公司根据《突发环境事件应急预案》要求，匹配了相应的应急物资。危险化学品均按环保要求编制了应急措施，同时按照安全技术说明书配备了必要的劳保用品和应急物资，并定期检查、更新。公司定期开展应急培训、应急演练及应急预案适宜性评估，确保应急预案有效性和可执行性。

环境自行监测方案

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

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

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

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

其他应当公开的环境信息

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

(2) 其他环保相关信息在本公司网站“新闻资讯”栏进行公布。

其他环保相关信息：无

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

序号	公告时间	公告名称	公告编号	披露媒体
1	2020年1月9日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的预披露公告》	2020-01	
2	2020年2月3日	《第四届董事会第二十次会议决议公告》	2020-02	
3	2020年2月3日	《关于对外捐赠的公告》	2020-03	
4	2020年2月10日	《关于全资子公司开展生产销售医用口罩业务的公告》	2020-04	
5	2020年2月12日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》	2020-05	
6	2020年2月13日	《关于全资子公司取得应急医疗器械生产和应急医疗器械备案凭证的公告》	2020-06	
7	2020年2月15日	《关于公司高级管理人员股份减持计划的进展公告》	2020-07	
8	2020年2月26日	《第四届董事会第二十一次会议决议公告》	2020-08	
9	2020年2月26日	《第四届监事会第十七次会议决议公告》	2020-09	
10	2020年2月26日	《关于会计政策变更的公告》	2020-10	
11	2020年2月26日	《关于召开2020年度第一次临时股东大会的通知》	2020-11	
12	2020年2月29日	《2019年度业绩快报》	2020-12	
13	2020年3月6日	《关于公司高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》	2020-13	
14	2020年3月11日	《关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告》	2020-14	
15	2020年3月14日	《2020年度第一次临时股东大会会议决议公告》	2020-15	
16	2020年3月18日	《关于证券事务代表离职的公告》	2020-16	
17	2020年3月20日	《关于首次回购公司股份的公告》	2020-17	
18	2020年3月21日	《关于回购公司股份的进展公告》	2020-18	
19	2020年3月31日	《关于公司及控股子公司完成工商变更登记的公告》	2020-19	
20	2020年4月3日	《关于回购公司股份的进展公告》	2020-20	
21	2020年4月8日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的预披露公告》	2020-21	
22	2020年4月30日	《第四届董事会第二十二次会议决议公告》	2020-22	
23	2020年4月30日	《第四届监事会第十八次会议决议公告》	2020-23	
24	2020年4月30日	《2019年年度报告摘要》	2020-24	
25	2020年4月30日	《关于公司2019年度利润分配预案的公告》	2020-25	

26	2020年4月30日	《关于召开2019年度股东大会的通知》	2020-26
27	2020年4月30日	《关于举行2019年年度报告网上业绩说明会的通知》	2020-27
28	2020年4月30日	《2020年第一季度报告正文》	2020-28
29	2020年5月8日	《关于回购公司股份的进展公告》	2020-29
30	2020年5月8日	《关于公司高级管理人员股份减持计划的进展公告》	2020-30
31	2020年5月15日	《关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告》	2020-31
32	2020年5月15日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》	2020-32
33	2020年5月16日	《关于公司高级管理人员股份减持计划时间届满及下期减持计划的预披露公告》	2020-33
34	2020年5月22日	《2019年年度股东大会会议决议公告》	2020-34
35	2020年5月22日	《第四届董事会第二十三次会议决议公告》	2020-35
36	2020年5月22日	《第四届监事会第十九次会议决议公告》	2020-36
37	2020年5月22日	《关于终止回购公司股份的公告》	2020-37
38	2020年5月22日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的公告》	2020-38
39	2020年5月22日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的股票期权第一个行权期行权条件成就的公告》	2020-39
40	2020年5月22日	《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的部分限制性股票回购注销的公告》	2020-40
41	2020年5月22日	《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的部分股票期权进行注销的公告》	2020-41
42	2020年5月23日	《2019年年度权益分派实施公告》	2020-42
43	2020年5月27日	《关于公司董事辞职的公告》	2020-43
44	2020年5月29日	《第四届董事会第二十四次会议决议公告》	2020-44
45	2020年5月29日	《第四届监事会第二十次会议决议公告》	2020-45
46	2020年5月29日	《关于调整<2018年股票期权与限制性股票激励计划>股票期权行权价格的公告》	2020-46
47	2020年5月29日	《关于补选第四届董事会非独立董事的公告》	2020-47
48	2020年5月29日	《关于召开2020年度第二次临时股东大会的通知》	2020-48
49	2020年6月4日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的限制性股票第一个解锁期解除限售的提示性公告》	2020-49
50	2020年6月8日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的	2020-50

		股票期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》		
51	2020年6月16日	《关于公司高级管理人员股份减持计划的进展公告》	2020-51	
52	2020年6月16日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的部分股票期权注销完成的公告》	2020-52	
53	2020年6月16日	《2020年度第二次临时股东大会会议决议公告》	2020-53	
54	2020年6月16日	《减资公告》	2020-54	
55	2020年6月23日	《第四届董事会第二十五次会议决议公告》	2020-55	
56	2020年6月23日	《关于选举第四届董事会副董事长的公告》	2020-56	
57	2020年6月23日	《关于聘任公司联席总经理的公告》	2020-57	
58	2020年7月2日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》	2020-58	《证券时报》、
59	2020年7月13日	《2020年半年度业绩预告》	2020-59	《证券日报》、
60	2020年8月7日	《第四届董事会第二十六次会议决议公告》	2020-60	《中国证券
61	2020年8月7日	《第四届监事会第二十一次会议决议公告》	2020-61	报》、《上海证
62	2020年8月7日	《2020年半年度报告摘要》	2020-62	券报》及巨潮资
63	2020年8月7日	《关于续聘会计师事务所的公告》	2020-63	讯网
64	2020年8月7日	《关于召开2020年度第三次临时股东大会的通知》	2020-64	
65	2020年8月26日	《2020年度第三次临时股东大会会议决议公告》	2020-65	
66	2020年8月26日	《第四届董事会第二十七次会议决议公告》	2020-66	
67	2020年8月26日	《关于调整联席总经理年度薪酬的公告》	2020-67	
68	2020年8月26日	《关于召开2020年度第四次临时股东大会的通知》	2020-68	
69	2020年9月8日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予部分限制性股票回购注销完成的公告》	2020-69	
70	2020年9月11日	《关于公司高级管理人员股份减持计划时间过半的公告》	2020-70	
71	2020年9月16日	《关于下属子公司完成工商变更登记的公告》	2020-71	
72	2020年9月16日	《2020年度第四次临时股东大会会议决议公告》	2020-72	
73	2020年10月12日	《2020年前三季度业绩预告》	2020-73	
74	2020年10月17日	《关于公司完成工商变更登记的公告》	2020-74	
75	2020年10月30日	《第四届董事会第二十八次会议决议公告》	2020-75	
76	2020年10月30日	《第四届监事会第二十二次会议决议公告》	2020-76	
77	2020年10月30日	《2020年第三季度报告正文》	2020-77	
78	2020年10月30日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的公告》	2020-78	

79	2020年10月30日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的股票期权第一个行权期行权条件成就的公告》	2020-79
80	2020年10月30日	《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的部分限制性股票回购注销的公告》	2020-80
81	2020年10月30日	《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的部分股票期权进行注销的公告》	2020-81
82	2020年10月30日	《关于增加关联租赁的公告》	2020-82
83	2020年10月30日	《关于召开2020年度第五次临时股东大会的通知》	2020-83
84	2020年11月5日	《关于实际控制人、董事长增持公司股份的公告》	2020-84
85	2020年11月9日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的限制性股票第一个解锁期解除限售的提示性公告》	2020-85
86	2020年11月13日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的股票期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》	2020-86
87	2020年11月17日	《2020年度第五次临时股东大会会议决议公告》	2020-87
88	2020年11月17日	《减资公告》	2020-88
89	2020年11月21日	《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的部分股票期权注销完成的公告》	2020-89
90	2020年12月1日	《关于第二期员工持股计划锁定期届满的提示性公告》	2020-90
91	2020年12月12日	《关于公司高级管理人员股份减持计划期限届满的公告》	2020-91
92	2020年12月16日	《第四届董事会第二十九次会议决议公告》	2020-92
93	2020年12月16日	《第四届监事会第二十三次会议决议公告》	2020-93
94	2020年12月16日	《关于2021年度公司向银行申请授信额度的公告》	2020-94
95	2020年12月16日	《关于2021年度公司对下属公司提供担保的公告》	2020-95
96	2020年12月16日	《关于2021年使用自有闲置资金购买理财产品的公告》	2020-96
97	2020年12月16日	《关于2021年度开展金融衍生品交易业务的公告》	2020-97
98	2020年12月16日	《关于2021年度为经销商银行授信提供担保的公告》	2020-98
99	2020年12月16日	《关于2021年度日常关联交易事项的公告》	2020-99
100	2020年12月16日	《关于召开2020年度第六次临时股东大会的通知》	2020-100
101	2020年12月19日	《关于公司高级管理人员通过大宗交易减持公司股份的公告》	2020-101
102	2020年12月30日	《关于投资设立控股子公司并完成工商登记注册的公告》	2020-102

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

序号	公告时间	公告名称	公告编号	披露媒体
1	2020年2月10日	《关于全资子公司开展生产销售医用口罩业务的公告》	2020-04	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2	2020年2月13日	《关于全资子公司取得应急医疗器械生产和应急医疗器械备案凭证的公告》	2020-06	
3	2020年3月11日	《关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告》	2020-14	
4	2020年3月31日	《关于公司及控股子公司完成工商变更登记的公告》	2020-19	
5	2020年5月15日	《关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告》	2020-31	
6	2020年12月30日	《关于投资设立控股子公司并完成工商登记注册的公告》	2020-102	

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	43,764,852	3.34%	116,250			-7,022,779	-6,906,529	36,858,323	2.81%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	41,134,807	3.14%	116,250			-6,344,768	-6,228,518	34,906,289	2.66%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	41,134,807	3.14%	116,250			-6,344,768	-6,228,518	34,906,289	2.66%
4、外资持股	2,630,045	0.20%				-678,011	-678,011	1,952,034	0.15%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	2,630,045	0.20%				-678,011	-678,011	1,952,034	0.15%
二、无限售条件股份	1,265,126,421	96.66%	3,494,166			6,220,057	9,714,223	1,274,840,644	97.19%
1、人民币普通股	1,265,126,421	96.66%	3,494,166			6,220,057	9,714,223	1,274,840,644	97.19%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,308,891,273	100.00%	3,610,416			-802,722	2,807,694	1,311,698,967	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司《2018年股票期权与限制性股票激励计划》首次授予的限制性股票第一期解锁时，有241名激

励对象存在解锁前离职失去激励资格、个人考核不达标，未能解锁、个人考核达标但不足满分，根据得分按比例解锁，未能全额解锁等情形，需要回购注销已经授予但未解锁的合计802,722股限制性股票，截至2020年9月7日，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。因此，公司总股本减少了802,722股。

2、公司《2018年股票期权与限制性股票激励计划》首次授予及预留部分股票期权的可行权激励对象在2020年6月10日-2020年12月31日期间，合计行权3,610,416份。因此，公司总股本增加了3,610,416股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、公司董事会办理《2018年股票期权与限制性股票激励计划》首次授予部分限制性股票第一次解锁的回购注销事宜，已获公司2019年度第一次临时股东大会授权，并分别经公司召开公司第四届董事会第二十三次会议及第四届监事会第十九次会议审议通过。

2、公司董事会办理的《2018年股票期权与限制性股票激励计划》首次授予以及预留部分的股票期权第一个行权期行权事宜，已获公司2019年度第一次临时股东大会授权，并分别经过第四届董事会第二十三次会议及第四届监事会第十九次会议、第四届董事会第二十三次会议及第四届监事会第十九次会议审议通过。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

2019年4月18日，公司召开的第四届董事会第十二次会议，审议通过《关于公司回购股份的议案》，公司拟以集中竞价交易方式回购公司部分股份，回购总金额20,000万元（含）-40,000万元（含），回购价格不超过人民币13.69元/股（含），回购股份将全部用于员工持股计划。

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

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

2020年5月21日，公司召开第四届董事会第二十三次会议，审议通过《关于终止回购公司股份的议案》，因客观因素影响，公司决定终止回购本次公司股份。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
邓颖忠	4,679,558	385,050		5,064,608	高管锁定股，增加的限售股为增持股份因董事职位按比例锁定所致	长期
邓冠彪	3,718,105			3,718,105	高管锁定股	长期
邓冠杰	900,730			900,730	高管锁定股	长期
戴振吉	220,045	600,000	555,011	265,034	高管锁定股，增加的限售股为解锁的限制性股票因高管职位按比例锁定所致	长期
刘金锋	1,733,967	549,000	703,492	1,579,475	高管锁定股，增加的限售股为解锁的限制性股票、期权行权因高管职位按比例锁定所致	长期

岳勇	9,206,243	55,000		9,261,243	高管锁定股，增加的限售股为解锁的限制性股票因高管职位按比例锁定所致	长期
周启超	663,579		165,825	497,754	高管锁定股	长期
叶龙方		112,500	37,500	112,500	高管锁定股，增加的限售股为期权行权因高管职位按比例锁定所致	长期
董晔	134,625	56,250	71,081	119,794	高管锁定股，增加的限售股为解锁的限制性股票、期权行权因高管职位按比例锁定所致	长期
李佑全	40,800		7,500	33,300	高管锁定股	长期
股权激励对象	22,467,200		7,161,420	15,305,780	2020 年按《2018 年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》规定，对首次和预留部分激励对象的限制性股票进行第一期解锁，解锁比例为 30%，其余两期尚有 70% 未解锁。	按照《2018 年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》的规定实施解锁。
合计	43,764,852	1,757,800	8,701,829	36,858,323	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、公司《2018 年股票期权与限制性股票激励计划》首次授予的限制性股票第一期解锁时，有 241 名激励对象存在解锁前离职失去激励资格、个人考核不达标，未能解锁、个人考核达标但不足满分，根据得分按比例解锁，未能全额解锁等情形，需要回购注销已经授予但未解锁的合计 802,722 股限制性股票，截至 2020 年 9 月 7 日，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。因此，公司总股本减少了 802,722 股。

2、公司《2018 年股票期权与限制性股票激励计划》首次授予及预留部分股票期权的可行权激励对象在 2020 年 6 月 10 日-2020 年 12 月 31 日期间，合计行权 3,610,416 份。因此，公司总股本增加了 3,610,416 股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	108,366	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	63,824	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广东中顺纸业集团	境内非国有法	28.64%	375,655,958			375,655,958		

有限公司	人							
中顺公司	境外法人	20.32%	266,504,789			266,504,789		
香港中央结算有限公司	境外法人	6.29%	82,484,484	减持		82,484,484		
全国社保基金四零六组合	其他	1.00%	13,112,327	新进		13,112,327		
天达资产管理有限 公司一天达环球策 略基金一全中国股 票基金（交易所）	境外法人	0.84%	11,033,861	新进		11,033,861		
岳勇	境内自然人	0.80%	10,537,741	减持	10,031,243	506,498		
全国社保基金一零一组合	其他	0.74%	9,700,878	新进		9,700,878		
邓颖忠	境内自然人	0.51%	6,752,811	新进	5,064,608	1,688,203		
喀斯喀特有限责任 公司一自有资金	境外法人	0.48%	6,326,197	新进		6,326,197		
中山市新达投资管 理有限公司	境内非国有法 人	0.46%	6,083,636	新进		6,083,636		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、上述前十名股东中，广东中顺纸业集团有限公司、中顺公司为本公司实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生和邓冠杰先生控制下的企业，即广东中顺纸业集团有限公司和中顺公司存在关联关系；岳勇先生为本公司现任高级管理人员；邓颖忠先生为本公司现任董事、实际控制人之一。</p> <p>2、本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
广东中顺纸业集团有限公司	375,655,958	人民币普通股	375,655,958
中顺公司	266,504,789	人民币普通股	266,504,789
香港中央结算有限公司	82,484,484	人民币普通股	82,484,484
全国社保基金四零六组合	13,112,327	人民币普通股	13,112,327

天达资产管理有限公司一天达环球策略基金—全中国股票基金（交易所）	11,033,861	人民币普通股	11,033,861
全国社保基金一零一组合	9,700,878	人民币普通股	9,700,878
喀斯喀特有限责任公司—自有资金	6,326,197	人民币普通股	6,326,197
中山市新达投资管理有限公司	6,083,636	人民币普通股	6,083,636
李红	5,075,400	人民币普通股	5,075,400
全国社保基金一零五组合	4,995,800	人民币普通股	4,995,800
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	<p>1、上述前十名股东中，广东中顺纸业集团有限公司、中顺公司为本公司实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生和邓冠杰先生控制下的企业，即广东中顺纸业集团有限公司和中顺公司存在关联关系。</p> <p>2、本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广东中顺纸业集团有限公司	邓颖忠	1997 年 11 月 21 日	91442000617775375D	投资管理
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

