



上海顺灏新材料科技股份有限公司

2017 年年度报告

2018 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人郭翥、主管会计工作负责人周寅珏及会计机构负责人(会计主管人员)陶章燕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

重大风险提示

(一) 经营管理风险。自上市以来，公司通过并购重组等外延式发展方式实现了生产规模不断扩大、经营业绩不断增长和行业地位的逐步提升。公司经营规模不断扩张，在广东、福建、湖北、黑龙江等地拥有 20 余家全资子公司或控股子公司，这对公司内部管理和风险控制的要求日益提高。报告期内，公司又投资设立控股子公司黑龙江顺灏生物科技发展有限公司、全资子公司汕头华侨试验区绿新投资有限公司、控股子公司黑龙江绿新生物科技有限公司，公司加速布局有机农业领域，公司发展战略进一步多元，发展规模进一步扩大。如果公司管理团队的人员配备和管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，经营管理未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，不能对关键环节进行有效控制，公司的日常运营及资产安全将面临管理风险。针对这一情况，公司一方面加强对子公司管理层的培训和管理，强调企业思想文化的统一协调，并突出重大事

项的事前、事中的监督；另一方面，通过强化《子公司管理办法》、《下属子公司董事、监事和高级管理人员委派管理制度（2015年6月）》等制度的执行力度，进一步明确子公司管理层的职责、权限，加强子公司经营与决策管理，健全公司管理制度。

（二）行业政策调整的风险。公司目前的主要产品为真空镀铝纸等烟标产品等，主要下游客户为烟草生产企业和烟标印刷企业，对烟草行业的依赖性较强。国家出台的控烟政策及措施将可能引起卷烟行业的波动，并将直接影响到公司的经营。同时，随着国际卫生组织对烟草行业的限制和国民对烟草危害性的认识，未来有出现烟草消费量下降的可能，从而对公司经营会产生一定不利影响。面对行业政策的风险，公司在保证传统业务稳步增长的同时，以公司在国内独家拥有的针状香烟内燃器发明专利为基础，加大对电子烟等新型烟草项目实施主体的投入，加大研发生产的力度，拓展新型烟草领域全产业链的研发和生产，力争实现从原先单一的新型烟草器具研发生产商逐步进化为新型烟草全产业链制造和销售商。2017年是新型烟草大发展的一年，特别是电加热不燃烧新型烟草产品已风靡全球，在部分国家，新型烟草产品的销售额已占到传统烟草制品销售总额的10%左右，市场对相关知名品牌的新型烟草产品呈现出供不应求和快速增长的态势。在新型烟草产品蓬勃发展的背景下，欧美国家的管制政策纷纷出台，为新型烟草发展提供了一个规范的环境；而中国对新型烟草的监管目前来看是相对空白，相信在不久的将来，中国新型烟草相关规范也将逐步出台，这将有利于推进公司新型烟草业务的发展。此外，公司在稳定烟标业务的基础上，大力推进发展有机农业、土壤修复治理、新材料业务，在烟标业务板块之外，通过研发、生产、销售功能生物有机肥、土壤修复治理、现代

生态农业、新材料等产品，培育新的利润增长点，分散乃至化解国家控烟力度加大所造成的压力，从而促进公司业绩的稳定。

(三)产品销售季节性不均衡的风险。公司主要产品真空镀铝纸，作为一种绿色、节能及环保型包装材料，其终端客户主要为卷烟生产企业和一些高端社会产品生产企业，由于中高档卷烟和高档消费品的消费旺季在法定节假日特别是春节前后，其所需包装材料生产时间较大部分集中在每年第四季度，因此公司产品销售收入的实现主要集中在下半年尤其是第四季度，具有明显的季节性特征。针对此周期性影响，公司结合国内经济形势回稳的有利时机，在稳定烟标生产销售的同时，扩大社会产品的销售规模，并加大中高档产品生产销售比例，努力提升经营业绩，藉此消化可能存在季节性因素带来的全年业绩波动的风险。

(四)商誉减值风险。自首发上市以来，公司因收购福建泰兴、深圳金升彩等公司形成了金额较大的商誉，该等商誉不作摊销处理，但需要在未来各会计年末进行减值测试。若目标公司未来经营中不能较好地实现收益，商誉将面临计提资产减值的风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。为此，公司将及时进行商誉减值测试，并不断加强目标公司的生产经营管理，强化内部控制，持续提升目标公司的经营业绩，从而尽力降低商誉减值的风险。

(五)原材料价格波动风险。公司生产所需的主要原材料是原纸、原膜和成品膜。报告期内，公司主要原材料占主营业务成本的比例平均在 70%左右，原材料价格波动对公司的毛利率和利润将造成较大影响。报告期内原纸的采购价格总体稳定，原膜是石化产品，受原油价格走势及国内供应量的影响而波动，公司成品膜年均采购价格则保持稳中有降。公司会通过与客户谈判提高销售价格的方式转嫁部分成本上升的风险，但会存在一定的滞后性。虽然原材料成本

并不是决定产品成本唯一因素，且原材料价格的波动与产品成本的波动存在一定的时滞性，但原材料价格波动仍将对公司的生产经营业绩产生重大影响。基于此，公司将着力开展降本增效工作，深入推进产业链的挖潜降耗，提高产品的技术含量和工艺水平，努力降低原材料价格波动所带来的影响。

(六) 投资者诉讼风险。2016年7月27日，公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局《行政处罚决定书》（沪[2016]5号），因公司存在“未依法披露和关联自然人的关联交易行为”“未依法披露重大事件签署意向协议事项”等信息披露违法违规事项，中国证券监督管理委员会上海监管局对公司及公司时任董事长暨实际控制人、财务总监及董事会秘书给予警告及罚款的行政处罚。在公司被上海证监局处罚后，缪冬平、刘清、钟小荣等302名投资者于2016年8月至2017年12月期间分别向上海第二中级人民法院对公司提起了诉讼，要求公司对其在信息披露违法违规期间的投资损失进行赔偿，并按全部投资损失提出总金额合计为4,535.88万元的索赔，上述案件由上海市第二中级人民法院分批次受理、立案，并对部分案件进行了一审判决，公司依法对已经作出一审判决的案件提起了上诉，上海市高级人民法院已对公司提起的上诉依法予以受理、审理，并对部分上诉案件作出终审判决。公司已按上述投资者提出的诉讼金额的80%计提了预计负债，其中计入2016年度营业外支出831.26万元，计入2017年1-12月营业外支出3,522.17万元。如果法院判决公司对上述投资者诉讼承担赔偿责任，公司将使用原控股子公司浙江德美破产清算及涉案人员追回款项优先赔偿投资者；同时，公司控股股东顺灏投资承诺：若公司从浙江德美破产清算及涉案人员追回的款项不足以覆盖上述公众股东诉讼事项产生的损失，顺灏投资将为上市公司承担兜底补偿责任，确保上市公司不会因此事项遭受任何经

