

公司代码：600103

公司简称：青山纸业

福建省青山纸业股份有限公司 2019 年年度报告

2020 年 4 月 10 日

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、华兴会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人张小强、主管会计工作负责人林小河及会计机构负责人(会计主管人员)余建明声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经华兴会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2019年度母公司实现净利润80,097,228.20元，公司母公司年初未分配利润-148,028,074.67元(会计政策变更调整)，年末可供全体股东分配的未分配利润为-67,930,846.47元，资本公积余额为811,107,281.82元。根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》、《公司章程》及《公司未来三年(2018-2020年)股东分红回报规划》等规定，鉴于公司母公司2019年末可供全体股东分配的未分配利润为负数，2019年度公司拟不进行利润分配和资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在未来生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，包括政策风险、行业风险、原辅材料、能源价格风险、项目风险、地域风险、新冠肺炎疫情影响的风险等，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”部分。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	50
第七节	优先股相关情况.....	56
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	57
第九节	公司治理.....	65
第十节	公司债券相关情况.....	69
第十一节	财务报告.....	70
第十二节	备查文件目录.....	188

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2019 年度
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
公司/本公司/本企业/ 母公司/青山纸业	指	福建省青山纸业股份有限公司
内部控制规范	指	企业内部控制基本规范
会计师事务所	指	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
深圳恒宝通	指	深圳市恒宝通光电子股份有限公司
水仙药业	指	漳州水仙药业股份有限公司
深圳闽环	指	深圳市龙岗闽环实业有限公司
惠州闽环	指	惠州市闽环纸品股份有限公司
东莞恒宝通	指	东莞市恒宝通光电子有限公司
广州青纸	指	广州青纸包装材料有限公司
青饶山	指	福建青饶山新材料有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	福建省青山纸业股份有限公司
公司的中文简称	青山纸业
公司的外文名称	Fujian Qingshan Paper Industry Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	QSZY
公司的法定代表人	张小强

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	潘其星
联系地址	福州市五一北路171号新都会花园广场16层
电话	0591-83367773
传真	0591-87110973
电子信箱	279875009@qq.com

三、基本情况简介

公司注册地址	福建省福州市五一北路171号新都会花园广场16层
公司注册地址的邮政编码	350005
公司办公地址	福建省沙县青州镇青山路1号
公司办公地址的邮政编码	365056
公司网址	www.qingshanpaper.com
电子信箱	qszy600103@163.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、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	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	福州市五一北路171号新都会花园广场16层

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	青山纸业	600103	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	福州市湖东路152号中山大厦B座七至九楼
	签字会计师姓名	黄国香、陈文富
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	福州市湖东路268号证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	郭丽华、吕泉鑫
	持续督导的期间	2016年9月28日至2017年12月31日
	备注：因公司募集资金未使用完毕，保荐机构对公司2015年度非公开发行股票募集资金持续督导期将延长至募集资金使用完毕为止。	

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	2,670,264,553.27	2,860,507,313.72	-6.65	2,655,536,524.53
归属于上市公司股东的净利润	127,529,572.03	154,793,157.75	-17.61	105,391,179.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,043,380.64	123,519,229.03	-48.96	68,316,704.28
经营活动产生的现金流量净额	84,086,655.85	609,429,122.60	-86.20	193,756,406.61
主要会计数据	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	3,581,359,547.97	3,453,900,635.16	3.69	3,299,107,477.41
总资产	5,528,173,089.25	5,107,381,818.14	8.24	4,791,369,175.69

(二)主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.0553	0.0671	-17.59	0.0457
稀释每股收益(元/股)	0.0553	0.0671	-17.59	0.0457
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0273	0.0536	-49.07	0.0296
加权平均净资产收益率(%)	3.63	4.58	减少0.95个百分点	3.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.79	3.66	减少1.87个百分点	2.10

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	696,319,331.66	663,383,041.65	586,077,667.17	724,484,512.79
归属于上市公司股东的净利润	54,084,438.46	38,760,821.78	20,699,168.36	13,985,143.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	35,968,920.12	23,387,156.71	4,507,293.29	-819,989.48
经营活动产生的现金流量净额	48,438,890.13	-143,218,309.41	78,464,179.36	100,401,895.77

注：

1、公司第四季度归属于上市公司股东的净利润比前三季度下降的主要原因：一是主导产品风油精进入销售淡季，利润减少；二是浆粕产品受市场因素冲击，可变现净值下降，基于谨慎性和必要性原则，公司年末对其计提存货跌价准备。

2、公司第二季度经营活动产生的现金流量净额较其他三个季度大幅减少的主要原因是：一是销售商品收到的现金大幅减少，主要是收到未到期的银行承兑汇票大幅增加；二是购买商品支付的现金增加，主要是开具的银行承兑汇票到期支付。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注(如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	63,075.63		-1,259,658.83	-2,159,781.45
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13,441,597.34		11,310,412.46	12,346,853.24
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	52,184,007.86	主要是闲置募集资金理财收益	40,375,725.82	33,085,659.97
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,710.47		27,000.00	20,000.00
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,015,451.49		-19,983,960.04	-5,179,312.17
其他符合非经常性损益定义的损益项目	64,904.46		113,212.88	
少数股东权益影响额	-5,817,642.66		1,614,969.77	-399,127.41
所得税影响额	-1,476,913.20		-923,773.34	-639,817.20
合计	64,486,191.39		31,273,928.72	37,074,474.98

十一、采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

十二、其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要**一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明****1、主要业务**

公司属轻工类制浆造纸行业。报告期，公司经营业务主要从事纸袋纸、浆粕、纸制品、光电子产品、医药产品、林木产品等产品产销及其贸易经营。

2、经营模式

公司坚持“市场导向、依托科技、质量为本、效益优先”的经营理念，充分发挥长纤制浆优势，以工业包装用浆纸产品、生物质纤维用浆粕产品为核心业务。长期以来，公司一直秉承自主生产和自主销售的经营模式，持续发展制浆造纸业务。目前拥有纸袋纸、浆粕等生产线共四条。近年来，为适应市场变化，公司不断调整优化原料和产品结构，实施生产线系统技术升级和质量提升，新品研发及相应市场拓展工作取得进展，产品质量和技术工艺已达到国内同行业先进水平。

3、行业情况说明

根据国家统计局公布的数据，2019年，全国规模以上工业企业实现利润总额61,995.50亿元，同比下降3.3%。其中造纸和纸制品业营业收入为13,370.10亿元，同比减少3.0%；营业成本为11,530.10亿元，同比减少3.1%；利润总额为681.90亿元，同比减少9.1%。

2019年，中国经济运行总体平稳，主要宏观经济指标仍保持在合理区间。但在复杂多变的国内外经济形势背景下，造纸行业经历了较为严峻的挑战。一方面受国内宏观经济增速放缓及中美贸易争端加剧影响，市场需求较往年萎缩明显；另一方面在环保持续趋严和原料供给端扩张与需求端收缩的双重压力之下，造纸行业利润普遍缩水。与此同时，受上述因素叠加影响，加之我国供给侧结构性改革的不断深入，加速了行业内落后产能的淘汰，提高了行业集中度。而龙头企业不断强化自身生产技术，且具有资源禀赋优势，规模效应凸显，盈利波动性相对较小。近年来，造纸企业纷纷通过向上下游延伸，朝产业链一体化方向发展，以实现从源头上控制原材料成本目的，并通过开拓包装业务，以缓解市场需求波动压力。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期，公司控股子公司水仙药业因收购福建新武夷制药股份有限公司90%股份，无形资产(含土地使用权及药品专利权)、固定资产及商誉增加20,493.60万元。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、人才技术优势

公司具有长期的制浆造纸经验，建立了一套完整的技术研发和产品质量控制体系，公司拥有省级企业技术中心，拥有一支专业齐全、技术精湛的制浆造纸工艺技术、机械设计、自动化控制、环境保护等专业技术队伍，技术工人素质较高。报告期，母公司新增 4 项实用新型专利，另有 18 项发明专利、1 项实用新型专利已进入受理阶段；截至报告期末，子公司恒宝通拥有 9 项发明专利、42 项实用新型专利、27 项计算机软件著作权；子公司水仙药业拥有 1 项发明专利、26 项实用新型专利、6 项计算机软件著作权、5 项外观设计专利。报告期，子公司水仙药业入选福建省 2019 年第一批入库备案省级高新技术企业名单，并获得国家高新技术企业证书。

2、长纤木浆及装备优势

公司具备规模长纤维木浆生产能力，是国内最早的大型化学木浆生产线，具有独立配套的碱回收、污水处理和水、电、汽平衡系统，并拥有从国外引进的美卓、安德里兹、福伊特、西门子、ABB 等制浆造纸设备，技术装备处于国内同行业较高水平。

3、品牌信誉优势

公司作为福建省工业和信息化省级龙头企业，主导产品纸袋纸系列产品技术含量高，产品质量性能高，多年来国内市场占有率第一，并处于行业领先地位。公司“青山”牌系列产品曾获得“福建名牌产品”称号，其中伸性纸袋纸产品曾属国家免检产品，并被列入“福建省制造业单项冠军产品”。子公司“水仙”商标被认定为“中国驰名商标”，“水仙牌”风油精系国内传统品牌，产品家喻户晓，报告期被列入“福建省第三批制造业单项冠军产品名录”。

4、质量控制优势

母公司已通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO22000 食品安全管理体系认证及 FSC 森林认证(FSC-COC 产销链监管认证)等。子公司深圳恒宝通光电产品 FCC、CE、TUV、ROHS 等通过客户测试认证，并建立大客户准入所需的 TL9000 电信业质量管理体系，顺利通过第三方认证。子公司水仙药业医药产品取得新版“GMP”认证，3ML 风油精药品通过莫桑比克国家认证注册，并取得注册批文。公司还曾参与制定纸袋纸系列的行业标准，近年来，持续提升公司质量管理、环境保护、食品纸安全管理的控制能力和管理绩效，同时也为研发支撑、技术交流及国内外市场开拓提供了有力保障。

5、环保治理优势

公司具有独立配套的碱回收系统、污水处理系统、白水回收系统、黑液综合利用系统等污染治理设施，并实施了系列环保升级改造，如热电厂循环水系统改造、碱回收系统环保提升改造、白泥回收利用等，环保排放指标符合行业标准。报告期，公司积极推进污水深度处理系统斜管沉淀池改造项目、热电厂 6#机抽改背及制浆系统节能环保存量改造项目及同步推进配套锅炉环保设施进行超低排放改造等。公司连续五年在三明市企业环境信用等级评价中，分别被评为“环保良好企业”和“环保诚信企业”。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，国内经济发展面临的风险挑战明显增多，在国家坚持稳中求进工作总基调、新发展理念和高质量发展等政策作用下，经济运行总体平稳。从行业上看，受益于供给侧结构性改革、环保趋严和废纸进口新规等因素驱动，国内浆、纸产业集中度持续提升，龙头企业优势愈发凸显，供求关系得到改善，但是，受市场波动、产品市场需求回落、价格下降、原材料供给收紧等因素影响，公司所属国内造纸及纸制品行业利润水平同比下降，粘胶纤维行业市场总体呈疲软状态。

报告期，公司沉稳应对浆、纸市场行情波动等不利因素，紧紧围绕年度经营目标，紧贴市场，及时主动调整原料及产品结构，积极开发竹浆应用和非水泥包装市场拓展，主导产品纸袋纸受益于上半年价格稳中有升，产品毛利小幅增加；但是，受市场因素冲击，浆粕产品产销量及销售价格较上年同期下降，毛利下滑。此外，公司光电、医药、纸制品加工等行业受经济下行压力影响，子公司报告期经营业绩同比呈不同程度下降。因此，报告期，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所降低。

报告期，全年实现营业收入 26.70 亿元，比上年同期减少 1.90 亿元，同比下降 6.65%；实现利润总额 1.59 亿元，比上年同期减少 0.37 亿元，同比下降 18.99 %；归属母公司股东的净利润 1.28 亿元，比上年同期减少 0.27 亿元，同比下降 17.61%。

二、报告期内主要经营情况

报告期，公司深入贯彻党的十九大、十九届二中、三中、四中全会精神，始终坚持党对国有企业的领导，落实全面从严治党责任。一是牢固树立“四个意识”，落实公司党委、基层党组织全面建设，严肃党内政治生活，推进全面从严治党向纵深发展；二是认真开展“不忘初心、牢记使命”主题教育，加强党的思想建设，落实意识形态工作责任，同时运用“学习强国”等新载体，不断丰富党建活动内容和方式；三是坚持党管干部原则，党委主导选人用人，党组织负责人由党委直接任命，经营管理人员由党委研究提名，提交董事会聘任；四是围绕监督执纪问责、实抓廉洁教育、强化落实公司党风廉政建设，营造风清气正发展环境。

2019 年，公司面临多重困难与压力，一是经济下行压力加大，不确定因素增多，市场波动明显，行业竞争日益激烈；二是浆、纸主营区位优势、原料成本高等瓶颈问题严重制约企业的发展和效益的提升；三是新型制浆专利技术产业化转换整体周期超出预期，募投项目建设进度滞后；四是药业产业发展项目效益尚未显现，光电产业自主品牌和核心竞争能力有待于提升。为此，一年来，公司时刻关注行业发展趋势，产品市场行情变化情况及中美贸易摩擦影响，结合企业实际，组织谋划和修订发展战略，加大研发创新投入，探索实施原料和产品结构调整，积极开发销售市场渠道。同时，苦练内功，夯实内部管理基础和设备改造，全面推进开源节流和提质增效工作，稳步推进主营业务发展和项目建设。主要经营措施如下：

1、加强浆纸核心业务，推动高质量发展。进一步强化设备管理，实施改造升级，加快新旧动能转换；充分挖掘市场潜力，保持公司在纸袋纸细分领域的龙头引领地位。2019 年，公司纸袋纸销量维持基本稳定，在非水泥包装用纸市场取得了较大的突破。

2、坚持创新理念,继续加大研发投入,增强核心竞争力。以自主研发和合作研发相结合方式,开展技术研究和技术推广工作,通过技术改造、技术创新转变发展方式。2019年,成功产出本色和漂白竹浆板及竹浆粕,特别是竹浆粕已得到了客户的初步认可。报告期,子公司水仙药业入选福建省2019年第一批入库备案省级高新技术企业名单,并获得国家高新技术企业证书。

3、强化物资采购机制,抓住成本控制要素,实现降本增效。一方面积极关注国家政策及原材料市场价格变化,结合生产需求,加强物资计划管理,及时调整采购策略,努力做到“保供应、降成本”;另一方面从生产内部探索运行方式,调控峰谷受电,调整原料结构,实现资源最佳运行和配置。

4、着力构建依法治企工作体制机制,加强公司治理能力。持续推进完善内控制度建设,逐步建立和完善信息化管理水平,建立科学的激励机制,推进人才梯队建设。

5、注重绿色发展,走循环经济的可持续发展道路。抓好节能环保力度不松懈,重视环境保护,做好环保工作,打造环保制浆、清洁制浆。目前,公司已取得FSC森林认证(FSC-COC产销链监管认证),进一步拓宽了竹木原料浆纸产品生产销售渠道和市场信誉。

6、以项目为动能,培育企业新的经济增长点,壮大产业规模,提升企业综合竞争力。一是推进产业链延伸,在广州设立下游子公司生产纸袋纸包装材料;二是进一步做大做强光电、医药产业,助推子公司实现跨越式发展,水仙药业完成新武夷制药股权并购,深圳恒宝通公司完成东莞子公司注册和实施生产制造基地建设,并合资设立马来西亚公司;三是响应国家发展战略,公司参与投资设立了福建海峡军民融合产业发展有限公司。

7、全面推进党建工作,不断夯实党建工作基础,抓好党风廉政建设,助力企业健康发展。

(一)主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,670,264,553.27	2,860,507,313.72	-6.65
营业成本	2,194,180,736.78	2,287,307,635.24	-4.07
销售费用	82,136,022.40	88,944,979.26	-7.66
管理费用	204,935,226.61	211,642,808.21	-3.17
研发费用	39,349,356.05	31,381,690.04	25.39
财务费用	18,033,886.04	7,854,540.84	129.60
经营活动产生的现金流量净额	84,086,655.85	609,429,122.60	-86.20
投资活动产生的现金流量净额	-591,653,743.64	-214,732,001.29	-175.53
筹资活动产生的现金流量净额	134,006,345.28	-237,597,674.64	156.40

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
浆、纸行业	1,659,221,066.42	1,439,119,987.86	13.27	-5.33	-3.81	减少1.37个百分点
纸制品加工行业	477,137,944.94	447,402,851.48	6.23	-2.98	-0.54	减少2.30个百分点
医药行业	206,291,711.52	87,958,567.83	57.36	0.70	8.92	减少3.22个百分点
光电子行业	250,783,175.05	201,526,308.60	19.64	-17.79	-14.72	减少2.89个百分点
营林业	5,303,350.41	3,364,492.01	36.56	-3.74	-9.32	增加3.90个百分点
商贸业	10,632,560.09	9,500,810.12	10.64	19.29	26.25	减少4.92个百分点
机电维修安装	37,332,051.74	31,849,568.14	14.69	-6.60	-6.11	减少0.44个百分点
内部抵销	-45,491,659.04	-49,878,450.46				
合计	2,601,210,201.13	2,170,844,135.58	16.54	-5.72	-3.70	减少1.76个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
纸、浆粕等	1,658,676,303.79	1,437,908,498.28	13.31	-5.35	-3.88	减少1.32个百分点
纸板、纸箱	477,137,944.94	447,402,851.48	6.23	-2.98	-0.54	减少2.30个百分点
副产品	72,254.87	7,679.91	89.37	-28.06	-33.60	增加0.88个百分点
本色浆	472,507.76	1,203,809.67	-154.77	729.27	2,321.25	减少167.51个百分点
医药	206,291,711.52	87,958,567.83	57.36	0.70	8.92	减少3.22个百分点
光电子	250,783,175.05	201,526,308.60	19.64	-17.79	-14.72	减少2.89个百分点
木材	5,303,350.41	3,364,492.01	36.56	-3.74	-9.32	增加3.90个百分点
商贸	10,632,560.09	9,500,810.12	10.64	19.29	26.25	减少4.92个百分点
机电维修安装	37,332,051.74	31,849,568.14	14.69	-6.60	-6.11	减少0.44个百分点
内部抵销	-45,491,659.04	-49,878,450.46				
合计	2,601,210,201.13	2,170,844,135.58	16.54	-5.72	-3.70	减少1.76个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	2,367,227,687.52	1,985,578,746.46	16.12	-2.53	-0.68	减少1.56个百分点
国外	233,982,513.61	185,265,389.12	20.82	-29.22	-27.36	减少2.03个百分点
合计	2,601,210,201.13	2,170,844,135.58	16.54	-5.72	-3.70	减少1.76个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

公司浆纸行业及其产品因主导产品销量、售价降低、产品结构调整，报告期营业收入、营业成本及毛利率同比减少。

公司纸制品加工业及其产品因纸板、纸箱售价及原材料采购价格下降，报告期营业收入、营业成本同比减少；因售价降幅大于原材料成本降幅，毛利率同比减少。

公司副产品因产品销量下降，报告期营业收入、营业成本同比减少；因售价上升，报告期毛利率同比增加。

公司医药行业及其产品因并购增加子公司产品销量上升，报告期营业收入、营业成本同比增加；受主导产品风油精售价下降及原辅材料上升的影响，报告期毛利率同比减少。

公司光电行业及其产品因销量及售价下降，报告期营业收入、营业成本及毛利率同比减少。

公司营林业及其产品因木材销量下降，报告期营业收入、营业成本同比减少；受产品售价上升影响，报告期毛利率同比增加。

公司商贸业及其产品因装卸搬运等业务量增加，报告期营业收入、营业成本同比增加；受业务结构变化影响，报告期毛利率同比减少。

公司机电维修安装业因修理修配劳务量下降，报告期营业收入、营业成本及毛利率同比减少。

公司国内业务因浆纸及光电产品销量及售价下降，报告期国内业务营业收入、营业成本以及毛利率同比减少。

公司国外业务因出口纸袋、光电产品销量及售价下降，报告期国外业务营业收入、营业成本及毛利率同比减少。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
纸、浆粕	万吨	32.16	25.44	6.45	6.44	-11.69	266.25
纸板、纸箱	万吨	12.06	12.06		18.82	18.82	
光电子模块	万只	292.90	299.54	29.70	-17.07	-15.21	9.11
风油精系列	万瓶	5,659.43	6,053.83	282.02	-14.12	-6.18	-58.41

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
浆纸行业	原辅材料	963,421,124.51	66.95	962,993,811.74	64.37	0.04	
	燃料动力	184,561,411.80	12.82	242,663,557.63	16.22	-23.94	
	直接人工	107,991,115.79	7.50	108,091,232.82	7.23	-0.09	
	制造费用	183,146,335.76	12.73	182,315,238.99	12.18	0.46	
	小计	1,439,119,987.86	100.00	1,496,063,841.18	100.00	-3.81	
纸制品加工行业	原辅材料	410,129,600.94	91.67	414,883,661.12	92.23	-1.15	
	燃料动力	7,769,583.57	1.74	7,742,078.50	1.72	0.36	
	直接人工	18,121,717.37	4.05	15,990,665.33	3.55	13.33	
	制造费用	11,381,949.60	2.54	11,196,055.56	2.50	1.66	
	小计	447,402,851.48	100.00	449,812,460.51	100.00	-0.54	
医药行业	原辅材料	67,571,040.15	76.82	62,707,281.53	77.65	7.76	
	燃料动力	2,346,380.69	2.67	1,804,947.27	2.24	30.00	
	直接人工	14,010,335.79	15.93	12,862,044.07	15.93	8.93	
	制造费用	4,030,811.20	4.58	3,382,640.39	4.18	19.16	
	小计	87,958,567.83	100.00	80,756,913.26	100.00	8.92	
光电子行业	原辅材料	178,801,728.99	88.72	196,611,687.72	83.20	-9.06	
	燃料动力	1,124,972.02	0.56	1,498,036.01	0.63	-24.90	
	直接人工	12,854,324.94	6.38	15,390,439.45	6.51	-16.48	
	制造费用	8,745,282.65	4.34	22,816,654.98	9.66	-61.67	
	小计	201,526,308.60	100.00	236,316,818.16	100.00	-14.72	
营林业	林木抚育成本	1,172,395.30	34.85	1,587,390.79	42.79	-26.14	
	直接人工	2,192,096.71	65.15	2,122,717.20	57.21	3.27	
	小计	3,364,492.01	100.00	3,710,107.99	100.00	-9.32	
商贸业	商品采购成本	6,986,599.55	73.54	5,522,845.44	73.38	26.50	
	直接人工	1,946,898.73	20.49	1,233,865.27	16.40	57.79	
	其他	567,311.84	5.97	768,972.37	10.22	-26.22	
	小计	9,500,810.12	100.00	7,525,683.08	100.00	26.25	
机电维修安装	原辅材料	6,253,091.49	19.63	10,632,593.10	31.34	-41.19	
	燃料动力	109,803.51	0.34	113,692.18	0.34	-3.42	
	直接人工	23,398,382.93	73.47	21,498,938.17	63.38	8.84	
	制造费用	2,088,290.21	6.56	1,677,249.46	4.94	24.51	
	小计	31,849,568.14	100.00	33,922,472.91	100.00	-6.11	
	内部抵销	-49,878,450.46	100.00	-53,809,654.82	100.00		
	合计	2,170,844,135.58	100.00	2,254,298,642.27	100.00	-3.70	

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
纸、浆粕等	原辅材料	962,506,205.00	66.94	950,759,359.14	63.55	1.24	
	燃料动力	184,510,047.23	12.83	250,387,040.18	16.74	-26.31	
	直接人工	107,900,132.92	7.50	108,681,668.88	7.26	-0.72	
	制造费用	182,992,113.13	12.73	186,174,489.08	12.45	-1.71	
	小计	1,437,908,498.28	100.00	1,496,002,557.28	100.00	-3.88	
纸板纸箱	原辅材料	410,129,600.94	91.67	414,883,661.12	92.23	-1.15	
	燃料动力	7,769,583.57	1.74	7,742,078.50	1.72	0.36	
	直接人工	18,121,717.37	4.05	15,990,665.33	3.55	13.33	
	制造费用	11,381,949.60	2.54	11,196,055.56	2.50	1.66	
	小计	447,402,851.48	100.00	449,812,460.51	100.00	-0.54	
副产品	原辅材料	168.95	2.20	3,362.06	29.07	-94.97	
	燃料动力	12.29	0.16	257.91	2.23	-95.23	
	直接人工	5,046.47	65.71	4,031.70	34.86	25.17	
	制造费用	2,452.20	31.93	3,913.73	33.84	-37.34	
	小计	7,679.91	100.00	11,565.40	100.00	-33.60	
本色浆	原辅材料	986,160.88	81.92	38,134.09	76.70	2,486.03	
	燃料动力	67,172.58	5.58	4,121.66	8.29	1,529.75	
	直接人工	66,691.06	5.54	3,375.89	6.79	1,875.51	
	制造费用	83,785.15	6.96	4,086.86	8.22	1,950.11	
	小计	1,203,809.67	100.00	49,718.50	100.00	2,321.25	
医药	原辅材料	67,571,040.15	76.82	62,707,281.53	77.65	7.76	
	燃料动力	2,346,380.69	2.67	1,804,947.27	2.24	30.00	
	直接人工	14,010,335.79	15.93	12,862,044.07	15.93	8.93	
	制造费用	4,030,811.20	4.58	3,382,640.39	4.18	19.16	
	小计	87,958,567.83	100.00	80,756,913.26	100.00	8.92	
光电子	原辅材料	178,801,728.99	88.72	196,611,687.72	83.20	-9.06	
	燃料动力	1,124,972.02	0.56	1,498,036.01	0.63	-24.90	
	直接人工	12,854,324.94	6.38	15,390,439.45	6.51	-16.48	
	制造费用	8,745,282.65	4.34	22,816,654.98	9.66	-61.67	
	小计	201,526,308.60	100.00	236,316,818.16	100.00	-14.72	
木材	林木抚育成本	1,172,395.30	34.85	1,587,390.79	42.79	-26.14	
	直接人工	2,192,096.71	65.15	2,122,717.20	57.21	3.27	
	小计	3,364,492.01	100.00	3,710,107.99	100.00	-9.32	
商贸	商品采购成本	6,986,599.55	73.54	5,522,845.44	73.38	26.50	
	直接人工	1,946,898.73	20.49	1,233,865.27	16.40	57.79	
	其他	567,311.84	5.97	768,972.37	10.22	-26.22	
	小计	9,500,810.12	100.00	7,525,683.08	100.00	26.25	
机维修安装	原辅材料	6,253,091.49	19.63	10,632,593.10	31.34	-41.19	
	燃料动力	109,803.51	0.34	113,692.18	0.34	-3.42	
	直接人工	23,398,382.93	73.47	21,498,938.17	63.38	8.84	
	制造费用	2,088,290.21	6.56	1,677,249.46	4.94	24.51	
	小计	31,849,568.14	100.00	33,922,472.91	100.00	-6.11	
	内部抵销	-49,878,450.46	100.00	-53,809,654.82	100.00		
	合计	2,170,844,135.58	100.00	2,254,298,642.27	100.00	-3.70	

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 64,838.82 万元，占年度销售总额 24.28%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 75,439.86 万元，占年度采购总额 31.47%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期金额	上年同期金额	增减变动率(%)	变动原因说明
销售费用	82,136,022.40	88,944,979.26	-7.66	主要系报告期公司产品销量同比减少，产品运输费相应减少。
管理费用	204,935,226.61	211,642,808.21	-3.17	主要系报告期公司停工损失及职工薪酬支出同比减少
研发费用	39,349,356.05	31,381,690.04	25.39	主要系报告期公司产品研发项目投入同比增加
财务费用	18,033,886.04	7,854,540.84	129.60	主要系报告期公司利息收入及汇兑收益同比减少

4. 研发投入**(1). 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	39,349,356.05
本期资本化研发投入	1,719,829.74
研发投入合计	41,069,185.79
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.54
公司研发人员的数量	468
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	13.04
研发投入资本化的比重(%)	4.19

(2). 情况说明

√适用 □不适用

报告期母公司研发投入主要是竹浆伸性纸袋纸的研发、适宜“Lyocell”生产的溶解浆有关指标提升研发、强度促进剂在伸性纸袋纸生产中应用工艺研发、利用碱回收稀白液用于燃煤锅炉烟气脱硫的工艺研发、高强高透伸性纸袋纸的研发、电除尘湿法除尘器的研究应用、白色伸性纸袋纸研发、碱炉多燃料燃烧工艺研发等项目的研发。

报告期控股子公司水仙药业研发投入主要是麝香草酚原料药、水杨酸甲酯(冬青油)原料药技术开发、驱风油产品工艺、Essential Oil 产品工艺、止痒液制备工艺、万宝膏产品质量标准提