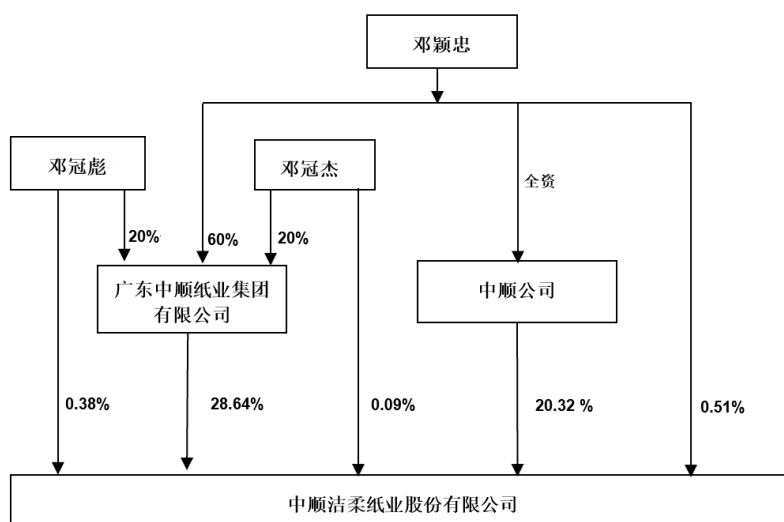
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
邓颖忠	本人	中国	否
邓冠彪	本人	中国	是
邓冠杰	本人	中国	否
主要职业及职务	详见本报告第九节“董事、监事、高级管理人员与员工情况”之“任职情况”		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
中顺公司	邓颖忠	1996年6月1日	1万港元	除持有公司股权外，未从事任何具体业务

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
邓颖忠	董事	现任	男	70	2008年12月12日	2024年01月20日	6,239,411	513,400			6,752,811
刘鹏	董事长	现任	男	41	2021年04月12日	2024年01月20日					
刘鹏	总裁	现任	男	41	2021年03月22日	2024年01月20日					
邓冠彪	副董事长	现任	男	43	2011年12月12日	2024年01月20日	4,957,473				4,957,473
邓冠杰	副董事长	现任	男	37	2020年06月22日	2024年01月20日	1,200,974				1,200,974
戴振吉	董事	现任	男	55	2020年06月15日	2024年01月20日	2,220,045		550,045		1,670,000
戴振吉	联席总裁	现任	男	55	2020年06月22日	2024年01月20日					
刘金锋	董事	现任	男	45	2015年09月11日	2024年01月20日	2,813,967		703,417	300,000	2,410,550
刘金锋	副总裁	现任	男	45	2018年01月31日	2024年01月20日					
岳勇	副总裁	现任	男	55	2019年07月09日	2024年01月20日	13,374,991		2,837,250		10,537,741
何海地	独立董事	现任	男	53	2017年03月10日	2024年01月20日					
何国铨	独立董事	现任	男	47	2021年01月	2024年01月					

					21 日	20 日					
刘叠	独立董事	现任	男	43	2021 年 01 月 21 日	2024 年 01 月 20 日					
周启超	副总裁	现任	男	41	2017 年 06 月 30 日	2024 年 01 月 20 日	663,672		165,000		498,672
周启超	董事会 秘书	现任	男	41	2017 年 08 月 16 日	2024 年 01 月 20 日					
叶龙方	副总裁	现任	男	45	2019 年 07 月 09 日	2024 年 01 月 20 日				150,000	150,000
李肇锦	副总裁	现任	男	58	2021 年 04 月 12 日	2024 年 01 月 20 日					
董晔	财务总监	现任	男	57	2011 年 12 月 12 日	2024 年 01 月 20 日	284,725		71,000	15,000	228,725
陈海元	监事会 主席	现任	男	67	2015 年 09 月 22 日	2024 年 01 月 20 日					
梁永亮	监事	现任	男	42	2011 年 12 月 12 日	2024 年 01 月 20 日					
李佑全	监事	现任	男	42	2018 年 01 月 31 日	2024 年 01 月 20 日	62,280				62,280
邓颖忠	董事长	离任	男	70	2008 年 12 月 12 日	2021 年 04 月 09 日					
邓冠彪	总裁	离任	男	43	2015 年 01 月 06 日	2021 年 03 月 19 日					
岳勇	董事	离任	男	55	2021 年 01 月 21 日	2021 年 03 月 18 日					
邓冠杰	副总裁	离任	男	37	2015 年 01 月 06 日	2020 年 06 月 22 日					
周启超	董事	离任	男	41	2017 年 11 月 07 日	2020 年 05 月 26 日					
曾怿	董事	离任	女	45	2018 年 01 月	2021 年 01 月					

					31 日	21 日					
黄洪燕	独立董事	离任	男	51	2015 年 01 月 06 日	2021 年 01 月 21 日					
葛光锐	独立董事	离任	女	54	2015 年 01 月 06 日	2021 年 01 月 21 日					
合计	--	--	--	--	--	--	31,817,538	513,400	4,326,712	465,000	28,469,226

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
邓颖忠	董事长	离任	2021 年 04 月 09 日	主动辞职
邓冠彪	总裁	离任	2021 年 03 月 19 日	主动辞职
岳勇	董事	离任	2021 年 03 月 18 日	主动辞职
邓冠杰	副总裁	离任	2020 年 06 月 22 日	主动辞职
周启超	董事	离任	2020 年 05 月 26 日	主动辞职
曾悻	董事	任期满离任	2021 年 01 月 21 日	任期届满离任
黄洪燕	独立董事	任期满离任	2021 年 01 月 21 日	任期届满离任
葛光锐	独立董事	任期满离任	2021 年 01 月 21 日	任期届满离任

三、任职情况

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

邓颖忠，男，1951年出生，公司创始人。1979年开始从事纸质行业，拥有40余年的行业经验；1992年至1999年担任中山市中顺纸业制造公司董事长；1999年至2005年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事长、法定代表人，2005年至2008年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事，2008年-2021年4月担任公司董事长，现任公司董事、战略委员会主席。曾荣获“全国乡镇企业家”、“中国优秀民营科技企业家”、“广东省优秀民营企业家”、“广东省质量工作优秀管理者”、“中山市优秀企业家”等称号。

刘鹏，男，本科学历，中共党员，中国国籍。先后在兴业银行江门分行，兴业银行中山分行担任行长职务。现任公司董事长、总裁。

邓冠彪，男，1978年出生，中国国籍，拥有冈比亚共和国永久居留权及澳门特别行政区永久性居民身份，本科学历。1999年起在中山市中顺纸业制造有限公司任职，曾任中山市中顺纸业制造有限公司董事、

副总经理，中顺洁柔董事、总经理，2015年-2021年3月担任公司总经理，2011年至今担任公司副董事长。现兼任全国造纸工业标准化技术委员会生活用纸和纸板分技术委员会委员。

邓冠杰，男，1984年出生，本科学历，2004年至2007年就读于英国牛津布鲁克斯大学，并获取学士学位；2005年至2007年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事长助理；2008年至2011年2月担任公司董事长助理；2011年3月至2012年1月担任公司董事长助理兼人力资源部总监；2012年2月至2013年3月担任公司董事长助理；2011年12月起担任公司董事，2013年4月-2020年6月担任公司副总经理，2020年6月起担任公司副董事长。

戴振吉，男，1966年出生，中国台湾人，MBA学历。2013年1月-2015年3月年在金红叶纸业股份有限公司任职营销总经理兼东区BU总经理，CEO特助兼商用消费事业部总经理。2015年10月任公司营销总裁，2018年10月任公司运营总裁，2019年7月起担任公司副总经理，2020年6月起担任公司董事、联席总经理。

刘金锋，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，EMBA学历。2005年8月至2008年5月担任APP生活用纸事业部华中大区湖南省经理；2008年6月至2009年1月担任APP中国生活用纸事业部华中、西北大区总经理；2009年2月至2013年4月担任APP中国生活用纸事业部华中、西北大区BU运营总经理；2013年5月至2014年12月担任APP中国生活用纸事业部中区VP，其中2014年9月至2015年3月兼全国战略品牌营销总经理兼上海元则胜贸易有限公司总经理。2015年4月至今担任公司营销副总裁，2015年9月起担任公司董事，2018年1月起担任公司副总经理。

何海地，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权。武汉大学图书馆学专业本科毕业，文学学士学位，2006年获武汉大学管理学硕士学位。目前专业技术职称为副研究员，中共党员。现就职于广东省中山市电子科技大学中山学院，从事信息咨询、服务、分析和检索等专业方面的教学与研究。先后主持和参与完成广东省和中山市等省市级的科研项目十多项，在专业领域核心期刊上发表学术论文二十多篇，被聘为中山市图书资料中级职称评审委员会专家和中山市政府采购评审专家。兼职中山市情报研究所，面向企业从事信息咨询、信息分析、科技查新、知识产权和科技创新项目开发扶持等服务工作。2017年3月起担任公司独立董事。

何国铨，男，1976年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居住权，中国资深注册会计师、澳洲资深注册会计师、国际注册内部审计师，财政部全国会计领军人才。曾任新加坡上市公司德宝地产开发有限公司独立非执行董事，2018年辞任。1997年至今就职于广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙），任合伙人职位。2021年1月起担任公司独立董事。

刘 叠，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居住权。2005年毕业于中南民族大学，取得法学理论硕士学位，2004年通过国家司法考试，已取得律师执业资格证书。2007年-2018年先后历任广东雅商律师事务所、广东衡韵律师事务所、广东香山律师事务所，担任律师职务。目前就职于广东刘志均律师事务所，担任主任律师职位。2021年1月起担任公司独立董事。

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

股份有限公司独立董事。2020年11月起担任深圳市星源材质科技股份有限公司董事。

岳勇，男，1966年出生，中国国籍。1993年起在中山市中顺纸业制造有限公司任职，先后担任中山市中顺纸业制造有限公司生产部经理、中顺洁柔(四川)纸业有限公司总经理；2005年至2008年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事兼副总经理；2009年至2015年担任中顺洁柔纸业股份有限公司董事、副总经理。2015年起任公司采购总裁，2019年7月至今担任公司副总经理。现兼任中国生活用纸委员会副主任。

叶龙方，男，1976年出生，中国国籍，1997年7月至2015年11月先后在维达（湖北）公司、维达（四川）公司担任生产部副经理、生产经理、工厂厂长等职务，现任公司生产总裁。2019年7月至今担任公司副总经理。

李肇锦，男，1962年4月出生，中国台湾人，MBA学历。2005年起任职于金红叶纸业集团，先后担任生产部经理、集团造纸（前工序）总经理、制造总经理等职务。2019年11月起任职于中顺洁柔纸业股份有限公司。

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

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

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

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

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
邓颖忠	广东中顺纸业集团有限公司	法定代表人、执行董事	1999年05月28日		否
邓颖忠	中顺公司	法定代表人	1996年06月01日		否

邓冠彪	广东中顺纸业集团有限公司	监事	1999 年 05 月 28 日		否
在股东单位任职情况的说明	邓颖忠先生为公司董事，邓冠彪先生为公司副董事长。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
邓冠彪	全国造纸工业标准化技术委员会生活用纸和纸 板分技术委员会	委员			否
岳 勇	中国生活用纸委员会	副主任			否
何海地	广东省中山市电子科技大学中山学院	研究员			是
何国铨	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人			是
刘 叠	广东刘志均律师事务所	主任律师			是
周启超	深圳科士达科技股份有限公司	独立董事			是
周启超	深圳市星源材质科技股份有限公司	董事			是
在其他单位任职情况的说明	邓冠彪先生为公司副董事长；岳勇先生为公司副总裁；何海地先生、何国铨先生、刘叠先生为公司独立董事；周启超先生为公司董事会秘书、副总裁。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：

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

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：

依据公司制定的《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度（2019年4月）》，根据薪酬与考核委员会

对其进行的履职情况考核、公司经营情况以及参照同行业薪酬水平确定。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
邓颖忠	董事	男	70	现任	480.78	否
邓冠彪	副董事长	男	43	现任	297.16	否
邓冠杰	副董事长	男	37	现任	257.07	否
戴振吉	董事、联席总裁	男	55	现任	1,001.26	否
刘金锋	董事、副总裁	男	45	现任	402.48	否
何海地	独立董事	男	53	现任	10	否
周启超	副总裁、董事会秘书	男	41	现任	260.02	否
岳勇	副总裁	男	55	现任	301.53	否
叶龙方	副总裁	男	45	现任	191.83	否
董晔	财务总监	男	57	现任	101.53	否
陈海元	监事会主席	男	67	现任	5.39	否
梁永亮	监事	男	42	现任	35.74	否
李佑全	监事	男	42	现任	34.61	否
曾恽	董事	女	45	离任	18	否
黄洪燕	独立董事	男	51	离任	10	否
葛光锐	独立董事	女	54	离任	10	否
合计	--	--	--	--	3,417.4	--

说明：公司董事长、总裁刘鹏先生、副总裁李肇锦先生、独立董事何国铨先生、独立董事刘叠先生均为 2021 年度选举/聘任，因此，报告期内即 2020 年度不统计上述人员的薪酬情况。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
戴振吉	董事、联席总裁	300,000				2,000,000	600,000	0		1,400,000
刘金锋	董事、副总裁	300,000	300,000	13.965		1,080,000	324,000	0		756,000
岳勇	副总裁					1,100,000	330,000	0		770,000
叶龙方	副总裁	150,000	150,000	8.572				0		
董晔	财务总监	15,000	15,000	8.572		150,000	45,000	0		105,000
合计	--	765,000	465,000	--	--	4,330,000	1,299,000	0	--	3,031,000
备注(如有)	<p>1、公司《2018年股票期权与限制性股票激励计划》首次和预留部分限制性股票第一期解锁时，可解锁比例为30%，解除限售日期分别为2020年6月8日、11月10日，上述人员期初持有的限制性股票已经按照30%比例进行解锁。</p> <p>2、公司《2018年股票期权与限制性股票激励计划》首次和预留部分股票期权第一期行权时，可行权比例为30%，行权起始日期分别为2020年6月10日、11月17日，刘金锋先生、叶龙方先生、董晔先生已在报告期内完成行权，戴振吉先生在报告期内尚未进行行权。</p>									

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	906
主要子公司在职员工的数量(人)	5,712
在职员工的数量合计(人)	6,618
当期领取薪酬员工总人数(人)	6,765
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	5
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数(人)
生产人员	2,502

销售人员	2,852
技术人员	511
财务人员	118
行政人员	635
合计	6,618
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	572
大专学历	1,471
高中及以下	4,575
合计	6,618

2、薪酬政策

公司设立奖励激励制度，具体如下：

- 1、《2020年营销团队奖金包方案》。
- 2、《2020年营销部团队突破奖励方案-业务团队》。
- 3、《2020年营销部指标竞赛方案-业务团队》。
- 4、《2020年生产团队奖励方案》。
- 5、《2020年生产部指标竞赛方案》。
- 6、《2020年财务团队奖励方案》。
- 7、《2020年金融团队奖励方案》。
- 8、《2020年供应链团队奖励方案》。
- 9、《中顺洁柔营销人员晋升管理制度》。
- 10、《2020年采购奖励方案》。

3、培训计划

2020年公司开展培训计划如下：

- 1、起航计划2班（生产主管培养项目，主要课程包括管理者角色认知与成长、Everything DiSC提升职场人际关系、结构化思考与表达、QC七大手法、计划组织与执行、目标管理、领导力等）。
- 2、领航计划1班（制总/生产副总培养项目，2020学习链为：管理的实践-》领导力二次研修-》方针管理-》基于目标/方针管理季度复盘学习-》项目投资决策分析与风险管控）。

- 3、灯塔计划1班（内部讲师培养项目，完成课堂管理、课程设计、教学方法三个模块13个微课的学习）。
- 4、全国各分子公司开展年度培训计划，涉及知识类、技能类、态度类、安全类、质量类以及新人培训课程。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

1、公司治理基本情况

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

（1）关于股东及股东大会

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

（2）关于控股股东与公司

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

（3）关于董事与董事会

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

（4）关于监事和监事会

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

（5）关于绩效评价与激励约束机制

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

（6）关于投资者关系管理工作

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司董事会办公室负责投资者关系管理的日常事务。为进

进一步加强和完善投资者关系管理工作力度，公司制定了《投资者关系管理制度》、《投资者投诉管理制度》、《机构投资者接待工作管理办法》，严格按照相关制度进行投资者关系活动，不得泄露公司未公开信息。公司董事会办公室有专人负责接听投资者咨询电话、回复邮件和答复投资者关系互动平台上的提问，与投资者保持畅通良好的沟通，投资者反响较好。