济损失。虽然公司已针对目前的诉讼标的 80%计提预计负债，但如果未来有新的投资者追加诉讼，公司将根据诉讼金额进一步增加预计负债计提，从而可能对公司当期经营业绩产生不利影响。对于这一情况，公司将会同律师团队积极开展诉讼应对工作，努力在法律许可范围内维护公司和广大投资者的合法权益。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	10
第二节 公司简介和主要财务指标.....	14
第三节 公司业务概要.....	18
第四节 经营情况讨论与分析.....	33
第五节 重要事项.....	62
第六节 股份变动及股东情况.....	68
第七节 优先股相关情况.....	68
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	69
第九节 公司治理.....	77
第十节 公司债券相关情况.....	83
第十一节 财务报告.....	84
第十二节 备查文件目录.....	205

释 义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、顺灏股份、上海绿新	指	上海顺灏新材料科技股份有限公司，原名上海绿新包装材料科技股份有限公司
报告期、本报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
上期、上年同期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
本报告	指	上海顺灏新材料科技股份有限公司 2017 年度报告
元，万元	指	人民币元，人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	现行的《上海顺灏新材料科技股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司会计师、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
绿新有限	指	本公司的前身上海绿新烟包材料科技有限公司
绿新实业	指	上海绿新包装实业有限公司
顺灏投资	指	本公司控股股东顺灏投资集团有限公司
深圳雅泰	指	本公司全资子公司深圳市雅泰包装材料有限公司
福建泰兴	指	本公司全资子公司福建泰兴特纸有限公司
荆州新马	指	本公司全资子公司荆州市新马包装科技有限公司
蚌埠金叶	指	本公司控股子公司蚌埠金叶滤材有限公司，原名蚌埠金叶丙纤丝束有限公司
浙江德美	指	本公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(已进入清算程序)
上海绿馨	指	本公司控股子公司上海绿馨电子科技有限公司
湖北绿新	指	本公司全资子公司湖北绿新环保包装科技有限公司
绿新新材料	指	本公司全资孙公司上海绿新新材料科技有限公司，为公司全资子公司绿新资源的全资子公司，原名优思吉德实业（上海）有限公司
绿新资源	指	本公司全资子公司（香港）绿新包装资源控股有限公司
顺灏贸易	指	本公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司
金升彩	指	本公司全资子公司深圳市金升彩包装材料有限公司
绿新丰	指	本公司控股子公司的子公司深圳绿新丰科技有限公司
绿新丰香港	指	本公司控股子公司的二级子公司绿新丰科技（香港）有限公司

玉溪印刷	指	本公司控股子公司云南省玉溪印刷有限责任公司
曲靖福牌	指	本公司控股子公司曲靖福牌彩印有限公司
大理美登	指	本公司的参股公司大理美登印务有限公司
上海润彤	指	本公司的全资子公司上海润彤新材料科技有限公司
浙江三域	指	本公司的控股子公司浙江三域网络科技有限公司
汕头绿新	指	本公司的全资子公司汕头华侨试验区绿新投资有限公司
优印信息	指	本公司控股子公司优印（上海）信息科技有限公司
黑龙江顺灏	指	本公司的控股子公司黑龙江顺灏生物科技有限公司
黑龙江绿新	指	本公司的控股子公司黑龙江绿新生物科技有限公司
湖北金博世	指	本公司的全资孙公司湖北金博世生物科技有限公司
宁波新商域	指	宁波新商域电子商务有限公司
创新股份	指	本公司参股公司云南创新新材料股份有限公司
元亨利	指	本公司的参股公司元亨利云印刷科技（上海）有限公司
基纸 / 原纸	指	用作进一步加工之用的纸基，主要有涂布纸板、卡纸、白板
纸 / 纸板	指	一般把克重小于 180g/m ² 的纸页称作纸，把克重大于等于 180g/m ² 的纸页称作纸板
膜	指	基膜/原膜或成品膜
基膜 / 原膜	指	作载体用或其他加工用途的未曾使用过的薄膜，通常为聚酯
成品膜	指	已经完成所有预设工序加工的薄膜，包括 PET/OPP 转移膜、PET/OPP 镭射镀膜、PET/OPP 镭射转移膜
PET 薄	指	即聚酯薄膜，成份是聚对苯二甲酸乙二醇酯，主要采用挤出法制成厚片，再通过双向拉伸工艺生产出的各种不同用途的薄膜
PET 转移膜	指	承载离子型涂料并已真空镀铝的 PET 薄膜，可作转移镀铝纸的载体之用
烟标	指	俗称“烟盒”，是烟草制品的商标以及具有标识性包装物总称，有条盒和小盒之分
酒标	指	酒制品的外包装、商标等具有标识性的包装物的总称
社会产品	指	非卷烟类产品，如礼品、化妆品、酒、食品、药品等
三类以上卷烟	指	每标准条（200 支）不含增值税调拨价 30 元以上的卷烟
直镀喷铝纸 / 直镀铝纸	指	用直镀法制作的真空镀铝纸
转移喷铝纸 / 转移铝纸	指	用转移法制作的真空镀铝纸
电子雾化器	指	电子雾化器又名虚拟香烟雾化器具、电子香烟雾化器具
云印刷	指	基于云计算商业模式应用的印刷加工、印刷管理、印刷云平台的总称
电子商务	指	以信息技术为手段，以商品交换为中心的商务活动

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	顺灏股份	股票代码	002565
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海顺灏新材料科技股份有限公司		
公司的中文简称	顺灏股份		
公司的外文名称（如有）	Shanghai Shunho New Materials Technology Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SHUNHO STOCK		
公司的法定代表人	郭翥		
注册地址	上海市普陀区真陈路 200 号		
注册地址的邮政编码	200331		
办公地址	上海市普陀区真陈路 200 号		
办公地址的邮政编码	200331		
公司网址	www.shunhaostock.com		
电子信箱	investor@shunhaostock.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈洁敏	龚小刚
联系地址	上海市普陀区真陈路 200 号	上海市普陀区真陈路 200 号
电话	021-66278702	021-66278702
传真	021-66278702	021-66278702
电子信箱	chenjiemin@shunhaostock.com	gongxiaogang@shunhaostock.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市普陀区真陈路 200 号、深圳证券交易所

四、注册变更情况

组织机构代码	76878209-7
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	沈斌、张勇

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	1,948,609,493.38	1,872,486,064.25	4.07%	1,855,764,090.39
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,190,747.07	98,407,615.70	4.86%	143,475,832.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	93,544,655.63	100,943,747.10	-7.33%	138,931,070.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	191,724,281.34	62,805,009.92	205.27%	109,971,829.27
基本每股收益（元/股）	0.15	0.14	7.14%	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.14	7.14%	0.21
加权平均净资产收益率	4.72%	5.20%	-0.48%	8.47%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	3,934,786,315.66	3,721,174,913.57	5.74%	3,429,030,609.35
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,272,182,920.19	2,096,140,658.92	8.40%	1,766,557,692.09