高、丁硼乳膏生产技术和质量标准优化、复方硝酸咪康唑软膏生产技术和质量标准优化以及复方倍氯米松樟脑乳膏生产技术和质量标准优化等技术及产品研发等。

报告期控股子公司深圳恒宝通研发投入主要是 25G、50G、100G、200G 光模块以及高速光器件封装平台的技术及产品研究。

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期金额	上年同期金额	增减变动率(%)	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	84,086,655.85	609,429,122.60	-86.20	主要是报告期公司销售收入同比减少及期末收到的银行承兑汇票同比增加，收到的现金相应同比减少；同时库存产品金额同比大幅增长及部分材料支付期限改变，支付的现金也相应同比增加。
投资活动产生的现金流量净额	-591,653,743.64	-214,732,001.29	-175.53	主要是报告期购买银行理财产品支出同比增加以及子公司以现金方式收购股权
筹资活动产生的现金流量净额	134,006,345.28	-237,597,674.64	156.40	主要是报告期银行借款同比增加，而上年同期偿还借款增加。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期金额	上年同期金额	增减变动率(%)	变动原因说明
其他收益	13,506,501.80	9,674,480.85	39.61	主要是报告期公司收到政府补贴收入同比增加
投资收益	53,727,668.13	41,782,264.25	28.59	主要是报告期公司理财产品投资收益同比增加
资产减值损失	-29,387,136.98	-47,542,962.14	38.19	主要是报告期公司因会计政策变更将金融工具预计信用损失转入信用减值损失核算以及上年度计提无形资产减值损失
信用减值损失	2,551,692.65	0.00	100.00	主要是报告期公司按修订后会计准则规定计提金融工具预计信用损失
资产处置收益	38,339.78	-137,416.98	127.90	主要是报告期公司出售旧设备
营业外收入	624,365.21	3,292,375.65	-81.04	主要是上年同期增加搬迁补偿收入
营业外支出	-5,415,822.13	22,649,433.05	-123.91	主要是报告期子公司诉讼案件法院终审改判为胜诉，冲回原计提的未决诉讼赔偿费用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	568,949,185.75	10.29	944,583,467.58	18.50	-39.77	主要是报告期公司以部分闲置募集资金购买银行理财产品
应收款项融资	392,789,940.77	7.11	267,407,266.09	5.24	46.89	主要是报告期公司银行承兑汇票贴现及转背书支付金额减少
预付款项	11,073,556.12	0.20	40,730,993.61	0.80	-72.81	主要是报告期预付材料款减少
其他流动资产	25,442,249.71	0.46	15,258,938.00	0.30	66.74	主要是报告期末公司待抵扣进项税增加
长期股权投资	451,939.26	0.01	1,891,403.92	0.04	-76.11	主要是报告期子公司的联营企业注销
在建工程	96,528,835.10	1.75	48,741,330.31	0.95	98.04	主要是报告期新增东莞恒宝通光电产品生产制造基地项目建设尚未完工
商誉	16,778,640.33	0.30	1,854,385.11	0.04	804.81	主要是报告期子公司收购股权，确认无形资产、固定资产等资产公允价值同账面价值差异产生递延所得税负债，导致享有的可以辨认净资产份额小于合并成本
长期待摊费用	1,096,973.22	0.02	1,813,703.87	0.04	-39.52	主要是报告期摊销长期待摊费用余额减少
短期借款	597,172,096.87	10.80	396,950,000.00	7.77	50.44	主要是报告期公司流动资金借款增加
应付票据	339,080,000.00	6.13	227,952,567.80	4.46	48.75	主要是报告期公司采用开具银行承兑汇票方式支付材料款
预收款项	26,115,620.91	0.47	46,440,149.09	0.91	-43.76	主要是报告期末公司预收货款金额减少
一年内到期的非流动负债	63,744,593.65	1.15	147,940,080.00	2.90	-56.91	主要是报告期公司偿还一年内到期的长期借款
其他流动负债	2,648,566.11	0.05	8,433,368.51	0.17	-68.59	主要是报告期子公司预提的业务宣传费等费用减少
长期借款	151,558,712.73	2.74	65,889,512.73	1.29	130.02	主要是报告期增加子公司收购股权并购借款及“碱矿技改项目”借款
长期应付款	20,503,791.36	0.37	29,727,751.36	0.58	-31.03	主要是报告期公司支付“三供一业”工程款
预计负债	0.00	0.00	7,321,403.29	0.14	-100.00	主要是报告期子公司诉讼案件法院终审改判为胜诉，冲回上年度计提的未决诉讼赔偿费用
递延所得税负债	17,346,826.36	0.31	969,283.37	0.02	1,689.65	主要是报告期子公司收购股权，确认无形资产、固定资产等资产公允价值同账面价值差异产生递延所得税负债

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

报告期末主要资产受限情况详见本报告“第十一节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“79、所有权或使用权受到限制的资产”。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

根据当前国内外大的经济形势，结合公司所属制浆造纸、光电、医药行业市场走势分析，当前国内相关行业的发展呈现以下特点：

1、当前世界经济增长持续放缓，全球动荡源和风险点显著增多。虽然目前中美贸易摩擦已逐渐缓和，但国际之间的博弈仍会长期存在，加大了未来经济发展的不确定性因素。

2、国家继续坚持稳中求进的总基调，推动高质量发展，实施更加积极有为的财政政策、更加灵活稳健的货币政策，将有利于促进国内经济整体保持平稳运行。

3、随着供给侧改革和产业结构调整的深入，以及国家环保要求的提高，落后产能和不具备规模优势的中小企业加速退出市场，进一步提升行业集中度，优化市场供需结构。

4、国内造纸行业对海外原材料的依赖较严重，加之废纸进口政策趋严，预计未来愈来愈多国内造纸企业将重新布局以获得更多的发展空间。

5、受经济发展需求的拉动和原辅材料价格上涨及供需关系变化，尤其是环保和废纸进口管理力度加大等因素，造纸行业企业经营成本攀升，盈利空间收窄。

6、随着国家医疗体制改革持续深化，医疗市场和支付能力仍在不断增长，我国医药行业在政策的引导下正在逐步经历分散到集中、仿制到创新的过程。同时，在技术与资本的推动下，产业将加快优胜劣汰，行业竞争将进一步加剧，集中度将进一步提升。

7、在国家 5G 建设政策推动下，预计在未来三到五年，我国 5G 的网络建设将步入快车道，运营商将加大 5G 建设的投资规模，拉动相应的设备需求。公司光电产业作为通信行业和信息产业的细分行业，属于国家重点鼓励和支持发展的领域，受行业未来前景的影响，该行业发展势头强劲，竞争激烈。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期，除部分股权投资外，公司无权证、可转换债券等证券投资情况，无持有上市或非上市金融企业股权，也无持有其他上市公司股权及买卖的情形。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

1、2019年4月19日，公司八届二十七次董事会审议通过《关于控股子公司漳州水仙药业股份有限公司拟以现金方式收购福建新武夷制药股份有限公司90%股份的议案》，同意子公司水仙药业以现金方式收购福建新武夷制药股份有限公司90%股份。具体详见公司于2019年4月23日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于控股子公司福建水仙药业股份有限公司以现金方式收购福建新武夷制药股份有限公司90%股份的公告》(公告编号：临2019-034)。报告期，该股权并购事项实施完成，福建新武夷制药股份有限公司更名为水仙药业(建瓯)股份有限公司，并正常运营。

水仙药业本次股权收购，符合国家产业政策导向和公司中长期战略发展目标。是公司进一步提升综合竞争能力，加快药业布局，促进医药板块做强做大的重要举措之一。水仙药业结合自身的定位和行业特点，实施项目收购，旨在推进产业跨界转型和升级，新公司现有四个独家中药品种，市场潜力和升值空间较大，后续有发展成中药单一大品种的可能。并购后，新公司通过实施填平补齐，并新增中药浸膏干燥等必要设备、工序，可满足研发生产中药经典名方的平台要求，该子公司作为水仙药业从传统外用药领域平稳切入中成药领域，具有重大的积极意义。

2、2019年5月30日，公司八届二十九次董事会审议通过《关于控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司拟在东莞成立子公司建设光电产品生产制造基地的议案》，同意深圳恒宝通相关优化投资方案即在东莞成立子公司东莞市恒宝通光电子有限公司建设光电产品生产制造基地，该子公司注册资本11,000万元，深圳恒宝通以自有资金出资11,000万元，持有100%股权。具体详见公司于2019年6月3日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司拟在东莞成立子公司建设光电产品生产制造基地的公告》(公告编号：临2019-050)。截至报告期末，上述子公司已注册完成。

深圳恒宝通出资在东莞购置厂房并设立子公司建设光电产品生产制造基地，旨在推进公司“做大做强光电产业”的经营发展战略，应对深圳市城市更新计划，满足深圳恒宝通可持续经营的基本要求。同时，该项目的实施可应对深圳恒宝通重要客户新合作产品导入及公司研发100G及以上高速率光模块产品产业化现有厂房规模无法满足的问题。

3、参股与关联方设立合资公司：为响应国家“军民融合发展”战略，促进福建省军民融合产业深度发展，培育企业新的经济增长点，壮大产业规模，提升企业综合竞争力，报告期，经八届三十一次董事会审议批准，公司与股东福建省轻纺(控股)有限责任公司、福建省盐业集团有限责任公司，以及其他关联方等六家公司共同投资设立福建海峡军民融合产业发展有限公司，合资公司注册资本为2亿元人民币，公司出资4,000万元，持股20%。具体详见公司于2019年8月10日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于对外投资暨关联交易的公告》(公告编号：临2019-066)。该公司于2020年3月9日完成工商注册登记，并已开展运营。截至本公告日，公司已出资1,600万元。

4、2019年10月18日，公司八届三十四次董事会审议通过《关于拟在广州设立全资子公司的议案》，报告期，公司在广州设立全资子公司广州青纸包装材料有限公司，经营纸袋纸下游纸

制品加工及销售业务，以提升竞争能力，稳定并提高公司在广东区域的纸袋纸销售市场份额。新公司注册资本为 5,000 万元，公司以自有资金出资，持有新公司 100% 股权。具体详见公司于 2019 年 10 月 19 日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www. sse. com. cn) 等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司对外投资公告》(公告编号：临 2019-089)。该公司于 2019 年 10 月 24 日完成工商注册登记，并开始正常运营。

5、2019 年 10 月 18 日，公司八届三十四次董事会审议通过《关于控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司拟与马来西亚张仕国企业有限公司成立合资公司暨建设光电产品生产制造基地的议案》，同意深圳恒宝通拟在马来西亚与马来西亚张仕国企业有限公司共同出资成立恒宝通光电子(马来西亚)有限公司，建设光电产品生产制造基地。合资公司注册资本为 1,900 万令吉(约合人民币 3,230 万元)，其中子公司深圳恒宝通以现金方式出资 1,710 万令吉(约合人民币 2,907 万元)，持有合资公司 90% 股权，为控股股东。具体详见公司于 2019 年 10 月 19 日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www. sse. com. cn) 等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司拟在马来西亚设立合资公司建设光电产品生产制造基地的公告》(公告编号：临 2019-090)。该公司于 2019 年 11 月 13 日完成注册登记，名称核准为 HIOPTEL TECHNOLOGY (MALAYSIA) SDN. BHD.。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

①募集资金投资项目——年产 50 万吨食品包装原纸技改工程

●募集资金承诺及使用情况

2016 年，公司向特定对象非公开发行不超过 72,000 万股人民币普通股(A 股)，募集资金合计 21 亿元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 20.52 亿元。根据公司《2015 年非公开发行股票预案(二次修订稿)》，上述扣除发行费用后的实际募集资金，其中 4 亿用于补充流动资金，16.52 亿元将用于年产 50 万吨食品包装原纸技改工程。截至报告期末，募集资金累计使用金额 52,760.47 万元(其中流动资金 40,000.00 万元、项目 12,760.47 万元)。

公司 2019 年年度募集资金存放与实际使用情况具体详见公司于 2020 年 4 月 14 日在上交所网站(www. sse. com. cn)刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于 2019 年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

●募集资金投资项目进度及说明

公司年产 50 万吨食品包装原纸技改工程(募集资金运用项目)，计划总投资 219,677 万元，拟投入募集资金 165,176.19 万元。其中项目一期工程 3#纸机改造于 2015 年下半年开工启动第一阶段改造，即 3#纸机先行完成年产 13 万吨高档包装原纸(食品和非食品包装)生产线改造，具备过渡期间同规模生产非食品包装原纸生产能力，工程于 2016 年下半年先期交付使用，截至报告期末，累计投入募集资金 12,760.47 万元。根据工程设计和项目计划，技改工程余下部分，配套投入建设超声波制浆系统，并实施规模化建设。

2016年9月，募集资金到位后，为提高项目产品品质和市场定位，公司于2017年4月投入建设超声波制浆中试线，组织以竹木为原料的深度研发和试生产，为产业化推进和募投项目规模化建设提供技术支撑和支持。中试线工程主要工段完工后，2018年起，公司陆续围绕杨木、毛竹等原料进行了多浆种、多批次、间断性试运行，并结合试运行情况进行设备改进和工艺调整，但截至目前，中试产品工艺及指标尚未达到预期，与目标要求还有差距，还需一定时间进行技术攻关，产业化工作正在推进中。受此影响，公司年产50万吨食品包装原纸技改项目进度滞后，募集资金暂时闲置。公司未来将继续投入研发，重点围绕具有周边区域资源丰富优势，持续深入竹浆方向产品试产，尽快实现技术成果转化和产业化。

鉴于上述，为确保募集资金投资项目和募集资金使用的有效性，实现公司与投资者的利益最大化，结合经济形势和政策、市场等环境变化，公司目前正在抓紧组织对拟建募投项目对应的原料、市场和成本等因素进行分析和判断，论证项目优化或实施其他计划方案，尽快发挥资金效率。募集资金闲置期间，公司将严格存放与管理。

②非募集资金投资项目

●年产3万吨超声波竹木制浆中试生产线项目

报告期，该项目尚未整体完工。项目计划总投资(建设投资、自筹资金)5,528.38万元，报告期投入149.86万元。截至报告期末，累计完成项目投资3,389.81万元。

●6#汽轮机抽改背及配套锅炉超低排放改造项目

2019年8月9日，公司八届三十一次董事会审议通过《关于实施6#汽轮机抽改背及配套锅炉超低排放改造项目的议案》，为进一步提高公司生产线实际运行能力，响应国家节能环保政策，同意公司实施6#汽轮机抽改背及配套锅炉超低排放改造。经公开招标，已于2019年11月8日签订承包合同，合同总金额约2,800万元，建设期为6个月。截至报告期末，已完成投资323.34万元。

●制浆及配套系统节能环保技术改造项目

2019年8月9日，公司八届三十一次董事会审议通过《关于实施制浆及配套系统节能环保技术改造项目的议案》，为平衡公司制浆生产负荷，使碱炉等系统持续、稳定地运行，满足环保排放要求及日益趋紧的国家环保政策和标准，提高公司生产线实际运行能力，同意公司实施制浆及配套系统节能环保技术改造。经公开招标，已于2020年2月21日签订承包合同，合同总金额为6,226万元，建设期为9个月。

●东莞恒宝通建设光电产品生产制造基地项目

报告期，公司批准控股子公司深圳恒宝通在东莞成立子公司并建设光电产品生产制造基地，该项目总投资15,131.31万元，其中基地建设投资8,506.93万元。截至报告期末，已完成项目投资6,746.55万元(在建工程)。

(3)以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元

序号	公司名称	业务性质	主要产品及经营项目	注册资本	总资产	净资产	净利润
1	漳州水仙药业股份有限公司	医药制造业	风油精、无极膏和香精	8,100.00	50,912.20	34,425.27	3,884.12
2	深圳市恒宝通光电子股份有限公司	电子制造业	光电子器件	10,000.00	30,265.28	25,746.58	1,578.88
3	福建省泰宁青杉林场有限责任公司	林业	森林培育、木竹采运	2,482.50	3,126.34	2,672.54	818.93
4	福建省明溪青珩林场有限责任公司	林业	森林培育、木竹采运	5,661.78	6,742.36	6,407.73	191.90
5	福建省连城青山林场有限公司	林业	森林培育、木竹采运	2,000.00	1,752.66	1,548.94	-11.72
6	福建青嘉实业有限公司	贸易	商品流通	4,600.00	3,898.86	3,870.65	18.91
7	深圳市龙岗闽环实业有限公司	纸制品加工	工业用纸、造纸原料	6,000.00	25,691.85	17,662.65	757.02
8	沙县青阳再生资源利用有限公司	废旧物资回收	废纸	100.00	17.75	-12.83	3.03
9	福建省青纸机电工程有限公司	机械维修	机械维修、制造	431.23	1,076.01	793.70	70.19
10	沙县青晨贸易有限公司	贸易	商品流通	900.00	3,156.47	958.89	127.18
11	福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	研究及技术服务	超声波技术研究和发	1,000.00	1,035.53	990.84	-23.34
12	福建青饶山新材料有限公司	纸制品加工	工业用纸、造纸原料	4,518.05	4,809.96	4,456.43	0.22
13	广州青纸包装材料有限公司	纸制品加工	工业用纸、造纸原料	5,000.00	3,467.16	3,002.34	2.34

● 对公司净利润产生重大影响的子公司的情况

(1) 报告期，漳州水仙药业股份有限公司完成营业收入 20,670.47 万元，实现营业利润 4,827.99 万元，净利润 3,884.12 万元，同比减少 27.01%，主要是报告期主导产品风油精销量下降以及因并购新公司导致业务宣传费用、商誉摊销及利息支出同比增加。

(2) 报告期，深圳市恒宝通光电子股份有限公司完成营业收入 25,133.42 万元，实现营业利润 1,741.56 万元，净利润 1,578.88 万元，同比减少 39.76%，主要是因中美贸易摩擦以及市场总体供大于求的供需结构的影响，报告期光电产品销量减少且毛利率下降，产品毛利总额同比减少。

(3) 报告期，深圳市龙岗闽环实业有限公司完成营业收入 48,802.11 万元，实现营业利润 1,105.55 万元，净利润 757.02 万元，同比下降 56.94%，主要是因中美贸易摩擦以及市场经济环境趋紧的影响，报告期纸板、纸箱售价降低且毛利率下降，产品毛利总额同比减少。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

● 浆纸产业

造纸业是与国民经济和社会发展关系密切的重要基础性原材料产业，在国民经济各领域发挥着重要作用。从造纸行业产品上划分，公司属于工业包装用纸产业。近年来受国家宏观经济增速放缓及中美贸易争端的影响，造纸行业需求出现萎缩，加之国家供给侧结构性改革深入推进、及各项环保政策的不断出台，部分中小企业面临更大的生存压力甚至淘汰出局，行业整合率和集中度进一步提高。同时，在国家废纸管控制度严格实施的背景下，作为包装用纸的主要原料再生纤维原料(废纸)仍然是制约行业发展的主要瓶颈，也将促使国内大型纸企纷纷寻求国际发展空间，实现产业链延伸、资源控制和国际战略布局。而从造纸行业长远可持续发展角度来看，环保、绿色亦将成为造纸行业发展的重点及机遇。2019 年，《绿色包装评价方法与准则》新国标发布，通过“绿色包装评价”这一技术杠杆，将倒逼企业更新产品，推动我国包装产业向绿色模式转变；另一方面，随着近年来电商业务飞速增长，中国快递业务蓬勃发展，对造纸包装产业也将是一个机遇，加之禁塑令的实施，纸质包装有可能在未来的一段时间内成为塑料的替代品。因此，未来行业内资源禀赋的龙头企业有望取得更大的竞争优势。

从行业竞争格局看，公司系列水泥包装用伸性纸袋纸产品属于包装纸再细分行业中的小商品，目前国内包装纸袋纸市场需求主要集中在广东和浙江两省，市场需求总量基本稳定，但增量有限；加上受到国外进口同类产品的持续倾销，市场竞争仍十分激烈。为此，公司积极推进产业链延伸，拓展业务领域，扩大产业规模，巩固公司纸袋纸产品及下游市场的引领地位，实现规模化效益，同时积极实施原料结构调整，拓展非水泥包装领域。此外，多年来，公司坚持创新引领和绿色发展，走循环经济的可持续发展道路，于报告期取得 FSC 森林认证，将进一步拓宽竹木原料浆纸产品生产销售渠道和市场信誉，以提高公司综合竞争实力。

● 浆粕产业

溶解木浆粕、竹浆粕和棉浆粕均为粘胶纤维的下游原料，竹木浆粕产业与棉价高低及纺织纤维行业的状况息息相关，竹木浆粕产品与棉浆粕价格是同向波动的，由于木片、竹片与棉花价格相关性较弱，因此，棉价高位运行时期，竹木浆粕价格价差会扩大，从而提升盈利能力。近年来，

由于下游粘胶市场持续疲软，导致浆粕市场需求不足，加之当前正值国内木材资源匮乏生态环境保护呼声日浓，木材采伐量逐年减少，致使造纸企业对进口木材的依赖度强；而受中美贸易战及人民币汇率波动影响，进口木材的价格也将随之波动，增加浆粕产业的原料成本的不确定性，约束浆粕价格上涨空间。

就公司而言，公司木浆粕规模产能相比较小，且市场占有率低，因此，公司坚持围绕现有生产线适应性能，按照“小品种、高附加值”原则，不断探索调整原料结构、实现产品创新，积极推动产能结构优化，提升利润水平。一是充分发挥区域竹资源优势，推动竹浆开发应用，报告期公司产出青竹环保伸性纸、竹浆复合原纸、竹浆包边纸、本色生活用纸等以竹浆为主要原料等纸产品，并在市场推广逐步被客户认可；二是织成立专门工作小组开展高附加值溶解浆研发，报告期，适应“Lyocell”生产的木浆粕、竹浆粕试验试产及销售端客户试用工作取得进展。

●医药产业

近年来，我国相继出台的多项医药业相关政策，如药品零加成、降低药占比、医保控费，两票制，“4+7”带量采购、药品上市许可持有人制度、仿制药一致性评价等，对行业有着重大影响，推动着产业重构。

当前，公司医药产业存在的主要问题：一是随着各项政策落地推进，医药行业从生产到销售的全流程监管日趋严格，标准提高；二是产品所需的部分原料药尚未彻底解决“被垄断”格局，原料药瓶颈尚存，产品产销及盈利能力受到影响；三是传统风油精的购买和使用群体正在逐步老年化，年轻一代的使用需求习惯尚未形成。因此，传统产品的市场消费引导和培育，建立健全原料保障体系，突破原料药“垄断”壁垒，仍然为当前主要任务。同时，子公司水仙药业将积极实施营销模式改革和营销渠道创新，丰富公司新的拳头产品组合，规划建设自主原料药保障体系，继续拓展药业领域，培育新的利润增长点。

●光电产业

2019 年我国正式开启了 5G 的建设，预计 2020-2023 年将进入大规模建设时期。随着国家政策的推动，预计在未来三到五年，我国 5G 的网络建设将步入快车道，运营商将加大 5G 建设的投资规模，拉动相应的设备需求。公司光电产业为制造业下的计算机、通信和其他电子设备制造业所属光通信行业，作为通信行业和信息产业的细分行业，属于国家重点鼓励和支持发展的领域，受行业未来前景的影响，该行业发展势头强劲，竞争激烈。

2019 年，子公司深圳恒宝在东莞和马来西亚项目相继投资建设、新产品项目引进、大客户开拓、高速产品研发等方面取得了一定的进展，为下阶段公司的发展迎来了希望，奠定了基础。一是在马来西亚成立合资子公司，加速 OEM/ODM 业务新的布局；二是加大研发力度，推动 5G 和高端模块研发，2019 年获得专利和软件著作权 14 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 3 项，软件著作权 9 项，5G 光器件与光模块研发共立项 10 个，系列 100G 高端模块部分进入测试阶段；三是加大投入打造高速光器件封装平台，使它成为公司的相对竞争优势。2020 年是 5G 时代承上启下重要的一年，公司将积极布局拥抱 5G 时代，抓住光通讯产业的重要发展机遇，促进公司光电产业快速发展。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1、公司中长期发展战略

(1) 借助市场及行业发展趋势，以深化供给侧结构性改革为主线，坚持浆纸主业绿色可持续发展方向，以高新技术企业为目标，加大自主研发投入，实施创新驱动战略，提高产品附加值，推动提质增效。同时，坚持推进原料、产品结构调整和下游产业链延伸，开发竹浆系列产品，培育非水泥包装应用领域，拓展国外市场，以项目带动产业竞争力提升，实现高质量发展。

(2) 实施营销模式与渠道创新，构建自主原料药保障体系，打造拳头产品组合，巩固提升“水仙牌”风油精龙头地位，恢复无极膏规模化经营，建设中成药基地与发展平台，拓展深耕慢性病治疗和治病养生领域，促进药业产业持续稳定发展；推进自主研发和成果转换，以 5G 网络通讯和 100G 数据中心为主流方向，进军高端光模块市场，打造自有品牌，提升核心竞争能力，激发光电产业加速发展。同时助推两个产业资产证券化，实现资本市场上市。

(3) 整合优化资源配置，充分发挥林木资产（林业子公司）效益。

(4) 推进军民融合合作，探索介入食品行业，实现企业转型升级，促进规模和效益提升。

2、浆、纸主营近期主要项目推进措施

(1) 募集资金应用项目：鉴于超声波制浆技术产业化仍在推进中，年产 50 万吨食品包装原纸项目进展滞后，结合经济形势和市场环境变化，抓紧组织论证和优化项目方案，或实施其他计划，尽快发挥募集资金效率，保护投资者利益。

(2) 其他主要技改项目：持续推进年产 3 万吨超声波竹木制浆中试，实施多浆种试运行，努力推进技术产业化；加快推进 6#汽轮机抽改背及配套锅炉超低排放改造及制浆系统节能环保技改项目进程，充分解决浆碱系统平衡问题，实现节约汽耗和满足烟气达标排放。

(3) 技术创新驱动项目：继续按创建高新技术企业目标，以自主研发和合作研发相结合方式，开展技术研究和技术推广工作，契合企业生产实际，着重围绕新材料、新配方、新工艺和节能环保等方向，开展新生物质纤维开发利用，混合纤维和特殊纤维添加配抄，以及新纸种新品种研发，新配方、新工艺的研究，废水、废液再利用研究，如加快并深入差异化纤维综合应用研究及高附加值竹浆粕制备工艺研究。同时，继续加强知识产权保护，做好自主知识产权发明专利申报与管理工作，跟踪落实已受理的发明专利、新型专利审查及发明授权等进展。

(4) 产业链延伸项目：瞄准市场，抓住机遇，积极推行浆纸产品多元化战略，延伸下游产业链。在广州青纸包装有限公司成立的基础上，探讨通过资产并购等方式，加快推进下游制袋产业链延伸。

(5) 青州纸品产业园项目：沟通地方政府，协同引资建设沙县青州纸品标准产业园，以充分发挥地方竹子和公司长纤制浆优势，完善纸品上下游全产业链条，放大集聚效应。

(6) 纸制品彩印项目：为延续并扩大下游纸制品加工业务，子公司惠州闽环拟结合搬迁补偿，投资实施彩印中心项目规划与建设，拓展业务，以实现企业新的发展，前期有关土地、选址、论证等工作正在推进中。

3、药业发展项目

水仙药业将围绕经营与发展目标，培育新的利润增长点。一是加快推进实施委托研发，突破原料药垄断瓶颈；二是着力打造集团化，推动企业上市目标做好战略布局；三是重构营销体系，引入高端营销带头人，推进出口工作，拓展市场；四是积极探索构建药化基地及中药材基地建设，推进技改、技措，助力公司药业进一步发展；五是加大研发工作，引入新品种，培育新的利润增长点。

4、光电产业发展项目

深圳恒宝通将规划和发挥好各平台的优势，迎接 5G 商用的发展机遇，抓好 OEM 业务新产品上量，促进公司进一步发展。一是深圳恒宝通研发平台侧重 25G、50G 系列产品的研发；二是恒朴北京研发平台以 100G QSFP28 ER4 产品为重点，做好产品可靠性验证和量产导入，力争 100G QSFP28 DML、100G CFP2 和 200G CFP2 产品实现量产，并开展 400G 等高端光模块的开发；三是加速推进马来西亚项目的建设，为公司的国际化提供助力；四是推动新项目的引进，完成 OEM/ODM 产品的迭代更新。同时，积极融入资本市场，实现上市目标。

5、军民融合合作

推进军民融合发展是我国经济建设和国防建设协调发展的重大战略，也是推动企业产业转型升级的机遇与动力。经批准，公司出资 4,000 万与公司股东共同设立福建海峡军民融合产业发展有限公司，该公司将依托福建省国有骨干企业的资源优势和规模优势，搭建平台与渠道，集中优势资源开展副食品区域化集中筹措，提供军民融合需求保障。公司出资参股军民融合平台建设，将在此基础上积极探索深入对接与合作，探索介入食品行业，通过实施项目投资，培育新的经济增长点，以壮大产业规模，促进企业转型升级，提升企业综合竞争力。

(三) 经营计划

适用 不适用

受当前国内外矛盾交互叠加的经济环境，及年初突发的新冠肺炎疫情影响，2020 年将依旧是内外挑战并存、形势复杂多变的一年。同时，国家为保障经济社会平稳运行，出台了更加积极有为的财政政策、更加灵活稳健的货币政策，对企业发展带来了新的机遇和挑战。

新的一年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，增强忧患意识，把握长期大势，抓住主要矛盾，借助市场及行业发展趋势，积极应对挑战，并结合疫情及市场变化适时调整经营策略，确保有关业务正常有序推进，努力完成全年计划生产经营目标。同时，坚持深化供给侧结构性改革，坚持“绿色纸业”发展理念，以创新发展、提质增效为行动方略，切实加快推进项目建设，组织开展“十四五”发展规划编制工作，极力推动企业转型升级和发展壮大，努力以更好经营业绩回报全体股东。

1、2020 年度经营目标

2020 年，公司计划浆、纸产品产量 28.5 万吨，销量 30.5 万吨，计划全年完成合并营业收入 29 亿元。

2、拟采取的经营发展主要措施

(1) 持续抓好浆纸核心业务，通过纸机工艺优化、装备升级、技术创新等手段提高产品质量，提升品牌的美誉度和客户的粘性，保持纸袋纸市场占有率。同时，进一步开拓发展非水泥包装用纸市场，推进竹浆系列产品研发和市场应用领域，充分发挥竹浆资源的优势。

(2)继续强化物资采购管理体系建设,注重市场信息的收集和调研,增强市场预见性,努力克服区位优势,及时调整采购策略,积极创新采购思路,建立采购信息数据库,开拓采购渠道,逐步推进“互联网+采购”模式,合理控制采购成本。

(3)积极应对市场挑战,完善销售体系和销售体制,及时调整销售策略,狠抓市场、拓展新的销售渠道,不断强化公司优势产品的优势地位,努力提高公司产品市场占有率。

(4)以技术创新为引领,加快创建创新型企业。加大研发投入,以自主研发和合作研发相结合方式,开发提升新产品,寻找新的利润增长点。同时,加强知识产权保护,做好自主知识产权发明专利的申报工作,提升企业综合竞争能力。

(5)坚持绿色可持续发展理念,加强安全环保管理,加大安全环保投入,强化全体员工的安全环保观念,认真处理好安全环保与企业发展、员工安全的关系,促进企业健康、可持续发展。

(6)不断完善现代企业制度,加强内控体系建设,完善内控制度,建立健全风险防范管理体系,继续提高信息化管理水平,提升运营效率。同时,完善人才体系建设,建立人才的引进、晋升机制,充分发挥人才的力量,为公司创造新的经济增长。