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

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

（7）关于信息披露与透明度

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

（8）关于相关利益者

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

2、报告期内公司建立及修订的各项公司治理制度

报告期内，公司根据自身的经营情况及相关规定，修订了《对外捐赠管理制度》和《公司章程》，及时完善了公司内部控制管理体系。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2020 年度第一次临时股东大会会议	临时股东大会	59.84%	2020 年 03 月 13 日	2020 年 03 月 14 日	《2020 年度第一次临时股东大会会议决议公告》(公告编号 2020-15) 内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2019 年年度股东大会	年度股东大会	55.09%	2020 年 05 月 21 日	2020 年 05 月 22 日	《2019 年年度股东大会会议决议公告》(公告编号 2020-34) 内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2020 年度第二次临时股东大会	临时股东大会	53.75%	2020 年 06 月 15 日	2020 年 06 月 16 日	《2020 年度第二次临时股东大会会议决议公告》(公告编号 2020-53) 内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2020 年度第三次临时股东大会	临时股东大会	54.42%	2020 年 08 月 25 日	2020 年 08 月 26 日	《2020 年度第三次临时股东大会会议决议公告》(公告编号 2020-65) 内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2020 年度第四次临时股东大会	临时股东大会	51.91%	2020 年 09 月 15 日	2020 年 09 月 16 日	《2020 年度第四次临时股

时股东大会						东大会会议决议公告》(公告编号 2020-72) 内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2020 年度第五次临时股东大会	临时股东大会	53.57%	2020 年 11 月 16 日	2020 年 11 月 17 日		《2020 年度第五次临时股东大会会议决议公告》(公告编号 2020-87) 内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2020 年度第六次临时股东大会	临时股东大会	54.80%	2020 年 12 月 31 日	2021 年 01 月 04 日		《2020 年度第六次临时股东大会会议决议公告》(公告编号 2020-103) 内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
黄洪燕	10	3	7			否	6
葛光锐	10	2	8			否	7
何海地	10	4	6			否	6

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，公司独立董事不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司董事行为指导》和《公司章程》、《独立董事制度》等相关法律法规和规章制度的规定和要求，在2020年度工作中充分发挥独立董事的作用，恪尽职守，勤勉尽责，忠实履行独立董事的职责，积极出席相关会议，定期检查公司报告，并且认真审议董事会各项议案，发表独立意见，努力维护公司整体利益和中小股东的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会下设审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会召开了4次会议。

2020年2月21日，召开会议审议并通过《2019年度内部审计工作报告》、《2019年度对外担保审计报告》、《2019年度对外投资审计报告》、《2019年度购买与出售资产审计报告》、《2019年度关联方交易审计报告》、《2019年度控股股东及关联方资金占用审计报告》，并对2019年报审计工作与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计沟通。

2020年4月30日，召开会议审议并通过《2020年1季度内部审计工作报告》、《2020年1季度对外担保审计报告》、《2020年1季度对外投资审计报告》、《2020年1季度购买与出售资产审计报告》、《2020年1季度关联方交易审计报告》、《2020年1季度控股股东及关联方资金占用审计报告》。

2020年7月31日，召开会议审议并同意向董事会推荐续聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2020年审计服务机构，审议并通过《2020年半年度内部审计工作报告》、《2020年半年度对外担保审计报告》、《2020年半年度对外投资审计报告》、《2020年半年度购买与出售资产审计报告》、《2020年半年度关联方交易审计报告》、《2020年半年度控股股东及关联方资金占用审计报告》。

2020年12月7日，召开会议审议并通过《2021年度内部审计工作计划》、《2020年3季度内部审计工作报告》、《2020年3季度对外担保审计报告》、《2020年3季度对外投资审计报告》、《2020年3季度购买与出售资产审计报告》、《2020年3季度关联方交易审计报告》、《2020年3季度控股股东及关联方资金占用审计报告》。

2、董事会下设薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会共召开4次会议。

2020年4月17日，召开会议审议通过《关于公司高级管理人员2019年度薪酬的议案》、《关于公司董事2019年度薪酬的议案》，公司董事、高级管理人员2019年度薪酬的考核符合公司实际考核指标；从公司领取薪酬情况符合亦与公司实际发展情况于行业水平匹配，有利于发挥董事、高级管理人员的积极性和创造性，不存在损害公司及股东利益的情形。

2020年5月15日，召开会议审议通过了《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，认为首次授予限制性股票/股票期权第一期解锁/行权条件已经成就，解锁/行权的激励对象资格合法、有效，同意公司按照相关规定办理本次首次授予第一期的解锁/行权事宜。

2020年8月18日，召开会议审议通过了《关于调整联席总经理的年度薪酬》，同意将联席总经理戴振吉先生的税前年度薪酬调整至不超过1,000万元人民币。

2020年10月19日，召开会议审议通过了《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，认为预留部分限制性股票/股票期权第一期解锁/行权条件已经成就，可解锁/行权的激励对象资格合法、有效，同意公司按照相关规定办理本次预留授予部分第一期的解锁/行权事宜。

3、董事会下设提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会召开了3次会议。

2020年5月27日，召开会议审议通过了《关于补选第四届董事会非独立董事的议案》，同意补选戴振吉先生为第四届董事会非独立董事。

2020年6月15日，召开会议审议通过了《关于选举第四届董事会副董事长的议案》，同意选举邓冠杰先生为第四届董事会副董事长；审议通过了《关于聘任公司联席总经理的议案》，同意聘任戴振吉先生为公司联席总经理。

2020年12月28日，召开会议审议通过了《关于选举第五届董事会非独立董事的议案》，同意提名邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生、戴振吉先生、刘金锋先生、岳勇先生为第五届董事会非独立董事候选人；审议通过了《关于选举第五届董事会独立董事的议案》，同意提名何海地先生、何国铨先生、刘叠先生为第五届董事会独立董事候选人。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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

2018年12月，公司推出第二期股权激励计划，采取限制性股票+期权的形式对公司员工进行激励，2020年已完成了第一期的解锁/行权工作。

2019年，公司推出第二期员工持股计划，对董事、高级管理人员和核心骨干人员进行了激励。截至2020年11月30日，该计划锁定期已经届满；2021年1月，已经完成了持股计划的清算和分配工作。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月29日
内部控制评价报告全文披露索引	《中顺洁柔纸业股份有限公司 2020 年度内部控制自我评价报告》详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。当存在任何一个或多个内部控制重大缺陷时，应当在内部控制评价报告中做出内部控制无效的结论。</p> <p>(1) 公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和严重不利影响。</p> <p>(2) 因重大会计差错更正已公布的财务报告。</p> <p>(3) 注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大差错。</p> <p>(4) 公司审计委员会和内部审计对内部控制监督无效，发现重大问题未能加以改正。</p> <p>重要缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。重要缺陷的严重程度低于重大缺陷，不会严重危及内部控制的整体有效性，但也应当引起董事会和经理层的充分关注。</p> <p>(1) 未按公认的会计准则选择和应用会计政策。</p> <p>(2) 当期财务报告出现单独或多项缺陷，未达到重大缺陷认定标准。</p> <p>(3) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p> <p>一般缺陷：指除重大缺陷和重要缺陷以外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。</p> <p>如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果，或加大效果的不确定性，或使之偏离预期目标为一般缺陷；</p> <p>如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果，或显著加大效果的不确定性，或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；</p> <p>如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果，或严重加大效果的不确定性，或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>一般缺陷：错报金额 < 营业收入 * 0.5%；重要缺陷：营业收入 * 0.5% ≤ 错报金额 < 营业收入 * 1.5%；重大缺陷：错报金额 ≥ 营业收入 * 1.5%</p>	<p>一般缺陷：直接财产损失金额 < 营业收入 * 0.5%；重要缺陷：营业收入 * 0.5% ≤ 直接财产损失金额 < 营业收入 * 1.5%；重大缺陷：直接财产损失金额 ≥ 营业收入 * 1.5%</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0

非财务报告重大缺陷数量（个）	0
财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十一节 公司债券相关情况

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

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 27 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2021）0500115 号
注册会计师姓名	王兵、潘桂权

审计报告正文

中顺洁柔纸业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“中顺洁柔”）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中顺洁柔2020年12月31日合并及母公司的财务状况以及2020年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）营业收入的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注六、34所述，中顺洁柔	我们执行的主要审计程序包括：

<p>2020年度营业收入为7,823,528,416.32元。由于营业收入金额重大且为关键业绩指标之一，存在较高的固有风险，因此我们将营业收入的确认确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解、评估并测试了营业收入确认相关内部控制设计的合理性和运行的有效性；</p> <p>(2) 通过访谈管理层及查阅公司会计政策等方式，了解和评估营业收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 通过查询主要客户的工商登记信息及客户合同资料等方式，检查主要客户经营是否存在异常及是否与公司及其关联方存在关联关系；</p> <p>(4) 采取抽样方法，挑选样本执行函证程序，向客户函证应收账款余额、预收款项余额和销售收入金额；</p> <p>(5) 针对国内销售，我们采取抽样方法，检查大额合同、销售订单及对应的发票、出库单、发货单、客户签收单等；针对出口销售，我们采取抽样方法，检查大额合同、销售订单以及对应的发票、报关单、货运装船提单、客户签收记录等；</p> <p>(6) 对营业收入执行了截止性测试程序，评估营业收入是否在恰当的期间确认。</p>
---	---

(二) 销售费用的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注六、36所述，中顺洁柔2020年度销售费用为1,544,562,244.71元，占营业收入的比例为19.74%。由于销售费用对公司经营成果影响较大，可能产生重大错报风险，因此我们将销售费用的确认确定为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序包括：</p> <p>(1) 了解、评估并测试了销售费用确认相关的内部控制设计的合理性和运行的有效性；</p> <p>(2) 获取销售费用明细表，结合公司业务特点，分析各项费用明细发生的合理性；分析主要费用项目占主营业务收入的比例，变动趋势与收入变动趋势是否相符；</p> <p>(3) 对销售费用中的各项主要费用进行抽查，采取抽样方法抽取销售费用凭证，结合对应的合同、发票、银行回单等原始单据及公司的促销政策、薪酬政策等进行检查；</p> <p>(4) 对销售费用执行了截止性测试程序，检查是否存在销售费用跨期的情形。</p>

四、其他信息

中顺洁柔管理层对其他信息负责。其他信息包括2020年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

中顺洁柔管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反

映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督中顺洁柔的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 王兵

中国注册会计师： 潘桂权

中国 武汉

2021年4月27日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：中顺洁柔纸业股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,125,196,199.56	703,746,624.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	724,419.74	301,904.32
应收账款	1,051,423,939.59	807,772,897.68
应收款项融资		
预付款项	26,819,108.57	14,877,757.16
应收保费		
应收分保账款		

应收分保合同准备金		
其他应收款	15,824,945.56	8,240,417.99
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,661,274,495.32	986,405,689.17
合同资产		
持有待售资产	57,073,059.69	57,073,059.69
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	101,584,569.30	165,567,805.78
流动资产合计	4,039,920,737.33	2,743,986,156.21
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
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	34,575,365.94	36,039,381.30
固定资产	2,792,587,302.21	2,921,392,106.87
在建工程	275,904,617.95	55,734,236.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	169,355,772.24	168,731,781.83
开发支出		
商誉	64,654.15	64,654.15
长期待摊费用	26,635,983.14	13,686,397.24
递延所得税资产	111,367,362.66	80,331,080.17
其他非流动资产	28,027,952.15	6,306,028.96
非流动资产合计	3,438,519,010.44	3,282,285,667.43
资产总计	7,478,439,747.77	6,026,271,823.64
流动负债：		

短期借款	142,942,941.34	14,721,492.38
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	234,887,563.22	202,653,860.31
应付账款	761,519,389.26	578,212,781.22
预收款项		142,476,562.31
合同负债	137,333,617.40	
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	123,524,627.11	106,413,600.27
应交税费	112,608,054.87	101,670,618.11
其他应付款	754,844,580.09	635,834,511.05
其中：应付利息		173,259.89
应付股利	1,437,466.77	452,536.50
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		32,400,000.00
其他流动负债	17,628,086.63	
流动负债合计	2,285,288,859.92	1,814,383,425.65
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		22,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	115,101,158.13	82,367,831.33
递延所得税负债	35,903,653.30	30,016,107.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	151,004,811.43	134,883,938.76
负债合计	2,436,293,671.35	1,949,267,364.41
所有者权益：		
股本	1,311,487,077.00	1,308,891,273.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	907,006,505.05	760,731,416.57
减：库存股	96,480,911.29	104,792,649.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	61,469,258.27	53,205,582.86
一般风险准备		
未分配利润	2,858,664,147.39	2,058,968,835.80
归属于母公司所有者权益合计	5,042,146,076.42	4,077,004,459.23
少数股东权益		
所有者权益合计	5,042,146,076.42	4,077,004,459.23
负债和所有者权益总计	7,478,439,747.77	6,026,271,823.64

法定代表人：邓颖忠

主管会计工作负责人：董晔

会计机构负责人：徐先静

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	170,229,178.13	156,202,659.45
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	92,647,372.33	127,203,426.87
应收款项融资		

预付款项	7,940,396.34	2,565,716.66
其他应收款	136,987,584.64	637,511,752.54
其中：应收利息		
应收股利		
存货	156,605,546.36	84,567,041.98
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	52,517,725.87	129,377,576.74
流动资产合计	616,927,803.67	1,137,428,174.24
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,928,113,219.50	1,231,245,128.96
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,939,329.51	18,745,192.09
固定资产	257,354,688.59	222,724,273.70
在建工程		35,260,100.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	25,205,232.21	21,259,498.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	46,811,106.77	18,366,334.29
其他非流动资产	2,619,959.27	4,521,074.21
非流动资产合计	2,278,043,535.85	1,552,121,602.35
资产总计	2,894,971,339.52	2,689,549,776.59
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	420,061,168.44	325,506,510.90
预收款项		28,227,454.47
合同负债	17,388,431.01	
应付职工薪酬	44,678,713.21	24,280,403.99
应交税费	5,995,417.05	3,225,793.88
其他应付款	126,072,040.24	167,279,884.09
其中：应付利息		
应付股利	1,437,466.77	452,536.50
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,260,496.03	
流动负债合计	616,456,265.98	548,520,047.33
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,855,467.25	7,062,818.69
递延所得税负债	7,202,336.33	5,575,323.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,057,803.58	12,638,142.51
负债合计	629,514,069.56	561,158,189.84
所有者权益：		
股本	1,311,487,077.00	1,308,891,273.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	831,693,206.19	690,241,724.38

减：库存股	96,480,911.29	104,792,649.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	61,347,923.99	53,084,248.58
未分配利润	157,409,974.07	180,966,989.79
所有者权益合计	2,265,457,269.96	2,128,391,586.75
负债和所有者权益总计	2,894,971,339.52	2,689,549,776.59

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	7,823,528,416.32	6,634,914,352.68
其中：营业收入	7,823,528,416.32	6,634,914,352.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,728,790,634.82	5,910,158,735.56
其中：营业成本	4,590,904,040.35	4,005,421,052.70
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	56,112,918.09	42,816,202.47
销售费用	1,544,562,244.71	1,369,553,843.95
管理费用	364,914,344.30	294,516,937.35
研发费用	190,298,633.61	176,374,287.34

财务费用	-18,001,546.24	21,476,411.75
其中：利息费用	2,903,635.12	13,452,104.83
利息收入	8,202,097.37	3,504,368.80
加：其他收益	29,224,284.70	16,012,562.77
投资收益（损失以“-”号填列）	3,868,134.28	333,745.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,462,152.71	-2,778,561.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,863,724.17	-19,053,460.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,630,681.60	198,268.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,103,873,642.00	719,468,172.41
加：营业外收入	5,429,670.00	5,851,556.70
减：营业外支出	20,912,859.12	4,321,020.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,088,390,452.88	720,998,708.67
减：所得税费用	182,501,371.47	117,166,057.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	905,889,081.41	603,832,650.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	905,889,081.41	603,832,650.83
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	905,889,081.41	603,832,650.83
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	905,889,081.41	603,832,650.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	905,889,081.41	603,832,650.83
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.70	0.47
(二) 稀释每股收益	0.69	0.46

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

法定代表人：邓颖忠

主管会计工作负责人：董晔

会计机构负责人：徐先静

4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	1,632,515,354.88	1,287,647,693.35
减：营业成本	1,377,798,965.81	1,084,476,382.79
税金及附加	5,201,738.09	4,116,684.80