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	386,843,923.84	452,214,524.13	482,093,807.32	627,457,238.09
归属于上市公司股东的净利润	19,462,659.82	-2,649,958.97	20,723,839.66	65,654,206.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,692,873.53	17,593,940.10	28,533,718.28	20,724,123.72
经营活动产生的现金流量净额	-45,472,991.69	-23,459,626.56	71,906,110.19	188,750,789.40

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,551,628.91	314,810.29	-220,857.80	
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）	4,636,634.14	5,083,549.78	6,424,340.32	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-37,621,747.88	-8,312,596.31		
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	51,649,964.65			

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,077,456.15			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,800,750.94	454,922.43	486,254.46	
减：所得税影响额	7,515,331.23	-682,811.24	1,017,545.94	
少数股东权益影响额（税后）	228,504.54	759,628.83	1,127,429.04	
合计	9,646,091.44	-2,536,131.40	4,544,762.00	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司的主营业务是从事真空镀铝纸、复膜纸、光学防伪膜、白卡纸等环保包装材料、印刷品、立体自由成型环保包装材料、微结构光学包装材料、电子烟、有机肥的研发、生产、加工和销售以及土壤修复治理等业务。环保包装材料及印刷业务是公司的主要业务板块，主要产品为真空镀铝纸、复膜纸、光学防伪膜、白卡纸等新型环保包装材料及相关印刷品、电子烟、有机肥、立体自由成型环保包装材料、微结构光学包装材料，真空镀铝纸、复膜纸、光学防伪膜、白卡纸等新型环保包装材料及相关印刷品的用途主要是为烟草制品、日常社会消费品提供包装，包括提供包装材料及包装材料的印刷。立体自由成型环保包装材料、微结构光学包装材料等新材料是公司在报告期新开拓的产品，主要应用于日常社会消费品的包装，可以有效提高社会产品的美观、防伪、装饰和防护性能。电子烟产品则在一定程度上可替代烟草，辅助烟瘾者戒烟。有机肥产品是报告期内公司正在积极开发的产品，可以改善土壤的物理性状、养分、肥力和微生物活性等。公司环保包装材料及印刷业务分布于全国各地，其中主要生产基地分别为上海、福建、湖北、广东、云南等地，基本覆盖国内主要烟草生产基地。有机肥产品的生产基地主要在东北的黑龙江地区。

公司的经营模式为“产品直销、以销定产”，即产品直销客户，公司根据客户订单采购原材料和组织生产的经营模式。同时，由于业内广泛存在供应商资质认定制度，公司首先需要获得客户认定的合格供应商资质，然后由客户提出产品要求或公司为客户设计包装方案，再由公司根据客户订单制定生产工艺，组织生产和进行销售。由于下游烟草行业、高端日用产品行业具有特定的分布，公司为保证区域生产资源效率最大化，建立一整套的标准化管理的经营制度，努力实现销售最大化、成本节约化。此外，公司还在大力开发、推广优印APP平台，积极借助“互联网+”的国家战略发展云印刷业务，推进公司业务多元化及利润的增厚。

公司产品最大的下游客户为卷烟生产商，根据市场调查，我国是世界上最大的烟草生产和消费国家，年产卷烟2.56万亿支，相应烟标市场规模约300亿元；国内最大的烟标生产企业市场份额不到10%，行业前5大公司市场份额合计约为30%，中小型、地方性烟标印刷企业市场份额约为30%-40%，其他企业市场份额约为30%-40%。近年来，随着国家控烟力度的加大，我国烟草行业产销量增速明显放缓，但总体上仍保持稳定发展态势。同时，在控制卷烟整体销量的背景下，要确保卷烟行业税收增长的稳定性，行业结构升级趋势明显。我国卷烟按不含税出厂调拨价共分为5个层级（即一类、二类、三类、四类和五类烟），其中一至三类烟为中高端卷烟，四、五类烟为低端烟。以“芙蓉王”、“玉溪”、“中华”等为代表的三类及以上的中高端卷烟销售规模高达3,406.54万箱，占卷烟总销量的比例为68.9%。卷烟上水平，体现为卷烟档次上水平和原辅材料上水平。卷烟公司市场集中度的提升对烟标供应商的资质、服务等提出了更高要求；前述所述的宏观行业背景，有利于公司主要产品市场的发展，随着卷烟行业“调结构，上档次”调整的深入，公司业务将实现快于行业的增长。

公司主导产品真空镀铝纸目前的主要客户是卷烟生产企业和一些高端社会产品生产企业，产品需求的周期性不明显。目前包括中国在内的多数国家都已经出台或拟出台各种指导政策，大力发展包括真空镀铝纸在内的新型生态包装材料，真空镀铝纸产品将保持较长一段时期的景气周期。华东地区不仅是我国经济最发达的区域之一，也是我国中高档卷烟企业和各种高档消费品生产企业较为集中的区域之一。华东地区

是公司真空镀铝纸产品的主要销售区域，西南地区是我国中高档卷烟的生产基地，也是公司真空镀铝纸的重要销售区域。中高档卷烟和高档消费品的消费旺季在春节前后，其所需包装材料生产时间主要集中在第四季度，该季度销售量要高于其他三个季度，行业存在一定的季节性特征。

公司所处的纸制品包装行业上游是各类纸、膜、涂料等原材料生产商，中游是纸加工企业和印刷企业，下游是卷烟、酒、化妆品、医药、礼品等使用纸包装的生产企业。公司属于产业链中游的纸深加工企业，采购各类原纸、膜等原材料进行加工，销售给印刷企业进行印刷，主导产品是真空镀铝纸等环保包装材料。本行业与上游原材料供应商和下游卷烟生产企业及社会产品生产企业有着密切的关联性。上市以前，公司主导产品真空镀铝纸的市场份额即在同行业内处于领先地位。上市以来，经过多年内生外延发展，公司先后整合了包括福建泰兴、深圳金升彩等在内的多家公司，进一步提升了自身的市场份额。公司作为真空镀铝纸行业标准的起草单位之一，经过多年的发展，目前真空镀铝纸产能超过十万吨，逐渐成为全国乃至全球环保包装材料真空镀铝纸行业内龙头企业。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期内可供出售金融资产较年初增长 42.41%，主要为公允价值变动
固定资产	报告期末发生重大变化
无形资产	报告期末发生重大变化
在建工程	报告期内在建工程较年初增长 204.54%，主要为厂房装修及机器设备安装调试导致在建工程增加

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

多年来，公司立足于烟包主营业务的发展，围绕所在行业的特点，不断加强生产管理，持续推进资源整合，有效延伸产业链至电子烟、印刷、有机农业等领域，公司盈利模式日趋多元化，公司行业地位不断提升，技术研发力量不断强化，客户资源不断拓展，在技术、环保、生产、质量、市场等方面逐步奠定自身的优势，行业竞争力日益显现，可持续发展能力不断增强。