(7)持续加强党建工作,进一步发挥组织引力,深化党内教育,加强组织建设,强化纪检监察,进一步提升党建工作水平,充分发挥国企党建优势,提升改革发展的引领力。

(四)可能面对的风险

√适用 □不适用

1、政策风险

造纸行业作为重要基础原材料产业,对宏观政策的变化较为敏感。一是国家财政、货币政策变化,或利率调整直接影响公司生产、投资、融资成本,报告期人民币汇率继续保持双向波动态势,对企业经营影响加大;二是报告期国家修订《固体废物污染环境防治法》,加之陆续推行的环保督查、排污许可证等制度,使得企业环保投入资金加大,环保成本进一步增加;三是随着国家“禁废令”的实施,废纸进口逐步被限制,将带来原材料的极度紧张;四是国家生态建设规划、福建省林业产业政策、人工林资源管理及采伐政策变化可能导致经营环境变化。

应对措施:公司将密切关注、研究相关国家政策,采取积极的发展规划和经营策略,结合实际情况,及时进行政策风险评估,及时调整政策风险应对策略。同时,继续增加环保投入,严格环保内部考核和问责机制,坚持“绿色纸业”发展理念。

2、行业风险

造纸及纸制品行业与经济周期波动关联性较高。近年来,国际贸易因中美贸易战增速放缓,直接影响造纸产业的发展;同时,国内经济下行压力增大,国民消费需求减弱,在一定程度上影响企业的经营业绩。从行业上看,公司作为制浆造纸企业,下游主要为工业包装行业及胶粘纺织,如下游客户所在行业受宏观经济冲击,市场发展不及预期,公司的业务发展也将受一定影响。公司纸袋纸国内外竞争趋势未实质性改变,竞争态势仍比较激烈;公司木浆粕则规模产能相比较小,市场占有率低,有待进一步提高。且随着中美贸易摩擦跌宕起伏的影响,以及人民币对美元的汇率变化,公司进口木材业务、对美光电产品业务也将受到重大冲击。

应对措施:公司将科学研判行业市场变化,持续保持技术创新,加大研发力度,不断实施产品升级和技术更新,提高产品竞争能力。审时度势,随时关注行业发展趋势并作出相应的战略调整。

3、原辅材料、能源价格风险

一是再生纤维原料(废纸)作为包装用纸的主要原料之一，其供应和价格将成为影响行业发展的主要因素之一，随着进口废纸采购受限、国内废纸收购市场价格波动较大；二是公司浆粕产品主要原料为木材，而木材是长周期植物，当前，正值国内木材资源匮乏和生态环境保护呼声日浓，木材采伐量也逐年减少，公司浆粕所需纸材部分需要从北美、澳洲进口，受中美贸易战及人民币汇率波动影响，将直接影响公司主营产品的原料保障能力；三是辅助原料化工用品、煤炭等价格及物流成本上涨，将导致成本压力。加之受年初新冠肺炎疫情延续影响，原辅材料供给难以短时间内迅速恢复，以及物流运输受到了一定的限制，可能会出现一定程度的价格波动。

应对措施：公司将不断探索调整原料结构、加大产品创新研发力度，同时加强采购队伍建设，逐步推进“互联网+采购”模式，继续加强市场调研，积极采取灵活的采购策略，减少原材料价格波动对企业的影响。

4、项目风险

公司目前正在实施及规划投入的重大技改工程、新技术研发与产业化谋划、资产并购项目等，可能面临受技术方案不足以及不可抗力等因素导致不确定性风险。

应对措施：公司将积极主动应对，通过不断强化基础管理和内部控制，根据外部客观环境变化及时调整策略，强化风险控制过程管理，尽最大努力确保公司处于相对安全的经营发展态势。

5、地域风险

公司地处山区，区位优势，给人才引进和物流带来双重制约。一是近年人才引进困难，出现员工流失；二是运输成本高，增加经营成本。

应对措施：公司为此要建立更为合理有效的人力资源管理体系，积极探索长效激励体系建设；建立完善的物流体系；同时，利用上市公司融资平台，实施低成本扩张等横向一体化战略，实现生产能力扩张，产品结构优化，区域合理布局，提高核心竞争力的目标。

6、新冠肺炎疫情影响的风险

受 2020 年初突然发新冠肺炎疫情影响，将可能持续抑制公司下游行业市场需求、影响产业链的供应流通，公司将可能面临经营环境恶化的风险。

应对措施：公司将积极关注国内外新冠肺炎疫情的动态变化，及时调整经营措施，降低新冠肺炎疫情对公司经营的不利影响。

(五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)、中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监发[2013]43号)和中国证监会福建监管局《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》(闽证监公司[2012]28号)的精神和《公司章程》等相关规定,公司结合实际制订并经股东大会批准的《公司未来三年(2018-2020年)股东分红回报规划》,相关利润分配政策兼顾对投资者的合理投资回报与公司的可持续发展,充分重视投资者特别是中小投资者的合理要求和意见,可更好地保护投资者特别是中小投资者的权益。

公司严格按照法律法规、《公司章程》及股东大会决议的要求实行利润分配方案,决策程序和机制完备,独立董事对公司利润分配情况发表客观、公正的独立意见,能够充分保护中小投资者的合法权益。

经华兴会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2019年度母公司实现净利润80,097,228.20元,公司母公司年初未分配利润-148,028,074.67元(会计政策变更调整),年末可供全体股东分配的未分配利润为-67,930,846.47元,资本公积余额为811,107,281.82元。根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》、《公司章程》及《公司未来三年(2018-2020年)股东分红回报规划》等规定,鉴于公司母公司2019年末可供全体股东分配的未分配利润为负数,2019年度公司拟不进行利润分配和资本公积金转增股本。

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

单位:元 币种:人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019年	0	0	0	0	127,529,572.03	0
2018年	0	0	3	0	154,793,157.75	0
2017年	0	0	0	0	105,391,179.26	0

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正,但未提出普通股现金利润分配方案预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一)公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	其他	福建省青山纸业股份有限公司	公司承诺使用暂时闲置募集资金投资的理财产品不得用于质押，产品专用结算账户不得存放非募集资金或用作其他用途。	承诺时间：2019年11月15日起一年。	是	是		
	其他	福建省青山纸业股份有限公司	公司承诺使用闲置募集资金补充的流动资金仅在与主营业务相关的生产经营中使用，不通过直接或间接安排用于新股配售、申购，或者用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易，不改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行。	承诺时间：2019年11月15日起一年。	是	是		
	其他	福建省青山纸业股份有限公司	公司针对避免通过本次非公开发行募集资金补充流动资金以实施重大投资或资产购买的情形作出相应承诺，具体详见公司2015年9月23日披露的《关于2015年非公开发行股票相关事项的承诺函》	承诺时间：2015年9月21日	否	是		
	解决同业竞争	公司股东福建省轻纺(控股)有限责任公司	承诺在本公司持有的全部林场类企业股权对外转让完成前的过渡期间，保证本公司仍控制的其他林业企业与其下属林业企业不形成实质性竞争关系。	承诺时间：2015年6月1日。作为公司控股股东期间持续有效。	否	是		
	解决关联交易	公司股东福建省轻纺(控股)有限责任公司	作为公司控股股东期间，其自身及权属企业将尽量避免或减少关联交易。	承诺时间：2015年6月1日，作为公司控股股东期间持续有效。	否	是		
	解决关联交易	福建省青山纸业股份有限公司	为进一步减少和规范关联交易，公司承诺自2016年起不再委托公司股东福建省金皇贸易有限责任公司采购进口木片原料。	承诺时间：2015年9月21日	否	是		
其他对公司中小股东所作承诺	其他	福建省青山纸业股份有限公司	详见《福建省青山纸业股份有限公司章程(2019年修订)第185条和187条	持续履行	否	是		

(二)公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三)业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，并要求境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具相关会计准则。

2、根据财政部于 2019 年 4 月发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)文件和 2019 年 9 月发布的《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号)，本公司对财务报表格式进行修订，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

3、2019 年 5 月 9 日，财政部发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号)，修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行。

4、2019 年 5 月 16 日，财政部发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号)，修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行。

本公司根据上述准则及通知规定的起始日开始执行，详细内容请参见本报告“第十一节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“41. 重要会计政策和会计估计的变更”。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	86
境内会计师事务所审计年限	24

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	30
保荐人	兴业证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

华兴会计师事务所(特殊普通合伙)具有独立的法人资格、具有从事证券、期货相关业务会计报表审计资格,能够独立、客观地为公司提供相应的审计服务,公司根据公司股东大会决议聘请华兴会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度财务审计和内部控制审计机构,决策程序符合规定。

报告期内,公司未改聘会计师事务所,公司聘任华兴会计师事务所(特殊普通合伙)为公司的境内审计机构,支付其年度审计工作的酬金 116 万元,其中:财务审计费用 86 万元,内部控制审计费用 30 万元,审计期间发生的差旅费由公司按实承担,之外的其他费用根据项目具体情况另行商定。截至本报告期末,该会计师事务所已为本公司提供了 24 年审计服务。

鉴于华兴会计师事务所(特殊普通合伙)能够秉承客观、公正、独立的工作原则,及其对公司业务的充分了解,公司拟继续聘任华兴会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司 2020 年度的财务审计机构和内部控制审计机构,这符合公司及股东的利益,且有利于密切双方的合作和工作效率的提高,聘任方案将提交公司 2019 年年度股东大会审议。具体详见公司于 2020 年 4 月 14 日分别在《中国证券报》、《上海证券报》上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》(公告编号:临 2020-028)

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司已对 2019 年度、2020 年度日常关联交易所涉及关联交易数据、关联方情况、定价依据和政策及关联交易的必要性进行了审议，并对预计关联交易相关内容进行了单独公告。	具体详见公司于 2019 年 4 月 23 日、2019 年 8 月 10 日、2020 年 4 月 14 日分别在《中国证券报》、《上海证券报》上交所网站 (www.sse.com.cn) 等指定信息媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于 2019 年度日常关联交易预计情况的公告》(公告编号: 临 2019-035)、《福建省青山纸业股份有限公司关于新增 2019 年日常关联交易预计情况的公告》(公告编号: 临 2019-067)、《福建省青山纸业股份有限公司关于 2020 年度日常关联交易预计情况的公告》(公告编号: 临 2020-027)。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

根据 2019 年日常关联交易及 2019 年新增日常关联交易预计决策及披露情况，2019 年公司预计全年日常关联交易金额 15,839 万元，全年实际发生额为 10,314.41 万元。具体如下：

(1) 公司通过全资子公司向公司关联方永安煤业有限责任公司采购无烟煤燃料，全年预计关联交易金额 9,500 万元，定价方式为结合招标及市场价格定价，报告期实际发生额为 7,558.93 万元；

(2) 公司向控股股东全资子公司福建省金皇贸易有限公司购买无烟煤燃料，全年预计关联金额 700 万元，定价方式为公开招标，报告期实际发生额为 394.17 万元；

(3) 公司向控股股东全资子公司福建省金皇贸易有限公司购买化工原料(芒硝、双氧水)，全年预计关联金额 1,100 万元，定价方式为公开招标，报告期实际发生额为 584.93 万元；

(4) 公司接受股东孙公司福建泉州肖厝港有限责任公司劳务服务(进口木片到港装卸)，全年预计关联金额 750 万元，定价方式为按市场价协议约定，报告期实际发生额为 881.31 万元；

(5) 公司全资子公司接受控股股东全资子公司福建省轻安工程建设有限公司劳务服务(日常设备维修)，全年预计关联金额 800 万元，定价方式为结合招标与市场价格定价，报告期实际发生额为 291.38 万元。

(6) 公司向控股子公司福建青饶山购买原材料废纸，全年预计关联金额 689 万元，交易价格以市场价格为基础协商确定，报告期实际发生额为 371.18 万元。

(7) 公司向控股子公司福建青饶山购买原材料湿浆，全年预计关联金额 2,300 万元，交易价格以市场价格为基础协商确定，报告期实际发生额为 232.51 万元。

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
福建饶山纸业集团有限公司	其他关联人	接受劳务	加工费	成本加成法	705元/吨(按产品产量结算)	340,938.76	32.34	银行转账		
福建省金皇环保科技有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	工程劳务	成本加成法		16,000.00		银行转账		
福建饶山纸业集团有限公司	其他关联人	购买商品	材料	成本加成法		164,981.29		银行转账		
福建饶山纸业集团有限公司	其他关联人	购买商品	压缩空气	成本加成法	7800元/月	29,380.00	74.97	银行转账		
福建饶山纸业集团有限公司	其他关联人	购买商品	水	成本加成法	2.3元/吨	27,684.00	11.04	银行转账		
福建晶华生物科技有限公司	股东的子公司	购买商品	手工皂	成本加成法		137,492.00		银行转账		
福建饶山纸业集团有限公司	其他关联人	销售商品	进口木浆	现销售价格法	5116元/吨	448,963.07	100	银行转账	5,100	
福建省轻纺(控股)有限责任公司	控股股东	销售商品	风油精产品	现销售价格法		14,520.00		银行转账		
福建晶华生物科技有限公司	股东的子公司	销售商品	风油精产品	现销售价格法		809.40		银行转账		
福建省金皇环保科技有限公司	股东的子公司	销售商品	风油精产品	现销售价格法		3,248.00		银行转账		
福建省盐业集团有限责任公司	股东的子公司	销售商品	风油精产品	现销售价格法		6,000.00		银行转账		
福建饶山纸业集团有限公司	其他关联人	租入租出	租入设备生产线	成本加成法	200元/吨(按产品产量结算)	96,772.68	100	银行转账		
合计						/	/	/	/	/
大额销货退回的详细情况					无					
关联交易的说明					1、报告期,公司控股子公司福建青饶山与福建饶山纸业集团有限公司签订《租赁承包经营加工合同》,福建饶山纸业集团有限公司为福建青饶山股东,与公司存在关联关系,上述交易构成关联交易。 2、福建省轻纺(控股)有限责任公司为公司的控股股东,福建省盐业集团有限责任公司、福建省金皇环保科技有限公司、福建晶华生物科技有限公司为其子公司。 3、上述风油精产品交易为公司子公司水仙药业向关联方出售。					

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

2019年8月9日，公司八届三十一次董事会审议通过《关于拟共同投资设立福建省军民融合后勤(食品)保障有限公司建设福建省军民融合后勤(食品)保障项目暨关联交易的议案》，同意公司与公司股东福建省轻纺(控股)有限责任公司、福建省盐业集团有限责任公司，以及其他关联方等六家公司共同投资设立福建海峡军民融合产业发展有限公司。合资公司注册资本为2亿元人民币，其中公司出资4,000万元，持股20%。该公司于2020年3月9日完成工商注册登记，并已开展运营。截至本公告日，公司已出资1,600万元。

本次对外投资具体详见公司于2019年8月10日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于对外投资暨关联交易的公告》(公告编号：临2019-066)。

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

1、经公开招标，公司于2017年4月24日与福建省建筑轻纺设计院、福建省轻安工程建设有限公司及公司全资子公司福建省青纸机电工程有限公司三家协议组成的联合体签订了《福建省青山纸业股份有限公司年产3万吨超声波竹木制中试生产线项目设计施工总承包合同》，合同总金额为28,865,106元。因福建省建筑轻纺设计院、福建省轻安工程建设有限公司为公司控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司下属全资子公司，福建省青纸机电工程有限公司为公司全资子公司，上述事项构成关联交易(因关联方参与公开招标导致)。具体详见公司于2017年4月26日、4月27日分别在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关联交易公告》(公告编号：临2017-025)及《福建省青山纸业股份有限公司关于关联交易公告的补充公告》(公告编号：临2017-026)。该项目于2017年4月份开工，尚未整体完工，计划总投资(建设投资、自筹资金)5,528.38万元，报告期投入149.86万元。截至报告期末，累计完成项目投资3,389.81万元。

2、经公开招标，公司于2019年1月23日与福建省金皇环保科技有限公司签订了《福建省青山纸业股份有限公司环保部斜管沉淀池改造(EPC)工程总承包合同》，合同总金额为566万元。因福建省金皇环保科技有限公司为公司控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司下属全资子公司，上述事项构成关联交易(因关联方参与公开招标导致)。具体详见公司于2019年1月25日分别在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关联交易公告》(公告编号：临2019-010)。截至报告期末，该项目已基本完工，累计完成项目投资466.86万元。

3、经公开招标，公司于2019年5月31日与福建省轻安工程建设有限公司签订了《青山纸业小额土建类工程项目土建部分(2019年5月至12月份包括土建、建筑电气、建筑给排水)、防腐保温等零星项目(2019年7月至12月)工程合同》，预计合同发生额合计约500万元，以最终工程结算为准。因福建省轻安工程建设有限公司为公司控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司下属全资子公司，上述事项构成关联交易(因关联方参与公开招标导致)。具体详见公司于2019年6月3日分别在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关联交易公告》(公告编号：临2019-051)。截至报告期末，累计发生98.26万元。

4、经公开招标，公司于2020年2月21日与福建省建筑轻纺设计院、福建省轻安工程建设有限公司协议组成的联合体签订了《福建省青山纸业股份有限公司制浆及配套系统节能环保技术改造总承包项目合同》，合同总金额为6,226万元。因福建省建筑轻纺设计院、福建省轻安工程建设有限公司为公司控股股东福建省轻纺(控股)有限责任公司下属全资子公司，上述事项构成关联交易(因关联方参与公开招标导致)。具体详见公司于2020年2月25日分别在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关联交易公告》(公告编号：临2020-014)。

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)													
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计(B)													
担保总额(A+B)													
担保总额占公司净资产的比例(%)													
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)													
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金额(D)													
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)													
上述三项担保金额合计(C+D+E)													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													
经公司八届二十六次董事会批准，同意公司为全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司的子公司惠州市闽环纸品股份有限公司向银行融资业务提供连带责任担保，担保金额为人民币 2,000 万元，担保期限为一年，截止报告期末担保余额为 1,000 万元。													

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	募集资金	52,000	5,000	
结构性存款	募集资金	475,000	133,000	
银行理财产品	自有资金			
结构性存款	自有资金	57,400	4,000	
合计		584,400	142,000	

其他情况

√适用 □不适用

注：

①于 2018 年度购买而在 2019 年度收回的银行理财产品金额及结构性存款为 109,800 万元，实际获得收益(不含税)为 1,175.94 万元。

②于 2019 年度购买且在 2019 年度已收回的银行理财产品金额及结构性存款为 442,400 万元，实际获得收益(不含税)为 4,042.46 万元。

③于 2019 年度购买且在 2019 年年底未到期的银行理财产品及结构性存款金额为 142,000 万元，详细情况见“单项委托理财情况”。

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
兴业银行股份有限公司福州鼓楼支行	兴业银行企业金融结构性存款	23,000	2019/11/19	2020/2/17	募集资金		保本浮动收益	4.05%				是	是	
厦门银行股份有限公司三明分行	结构性存款	25,000	2019/11/19	2020/2/17	募集资金		保本浮动收益	4.25%				是	是	

中国工商银行股份有限公司沙县支行	中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2019 年第 209 期 C 款	25,000	2019/11/18	2020/2/18	募集资金		保本浮动收益	4.05%				是	是	
中国建设银行股份有限公司沙县支行	结构性存款	40,000	2019/11/19	2020/2/19	募集资金		保本浮动收益	4.15%				是	是	
交通银行股份有限公司福建省分行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 91 天	20,000	2019/11/20	2020/2/19	募集资金		保本浮动收益	4.03%				是	是	
浙江稠州商业银行股份有限公司福州分行	“如意宝” RY190164 期机构理财产品	5,000	2019/11/22	2020/2/20	募集资金	货币市场工具、债券	保本浮动收益	4.26%				是	是	
兴业银行深圳科技园支行	企金结构性存款 180 天封闭式产品	500	2019/7/18	2020/1/6	自有资金		保本浮动收益	3.50%				是	是	
浙江稠州商业银行股份有限公司福州分行	浙江稠州银行如意保 RY190169 期封闭式结构性存款	1,500	2019/12/18	2020/3/17	自有资金	黄金及期货市场	保本浮动收益	3.88%				是	是	
福建海峡银行漳州分行	福建海峡银行漳州分行封闭式结构性存款	2,000	2019/12/16	2020/3/25	自有资金	国债、票据、金融债及公司债	保本浮动收益	4.15%				是	是	

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》及相关格式指引的规定，公司已编制并报告了《2019 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》，公司不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形，公司 2019 年度募集资金具体使用情况与已披露情况一致，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。具体详见公司于 2020 年 4 月 14 日在上交所网站(www. sse. com. cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》(公告编号：临 2020-023)。

2、2019 年 3 月 27 日，公司八届二十六次董事会审议通过了《关于为全资子公司银行融资业务提供连带责任担保的议案》，同意公司为全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司子公司惠州闽环银行融资业务提供连带责任担保，担保金额 2,000 万元,担保期限为一年。具体详见公司于 2019 年 3 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www. sse. com. cn)等指定信

息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于为全资子公司银行融资业务提供连带责任担保的公告》(公告编号:临 2019-022)。

3、2019年4月19日,公司八届二十七次董事会审议通过了《关于控股子公司使用闲置自有资金进行现金管理的议案》,同意控股子公司水仙药业在确保不影响日常生产经营活动的前提下,在保证资金流动性和安全性的基础上,运用部分自有闲置资金开展现金管理业务。购买理财产品最高不超过人民币15,000万元(含15,000万元),投资期限不超过1年。具体详见公司于2019年4月23日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于控股子公司使用闲置自有资金进行现金管理的公告》(公告编号:临 2019-032)。

4、2019年7月2日,公司八届三十次董事会审议通过《关于变更公司注册资本及修订〈公司章程〉的议案》,根据公司2018年年度股东大会审议通过的《关于2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案》,及新修订的相关法律法规文件,同意公司结合实际情况和需要,对《公司章程》的有关条款作相应修订。具体详见公司于2019年7月3日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于变更公司注册资本及修订〈公司章程〉的公告》(公告编号:临2019-056)。该议案已经公司2019年10月16日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。报告期内,公司已完成注册资本工商变更登记。

5、2019年7月2日,公司八届三十次董事会审议通过《关于控股子公司福建省泰宁青杉林场有限责任公司拟转让部分森林资源资产的议案》,同意该子公司公开挂牌转让所拥有的部分林木资产,面积6,265亩。截至报告期末,尚未挂牌转让。

6、2019年8月9日,公司八届三十一次董事会审议通过《关于增加公司经营范围并修订公司章程的议案》,同意公司对《公司章程》的有关条款作相应修订。具体详见公司于2019年8月10日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于增加公司经营范围并修订〈公司章程〉的公告》(公告编号:临 2019-065)。该议案已经公司2019年10月16日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。报告期内,公司已完成经营范围工商变更登记。

7、2019年8月9日,公司八届三十一次董事会审议通过《关于控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司拟用闲置自有资金进行现金管理的议案》,同意公司控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司(含其全资子公司东莞市恒宝通光电子有限公司)利用闲置自有资金进行现金管理,在投资期内任一时点持有未到期投资产品总额不超过人民币8,000万元(含8,000万元),自深圳恒宝通股东大会审议通过之日起一年。具体详见公司于2019年8月10日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《关于控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司拟使用闲置自有资金进行现金管理的公告》(公告编号:临2019-064)。

8、2019年9月27日,公司八届三十三次董事会审议通过《关于向中国进出口银行福建省分行申请流动资金贷款额度的议案》,同意公司向中国进出口银行福建省分行申请流动资金贷款额度人民币1.50亿元,期限不超过24个月。该议案已经公司2019年10月16日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。

9、2019年10月28日,公司八届三十五次董事会审议通过《关于为子公司东莞市恒宝通光电子有限公司向中国进出口银行福建省分行申请固定资产专项贷款提供连带责任担保的议案》,同意公司为子公司东莞恒宝通向中国进出口银行福建省分行申请固定资产专项贷款10,000万元(借款期限6年)提供连带责任保证担保。保证期限为东莞恒宝通“借款主合同”项下债务履行期届满之日起两年。具体详见公司于2019年10月29日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交

所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于为子公司申请固定资产专项贷款提供连带责任担保的公告》(公告编号:临 2019-096)。

10、2019年12月25日,公司八届三十六次董事会审议通过《关于向兴业银行股份有限公司三明分行申请制浆及配套系统节能环保技术改造项目借款的议案》,同意公司向兴业银行股份有限公司三明分行申请企业技术改造基金借款3,590万元人民币,该项借款属信用免担保,借款期限4年,借款年利率3%。

11、2020年2月4日,公司九届二次董事会审议通过《关于公司对外捐赠的议案》,同意公司向中关村精准医学基金会捐赠公司下属控股子公司水仙药业自产药品,价值100万元,无偿提供给战斗在武汉市抗击新型冠状病毒一线的医护工作人员。具体详见公司于2020年2月5日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于对外捐赠用于武汉抗击新型冠状病毒疫情的公告》(公告编号:临 2020-012)。

12、2020年3月13日,公司九届三次董事会审议通过《关于向中国进出口银行福建省分行申请新增流动资金贷款额度的议案》,同意公司向中国进出口银行福建省分行申请新增不超过人民币1.20亿元的流动资金贷款额度,期限不超过24个月,担保条件为信用免担保。

13、2020年4月10日,公司九届四次董事会分别审议通过《关于为控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司申请融资授信提供连带责任担保的议案》、《关于继续为惠州市闽环纸品股份有限公司融资授信提供连带责任担保的议案》,分别同意:公司为深圳恒宝通向兴业银行股份有限公司深圳分行申请融资授信敞口人民币1,000万元整提供连带责任担保,期限自借款合同签订之日起一年;公司为深圳恒宝通向中国银行股份有限公司深圳高新区支行申请融资授信敞口人民币1,000万元整提供连带责任担保,期限自借款合同签订之日起一年;公司继续为惠州闽环向浙江稠州商业银行股份有限公司福州分行申请融资授信提供连带责任担保,额度为人民币2,000万元整,期限自借款合同签订之日起一年。具体详见公司于2020年4月14日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于为控股子公司提供担保的公告》(公告编号:临 2020-025)。

14、2020年4月10日,公司九届四次董事会审议通过《关于控股子公司使用闲置自有资金进行现金管理的议案》,同意控股子公司水仙药业在确保不影响日常生产经营活动的前提下,在保证资金流动性和安全性的基础上,运用部分自有闲置资金开展现金管理业务。购买理财产品累计最高不超过人民币15,000万元(含15,000万元),投资期限不超过1年。具体详见公司于2020年4月14日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站(www.sse.com.cn)等指定信息披露媒体刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于控股子公司使用闲置自有资金进行现金管理的公告》(公告编号:临 2020-026)。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一)上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

报告期内,公司深入贯彻《国务院关于印发“十三五”脱贫攻坚规划的通知》精神,充分落实《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》相关部署及要求,积极履行上市公司作为公众公司的社会责任,以实际行动响应中央扶贫开发工作会议和中国证监会关于

发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略意见的精神。公司按照所在地政府和上级主管部门精准扶贫工作安排，以帮扶对象脱贫为目标，立足企业经营实际情况，结合当地实际，推动被帮扶地区的经济发展，确保完成当地政府安排的脱贫目标。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

报告期内，公司积极开展捐资贫困户子女助学活动和助建道路设施，共捐赠 55.50 万元，其中向福建省周宁县慈善总会捐赠 12.50 万元，作为周宁县建档立卡贫困户子女助学使用；公司派出 1 名干部驻周宁县玛坑乡下坑村任职村第一书记，帮助制定了规划乡村道路建设和产业帮扶措施，完善村道路基础建设，争取村与县道的三线道路接通，改善村交通条件；同时充分利用村环境资源，实施“一村一品”工程，加强培育规模产业，建设果蔬种植产业园和禽类养殖项目，开展符合村落产业经济发展的小型加工制造业或农副产品加工业，并按项目进展给予 30 万元资金支持，为该村实现集体经济可持续增收筑牢基础；向沙县青洲镇洽湖村捐款 3 万元，用于农村道路建设。公司控股子公司漳州水仙药业股份有限公司向福建省漳州市慈善总会捐赠 10 万元，用于华安县湖林乡农村道路建设。同时，积极响应省国资委关于消费扶贫、奉献爱心活动的的精神，公司开展了“以购代捐”助力扶贫活动。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	55.50
2. 物资折款	0
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	0
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	0
2.2 职业技能培训人数(人/次)	0
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	0
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数(人)	0
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	0
4.2 资助贫困学生人数(人)	0
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	0
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	

其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	0
7.2 帮助“三留守”人员数(人)	0
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数(人)	0
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	52.50
8.3 扶贫公益基金	0
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数(个)	0
9.2 投入金额	3
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	0
9.4 其他项目说明	0
三、所获奖项(内容、级别)	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2020 年是全面建成小康社会目标实现之年，也是脱贫攻坚收官之年。公司将持续响应中共中央、国务院精准扶贫战略决定，认真落实证监会等监管部门的工作要求，按照当地政府的总体规划部署及上级主管部门精准扶贫工作安排，围绕“四个全面”战略布局，结合扶贫定点村的实际情况，积极做好精准扶贫、精准脱贫工作，确保扶贫工作取得良好的成效。同时，继续向公司所在地农村、学校开展教育扶贫和社会扶贫等。助力国家打赢脱贫攻坚战，为全面建成小康社会贡献力量。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

长期以来，公司一直致力于完善法人治理结构，坚持依法合规经营，能够真实、准确、完整、及时地进行信息披露，主动接受政府和社会公众的监督，在追求效益和公司可持续发展的同时，注重保护员工、股东、债权人等利益相关方的合法权益，注重环境保护和资源综合利用，积极参加社会公益事业，主动履行社会责任，追求企业与员工、环境、社会的和谐发展。2019 年度公司社会责任工作情况，详见年报附件《公司 2019 年度社会责任报告》，报告全文公司于 2020 年 4 月 14 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

报告期内，公司未发生环境污染事故，未有受到环境保护行政处罚的情形。

作为国内大型制浆造纸企业，高度重视环境保护与可持续发展工作，将环境保护、节能减排作为公司可持续发展战略的重要组成部分。积极倡导绿色生产，实施节能降耗工作，努力削减水、

电、汽消耗量，减少温室气体排放量和废弃物产生量对运营环境影响。本公司及各子公司均严格遵守国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，项目建设严格执行建设项目环境影响评价制度，建立突发环境事件应急预案和环境自行监测方案，生产运行严格遵守国家《环境污染防治法》、《大气污染防治法》、《水污染防治行动计划》及《固体废弃物污染防治法》等环保法律法规，确保各项污染物严格按照法律法规的要求达标排放和合理处置。报告期，主要污染物为废水和废气，具体情况如下：