销售费用	127,888,051.22	122,236,408.01
管理费用	179,278,540.50	85,790,130.74
研发费用		
财务费用	-5,095,985.70	-9,773,667.34
其中：利息费用		9,422,954.52
利息收入	2,906,543.07	20,679,432.95
加：其他收益	1,988,938.21	1,948,033.25
投资收益（损失以“-”号填列）	143,256,231.99	60,333,745.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 （损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”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）	-457,064.44	-106,437.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-572,411.86	-944,304.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-613,479.84	-21,577.69
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	91,046,259.02	62,011,214.02
加：营业外收入	393,442.74	470,286.60
减：营业外支出	15,848,705.74	1,651,977.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	75,590,996.02	60,829,523.34
减：所得税费用	-7,045,758.08	1,820,524.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	82,636,754.10	59,008,998.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	82,636,754.10	59,008,998.52
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	82,636,754.10	59,008,998.52
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,641,541,541.60	6,946,974,117.36
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	8,043,686.95	29,267,082.90
收到其他与经营活动有关的现金	152,705,536.70	249,364,314.71
经营活动现金流入小计	7,802,290,765.25	7,225,605,514.97
购买商品、接受劳务支付的现金	4,999,555,647.15	4,213,639,113.14
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	665,109,162.40	543,660,724.86
支付的各项税费	534,941,400.79	320,611,778.10
支付其他与经营活动有关的现金	774,483,692.66	787,318,997.01
经营活动现金流出小计	6,974,089,903.00	5,865,230,613.11
经营活动产生的现金流量净额	828,200,862.25	1,360,374,901.86
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	3,868,134.28	333,745.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,828,706.60	1,155,770.90
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	127,105,000.00	
投资活动现金流入小计	179,801,840.88	1,489,516.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	511,677,417.02	602,954,032.35

产支付的现金		
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	127,105,000.00
投资活动现金流出小计	561,677,417.02	730,059,032.35
投资活动产生的现金流量净额	-381,875,576.14	-728,569,515.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	28,101,700.23	104,792,649.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	383,892,976.77	299,514,563.03
收到其他与筹资活动有关的现金		110,753,779.11
筹资活动现金流入小计	411,994,677.00	515,060,991.14
偿还债务支付的现金	301,057,260.06	796,290,846.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,989,760.28	45,925,148.44
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	80,056,125.89	460,054.74
筹资活动现金流出小计	481,103,146.23	842,676,049.62
筹资活动产生的现金流量净额	-69,108,469.23	-327,615,058.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,179,534.13	677,053.37
五、现金及现金等价物净增加额	374,037,282.75	304,867,380.91
加：期初现金及现金等价物余额	675,996,852.97	371,129,472.06
六、期末现金及现金等价物余额	1,050,034,135.72	675,996,852.97

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,317,396,402.58	1,056,147,896.18
收到的税费返还	120,214.00	73,675.36
收到其他与经营活动有关的现金	1,834,396,504.14	1,539,185,832.09
经营活动现金流入小计	3,151,913,120.72	2,595,407,403.63
购买商品、接受劳务支付的现金	985,895,534.46	686,517,835.07
支付给职工以及为职工支付的现金	127,413,062.62	61,651,247.93
支付的各项税费	31,053,247.68	21,024,211.02
支付其他与经营活动有关的现金	1,414,912,983.81	1,482,289,208.78
经营活动现金流出小计	2,559,274,828.57	2,251,482,502.80
经营活动产生的现金流量净额	592,638,292.15	343,924,900.83
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	143,256,231.99	60,333,745.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,336.80	430,375.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	127,105,000.00	
投资活动现金流入小计	270,409,568.79	60,764,120.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,119,334.97	18,996,988.31
投资支付的现金	665,600,000.00	6,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	127,105,000.00

投资活动现金流出小计	747,719,334.97	152,301,988.31
投资活动产生的现金流量净额	-477,309,766.18	-91,537,867.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	28,101,700.23	104,792,649.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		98,045,766.24
筹资活动现金流入小计	28,101,700.23	202,838,415.24
偿还债务支付的现金		352,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,014,306.99	41,327,992.18
支付其他与筹资活动有关的现金	32,970,709.24	460,054.74
筹资活动现金流出小计	129,985,016.23	394,388,046.92
筹资活动产生的现金流量净额	-101,883,316.00	-191,549,631.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	254,432.97	26,189.80
五、现金及现金等价物净增加额	13,699,642.94	60,863,591.25
加：期初现金及现金等价物余额	156,151,560.82	95,287,969.57
六、期末现金及现金等价物余额	169,851,203.76	156,151,560.82

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度													少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,308,891,273.00				760,731,416.57	104,792,649.00			53,205,582.86		2,058,968,835.80		4,077,004,459.23		4,077,004,459.23
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业 合并															
其他															
二、本年期初余额	1,308,891,273.00				760,731,416.57	104,792,649.00			53,205,582.86		2,058,968,835.80		4,077,004,459.23		4,077,004,459.23
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）	2,595,804.00				146,275,088.48	-8,311,737.71			8,263,675.41		799,695,311.59		965,141,617.19		965,141,617.19
（一）综合收益总额											905,889,081.41		905,889,081.41		905,889,081.41
（二）所有者投入和减少 资本	2,595,804.00				146,275,088.48	-8,311,737.71							157,182,630.19		157,182,630.19
1. 所有者投入的普通股	3,610,416.00				34,809,136.79								38,419,552.79		38,419,552.79
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	-1,014,612.00				111,465,951.69	-35,992,459.47							146,443,799.16		146,443,799.16

4. 其他					27,680,721.76								-27,680,721.76		-27,680,721.76
(三) 利润分配								8,263,675.41		-106,193,769.82			-97,930,094.41		-97,930,094.41
1. 提取盈余公积								8,263,675.41		-8,263,675.41					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-97,930,094.41			-97,930,094.41		-97,930,094.41
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,311,487,077.00			907,006,505.05	96,480,911.29			61,469,258.27		2,858,664,147.39			5,042,146,076.42		5,042,146,076.42

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度												少数 股东 权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,286,692,741.00				609,403,941.54	122,916,831.04			47,304,683.01		1,490,758,189.02		3,311,242,723.53		3,311,242,723.53
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业 合并															
其他															
二、本年期初余额	1,286,692,741.00				609,403,941.54	122,916,831.04			47,304,683.01		1,490,758,189.02		3,311,242,723.53		3,311,242,723.53
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）	22,198,532.00				151,327,475.03	-18,124,182.04			5,900,899.85		568,210,646.78		765,761,735.70		765,761,735.70
（一）综合收益总额											603,832,650.83		603,832,650.83		603,832,650.83
（二）所有者投入和减少资 本	22,198,532.00				151,327,475.03	-18,124,182.04							191,650,189.07		191,650,189.07
1. 所有者投入的普通股	22,467,200.00				82,325,449.00								104,792,649.00		104,792,649.00
2. 其他权益工具持有者投 入资本															
3. 股份支付计入所有者权 益的金额	-268,668.00				69,002,026.03	76,457,365.31							-7,724,007.28		-7,724,007.28
4. 其他						-94,581,547.35							94,581,547.35		94,581,547.35

(三) 利润分配								5,900,899.85		-35,622,004.05		-29,721,104.20		-29,721,104.20
1. 提取盈余公积								5,900,899.85		-5,900,899.85				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-29,721,104.20		-29,721,104.20		-29,721,104.20
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,308,891,273.00				760,731,416.57	104,792,649.00		53,205,582.86		2,058,968,835.80		4,077,004,459.23		4,077,004,459.23

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,308,891,273.00				690,241,724.38	104,792,649.00			53,084,248.58	180,966,989.79		2,128,391,586.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,308,891,273.00				690,241,724.38	104,792,649.00			53,084,248.58	180,966,989.79		2,128,391,586.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,595,804.00				141,451,481.81	-8,311,737.71			8,263,675.41	-23,557,015.72		137,065,683.21
（一）综合收益总额										82,636,754.10		82,636,754.10
（二）所有者投入和减少资本	2,595,804.00				141,451,481.81	-8,311,737.71						152,359,023.52
1. 所有者投入的普通股	3,610,416.00				34,809,136.79							38,419,552.79
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	-1,014,612.00				106,642,345.02	-35,992,459.47						141,620,192.49
4. 其他						27,680,721.76						-27,680,721.76
（三）利润分配									8,263,675.41	-106,193,769.82		-97,930,094.41
1. 提取盈余公积									8,263,675.41	-8,263,675.41		
2. 对所有者（或股东）的分配										-97,930,094.41		-97,930,094.41
3. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,311,487,077.00				831,693,206.19	96,480,911.29			61,347,923.99	157,409,974.07		2,265,457,269.96

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,286,692,741.00				545,219,407.25	122,916,831.04			47,183,348.73	157,579,995.32		1,913,758,661.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,286,692,741.00				545,219,407.25	122,916,831.04			47,183,348.73	157,579,995.32		1,913,758,661.26
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填)	22,198,532.00				145,022,317.13	-18,124,182.04			5,900,899.85	23,386,994.47		214,632,925.49

列)												
(一) 综合收益总额										59,008,998.52		59,008,998.52
(二) 所有者投入和减少资本	22,198,532.00				145,022,317.13	-18,124,182.04						185,345,031.17
1. 所有者投入的普通股	22,467,200.00				82,325,449.00							104,792,649.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-268,668.00				62,696,868.13	76,457,365.31						-14,029,165.18
4. 其他						-94,581,547.35						94,581,547.35
(三) 利润分配									5,900,899.85	-35,622,004.05		-29,721,104.20
1. 提取盈余公积									5,900,899.85	-5,900,899.85		
2. 对所有者(或股东)的分配										-29,721,104.20		-29,721,104.20
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,308,891,273.00				690,241,724.38	104,792,649.00			53,084,248.58	180,966,989.79		2,128,391,586.75

三、公司基本情况

1、公司历史沿革

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

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

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

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

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

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

根据公司第三届董事会第七次会议、第三届董事会第九次会议、2015年度第三次临时股东大会及第三届董事会第十次会议决议规定，本公司拟通过定向增发的方式向刘金锋等242名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）17,133,000股，每股面值1元，每股授予价格为人民币4.25元。因存在43名激励对象退出激励计划，本次激励计划实际授予的激励对象合计199名，授予限制性人民币普通股（A股）16,957,000股，变更后注册资本为人民币503,677,000.00元。

根据本公司2015年第三次临时股东大会、第三届董事会第十一次会议及第三届监事会第九次会议决议规定，本公司拟通过定向增发的方式向段相雷等68名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）1,867,000股，每股面值1元，每股授予价格为人民币4.80元。因存在14名激励对象退出激励计划，本次激励计划实际授予的激励对象合计54名，授予限制性人民币普通股（A股）1,847,000股，变更后注册资本为人民币505,524,000.00元。

2016年10月24日，本公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《公司关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》、《关于变更公司注册资本并修订本公司章程的议案》。根据本次董事会的决议规定，本公司申请回购注销限制性股票266,000股，其中首期授予的限制性股票回购价格为

4.25元/股，预留部分限制性股票回购价格为4.80元/股，变更后注册资本为人民币505,258,000.00元。

2017年5月10日，本公司召开2016年年度股东大会决议，审议通过《关于2016年度利润分配方案的议案》，申请增加注册资本人民币252,629,000.00元，以截至2016年末总股本505,258,000股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增5股，变更后的注册资本为人民币757,887,000.00元。

根据公司2017年第三届董事会第二十二次会议、第二十四次会议决议规定，由于部分激励对象离职或考核不达标原因失去激励资格，拟对35名激励对象的限制性股票进行回购并注销。其中，首次授予部分涉及25名激励对象，涉及限制性股票382,462.50股，预留授予部分涉及10名激励对象，涉及限制性股票39,997.50股，合计回购注销422,460股。本次减资后，变更后的注册资本为人民币757,464,540.00元。

2018年5月8日，本公司召开2017年年度股东大会决议，审议通过《关于2017年度利润分配预案的议案》，申请增加注册资本人民币530,225,178.00元，以公司总股本757,464,540股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增7股，变更后的注册资本为人民币1,287,689,718.00元。

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

根据公司第四届董事会第九次会议、2019年第一次临时股东大会会议决议，本公司拟通过定向增发的方式向董晔等671名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）21,717,500股，每股面值1元。因存在102名激励对象退出激励计划，本次激励计划实际授予的激励对象合计569名，每股授予价格为人民币4.33元，授予限制性人民币普通股（A股）19,675,500.00股，授予完成后注册资本变更为人民币1,306,368,241.00元。

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

根据公司2019年第四届董事会第十六次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留部分股票期权和限制性股票的议案》，拟授予64名激励对象3,500,000股限制性股票，授予价格为每股人民币7.02元。因有18名激励对象因离职、主动放弃等原因而未认缴限制性股票，13名激励对象未足额认缴限制性股票，实际向46名激励对象授予2,791,700股限制性普通股，授予完成后注册资本变更为人民币1,308,891,273.00元。

根据公司第四届董事会第二十三次会议及2020年度第二次临时股东大会审议通过的《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的部分限制性股票回购注销的议案》，由于部分激励对象离职或考核不达标失去激励资格、部分激励对象考核达标但不足满分未能全部解锁等，共241名激励对象合计802,722股限制性股票需回购注销。本次减资后，变更后的注册资本为人民币1,308,088,551.00元。

根据公司第四届董事会第二十八次会议及2020年度第五次临时股东大会审议通过的《关于对公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的部分限制性股票回购注销的议案》，由于部分激励对象离职失去激励资格、部分激励对象考核达标但不足满分未能全部解锁等，共24名激励对象合计211,890

股限制性股票需回购注销。本次减资后，变更后的注册资本为人民币1,307,876,661.00元。

根据公司第四届董事会第二十三次会议审议通过的《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>首次授予的股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，同意《2018年股票期权与限制性股票激励计划草案》设定的首次授予的股票期权第一个行权期行权条件已经成就，行权方式为自主行权。本次行权条件已经成就的股票期权数量为3,431,505份，行权条件已经成就的激励对象为2,522名，可行权期限为2020年6月10日起至2021年2月26日止。根据公司第四届董事会第二十八次会议审议通过的《关于公司<2018年股票期权与限制性股票激励计划>预留部分的股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，同意《2018年股票期权与限制性股票激励计划草案》设定的预留部分的股票期权第一个行权期行权条件已经成就，行权方式为自主行权。本次行权条件已经成就的股票期权数量为640,389份，行权条件已经成就的激励对象为88名，可行权期限为2020年11月17日起至2021年9月10日止。截至2020年12月31日止，上述行权条件已经成就的激励对象已陆续开始行权，合计已申购3,610,416股。

截至2020年12月31日，本公司注册资本为人民币1,311,487,077.00元，股本为人民币1,311,487,077.00元。

2、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司

本公司注册地址：中山市东升镇坦背胜龙村

本公司总部办公地址：中山市西区彩虹大道136号

3、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及各子公司（以下统称“公司”）属生活用纸行业，主要从事研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用百货（限日用塑料制品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品）、日用化工产品（不含危险化学品）、第一类医疗器械；第二类、第三类医疗器械经营、生产。

4、本公司的实际控制人

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

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2021年4月27日决议批准报出。

6、合并财务报表范围

截至2020年12月31日，本公司纳入合并范围的子公司共19户，详见“附注九、在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年增加1户，详见“附注八、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2014年修订）》的披露规定编制。

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、所得税等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见“附注五、39、收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅“附注五、44、重要会计政策和会计估计变更”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2020年12月31日的财务状况及2020年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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“附注五、6、合并财务报表的编制方法（2）”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及“附注五、22、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在

合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

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

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。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

无

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初

始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10、金融工具

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之

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

（2）金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止； ② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方； ③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

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

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

（8）金融资产减值

公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

①减值准备的确认方法

公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

④金融资产减值的会计处理方法

期末，公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

⑤各类金融资产信用损失的确定方法

a、 应收票据

公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
----	---------

银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。

b、应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	本组合为合并范围内的关联方款项。

c、其他应收款

公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	本组合为合并范围内的关联方款项。

11、应收票据

详见第十二节.五.重要会计政策及会计估计中 10.金融工具。

12、应收账款

详见第十二节.五.重要会计政策及会计估计中 10.金融工具。

13、应收款项融资：无

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见第十二节.五.重要会计政策及会计估计中10.金融工具。

15、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、委托加工物资、库存商品、包装物、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物于领用时按一次摊销法摊销。

16、合同资产：无

17、合同成本：无

18、持有待售资产

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

公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢

复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

19、债权投资：无

20、其他债权投资：无

21、长期应收款：无

22、长期股权投资

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

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

（1）投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始

投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

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

(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。

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注五、31”。

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

24、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10 年至 30 年	5%、10%	3.00%、3.17%至 9.00%、9.50%
机器设备	年限平均法	2 年至 20 年	5%、10%	4.50%、4.75%至 45.00%、47.50%
运输工具	年限平均法	5 年至 14 年	5%、10%	6.43%、6.79%至 18.00%、19.00%
办公设备	年限平均法	3 年至 8 年	5%、10%	11.25%、11.88%至

				30.00%、31.67%
生产器具	年限平均法	2年至5年	5%、10%	18.00%、19.00%至 45.00%、47.50%

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

25、在建工程

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

公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注五、31”。

26、借款费用

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

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

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

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

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

27、生物资产：无

28、油气资产：无

29、使用权资产：无

30、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注五、31”。

(2) 内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

31、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

32、长期待摊费用

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

33、合同负债

本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

34、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

35、租赁负债：无

36、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

37、股份支付

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

（1）以权益结算的股份支付

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

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

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

（2）以现金结算的股份支付

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

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

38、优先股、永续债等其他金融工具：无

39、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的签收单等单据时，商品的控制权转移，公司在该时点确认收入实现。