1、技术领先优势

公司是行业标准起草单位之一。国家发展和改革委员会办公厅于2008年6月4日下发《国家发展改革委办公厅关于印发2008年行业标准计划的通知》（发改办工业[2008]1242号），将全国包装标准化技术委员会归口的《真空镀铝纸》包装行业标准列入制定计划。全国包装标准化技术委员会经过审核，最终确定包括公司在内的四家企业为标准起草单位，公司同其他企业共同完成真空镀铝纸行业标准的起草工作，并提

交后经相关部门审定通过施行。

公司连年被评定为上海市高新技术企业，公司在国内较早从事真空镀铝纸的研发、生产，公司的研发中心被评定为中国包装行业国家级技术中心，负责组织开展中国镀铝环保包装纸创意设计专业领域的技术研发工作。公司每年都有大量的资金投入技术研发，研发中心下设的新品研发部、检测中心实验室、技术工艺部、设备技改部及资料信息部等五个部门，专门负责从事真空镀铝纸转移、复合、模压等工艺的研究开发。通过多年发展，公司及下属子公司共拥有14项发明专利、126项实用新型专利、44项外观设计，为公司在行业内的发展奠定了坚实的技术保障。特别是公司控股子公司上海绿馨电子科技有限公司是内加热不燃烧电子烟器具中国境内相关专利所有者，该专利技术使得公司发展电子烟业务具有强有力的优势。

2、主导产品的环保优势

公司生产的主导产品为真空镀铝纸、复膜纸等包装材料，真空镀铝纸等包装材料使用的铝材料非常少，其铝层厚度只有300Å左右，既可以完全焚烧，又可以随纸基而降解，因此相对于铝箔复合纸、PET/OPP复膜纸而言，真空镀铝纸具有较好的环保性能。而市场上普通的包装材料中的铝箔复合纸和PET/OPP复膜纸具有良好的装饰性能与防伪性能，属于高档包装材料，在卷烟、酒、化妆品、医药、礼品等生产领域有广泛应用。但铝箔复合纸是铝箔与纸的复合产品，铝箔厚度为6.5-7.0um，既不能作为铝制品回收，也无法作为纸类回收，无法完全焚烧，不利于环保；同样，PET/OPP复膜纸是膜与纸的复合产品，由于塑料膜不能降解，因而也不利于环保。相较而言，公司生产的真空镀铝纸等主导产品具有良好的环保性能，符合国家日益加强的环保要求。特别是随着各国政府对环保的重视程度逐渐提高，以及跨国公司社会责任感的增强，公司主要产品真空镀铝纸的应用范围将越来越大，公司的发展空间更加广阔。

3、生产规模优势

通过兼并、收购以及新设子公司等渠道，公司的生产规模不断扩大，公司目前的主导产品真空镀铝纸的年产能超过十万吨，生产规模优势使得公司在采购原材料时具有较强的议价能力，通过建立较为完善的供应商管理体系，获得了采购成本较低的制造优势。同时，大规模生产真空镀铝纸的能力使得公司能够更好地满足大的终端客户的采购需求，有利于公司引进最新的技术和设备，进一步促进公司集约化经营，生产成本不断降低。

4、产品质量优势

公司十分重视质量管理，已经取得第三方质量管理体系认证注册机构颁发的《质量体系认证证书》，建立的质量管理体系符合ISO9001:2008、GB/T 19001-2008标准。公司严格按照ISO9001:2008、GB/T 19001-2008质量管理体系规定的标准进行生产，在各重要的生产工序均配备先进的检测设备以保证产品质量。在获得英美烟草供应商资质认证后，公司的市场知名度逐渐提升，依靠自身品牌及良好的产品品质保证，在保持对英美烟草供货稳定增长的基础上，公司成功开拓多个国家的包装市场，包括印度尼西亚第三大烟草公司-嘉润（PT Djarum）、澳大利亚Amcor集团、日本烟草国际、迪拜烟草、飞利浦等。今后，公司将继续保障产品质量、工艺技术和售后服务，努力向更高级别供应商资质迈进，进一步打开国际市场。

5、为客户提供包装一体化解决方案的优势

公司作为新型生态环保包装材料的专业生产商和供应商，通过多年的发展，积累丰富的生产、经营经验，对于包装市场领域具有深刻的理解和认识。公司顺应包装材料市场的发展形势，倡导环保理念，引导市场消费，并基于客户的多元化需求对其提供包装一体化的解决方案，促进公司产品和业务的增值。通过多年的努力，公司将服务范围扩充到客户产品包装的设计环节，为客户提供选材、图案设计，弥补了部分客户自行设计所带来的不足，也为客户节约了时间成本和人力成本。

6、生产区位布局优势

除了上海本部，公司还通过增资、收购或设立等方式在湖北、广东、安徽、福建等地拥有了多家全资和控股子公司，生产基地基本覆盖国内上海烟草（集团）公司、安徽中烟工业公司、浙江中烟工业公司、江苏中烟工业公司、湖北中烟工业公司、湖南中烟工业公司、云南中烟工业公司、川渝中烟工业公司等中国最主要的中高档卷烟生产企业所在地及上海、广东、浙江、江苏等社会产品最发达生产消费地区，具有就近服务市场的能力和降低生产成本的优势，有效地推进了公司同主要客户构建长期稳定的供需关系。

7、资源的利用优势

公司积极开拓有机农业业务，在黑龙江新建了两家控股子公司，积极整合东北地区丰富的腐殖土、大豆等农业资源，公司已同当地具有资源优势的企事业单位签订相关合同，有权利长期利用当地储量丰富的腐殖土等各类自然资源，这为公司发展有机农业业务在资源与原材料利用上奠定了较强的竞争优势。同时，作为烟草行业上游的烟包生产企业，公司同国内主要烟草公司有长期良好的合作关系，公司生产的有机肥能够促进烟叶的发育、生长，有效改善烟叶的内在品质、增加烟叶产量，这使得公司切入烟草生产上游的烟叶种植环节具有天然优势。

报告期内，公司的核心技术团队或关键技术人员未发生重大变动，没有对公司核心竞争力产生重大影响。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年，面对宏观经济供给侧结构性改革工作的推进及烟草行业稳产销、提结构、降库存所带来的压力和挑战，公司经营层在董事会的正确领导下，本着对公司利益和股东利益负责的态度，围绕“升级、整合、拓展”的发展战略，坚持内生与外延并重的发展方针，积极开拓创新、求真务实，始终坚持以主营业务为核心，全力推进主营业务的升级发展，全面加强市场的维护和开拓，扩大社会产品的销售规模，积极推进新材料、有机农业、电子烟等新业务的发展，增强自主创新能力，致力于优化、研发具有自主知识产权及市场前景广阔的真空镀铝纸、新材料、有机肥、电子烟等产品，从技术、品质、成本、市场、服务等方面促进了公司及产品的整体竞争力的不断提高。

报告期内，经过公司全体员工的不懈努力，公司实现2017年营业收入1,948,609,493.38元，利润总额140,421,838.29元，其中归属于上市公司股东的净利润103,190,747.07元，总资产3,934,786,315.66元，净资产2,272,182,920.19元。与上年同期相比，公司的营业收入、归属于上市公司股东的净利润、净资产分别增长4.07%、4.86%、8.40%。