公司共有 2 个废水排放口，分别分布在南厂区和北厂区，其中南区排放口为清污水口（排放达标不需要进污水处理场处理的废水），北区排放口是公司污水处理场总排口，公司所有生产线废水全部通过南北污水泵房送入污水处理场集中处理，处理后达标排放。

公司共有 6 个废气排放口，两台锅炉排放口（在南厂区，合一根排放烟囱），分别为 110 吨/小时煤粉炉和 150 吨/小时循环流化床锅炉；三台碱回收炉排放口，分别为 875tds/d 碱回收炉（在北厂区，单独一根排放烟囱），500tds/d 碱回收炉和 300tds/d 碱回收炉（备用炉）（在南厂区，合一根排放烟囱）；一台石灰窑排放口（在北厂区，单独一根排放烟囱）。废气污染物执行《火电厂大气污染物排放标准》（GB13223-2011）、《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）、《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB9078-1996）。依据地方环保监测部门提供的污染源监督性监测报告及企业定期监测的数据，公司的废水和废气排放均实现规范管理并稳定达标，主要污染物排放情况如下：

2019 年企业污染源自行监测数据信息表

监测项目	排放方式	排放浓度 (单位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	执行标准 值(单位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	超标情况	排放量(单 位: 吨)	核定的排 放总量 (单位: 吨)
COD	连续	58.74	90	无	545.976	1745.5
NH ₃ -N	连续	0.87	8	无	8.241	155.5
SO ₂	连续	33.69	200	无	527.718	1460.8
NO _x	连续	65.29	200	无	630.321	1460.8

上述污染物排放情况已在“福建省污染源企业自行监测管理系统”上公布，在线设备委托有资质的第三方运维。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司注重节能减排和发展循环经济，积极贯彻国家节能减排政策，坚持“增收节支、节能降耗”宗旨和目标，加大环保治理基础设施建设，取得了不俗的成绩。先后投入 2.50 亿元建设完善的环保污染治理设施，为达到节能环保升级要求，达到环保排放新要求。2018 年，为优化提升原有碱回收工艺，使碱炉持续、稳定地运行，公司投资 1.03 亿元碱回收系统环保提升改造，在国内碱回收锅炉中率先采用可达到超低限值排放的湿法电除尘技术，大大提高了热效率和碱回收率，进一步降低碱炉 SO₂ 排放浓度，以及降低碳排放总量。2019 年，根据《福建省打赢蓝天保卫战三年行动计划实施方案》要求，公司决定投资 2800 万元分别对一台 110 吨/小时煤粉炉和一台 150 吨/小时循环流化床锅炉进行提升改造，进一步减少污染物排放总量。

2019 年，公司废水达标排放情况：废水处理总量 1700 多万吨，废水运行处理费 3,500 多万元。污水场进水平均 COD 为 1015mg/l，出水平均 COD 为 58.7mg/l，出水平均 BOD₁₂mg/l，氨氮 0.868mg/l。

三明市生态环境局 2019 年第一批强制参评企业环境信用动态评价中，公司被评为“环保良好企业”，公司连续多年都被评为“环保诚信企业”。同时积极参加环境责任险投保工作，自 2016 年以来已连续五年主动投保续保。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

公司及各子公司在项目管理上严格按照《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》等法律法规中有关要求进行管理。所有项目都做了项目环境影响评价并取得政府相关部门的批复，项目建成并通过验收后投入正常生产运行，严格执行“三同时”的规定，认真落实环境评价及环境保护措施。同时一些涉及周边环境的重大事项都在相关网站上进行了公示。

(4) 突发环境事件应急预案

适用 不适用

公司按照国家环保部发布的《关于印发突发环境事件应急预案暂行管理办法的通知》和《国家突发环境事故应急预案》的相关要求，结合企业生产工艺、产污环节及环境风险，制订了公司《突发环境事件应急预案》并报政府环保部门备案(备案编号:350427-2017-012-M)。公司设立突发环境事件预案机制，设置相应的应急设施，储备足够数量的应急物资，定期做好应急演练，落实预防预警及应急措施，做到从源头至末端全过程控制，有效防范突发环境事件的发生，降低环境风险。

2019 年，公司共进行了 10 余次环境应急预案演练，并对演练的情况进行了总结评价，效果突出，大大提高了公司环境危险源应急处置水平。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

公司按照上级环保部门要求编制企业《自行监测方案》，并报市县环保局备案。公司监测人员按照《自行监测方案》对各污染因子进行监测，废水、废气排放口均安装了在线监测设备，在线设备委托有资质的第三方运维。并每月在“福建省污染源企业自行监测管理系统”上公开监测结果。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

报告期内，公司下属子公司不属于环保部门公布的重点排污单位，下属子公司在生产经营发展的过程中，严格遵守各项环保政策，关注安全生产和环境保护，坚持走可持续发展的道路，不存在环保相关的违法违规行为。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四)其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一)普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	711,864,405	40.13	0	0	213,559,322	0	213,559,322	925,423,727	40.13
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非 国有法人持股									
境内自然人持 股									
4、外资持股									
其中：境外法 人持股									
境外自然人持 股									
二、无限售条 件流通股份	1,061,841,600	59.87	0	0	318,552,480	0	318,552,480	1,380,394,080	59.87
1、人民币普通 股	1,061,841,600	59.87	0	0	318,552,480	0	318,552,480	1,380,394,080	59.87
2、境内上市 的外资股									
3、境外上市 的外资股									
4、其他									
三、普通股股 份总数	1,773,706,005	100			532,111,802		532,111,802	2,305,817,807	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

2018 年年度股东大会审议通过了《关于 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，公司以 2018 年末总股本 1,773,706,005 股为基数，用资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，共计转增 532,111,802 股，新增股份已于 2019 年 6 月 4 日上市流通。本次转增后，注册资本由人民币 1,773,706,005 元增加至人民币 2,305,817,807 元，股份总额由 1,773,706,005 股增加至 2,305,817,807 股，报告期公司已完成注册资本变更工商登记。

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二)限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
福建省能源集团有限责任公司	169,491,525	220,338,982	50,847,457	0	非公开发行限售 36 个月	2019-09-30
福建省轻纺(控股)有限责任公司	101,694,915	132,203,389	30,508,474	0	非公开发行限售 36 个月	2019-09-30
崔中兴	101,694,915	132,203,390	30,508,475	0	非公开发行限售 36 个月	2019-09-30
中信建投基金-中信证券-中信建投基金定增 10 号资产管理计划	101,694,915	132,203,389	30,508,474	0	非公开发行限售 36 个月	2019-09-30
方怀月	101,694,915	132,203,390	30,508,475	0	非公开发行限售 36 个月	2019-09-30
沈利红	101,694,915	132,203,390	30,508,475	0	非公开发行限售 36 个月	2019-09-30
刘首轼	33,898,305	44,067,797	10,169,492	0	非公开发行限售 36 个月	2019-09-30
合计	711,864,405	925,423,727	213,559,322	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明(存续期内利率不同的债券,请分别说明):

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

□适用 √不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	107,011
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	109,583
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	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(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
福建省能源集团 有限责任公司	50,847,457	220,338,982	9.56	0	无	0	国有法 人
福建省轻纺(控 股)有限责任公司	44,693,974	193,673,889	8.40	0	质押	78,000,000	国有法 人
福建省盐业集团 有限责任公司	35,885,772	155,505,013	6.74	0	无	0	国有法 人
崔中兴	30,508,475	132,203,390	5.73	0	质押	132,203,389	境内自 然人
中信建投基金-中 信证券-中信建投 基金定增10号资 产管理计划	30,508,474	132,203,389	5.73	0	无	0	其他
方怀月	27,409,215	129,104,130	5.60	0	质押	109,143,370	境内自 然人
沈利红	9,011,465	110,706,380	4.80	0	质押	110,706,380	境内自 然人
福建省金皇贸易 有限责任公司	12,277,870	53,204,102	2.31	0	无	0	国有法 人
刘首轼	6,793,095	40,691,400	1.76	0	质押	40,691,400	境内自 然人
方蕾	16,940,000	16,940,000	0.73	0	无	0	境内自 然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
福建省能源集团有限责任公司	220,338,982	人民币普通股	220,338,982
福建省轻纺(控股)有限责任公司	193,673,889	人民币普通股	193,673,889
福建省盐业集团有限责任公司	155,505,013	人民币普通股	155,505,013
崔中兴	132,203,390	人民币普通股	132,203,390
中信建投基金-中信证券-中信建投基金定增10号资产管理计划	132,203,389	人民币普通股	132,203,389
方怀月	129,104,130	人民币普通股	129,104,130
沈利红	110,706,380	人民币普通股	110,706,380
福建省金皇贸易有限公司	53,204,102	人民币普通股	53,204,102
刘首轼	40,691,400	人民币普通股	40,691,400
方蕾	16,940,000	人民币普通股	16,940,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中，第二、三、八大股东存在关联关系，即福建省盐业集团有限责任公司、福建省金皇贸易有限公司为福建省轻纺(控股)有限责任公司全资子公司，另第一大股东福建省能源集团有限责任公司与第二大股东福建省轻纺(控股)有限责任公司签署了《一致行动协议》，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三)战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1法人

适用 不适用

名称	福建省轻纺(控股)有限责任公司
单位负责人或法定代表人	黄文定
成立日期	1997年10月23日
主要经营业务	经营授权的国有资产，对外投资经营、咨询、服务。福建省轻纺(控股)有限责任公司系福建省人民政府国有资产监督管理委员会授权运营国有资产的经营单位。
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
其他情况说明	2018年度合并营业收入371,067万元，利润总额27,018万元，归属于母公司所有者净利润6,695万元；资产总额801,460万元，净资产480,585万元。

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

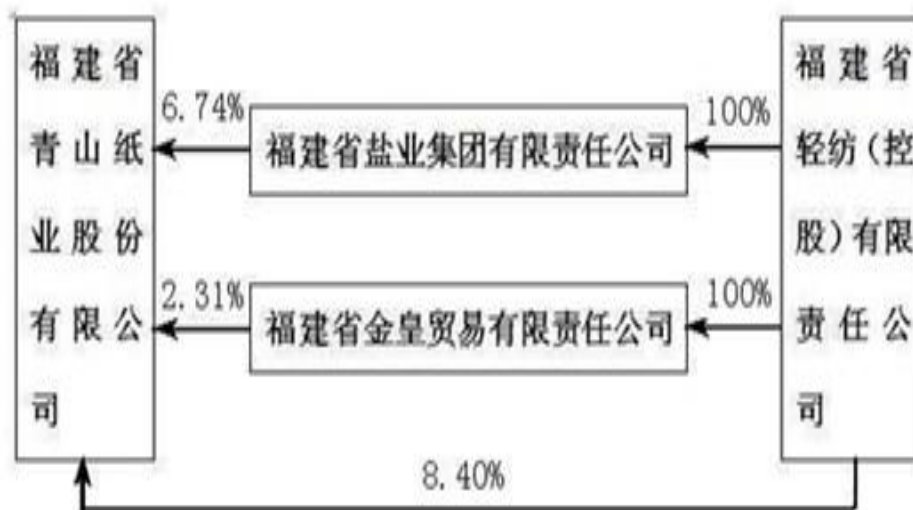
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	福建省人民政府国有资产监督管理委员会
----	--------------------

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

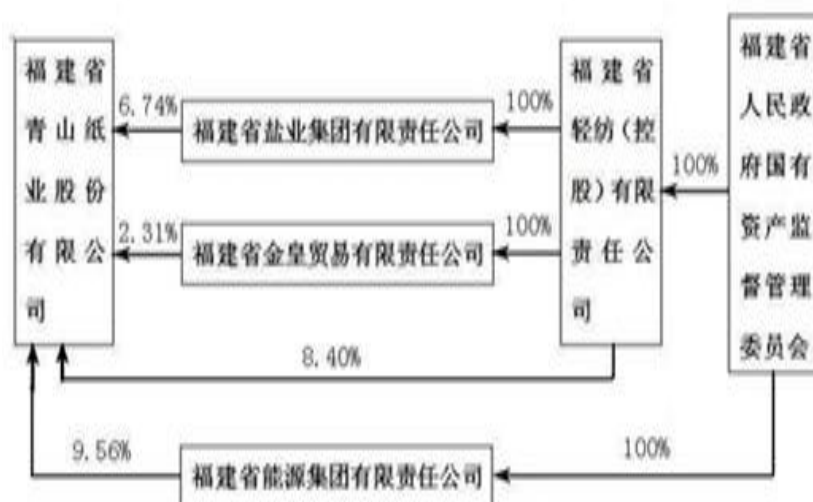
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

√适用 □不适用

福建省轻纺(控股)有限责任公司是福建省人民政府国有资产监督管理委员会所出资企业，前身是福建省轻工业厅，2001年改制为福建省轻纺(控股)有限责任公司，属福建省国有资产监督管理委员会17家国有控股集团公司之一，主要职能为经营授权范围内的国有资产，行使出资者权利。权属骨干企业有福建省青山纸业股份有限公司、福建省盐业集团有限责任公司、福建省建筑轻纺设计院、福建省轻安工程建设有限公司、福建海峡军民融合产业发展有限公司、福建省金皇环保科技有限公司、福建省轻工业研究所等二级企业，以及漳州水仙药业股份有限公司、深圳市恒宝通光电子股份有限公司、惠州市闽环纸品股份有限公司、福建晶华生物科技有限公司等40多家三级企业。

截止2019年底，公司注册资本8.6亿元，员工约6,000人。现拥有年产70万吨浆纸、50万吨食用盐的生产能力，主导产品有纸袋纸、人纤浆(溶解浆)、本色商品木浆、食盐、风油精、无极膏、光电子器件、日化品、环评等，同时涉及商贸、设计、安装、科研等行业。近年来，经过结构调整、转型升级，形成了一些具有区域特色的拳头产品，在行业细分市场上具有一定优势。其中：青山牌伸性纸袋纸国内市场占有率50%以上，青山牌人纤浆质量国内领先、产能规模居行业前三；福建海盐具有天然的品质优势，“闽盐”系列产品为中国食盐高端产品，水仙牌风油精约占国内市场份额50%以上，水仙牌无极膏约占国内市场份额40%；深圳市恒宝通为中国器件与辅助设备设备和原材料最具竞争力10强企业。

面对中央扶持福建加快发展、跨越发展的难得机，福建轻纺聚焦“三主业、三辅业”布局，坚持发展第一要务，深入贯彻新发展理念，坚持质量第一、效益优先，进一步巩固提升“三大主业(制浆造纸、食盐含食品加工销售和医药产业)”，发展壮大“三大辅业(光电子、环保和日化产业)”，做优存量做大增量，拓宽经营领域和发展空间。依托公司拥有的核心资源、核心人才和核心能力，通过深化改革、资本运作、资源整合、机制创新、管理创新、技术创新等举措，加快产业结构调整转型升级，实现科学发展、跨越发展，着力打造产业发展规模效益化、技术创新和经营管理现代化、资本结构多元化，跨行业、跨地区的综合性企业集团。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
张小强	董事长	男	56	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		67.14	否
林小河	副董事长兼总经理	男	50	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		65.06	否
林新利	副董事长	男	50	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		59.61	否
黄金鏢	董事	男	50	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		0	是
林孝帮	董事	男	58	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		34.21	否
徐宗明	董事	男	56	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		0	是
陈强	董事	男	40	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		0	否
杨守杰	独立董事	男	55	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		6	否
阙友雄	独立董事	男	39	2020-01-15	2023-01-14	100	130	30	系资本公积金转增股本	6	否
曲凯	独立董事	男	49	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		6	否
何娟	独立董事	女	33	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		0	否
郑鸣峰	监事会主席	男	58	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		18	是
郑剑军	监事	女	51	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		0	是

曹仕贵	监事	男	52	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		0	是
何德寿	职工监事	男	54	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		15.89	否
周民煌	职工监事	男	48	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		22.46	否
林建平	副总经理	男	53	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		49.23	否
余宗远	副总经理	男	48	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		25.74	否
梁明富	副总经理 (离任职工监事)	男	51	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		24.79	否
程欣	总工程师	男	47	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		22.03	否
余建明	财务总监	男	46	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		0	是
潘其星	董事会秘书	男	48	2020-01-15	2023-01-14	0	0	0		55.02	否
毛前友	离任董事	男	37	2016-11-22	2020-01-14	0	0	0		12	否
郑学军	离任独立董事	男	57	2018-05-08	2020-01-14	0	0	0		6	否
陈维士	离任职工监事	男	54	2016-11-22	2019-07-30	0	0	0		20.79	否
沈军	离任副总经理	男	56	2016-11-22	2019-07-01	0	0	0		54.70	否
黄锦官	离任总工程师	男	54	2016-11-22	2019-07-01	0	0	0		54.42	否
郭俊卿	离任财务总监	男	56	2016-11-22	2020-01-14	0	0	0		55.02	否
合计	/	/	/	/	/	100	130	30	/	680.11	/

说明:

(1) 公司八届董事会、监事会任期于 2019 年 11 月 21 日届满, 2020 年 1 月 15 日召开了 2020 年第一次临时股东大会、九届一次董事会、九届一次监事会, 圆满完成了董事会、监事会的换届选举和高级管理人员聘任工作。

(2) 监事会主席郑鸣峰先生 2019 年 1 月至 3 月在股东单位领取报酬, 2019 年 4 月起在公司领取报酬; 副总经理林建平先生从公司获得的报酬来自控股子公司漳州水仙药业股份有限公司; 现任财务总监余建明先生报告期内在股东单位任职并领取报酬; 离任董事毛前友先生报告期内获得的报酬系 2018 年度、2019 年度一并发放。

(3) 现任董事陈强先生、独立董事何娟女士报告期未在公司任职。

姓名	主要工作经历
张小强	近 5 年曾任福建省金皇环保执行董事、福建省青山纸业股份有限公司董事。现任福建省轻纺（控股）有限责任公司总经理助理、产权部经理，福建省青山纸业股份有限公司董事长，福建省金皇贸易有限责任公司董事长、福建省盐业集团有限责任公司董事。
林小河	近 5 年任福建省青山纸业股份有限公司党委书记、副董事长、总经理，漳州水仙药业股份有限公司董事，深圳市恒宝通光电子有限公司董事，深圳市龙岗闽环实业有限公司董事，福建海峡军民融合产业发展有限公司董事。
林新利	近 5 年曾任福建省青山纸业股份有限公司常务副总经理。现任福建省青山纸业股份有限公司副董事长，深圳市恒宝通光电子有限公司董事长，深圳市龙岗闽环实业有限公司董事长。
黄金鏢	近 5 年曾任福建省青山纸业股份有限公司副董事长。现任福建省轻纺(控股)有限责任公司党组成员、副总经理，福建省青山纸业股份有限公司董事。
林孝帮	近 5 年曾任福建省南纸股份有限公司党委书记、总经理、副董事长，福建省南平南纸有限责任公司党委书记、董事长。现任福建省轻纺(控股)有限责任公司总经理助理，福建省轻纺(控股)有限责任公司工贸公司综合管理部主任，福建省青山纸业股份有限公司董事。
徐宗明	近 5 年曾任福建省盐业集团有限责任公司副董事长。现任福建省盐业集团有限责任公司党委书记、董事长，福建省青山纸业股份有限公司董事。
陈强	近 5 年曾任北京星探联合投资管理有限公司副总经理。现任征金资本管理有限公司执行董事、总经理。
杨守杰	近 5 年曾任福建工程学院计划财务处处长。现任福建工程学院财会教师、福建省青山纸业股份有限公司独立董事。
阙友雄	近 5 年曾任曾任福建农林大学副研究员。现任福建农林大学研究员、农业部福建甘蔗生物学与遗传育种重点实验室副主任、国家甘蔗工程技术研究中心副主任、福建省青山纸业股份有限公司独立董事。
曲凯	近 5 年曾任北京国枫凯文律师事务所合伙人。现任北京国枫律师事务所合伙人、安徽黄山胶囊股份有限公司独立董事、北京博睿宏远数据科技股份有限公司独立董事、福建夜光达科技股份有限公司独立董事、康平科技(苏州)股份有限公司独立董事、福建省青山纸业股份有限公司独立董事。
何娟	近 5 年任北京大成律师事务所律师。
郑鸣峰	近 5 年曾任福建省轻纺(控股)有限责任公司运行部经理。现任福建省盐业集团有限责任公司董事、福建省金皇贸易有限责任公司董事、福建省青山纸业股份有限公司监事会主席。
郑剑军	近 5 年曾任福建省金皇贸易公司董事、福建省金皇环保科技有限公司监事。现任福建省轻纺(控股)有限责任公司财务部经理、福建省盐业集团有限责任公司监事会主席、福建省青山纸业股份有限公司监事。
曹仕贵	近 5 年曾任福建省盐务局副局长、福建省盐业集团有限责任公司副总经理、中盐福建盐业有限公司董事长，福建省晶华生物科技有限公司董事。现任福建海峡融和实业有限公司执行董事、总经理，福建海峡军民融合产业发展有限公司董事长、总经理，福建省青山纸业股份有限公司监事。
何德寿	近 5 年曾任福建省青山纸业股份有限公司人力资源部经理。现任福建省青山纸业股份有限公司纪委副书记、纪检监察室主任、职工监事。
周民煌	近 5 年曾任福建省青山纸业股份有限公司国际经营部经理。现任福建省青山纸业股份有限公司总经理助理、销售部经理、职工监事，广州青

	纸包装材料有限公司总经理。
林建平	近 5 年任福建省青山纸业股份有限公司董事会秘书、总法律顾问、法律事务部经理，福建省泰宁青杉林场有限责任公司董事长，福建省明溪青珩林场有限责任公司董事长。现任福建省青山纸业股份有限公司副总经理，漳州水仙药业股份有限公司董事长，漳州无极药业有限公司董事长、总经理，水仙药业(建瓯)股份有限公司董事长。
余宗远	近 5 年任福建省青山纸业股份有限公司生产部经理，总经理助理，福建省青纸机电工程有限公司执行董事、经理。现任福建省青山纸业股份有限公司副总经理、工会主席。
梁明富	近 5 年福建省青山纸业股份有限公司市场部经理、销售部经理、总经理助理。现任福建省青山纸业股份有限公司副总经理，福建青饶山新材料有限公司董事长，福建省泰宁青杉林场有限责任公司董事长，福建省明溪青珩林场有限责任公司董事长，广州青纸包装材料有限公司董事长。
程欣	近 5 年任福建省青山纸业股份有限公司碱回收二厂厂长、技术检测中心主任、副总工程师。现任福建省青山纸业股份有限公司总工程师。
余建明	近 5 年曾任福煤(邵武)煤业有限公司副总经理、总会计师，兴业证券股份有限公司南平分公司机构部项目经理，福建省轻纺(控股)有限责任公司财务部副经理。现任福建省青山纸业股份有限公司财务总监，漳州水仙药业股份有限公司董事，深圳市恒宝通光电子有限公司董事，深圳市龙岗闽环实业有限公司董事。
潘其星	近 5 年任福建省青山纸业股份有限公司董事会秘书处主任、证券事务代表、总经理助理。现任福建省青山纸业股份有限公司董事会秘书、总法律顾问、法律事务部经理，漳州水仙药业股份有限公司董事，福建青饶山新材料有限公司董事，深圳市恒宝通光电子有限公司监事会主席，深圳市龙岗闽环实业有限公司监事会主席，广州青纸包装材料有限公司执行监事。
毛前友	近五年曾任北京市国有资产经营有限责任公司金融投资部投资经理，民生加银资产管理有限公司企业金融事业部高级副总裁，中国保利集团公司房地产部经理、北京征金资本管理有限公司高级副总裁、福建省青山纸业股份有限公司董事。现任北京友利汇通投资有限责任公司执行董事。
郑学军	近五年曾任长城国瑞证券有限公司首席经济学家、华映科技(集团)股份有限公司独立董事、福建省青山纸业股份有限公司独立董事。现任长城国瑞证券有限公司证券研究所所长，厦门大学经济学院金融系客座教授，厦门大学管理学院兼职教授(硕士研究生导师)，厦门信达股份有限公司独立董事、九牧王股份有限公司独立董事、凯撒(中国)文化股份有限公司独立董事。
陈维士	近 5 年曾任福建省青山纸业股份有限公司党委工作部部长、纪委副书记、监察室主任、职工监事，福建省国资委规划发展处处长助理(挂职)。现任福建省青山纸业股份有限公司资深经理，深圳市龙岗闽环实业有限公司副董事长。
沈军	近 5 年曾任福建省青山纸业股份有限公司副总经理。现任福建省青山纸业股份有限公司资深经理。
黄锦官	近 5 年曾任福建省青山纸业股份有限公司总工程师。现任福建省青山纸业股份有限公司资深经理。
郭俊卿	近 5 年任福建省青山纸业股份有限公司财务总监，漳州水仙药业股份有限公司董事，深圳市恒宝通光电子有限公司董事，深圳市龙岗闽环实业有限公司董事。现任福建省盐业集团有限责任公司财务总监。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张小强	福建省轻纺(控股)有限责任公司	总经理助理	2015-06-19	
张小强	福建省轻纺(控股)有限责任公司	产权部经理	2011-10-01	
张小强	福建省金皇贸易有限责任公司	董事长	2015-09-10	
张小强	福建省盐业集团有限责任公司	董事	2016-05-01	
黄金鏢	福建省轻纺(控股)有限责任公司	副总经理	2014-08-01	
林孝帮	福建省轻纺(控股)有限责任公司	总经理助理	2017-01-01	
林孝帮	福建省轻纺(控股)有限责任公司工贸公司	综合管理部主任	2018-12-01	
徐宗明	福建省盐业集团有限责任公司	党委书记	2014-07-09	
徐宗明	福建省盐业集团有限责任公司	董事长	2016-04-01	
郑鸣峰	福建省轻纺(控股)有限责任公司	运行部经理	2010-12-01	2019-02-28
郑鸣峰	福建省金皇贸易有限责任公司	董事	2013-08-01	
郑鸣峰	福建省盐业集团有限责任公司	董事	2016-11-01	
郑剑军	福建省轻纺(控股)有限责任公司	财务部经理	2014-07-22	
郑剑军	福建省盐业集团有限责任公司	监事会主席	2016-05-01	
余建明	福建省轻纺(控股)有限责任公司	财务部副经理	2017-09-01	2020-01-14
郭俊卿	福建省盐业集团有限责任公司	财务总监	2020-02-16	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈强	征金资本管理有限公司	执行董事、总经理	2016-04-01	
杨守杰	福建工程学院	财会教师	2019-01-01	
阙友雄	福建农林大学	研究员	2015-09-01	
阙友雄	农业部福建甘蔗生物学与遗传育种重点实验室	副主任	2010-09-01	
阙友雄	国家甘蔗工程技术研究中心	副主任	2019-12-18	
曲凯	北京国枫律师事务所	合伙人	2015-12-01	
曲凯	安徽黄山胶囊股份有限公司	独立董事	2015-12-01	
曲凯	北京博博睿宏远数据科技股份有限公司	独立董事	2019-02-01	
曲凯	福建夜光达科技股份有限公司	独立董事	2018-06-15	
曲凯	康平科技(苏州)股份有限公司	独立董事	2019-01-17	
何娟	北京大成律师事务所	律师	2014-06-01	
曹仕贵	福建海峡融和实业有限公司	执行董事、总经理	2019-12-04	
曹仕贵	福建海峡军民融合产业发展有限公司	董事长、总经理	2020-03-09	
毛前友	北京友利汇通投资有限责任公司	执行董事	2019-08-01	
郑学军	长城国瑞证券有限公司	证券研究所所长	2009-04-01	
郑学军	厦门大学经济学院	金融系客座教授	2003-11-22	
郑学军	厦门大学管理学院	兼职教授(硕士研究生导师)	2004-09-01	
郑学军	厦门信达股份有限公司	独立董事	2015-05-06	
郑学军	九牧王股份有限公司	独立董事	2016-05-16	
郑学军	凯撒(中国)文化股份有限公司	独立董事	2017-07-04	
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事和监事的报酬由董事会薪酬与考核委员会提案，董事会审议通过后报股东大会审议批准；高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会提议，董事会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事津贴按照董事、监事工作津贴与报酬制度规定的标准发放，高级管理人员年度报酬与公司经营业绩挂钩考核，按照年度经营计划完成的实际情况，经董事会薪酬与考核委员会考核后，确认领取薪酬；职工代表监事按照公司岗位绩效工资制度，考核发放工资、奖金、补贴等报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的实际支付情况详见本节“一、持股变动及报酬情况(一)现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	2019 年度在公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员合计领取报酬为 680.11 万元，其中独立董事合计领取津贴为 24 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
林新利	副董事长	聘任	
陈强	董事	选举	
毛前友	董事	离任	换届选举
何娟	独立董事	选举	
郑学军	独立董事	离任	换届选举
何德寿	职工监事	选举	
周民煌	职工监事	选举	
陈维士	职工监事	离任	工作变动
梁明富	职工监事	离任	工作变动
林新利	常务副总经理	离任	工作变动
余宗远	副总经理	聘任	
梁明富	副总经理	聘任	
沈军	副总经理	离任	工作变动
程欣	总工程师	聘任	
黄锦官	总工程师	离任	工作变动
余建明	财务总监	聘任	
郭俊卿	财务总监	离任	工作变动

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,124
主要子公司在职员工的数量	1,600
在职员工的数量合计	3,724
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,358
销售人员	190
技术人员	655
财务人员	110
行政人员	411
合计	3,724
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科以上	14
本科学历	412
大专学历	713
中专学历	440
高中及以下	2,145
合计	3,724

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

为构建良好的管理环境，充分调动员工的工作积极性，促进人力资源的合理配置，以适应企业发展的需要，公司不断完善薪酬管理制度，创建了集经营业绩、运营效率、安全与环保等要素指标于一体的多种薪酬激励模式。根据公司员工薪酬福利管理制度，员工薪酬按岗位类别、工作性质、责任大小、任职资格、工作条件等确定员工薪酬标准，员工工资实行月薪制和绩效考核相结合的激励政策。通过不断完善薪酬结构，优化薪酬分配体系，倾斜关键艰苦岗位，强化效益挂钩考核，激发员工潜在能力，达到薪酬激励作用。