公司与客户之间的部分合同存在折扣、奖励等安排，形成可变对价。公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

40、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与

收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

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

41、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

42、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

（1）公司作为承租人记录经营租赁业务

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

（2）公司作为出租人记录经营租赁业务

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

（2）融资租赁的会计处理方法

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

43、其他重要的会计政策和会计估计：无

44、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行该准则；其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行。	2020 年 2 月 25 日，公司分别召开第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	具体详见公司于 2020 年 2 月 26 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2020-10）。

①执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。经公司第四届董事会第二十一次会议于 2020 年 2 月 25 日决议通过，公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

②执行新收入准则的主要变化和影响如下：

公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

公司执行新收入准则，未对 2020 年年初留存收益产生影响，对 2020 年 1 月 1 日财务报表其他相关项目的影响情况如下：

单位：元

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	母公司报表	合并报表	母公司报表
预收账款	142,476,562.31	28,227,454.47		
合同负债			142,476,562.31	28,227,454.47

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

(3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	703,746,624.42	703,746,624.42	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	301,904.32	301,904.32	
应收账款	807,772,897.68	807,772,897.68	
应收款项融资			
预付款项	14,877,757.16	14,877,757.16	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	8,240,417.99	8,240,417.99	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	986,405,689.17	986,405,689.17	

合同资产			
持有待售资产	57,073,059.69	57,073,059.69	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	165,567,805.78	165,567,805.78	
流动资产合计	2,743,986,156.21	2,743,986,156.21	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	36,039,381.30	36,039,381.30	
固定资产	2,921,392,106.87	2,921,392,106.87	
在建工程	55,734,236.91	55,734,236.91	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	168,731,781.83	168,731,781.83	
开发支出			
商誉	64,654.15	64,654.15	
长期待摊费用	13,686,397.24	13,686,397.24	
递延所得税资产	80,331,080.17	80,331,080.17	
其他非流动资产	6,306,028.96	6,306,028.96	
非流动资产合计	3,282,285,667.43	3,282,285,667.43	
资产总计	6,026,271,823.64	6,026,271,823.64	

流动负债：			
短期借款	14,721,492.38	14,721,492.38	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	202,653,860.31	202,653,860.31	
应付账款	578,212,781.22	578,212,781.22	
预收款项	142,476,562.31		-142,476,562.31
合同负债		142,476,562.31	142,476,562.31
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	106,413,600.27	106,413,600.27	
应交税费	101,670,618.11	101,670,618.11	
其他应付款	635,834,511.05	635,834,511.05	
其中：应付利息	173,259.89	173,259.89	
应付股利	452,536.50	452,536.50	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	32,400,000.00	32,400,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	1,814,383,425.65	1,814,383,425.65	
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	22,500,000.00	22,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	82,367,831.33	82,367,831.33	
递延所得税负债	30,016,107.43	30,016,107.43	
其他非流动负债			
非流动负债合计	134,883,938.76	134,883,938.76	
负债合计	1,949,267,364.41	1,949,267,364.41	
所有者权益：			
股本	1,308,891,273.00	1,308,891,273.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	760,731,416.57	760,731,416.57	
减：库存股	104,792,649.00	104,792,649.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	53,205,582.86	53,205,582.86	
一般风险准备			
未分配利润	2,058,968,835.80	2,058,968,835.80	
归属于母公司所有者权益合计	4,077,004,459.23	4,077,004,459.23	
少数股东权益			

所有者权益合计	4,077,004,459.23	4,077,004,459.23	
负债和所有者权益总计	6,026,271,823.64	6,026,271,823.64	

调整情况说明：无

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	156,202,659.45	156,202,659.45	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	127,203,426.87	127,203,426.87	
应收款项融资			
预付款项	2,565,716.66	2,565,716.66	
其他应收款	637,511,752.54	637,511,752.54	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	84,567,041.98	84,567,041.98	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	129,377,576.74	129,377,576.74	
流动资产合计	1,137,428,174.24	1,137,428,174.24	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	1,231,245,128.96	1,231,245,128.96	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	18,745,192.09	18,745,192.09	
固定资产	222,724,273.70	222,724,273.70	
在建工程	35,260,100.44	35,260,100.44	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	21,259,498.66	21,259,498.66	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	18,366,334.29	18,366,334.29	
其他非流动资产	4,521,074.21	4,521,074.21	
非流动资产合计	1,552,121,602.35	1,552,121,602.35	
资产总计	2,689,549,776.59	2,689,549,776.59	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	325,506,510.90	325,506,510.90	
预收款项	28,227,454.47		-28,227,454.47
合同负债		28,227,454.47	28,227,454.47
应付职工薪酬	24,280,403.99	24,280,403.99	
应交税费	3,225,793.88	3,225,793.88	

其他应付款	167,279,884.09	167,279,884.09	
其中：应付利息			
应付股利	452,536.50	452,536.50	
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	548,520,047.33	548,520,047.33	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	7,062,818.69	7,062,818.69	
递延所得税负债	5,575,323.82	5,575,323.82	
其他非流动负债			
非流动负债合计	12,638,142.51	12,638,142.51	
负债合计	561,158,189.84	561,158,189.84	
所有者权益：			
股本	1,308,891,273.00	1,308,891,273.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	690,241,724.38	690,241,724.38	

减：库存股	104,792,649.00	104,792,649.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	53,084,248.58	53,084,248.58	
未分配利润	180,966,989.79	180,966,989.79	
所有者权益合计	2,128,391,586.75	2,128,391,586.75	
负债和所有者权益总计	2,689,549,776.59	2,689,549,776.59	

调整情况说明：无

(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45、其他：无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴）	13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%、累进税率
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	1.5%、2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中顺洁柔纸业股份有限公司、中山市中顺商贸有限公司、中顺洁柔（湖北）纸业有限公司、孝感市中顺洁柔商贸有限公司、浙江中顺纸业有限公司、成都中顺纸业有限公司、杭州洁柔商贸有限公司、北京中顺洁柔纸业有限公司、太阳生活用品股份有限公司	25%

中顺洁柔（中山）纸业有限公司、中顺洁柔（达州）纸业有限公司、上海惠聪纸业有限公司、中顺洁柔（云浮）商贸有限公司	20%
中顺国际纸业有限公司、中顺洁柔（香港）有限公司（注1）	16.50%
江门中顺纸业有限公司、中顺洁柔（四川）纸业有限公司、中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	15%
中顺洁柔（澳门）有限公司（注2）	累进税率

2、税收优惠

江门中顺纸业有限公司被认定为广东省2018年高新技术企业，于2018年11月28日获得编号为GR201844008474的《高新技术企业证书》，有效期三年，故2020年度按15%的税率计缴企业所得税。

中顺洁柔（四川）纸业有限公司被认定为四川省2020年高新技术企业，于2020年9月11日获得编号为GR202051001193的《高新技术企业证书》，有效期三年，故2020年度按15%的税率计缴企业所得税。

中顺洁柔（云浮）纸业有限公司被认定为广东省2020年高新技术企业，于2020年12月9日获得编号为GR202044006774的《高新技术企业证书》，有效期三年，故2020年度按15%的税率计缴企业所得税。

根据《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2019年第2号）的有关规定，中顺洁柔（中山）纸业有限公司、中顺洁柔（达州）纸业有限公司、上海惠聪纸业有限公司、中顺洁柔（云浮）商贸有限公司2020年度享受国家小型微利企业普惠性所得税减免政策，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

注1：依香港法律设立的香港公司，适用香港税法，利得税税率为16.50%；

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

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	36,349.55	76,152.38

银行存款	1,047,785,634.71	675,589,471.75
其他货币资金	77,374,215.30	28,081,000.29
合计	1,125,196,199.56	703,746,624.42
其中：存放在境外的款项总额	99,311,423.25	63,089,915.23

其他说明

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

2、交易性金融资产：无

3、衍生金融资产：无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	724,419.74	301,904.32
合计	724,419.74	301,904.32

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

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据：无

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：无

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

其他说明

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

(6) 本期实际核销的应收票据情况：无

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	34,567,651.21	3.17%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62	34,567,651.21	4.11%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,054,953,298.93	96.83%	27,415,941.96	2.60%	1,027,537,356.97	805,681,115.48	95.89%	21,794,800.42	2.71%	783,886,315.06
其中：										
按账龄组合	1,054,953,298.93	96.83%	27,415,941.96	2.60%	1,027,537,356.97	805,681,115.48	95.89%	21,794,800.42	2.71%	783,886,315.06
合计	1,089,520,950.14	100.00%	38,097,010.55	3.50%	1,051,423,939.59	840,248,766.69	100.00%	32,475,869.01	3.87%	807,772,897.68

按单项计提坏账准备：10,681,068.59

单位：元

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

按组合计提坏账准备： 27,415,941.96

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期以内	900,595,441.14	18,011,908.84	2.00%
信用期-1年	147,420,485.43	7,371,024.27	5.00%
1至2年	2,605,538.69	390,830.80	15.00%
2至3年	3,186,429.84	955,928.95	30.00%
3至5年	918,309.47	459,154.74	50.00%
5年以上	227,094.36	227,094.36	100.00%
合计	1,054,953,298.93	27,415,941.96	--

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征。

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	1,048,015,926.57
1至2年	2,605,538.69
2至3年	3,186,429.84
3年以上	35,713,055.04
3至4年	28,542,337.67

4 至 5 年	2,795,515.45
5 年以上	4,375,201.92
合计	1,089,520,950.14

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	32,475,869.01	5,735,079.40		113,937.86		38,097,010.55
合计	32,475,869.01	5,735,079.40		113,937.86		38,097,010.55

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	113,937.86

其中重要的应收账款核销情况：无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	289,513,741.56	26.57%	5,790,274.83
第二名	118,555,127.86	10.88%	3,789,979.81
第三名	59,957,146.79	5.50%	1,659,474.39
第四名	58,786,865.25	5.40%	1,175,737.31
第五名	32,383,538.18	2.97%	647,670.76

合计	559,196,419.64	51.32%	
----	----------------	--------	--

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

公司年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

公司年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

其他说明：无

6、应收款项融资

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	26,819,108.57	100.00%	14,430,801.70	97.00%
1 至 2 年			446,955.46	3.00%
合计	26,819,108.57	--	14,877,757.16	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为15,636,993.89元，占预付账款年末余额合计数的比例为58.31%。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	15,824,945.56	8,240,417.99
合计	15,824,945.56	8,240,417.99

(1) 应收利息**1) 应收利息分类****2) 重要逾期利息**

其他说明：无

3) 坏账准备计提情况 适用 不适用**(2) 应收股利****1) 应收股利分类：无****2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：无****3) 坏账准备计提情况** 适用 不适用

其他说明：无

(3) 其他应收款**1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	4,621,457.93	4,098,736.90
往来款	5,350,546.55	3,395,872.47
备用金	1,704,120.13	1,621,094.57
其他	5,999,332.44	255,741.34
合计	17,675,457.05	9,371,445.28

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	1,131,027.29			1,131,027.29
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	727,073.31			727,073.31
本期核销	7,589.11			7,589.11
2020 年 12 月 31 日余额	1,850,511.49			1,850,511.49

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	13,675,426.56
1 至 2 年	1,463,727.95
2 至 3 年	2,172,174.66
3 年以上	364,127.88

3 至 4 年	109,354.05
4 至 5 年	27,844.60
5 年以上	226,929.23
合计	17,675,457.05

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款	1,131,027.29	727,073.31		7,589.11		1,850,511.49
合计	1,131,027.29	727,073.31		7,589.11		1,850,511.49

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	7,589.11

其他应收款核销说明：无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	其他	5,431,871.82	1 年以内	30.73%	271,593.59
第二名	保证金及押金	1,100,000.00	2-3 年	6.22%	330,000.00
第三名	保证金及押金	786,229.23	1-2 年，5 年以上	4.45%	276,229.23
第四名	保证金及押金	650,000.00	1 年以内，2-3 年	3.68%	182,500.00
第五名	其他	381,138.93	1 年以内，1-2 年	2.16%	31,582.19

合计	--	8,349,239.98	--	47.24%	1,091,905.01
----	----	--------------	----	--------	--------------

6) 涉及政府补助的应收款项：无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	1,148,312,808.05	133,039.11	1,148,179,768.94	524,569,054.30	11,942.85	524,557,111.45
在产品	40,777,441.76	306,847.08	40,470,594.68	47,577,009.45	357,365.13	47,219,644.32
库存商品	410,313,722.29	2,738,280.52	407,575,441.77	375,752,356.14	1,562,936.40	374,189,419.74
包装物	32,644,525.84	145,489.07	32,499,036.77	24,152,524.80	154,311.71	23,998,213.09
低值易耗品	13,889,922.62	529,767.94	13,360,154.68	11,353,098.88	675,834.25	10,677,264.63
委托加工物资	19,189,498.48		19,189,498.48	5,764,035.94		5,764,035.94
合计	1,665,127,919.04	3,853,423.72	1,661,274,495.32	989,168,079.51	2,762,390.34	986,405,689.17

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	11,942.85	346,679.55		225,583.29		133,039.11

在产品	357,365.13	522,955.12		573,473.17		306,847.08
库存商品	1,562,936.40	2,872,026.41		1,696,682.29		2,738,280.52
包装物	154,311.71	272,785.17		281,607.81		145,489.07
低值易耗品	675,834.25	625,420.70		771,487.01		529,767.94
合计	2,762,390.34	4,639,866.95		3,548,833.57		3,853,423.72

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：无

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明：无

10、合同资产

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

适用 不适用

本期合同资产计提减值准备情况：无

其他说明：无

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用权）	57,073,059.69		57,073,059.69	66,285,118.00		2021年12月31日
合计	57,073,059.69		57,073,059.69	66,285,118.00		--

其他说明：

2019年12月，公司为加快推进在孝感市孝南区经济开发区工业园内投资建设高档生活用纸项目二期，经与孝感市孝南区人民政府协商，就收购湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用权）相关事宜订立协议。公司认为湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用权）根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；且已于2019年12月与孝感市长兴投资有限公司、孝感市孝南区人民政府就上述资产的转让签订了具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。公司原预计最终的转让将在2020年12月前完成，但由于受2020年疫情影响，政府以人民利益高于一切为宗旨重心转移到抗疫工作中，尤其湖北孝感是疫情

的重灾区，政府集中全力领导人民抗疫与疫后重振经济工作，因而未在约定期间内支付全部资产转让款项。截至报告日，公司已收到大部分资产转让款（5,814 万元）。

12、一年内到期的非流动资产：无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
国债逆回购		87,105,000.00
理财产品	50,000,000.00	40,000,000.00
待抵扣进项税	51,550,834.13	32,822,256.90
预缴企业所得税	33,735.17	5,640,548.88
合计	101,584,569.30	165,567,805.78

其他说明：无

14、债权投资

减值准备计提情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：无

15、其他债权投资

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：无

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：无

17、长期股权投资：无

18、其他权益工具投资：无

19、其他非流动金融资产：无

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	31,142,650.03	21,661,131.29		52,803,781.32
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	70,017.11			70,017.11
(1) 处置	70,017.11			70,017.11
(2) 其他转出				
4.期末余额	31,072,632.92	21,661,131.29		52,733,764.21
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	11,923,174.46	4,841,225.56		16,764,400.02
2.本期增加金额	1,100,254.54	321,695.40		1,421,949.94

(1) 计提或摊销	1,100,254.54	321,695.40		1,421,949.94
3.本期减少金额	27,951.69			27,951.69
(1) 处置	27,951.69			27,951.69
(2) 其他转出				
4.期末余额	12,995,477.31	5,162,920.96		18,158,398.27
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	18,077,155.61	16,498,210.33		34,575,365.94
2.期初账面价值	19,219,475.57	16,819,905.73		36,039,381.30

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

公司年末不存在未办妥产权证书的投资性房地产情况。

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,792,587,302.21	2,921,392,106.87
合计	2,792,587,302.21	2,921,392,106.87