报告期内，公司重点推进了以下工作：

一、紧抓内部控制、协同发展，深化主营产品的生产管理

在前期优化产能布局和深化资源整合的基础上，公司严格按照管理决策事前审核和事后审计的规范进行内部控制，持续推进对上海、福建、湖北、广东等四大真空镀铝纸、复膜纸、光学防伪膜等环保包装材料生产基地的精细化管理，重点加强了内部财务、证券、风险防控的管理和监控，深入挖掘内部管理效率，积极组织生产部门深度挖潜节能降耗。公司着力加强20余家全资、控股子公司及其控制公司之间协作和信息共享、沟通，强化集团的协同效应，不断提高集团内资产及产能利用率，发挥集团运作的效力，公司总部经济发展水平的进一步提高。公司继续开展生产现场5S管理培训，持续开展安全生产教育，公司主营产品生产管理的集约化效应进一步显现，公司主营业务的盈利能力进一步提升。

二、强化新产品、新技术的研发和新工艺的创新

作为制造型企业，公司基于市场的导向对新产品、新技术、新工艺进行了长期的研发投入，不断完善鼓励创新的管理办法和机制，通过现有的技术研发、交流、合作、产品应用推广平台为公司、各子公司及客户提供专业的技术支持，以技术中心作为基础，加强技术人才的培养和引进，提升研发部门的设备配置，充分利用各种资源，进一步加强科技情报的收集分析，持续拓宽对外科研合作的渠道。公司积极研制新产品、开发新技术和采用新工艺，不断突破技术瓶颈，在新老客户中推广新产品，在降低客户产品包装成本的同时，提升客户产品的附加值，从而进一步拓宽环保产品的应用领域。2017年，公司新研发的转移镭射膜重复使用技术、转移镀铝技术在深沟槽猫眼产品上的应用技术等都获得了极大的成功，新开发“都宝”、“爱喜”、“神秘花园”等新产品深受市场欢迎。公司还不断推进工艺革新，及时保证产品质量。2017年，公司新取得5项发明专利。

三、加强市场营销，进一步改善客户服务

公司坚持国内、国际市场并举，以巩固传统客户为重点，大力开发高附加值、高出口创汇的高档产品，始终保持国内市场的销售活力，同时巩固、扩大了欧美、中东和韩日、东南亚等国际市场。根据在国内各主要生产基地的产能配置，公司积极主动地与客户保持沟通联系，以优质服务和业内良好的口碑，持续加强市场维护与开拓。公司以自身在行业内累计的资源为基础，牢牢把握烟草稳产销、提结构所带来的机遇，顺应烟草品牌发展的趋势，积极开展招投标和产品议价工作，在今年总体形势比较严峻的条件下，国内销售保持稳定，国际贸易则有较大幅度的提高，公司营销工作成效稳中有升，回款成效显著，公司由此在国

内、国际市场上赢得了更大的发展空间。

在报告期内，公司继续秉持“以客户为本”的理念，持续改善对客户的服务，针对客户对产品质量的新要求及产品质量的瓶颈问题，定期召集生产、技术、品管、运输、仓管等部门进行强化产品质量管控意识及能力的培训、研讨，在和客户对标的基础上细化完善工艺技术和品质、生产管理考核办法，认真梳理过去生产中出现的质量问题，以抓材料源头、抓过程控制、抓工艺优化、抓事故追究为重点，基本杜绝了质量事故的发生，主营产品质量不断提升，公司的客户信赖度进一步加强。

四、积极发展电子烟、有机农业等新型业务

在保持烟包业务稳固发展的基础上，为分散乃至消解国家控烟力度加大所造成的压力，公司积极谋求业务的升级发展，努力实现公司业务的多元化，力求公司盈利的平稳均衡。在报告期内，基于国家大力推进农业发展的宏观背景和有机农业发展的良好形势，经过公司投资部门前期可行性研究、行业调查和董事会的审慎决策，公司先后投资设立黑龙江顺灏生物科技发展有限公司、黑龙江绿新生物科技有限公司，凭借黑龙江地区得天独厚的资源优势，投资发展功能生物有机肥、土壤修复治理、现代生态农业等有机农业领域的业务，进一步拓展公司的业务范围，为公司培育新的利润增长点，进而促进公司业绩的稳定，从而保证公司的可持续发展。公司同具有雄厚技术、工艺研发实力的企业展开合作，就土壤修复治理、功能生物有机肥的技术研发达成一致，相关技术研发主体将公司的土壤修复治理、功能生物有机肥业务提供技术保障。目前，本次投资项目的实施主体分别同黑龙江省通河县人民政府、黑龙江省亚布力林业局签订投资协议以投资开发生物技术研发、生物有机肥及系列产品。根据该协议，该投资项目的实施主体正在全力开展公司治理结构的完善、厂房建设、人员招募、设备采购安装、技术引进及开发等工作，力争促进新业务的产出尽快见效。

电子烟作为一个新兴产品，其低危害性和高性价比的特点使其成为传统卷烟的良好替代品，目前中国是电子烟的最大生产地。然而，目前国内电子烟生产工艺相对滞后，消费市场尚未铺开。随着人们的健康环保意识的不断加强，电子烟需求量的增加，电子烟的消费也会逐步增多，电子烟等新型烟草未来市场必将进一步扩大。2017年是新型烟草大发展的一年，特别是电加热不燃烧新型烟草产品已风靡全球，在部分国家，此类产品的销售额已占到烟草制品销售总额的10%左右，市场对相关知名品牌的新型烟草产品呈现出供不应求和快速增长的态势。公司在2013年就开始布局电子烟领域，通过与东风股份合作成立控股子公司上海绿馨电子科技有限公司进行电子烟产品的投资、生产和销售。经多年与中烟公司合作研发电子烟项目，公司目前已积累多项电子烟专利技术，独家拥有包括低温不燃烧电加热电子烟在内的多项核心专利权利。这些核心专利权以及与中烟体系多年的紧密合作关系，是公司的优势所在，也是公司后续开拓电子烟等新型烟草项目的基础和支撑。公司在2017年持续推进电子烟等新型烟草的研发和生产，不断创新营销模式，促进了电子烟业务的进一步发展。

五、推进股权融资，发展新材料项目

为进一步提高公司在社会产品包装领域的竞争力及完善产业链布局，公司向中国证监会提交非公开发行股票申请材料以募集资金发展新材料业务，中国证监会依法核准了公司非公开发行股票事项，公司会同券商、会计师事务所持续推进非公开发行股票事宜。在通过非公开发行股票获取募集资金前，公司以自有资金对新型立体自由成形环保包装建设项目、微结构光学包装材料建设项目进行前期投入，筹建立体成型包装项目部、微结构光学包装材料项目部等具体实施部门，同一批国外知名企业继续保持良好合作关系，对公司的厂房进行食品级改建，购置FFP立体成型包装机等设备，组织进行人员的招聘，培训生产、质控和设备等技术人员。通过采购可塑卷材、PE材料等原材料和大力拓展新材料市场，公司组织立体成型包装产品的试生产。微结构光学包装材料项目积极进行产品研发创新，“青柠牡丹”、“都宝”等新的产品获得了积极的市场效应。公司新材料项目开始投入生产和运营，将为公司新材料业务的尽快获利奠定基础。