职工薪酬包括：岗位工资、奖金、津贴、福利费等构成。此外，公司严格执行国家相关规定，员工享受“五险二金”、带薪培训及带薪年假等待遇。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司培训工作紧密围绕企业生产经营发展战略目标，提高员工素质为宗旨，不断提高企业竞争力，确保企业生产经营持续发展，按公司人力资源的规划，把吸引、培养、使用、凝聚各类人才作为重点工作来抓，扩宽培训渠道，全面启动员工的培训工作。

公司人力资源部每年制定培训计划，坚持“四个为主，四个结合”，坚持服务公司、按需施教、学以致用、力求实效为原则开展教育培训工作，采取集中授课与岗位自学相结合、内部培训

与委托外培相结合的方式，主要有送外培训、(新入职和调岗位)的岗位适应性培训、技术工种岗位技能竞赛培训、专业技术人员的继续教育，逐步建立了以“学、练、比”的培训模式。培训结束后进行效果评估，以确保各类管理人员、专业技术人员和技术工人的培训质量，提高员工掌握新技术、新工艺及一岗多能等综合能力，促进公司工作效率和经营管理水平的不断提升。

2019 年，公司共组织内部培训 245 场，参训 6708 人次；送外培训 45 批 119 人次。内部培训主要开展岗位适应性培训 64 人次、岗位技能竞赛 41 场 1,322 人次，特殊工种取证复审培训 6 批 177 人次，以及开展了各类专项培训 18 场 1,711 人次，并做好食品包装纸生产线人员 112 人的培训工作及健康证取证工作，通过多样化培训，为员工不断输入新的知识与技能，使其具有接受挑战性的工作与任务的能力，实现自我成长和自我价值，从而综合提升企业的综合竞争力。

为进一步提升员工的综合素质和正确履行岗位职责的能力，2020 年，公司将根据年度的经营计划和未来的发展需要，继续组织开展公司全员培训，拓展员工的知识面，帮助员工拓宽发展空间，实现与公司的共赢发展。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	1,231,995 工时
劳务外包支付的报酬总额	20,980,882 元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》以及中国证监会、上海证券交易所、福建省证监局有关法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，规范公司运作，公司治理的实际情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

报告期，公司根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律法规、规范性文件，为进一步强化法人治理，维护全体股东合法权益，进一步优化、完善了公司内部控制制度，加强公司的信息披露管理工作和公司承担社会责任等。公司修订了《公司章程》、《公司财务收支授权审批制度》、《公司筹资内部控制制度》、《公司财务报告编制与披露控制制度》、《公司对外担保管理制度》等，不断完善公司治理和制度建设及信息披露工作，提升公司的治理水平。

报告期，公司召开的历次股东大会均以“现场+网络”形式召开，并依托上海交易系统，为广大投资者提供便携的网络投票平台，且对影响较大决策事项均实施了中小投资者单独计票。

1、关于股东与股东大会

公司严格执行《公司法》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》规定召开股东大会，平等对待所有股东，确保所有股东、特别是中小股东充分享有和行使自己的权利，并承担相应的义务。公司 2019 年度共召开 3 次股东大会，投票表决 22 项议案。能够严格按照相关法律法规的

要求召集、召开，公司聘请执业律师对股东大会做现场见证，并出具法律意见书，保证了股东大会的合法有效性。

2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东及实际控制人行为规范，没有以任何形式损害本公司和其他股东的合法权益，也没有利用其特殊地位谋取额外利益，没有越权干涉公司的各项决策、经营活动和任免高级管理人员；公司拥有独立的业务和经营自主权，董事会、监事会和内部机构独立运作，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面严格做到“五分开”，不存在控股股东违规占用上市公司资金和资产的情况。公司关联交易程序合法、价格公允，并履行了信息披露义务。公司高级管理人员在控股股东单位没有担任除董事以外的其他职务。报告期内，没有发生公司控股股东侵占和损害上市公司和其他股东利益的行为。

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，制定了《董事会议事规则》，董事的任职资格和选举程序均符合有关法律法规的规定。报告期，公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名，且有 1 名为会计专业人士，独立董事占全体董事的三分之一。各董事严格遵守所作的董事声明和承诺，认真履行公司章程赋予的权力义务，忠实、勤勉、诚信地履行职责；董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会；董事会及各专门委员会人数和构成符合有关法律、法规的要求，并按各自的议事规则开展工作。报告期内，公司董事会共召开 12 次会议，审议通过了 57 项议案。会议的召集、召开符合相关规定，各位董事均能从公司和全体股东的利益出发，忠实履职，勤勉尽责。

4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》规定的选聘程序选举监事，公司监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 人，人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。

公司监事严格按照《监事会议事规则》的要求，召开会议和开展工作；报告期内，公司监事会共召开 12 次会议，审议通过了 43 项议案。各位监事列席董事会会议，公司监事能认真履行职责，本着对股东负责的精神，对公司财务状况、重大事项以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并发表独立意见，维护公司及全体股东的合法权益。

5、投资者关系及相关利益者

公司根据《投资者关系管理制度》的要求由董事会秘书担任公司投资者关系管理的负责人，统一协调管理公司投资者关系管理事务，设立了投资者咨询电话，并通过电子信箱、传真等各种方式，及时、认真答复“上证 E 互动”交流平台的问题，确保与投资者进行有效沟通。公司本着公开、公平、守信的原则，充分尊重和维护各相关利益者的合法权益，重视股东、员工、客户、社会等各方利益的协调平衡，尊重债权人的合法权利，重视与利益相关者积极合作与和谐共处，共同推动公司持续、健康地发展，实现股东利益最大化。

6、关于信息披露及透明度

公司严格履行《上市公司信息披露管理办法》履行信息披露义务，制订并实施《公司信息披露事务管理制度》、《公司信息披露事务管理办法》、《公司重大信息内部报告制度》、《外部

信息使用人登记制度》、《年报重大差错责任追究制度》和《投资者关系管理制度》，公司董事会指定董事秘书负责信息披露工作，设立专门机构并配备相应人员，明确信息披露责任人，依法履行信息披露义务、接待来访、回答咨询等，指定《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站为公司指定信息披露的报纸和网站，保证所有投资者都有平等的机会及时了解公司经营动态、财务状况及重大事项的进展情况知情权，正确地做出投资决策，最大限度地保障其合法权益。

7、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立了合理的绩效评价体系，实施按岗位定职、定酬的体系和管理目标考核体系。每年公司董事会与经营管理层签订当年经营目标责任书，明确相关人员本年度的经营目标和考核指标，年终进行考核，并以此对公司经营管理层的业绩和绩效进行考评和奖励。公司将继续探寻更加公正、透明、合理的绩效评价与激励约束机制，进一步完善公司的绩效评价与激励约束体系，从而有效调动管理者的积极性和创造力，更好地促进公司长期稳定发展。

8、内幕知情人登记管理

公司严格按照《公司新媒体登记监控制度》、《公司内幕信息及信息知情人登记管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》，认真做好内幕信息知情人的登记、报备工作，及时签订《保密(承诺)协议》；组织公司董事、监事、高级管理人员以及可接触内幕信息的相关岗位员工对相关文件进行学习，提高相关人员的保密意识，并将相关文件转发至相关股东、政府部门等外部机构，规范对外报送信息及外部信息使用人使用本公司信息的行为。报告期内，公司对董事、监事和高级管理人员以及其他相关工作人员在重大事项披露等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息买卖本公司股票。在向外递送财务相关信息时，公司履行对相关人员进行保密提示。报告期内，公司未发生内部人员利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，亦未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为。

报告期内，未发生公司内部相关人员因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况。

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019-05-15	www.sse.com.cn	2020-05-16
2019 年第一次临时股东大会	2019-10-16	www.sse.com.cn	2020-10-17
2019 年第二次临时股东大会	2019-11-15	www.sse.com.cn	2020-11-16

股东大会情况说明
适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
张小强	否	12	12	8	0	0	否	3
林小河	否	12	12	8	0	0	否	3
林新利	否	12	12	8	0	0	否	3
黄金鏢	否	12	12	8	0	0	否	2
林孝帮	否	12	12	9	0	0	否	3
徐宗明	否	12	12	9	0	0	否	3
毛前友	否	12	12	8	0	0	否	3
郑学军	是	12	12	9	0	0	否	3
杨守杰	是	12	12	8	0	0	否	3
阙友雄	是	12	12	8	0	0	否	3
曲凯	是	12	12	8	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员接受董事会的考核与监督。高级管理人员是企业的中坚力量，其素质水平的高低和队伍的稳定性对公司发展起着关键的作用。为有效地调动和激发高级管理人员的积极性和创造性，谋求股东利益最大化，每年年初，根据高级管理人员的工作岗位职责与业绩考核指标，按照绩效评价标准和程序，对主要财务指标、经营指标和安全生产的年度完成情况进行绩效评价，董事会薪酬与考核委员会制订薪酬考核方案，报董事会批准后执行。报告期内，依据公司年度绩效指标考核办法的规定，对在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员进行绩效考核，根据公司经济效益和下达的考核指标完成情况兑现了工资和绩效奖励。

2019 年年度报告披露的公司董事、监事和高级管理人员发放的报酬，符合公司薪酬体系规定，披露的薪酬数据真实、合理、准确。高级管理人员的薪酬考核情况详见本报告第八节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司于 2019 年 12 月 31 日(内部控制评价报告基准日)的内部控制有效性进行了评价，并按照证监会和上交所规定的格式、内容及要求编制了《2019 年度内部控制评价报告》。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，公司于 2019 年 12 月 31 日未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

2020 年 4 月 14 日，《福建省青山纸业股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》全文刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》，经公司股东大会批准，公司聘请华兴会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度内部控制审计机构。

经华兴会计师事务所(特殊普通合伙)审计，对公司 2019 年度内部控制的有效性出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》。关于公司内部控制情况的详细内容，详见 2020 年 4 月 14 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的《福建省青山纸业股份有限公司 2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

华兴所(2020)审字B-013号

福建省青山纸业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了福建省青山纸业股份有限公司(以下简称青山纸业)财务报表,包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表,2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项:存货减值

1、事项描述

截止2019年12月31日,青山纸业合并财务报表中存货账面余额为人民币853,056,050.88元,存货跌价准备余额为人民币38,969,761.16元。确定存货跌价准备需要青山纸业管理层在确凿证据的基础上,考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素运用重大判断作出估计,并且存货减值的影响金额重大,为此我们确定存货跌价准备为关键审计事项。

与存货减值相关的信息披露见财务报表附注三、(十四)和附注五、(七)。

2、审计应对

针对公司对存货减值的测算,我们主要执行了以下程序:

- (1)评估并测试存货跌价准备及年末确定存货估计售价相关的内部控制;
- (2)对青山纸业存货实施监盘,检查存货的数量、状况等;
- (3)我们通过比较同状态产品历史售价,以及根据产品类别对产品未来售价变动趋势的复核,对管理层估计的预计售价进行了评估,并与资产负债表日后的实际售价进行了进行比较;
- (4)选取样本,比较当年同类原材料、在产品至完工时仍需发生的成本,对青山纸业估计的至完工时将要发生成本的合理性进行评估。

四、其他信息

青山纸业管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括2019年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估青山纸业的持续经营能力，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、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督青山纸业的财务报告过程。

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：

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对青山纸业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青山纸业不能持续经营。

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

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

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

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

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

华兴会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：黄国香
(项目合伙人)

中国注册会计师：陈文富

中国福州市

二〇二〇年四月十日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	568,949,185.75	944,583,467.58
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	1,420,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			267,407,266.09
应收账款	七、5	154,364,557.03	140,076,302.51
应收款项融资	七、6	392,789,940.77	
预付款项	七、7	11,073,556.12	40,730,993.61
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	11,054,248.14	11,913,552.83
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	814,086,289.72	632,907,106.60
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	25,442,249.71	1,113,258,938.00
流动资产合计		3,397,760,027.24	3,150,877,627.22
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			15,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、16	451,939.26	1,891,403.92

其他权益工具投资	七、17	15,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、19	42,821,558.58	45,308,085.18
固定资产	七、20	1,422,990,468.98	1,397,842,686.44
在建工程	七、21	96,528,835.10	48,741,330.31
生产性生物资产	七、22	7,802,947.81	7,802,947.81
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、25	431,546,629.41	347,781,560.87
开发支出	七、26	1,719,829.74	
商誉	七、27	16,778,640.33	1,854,385.11
长期待摊费用	七、28	1,096,973.22	1,813,703.87
递延所得税资产	七、29	55,902,251.93	56,947,903.13
其他非流动资产	七、30	37,772,987.65	31,520,184.28
非流动资产合计		2,130,413,062.01	1,956,504,190.92
资产总计		5,528,173,089.25	5,107,381,818.14
流动负债：			
短期借款	七、31	597,172,096.87	396,950,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、34	339,080,000.00	227,952,567.80
应付账款	七、35	301,224,992.91	334,345,363.54
预收款项	七、36	26,115,620.91	46,440,149.09
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	七、37	46,400,047.80	53,207,539.57
应交税费	七、38	8,353,776.51	11,395,220.33
其他应付款	七、39	78,371,706.32	62,228,717.47
其中：应付利息	七、39		449,128.80
应付股利	七、39	5,513,569.56	5,513,569.56
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	七、41	63,744,593.65	147,940,080.00
其他流动负债	七、42	2,648,566.11	8,433,368.51
流动负债合计		1,463,111,401.08	1,288,893,006.31
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、43	151,558,712.73	65,889,512.73
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七、46	20,503,791.36	29,727,751.36
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、48		7,321,403.29
递延收益	七、49	26,299,782.84	20,409,846.57
递延所得税负债	七、29	17,346,826.36	969,283.37
其他非流动负债			
非流动负债合计		215,709,113.29	124,317,797.32
负债合计		1,678,820,514.37	1,413,210,803.63
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	七、51	2,305,817,807.00	1,773,706,005.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、53	815,244,750.88	1,347,356,552.88
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、57	204,298,488.86	204,298,488.86
一般风险准备			
未分配利润	七、58	255,998,501.23	128,539,588.42
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		3,581,359,547.97	3,453,900,635.16
少数股东权益		267,993,026.91	240,270,379.35
所有者权益(或股东权益)合计		3,849,352,574.88	3,694,171,014.51
负债和所有者权益(或股东权益)总计		5,528,173,089.25	5,107,381,818.14

法定代表人：张小强 主管会计工作负责人：林小河 会计机构负责人：余建明

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:福建省青山纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		414,058,341.33	765,685,078.41
交易性金融资产		1,380,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			148,254,319.81
应收账款	十七、1	20,194,869.45	23,358,004.61
应收款项融资		231,008,413.54	
预付款项		6,907,099.33	37,207,049.90
其他应收款	十七、2	20,724,405.37	22,430,447.61
其中: 应收利息			
应收股利			
存货		542,347,208.29	344,944,545.62
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,546,789.94	985,365,294.57
流动资产合计		2,624,787,127.25	2,327,244,740.53
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产			15,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	421,898,755.34	391,994,307.50
其他权益工具投资		15,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		42,232,584.66	44,700,909.60
固定资产		1,173,825,159.36	1,251,471,353.00
在建工程		28,459,925.87	21,981,083.42
生产性生物资产		1,752,552.00	1,752,552.00
油气资产			
使用权资产			
无形资产		287,132,605.75	307,724,261.81
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		46,300,000.00	46,300,000.00
其他非流动资产		24,714,757.79	21,511,444.50
非流动资产合计		2,041,316,340.77	2,102,435,911.83
资产总计		4,666,103,468.02	4,429,680,652.36
流动负债:			
短期借款		577,172,096.87	371,950,000.00

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		339,080,000.00	227,952,567.80
应付账款		240,987,547.78	272,849,084.54
预收款项		16,218,057.61	38,687,386.07
应付职工薪酬		23,987,326.36	23,110,908.49
应交税费		1,516,912.71	1,935,775.37
其他应付款		75,172,363.30	80,976,077.06
其中：应付利息			449,128.80
应付股利		2,713,569.56	2,713,569.56
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		55,544,593.65	147,940,080.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,329,678,898.28	1,165,401,879.33
非流动负债：			
长期借款		68,098,712.73	65,889,512.73
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		6,140,340.00	15,364,300.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,605,608.05	8,794,179.37
递延所得税负债		969,283.37	969,283.37
其他非流动负债			
非流动负债合计		82,813,944.15	91,017,275.47
负债合计		1,412,492,842.43	1,256,419,154.80
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)		2,305,817,807.00	1,773,706,005.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		811,107,281.82	1,343,219,083.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		204,616,383.24	204,616,383.24
未分配利润		-67,930,846.47	-148,279,974.50
所有者权益(或股东权益)合计		3,253,610,625.59	3,173,261,497.56
负债和所有者权益(或股东权益)总计		4,666,103,468.02	4,429,680,652.36

法定代表人：张小强

主管会计工作负责人：林小河

会计机构负责人：余建明

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		2,670,264,553.27	2,860,507,313.72
其中:营业收入	七、59	2,670,264,553.27	2,860,507,313.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,557,835,637.72	2,648,776,766.78
其中:营业成本	七、59	2,194,180,736.78	2,287,307,635.24
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、60	19,200,409.84	21,645,113.19
销售费用	七、61	82,136,022.40	88,944,979.26
管理费用	七、62	204,935,226.61	211,642,808.21
研发费用	七、63	39,349,356.05	31,381,690.04
财务费用	七、64	18,033,886.04	7,854,540.84
其中:利息费用	七、64	29,395,407.57	34,201,820.20
利息收入	七、64	12,070,808.08	23,661,581.27
加:其他收益	七、65	13,506,501.80	9,674,480.85
投资收益(损失以“-”号填列)	七、66	53,727,668.13	41,782,264.25
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	七、66	-95,552.16	-93,461.57
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)	七、69	2,551,692.65	
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七、70	-29,387,136.98	-47,542,962.14
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、71	38,339.78	-137,416.98
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		152,865,980.93	215,506,912.92
加:营业外收入	七、72	624,365.21	3,292,375.65
减:营业外支出	七、73	-5,415,822.13	22,649,433.05
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		158,906,168.27	196,149,855.52
减:所得税费用	七、74	13,938,253.53	19,599,707.46

五、净利润(净亏损以“-”号填列)		144,967,914.74	176,550,148.06
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		144,967,914.74	176,550,148.06
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		127,529,572.03	154,793,157.75
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		17,438,342.71	21,756,990.31
六、其他综合收益的税后净额			
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5)持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6)其他债权投资信用减值准备			
(7)现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8)外币财务报表折算差额			
(9)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额			
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额			
(二)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(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人: 张小强

主管会计工作负责人: 林小河

会计机构负责人: 余建明

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	1,704,182,175.08	1,820,870,439.03
减: 营业成本	十七、4	1,450,982,188.73	1,506,241,847.00
税金及附加		11,005,479.66	15,102,126.30
销售费用		35,986,983.44	45,492,883.28
管理费用		138,740,269.73	154,460,448.58
研发费用		10,740,909.96	3,314,561.47
财务费用		14,904,923.18	10,747,245.97
其中: 利息费用		24,899,025.50	33,241,493.03
利息收入		10,725,495.75	22,140,367.16
加: 其他收益		4,775,843.06	5,419,367.57
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、5	59,654,473.73	46,104,281.36
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-95,552.16	-110,267.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)		1,384,536.14	
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-27,253,806.21	-41,284,388.61
资产处置收益(损失以“-”号填列)		31,149.44	1,839.51
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		80,413,616.54	95,752,426.26
加: 营业外收入		484,735.62	1,286,170.86
减: 营业外支出		801,123.96	12,938,730.03
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		80,097,228.20	84,099,867.09
减: 所得税费用			-7,500,000.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		80,097,228.20	91,599,867.09
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		80,097,228.20	91,599,867.09
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		80,097,228.20	91,599,867.09
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人: 张小强

主管会计工作负责人: 林小河

会计机构负责人: 余建明

合并现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,062,167,389.58	2,224,048,519.16
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		13,280,874.89	26,691,239.41
收到其他与经营活动有关的现金	七、76(1)	58,093,619.83	77,706,322.16
经营活动现金流入小计		2,133,541,884.30	2,328,446,080.73
购买商品、接受劳务支付的现金		1,450,105,680.49	1,090,490,274.14
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			
支付给职工及为职工支付的现金		362,335,436.71	343,044,287.10
支付的各项税费		94,716,280.85	150,750,758.87
支付其他与经营活动有关的现金	七、76(2)	142,297,830.40	134,731,638.02
经营活动现金流出小计		2,049,455,228.45	1,719,016,958.13
经营活动产生的现金流量净额		84,086,655.85	609,429,122.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,522,003,882.13	3,872,000,000.00
取得投资收益收到的现金		54,173,815.49	44,217,332.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		780,957.41	1,349,896.00
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			
投资活动现金流入小计		5,576,958,655.03	3,917,567,228.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		200,559,868.82	92,299,229.59
投资支付的现金		5,844,000,000.00	4,040,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		124,052,529.85	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,168,612,398.67	4,132,299,229.59
投资活动产生的现金流量净额		-591,653,743.64	-214,732,001.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			2,000,000.00
取得借款收到的现金		775,310,000.00	489,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		775,310,000.00	491,950,000.00
偿还债务支付的现金		607,117,370.00	691,832,327.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,186,284.72	37,715,347.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,955,445.32	3,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		641,303,654.72	729,547,674.64
筹资活动产生的现金流量净额		134,006,345.28	-237,597,674.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-277,585.58	2,489,623.41
五、现金及现金等价物净增加额		-373,838,328.09	159,589,070.08
加：期初现金及现金等价物余额		942,787,513.84	783,198,443.76
六、期末现金及现金等价物余额		568,949,185.75	942,787,513.84

法定代表人：张小强

主管会计工作负责人：林小河

会计机构负责人：余建明

母公司现金流量表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,099,002,640.26	1,162,444,619.80
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		31,854,244.06	56,660,919.96
经营活动现金流入小计		1,130,856,884.32	1,219,105,539.76
购买商品、接受劳务支付的现金		772,982,307.35	350,441,128.09
支付给职工及为职工支付的现金		219,667,297.18	211,410,227.41
支付的各项税费		42,061,205.46	78,582,174.64
支付其他与经营活动有关的现金		69,804,244.27	122,478,343.28
经营活动现金流出小计		1,104,515,054.26	762,911,873.42
经营活动产生的现金流量净额		26,341,830.06	456,193,666.34
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		4,870,000,000.00	3,750,000,000.00
取得投资收益收到的现金		60,084,908.85	48,477,422.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		505,823.12	1,116,050.00
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			
投资活动现金流入小计		4,930,590,731.97	3,799,593,472.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		95,198,658.07	49,386,923.84
投资支付的现金		5,300,000,000.00	3,853,040,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,395,198,658.07	3,902,426,923.84
投资活动产生的现金流量净额		-464,607,926.10	-102,833,451.63
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		695,550,000.00	464,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		695,550,000.00	464,950,000.00
偿还债务支付的现金		581,117,370.00	666,832,327.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,846,416.85	34,106,966.08
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		606,963,786.85	700,939,293.35
筹资活动产生的现金流量净额		88,586,213.15	-235,989,293.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-150,900.45	2,277,898.95
五、现金及现金等价物净增加额		-349,830,783.34	119,648,820.31
加: 期初现金及现金等价物余额		763,889,124.67	644,240,304.36
六、期末现金及现金等价物余额		414,058,341.33	763,889,124.67

法定代表人: 张小强

主管会计工作负责人: 林小河

会计机构负责人: 余建明

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	1,773,706,005.00				1,347,356,552.88				204,298,488.86		128,539,588.42		3,453,900,635.16	240,270,379.35	3,694,171,014.51
加: 会计政策变更											-70,659.22		-70,659.22	-216,049.83	-286,709.05
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,773,706,005.00				1,347,356,552.88				204,298,488.86		128,468,929.20		3,453,829,975.94	240,054,329.52	3,693,884,305.46
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	532,111,802.00				-532,111,802.00						127,529,572.03		127,529,572.03	27,938,697.39	155,468,269.42
(一)综合收益总额											127,529,572.03		127,529,572.03	17,438,342.71	144,967,914.74
(二)所有者投入和减少资本														14,455,800.00	14,455,800.00
1.所有者投入的普通股														14,455,800.00	14,455,800.00
2.其他权益工具持有者投入资本															

3. 股份支付计入所有者权益的金额																			
4. 其他																			
(三) 利润分配																			
1. 提取盈余公积																			
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配																			
4. 其他																			
(四) 所有者权益内部结转	532,111,802.00																		
1. 资本公积转增资本(或股本)	532,111,802.00																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																			
5. 其他综合收益结转留存收益																			
6. 其他																			
(五) 专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
(六) 其他																			
四、本期期末余额	2,305,817,807.00					815,244,750.88				204,298,488.86		255,998,501.23		3,581,359,547.97	267,993,026.91				3,849,352,574.88

项目	2018年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,773,706,005.00				1,347,356,552.88				204,298,488.86		-26,253,569.33		3,299,107,477.41	185,872,889.04	3,484,980,366.45
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	1,773,706,005.00				1,347,356,552.88				204,298,488.86		-26,253,569.33		3,299,107,477.41	185,872,889.04	3,484,980,366.45
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)											154,793,157.75		154,793,157.75	54,397,490.31	209,190,648.06
(一)综合收益总额											154,793,157.75		154,793,157.75	21,756,990.31	176,550,148.06
(二)所有者投入和减少资本														35,640,500.00	35,640,500.00
1.所有者投入的普通股														35,640,500.00	35,640,500.00
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入															

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,773,706,005.00				1,343,219,083.82				204,616,383.24	-148,279,974.50	3,173,261,497.56
加: 会计政策变更										251,899.83	251,899.83
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,773,706,005.00				1,343,219,083.82				204,616,383.24	-148,028,074.67	3,173,513,397.39
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	532,111,802.00				-532,111,802.00					80,097,228.20	80,097,228.20
(一)综合收益总额										80,097,228.20	80,097,228.20
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内部结转	532,111,802.00				-532,111,802.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	532,111,802.00				-532,111,802.00						
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	2,305,817,807.00				811,107,281.82				204,616,383.24	-67,930,846.47	3,253,610,625.59

项目	2018年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,773,706,005.00				1,343,219,083.82				204,616,383.24	-239,879,841.59	3,081,661,630.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,773,706,005.00				1,343,219,083.82				204,616,383.24	-239,879,841.59	3,081,661,630.47
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)										91,599,867.09	91,599,867.09
(一)综合收益总额										91,599,867.09	91,599,867.09
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
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	1,773,706,005.00				1,343,219,083.82				204,616,383.24	-148,279,974.50	3,173,261,497.56

法定代表人：张小强

主管会计工作负责人：林小河

会计机构负责人：余建明

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

(1) 本公司是由原福建省青州造纸厂(2001年4月实施债转股后更名为福建省青州造纸有限责任公司)、国家机电轻纺投资公司、福建华兴信托投资公司共同发起,于1993年4月经福建省体改委闽体改(1993)37号文批准设立的定向募集股份有限公司。1997年6月,经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]312号文批准,公开发行8,000万股社会公众股,并于1997年7月3日在上海证券交易所挂牌交易。1999年7月,经中国证券监督管理委员会证监公司字[1999]54号文批复同意,公司实施了每10股配售3股的配股方案,配股后,公司注册资本由28,944万元增至35,315万元。2000年8月29日经本公司第二次临时股东大会审议通过,按股本35,315万股为基数,实施每10股送2股转增8股的送股方案,送股后公司注册资本增至70,630万元。2006年12月公司实施以资本公积金转增股本的股改方案即流通股每10股转增4股,股改后公司总股本增加至88,486.80万股。2006年12月31日经公司2006年第三次临时股东大会审议通过,以股改后总股本88,486.80万股为基数,用资本公积金转增股本方式向全体股东实施每10股转增2股,转增后公司总股本为106,184.16万股。2016年9月经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]879号文核准,向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票71,186.44万股后,发行后公司总股本为177,370.60万股。2019年5月15日经公司2018年度股东大会审议通过,以总股本177,370.60万股为基数,用资本公积转增股本方式向全体股东实施每10股转增3股,转增后公司总股本为230,581.78万股。

公司主要从事纸袋纸、浆粕、纸制品、光电子产品、医药产品、林木产品等产品产销及其贸易经营。现有13个直接控股子公司和5个间接控股子公司,涉及造纸、纸制品、医药、香料、商贸、林业、光电子、投资、机电维修及安装、再生资源回收等领域。

公司母公司通过ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系、ISO22000食品安全管理体系、FSC森林认证(FSC-COC产销链监管认证)等,子公司光电产品FCC、CE、TUV、ROHS等通过客户测试认证,并建立大客户准入所需的TL9000电信业质量管理体系,子公司医药产品取得国家新版“GMP”认证。

公司子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司、漳州水仙药业股份有限公司、漳州无极药业有限公司、水仙药业(建瓯)股份有限公司取得高新技术企业证书,享受15%的高新技术企业所得税率。

(2) 本财务报告经本公司董事会于2020年4月10日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

参见本附注九、1、“在子公司中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定(以下合称企业会计准则)进行确认和计量,在此基础上结合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)的规定,编制财务报表。

2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公司以 12 个月作为一个营业周期。

4. 记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并：①在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。②在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买

日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并报表编制范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权(或类似权利)本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。控制，是指投资方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其回报金额。

(2) 合并程序

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并会计报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1) 增加子公司以及业务

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并报表。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业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，如果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，应当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。

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下列一种或多种情况，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：

- (A) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (B) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (D) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币业务

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

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

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

3) 对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入当期损益或其他综合收益。

4) 外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

1) 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。

2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

3) 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

4) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

√适用 □不适用

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所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，将金融资产划分为三类：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。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。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

除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外，公司将其余所有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。此类金融资产按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、确认依据和计量方法

公司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、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。

公司在金融负债初始确认时，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，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。其他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

除不符合终止确认条件的金融资产转移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) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
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	放弃了对该金融资产的控制	
	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	继续确认该金融资产,并将收到的对价确认为金融负债	

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的,应当将下列两项金额的差额计入当期损益:被转移金融资产在终止确认日的账面价值;因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条分类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的情形)之和。

2) 转移金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,应当将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下,所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:终止确认部分在终止确认日的账面价值;终止确认部分收到的对价(包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债),与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条分类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的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认所转移的金融资产整体,并将收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融负债的终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,应当终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。如存在下列情况:

1) 公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托,偿付债务的义务仍存在的,不应当终止确认该金融负债。