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输工具	生产器具	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,055,604,437.13	2,958,625,080.21	47,464,949.76	15,446,847.51	69,259,291.88	4,146,400,606.49
2.本期增加金额	66,939,711.30	97,821,291.65	10,951,427.25	1,740,223.44	10,081,107.77	187,533,761.41
(1) 购置		2,143,089.37	10,203,739.83	1,740,223.44	5,832,610.78	19,919,663.42
(2) 在建工程转入	66,939,711.30	95,678,202.28	747,687.42		4,248,496.99	167,614,097.99
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	2,521,774.14	41,693,285.43	3,733,832.28		48,290.60	47,997,182.45
(1) 处置或报废	2,521,774.14	41,693,285.43	3,733,832.28		48,290.60	47,997,182.45
4.期末余额	1,120,022,374.29	3,014,753,086.43	54,682,544.73	17,187,070.95	79,292,109.05	4,285,937,185.45
二、累计折旧						
1.期初余额	190,985,787.16	952,947,310.00	22,508,285.71	7,191,366.34	32,365,697.61	1,205,998,446.82
2.本期增加金额	40,086,159.01	236,975,142.10	6,815,097.93	1,268,020.74	9,300,712.53	294,445,132.31
(1) 计提	40,086,159.01	236,975,142.10	6,815,097.93	1,268,020.74	9,300,712.53	294,445,132.31
3.本期减少金额	444,915.23	19,780,749.33	3,299,420.35		37,666.72	23,562,751.63
(1) 处置或报废	444,915.23	19,780,749.33	3,299,420.35		37,666.72	23,562,751.63
4.期末余额	230,627,030.94	1,170,141,702.77	26,023,963.29	8,459,387.08	41,628,743.42	1,476,880,827.50
三、减值准备						

1.期初余额		18,970,596.52	29,332.40		10,123.88	19,010,052.80
2.本期增加金额		14,186,655.02	1,219.51		51,865.96	14,239,740.49
(1) 计提		14,186,655.02	1,219.51		51,865.96	14,239,740.49
3.本期减少金额		16,741,281.27	29,332.40		10,123.88	16,780,737.55
(1) 处置或报废		16,741,281.27	29,332.40		10,123.88	16,780,737.55
4.期末余额		16,415,970.27	1,219.51		51,865.96	16,469,055.74
四、账面价值						
1.期末账面价值	889,395,343.35	1,828,195,413.39	28,657,361.93	8,727,683.87	37,611,499.67	2,792,587,302.21
2.期初账面价值	864,618,649.97	1,986,707,173.69	24,927,331.65	8,255,481.17	36,883,470.39	2,921,392,106.87

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	34,175,187.87	16,895,212.30	16,415,970.27	864,005.30	
办公设备	6,001.36	4,561.85	1,219.51	220.00	
生产器具	182,633.33	130,267.37	51,865.96	500.00	
合计	34,363,822.56	17,030,041.52	16,469,055.74	864,725.30	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况：无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产：无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
浙江中顺车间	3,741,710.06	办理中
唐山分公司厂房、仓库	46,916,577.15	办理中
湖北中顺车间、仓库、宿舍	148,272,896.93	办理中
合计	198,931,184.14	

其他说明

公司期末固定资产无所有权受限的情形。

(6) 固定资产清理

其他说明：无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	275,904,617.95	55,734,236.91
合计	275,904,617.95	55,734,236.91

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
唐山分公司工程				35,260,100.44		35,260,100.44
江门中顺工程	1,028,646.43		1,028,646.43	8,149,431.17		8,149,431.17
云浮中顺工程	24,342,285.15		24,342,285.15	6,611,423.72		6,611,423.72
湖北中顺工程	244,523,934.15		244,523,934.15	5,219,006.80		5,219,006.80
浙江中顺工程	249,608.17		249,608.17	494,274.78		494,274.78
四川中顺工程	5,760,144.05		5,760,144.05			

合计	275,904,617.95		275,904,617.95	55,734,236.91		55,734,236.91
----	----------------	--	----------------	---------------	--	---------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
唐山分公司工程	335,775,000.00	35,260,100.44	20,832,459.99	56,092,560.43			19.61%	19.61%				其他
江门中顺工程	25,712,378.02	8,149,431.17	17,429,222.81	24,550,007.55		1,028,646.43	99.48%	99.48%				其他
云浮中顺工程	101,430,908.80	6,611,423.72	59,756,136.05	42,025,274.62		24,342,285.15	76.34%	76.34%				其他
湖北中顺工程	1,353,000,000.00	5,219,006.80	254,551,411.81	15,246,484.46		244,523,934.15	71.46%	71.46%				其他
浙江中顺工程	5,540,871.83	494,274.78	5,014,148.00	5,258,814.61		249,608.17	99.41%	99.41%				其他
四川中顺工程	30,949,919.11	30,201,100.00	24,440,900.37	24,440,956.32		5,760,144.05	97.58%	97.58%				其他
合计	1,852,409,077.76	55,734,236.91	387,784,479.03	167,614,097.99		275,904,617.95	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

公司本年不存在在建工程可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情况。

(4) 工程物资

其他说明：无

23、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□ 适用 √ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、使用权资产

其他说明：无

26、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	应用软件	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	189,064,322.15	1,342,721.84		12,433,710.50	168,370.83	203,009,125.32
2.本期增加金额				6,385,724.17		6,385,724.17
(1) 购置				6,385,724.17		6,385,724.17
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						

4.期末余额	189,064,322.15	1,342,721.84		18,819,434.67	168,370.83	209,394,849.49
二、累计摊销						
1.期初余额	26,533,474.35	790,967.09		6,784,531.22	168,370.83	34,277,343.49
2.本期增加金额	2,917,485.79	94,269.96		2,749,978.01		5,761,733.76
(1) 计提	2,917,485.79	94,269.96		2,749,978.01		5,761,733.76
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	29,450,960.14	885,237.05		9,534,509.23	168,370.83	40,039,077.25
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	159,613,362.01	457,484.79		9,284,925.44		169,355,772.24
2.期初账面价值	162,530,847.80	551,754.75		5,649,179.28		168,731,781.83

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：无

27、开发支出

其他说明：无

28、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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

(2) 商誉减值准备

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

将商誉结合与其相关的资产组进行资产减值测试，截至2020年12月31日未发生减值迹象，期末无需计提减值准备。

商誉减值测试的影响

其他说明：无

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
排污使用权	3,763,858.78		1,455,259.85		2,308,598.93
办公楼装修费	8,942,538.46	19,387,140.38	5,964,044.63		22,365,634.21
电使用权	980,000.00	1,191,750.00	210,000.00		1,961,750.00
合计	13,686,397.24	20,578,890.38	7,629,304.48		26,635,983.14

其他说明：无

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	37,236,661.77	8,048,641.53	33,522,565.26	7,354,388.34
内部交易未实现利润	59,038,241.84	11,427,908.55	32,400,998.88	6,052,001.45
可抵扣亏损	157,221,067.56	39,305,266.89	133,306,241.56	33,326,560.39
存货跌价准备	3,853,423.72	702,165.91	2,762,390.34	535,522.47
固定资产减值准备	16,469,055.74	2,795,038.08	19,010,052.80	3,472,180.20
股权激励成本	136,647,479.87	33,312,991.30	73,883,673.67	17,319,732.41
预提费用	60,267,582.48	15,066,895.62	49,082,779.64	12,270,694.91
递延收益	2,833,819.12	708,454.78		
合计	473,567,332.10	111,367,362.66	343,968,702.15	80,331,080.17

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
按税法规定一次性税前扣除的固定资产	190,069,258.27	35,903,653.30	152,874,671.45	30,016,107.43
合计	190,069,258.27	35,903,653.30	152,874,671.45	30,016,107.43

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产
	期末互抵金额	或负债期末余额	期初互抵金额	或负债期初余额

递延所得税资产		111,367,362.66		80,331,080.17
递延所得税负债		35,903,653.30		30,016,107.43

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,710,860.27	84,331.04
合计	2,710,860.27	84,331.04

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

其他说明：无

31、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付软件款	2,027,042.24		2,027,042.24	3,326,948.93		3,326,948.93
预付工程设备款	26,000,909.91		26,000,909.91	2,979,080.03		2,979,080.03
合计	28,027,952.15		28,027,952.15	6,306,028.96		6,306,028.96

其他说明：无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	142,942,941.34	14,721,492.38
合计	142,942,941.34	14,721,492.38

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为0.00元。

其他说明：

公司期末无已逾期未偿还的短期借款情况。

33、交易性金融负债

其他说明：无

34、衍生金融负债

其他说明：无

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	234,887,563.22	202,653,860.31
合计	234,887,563.22	202,653,860.31

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	761,519,389.26	578,212,781.22
合计	761,519,389.26	578,212,781.22

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

公司期末无账龄超过1年的重要应付账款。

37、预收款项

(1) 预收款项列示

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	137,333,617.40	142,476,562.31
合计	137,333,617.40	142,476,562.31

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	106,224,592.83	667,758,043.16	650,476,516.56	123,506,119.43
二、离职后福利-设定提存计划	189,007.44	14,805,067.85	14,975,567.61	18,507.68
三、辞退福利		1,091,053.15	1,091,053.15	
合计	106,413,600.27	683,654,164.16	666,543,137.32	123,524,627.11

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	105,632,187.56	607,176,927.11	590,213,332.43	122,595,782.24
2、职工福利费		24,566,473.91	24,566,473.91	
3、社会保险费	138,180.30	18,123,146.79	18,008,560.58	252,766.51
其中：医疗保险费	123,961.21	16,122,317.17	15,996,172.85	250,105.53
工伤保险费	7,474.96	453,061.36	460,369.26	167.06

生育保险费	6,744.13	1,547,768.26	1,552,018.47	2,493.92
4、住房公积金	235,586.00	14,778,764.05	14,640,039.05	374,311.00
5、工会经费和职工教育经费	218,638.97	3,112,731.30	3,048,110.59	283,259.68
合计	106,224,592.83	667,758,043.16	650,476,516.56	123,506,119.43

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	182,767.82	14,307,295.62	14,472,135.90	17,927.54
2、失业保险费	6,239.62	497,772.23	503,431.71	580.14
合计	189,007.44	14,805,067.85	14,975,567.61	18,507.68

其他说明：期末公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,574,167.63	40,202,978.00
企业所得税	79,266,423.94	53,355,863.46
个人所得税	1,840,329.83	1,419,250.54
城市维护建设税	1,593,768.94	1,943,704.81
房产税	1,087,129.90	1,074,531.92
教育费附加	829,794.94	998,926.69
地方教育费附加	524,068.91	665,951.12
土地使用税	796,430.89	796,430.83
印花税	596,629.80	561,017.55
残障保障金	334,989.76	364,478.02
环境保护税	97,465.13	218,414.57
资源税	66,855.20	69,070.60

合计	112,608,054.87	101,670,618.11
----	----------------	----------------

其他说明：无

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		173,259.89
应付股利	1,437,466.77	452,536.50
其他应付款	753,407,113.32	635,208,714.66
合计	754,844,580.09	635,834,511.05

(1) 应付利息

单位：元

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

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票股利	1,437,466.77	452,536.50
合计	1,437,466.77	452,536.50

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未付费用	658,391,225.24	502,706,478.59
限制性股票回购义务	68,800,189.53	104,792,649.00
押金及保证金	20,964,424.40	15,743,185.19
代收代付股权激励个税	2,877,482.40	9,354,253.42
其他	2,373,791.75	2,612,148.46
合计	753,407,113.32	635,208,714.66

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	6,323,465.21	尚未结算
合计	6,323,465.21	--

其他说明：无

42、持有待售负债

其他说明：无

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

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

其他说明：无

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	17,628,086.63	
合计	17,628,086.63	

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		22,500,000.00
合计		22,500,000.00

其他说明，包括利率区间：无

46、应付债券

(1) 应付债券：无

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

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况：无

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：无

其他说明：无

47、租赁负债

其他说明：无

48、长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款**

其他说明：无

(2) 专项应付款

其他说明：无

49、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表****(2) 设定受益计划变动情况**

其他说明：无

50、预计负债

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	82,367,831.33	42,985,900.00	10,252,573.20	115,101,158.13	与资产相关的政府补助
合计	82,367,831.33	42,985,900.00	10,252,573.20	115,101,158.13	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
排污集中水处理工程扶	1,093,500.00			121,500.00			972,000.00	与资产相关

持资金								
2017 年第一批工会企业技术改造事后奖补资金	4,716,165.98			634,586.64			4,081,579.34	与资产相关
设备生产线技术改造扶持资金	4,447,359.44			806,623.44			3,640,736.00	与资产相关
支持企业技术改造资金		3,880,000.00		660,311.90			3,219,688.10	与资产相关
湖北新厂基础设施建设补贴	31,607,370.32			1,071,436.32			30,535,934.00	与资产相关
省级传统产业改造项目资金		1,000,000.00		89,285.70			910,714.30	与资产相关
扩产年产 2.5 万吨高档生活用纸项目补助资金	2,066,666.79			159,999.96			1,906,666.83	与资产相关
进口设备贴息资金	2,633,468.75			193,875.00			2,439,593.75	与资产相关
扩建 2.5 万吨高档生活用纸项目财政扶持资金	8,078,701.55			625,447.80			7,453,253.75	与资产相关
"水处理"工程建设补助资金	1,524,940.00			155,078.64			1,369,861.36	与资产相关
污水处理站补助资金	3,142,045.43			477,272.76			2,664,772.67	与资产相关
2.5 万吨扩能项目专项资金	2,395,833.26			575,000.04			1,820,833.22	与资产相关
环保设施建设扶持资金	3,351,587.39			319,047.60			3,032,539.79	与资产相关
二期项目设备扶持资金	11,438,819.16			1,971,248.16			9,467,571.00	与资产相关
一期项目改造扶持资金	3,708,873.26	13,063,500.00		599,715.61			16,172,657.65	与资产相关
自动化立体仓库建设扶持资金	2,162,500.00	20,000,000.00		973,529.42			21,188,970.58	与资产相关
自动生产线改建项目资金		2,042,400.00		652,433.33			1,389,966.67	与资产相关
智能工厂项目补贴资金		3,000,000.00		166,180.88			2,833,819.12	与资产相关

合 计	82,367,831.33	42,985,900.00		10,252,573. 20			115,101,158. 13	
-----	---------------	---------------	--	-------------------	--	--	--------------------	--

其他说明：无

52、其他非流动负债

其他说明：无

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,308,891,273.00	3,610,416.00			-1,014,612.00	2,595,804.00	1,311,487,077.00

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

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况：无

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表：无

其他说明：无

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	595,936,687.24	34,809,136.79	3,948,642.06	626,797,181.97
其他资本公积	164,794,729.33	120,299,657.28	4,885,063.53	280,209,323.08
合计	760,731,416.57	155,108,794.07	8,833,705.59	907,006,505.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）《2018年股票期权与限制性股票激励计划》首次授予、预留部分股票期权行权增加“资本公积-股本溢价”34,809,136.79元，减少“资本公积-其他资本公积”4,885,063.53元；股权激励回购注销减少“资本公

积-股本溢价”3,948,642.06元。

(2) 本年计提股权激励成本费用计入“资本公积-其他资本公积”95,705,148.72元,《2018年股票期权与限制性股票激励计划》可税前抵扣金额超过账面确认费用的部分确认递延所得税资产同时计入“资本公积-其他资本公积”24,594,508.56元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	104,792,649.00		35,992,459.47	68,800,189.53
普通股股票		27,680,721.76		27,680,721.76
合计	104,792,649.00	27,680,721.76	35,992,459.47	96,480,911.29

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

注:

(1)《2018年股票期权与限制性股票激励计划》第一期解锁首次授予部分5,593,428股,每股4.33元,解锁预留部分765,270股,每股7.02元,合计29,591,738.64元计入本期减少;现金股利可撤销合计1,437,466.77元计入本期减少。

(2)首次授予部分因部分激励对象离职或考核不达标,回购注销802,722股,每股4.33元;授予预留部分因部分激励对象离职或考核不达标,回购注销211,890股,每股7.02元,合计回购1,014,612股,支付的回购款项4,963,254.06元计入本期减少。

(3)公司回购股份,合计27,680,721.76元计入本期增加。

57、其他综合收益: 无

58、专项储备

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明: 无

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	53,205,582.86	8,263,675.41		61,469,258.27
合计	53,205,582.86	8,263,675.41		61,469,258.27

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,058,968,835.80	1,490,758,189.02
调整后期初未分配利润	2,058,968,835.80	1,490,758,189.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	905,889,081.41	603,832,650.83
减：提取法定盈余公积	8,263,675.41	5,900,899.85
应付普通股股利	97,930,094.41	29,721,104.20
期末未分配利润	2,858,664,147.39	2,058,968,835.80

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,599,908,947.02	4,379,376,627.64	6,565,754,364.57	3,941,747,959.00
其他业务	223,619,469.30	211,527,412.71	69,159,988.11	63,673,093.70
合计	7,823,528,416.32	4,590,904,040.35	6,634,914,352.68	4,005,421,052.70

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
商品类型	7,823,528,416.32			7,823,528,416.32
其中：				
生活用纸	7,499,908,172.64			7,499,908,172.64
个人护理	100,000,774.38			100,000,774.38
其他	223,619,469.30			223,619,469.30
按经营地区分类	7,823,528,416.32			7,823,528,416.32
其中：				
境内	7,652,670,691.06			7,652,670,691.06
境外	170,857,725.26			170,857,725.26
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
合计	7,823,528,416.32			7,823,528,416.32