六、积极履行企业社会责任

作为公众企业，公司重视企业文化建设，在公司党总支、工会的引领下，积极履行对员工、股东、客户、供应商、社区的责任，重视产品的安全性，积极落实节能、节材、清洁生产，不断完善售后服务，持续提升盈利能力，守法、诚信经营，积极参与了救灾、捐助、慈善和志愿服务活动，始终注重环保，培养

了员工的社会责任意识，促进了企业与社会和谐发展。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,948,609,493.38	100%	1,872,486,064.25	100%	4.07%
分行业					
贸易商	159,065,486.32	8.16%	280,657,945.08	14.99%	-6.83%
专业包装印刷公司	854,761,211.55	43.87%	790,990,082.27	42.24%	1.63%
纸制品包装企业	165,080,049.05	8.47%	109,772,502.15	5.86%	2.61%
省中烟工业公司	447,012,461.74	22.94%	363,689,551.18	19.42%	3.52%
其他	163,237,505.60	8.38%	142,053,371.15	7.59%	0.79%
其他业务收入	159,452,779.12	8.18%	185,322,612.42	9.90%	-1.72%
分产品					
镀铝纸	949,836,295.23	48.74%	1,084,968,419.02	57.94%	-9.20%
复膜纸	83,766,875.76	4.30%	79,551,340.89	4.25%	0.05%
白卡纸	152,028,258.42	7.80%	15,821,907.35	0.84%	6.96%
丙纤丝束	828,196.62	0.04%	103,709.62	0.01%	0.03%
印刷品	461,304,312.68	23.67%	387,606,721.07	20.70%	2.97%
光学防伪膜	54,917,997.48	2.82%	64,584,203.89	3.45%	-0.63%
电子烟	2,822,713.62	0.14%	6,646,184.88	0.35%	-0.21%
其他	83,652,064.45	4.29%	47,880,965.11	2.56%	1.73%
其他业务收入	159,452,779.12	8.18%	185,322,612.42	9.90%	-1.72%
分地区					
华中地区	166,519,378.77	8.55%	152,466,405.97	8.14%	0.41%
华东地区	486,664,271.36	24.97%	434,571,771.10	23.21%	1.76%
华南地区	514,761,770.58	26.42%	419,127,872.54	22.38%	4.04%

西南地区	283,284,973.81	14.54%	426,527,671.40	22.78%	-8.24%
西北地区	26,082,113.38	1.34%	9,454,340.67	0.50%	0.84%
华北地区	86,550,568.06	4.44%	55,334,234.15	2.96%	1.48%
东北地区	11,357,574.74	0.58%	11,773,590.87	0.63%	-0.05%
海外地区	213,936,063.56	10.98%	177,907,565.13	9.50%	1.48%
其他业务收入	159,452,779.12	8.18%	185,322,612.42	9.90%	-1.72%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
专业包装印刷公司	854,761,211.55	642,760,598.28	24.80%	8.06%	4.30%	2.71%
省中烟工业公司	447,012,461.74	291,430,405.54	34.80%	22.91%	26.67%	-1.94%
分产品						
镀铝纸	949,836,295.23	695,968,560.04	26.73%	-12.45%	-10.92%	-1.26%
印刷品	461,304,312.68	303,411,984.84	34.23%	19.01%	19.95%	-0.51%
分地区						
华东地区	486,664,271.36	345,922,141.28	28.92%	11.99%	33.72%	-11.55%
华南地区	514,761,770.58	396,387,159.94	23.00%	22.82%	18.12%	3.07%
西南地区	283,284,973.81	176,014,830.71	37.87%	-33.58%	-34.99%	1.35%
海外地区	213,936,063.56	154,171,782.27	27.94%	20.25%	18.61%	1.00%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
镀铝纸	销售量	吨	63,318.67	71,665.9	-11.65%
	生产量	吨	67,492.67	72,311.18	-6.66%
	库存量	吨	15,128.15	13,071.33	15.74%

印刷品	销售量	万张	291,382.07	313,911.91	-7.18%
	生产量	万张	297,243.18	278,457.91	6.75%
	库存量	万张	42,049.5	35,541.48	18.31%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
镀铝纸	原材料	638,973,862.05	91.48%	671,211,109.84	85.91%	5.57%
镀铝纸	人工费用	19,074,567.35	2.73%	34,621,715.31	4.43%	-1.70%
镀铝纸	制造费用	40,468,551.97	5.79%	75,428,456.32	9.65%	-3.86%
镀铝纸	小 计	698,516,981.37	100.00%	781,261,281.47	100.00%	0.00%
复膜纸	原材料	56,918,097.75	86.73%	49,721,115.19	80.81%	5.92%
复膜纸	人工费用	3,664,352.43	5.58%	4,297,581.34	6.99%	-1.41%
复膜纸	制造费用	5,044,217.77	7.69%	7,506,520.59	12.20%	-4.51%
复膜纸	小 计	65,626,667.95	100.00%	61,525,217.12	100.00%	0.00%
白卡纸	原材料	128,812,142.95	99.54%	11,233,494.84	91.62%	7.92%
白卡纸	人工费用	210,630.74	0.16%	376,133.93	3.07%	-2.91%
白卡纸	制造费用	384,461.29	0.30%	651,190.41	5.31%	-5.01%
白卡纸	小 计	129,407,234.98	100.00%	12,260,819.18	100.00%	0.00%
印刷品	原材料	232,259,286.10	76.55%	184,439,413.49	72.92%	3.63%
印刷品	人工费用	26,639,768.38	8.78%	26,003,608.66	10.28%	-1.50%
印刷品	制造费用	44,512,930.36	14.67%	42,497,007.50	16.80%	-2.13%
印刷品	小 计	303,411,984.84	100.00%	252,940,029.66	100.00%	0.00%
光学防伪膜	原材料	30,005,493.23	73.73%	30,640,292.81	61.73%	12.00%
光学防伪膜	人工费用	3,023,972.60	7.43%	4,661,073.03	9.39%	-1.96%
光学防伪膜	制造费用	7,666,652.19	18.84%	14,333,639.72	28.88%	-10.04%

光学防伪膜	小 计	40,696,118.02	100.00%	49,635,005.57	100.00%	0.00%
-------	-----	---------------	---------	---------------	---------	-------

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

详见本报告第十一节财务报告之“八、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	585,691,631.57
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	30.01%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户第一名	188,946,185.96	9.68%
2	客户第二名	113,955,821.30	5.84%
3	客户第三名	107,681,232.66	5.52%
4	客户第四名	90,855,699.80	4.65%
5	客户第五名	84,252,691.85	4.32%
合计	--	585,691,631.57	30.01%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	425,594,101.83
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.71%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商第一名	205,251,245.51	9.50%