2) 公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债(或其一部分),且合同条款实质上是不同的,公司应当终止确认原金融负债(或其一部分),同时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。

(6) 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产(含应收款项)、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外,对合同资产、贷款承诺及财务担保合同,也应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。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,

是指本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。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来12个月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已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司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。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

2) 已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

3) 购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

4) 信用风险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，本公司采用未来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，以

确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

5) 评估金融资产预期信用损失的方法

本公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收关联方款项；应收政府机关单位款项；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，本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。

6) 金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日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，借记“信用减值损失”科目，根据金融资产的种类，贷记“贷款损失准备”“债权投资减值准备”“坏账准备”“合同资产减值准备”“租赁应收款减值准备”等科目；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，做相反的会计分录。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，应当根据批准的核销金额，借记“贷款损失准备”等科目，贷记相应的资产科目，如“贷款”“应收账款”“合同资产”等。若核销金额大于已计提的损失准备，还应按其差额借记“信用减值损失”。

(7) 财务担保合同

财务担保合同，是指债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

(8) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

(9) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1) 公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(10) 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。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，作为利润分配，减少股东权益。发放的股票股利不影响股东权益总额。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本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。本公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高,不存在重大的信用风险,也未计提损失准备。本公司认为所持有的信用评级较高的财务公司承兑的商业承兑汇票,不存在重大的信用风险,也未计提损失准备。本公司持有的其他商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法与应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。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	以承兑人的信用风险划分

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分(包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项和合同资产,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其信用损失。

本公司以共同风险特征为依据,按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别:

项目	确定组合的依据
单项认定组合	风险较高,且需单独对其信用风险进行判断的应收款项
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征
应收关联方组合	应收关联方的应收款项

(1) 单项认定组合: 对单项金额重大的应收账款(销售纸袋纸, 浆粕产品产生的应收账款单个客户欠款金额在300万元以上、销售其他产品的应收账款单个客户欠款金额在100万元以上的应收账款), 或单项金额不重大但风险较高的应收账款, 按单个客户单独进行信用损失测试, 有客观证据表明其发生了信用损失的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认信用减值损失, 单项认定计提坏账准备。

(2) 账龄组合: 经单独测试后未发生信用损失或单项金额不重大但风险较低的应收账款, 公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础评估各类应收账款的预期信用损失, 应收账款的信用风险与预期平均损失率如下:

账龄	预期平均损失率
1年以内(含1年)	2%
1—2年(含2年)	20%
2—3年(含3年)	90%
3年以上	100%

(3) 关联组合: 关联方之间形成的应收账款, 除有确凿证据表明发生减值外, 不计提坏账准备。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参照本会计政策之第(10)项金融工具中划分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相关处理。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

对其他应收款按历史经验数据和前瞻性信息，确定预期信用损失。本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信用损失。

本公司以共同风险特征为依据，将其他应收款分为不同组别：

项目		确定组合的依据
单项认定组合		风险较高，且需单独对其信用风险进行判断的其他应收款项
信用风险组合	无信用风险组合	按款项性质判断
	关联方组合	应收关联方款项
	账龄组合	除上述组合外的其他应收款项

(1) 单项认定组合：对单项金额重大的其他应收款(其中单个欠款单位欠款金额100万元以上的为金额重大的其他应收款)，或单项金额不重大但风险较高的其他应收款，按单个客户单独进行信用损失测试，有客观证据表明其发生了损失的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认信用损失，单项认定计提坏账准备。

(2) 信用风险组合：经单独测试后未发生减值或单项金额不重大但风险较低的应收账款，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，分为无信用风险组合、关联方组合、账龄组合分别计提坏账准备：

①无信用风险组合：无信用风险组合按款项性质判断，预期信用损失为零，不计提坏账准备；

②关联方组合：应收关联方组合，不计提坏账准备；

③账龄组合：按预期平均损失率计提坏账准备；

其他应收款账龄组合信用风险与预期平均损失率如下

账龄	预期平均损失率
1年以内(含1年)	20%
1-3年(含3年)	50%
3年以上	100%

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供

劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括各类原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品(库存商品)等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

(3) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

(5) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。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。

1) 存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

2) 存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。对外投资符合下列情况时，一般确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

(2) 初始投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

(3) 后续计量和损益确认方法

1) 成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

2) 权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，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；公司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；公司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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，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。公司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的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

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。主要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以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，公司按照本会计政策之第(22)项固定资产及折旧和第(28)项无形资产的规定，对投资性房地产进行计量，计提折旧或摊销。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，应当终止确认该项投资性房地产。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

22. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产系使用寿命超过一个会计年度，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理所持有的有形资产。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	25-38	5%	2.50%-3.80%
机器设备	平均年限法	10-14	5%	6.79%-9.50%
运输设备	平均年限法	12	5%	7.92%
其他设备	平均年限法	5-23	5%	4.13%-19.00%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

公司租赁资产符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；
- 3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的75%以上；
- 4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，融资租入固定资产的折旧政策与自有固定资产一致。

23. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程以实际成本计价。其中为工程建设项目而发生的借款利息支出和外币折算差额按照《企业会计准则第17号——借款费用》的有关规定资本化或计入当期损益。在建工程在达到预计使用状态之日起不论工程是否办理竣工决算均转入固定资产，对于未办理竣工决算手续的待办理完毕后再作调整。

24. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的

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

符合资本化条件的资产，包括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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

25. 生物资产

适用 不适用

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

(1) 消耗性生物资产

1) 消耗性生物资产的计量

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。外购消耗性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可以直接归属于购买该资产的其他支出。自行营造的林木类消耗性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、借款费用和应分摊的间接费用等必要支出。因择伐、间伐或抚育更新性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出，计入林木类生物资产的成本。郁闭之后的林木类消耗性生物资产发生的管护费用、借款费用等必要支出，计入当期损益。消耗性林木类生物资产发生的借款费用，在郁闭时停止资本化。

2) 消耗性生物资产跌价准备的计提

年度终了对消耗性生物资产进行检查，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提跌价准备

并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，原已计提的跌价准备转回，转回的金额计入当期损益。

3) 消耗性生物资产收获与处置

收获或出售消耗性生物资产时，按照其账面价值结转成本，结转成本的方法为加权平均法或个别计价法。收获之后的农产品，按照存货核算方法处理。

(2) 公益性生物资产不进行摊销也不计提折旧。

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产按实际成本计量。外购的无形资产，其成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。采用分期付款方式购买无形资产，购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实际上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，应按无形资产的公允价值入账。通过非货币性资产交换取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，采用直线法分期平均摊销，计入损益。对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法按照本会计政策之第 29 项长期资产减值的规定。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
 - 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
 - 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
 - 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。
- 对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

29. 长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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臵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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

30. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

类别	摊销年限
装修维缮费	3-6 年
道路及建筑物改造	5-10 年

31. 职工薪酬

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

1) 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划。在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

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

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A. 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B. 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C. 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第 A 和 B 项计入当期损益；第 C 项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

32. 租赁负债

□适用 √不适用

33. 预计负债

√适用 □不适用

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：(1) 该义务是公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行可能导致经济利益的流出；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

34. 股份支付

□适用 √不适用

35. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

36. 收入

√适用 □不适用

(1) 销售商品

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

公司销售业务包括内销和外销，内销商品通常在公司根据合同将商品交付客户并经客户验收，且货款已收或预计可以收回后确认相关商品销售收入；外销商品主要采取 FOB 和 CIF 两种交易方式，在将货物装运完毕并办理相关装运手续后，与商品所有权有关的主要风险和报酬已经转移给购货方，公司确认销售商品收入的实现。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务的收入。

在资产负债表日提供劳务交易的结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同的金额结转劳务成本。

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

(3) 让渡资产使用权

提供资金的利息收入，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；他人使用公司非现金资产，发生的使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。让渡资产使用权收入应同时满足下列条件的，予以确认：

- 1) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

37. 政府补助

√适用 □不适用

(1) 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- 1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- 2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

(3) 政府补助的计量

1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；

2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量(名义金额为人民币1元)。

(4) 政府补助的会计处理方法

1) 与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B. 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

3) 对于同时包含于资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。

4) 与公司日常经营相关的政府补助, 按照经济业务实质, 计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助, 计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的, 公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

5) 已确认的政府补助需要退回的, 分别下列情况处理:

- A. 初始确认时冲减相关资产账面价值的, 调整资产账面价值。
- B. 存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面金额, 超出部分计入当期损益。
- C. 属于其他情况的, 直接计入当期损益。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

公司在取得资产、负债时, 确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异, 按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认

1) 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, 确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是, 同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认: ①该项交易不是企业合并; ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回; ②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3) 对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 视同可抵扣暂时性差异处理, 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。

(2) 递延所得税负债的确认

1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外, 公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债: ①商誉的初始确认; ②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认: 该项交易不是企业合并; 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认相应的递延所得税负债。但是, 同时满足下列条件的除外: ①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间; ②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

对于经营租赁的租金, 出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用, 计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 承租人的会计处理

在租赁期开始日, 将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值, 其差额作为未确认融资费

用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用(下同)，计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧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时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。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2) 出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》，并要求境内上市的企业自2019年1月1日起施行新金融工具相关会计准则。本公司自规定之日起开始执行。	经公司八届二十七次董事会会议审议通过	详见其他说明(1)
根据财政部于2019年4月发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)文件和2019年9月发布的《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)，本公司对财务报表格式进行修订，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。	经公司八届三十二次董事会会议审议通过	详见其他说明(2)
2019年5月，财政部发布《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(财会[2019]8号)，本公司于2019年6月10日起执行该准则，并对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。	经公司九届四次董事会会议审议通过	本项会计政策变更对公司报表无影响
2019年5月，财政部发布《企业会计准则第12号——债务重组》(财会[2019]9号)，本公司于2019年6月17日起执行该准则，并对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。	经公司九届四次董事会会议审议通过	本项会计政策变更对公司报表无影响

其他说明

(1) 财政部2017年3月发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会[2017]9号), 2017年5月发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会[2017]14号)。新金融工具准则对公司存在重要影响的变化主要包括:

A. 新金融工具准则要求公司应根据所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, 将金融资产划分为三类: 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。

B. 新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型, 该模型适用于以摊余成本计量的金融资产(含应收款项)、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺及财务担保合同。

新金融工具准则具体政策详见本报告“第十一节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“10. 金融工具”。

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则, 并按新金融工具准则的要求列报金融工具相关信息, 不对比较财务报表追溯调整, 此项会计政策变更已经公司董事会审议通过。

(2) 本次报表格式会计政策变更, 除上述准则涉及项目变更外, 将“应收票据及应收账款”拆分为“应收账款”与“应收票据”列示, 将“应付票据及应付账款”拆分为“应付账款”与“应付票据”列示。此项会计政策变更已经公司董事会审议通过。公司对上述会计政策变更采用追溯调整法, 对 2018 年度的财务报表列报项目的期末余额进行追溯调整具体如下:

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前金额	调整后金额	调整前金额	调整后金额
应收票据及应收账款	407,483,568.60		171,612,324.42	
应收票据		267,407,266.09		148,254,319.81
应收账款		140,076,302.51		23,358,004.61
应付票据及应付账款	562,297,931.34		500,801,652.34	
应付票据		227,952,567.80		227,952,567.80
应付账款		334,345,363.54		272,849,084.54

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	944,583,467.58	944,583,467.58	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		1,098,000,000.00	1,098,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	267,407,266.09		-267,407,266.09
应收账款	140,076,302.51	139,750,296.20	-326,006.31
应收款项融资		267,407,266.09	267,407,266.09
预付款项	40,730,993.61	40,730,993.61	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	11,913,552.83	11,924,646.32	11,093.49
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	632,907,106.60	632,907,106.60	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,113,258,938.00	15,258,938.00	-1,098,000,000.00
流动资产合计	3,150,877,627.22	3,150,562,714.40	-314,912.82
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	15,000,000.00		-15,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,891,403.92	1,891,403.92	
其他权益工具投资		15,000,000.00	15,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	45,308,085.18	45,308,085.18	
固定资产	1,397,842,686.44	1,397,842,686.44	
在建工程	48,741,330.31	48,741,330.31	
生产性生物资产	7,802,947.81	7,802,947.81	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	347,781,560.87	347,781,560.87	
开发支出			
商誉	1,854,385.11	1,854,385.11	
长期待摊费用	1,813,703.87	1,813,703.87	
递延所得税资产	56,947,903.13	56,976,106.90	28,203.77
其他非流动资产	31,520,184.28	31,520,184.28	
非流动资产合计	1,956,504,190.92	1,956,532,394.69	28,203.77
资产总计	5,107,381,818.14	5,107,095,109.09	-286,709.05
流动负债:			
短期借款	396,950,000.00	396,950,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	227,952,567.80	227,952,567.80	
应付账款	334,345,363.54	334,345,363.54	
预收款项	46,440,149.09	46,440,149.09	
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	53,207,539.57	53,207,539.57	
应交税费	11,395,220.33	11,395,220.33	
其他应付款	62,228,717.47	62,228,717.47	
其中：应付利息	449,128.80	449,128.80	
应付股利	5,513,569.56	5,513,569.56	
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	147,940,080.00	147,940,080.00	
其他流动负债	8,433,368.51	8,433,368.51	
流动负债合计	1,288,893,006.31	1,288,893,006.31	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	65,889,512.73	65,889,512.73	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	29,727,751.36	29,727,751.36	
长期应付职工薪酬			
预计负债	7,321,403.29	7,321,403.29	
递延收益	20,409,846.57	20,409,846.57	
递延所得税负债	969,283.37	969,283.37	
其他非流动负债			
非流动负债合计	124,317,797.32	124,317,797.32	
负债合计	1,413,210,803.63	1,413,210,803.63	
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	1,773,706,005.00	1,773,706,005.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,347,356,552.88	1,347,356,552.88	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	204,298,488.86	204,298,488.86	
一般风险准备			
未分配利润	128,539,588.42	128,468,929.20	-70,659.22
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	3,453,900,635.16	3,453,829,975.94	-70,659.22
少数股东权益	240,270,379.35	240,054,329.52	-216,049.83
所有者权益(或股东权益)合计	3,694,171,014.51	3,693,884,305.46	-286,709.05
负债和所有者权益(或股东权益)总计	5,107,381,818.14	5,107,095,109.09	-286,709.05

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

(1) 因执行新金融工具准则，公司按“预期信用损失”模型的要求计量金融资产减值准备金额，调减报表项目“应收账款”期初金额 326,006.31 元，调增报表项目“其他应收账款”期初金额 11,093.49 元，确认相应的递延所得税资产，调增报表项目“递延所得税资产”期初金额 28,203.77 元，同时调减报表项目“未分配利润”期初金额 70,659.22 元，调减报表项目“少数股东权益”期初金额 216,049.83 元。

(2) 因执行新金融工具准则，公司将原列报在“应收票据”的银行承兑汇票和商业承兑汇票调整至“应收款项融资”列报。

(3) 因执行新金融工具准则，公司将原列报在“其他流动资产”的理财产品和结构性存款调整至“交易性金融资产”列报。

(4) 因执行新金融工具准则，公司将原列报在“可供出售金融资产”的中国科技国际信托投资有限责任公司和海南机场股份有限公司的股权划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，调整至“其他非流动金融资产”列报。

(5) 因执行新金融工具准则，公司将原列报在“可供出售金融资产”的浙江兆山包装材料有限公司的股权划分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，调整至“其他权益工具投资”列报。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	765,685,078.41	765,685,078.41	
交易性金融资产		980,000,000.00	980,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	148,254,319.81		-148,254,319.81
应收账款	23,358,004.61	23,581,480.06	223,475.45
应收款项融资		148,254,319.81	148,254,319.81
预付款项	37,207,049.90	37,207,049.90	
其他应收款	22,430,447.61	22,458,871.99	28,424.38
其中：应收利息			
应收股利			
存货	344,944,545.62	344,944,545.62	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	985,365,294.57	5,365,294.57	-980,000,000.00
流动资产合计	2,327,244,740.53	2,327,496,640.36	251,899.83
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	15,000,000.00		-15,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	391,994,307.50	391,994,307.50	
其他权益工具投资		15,000,000.00	15,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	44,700,909.60	44,700,909.60	
固定资产	1,251,471,353.00	1,251,471,353.00	
在建工程	21,981,083.42	21,981,083.42	
生产性生物资产	1,752,552.00	1,752,552.00	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	307,724,261.81	307,724,261.81	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	46,300,000.00	46,300,000.00	
其他非流动资产	21,511,444.50	21,511,444.50	
非流动资产合计	2,102,435,911.83	2,102,435,911.83	
资产总计	4,429,680,652.36	4,429,932,552.19	251,899.83
流动负债：			
短期借款	371,950,000.00	371,950,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	227,952,567.80	227,952,567.80	
应付账款	272,849,084.54	272,849,084.54	
预收款项	38,687,386.07	38,687,386.07	
应付职工薪酬	23,110,908.49	23,110,908.49	
应交税费	1,935,775.37	1,935,775.37	
其他应付款	80,976,077.06	80,976,077.06	
其中：应付利息	449,128.80	449,128.80	
应付股利	2,713,569.56	2,713,569.56	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	147,940,080.00	147,940,080.00	
其他流动负债			
流动负债合计	1,165,401,879.33	1,165,401,879.33	
非流动负债：			
长期借款	65,889,512.73	65,889,512.73	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	15,364,300.00	15,364,300.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	8,794,179.37	8,794,179.37	

递延所得税负债	969,283.37	969,283.37	
其他非流动负债			
非流动负债合计	91,017,275.47	91,017,275.47	
负债合计	1,256,419,154.80	1,256,419,154.80	
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	1,773,706,005.00	1,773,706,005.00	
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	1,343,219,083.82	1,343,219,083.82	
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	204,616,383.24	204,616,383.24	
未分配利润	-148,279,974.50	-148,028,074.67	251,899.83
所有者权益(或股东权益)合计	3,173,261,497.56	3,173,513,397.39	251,899.83
负债和所有者权益(或股东权益)总计	4,429,680,652.36	4,429,932,552.19	251,899.83

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

(1) 因执行新金融工具准则, 公司按“预期信用损失”模型的要求计量金融资产减值准备金额, 调增报表项目“应收账款”期初金额223,475.45元, 调增报表项目“其他应收账款”期初金额28,424.38元, 同时调增报表项目“未分配利润”期初金额251,899.83元。

(2) 因执行新金融工具准则, 公司将原列报在“应收票据”的银行承兑汇票和商业承兑汇票调整至“应收款项融资”列报。

(3) 因执行新金融工具准则, 公司将原列报在“其他流动资产”的理财产品和结构性存款调整至“交易性金融资产”列报。

(4) 因执行新金融工具准则, 公司将原列报在“可供出售金融资产”的中国科技国际信托投资有限责任公司和海南机场股份有限公司的股权划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 调整至“其他非流动金融资产”列报。

(5) 因执行新金融工具准则, 公司将原列报在“可供出售金融资产”的浙江兆山包装材料有限公司的股权划分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, 调整至“其他权益工具投资”列报。

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

适用 不适用

42. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	16%、13%、10%、9%、6%、5%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	流转税应纳税额	7%、5%
教育费附加	流转税应纳税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	15
漳州水仙药业股份有限公司	15
漳州无极药业有限公司	15
水仙药业(建瓯)股份有限公司	15
福建省青纸机电工程有限公司	20
沙县青晨贸易有限公司	20
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	20
福建青饶山新材料有限公司	20
广州青纸包装材料有限公司	20
深圳恒朴光电科技有限公司	20

2. 税收优惠

适用 不适用

(1) 子公司福建省泰宁青杉林场有限责任公司、福建省明溪青珩林场有限责任公司、福建省连城青山林场有限公司以及福建省青山纸业股份有限公司尤溪林业分公司主营林木产品初加工，根据《中华人民共和国企业所得税法》第 27 条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第 86 条的规定，从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。

(2) 子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司于 2018 年 10 月 16 日取得编号为 GR201844201042 的高新技术企业证书，有效期为三年，享受 15% 的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为 2018 年—2020 年。

(3) 子公司漳州水仙药业股份有限公司于 2019 年 12 月 2 日取得编号为 GR201935000175 的高新技术企业证书，有效期为三年，享受 15% 的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为 2019 年—2021 年。

(4) 控股子公司的子公司漳州无极药业有限公司于 2019 年 10 月 26 日取得编号为 SG20191026 的高新技术企业证书，有效期为三年，享受 15% 的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为 2019 年—2021 年。

(5) 控股子公司的子公司水仙药业(建瓯)股份有限公司于 2019 年 12 月 2 日取得编号为 GR201935000585 的高新技术企业证书，有效期为三年，享受 15% 的高新技术企业所得税率，优惠政策期限为 2019 年—2021 年。

(6) 子公司福建省青纸机电工程有限公司、沙县青晨贸易有限公司、福建省三明青山超声波技术研究院有限公司、福建青饶山新材料有限公司、广州青纸包装材料有限公司以及控股子公司的子公司深圳恒朴光电科技有限公司符合“小型微利企业”的条件，根据国家税务总局《财税(2019)13号》规定，对小型微利企业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；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”指2019年1月1日。

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	73,524.58	70,244.67
银行存款	568,743,756.70	942,537,977.22
其他货币资金	131,904.47	1,975,245.69
合计	568,949,185.75	944,583,467.58
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

注：（1）其他货币资金期末余额主要是支付宝账户资金。

（2）货币资金期末余额中不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在收回风险的款项。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,420,000,000.00	1,098,000,000.00
其中：		
理财产品	65,000,000.00	130,000,000.00
结构性存款	1,355,000,000.00	968,000,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	1,420,000,000.00	1,098,000,000.00

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、 应收票据**(1). 应收票据分类列示**

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(6). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、 应收账款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	154,614,155.72
1 年以内小计	154,614,155.72
1 至 2 年	3,631,870.03
2 至 3 年	379,107.14
3 年以上	
3 至 4 年	2,299,195.57
4 至 5 年	9,517,994.59
5 年以上	59,671,679.72

合计	230,114,002.77
----	----------------

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	54,655,418.92	23.75	54,655,418.92	100.00		57,297,787.29	26.37	55,810,762.14	97.40	1,487,025.15
其中：										
单项认定	54,655,418.92	23.75	54,655,418.92	100.00		57,297,787.29	26.37	55,810,762.14	97.40	1,487,025.15
按组合计提坏账准备	175,458,583.85	76.25	21,094,026.82	12.02	154,364,557.03	160,005,423.67	73.63	21,742,152.62	13.59	138,263,271.05
其中：										
账龄组合	175,458,583.85	76.25	21,094,026.82	12.02	154,364,557.03	160,005,423.67	73.63	21,742,152.62	13.59	138,263,271.05
合计	230,114,002.77	/	75,749,445.74	/	154,364,557.03	217,303,210.96	/	77,552,914.76	/	139,750,296.20

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
佛山市三水青山纸业有限公司	19,749,706.36	19,749,706.36	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
广州市安福纸制品有限公司	14,682,310.43	14,682,310.43	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
深圳市美硕印刷有限公司	7,716,372.51	7,716,372.51	100.00	诉讼已结案，公司进入破产清算，预计无法收回。
龙岩市泰林工贸有限公司	4,413,460.60	4,413,460.60	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
上海航邦浆纸有限公司	3,218,291.06	3,218,291.06	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
福州山田纸品包装有限公司	1,366,310.33	1,366,310.33	100.00	预计无法收回
宁波昊宇新材料股份有限公司	1,601,724.40	1,601,724.40	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
其他	1,907,243.23	1,907,243.23	100.00	预计无法收回
合计	54,655,418.92	54,655,418.92	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	154,603,425.93	3,092,068.52	2.00
1至2年(含2年)	3,565,893.32	713,178.67	20.00
2至3年(含3年)	4,849.75	4,364.78	90.00
3年以上	17,284,414.85	17,284,414.85	100.00
合计	175,458,583.85	21,094,026.82	12.02

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	55,810,762.14	420,137.71	825,570.63	749,910.30		54,655,418.92
账龄组合计提坏账准备	21,742,152.62	1,403,175.47	2,294,200.11	85,668.50	328,567.34	21,094,026.82
合计	77,552,914.76	1,823,313.18	3,119,770.74	835,578.80	328,567.34	75,749,445.74

注: 其他变动系子公司并购股权增加坏账准备和收回已核销的应收款项导致的坏账准备变动。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
江西新汇宇医药有限公司	737,114.85	法院已判决并且调解执行
赣州马祖岩福利厂	11,710.47	诉讼收回
合计	748,825.32	/

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	835,578.80

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
江西新汇宇医药有限公司	货款	749,910.30	法院已判决并且调解决执行	经董事会审批	否
福州鼓楼榕桦医院	货款	40,230.50	子公司并购增加的应收款项，经多次催款确认无法收回	经董事会审批	否
福建省泉州市展开药业有限公司	货款	45,438.00	子公司并购增加的应收款项，经多次催款确认无法收回	经董事会审批	否
合计	/	835,578.80	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	29,627,613.19	12.88	592,552.26
第二名	19,749,706.36	8.58	19,749,706.36
第三名	14,682,310.43	6.38	14,682,310.43
第四名	11,156,969.94	4.85	223,139.40
第五名	8,145,019.00	3.54	162,900.38
合计	83,361,618.92	36.23	35,410,608.83

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	392,789,940.77	267,407,266.09
合计	392,789,940.77	267,407,266.09

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

注：（1）期末应收票据均为银行承兑汇票和信用评级较高的财务公司承兑的商业承兑汇票，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

（2）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的票据金额合计 325,048,504.07 元，到期日为 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日。

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	10,558,565.81	95.35	39,486,189.65	96.94
1 至 2 年	233,910.70	2.11	187,935.25	0.46
2 至 3 年	90,775.40	0.82	11,818.34	0.03
3 年以上	190,304.21	1.72	1,045,050.37	2.57
合计	11,073,556.12	100.00	40,730,993.61	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

注：期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
维美德(中国)有限公司	3,384,083.30	30.57
国网福建省电力有限公司三明供电公司	2,104,378.89	19.00
广州市中南药业有限公司	1,236,250.00	11.16
中国铁路南昌局集团有限公司永安车务段	521,898.10	4.71
中石化森美(福建)石油有限公司三明分公司	483,100.09	4.36
合计	7,729,710.38	69.80

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,054,248.14	11,924,646.32
合计	11,054,248.14	11,924,646.32

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(4). 应收股利**

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(7). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	9,240,409.39
1 年以内小计	9,240,409.39
1 至 2 年	995,295.65
2 至 3 年	503,331.00
3 年以上	
3 至 4 年	793,640.21
4 至 5 年	457,257.37
5 年以上	20,019,853.91
合计	32,009,787.53

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫及暂付款项	20,571,559.31	23,797,963.11
押金及保证金	7,959,823.65	6,692,379.93
备用金	1,188,988.47	1,130,961.84
其他	2,289,416.10	2,496,922.91
合计	32,009,787.53	34,118,227.79

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	272,308.89		21,921,272.58	22,193,581.47
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	148,852.79		100,547.69	249,400.48
本期转回	112,108.15		1,392,527.42	1,504,635.57
本期转销				
本期核销				
其他变动	17,193.01			17,193.01
2019年12月31日余额	326,246.54		20,629,292.85	20,955,539.39

注：其他变动系子公司并购股权增加坏账准备。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	988,933.40					988,933.40
账龄组合计提坏账准备	21,204,648.07	249,400.48	1,504,635.57		17,193.01	19,966,605.99
合计	22,193,581.47	249,400.48	1,504,635.57		17,193.01	20,955,539.39

注：其他变动系子公司并购股权增加坏账准备。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国科技国际信托投资有限责任公司	暂付款项	7,830,129.54	5年以上	24.46	7,830,129.54
福州腾隆贸易有限公司	暂付款项	4,049,003.00	5年以上	12.65	4,049,003.00
福建省纺织工业公司	暂付款项	3,000,000.00	5年以上	9.37	3,000,000.00
英德海螺塑料包装有限责任公司	履约保证金	2,400,000.00	1年以内	7.50	
江华海螺塑料包装有限责任公司	履约保证金	2,300,000.00	1年以内	7.19	
合计	/	19,579,132.54	/	61.17	14,879,132.54

(13). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	288,942,096.85	3,689,755.86	285,252,340.99	314,094,983.43	3,774,851.71	310,320,131.72
在产品	47,779,588.67	1,000,947.20	46,778,641.47	48,334,109.10	1,425,456.31	46,908,652.79
库存商品	364,876,619.37	31,333,775.12	333,542,844.25	129,448,153.25	5,881,434.72	123,566,718.53
周转材料						
消耗性生物资产	100,922,092.97	388,426.50	100,533,666.47	105,092,632.10	388,426.50	104,704,205.60
建造合同形成的已完工未结算资产						
发出商品	2,169,557.07		2,169,557.07	6,483,270.75		6,483,270.75
辅助材料	34,238,544.52	2,556,856.48	31,681,688.04	29,334,367.30	2,556,856.48	26,777,510.82
包装物	7,759,602.43		7,759,602.43	7,445,262.26		7,445,262.26
低值易耗品	39,951.89		39,951.89	55,722.58		55,722.58
委托加工材料	6,327,997.11		6,327,997.11	6,645,631.55		6,645,631.55
合计	853,056,050.88	38,969,761.16	814,086,289.72	646,934,132.32	14,027,025.72	632,907,106.60

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,774,851.71	913,095.80		998,191.65		3,689,755.86
在产品	1,425,456.31	97,504.42		522,013.53		1,000,947.20
库存商品	5,881,434.72	28,376,536.76		2,924,196.36		31,333,775.12
周转材料						
消耗性生物资产	388,426.50					388,426.50
建造合同形成的已完工未结算资产						
辅助材料	2,556,856.48					2,556,856.48
合计	14,027,025.72	29,387,136.98		4,444,401.54		38,969,761.16

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

注：(1) 期末公司对存货按照成本与可变现净值孰低计价，部分产品市场发生变化，存货的可变现净值下降，本期共计提存货跌价准备29,387,136.98元；本期因销售部分产品和原料消耗，相应转销原计提存货跌价准备4,444,401.54元。

(2) 消耗性生物资产期末账面原值 100,922,092.97 元，主要是母公司及三家控股林业子公司的林木资产，经营面积共计 33.79 万亩。

10、持有待售资产

□适用 √不适用

11、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

12、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	21,360,978.28	14,641,379.26
待认证进项税	2,146,265.45	61,245.01
预缴环境保护税	110.13	110.13
预缴企业所得税	1,934,895.85	556,203.60
合计	25,442,249.71	15,258,938.00