与履约义务相关的信息：无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 32,714,606.53 元，其中，32,714,606.53 元预计将于 2021 年度确认收入。

其他说明：无

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	20,149,751.80	12,936,585.63

教育费附加	9,597,106.24	6,897,849.76
资源税	107,367.57	111,579.16
房产税	9,604,943.14	8,636,350.56
土地使用税	3,492,720.58	3,335,708.17
车船使用税	18,240.00	17,355.00
印花税	6,425,868.35	5,715,389.63
地方教育费附加	6,368,693.14	4,593,846.46
环境保护税	348,227.27	571,538.10
合计	56,112,918.09	42,816,202.47

其他说明：无

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	289,793,524.85	243,696,299.26
产品促销费	891,673,851.97	607,944,031.45
运输费	90,696,221.79	297,280,743.60
广告宣传费	117,926,339.81	88,475,224.58
商场管理费	101,261,590.30	82,659,469.17
差旅费	24,141,592.40	21,502,938.35
租赁费	17,791,905.46	12,325,145.27
业务招待费	2,004,195.01	1,682,162.96
其他	9,273,023.12	13,987,829.31
合计	1,544,562,244.71	1,369,553,843.95

其他说明：无

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	123,787,011.29	122,518,188.82
股权激励成本	95,705,148.72	51,897,249.18
折旧摊销费	64,793,200.48	48,088,129.24
办公费	28,815,372.03	23,650,606.93
咨询服务费	11,152,882.86	14,358,982.09
外包仓库管理费	13,476,942.90	10,775,007.49
业务招待费	4,250,313.01	4,599,026.44
差旅费	2,007,217.94	4,418,275.25
环境保护费	2,920,486.57	2,504,089.42
租赁费	4,972,311.62	2,101,996.13
其他	13,033,456.88	9,605,386.36
合计	364,914,344.30	294,516,937.35

其他说明：无

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	35,421,883.98	30,880,261.59
直接投入	123,888,034.21	123,639,467.65
折旧摊销费	26,261,981.44	18,810,812.39
其他	4,726,733.98	3,043,745.71
合计	190,298,633.61	176,374,287.34

其他说明：无

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	2,903,635.12	13,452,104.83
减：利息收入	8,202,097.37	3,504,368.80
汇兑损益	-18,603,312.21	4,507,136.43
手续费	5,954,447.70	6,987,828.86
其他	-54,219.48	33,710.43
合计	-18,001,546.24	21,476,411.75

其他说明：无

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	702,121.74	
财政局拨付财政扶持资金	7,892,985.55	
见习、就业、稳岗、培训补贴	6,168,474.94	
二期项目设备扶持资金	1,971,248.16	246,480.84
经济科技和信息化局扶持政策奖励奖金	1,310,000.00	
湖北中顺新厂基础设施建设补贴	1,071,436.32	535,718.15
自动化立体仓库建设扶持资金	973,529.42	150,000.00
退役士兵及贫困人群就业增值税减免	961,750.00	850,100.03
设备技术改造扶持资金	806,623.44	228,640.56
支持企业技术改造资金	660,311.90	
自动生产线改建项目资金	652,433.33	
2017 年第一批工会企业技术改造事后奖补资金	634,586.64	684,763.88
四川省彭州工业开发区管理委员会	625,447.80	625,447.83

2013-2017 年财政部扶持资金		
一期项目改造扶持资金	599,715.61	74,926.74
唐山分公司 2.5 万吨扩能项目	575,000.04	575,000.04
唐山分公司污水处理站项目资金支持	477,272.76	357,954.57
工业企业结构调整专项补贴	410,000.00	
受疫情影响恢复生产发展补助	320,000.00	
环保设施建设扶持资金	319,047.60	319,047.60
业务收入突破增长奖励	300,000.00	
支持企业扩大进出口规模补助	257,200.00	
光伏发电补贴	224,640.00	
2014 年进口设备进口贴息	193,875.00	193,875.00
智能工厂项目补贴资金	166,180.88	
扩建 2.5 万吨生活用纸专项补贴	159,999.96	159,999.96
"水处理"工程建设补助资金	155,078.64	155,078.64
香港工资补贴	126,835.56	
排污集中水处理工程的资金扶持	121,500.00	121,500.00
省级传统产业改造项目资金	89,285.70	
防疫抗疫基金保就业补助	73,156.71	
百亿抗疫基金企业援助款项计划	66,525.00	
劳动就业管理局社保补贴	53,532.00	
2020 年高级节能和清洁生产扶持资金	30,000.00	
疫情防控补贴	24,750.00	
2019 年度节能专项资金	20,000.00	
2018 年度管理体系认证奖励	10,000.00	
经济科技和信息化局企业防疫体系建设补助资金	9,000.00	
一次性延迟复工补贴	7,440.00	
产业专利补助补贴	3,300.00	

江门市新会区双水镇财政所技术改造资金		6,243,528.93
罗定市财政局 2018 年度产业共建财政扶持资金		1,677,400.00
玉田县环保局燃煤锅炉整治补助款		800,000.00
罗定市财政局 2018 年高新技术企业认定（培育）补助资金		800,000.00
彭州市国库集中支付中心 2019 年第四批市级工业发展资金		600,000.00
2018 年税收增量奖补资金		307,100.00
彭州市商务和投资促进局 2018 年省级资金补助		156,000.00
高新技术企业发展补助		150,000.00
合 计	29,224,284.70	16,012,562.77

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	3,868,134.28	333,745.61
合计	3,868,134.28	333,745.61

其他说明：

“其他”为公司购买保本型理财产品到期收益及国债逆回购收益。

69、净敞口套期收益

其他说明：无

70、公允价值变动收益

其他说明：无

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-727,073.31	-160,682.27
应收账款坏账损失	-5,735,079.40	-2,617,879.60
合计	-6,462,152.71	-2,778,561.87

其他说明：无

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,623,983.68	-727,254.87
五、固定资产减值损失	-14,239,740.49	-18,326,205.31
合计	-15,863,724.17	-19,053,460.18

其他说明：无

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-1,630,681.60	198,268.96
合计	-1,630,681.60	198,268.96

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废利得	147,882.19	128,947.02	147,882.19

其中：固定资产	147,882.19	128,947.02	147,882.19
无形资产			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	11,000.00	2,410,232.29	11,000.00
罚款及赔偿收入	3,993,312.79	1,937,871.09	3,993,312.79
无需支付的款项	614,936.63	415,420.52	614,936.63
其他	662,538.39	959,085.78	662,538.39
合计	5,429,670.00	5,851,556.70	5,429,670.00

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
中山市东升镇流动党员管理服务中心两新组织党建经费	中山市东升镇流动党员管理服务中心	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	10,000.00		与收益相关
中山市人力资源和社会保障局西区补贴	中山市人力资源和社会保障局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	1,000.00		与收益相关
四川省彭州工业开发区管理委员会2015年企业财政扶持资金	四川省彭州工业开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,295,600.00	与收益相关
企业稳岗补助款	四川省彭州就业服务管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产	否	否		252,028.31	与收益相关

			品供应或价格控制职能而获得的补助					
湖北孝南经济开发区财政分局党员职工服务中心建设资金	湖北孝南经济开发区财政分局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		200,000.00	与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局 2018 年度稳岗补贴	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		135,000.00	与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局企业社保补贴	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		128,000.00	与收益相关
彭州市经济科技和信息化局 2017 年政府扶持奖励奖金	彭州市经济科技和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
嘉兴市综合行政执法支队嘉兴港区（综合保税区）大队 2017 年在线补助	嘉兴市综合行政执法支队嘉兴港区(综合保税区)大队	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		80,000.00	与收益相关
玉田县社会保险事业局稳岗返还费	玉田县社会保险事业局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		65,312.15	与收益相关

中山市人力资源和社会保障局稳岗补贴	中山市人力资源和社会保障局代付专户	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		41,498.83	与收益相关
中山市促进外贸稳增长专项资金	中山市商务局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		41,093.00	与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局稳岗补助	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		32,200.00	与收益相关
玉田县水利局节水型企业资金补助款	玉田县水利局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		30,000.00	与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局企业人员就业奖补	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		8,000.00	与收益相关
罗定市社会保险基金管理局失业保险金	罗定市社会保险基金管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		1,500.00	与收益相关
合计						11,000.00	2,410,232.29	

其他说明：无

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额

对外捐赠	15,470,536.45	741,655.70	15,470,536.45
非流动资产毁损报废损失	1,497,805.16	2,329,261.00	1,497,805.16
其中：固定资产	1,497,805.16	2,329,261.00	1,497,805.16
无形资产			
其他	3,944,517.51	1,250,103.74	3,944,517.51
合计	20,912,859.12	4,321,020.44	20,912,859.12

其他说明：无

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	181,314,018.95	109,627,747.60
递延所得税费用	1,187,352.52	7,538,310.24
合计	182,501,371.47	117,166,057.84

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,088,390,452.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	272,097,613.22
子公司适用不同税率的影响	-92,418,323.76
调整以前期间所得税的影响	-17,976,884.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	20,798,966.63
所得税费用	182,501,371.47

其他说明：无

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	49,688,516.72	34,915,227.30
财政拨款	60,126,856.61	55,389,320.76
利息收入	8,196,797.10	3,531,225.34
代收股权激励个税	22,976,763.21	19,769,719.72
代收第一期员工持股计划款项		131,997,028.57
其他	11,716,603.06	3,761,793.02
合计	152,705,536.70	249,364,314.71

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的费用	550,689,649.13	580,514,369.25
往来款	178,777,668.81	52,916,045.49
代付股权激励个税	26,757,243.77	20,737,286.80
代付第一期员工持股计划款项		131,997,028.57
捐赠支出	14,145,244.02	126,370.00
其他	4,113,886.93	1,027,896.90
合计	774,483,692.66	787,318,997.01

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品到期收回本金	40,000,000.00	
国债逆回购到期收回本金	87,105,000.00	
合计	127,105,000.00	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	50,000,000.00	40,000,000.00
购买国债逆回购		87,105,000.00
合计	50,000,000.00	127,105,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

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

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入票据、保函和信用证保证金	47,412,150.07	
股权激励回购注销	4,963,254.06	460,054.74

回购股份	27,680,721.76	
合计	80,056,125.89	460,054.74

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	905,889,081.41	603,832,650.83
加：资产减值准备	22,325,876.88	21,832,022.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	298,227,998.50	256,437,191.50
使用权资产折旧		
无形资产摊销	5,761,733.76	5,271,129.93
长期待摊费用摊销	7,629,304.48	857,321.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,630,681.60	-198,268.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,349,922.97	2,200,313.98
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	6,083,169.25	12,775,051.46
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,868,134.28	-333,745.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,700,193.35	-8,473,165.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	5,887,545.87	16,011,475.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	-673,208,087.17	-128,117,214.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-283,241,489.30	-25,573,783.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	442,728,302.91	551,956,674.81
其他	95,705,148.72	51,897,249.18

经营活动产生的现金流量净额	828,200,862.25	1,360,374,901.86
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,050,034,135.72	675,996,852.97
减：现金的期初余额	675,996,852.97	371,129,472.06
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	374,037,282.75	304,867,380.91

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

其他说明：无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

其他说明：无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,050,034,135.72	675,996,852.97
其中：库存现金	36,349.55	76,152.38
可随时用于支付的银行存款	1,047,785,634.71	675,589,471.75
可随时用于支付的其他货币资金	2,212,151.46	331,228.84
三、期末现金及现金等价物余额	1,050,034,135.72	675,996,852.97

其他说明：无

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	75,162,063.84	开具信用证保证金、票据保证金
合计	75,162,063.84	--

其他说明：无

82、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	300,324,631.68
其中：美元	44,976,762.61	6.5483	294,521,334.60
欧元			
港币	6,871,059.77	0.8446	5,803,297.08
应收账款	--	--	134,768,125.93
其中：美元	17,172,702.19	6.5483	112,452,005.75
欧元			
港币	26,422,117.19	0.8446	22,316,120.18
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他应收款			18,250.47
其中：港币	21,608.42	0.8446	18,250.47
应付账款			270,776,743.22
其中：美元	41,334,220.06	6.5483	270,668,873.22
欧元	13,400.00	8.0500	107,870.00
其他应付款			936,644.12
其中：港币	1,108,979.54	0.8446	936,644.12
短期借款			52,896,691.34
其中：美元	8,077,927.30	6.5483	52,896,691.34

其他说明：无

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

√ 适用 □ 不适用

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

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：无

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	42,985,900.00	递延收益	

与资产相关	10,252,573.20	其他收益	10,252,573.20
与收益相关	18,269,589.76	其他收益	18,269,589.76
与收益相关	11,000.00	营业外收入	11,000.00
合 计	71,519,062.96		28,533,162.96

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

详见“附注七、51、67、74”。

85、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

其他说明：无

(2) 合并成本及商誉

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：无

大额商誉形成的主要原因：无

其他说明：无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无

其他说明：无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

其他说明：无

(2) 合并成本

或有对价及其变动的说明：无

其他说明：无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

企业合并中承担的被合并方的或有负债：无

其他说明：无

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

2020年12月29日，由本公司与全资子公司中山市中顺商贸有限公司共同投资设立朵蕾蜜卫生用品有限公司，注册资本为人民币5,000.00万元，本公司持股比例60%，中山市中顺商贸有限公司持股比例40%。公司自2020年12月起将朵蕾蜜卫生用品有限公司纳入合并范围，尚无经营活动。

6、其他：无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
江门中顺纸业有限公司	广东江门	广东江门	研发、生产、销售（含网上销售）：纸制品、妇婴用品、化妆品、湿巾、无纺布制品、日用品、清洁用品；销售（含网上销售）一类、二类医疗器械、食品（以上项目不涉及外商准入特别管理措施）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	88.25%	11.75%	出资设立
浙江中顺纸业有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	一般项目：纸制品制造；纸制品销售；纸浆销售；个人卫生用品销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；第一类医疗器械销售；第一类医疗器械零售；第二类医疗器械销售；第二类医疗器械零售；医用口罩批发；医用口罩零售；日用百货销售；日用品零售；母婴用品销售；厨具用具及日用杂品批发；化妆品批发；化妆品零售；针纺织品及原料批发；针纺织品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经	75.00%	25.00%	出资设立

			营活动)			
中顺洁柔(香港)有限公司	香港	香港	纸浆的采购		100.00%	出资设立
中顺洁柔(云浮)纸业有限公司	广东云浮	广东云浮	研发、生产、批发、零售、网上销售:纸制品、卫生制品、妇婴用品、日用品、化妆品、医疗器械、卫生材料、非织造布及制品、高分子材料及制品、日用杂品、消毒用品(不含危险化学品);批发、零售、网上销售:食品:货物或技术进出口(国家禁止或者涉及行政审批的货物和技术进出口除外);仓储服务(限经消防合格、不含危险化学品的仓库)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00%		出资设立
云浮市亨泰商贸有限公司(注)	广东云浮	广东云浮	批发、零售、网上销售:纸、木浆、卫生制品、妇婴用品、化妆品、日用品、医疗器械、日用杂品、消毒用品(不含危险化学品);货物或技术进出口(国家禁止或者涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00%		出资设立
中顺洁柔(澳门)有限公司	澳门	澳门	批发、贸易		100.00%	出资设立
中山市中顺商贸有限公司	广东中山	广东中山	从事纸用品、纸类制品(印刷除外)、木浆、日用百货、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用化工产品、第一类医疗器械、食品的批发、零售、网上销售(仅限第三方平台销售);仓储(化学危险品及易制毒品除外);货物及技术进出口;第二类、第三类医疗器械经营。(以上经营范围涉及食品经营、货物进出口、技术进出口)(法律、行政法规禁止的项目除外;法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00%		同一控制下企业合并
孝感市中顺洁柔商贸有限公司	湖北孝感	湖北孝感	纸用品、日用百货、浆板进出口及销售;化妆品、沐浴露、卫生巾的销售;婴幼儿用品(不含食品)的销售;塑料薄膜的销售。(依法须经批准的项目,		100.00%	同一控制下企业合

			经相关部门批准后方可开展经营活动)			并
北京中顺洁柔纸业有限公司	北京	北京	销售纸用品、日用品、纸浆、浆板；货物进出口。 (企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)		100.00%	同一控制下企业合并
成都中顺纸业有 限公司	四川彭州	四川彭州	生活用纸、洗涤用品、日用百货、卫生用品、婴儿用品、化妆品、无纺布制品、妇女卫生用品、日用化工产品、生活用品、医疗器械、医疗用品、消毒用品(不含危险化学品)销售；电子商务【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。		100.00%	同一控制下企业合并
杭州洁柔商贸有限公司	浙江杭州	浙江杭州	批发、零售：纸制品，纸浆，日用百货；货物及技术的进出口(国家法律、行政法规规定禁止经营的项目除外，法律、行政法规规定限制经营的项目取得许可证后方可经营)；其他无需报经审批的一切合法项目(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)		100.00%	同一控制下企业合并
上海惠聪纸业有 限公司	上海	上海	生活用纸，纸浆、浆板，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		100.00%	同一控制下企业合并
中顺洁柔(湖北) 纸业有限公司	湖北孝感	湖北孝感	许可项目：卫生用品和一次性使用医疗用品生产；化妆品生产(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：卫生用品和一次性使用医疗用品销售；化妆品零售；化妆品批发；纸制造；个人卫生用品销售；针纺织品销售；母婴用品制造；母婴用品销售；纸制品销售；纸制品制造；日用品销售；日用化学产品销售；消毒剂销售(不含危险化学品)；互联网销售(除销售需要许可的商品)；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；货物和技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)(除依法须经批准	93.375%	6.625%	同一控制下企业合并