2	供应商第二名	59,620,786.90	2.76%
3	供应商第三名	54,537,681.12	2.53%
4	供应商第四名	53,637,733.73	2.48%
5	供应商第五名	52,546,654.57	2.43%
合计	--	425,594,101.83	19.71%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	99,184,121.96	87,671,737.99	13.13%	报告期未发生重大变化
管理费用	234,236,324.27	254,046,195.45	-7.80%	报告期未发生重大变化
财务费用	38,684,845.43	25,889,323.54	49.42%	报告期汇率变动及贷款利息增加

4、研发投入

适用 不适用

公司研发项目的目的是进一步提升公司在主营业务上的竞争优势，更好地满足客户和市场的需求，对公司未来发展有积极影响。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	236	271	-12.92%
研发人员数量占比	13.07%	13.39%	-0.32%
研发投入金额（元）	80,673,815.41	63,298,641.73	27.45%
研发投入占营业收入比例	4.14%	3.38%	0.76%
研发投入资本化的金额（元）	12,163,177.41	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	15.08%	0.00%	15.08%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

- 1、本年度取得发明专利一种低透气高防水性能涂布内衬纸及生产工艺，专利号ZL 201410627815.2
- 2、本年度开发项目无缝筒状金属工作版及其制作工艺，其申请号201610937946.X，实审阶段

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,302,062,033.83	1,943,792,420.26	18.43%
经营活动现金流出小计	2,110,337,752.49	1,880,987,410.34	12.19%
经营活动产生的现金流量净额	191,724,281.34	62,805,009.92	205.27%
投资活动现金流入小计	89,736,510.91	26,688,553.50	236.24%
投资活动现金流出小计	196,157,453.87	43,266,732.28	353.37%
投资活动产生的现金流量净额	-106,420,942.96	-16,578,178.78	-541.93%
筹资活动现金流入小计	727,825,000.00	740,542,358.86	-1.72%
筹资活动现金流出小计	737,030,762.61	818,747,239.67	-9.98%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,205,762.61	-78,204,880.81	88.23%
现金及现金等价物净增加额	72,716,363.54	-29,791,539.58	344.08%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增加205.27%，主要原因是同期相比销售商品、提供劳务收到的现金有所增加。

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比减少541.93%，主要原因是本期购建固定资产支出增加及根据协议支付股权转让款。

3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比增加88.23%，主要原因是偿还债务支付的现金减少。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	66,273,932.27	47.20%	主要为处置可供出售金融资产收益	否
公允价值变动损益	-3,249,493.51	-2.31%	主要为以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	是
资产减值	18,585,120.19	13.24%	主要为无形资产减值损失	否
营业外收入	5,925,903.26	4.22%	主要为政府补助收入	否
营业外支出	41,398,697.94	29.48%	主要为计提小股东诉讼预计负债	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	428,530,780.46	10.89%	329,736,499.19	8.86%	2.03%	
应收账款	651,473,632.95	16.56%	675,027,634.76	18.14%	-1.58%	
存货	590,777,362.00	15.01%	539,960,664.27	14.51%	0.50%	
投资性房地产	16,343,260.92	0.42%	16,965,244.84	0.46%	-0.04%	
长期股权投资	270,775,984.41	6.88%	268,571,277.04	7.22%	-0.34%	
固定资产	625,357,670.91	15.89%	653,107,784.24	17.55%	-1.66%	
在建工程	85,362,077.25	2.17%	28,030,145.26	0.75%	1.42%	
短期借款	534,690,827.20	13.59%	607,289,666.13	16.32%	-2.73%	
长期借款	140,000,000.00	3.56%			3.56%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	20,343,176.48	-3,249,493.51					15,814,506.23
3.可供出售金融资产	212,160,000.00		284,337,278.10			2,919,128.10	303,400,650.00
金融资产小计	232,503,176.48						319,215,156.23
上述合计	232,503,176.48						319,215,156.23
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产中货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、固定资产、无形资产和投资性房地产的具体抵押情况详见本附注“十四、承诺及或有事项”。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
41,285,268.88	4,396,598.25	939.03%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
新型立体自由成形环保包装建设项目、微结构光学包装材料建设项目	自建	是	新材料	41,285,268.88	45,681,867.13	自有资金	52.00%			按计划推进		
合计	--	--	--	41,285,268.88	45,681,867.13	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	22,309,893.14	-3,249,493.51				818,914.15	15,814,506.23	自有资金
股票	21,982,500.00		284,337,278.10		2,919,128.10	51,129,342.49	303,400,650.00	自有资金
合计	44,292,393.14	-3,249,493.51	284,337,278.10	0.00	2,919,128.10	51,948,256.64	319,215,156.23	--

5、募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

√ 适用 □ 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格（万元）	本月初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响（注3）	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
二级市场	可供出售金融资产	2017年12月28日	5,407.54	5,112.94	出售金融资产事项不对公司业务稳定性产生影响	46.45%	市场公允价	否	不适用	是	是	是	2017年12月27日	具体内容详见刊登于《中国证券报》、《上海

					响, 促使公司净利润增加 4862.74 万元。									证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网的相关公告 (公告编号: 2017-082)。
--	--	--	--	--	--------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	---

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海顺灏国际贸易有限公司	子公司	货物及技术的进出口	20,000,000	152,482,870.60	69,220,868.21	457,856,005.03	19,676,240.98	14,566,129.24
福建泰兴特种纸有限公司	子公司	包装材料的生产与销售	50,000,000	666,602,638.61	442,156,729.47	540,887,113.73	61,238,236.99	50,606,993.48
深圳市金升彩包装材料有限公司	子公司	包装材料的生产与销售	28,350,000	128,314,252.44	66,378,343.12	241,374,344.70	30,854,006.51	22,981,173.33
云南省玉溪印刷有限责任公司	子公司	包装印刷品的生产与销售	49,000,000	276,259,819.70	245,835,437.87	111,480,090.73	29,455,079.60	25,783,736.39
曲靖福牌彩印有限公司	子公司	包装印刷品的生产与销售	37,484,100	150,784,852.74	108,763,470.82	124,028,760.84	28,354,718.76	24,460,981.23

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
黑龙江绿新生物科技有限公司	投资	尚未开展业务

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

2017年，面对烟草行业稳产销、提结构、降库存所带来的压力和挑战，公司始终围绕既定的“升级、整合、拓展”的发展战略，坚持内生与外延并重的发展方针，在保证传统烟标业务稳步增长的同时，充分利用行业资源及资金优势，积极拓展产业链周边，通过技术创新、投资等多方面途径，利用技术、人才、市场等多方面的综合优势，不断推进电子烟业务的发展，积极升级发展有机农业、土壤修复治理等新的业务，为公司持续发展做好铺垫，为股东创造了更大的价值，为社会创造更好的环保效益。