13、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
深圳环兴纸品 有限公司	1,343,912.50		1,343,912.50							
福建省武夷山 青竹山庄有限 公司	547,491.42			-95,552.16					451,939.26	
小计	1,891,403.92		1,343,912.50	-95,552.16					451,939.26	
合计	1,891,403.92		1,343,912.50	-95,552.16					451,939.26	

其他说明

注：深圳环兴纸品有限公司已于 2019 年 9 月 24 日办理注销手续。

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
浙江兆山包装材料有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	指定为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的原因	其他综合收益 转入留存收益 的原因
浙江兆山包装材 料有限公司	1,500,000.00	6,000,000.00			公司出于战略目的而 计划长期持有的投资	
合计	1,500,000.00	6,000,000.00				

其他说明：

√适用 □不适用

注：根据财政部新金融工具准则，将原在报表项目“可供出售金融资产”列报的部分权益投资调整至报表项目“其他权益工具投资”列报。

18、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中国科技国际信托投资有限责任公司		
海南机场股份有限公司		
合计		

其他说明：

√适用 □不适用

注：根据财政部新金融工具准则，将原报表项目“可供出售金融资产”中列报的中国科技国际信托投资有限责任公司和海南机场股份有限公司的股权划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，调整至报表项目“其他非流动金融资产”中列报，其中中国科技国际信托投资有限责任公司股权原值为 57,220,000.00 元，公允价值变动损益-57,220,000.00 元(原计提的资产减值损失)，海南机场股份有限公司股权原值为 58,800.00 元，公允价值变动损益-58,800.00 元(原计提的资产减值损失)。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

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	72,663,564.41			72,663,564.41
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	72,663,564.41			72,663,564.41
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	27,355,479.23			27,355,479.23
2. 本期增加金额	2,486,526.60			2,486,526.60
(1) 计提或摊销	2,486,526.60			2,486,526.60
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	29,842,005.83			29,842,005.83
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	42,821,558.58			42,821,558.58
2. 期初账面价值	45,308,085.18			45,308,085.18

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

20、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,422,990,468.98	1,397,842,686.44
固定资产清理		
合计	1,422,990,468.98	1,397,842,686.44

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	689,600,943.25	2,310,230,650.03	46,288,770.93	445,460,415.00	3,491,580,779.21
2. 本期增加金额	66,187,005.32	94,231,986.97	10,326,885.35	11,645,813.48	182,391,691.12
(1) 购置	1,856,718.84	18,691,833.80	10,267,045.40	5,687,451.26	36,503,049.30
(2) 在建工程转入	3,337,109.35	40,807,872.51		4,614,083.72	48,759,065.58
(3) 企业合并增加	60,993,177.13	34,732,280.66	59,839.95	1,344,278.50	97,129,576.24
3. 本期减少金额	3,988.67	6,294,455.32	1,812,154.22	1,044,642.90	9,155,241.11
(1) 处置或报废	3,988.67	6,294,455.32	1,812,154.22	1,044,642.90	9,155,241.11
4. 期末余额	755,783,959.90	2,398,168,181.68	54,803,502.06	456,061,585.58	3,664,817,229.22
二、累计折旧					
1. 期初余额	275,625,723.40	1,371,378,793.35	32,808,027.10	287,880,957.48	1,967,693,501.33
2. 本期增加金额	30,583,444.22	102,445,695.85	2,597,133.70	20,799,455.45	156,425,729.22
(1) 计提	21,754,218.67	92,235,346.84	2,547,788.82	19,632,614.24	136,169,968.57
(2) 企业合并增加	8,829,225.55	10,210,349.01	49,344.88	1,166,841.21	20,255,760.65
3. 本期减少金额	3,789.24	5,375,611.64	1,722,163.25	988,770.87	8,090,335.00
(1) 处置或报废	3,789.24	5,375,611.64	1,722,163.25	988,770.87	8,090,335.00
4. 期末余额	306,205,378.38	1,468,448,877.56	33,682,997.55	307,691,642.06	2,116,028,895.55
三、减值准备					
1. 期初余额	5,635,095.04	115,160,290.95		5,249,205.45	126,044,591.44
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		246,726.75			246,726.75
(1) 处置或报废		246,726.75			246,726.75
4. 期末余额	5,635,095.04	114,913,564.20		5,249,205.45	125,797,864.69
四、账面价值					
1. 期末账面价值	443,943,486.48	814,805,739.92	21,120,504.51	143,120,738.07	1,422,990,468.98
2. 期初账面价值	408,340,124.81	823,691,565.73	13,480,743.83	152,330,252.07	1,397,842,686.44

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
福州总部办公楼	4,087,975.73	已与其他业主共同研究制订解决方案，正在推进落实中

其他说明：

√适用 □不适用

注：(1) 报告期末固定资产用于借款抵押情况详见“所有权或使用权受到限制的资产”的说明。

(2) 报告期固定资产增加主要是：①技术改造项目达到预计可使用状态预转固定资产；②日常经营购置；③子公司并购股权合并增加固定资产。

(3) 报告期固定资产减少主要是处置、报废部分因使用年限已到，无法继续使用的固定资产。

固定资产清理

□适用 √不适用

21、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	91,417,196.21	45,271,332.91
工程物资	5,111,638.89	3,469,997.40
合计	96,528,835.10	48,741,330.31

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	91,467,796.21	50,600.00	91,417,196.21	45,321,932.91	50,600.00	45,271,332.91
合计	91,467,796.21	50,600.00	91,417,196.21	45,321,932.91	50,600.00	45,271,332.91

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
东莞恒宝通光电产品生产制造基地项目	85,069,300.00		67,024,270.02			67,024,270.02	78.79	建设中				自筹
6#汽轮机抽改背及配套锅炉超低排放改造项目	28,000,000.00		433,430.50			433,430.50	1.55	建设中				自筹
超声波中试项目	55,283,800.00	11,701,754.36	1,498,646.47			13,200,400.83	23.88	建设中	1,041,196.98	492,545.47	3.00	自筹
引线纸生产线项目	44,740,000.00	12,297,979.85	2,221,260.38	13,638,136.89	229,403.34	651,700.00	31.94	建设中				自筹
(闽环)3#机技改	28,000,000.00	14,100,040.63	786,314.21	14,018,327.29	868,027.55		50.07	交付使用				自筹
污水斜管沉淀池改造	5,650,000.00		4,668,588.27			4,668,588.27	82.63	建设中				自筹
北区室外管线及配浆系统技改	4,800,000.00		3,242,902.70	3,242,902.70			67.56	交付使用				自筹
板纸除沙器改造	3,800,000.00	1,085,894.57	2,295,373.17	3,381,267.74			88.98	交付使用				自筹
复卷机纵切磨改造	3,000,000.00		2,627,586.06	2,627,586.06			87.59	交付使用				自筹
碱二苛化绿矾过滤系统改造	2,450,000.00		1,338,943.37			1,338,943.37	54.65	建设中				自筹
造纸车间传动升级	2,300,000.00		1,884,905.17	1,884,905.17			81.95	交付使用				自筹
碱一2#碱炉技改	2,000,000.00		888,669.39	888,669.39			44.43	交付使用				自筹
其他		6,136,263.50	7,091,470.06	9,077,270.34		4,150,463.22		建设中				自筹
合计	265,093,100.00	45,321,932.91	96,002,359.77	48,759,065.58	1,097,430.89	91,467,796.21	/	/	1,041,196.98	492,545.47	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

注：报告期在建工程增加主要是“东莞恒宝通光电产品生产制造基地项目”的投入尚未完工。

工程物资

(1). 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
库存设备	5,111,638.89		5,111,638.89	3,469,997.40		3,469,997.40
合计	5,111,638.89		5,111,638.89	3,469,997.40		3,469,997.40

22、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	种植业		畜牧养殖业		林业		水产业		合计
	类别	类别	类别	类别	公益性生物资产	类别	类别	类别	
一、账面原值									
1. 期初余额					7,802,947.81				7,802,947.81
2. 本期增加金额									
(1) 外购									
(2) 自行培育									
3. 本期减少金额									
(1) 处置									
(2) 其他									
4. 期末余额					7,802,947.81				7,802,947.81
二、累计折旧									
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									
4. 期末余额									
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									
4. 期末余额									
四、账面价值									
1. 期末账面价值					7,802,947.81				7,802,947.81
2. 期初账面价值					7,802,947.81				7,802,947.81

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、油气资产

□适用 √不适用

24、使用权资产

□适用 √不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标权	专利权	非专利技术	工业产权及专有技术	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	169,184,963.33	3,737,000.00	300,360,000.00		22,935,950.20	496,217,913.53
2. 本期增加金额	17,066,395.64				98,207,620.43	115,274,016.07
(1) 购置					500,687.40	500,687.40
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加	17,066,395.64				97,706,933.03	114,773,328.67
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	186,251,358.97	3,737,000.00	300,360,000.00		121,143,570.63	611,491,929.60
二、累计摊销						
1. 期初余额	36,350,425.24	3,737,000.00	70,360,000.14		6,788,927.28	117,236,352.66
2. 本期增加金额	5,695,709.52		17,391,304.34		8,421,933.67	31,508,947.53
(1) 计提	4,103,745.01		17,391,304.34		8,378,514.87	29,873,564.22
(2) 企业合并增加	1,591,964.51				43,418.80	1,635,383.31
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	42,046,134.76	3,737,000.00	87,751,304.48		15,210,860.95	148,745,300.19
三、减值准备						
1. 期初余额			30,000,000.00		1,200,000.00	31,200,000.00
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			30,000,000.00		1,200,000.00	31,200,000.00
四、账面价值						
1. 期末账面价值	144,205,224.21		182,608,695.52		104,732,709.68	431,546,629.41
2. 期初账面价值	132,834,538.09		199,999,999.86		14,947,022.92	347,781,560.87

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

注:1、报告期末无形资产用于借款抵押情况详见“所有权或使用权受到限制的资产”的说明。

2、报告期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

3、报告期无形资产增加主要是子公司并购股权合并增加。

26、开发支出

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
100G QSFP28 光模块项目		1,719,829.74						1,719,829.74
合计		1,719,829.74						1,719,829.74

注:公司控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司子公司深圳恒朴光电科技有限公司研发 100G QSFP28 光模块项目,该项目资本化开始时点主要为项目样品制作完成且初调完成。截至报告期期末,100G QSFP28 LR4 型号光模块已经完成样品制作,自测指标基本满足需求,拟送测样;100G QSFP28 ER4 型号光模块样品已送测试,拟进一步性能测试。

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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		
漳州水仙药业股份有限公司	1,854,385.11					1,854,385.11
水仙药业(建瓯)股份有限公司		14,924,255.22				14,924,255.22
合计	1,854,385.11	14,924,255.22				16,778,640.33

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

注：①期末商誉无需计提减值准备。

②报告期商誉增加主要是子公司收购股权，确认无形资产、固定资产等资产公允价值同账面价值差异产生递延所得税负债，导致享有的可以辨认净资产份额小于合并成本。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
消毒剂车间综合改造费用	1,124,995.78		173,076.24		951,919.54
有源车间技改装修费	293,563.81		293,563.81		
镭波车间技改装修费	121,349.21	148,623.85	269,973.06		
高发厂房装修费	68,561.22		68,561.22		
AOC 车间装修费	33,808.22		33,808.22		
仓库道路工程	9,189.56		9,189.56		
AG 车间装修费		131,192.66	52,477.06		78,715.60
其他	162,236.07	45,000.00	140,897.99		66,338.08
合计	1,813,703.87	324,816.51	1,041,547.16		1,096,973.22

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	195,033,112.79	47,476,519.45	199,006,415.10	48,650,769.70
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	26,695,554.64	4,004,333.21	7,622,909.87	1,905,727.47
股权投资借方冲销	2,984,474.72	746,118.68	2,984,474.72	746,118.68
其他	24,501,870.59	3,675,280.59	24,013,964.15	5,673,491.05
合计	249,215,012.74	55,902,251.93	233,627,763.84	56,976,106.90

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值	103,666,877.75	15,550,031.66		
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
股权投资贷方冲销	3,877,133.47	969,283.37	3,877,133.47	969,283.37
其他	5,516,742.17	827,511.33		
合计	113,060,753.39	17,346,826.36	3,877,133.47	969,283.37

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	188,673,142.37	179,653,470.44
可抵扣亏损	44,372,848.68	117,088,138.41
合计	233,045,991.05	296,741,608.85

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		76,502.88	2014 年度可抵扣亏损
2020 年	35,773,274.08	115,079,234.66	2015 年度可抵扣亏损
2021 年	123,357.54	174,107.76	2016 年度可抵扣亏损
2022 年			2017 年度可抵扣亏损
2023 年	1,758,293.11	1,758,293.11	2018 年度可抵扣亏损
2024 年	6,717,923.95		2019 年度可抵扣亏损
合计	44,372,848.68	117,088,138.41	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期资产预付款	37,772,987.65	31,520,184.28
合计	37,772,987.65	31,520,184.28

31、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	258,950,000.00	223,950,000.00
保证借款	10,000,000.00	
信用借款	328,000,000.00	173,000,000.00
应付利息	222,096.87	
合计	597,172,096.87	396,950,000.00

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

32、交易性金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	339,080,000.00	227,952,567.80
合计	339,080,000.00	227,952,567.80

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内(含 1 年)	283,906,632.13	317,458,602.15
1-2 年(含 2 年)	4,418,817.58	3,381,048.98
2-3 年(含 3 年)	1,859,411.12	563,252.32
3 年以上	11,040,132.08	12,942,460.09
合计	301,224,992.91	334,345,363.54

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内(含 1 年)	22,063,658.63	43,152,925.97
1-2 年(含 2 年)	888,753.22	413,406.34
2-3 年(含 3 年)	290,604.58	20,805.88
3 年以上	2,872,604.48	2,853,010.90
合计	26,115,620.91	46,440,149.09

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	31,511,032.74	326,585,740.69	333,439,823.10	24,656,950.33
二、离职后福利-设定提存计划	18,365,181.83	39,381,061.33	39,334,470.69	18,411,772.47
三、辞退福利	3,331,325.00			3,331,325.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	53,207,539.57	365,966,802.02	372,774,293.79	46,400,047.80

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	25,893,305.55	265,937,182.81	273,482,584.66	18,347,903.70
二、职工福利费		20,633,287.20	20,633,287.20	
三、社会保险费	1,060,061.61	14,417,689.40	14,428,783.45	1,048,967.56
其中：医疗保险费	421,529.98	12,384,175.72	12,328,528.17	477,177.53
工伤保险费	526,528.17	1,267,616.14	1,310,234.93	483,909.38
生育保险费	112,003.46	765,897.54	790,020.35	87,880.65
四、住房公积金	1,102,635.00	21,117,530.96	21,008,332.46	1,211,833.50
五、工会经费和职工教育经费	3,455,030.58	4,480,050.32	3,886,835.33	4,048,245.57
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	31,511,032.74	326,585,740.69	333,439,823.10	24,656,950.33

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,459,455.29	28,200,721.71	28,439,217.84	3,220,959.16
2、失业保险费	2,656,098.66	950,640.80	1,030,961.92	2,575,777.54
3、企业年金缴费	12,249,627.88	10,229,698.82	9,864,290.93	12,615,035.77
合计	18,365,181.83	39,381,061.33	39,334,470.69	18,411,772.47

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,108,299.72	1,370,795.71
消费税		
营业税		
企业所得税	3,465,264.93	7,235,770.67
个人所得税	389,496.55	853,408.45
城市维护建设税	129,461.57	84,915.80
房产税	921,474.35	723,506.80
土地使用税	440,570.80	380,483.30
印花税	472,018.13	411,881.05
教育费附加	103,401.46	68,910.97
环境保护税	313,157.29	254,363.99
其他	10,631.71	11,183.59
合计	8,353,776.51	11,395,220.33

39、其他应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		449,128.80
应付股利	5,513,569.56	5,513,569.56
其他应付款	72,858,136.76	56,266,019.11
合计	78,371,706.32	62,228,717.47

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		340,801.72
企业债券利息		
短期借款应付利息		108,327.08
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计		449,128.80

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：期末按实际利率法计提的应付利息包含在相关金融工具账面余额中。

应付股利**(2). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,513,569.56	5,513,569.56
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	5,513,569.56	5,513,569.56

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：

注：应付普通股股利为未支付的以前年度股利。

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	471,991.19	468,998.02
费用性支出	14,053,868.15	8,429,225.89
押金及保证金	20,245,503.20	13,992,410.45
暂收待付款	19,774,874.98	22,338,723.56
往来款	1,154,333.37	1,208,877.57
收购股权未付款(保证金)	9,000,000.00	
其他	8,157,565.87	9,827,783.62
合计	72,858,136.76	56,266,019.11

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	63,552,400.00	147,940,080.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债		
1年内到期的应付利息	192,193.65	
合计	63,744,593.65	147,940,080.00

42、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提电费	76,785.78	98,722.99
预提劳务派遣费	59,135.00	254,682.62
预提业务宣传费	2,512,645.33	8,079,962.90
合计	2,648,566.11	8,433,368.51

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	88,560,000.00	
抵押借款	50,271,440.00	53,162,240.00
保证借款		
信用借款		
委托借款	12,727,272.73	12,727,272.73
合计	151,558,712.73	65,889,512.73

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

1. 期末质押借款的借款利率为 4.75%。

2. 期末抵押借款的利率区间为 4.75%-7.12%。

3. 期末委托借款 12,727,272.73 元系兴业财富资产管理有限公司委托兴业银行股份有限公司三明分行向本公司发放的项目技改基金贷款，借款利率为 3.00%。

44、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、租赁负债

□适用 √不适用

46、长期应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	20,503,791.36	29,727,751.36
合计	20,503,791.36	29,727,751.36

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
搬迁补偿款	14,363,451.36			14,363,451.36	
“三供一业”分离 补助资金	15,364,300.00	7,312,100.00	16,536,060.00	6,140,340.00	
合计	29,727,751.36	7,312,100.00	16,536,060.00	20,503,791.36	/

其他说明：

注：（1）搬迁补偿款：系子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司以前年度收到政府支付的搬迁补偿尾款。

（2）“三供一业”分离补助资金：本期增加系母公司福建省青山纸业股份有限公司本年度收到财政“三供一业”供水部分分离补助资金，本期减少系支付实际发生的“三供一业”供电、供气 and 供水工程款支出。

47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

48、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	7,321,403.29		诉讼赔偿事项
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
合计	7,321,403.29		/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

公司控股子公司福建省泰宁青杉林场有限责任公司(以下简称“泰宁林场”)与南平市建阳区世丰木业有限公司林业承包合同纠纷案，2019年4月24日，控股子公司泰宁林场收到福建省三明市中级人民法院民事判决书(2018)闽04民终1480号，三明市中级人民法院终审改判泰宁林场胜诉，泰宁林场根据终审判决冲回原计提预计负债7,321,403.29元。

49、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	20,409,846.57	10,406,467.41	4,516,531.14	26,299,782.84	
合计	20,409,846.57	10,406,467.41	4,516,531.14	26,299,782.84	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
生产设备购置搬迁补偿	7,301,667.20			1,386,044.50		5,915,622.70	与资产相关
4#碱炉项目补助	2,633,928.26			535,714.32		2,098,213.94	与资产相关
制浆系统技改项目补助	2,589,286.10			357,142.80		2,232,143.30	与资产相关
产业化技术升级资助项目	2,084,000.00			571,033.82		1,512,966.18	与资产相关
食品包装原纸技改工程	1,405,714.40			117,142.80		1,288,571.60	与资产相关
技改项目第二批专项经费	1,230,000.00			337,030.52		892,969.48	与资产相关
技校提升基础能力专项资金	1,067,036.10					1,067,036.10	与资产相关
引线纸项目技改补助	1,000,000.00			11,904.76		988,095.24	与资产相关
污水深度处理补助资金	741,071.55			107,142.84		633,928.71	与资产相关
湿法脱硫系统财政补助资金	357,142.96			71,428.56		285,714.40	与资产相关
(闽环)3#机技改项目补助		2,611,600.00		27,070.56		2,584,529.44	与资产相关
技术装备及管理智能化提升项目补助		2,470,000.00		445,684.56		2,024,315.44	与资产相关
科技计划项目技术攻关深科技创新补助		2,250,000.00		225,000.00		2,025,000.00	与资产相关
生物医药 GMP 技术改造项目补助		2,246,125.00		223,125.00		2,023,000.00	与资产相关
流域综合治理和生态补偿示范项目补助		680,831.00		83,028.15		597,802.85	与资产相关
中成药灌、封、包联动自动化生产线项目补助		147,911.41		18,037.95		129,873.46	与资产相关
合计	20,409,846.57	10,406,467.41		4,516,531.14		26,299,782.84	/

其他说明：

适用 不适用

注：(1)根据《市工业和信息化局关于下达 2019 年省级促进经济高质量发展专项(工业企业转型升级)企业技术改造项目资金安排计划的通知》，报告期公司全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司的子公司惠州市闽环纸品股份有限公司收到“(闽环)3#机技改项目”专项资金拨款 2,611,600.00 元。

(2)根据《市工业和信息化局关于 2019 年技术改造倍增专项技术装备及管理智能化提升项目第一批拟资助计划公示的通知》，报告期公司控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司收到“高速光器件智能自动化技术改造项目”专项资金拨款 2,470,000.00 元。

(3)根据《深圳市科技计划项目管理办法》、《深圳市科技研发资金管理办法》，报告期公司控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司收到“光电模块研发项目补助”专项资金拨款 2,250,000.00 元。

(4)子公司收购股权合并增加生物医药 GMP 技术改造项目、流域综合治理和生态补偿示范项目、中成药灌、封、包联动自动化生产线项目补助资金合计 3,074,867.41 元。

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,773,706,005.00			532,111,802.00		532,111,802.00	2,305,817,807.00

其他说明：

注：报告期股本增加主要是经公司 2018 年度股东大会审议通过，公司以 2018 年 12 月 31 日总股本 1,773,706,005.00 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 532,111,802.00 股，转增后公司总股本为 2,305,817,807.00 股。

52、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

53、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,339,897,522.45		532,111,802.00	807,785,720.45
其他资本公积	7,459,030.43			7,459,030.43
合计	1,347,356,552.88		532,111,802.00	815,244,750.88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：报告期资本公积减少主要是经公司 2018 年度股东大会审议通过，公司以 2018 年 12 月 31 日总股本 1,773,706,005.00 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 532,111,802.00 元。

54、库存股

□适用 √不适用

55、其他综合收益

□适用 √不适用

56、专项储备

□适用 √不适用

57、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	149,045,341.93			149,045,341.93
任意盈余公积	55,253,146.93			55,253,146.93
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	204,298,488.86			204,298,488.86

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	128,539,588.42	-26,253,569.33
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-70,659.22	
调整后期初未分配利润	128,468,929.20	-26,253,569.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	127,529,572.03	154,793,157.75
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	255,998,501.23	128,539,588.42

调整期初未分配利润明细:

由于会计政策变更,影响期初未分配利润-70,659.22 元。详见本报告“第十一节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“41.重要会计政策和会计估计的变更”。

59、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,601,210,201.13	2,170,844,135.58	2,759,148,874.36	2,254,298,642.27
其他业务	69,054,352.14	23,336,601.20	101,358,439.36	33,008,992.97
合计	2,670,264,553.27	2,194,180,736.78	2,860,507,313.72	2,287,307,635.24

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	4,073,387.43	5,662,947.87
教育费附加	3,414,608.89	5,008,161.74
资源税		
房产税	5,122,589.30	4,824,578.82
土地使用税	3,376,222.38	3,947,425.49
车船使用税	13,103.56	11,457.40
印花税	1,372,326.48	937,024.87
环境保护税	1,221,973.57	1,253,315.11
其他	606,198.23	201.89
合计	19,200,409.84	21,645,113.19

61、销售费用

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,937,486.36	20,129,009.04
修理费	325,192.04	998,310.30
办公费	268,827.13	251,231.75
电话费	82,325.42	77,208.18
消耗性材料	1,563,059.14	678,911.96
差旅费	2,104,541.18	2,847,658.02
运输费	43,855,568.00	51,572,872.63
装卸费	2,644,868.67	2,326,688.39
广告宣传费	8,091,800.67	5,972,101.28
业务费用	430,158.76	325,062.69
服务费	1,935,598.19	1,996,893.65
保险费	27,943.66	208,200.00
其他费用	868,653.18	1,560,831.37
合计	82,136,022.40	88,944,979.26

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	100,959,846.39	104,573,303.26
业务招待费	1,449,232.50	1,251,959.46
董事会经费	2,020,538.03	1,428,427.66
办公及差旅费	4,694,593.38	3,659,505.54
修理费及物料消耗	7,602,626.22	12,569,096.76
折旧	9,989,975.24	9,415,536.76
诉讼费	791,929.89	984,126.01
中介机构费用	5,140,654.08	5,584,633.12
运输费	4,538,486.96	4,678,212.66
保险费	457,942.44	399,856.41
排污费		3,338.39
存货盘盈亏		444,129.36
停工损失	15,143,647.11	22,786,151.87
试验检验费	971,251.34	569,421.41
无形资产摊销	29,869,566.02	24,456,862.24
房租水电费	8,020,485.04	7,553,167.71
离退休人员费用	4,076,214.23	3,687,684.05
森林管护费	1,124,491.65	828,201.86
党建工作经费	955,711.40	1,372,187.98
其他费用	7,128,034.69	5,397,005.70
合计	204,935,226.61	211,642,808.21

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,163,368.73	19,817,558.20
研发机构服务费	1,831,900.90	3,267,547.21
材料消耗	8,059,337.18	4,477,385.10
折旧	3,255,707.02	2,011,035.96
其他	3,039,042.22	1,808,163.57
合计	39,349,356.05	31,381,690.04

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,395,407.57	34,201,820.20
利息收入	-12,070,808.08	-23,661,581.27
汇兑损益	-62,190.59	-3,387,337.89
金融机构手续费	771,477.14	701,639.80
合计	18,033,886.04	7,854,540.84

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	13,441,597.34	9,561,267.97
其他	64,904.46	113,212.88
合计	13,506,501.80	9,674,480.85

其他说明：

注：政府补助详见附注七、82.“政府补助”。

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-95,552.16	-93,461.57
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,267.42	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		1,500,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,500,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	52,184,007.86	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他	143,479.85	40,375,725.82
合计	53,727,668.13	41,782,264.25

其他说明：

注：(1)报告期处置交易性金融资产取得的投资收益系公司购买理财产品和结构性存款产生的收益。

(2)报告期其他系闽发证券破产财产分配，福建省森龙林业发展有限公司(公司持股50%，已经注销清算)持有闽发证券股权，本年闽发证券破产财产分配。

(3)上期其他系公司购买理财产品和结构性存款产生的收益。

67、净敞口套期收益

□适用 √不适用

68、公允价值变动收益

□适用 √不适用

69、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,296,457.56	
其他应收款坏账损失	1,255,235.09	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合计	2,551,692.65	

70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-13,649,828.89
二、存货跌价损失	-29,387,136.98	-3,893,133.25
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		-30,000,000.00
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-29,387,136.98	-47,542,962.14

71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	38,339.78	-137,416.98
合计	38,339.78	-137,416.98

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	425,127.13	232,182.33	425,127.13
其中：固定资产处置利得	425,127.13	232,182.33	425,127.13
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		1,749,144.49	
罚没收入	18,940.00	18,510.00	18,940.00
其他	180,298.08	1,292,538.83	180,298.08
合计	624,365.21	3,292,375.65	624,365.21

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
搬迁补偿		1,749,144.49	与资产相关
合计		1,749,144.49	/

其他说明：

□适用 √不适用

73、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	400,391.28	1,354,424.18	400,391.28
其中：固定资产处置损失	400,391.28	1,354,424.18	400,391.28
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	725,398.60	1,466,084.86	725,398.60
赞助支出	42,000.00	173,542.40	42,000.00
罚没支出	313,024.15	149,638.32	313,024.15
预计负债	-7,239,441.71	7,321,403.29	-7,239,441.71
搬迁支出		1,156,860.00	
“三供一业”分离改造支出		10,950,840.00	
其他	342,805.55	76,640.00	342,805.55
合计	-5,415,822.13	22,649,433.05	-5,415,822.13

其他说明：

注：报告期预计负债系公司控股子公司福建省泰宁青杉林场有限责任公司（以下简称“泰宁林场”）与南平市建阳区世丰木业有限公司林业承包合同纠纷案，2019年4月24日，控股子公司泰宁林场收到福建省三明市中级人民法院民事判决书(2018)闽04民终1480号，三明市中级人民法院终审改判泰宁林场胜诉，泰宁林场根据终审判决冲回原计提预计负债7,239,441.71元。

74、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	13,069,361.37	27,050,002.29
递延所得税费用	868,892.16	-7,450,294.83
合计	13,938,253.53	19,599,707.46

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	158,906,168.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	39,726,542.08
子公司适用不同税率的影响	-8,468,237.39
调整以前期间所得税的影响	-271,287.43
非应税收入的影响	-92,788.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,184,431.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-20,925,662.09
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,854,672.05
税法规定的加计扣除费用	-4,401,359.12
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	3,331,942.31
所得税费用	13,938,253.53

其他说明：

适用 不适用

75、其他综合收益

适用 不适用

76、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到押金/保证金	7,436,006.82	2,706,867.76
租金收入	5,928,238.95	6,556,327.40
利息收入	12,464,291.86	24,472,487.42
政府补助	23,542,535.30	11,648,195.79
往来款	644,619.30	9,382,230.46
“三供一业”分离补助资金	7,312,100.00	20,065,000.00
其他	765,827.60	2,875,213.33
合计	58,093,619.83	77,706,322.16

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费及一票结算费用	35,920,914.57	42,433,446.13
装卸费	2,802,382.79	2,488,097.28
修理费及机物料消耗	6,830,515.82	14,993,178.79
办公及差旅费	7,306,210.82	6,718,130.82
广告宣传费	7,680,015.97	4,710,177.71
房租水电费	8,254,231.77	7,463,148.96
中介机构费用	4,536,561.78	6,013,609.33
排污费		3,338.39
董事会经费	2,020,600.29	1,428,427.66
支付保证金	3,581,570.59	2,203,883.32
支付往来款	4,601,072.13	9,293,564.48
林业地租及森林管护费	1,440,655.73	1,102,262.86
退休人员费用	4,076,214.23	3,687,684.05
招待费	1,786,538.24	1,567,917.46
保险费	768,528.36	615,836.70
手续费	778,522.29	1,020,586.43
罚没、赞助支出	1,038,921.94	1,774,730.36
研发费用	14,840,001.69	7,836,651.58
诉讼费	994,035.11	968,166.84
代收代付款	8,182,051.70	
“三供一业”分离改造支出	19,460,900.00	12,726,700.00
党建工作经费	820,814.56	1,296,462.64
其他费用	4,576,570.02	4,385,636.23
合计	142,297,830.40	134,731,638.02