			的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)			
中顺国际纸业有限公司	中国香港	中国香港	纸品销售		100.00%	同一控制下企业合并
中顺洁柔(四川)纸业有限公司	四川彭州	四川彭州	许可项目：卫生用品和一次性使用医疗用品生产；货物进出口（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：卫生用品和一次性使用医疗用品销售；个人卫生用品销售；日用百货销售；纸制品制造；纸制品销售；纸制造；日用化学产品制造；日用化学产品销售；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；产业用纺织制成品生产；产业用纺织制成品销售；母婴用品制造；母婴用品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	100.00%		非同一控制下企业合并
中顺洁柔(中山)纸业有限公司	广东中山	广东中山	生产、加工和销售：高档生活用纸系列产品（不含印刷工序）；浆板的进出口业务（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	100.00%		非同一控制下企业合并
中顺洁柔(达州)纸业有限公司	四川达州	四川达州	研发、生产、加工、销售（含网上销售）：生活用纸、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、塑料制品、金属制品、橡胶制品、陶瓷制品、婴儿用品、妇女卫生用品、日用品；竹子、林木种植；造纸用竹、木原材料的收购；竹浆、木浆、竹片、木片的研发、生产、销售；热电联产及销售；仓库租赁；石灰、石灰石的加工、销售；工业污水处理、中水回用；一般进出口贸易活动；建筑材料、五金交电、化工产品（不含危险品）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00%		出资设立
太阳生活用品股份有限公司	广东云浮	广东云浮	研发、生产、加工、销售、网上销售：纸制品，卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用塑料制品、日	50.00%	50.00%	出资设立

			用化学产品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)			
朵蕾蜜卫生用品有限公司	广东中山	广东中山	一般项目：纸制品制造；互联网销售（仅限第三方平台销售）（除销售需要许可的商品）；个人卫生用品销售；家居用品销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；化妆品零售；日用百货销售；塑料制品销售；金属制品销售；橡胶制品销售；日用陶瓷制品制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)	60.00%	40.00%	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：间接持股均为公司之全资子公司所持股份

(2) 重要的非全资子公司

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：

公司不存在重要的非全资子公司

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

其他说明：无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

注：2021年3月，中顺洁柔（云浮）商贸有限公司名称变更为云浮市亨泰商贸有限公司。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：

无

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

其他说明：公司不存在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

3、在合营安排或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

（2）重要合营企业的主要财务信息

其他说明：无

（3）重要联营企业的主要财务信息

其他说明：无

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

其他说明：无

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损

其他说明：无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

其他说明：公司不存在重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

6、其他

无

十、与金融工具相关的风险

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

公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

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

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。2020年12月31日，可能引起公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致公司金融资产产生的损失。

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

公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

2.利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行借款（详见“附注七、32、43、45”）。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

3.外汇风险

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

公司承受外汇风险主要与美元、港元有关，除公司的下属境外子公司主要以美元、港元进行采购和销售外，公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2020年12月31日，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的情况见“附注七、82”。公司本年产生汇兑损益-18,603,312.21元。

外汇风险敏感性分析：

外汇风险敏感性分析假设：在资产负债表日其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对公司当期损益和股东权益的税前影响如下：

单位：元

项 目	本年	
	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对外币汇率贬值 1.00%	-1,105,009.29	-1,105,009.29
人民币对外币汇率升值 1.00%	1,105,009.29	1,105,009.29

4.流动风险

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

于2020年12月31日，公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元

项 目	1 年以内	1 年以上	合计
短期借款	142,942,941.34		142,942,941.34
应付票据	234,887,563.22		234,887,563.22
应付账款	758,915,601.87	2,603,787.39	761,519,389.26
其他应付款	675,601,882.84	79,242,697.25	754,844,580.09
合计	1,812,347,989.27	81,846,484.64	1,894,194,473.91

十一、公允价值的披露

- 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值：无
- 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据：无
- 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：无
- 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：无
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析：无
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策：无
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因：无
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况：无
- 9、其他：无

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东中顺纸业集团有限公司	广东中山	对外投资；商品流通 信息咨询(不含房地 产、劳务、金融期货、 出国留学)。	RMB3,000 万	28.64%	28.64%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰三父子。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

其他说明

公司不存在在合营安排或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
(香港)中顺公司	公司第二大股东, 持有公司股份 20.32%
广州市忠顺贸易有限公司	公司董事长邓颖忠的侄子和侄婿控制的公司
巴马中顺健康品股份有限公司	公司控股股东广东中顺纸业集团有限公司控制的公司
烟台中顺网络科技有限公司	公司控股股东控制的巴马中顺健康品股份有限公司控股子公司
深圳市中顺财智投资有限公司	原中顺产业投资(深圳)有限公司; 公司实际控制人邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰控制的公司
彭州乐享生活商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的儿子持股并担任监事的公司
四川西部乐享生活商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的儿子持股并担任监事的公司
重庆勤悦商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的兄弟持股并担任监事的公司

其他说明

注: 公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位: 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
巴马中顺健康品股	采购水、办公用品			否	123,516.43

份有限公司					
-------	--	--	--	--	--

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
彭州乐享生活商贸有限公司	销售商品	1,378,011.50	1,096,199.07
四川西部乐享生活商贸有限公司	销售商品	641,228.34	776,211.46
重庆勤悦商贸有限公司	销售商品	330,512.87	726,966.96
广东中顺纸业集团有限公司	销售商品	56,637.17	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

关联托管/承包情况说明：无

关联管理/出包情况说明：无

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	房屋租赁	3,004,787.91	1,742,553.60

关联租赁情况说明：无

(4) 关联担保情况

关联担保情况说明：无

(5) 关联方资金拆借：无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况：无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	34,173,895.09	26,693,829.67

(8) 其他关联交易：无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	重庆勤悦商贸有限公司	60,876.03	3,043.80	130,446.49	2,608.93
其他应收款	重庆勤悦商贸有限公司	44.63	2.23		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	四川西部乐享生活商贸有限公司	195.90	4,783.90
合同负债	彭州乐享生活商贸有限公司	1.67	503.67

7、关联方承诺：无

8、其他：无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	9,969,114.00
公司本期失效的各项权益工具总额	3,276,268.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司年末发行在外的限制性股票期权首次授予价格为 8.572 元/份；预留部分授予价格为 13.965 元/份；有效期为自股票期权授予之日起至所有股票期权行权或注销之日止，最长不超过 60 个月。

其他说明：无

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	1.限制性股票：授予日股票收盘价； 2.股票期权：Black-Scholes 期权定价模型 3.员工持股计划：授予日股票收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	股东大会审议通过
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	159,384,997.90
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	95,705,148.72

其他说明：无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况：

报告期内，公司不存在股份支付的修改、终止情况。

5、其他：无

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺：无

截至2020年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项：

截至2020年12月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他：无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项：无

2、利润分配情况：无

3、销售退回：无

4、其他资产负债表日后事项说明：

1、重要的对外投资

2021年1月13日、2021年1月29日，公司分别召开第四届董事会第三十一次会议及2021年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司新建40万吨高档生活用纸项目的议案》，为促进公司进一步扩大产能，满足华东市场未来销售增长的需求，增加公司的利润增长点，公司拟新建40万吨高档生活用纸项目，项目总投资额约25.50亿元人民币。项目将以总体规划40万吨产能，分期实施，第一期工程拟投资约6亿元人民币，年产约10万吨高档生活用纸。

2021年2月27日，为配合公司新建项目发展需求，公司以自有资金2亿元人民币在江苏省宿迁市设立了全资子公司中顺洁柔（江苏）纸业有限公司。

2021年3月15日，公司分别与宿迁市宿城区人民政府、运河宿迁港产业园管委会共同签订了《宿迁新建40万吨高档生活用纸项目投资协议》。

2、利润分配分案

根据公司2021年4月27日召开的第五届董事会第四次会议决议，公司2020年度利润分配的议案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份后的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.00元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。截至未来实施分配方案时股权登记日，公司股本因回购注销限制性股票、期权行权等原因有所变动的，公司将保持每10股利润分配的额度不变，相应变动利润分配总额。该议案须提交股东大会审议通过后方可实施。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法：无

(2) 未来适用法：无

2、债务重组：无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换：无

(2) 其他资产置换：无

4、年金计划：无

5、终止经营

其他说明：无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

(2) 报告分部的财务信息：无

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

(4) 其他说明：无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项：无

8、其他：

公司对外担保情况

2020 年，公司与中国银行股份有限公司中山分行、上海骏孟电子商务有限公司签订《销易达业务合作协议》（编号：2020 年 XYDXY 字 33725001 号），合同约定银行向上海骏孟电子商务有限公司提供额度总金额为人民币 1.30 亿元的销易达业务授信额度，公司提供连带责任担保，额度有效期至 2021 年 6 月 4 日。截至 2020 年 12 月 31 日，上海骏孟电子商务有限公司销易达业务无融资余额。

2020 年，公司子公司中山市中顺商贸有限公司与中国银行股份有限公司中山分行、武汉洁柔电子商务有限公司签订《销易达业务合作协议》（编号：2020 年 XYDXY 字 33725002 号），合同约定银行向武汉洁柔电子商务有限公司提供额度总金额为人民币 0.80 亿元的销易达业务授信额度，公司提供连带责任担保，额度有效期至 2021 年 6 月 4 日。截至 2020 年 12 月 31 日，武汉洁柔电子商务有限公司销易达业务无融资余额。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比例	

				例						
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	94,047,365.99	100.00%	1,399,993.66	1.49%	92,647,372.33	128,480,869.70	100.00%	1,277,442.83	0.99%	127,203,426.87
其中:										
账龄组合	56,099,681.03	59.65%	1,399,993.66	2.50%	54,699,687.37	44,573,108.11	34.69%	1,277,442.83	2.87%	43,295,665.28
关联方组合	37,947,684.96	40.35%			37,947,684.96	83,907,761.59	65.31%			83,907,761.59
合计	94,047,365.99	100.00%	1,399,993.66	1.49%	92,647,372.33	128,480,869.70	100.00%	1,277,442.83	0.99%	127,203,426.87

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：1,399,993.66

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期以内	47,886,975.14	957,739.50	2.00%
信用期-1年	8,058,493.48	402,924.67	5.00%
1至2年	46,228.20	6,934.23	15.00%
2至3年	107,984.21	32,395.26	30.00%
3至5年			50.00%
5年以上			100.00%
合计	56,099,681.03	1,399,993.66	--

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

确定该组合依据的说明：无

按组合计提坏账准备：无

确定该组合依据的说明：无

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

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	93,893,153.58
1 至 2 年	46,228.20
2 至 3 年	107,984.21
合计	94,047,365.99

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	1,277,442.83	122,550.83				1,399,993.66
合计	1,277,442.83	122,550.83				1,399,993.66

(3) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：本公司本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	16,054,158.77	17.07%	
第二名	11,773,496.66	12.52%	235,469.93
第三名	11,018,467.37	11.72%	
第四名	10,804,984.84	11.49%	

第五名	10,644,841.40	11.32%	295,062.16
合计	60,295,949.04	64.12%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本公司年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本公司年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

其他说明：无

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	136,987,584.64	637,511,752.54
合计	136,987,584.64	637,511,752.54

(1) 应收利息

1) 应收利息分类：无

2) 重要逾期利息

其他说明：无

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类：无

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：无

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	131,125,900.41	636,793,035.80
备用金	639,681.19	702,001.66
保证金及押金	113,606.00	31,500.00
其他	5,494,420.94	44,314.48
合计	137,373,608.54	637,570,851.94

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	59,099.40			59,099.40
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	334,513.61			334,513.61
本期核销	7,589.11			7,589.11

2020 年 12 月 31 日余额	386,023.90			386,023.90
--------------------	------------	--	--	------------

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	137,361,254.49
1 至 2 年	2,000.00
3 年以上	10,354.05
4 至 5 年	8,354.05
5 年以上	2,000.00
合计	137,373,608.54

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款	59,099.40	334,513.61		7,589.11		386,023.90
合计	59,099.40	334,513.61		7,589.11		386,023.90

本公司本年实际核销的其他应收款7,589.11元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	7,589.11

其他应收款核销说明：无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	109,851,720.66	1 年以内	79.97%	
第二名	往来款	15,148,739.75	1 年以内	11.03%	
第三名	其他	5,431,871.82	1 年以内	3.95%	271,593.59
第四名	往来款	4,769,618.48	1 年以内	3.47%	
第五名	其他	226,614.54	1 年以内	0.16%	11,330.73
合计	--	135,428,565.25	--	98.58%	282,924.32

6) 涉及政府补助的应收款项：无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,928,113,219.50		1,928,113,219.50	1,231,245,128.96		1,231,245,128.96
合计	1,928,113,219.50		1,928,113,219.50	1,231,245,128.96		1,231,245,128.96

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末 余额
		追加投资	减少投 资	计提减 值准备	其他		
江门中顺纸业股份有限公司	697,499,879.18				1,114,942.29	698,614,821.47	

中顺洁柔（四川）纸业有限 公司	161,228,847.04				12,156,592.94	173,385,439.98	
中顺洁柔（云浮）纸业有限 公司	135,405,965.05	518,000,000.00			4,431,500.37	657,837,465.42	
中山市中顺商贸有限公司	91,611,393.55				3,205,903.13	94,817,296.68	
浙江中顺纸业有限公司	51,259,117.44				5,265,402.71	56,524,520.15	
中顺洁柔（湖北）纸业有限 公司	43,037,008.50	147,600,000.00			5,379,236.63	196,016,245.13	
中顺洁柔（云浮）商贸有限 公司	30,200,274.51					30,200,274.51	
中顺洁柔（中山）纸业有限 公司	12,683,100.00					12,683,100.00	
中顺洁柔（达州）纸业有限 公司	6,000,000.00					6,000,000.00	
成都中顺纸业有限公司	1,237,694.60				-610,170.02	627,524.58	
孝感市中顺洁柔商贸有限公 司	539,220.62				-227,752.96	311,467.66	
中顺国际纸业有限公司	281,784.47				503,258.27	785,042.74	
太阳生活用品股份有限公司	200,000.00					200,000.00	
杭州洁柔商贸有限公司	58,048.00				46,047.00	104,095.00	
上海惠聪纸业有限公司	2,796.00				3,130.18	5,926.18	
合计	1,231,245,128.96	665,600,000.00			31,268,090.54	1,928,113,219.50	

(2) 对联营、合营企业投资：无

(3) 其他说明：无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,034,162,235.27	822,204,492.12	986,520,042.70	803,354,181.11
其他业务	598,353,119.61	555,594,473.69	301,127,650.65	281,122,201.68
合计	1,632,515,354.88	1,377,798,965.81	1,287,647,693.35	1,084,476,382.79

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
商品类型	1,632,515,354.88			1,632,515,354.88
其中：				
生活用纸	1,025,893,623.14			1,025,893,623.14
个人护理	8,268,612.13			8,268,612.13
其他	598,353,119.61			598,353,119.61
按经营地区分类	1,632,515,354.88			1,632,515,354.88
其中：				
境内	1,632,515,354.88			1,632,515,354.88
境外	0.00			0.00
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
合计	1,632,515,354.88			1,632,515,354.88

与履约义务相关的信息：无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 5,720,659.36 元，其中，5,720,659.36 元预计将于 2021 年度确认收入。

其他说明：无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	140,000,000.00	60,000,000.00
其他	3,256,231.99	333,745.61
合计	143,256,231.99	60,333,745.61

6、其他：无

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,980,604.57	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	28,533,162.96	
委托他人投资或管理资产的损益	3,868,134.28	保本型理财产品到期收益、国债逆回购收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,442,144.41	
减：所得税影响额	1,642,453.66	
合计	14,336,094.60	--

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

□ 适用 √ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	19.86%	0.70	0.69
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.55%	0.69	0.68

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他：无

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人邓颖忠先生签名的2020年年度报告。
- 二、载有公司法定代表人邓颖忠先生、主管会计工作负责人董晔先生、会计机构负责人徐先静女士签名并盖章的财务报表。
- 三、载有中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师王兵先生、潘桂权先生签名并盖章的公司2020年度审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证券监督管理委员会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他有关资料。
- 六、备查文件备置地点：公司董事会办公室。