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

77、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	144,967,914.74	176,550,148.06
加：资产减值准备	26,835,444.33	47,542,962.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	138,656,495.17	130,758,004.35
使用权资产摊销		
无形资产摊销	29,873,564.22	24,456,862.24
长期待摊费用摊销	1,041,547.16	720,167.78
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)	-38,339.78	137,416.98
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-24,735.85	1,122,241.85
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	30,154,313.81	33,411,428.27
投资损失(收益以“-”号填列)	-53,727,668.13	-41,782,264.25
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,073,854.97	-7,450,294.83
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-204,962.81	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-199,297,174.52	-82,205,763.10
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-194,719,425.41	80,800,453.02
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	159,495,827.95	245,367,760.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	84,086,655.85	609,429,122.60
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	568,949,185.75	942,787,513.84
减：现金的期初余额	942,787,513.84	783,198,443.76
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	-373,838,328.09	159,589,070.08

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	136,026,455.25
其中：水仙药业(建瓯)股份有限公司	136,026,455.25
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	11,973,925.40
其中：水仙药业(建瓯)股份有限公司	11,973,925.40
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	124,052,529.85

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	568,949,185.75	942,787,513.84
其中：库存现金	73,524.58	70,244.67
可随时用于支付的银行存款	568,743,756.70	942,537,977.22
可随时用于支付的其他货币资金	131,904.47	179,291.95
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	568,949,185.75	942,787,513.84
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

78. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

79. 所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金		
应收票据		
存货		
固定资产	490,390,579.14	
无形资产	66,514,348.31	
合计	556,904,927.45	/

其他说明：

注：(1)公司以热电站 6#炉、板纸车间设备、热电厂二车间机器设备作为抵押物，向中国工商银行股份有限公司沙县支行申请流动资金人民币借款，至报告期末借款余额 16,895.00 万元；(2)以制浆系统技改项目新增的机器设备、3#纸机部分机器设备作为抵押物，向中国银行股份有限公司沙县支行申请流动资金人民币借款，至报告期末借款余额 8,000.00 万元；(3)以热电厂一车间、备料分厂、化浆车间、造纸车间、碱回收一车间设备和 3#纸机部分机器设备作为抵押物，向国家开发银行福建省分行申请“建设精制牛皮纸改造项目”人民币借款，至报告期末借款余额 1,400.00 万元；(4)以浆板车间的机器设备和土地使用权证号为闽国用(2011)第 00213、闽国用(2011)第 00212、闽国用(2011)00257 的三宗土地使用权作为抵押物，向国家开发银行福建省分行申请“建设制浆系统技改项目”人民币及美元借款，至报告期末借款余额合计 3,952.38 万元(其中美元借款余额 320.00 万元，折合人民币金额 2,232.38 万元)；(5)以惠州市闽环纸品股份有限公司的主厂房、锅炉房、生产附属车间、职工宿舍、办公楼等房产、秋长街道新塘村老围小组土地使用权(惠阳国用(2008)第 0500307 号)、秋长街道西湖村地段土地使用权(惠阳国用(2008)第 0500308 号)、秋长镇新塘村老围小组土地使用权(惠阳国用(2008)第 0500310 号)作为抵押物，向中国银行股份有限公司惠阳支行申请流动资金人民币借款，至报告期末借款余额 1,000.00 万元；(6)以水仙药业(建瓯)股份有限公司建瓯中国笋竹城工业园 D 区 7 号、8 号地块闽(2018)建瓯市不动产权第 0002922 号、闽(2018)建瓯市不动产权第 0002923 号、闽(2018)建瓯市不动产权第 0002924 号作为抵押物，向兴业银行股份有限公司建瓯支行申请流动资金人民币借款，至报告期末借款余额 3,290.00 万元。

80、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	2,885,692.10	6.9762	20,131,165.23
欧元			
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元	5,329,547.68	6.9762	37,179,990.53
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元	3,200,000.00	6.9762	22,323,840.00
欧元			
港币			
应付账款			
美元	58,757.20	6.9762	409,902.00

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

□适用 √不适用

81、 套期

□适用 √不适用

82、政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
生产设备购置搬迁补偿	1,386,044.50	其他收益	1,386,044.50
企业研发补助	1,374,900.00	其他收益	1,374,900.00
生态林补偿款	1,168,286.98	其他收益	1,168,286.98
自主创新产业发展专项资金资助款	896,000.00	其他收益	896,000.00
两化融合项目资助款	800,000.00	其他收益	800,000.00
稳岗补贴	702,368.45	其他收益	702,368.45
城建税返还款	633,100.00	其他收益	633,100.00
出口信用保险保费补贴	584,780.63	其他收益	584,780.63
产业化技术升级资助款	571,033.82	其他收益	571,033.82
4#碱炉项目补助	535,714.32	其他收益	535,714.32
省级制造业单项冠军企业奖励资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
企业利用余热余压发自用电奖励金	464,458.01	其他收益	464,458.01
技术装备及管理智能化提升项目补助	445,684.56	其他收益	445,684.56
进一步降低制造业企业成本支持实体经济发展政策措施的奖励资金	434,900.00	其他收益	434,900.00
制浆系统技改项目补助	357,142.80	其他收益	357,142.80
技改项目第二批专项经费	337,030.52	其他收益	337,030.52
科技计划项目技术攻关深科技创新补助	225,000.00	其他收益	225,000.00
生物医药 GMP 技术改造项目补助	223,125.00	其他收益	223,125.00
国家外经贸发展专项资金进口贴息补贴款	208,444.00	其他收益	208,444.00
污染治理补助款	200,000.00	其他收益	200,000.00
短期出口信用保险资助款	174,251.00	其他收益	174,251.00
食品包装原纸技改工程	117,142.80	其他收益	117,142.80
出口转型升级补助	108,200.00	其他收益	108,200.00
污水深度处理项目补助	107,142.84	其他收益	107,142.84
大型工业创新能力培育提升支持计划补助款	100,000.00	其他收益	100,000.00
国家高新技术企业倍增支持计划补助款	100,000.00	其他收益	100,000.00
其他	686,847.11	其他收益	686,847.11
合计	13,441,597.34	/	13,441,597.34

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

83、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
福建新武夷制药股份有限公司	2019-4-29	145,026,455.25	90	现金收购	2019-5-16	工商变更登记完成	27,603,124.29	-2,298,116.22

其他说明：

注：为加快药业布局，促进医药板块做强做大，进一步提升企业综合竞争能力，2019年4月19日，公司八届二十七次董事会会议审议通过了《关于控股子公司漳州水仙药业股份有限公司拟以现金方式收购福建新武夷制药股份有限公司90%股份的议案》，同意公司控股子公司漳州水仙药业股份有限公司以现金方式收购福建新武夷制药股份有限公司90%股份。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	福建新武夷制药股份有限公司
—现金	145,026,455.25
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	145,026,455.25
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	130,102,200.03
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	14,924,255.22

大额商誉形成的主要原因：

确认无形资产、固定资产等资产公允价值同账面价值差异产生递延所得税负债，导致享有的可以辨认净资产份额小于合并成本。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	福建新武夷制药股份有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	214,788,632.79	104,238,594.11
货币资金	11,973,925.40	11,973,925.40
应收款项	4,220,365.75	4,220,365.75
存货	7,200,256.94	7,200,256.94
固定资产	76,873,815.59	70,240,343.13
无形资产	113,137,945.36	9,221,379.14
应收票据	773,361.00	773,361.00
预付款项	53,156.25	53,156.25
其他应收款	302,127.26	302,127.26
长期待摊费用	45,000.00	45,000.00
其他非流动资产	208,679.24	208,679.24
负债：	70,230,632.76	53,648,126.96
借款		
应付款项	4,362,860.14	4,362,860.14
递延所得税负债	16,582,505.80	
预收款项	2,235,580.15	2,235,580.15
其他应付款	11,074,819.26	11,074,819.26
长期借款	32,900,000.00	32,900,000.00
递延收益	3,074,867.41	3,074,867.41
净资产	144,558,000.03	50,590,467.15
减：少数股东权益		
取得的净资产	144,558,000.03	50,590,467.15

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

按评估确认。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

(6). 其他说明

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

1. 2019年7月，本公司的控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司出资设立东莞市恒宝通光电子有限公司，注册资本11,000.00万元，深圳市恒宝通光电子股份有限公司持股100%。东莞市恒宝通光电子有限公司自设立之日起纳入本公司合并范围。

2. 2019年10月，本公司出资设立广州青纸包装材料有限公司，注册资本为5,000万元，公司持股100%。广州青纸包装材料有限公司自设立之日起纳入本公司合并范围。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
福建青嘉实业有限公司	福建省福州市	福建省福州市	贸易	100.00		投资设立
福建省明溪青珩林场有限责任公司	福建省三明市	福建省三明市	林业	68.15		投资设立
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	光电子	65.15		投资设立
深圳恒朴光电科技有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	光电子		55.00	投资设立
东莞市恒宝通光电子有限公司	广东省东莞市	广东省东莞市	光电子		100.00	投资设立
福建省连城青山林场有限公司	福建省龙岩市	福建省龙岩市	林业	100.00		投资设立
沙县青阳再生资源利用有限公司	福建省三明市	福建省三明市	贸易	100.00		投资设立
沙县青晨贸易有限公司	福建省三明市	福建省三明市	贸易	100.00		投资设立
福建省青纸机电工程有限公司	福建省三明市	福建省三明市	维修	100.00		投资设立
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	福建省三明市	福建省三明市	林业	60.00		投资设立
深圳市龙岗闽环实业有限公司	广东省惠州市	广东省深圳市	纸品加工	100.00		同一控制合并
惠州市闽环纸品股份有限公司	广东省惠州市	广东省惠州市	纸品加工		100.00	投资设立
漳州水仙药业股份有限公司	福建省漳州市	福建省漳州市	医药	70.00		非同一控制合并
漳州无极药业有限公司	福建省漳州市	福建省漳州市	医药		72.00	非同一控制合并
水仙药业(建瓯)股份有限公司	福建省南平市	福建省南平市	医药		90.00	非同一控制合并
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	福建省三明市	福建省三明市	研究及技术服务	70.00		投资设立
福建青饶山新材料有限公司	福建省三明市	福建省三明市	纸制品制造	51.00		投资设立
广州青纸包装材料有限公司	广东省广州市	广东省广州市	纸制品制造	100.00		投资设立

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
漳州水仙药业股份有限公司	30.00%	12,596,399.24	3,000,000.00	98,109,628.27
漳州无极药业有限公司	28.00%	-2,331,963.73		3,579,676.60
水仙药业(建瓯)股份有限公司	10.00%	-814,880.30		13,640,919.70
深圳市恒宝通光电子有限公司	34.85%	6,214,701.69		85,968,446.08
深圳恒朴光电科技有限公司	45.00%	-2,043,867.63		10,785,677.12
福建省明溪青珩林场有限责任公司	31.85%	611,156.30	955,445.32	20,407,446.60
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	40.00%	3,275,718.29		10,690,153.10
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	30.00%	-70,015.79		2,972,524.17
福建青饶山新材料有限公司	49.00%	1,094.64		21,838,555.27
合计	/	17,438,342.71	3,955,445.32	267,993,026.91

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
漳州水仙药业股份有限公司	23,844.66	27,067.55	50,912.21	6,228.11	10,258.82	16,486.93	26,197.36	7,088.54	33,285.90	3,190.33		3,190.33
漳州无极药业有限公司	3,092.58	2,403.31	5,495.89	4,217.44		4,217.44	3,955.80	2,483.53	6,439.33	4,328.03		4,328.03
水仙药业(建瓯)股份有限公司	1,690.13	8,707.69	10,397.82	1,920.77	3,647.82	5,568.59						
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	18,843.97	11,421.31	30,265.28	3,873.18	645.53	4,518.71	25,787.71	4,489.59	30,277.30	5,778.20	331.40	6,109.60
深圳恒朴光电科技有限公司	815.22	1,619.25	2,434.47	37.65		37.65	1,495.01	1,385.69	2,880.70	29.69		29.69
福建省明溪青琅林场有限责任公司	6,143.51	598.85	6,742.36	334.63		334.63	6,431.07	600.19	7,031.26	515.43		515.43
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	3,113.68	12.66	3,126.34	453.80		453.80	3,045.69	12.71	3,058.40	472.65	732.14	1,204.79
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	1,008.43	27.10	1,035.53	44.69		44.69	1,014.58		1,014.58	0.40		0.40
福建青饶山新材有限公司	2,100.30	2,709.66	4,809.96	254.72	98.81	353.53	2,145.80	2,561.49	4,707.29	151.08	100.00	251.08
合计	60,652.48	54,567.38	115,219.86	17,364.99	14,650.98	32,015.97	70,073.02	18,621.74	88,694.76	14,465.81	1,163.54	15,629.35

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动现 金流量
漳州水仙药业股份有限公司	20,670.47	3,884.12	3,884.12	5,358.86	20,527.24	5,321.39	5,321.39	7,895.46
漳州无极药业有限公司	2,424.79	-832.84	-832.84	215.92	3,839.91	80.64	80.64	738.61
水仙药业(建瓯)股份有限公司	2,760.31	-229.81	-229.81	360.24				
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	25,133.42	1,578.88	1,578.88	2,377.77	31,420.56	2,621.00	2,621.00	6,172.03
深圳恒朴光电科技有限公司	3.88	-454.19	-454.19	-501.46		-149.59	-149.59	-145.51
福建省明溪青珩林场有限责任公司	884.81	191.90	191.90	329.55	602.71	201.97	201.97	438.26
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	59.67	818.93	818.93	106.95	34.88	-863.25	-863.25	48.71
福建省泰宁青杉贸易有限公司						33.01	33.01	-0.95
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司		-23.34	-23.34	-42.82		10.70	10.70	10.72
福建青饶山新材料有限公司	1,570.84	0.22	0.22	-370.29	1,221.16	-61.84	-61.84	-613.40
合计	53,508.19	4,933.87	4,933.87	7,834.72	57,646.46	7,194.03	7,194.03	14,543.93

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
福建省武夷山青竹山庄有限公司	451,939.26	547,491.42
深圳环兴纸品有限公司		1,343,912.50
投资账面价值合计	451,939.26	1,891,403.92
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-95,552.16	-93,461.57
--其他综合收益		
--综合收益总额	-95,552.16	-93,461.57

(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

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款、应付账款、应付票据、其他应付款、短期借款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债、长期借款等。各项金融工具的情况详见相关合并财务报表项目注释。

本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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本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。

公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，公司预期银行存款不存在重大的信用风险。对于应收款项，公司设定相关政策以控制信用风险敞口。公司基于对债务人的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应信用额度与信用期限。对于信用记录不良的债务人，公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。此外，公司于资产负债表日审核应收款可回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。

(二) 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。公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。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 12 个月现金流量的滚动预测，同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，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。

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具。公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监控维持适当的固定和浮动利率工具组合。公司密切关注利率变动对公司利率风险的影响。公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

2、汇率风险

外汇风险，指因汇率变动产生损失的风险。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险之影响，但因本公司绝大部分交易于国内发生，绝大部分资产与负债以人民币计价，故本公司管理层认为，外汇风险对财务报表无重大影响。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
福建省轻纺(控股)有限责任公司	福州市省府路1号	资产投资	86,000.00	8.40	17.45

本企业最终控制方是福建省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见本附注九、1、“在子公司中的权益”。

公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵销。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

详见本附注九、3、“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
福建省金皇贸易有限责任公司	参股股东
福建省盐业集团有限责任公司	参股股东
福建省建筑轻纺设计院	母公司的全资子公司
福建省轻安工程建设有限公司	母公司的全资子公司
福建省金皇环保科技有限公司	母公司的控股子公司
福建省三明盐业有限责任公司	股东的子公司
福建晶华生物科技有限公司	股东的子公司
福建省永安煤业有限责任公司	股东的子公司
福建泉州肖厝港有限责任公司	其他
漳州市香料总厂	其他
福建饶山纸业集团有限公司	其他
福建兴富饶能源科技有限公司	其他

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建省金皇贸易有限责任公司	化学原料	5,849,396.62	2,735,669.17
福建省金皇贸易有限责任公司	煤炭	3,941,736.74	
福建省三明盐业有限责任公司	盐		37,200.00
福建省轻安工程建设有限公司	项目工程安装	604,693.00	11,137,188.17
福建省轻安工程建设有限公司	维修费	2,913,846.45	1,982,500.00
福建省建筑轻纺设计院	工程设计咨询	3,004,971.94	5,455,790.21
福建晶华生物科技有限公司	手工皂	137,492.00	17,380.00
福建省金皇环保科技有限公司	环保项目	4,499,584.00	
福建泉州肖厝港有限责任公司	装卸费、运费	8,813,124.99	9,802,172.84
福建省永安煤业有限责任公司	煤炭	75,589,291.17	70,410,058.82
福建饶山纸业集团有限公司	纸、材料	222,045.29	896,924.27
福建饶山纸业集团有限公司	加工费	340,938.76	856,074.56
福建兴富饶能源科技有限公司	蒸汽		777,767.46

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建省轻纺(控股)有限责任公司	风油精产品	14,520.00	
福建省金皇环保科技有限公司	工程劳务	16,000.00	
福建晶华生物科技有限公司	风油精产品	809.40	98,100.45
福建省金皇环保科技有限公司	风油精产品	3,248.00	
福建饶山纸业集团有限公司	销售材料	448,963.07	1,483,400.00
福建省盐业集团有限责任公司	风油精产品	6,000.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
福建省盐业集团有限责任公司	房屋	362,700.00	362,700.00

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
福建饶山纸业集团有限公司	设备生产线	96,772.68	196,506.82

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
惠州市闽环纸品股份有限公司	1,000.00	2019-04-22	2020-04-22	否

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

√适用 □不适用

注：经公司八届二十六次董事会批准，同意公司为全资子公司深圳市龙岗闽环实业有限公司的子公司惠州市闽环纸品股份有限公司向银行融资业务提供连带责任担保，担保金额为人民币2,000万元，担保期限为一年，截止报告期末担保余额为1,000万元。

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	680.11	514.02
合计	680.11	514.02

注：上述关键管理人员报酬为公司董事、监事和高级管理人员薪酬。

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建晶华生物科技有限公司	商标权使用费	100,000.00	

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	福建省建筑轻纺设计院			797,124.29	
其他应收款	漳州市香料总厂	600,000.00		600,000.00	

(2). 应付项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	福建省金皇贸易有限责任公司	252,237.03	313,756.39
应付账款	福建泉州肖厝港有限责任公司	1,281,864.43	6,955.62
应付账款	福建省轻安工程建设有限公司	1,341,879.16	4,213,063.17
应付账款	福建省建筑轻纺设计院	21,379.95	
应付账款	福建兴富饶能源科技有限公司	106,527.44	267,421.26
应付账款	福建饶山纸业集团有限公司	7,538.84	354,769.29
其他应付款	深圳环兴纸品有限公司		1,335,962.95
其他应付款	福建省盐业集团有限责任公司	60,450.00	60,450.00
其他应付款	福建省金皇贸易有限责任公司	472.10	472.10
其他应付款	福建泉州肖厝港有限责任公司		1,183,447.15
其他应付款	福建省建筑轻纺设计院	20,000.00	37,000.00
其他应付款	福建省轻安工程建设有限公司	154,000.00	150,000.00
其他应付款	福建省金皇环保科技有限公司	30,000.00	

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(1)2019年8月9日，公司八届三十一次董事会审议通过《关于拟共同投资设立福建省军民融合后勤(食品)保障有限公司建设福建省军民融合后勤(食品)保障项目暨关联交易的议案》，同意公司与公司股东福建省轻纺(控股)有限责任公司、福建省盐业集团有限责任公司，以及其他关联方等六家公司共同投资设立福建省军民融合后勤(食品)保障有限公司暨建设福建省军民融合后勤(食品)保障项目。福建海峡军民融合产业发展有限公司注册资本为2亿元人民币，其中公司出资4,000万元，持股20%。2020年3月25日，公司支付首期投资款1,600万元。

(2)2019年10月18日，公司八届三十四次董事会审议通过了《关于控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司拟与马来西亚张仕国企业有限公司成立合资公司暨建设光电产品生产制造基地的议案》，合资公司注册资本为1,900万令吉(约合人民币3,230万元)，其中子公司深圳恒宝通以现金方式出资1,710万令吉(约合人民币2,907万元)，持有合资公司90%股权，为控股股东。2020年1月7日，深圳市恒宝通光电子股份有限公司实际出资1,710万令吉(马来西亚货币，折合人民币约2,932.48万元)，持有90%股权。

(3)2020年4月10日,公司九届四次董事会审议通过《关于为控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司申请融资授信提供连带责任担保的议案》,同意公司为深圳市恒宝通光电子股份有限公司向银行申请融资授信分别提供连带责任担保,其中:向兴业银行股份有限公司深圳分行申请融资授信敞口人民币1,000万元整提供连带责任担保,期限自借款合同签订之日起一年;向中国银行股份有限公司深圳高新区支行申请融资授信敞口人民币1,000万元提供连带责任担保,期限自借款合同签订之日起一年。

(4)2020年4月10日,公司九届四次董事会审议通过《关于继续为惠州市闽环纸品股份有限公司融资授信提供连带责任担保的议案》,同意公司继续为惠州市闽环纸品股份有限公司向浙江稠州商业银行股份有限公司福州分行申请融资授信提供连带责任担保,额度为人民币2,000万元整,期限自借款合同签订之日起一年。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定业务分部。本公司的业务分部是指同时满足下列条件的组成部分:

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- 2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;
- 3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业分部为基础确定报告分部。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	纸浆行业	纸制品加工行业	医药行业	光电子行业	营林行业	商贸行业	机电维修安装行业	研究及技术服务行业	减：分部间抵销	合计
资产总额	474,887.47	25,691.85	50,912.20	30,265.28	11,621.36	7,073.08	1,076.01	1,035.53	49,745.47	552,817.31
负债总额	142,067.63	8,029.20	16,486.94	4,518.71	992.15	2,256.36	282.31	44.69	6,795.94	167,882.05
营业收入	174,287.97	48,802.11	20,670.47	25,133.42	944.48	13,078.30	3,768.31		19,658.60	267,026.46
营业成本	148,791.57	44,740.29	8,804.00	20,184.28	475.64	12,620.54	3,184.96		19,383.21	219,418.07

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	20,529,298.40
1 年以内小计	20,529,298.40
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	1,601,724.40
4 至 5 年	8,768,753.20
5 年以上	45,511,124.76
合计	76,410,900.76

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	43,665,492.85	57.15	43,665,492.85	100.00		43,665,492.85	54.62	43,665,492.85	100.00	
其中：										
单项认定	43,665,492.85	57.15	43,665,492.85	100.00		43,665,492.85	54.62	43,665,492.85	100.00	
按组合计提坏账准备	32,745,407.91	42.85	12,550,538.46	38.33	20,194,869.45	36,284,169.56	45.38	12,702,689.50	35.01	23,581,480.06
其中：										
账龄组合	28,937,556.92	37.87	12,550,538.46	43.37	16,387,018.46	36,284,169.56	45.38	12,702,689.50	35.01	23,581,480.06
关联方组合	3,807,850.99	4.98			3,807,850.99					
合计	76,410,900.76	/	56,216,031.31	/	20,194,869.45	79,949,662.41	/	56,368,182.35	/	23,581,480.06

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
佛山市三水青山纸业	19,749,706.36	19,749,706.36	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
广州市安福纸制品有限公司	14,682,310.43	14,682,310.43	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
龙岩市泰林工贸有限公司	4,413,460.60	4,413,460.60	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
上海航邦浆纸有限公司	3,218,291.06	3,218,291.06	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
宁波昊宇新材料股份有限公司	1,601,724.40	1,601,724.40	100.00	诉讼已结案，无财产执行，预计无法收回。
合计	43,665,492.85	43,665,492.85	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	16,721,447.41	334,428.95	2.00
1至2年(含2年)			
2至3年(含3年)			
3年以上	12,216,109.51	12,216,109.51	100.00
合计	28,937,556.92	12,550,538.46	43.37

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	43,665,492.85					43,665,492.85
账龄组合计提坏账准备	12,702,689.50		163,861.51		11,710.47	12,550,538.46
合计	56,368,182.35		163,861.51		11,710.47	56,216,031.31

注: 其他变动系收回已核销的应收款项导致的坏账准备变动。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
赣州马祖岩福利厂	11,710.47	诉讼收回
合计	11,710.47	/

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	19,749,706.36	25.85	19,749,706.36
第二名	14,682,310.43	19.21	14,682,310.43
第三名	4,413,460.60	5.78	4,413,460.60
第四名	3,945,752.29	5.16	3,945,752.29
第五名	3,807,850.99	4.98	
合计	46,599,080.67	60.98	42,791,229.68

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	20,724,405.37	22,458,871.99
合计	20,724,405.37	22,458,871.99

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(4). 应收股利**

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	20,819,115.99
1 年以内小计	20,819,115.99
1 至 2 年	
2 至 3 年	199,226.57
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	52,500.00
5 年以上	13,725,082.02
合计	34,795,924.58

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫及暂付款项	13,827,567.69	17,174,655.26
押金及保证金	6,032,675.59	4,992,675.59
备用金	672,670.90	971,557.90
其他	366,773.73	825,318.51
内部往来	13,896,236.67	13,786,858.57
合计	34,795,924.58	37,751,065.83

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	44,927.72		15,247,266.12	15,292,193.84
2019年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	148,852.79			148,852.79
本期转回			1,369,527.42	1,369,527.42
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	193,780.51		13,877,738.70	14,071,519.21

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合 计提坏账 准备	15,292,193.84	148,852.79	1,369,527.42			14,071,519.21
合计	15,292,193.84	148,852.79	1,369,527.42			14,071,519.21

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
沙县青晨贸易有限公司	内部往来	9,984,747.38	1年以内	28.70	
中国科技国际信托投资有限责任公司	暂付款项	7,830,129.54	5年以上	22.50	7,830,129.54
福建省纺织工业公司	暂付款项	3,000,000.00	5年以上	8.62	3,000,000.00
英德海螺塑料包装有限责任公司	履约保证金	2,400,000.00	1年以内	6.90	
江华海螺塑料包装有限责任公司	履约保证金	2,300,000.00	1年以内	6.61	
合计	/	25,514,876.92	/	73.33	10,830,129.54

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	421,446,816.08		421,446,816.08	391,446,816.08		391,446,816.08
对联营、合营企业投资	451,939.26		451,939.26	547,491.42		547,491.42
合计	421,898,755.34		421,898,755.34	391,994,307.50		391,994,307.50

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
福建青嘉实业有限公司	51,065,244.50			51,065,244.50		
沙县青晨贸易有限公司	2,751,260.64			2,751,260.64		
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	46,091,488.48			46,091,488.48		
福建省连城青山林场有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
福建省明溪青珩林场有限责任公司	40,996,618.72			40,996,618.72		
福建省青纸机电工程有限公司	5,177,788.57			5,177,788.57		
沙县青阳再生资源利用有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
深圳市龙岗闽环实业有限公司	102,467,974.33			102,467,974.33		
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	14,895,000.00			14,895,000.00		
漳州水仙药业股份有限公司	76,961,440.84			76,961,440.84		
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
福建青饶山新材料有限公司	23,040,000.00			23,040,000.00		
广州青纸包装材料有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00		
合计	391,446,816.08	30,000,000.00		421,446,816.08		

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
福建省武夷山青竹山庄有限公司	547,491.42			-95,552.16						451,939.26	
小计	547,491.42			-95,552.16						451,939.26	
合计	547,491.42			-95,552.16						451,939.26	

其他说明：

注：(1) 公司以持有的深圳龙岗闽环实业有限公司股权的 60% 作为向国家开发银行福建省分行申请“精制牛皮纸技改项目建设”借款的质押物。

(2) 公司以持有的深圳龙岗闽环实业有限公司股权的 40% 作为向中国工商银行沙县支行申请“碱回收系统环保提升改造项目”借款的质押物。

(3) 公司控股子公司漳州水仙药业股份有限公司以持有的水仙药业(建瓯)股份有限公司股权作为向中国工商银行漳州龙江支行申请“福建新武夷制药股份有限公司股权收购项目”借款的质押物。

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,655,206,120.56	1,435,641,001.87	1,743,485,184.08	1,487,259,154.73
其他业务	48,976,054.52	15,341,186.86	77,385,254.95	18,982,692.27
合计	1,704,182,175.08	1,450,982,188.73	1,820,870,439.03	1,506,241,847.00

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	9,044,554.68	7,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-95,552.16	-110,267.89
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		1,500,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,500,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	49,061,991.36	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他	143,479.85	37,714,549.25
合计	59,654,473.73	46,104,281.36

其他说明：

注：(1) 报告期处置交易性金融资产取得的投资收益系公司购买理财产品和结构性存款产生的收益；

(2) 报告期其他系闽发证券破产财产分配，福建省森龙林业发展有限公司(公司持股 50%，已经注销清算)持有闽发证券股权，本年闽发证券破产财产分配。

(3) 上期其他系公司购买理财产品和结构性存款产生的收益。

6、其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	63,075.63	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	13,441,597.34	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	52,184,007.86	主要是闲置募集资金理财收益
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,710.47	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,015,451.49	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	64,904.46	
所得税影响额	-1,476,913.20	
少数股东权益影响额	-5,817,642.66	
合计	64,486,191.39	

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

□适用 √不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.63	0.0553	0.0553
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.79	0.0273	0.0273

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长亲笔签名的年度报告正本
备查文件目录	载有公司负责人张小强先生、主管会计工作负责人林小河先生及会计机构负责人余建明先生签名并盖章的会计报表
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿
备查文件目录	公司章程
备查文件目录	其他备查文件

董事长：张小强

董事会批准报送日期：2020年4月10日

修订信息

□适用 √不适用