未来数年，面对在经营管理、控烟政策、产品销售的季节性周期、商誉减值和原材料价格波动、投资者诉讼上可能存在的风险，公司将立足于环保包装产业的国际国内趋势，继续秉持“关注生存环境、视环境保护为己任、成就绿色环保事业”的环保理念，稳步推进“升级、整合、拓展”发展战略，在现有产业布局的基础上，进一步发展高档烟草包装材料及印刷业务，保持烟标业务的稳固发展，大力加强技术研发和引进，努力扩大社会产品的销售规模，并加大中高档烟标产品生产销售比例，优化营销模式，积极拓展国际市场，培育新型包装材料等新的利润增长点，增强抵御市场波动、控烟、环保等所带来的风险的能力。在保持烟包业务稳固发展的基础上，为分散乃至消解国家控烟力度加大所造成的压力，公司积极谋求业务的升级发展，努力推进公司的有机农业、土壤修复治理、电子烟等新业务的发展，促使公司业务的多元化，力求公司盈利的平稳均衡。

2018年，公司将紧紧依托国家的发展战略，坚持内外并重的经营方针，在着力夯实烟包等主营业务的基础上，充分发挥自身的产业链优势，继续谋求升级发展新材料、有机肥、土壤修复治理、电子烟等多元业务，以提升内部生产管理为基础，以市场拓展和产品研发为工作前导，不断地攻克技术和工艺难关，持续推进创新驱动，不断优化人才结构，加强集团化管理水平，加大企业文化建设力度，着力弘扬精益求精的工匠精神，持续推进公司的规范运作，不断提升公司的核心竞争力和综合实力，促进公司的长期可持续发展。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年02月15日	电话沟通	个人	股东询问了公司的定增情况，公司向其表明了公司非公开发行股票事项的进展，并向其提示关注公司在指定媒体上刊发的公告。
2017年03月01日	电话沟通	个人	股东询问了公司原控股子公司浙江德

			美有限公司的进展情况,公司向其说明上海市公安局已对原控股子公司浙江德美有限公司的合作方暨实际经营者王斌、王钊德等人涉嫌犯罪一案决定予以刑事立案。
2017年03月21日	电话沟通	个人	股东询问了相关媒体的报道情况,公司向其说明公司会努力维护中小投资者和公司的利益,会依法来处理相关的索赔案件。
2017年04月24日	电话沟通	个人	股东询问了公司非公开发行股票的申请事宜,公司向其说明了公司及公司推荐机构安信证券向中国证监会申请非公开发行股票事项的反馈意见的回复情况,表明公司正在会同券商积极推进公司的非公开发行股票事项。
2017年06月06日	电话沟通	个人	股东询问了公司控股子公司对外投资的情况,公司向其说明公司控股子公司绿新生物拟投资2.1亿元发展生物技术研发及生产生物有机肥及系列产品项目。
2017年08月24日	电话沟通	个人	股东询问了关于公司非公开发行股份的相关信息,公司向其说明了公司本次非公开发行股份事宜的相关进展以及可能产生的投资风险。
2017年08月25日	电话沟通	个人	股东询问公司的经营情况以及公司非公开发行股份的相关情况,公司向其说明公司的经营正常,并向其提示了公司本次非公开发行股份事宜尚需中国证监会核准仍存在不确定性。
2017年08月31日	电话沟通	个人	股东询问了公司非公开发行股票事项的进展情况,公司向其说明公司的非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员的审核通过,公司下一步将在获得中国证监会下发的正式批准文件后积极推动非公开发行股票事项,并向其提示了投资风险。
2017年09月01日	电话沟通	个人	股东询问公司的经营情况以及公司非公开发行股份的相关情况,公司向其说明公司的经营正常、说明了公司本次非公开发行股份事宜的相关进展并提示投资者谨慎决策,注意投资风险。
2017年09月15日	电话沟通	个人	股东询问了关于部分投资者撤销对公

			司诉讼的相关事宜,公司向其说明部分投资者撤销对公司的诉讼,有利于减轻公司的诉讼负担和财务压力,促进公司的稳健运营。
2017 年 12 月 14 日	电话沟通	个人	股东询问了公司与中节能大地环境修复有限公司签署《战略合作框架协议》的情况,公司向其说明公司将同其在土壤生态改良、农业环境修复领域开展全面合作,并向其说明生态农业、土壤修复治理领域是公司新进的领域,公司开展新的业务存在一定的投资和经营风险,提示其注意投资风险。
2017 年 12 月 19 日	电话沟通	个人	股东询问了公司的投资者诉讼情况,公司向其介绍了公司现有的诉讼情况,并表示公司正在会同代理律师积极在法律规定的范围内维护公司的合法权益,努力降低公司的损失,并请其注意谨慎投资决策。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规要求，为了完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，切实保护投资者合法权益、实现股东价值、积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司第三届董事会第十六次会议于2016年10月25日审议通过了《关于制定〈未来三年（2017年-2019年）股东回报规划〉的议案》，制定了《上海绿新包装材料科技股份有限公司未来三年（2017年-2019年）分红回报规划》，该规划着眼于公司现阶段经营和可持续发展的需要，在综合考虑公司实际经营情况、所处的阶段、股东要求和意愿、社会资金成本和外部融资环境、现金流量状况等情况的基础上，充分考虑和听取公司股东（特别是中小投资者）、独立董事和监事的意见，重视对股东的合理投资回报，优先考虑现金分红，同时兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。本规划对利润分配的方式及优先顺序、利润分配的时间间隔、现金分配的比例及条件、股票股利分配的条件做出了详尽的规定。同时，该规划明确了公司利润分配政策决策机制与程序、未来三年（2017年-2019年）分红回报规划调整周期及调整决策程序。报告期内，公司严格执行相关政策和规定，未对上述规定进行调整。

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

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

1、本公司2015年年度权益分配方案为：公司2015年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

2、本公司2016年权益分配方案：（1）2016年半年度权益分派方案为：以公司现有总股本687,468,000股为基数，向全体股东每10股派1.000000元人民币现金（含税；扣税后，QFII、RQFII以及持有股改限售股、首发限售股的个人和证券投资基金每10股派0.900000元；持有非股改、非首发限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，先按每10股派1.000000元，权益登记日后根据投资者减持股票情况，再按实际持股期限补缴税款；持有非股改、非首发限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收a；对于QFII、RQFII外的其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳。）。公司委托中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司于2016年11月24日通过股东托管的证券公司（或其他托管机

构)完成权益分派,顺灏投资集团有限公司、王丹、张少怀由公司自行派发现金红利(相关税款由公司代扣代缴)。(2)公司2016年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

3、本公司2017年年度权益分配方案为:公司2017年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

公司近三年(包括本报告期)普通股现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017年	0.00	103,190,747.07	0.00%	0.00	0.00%
2016年	68,746,800.00	98,407,615.70	69.86%	0.00	0.00%
2015年	0.00	143,475,832.18	0.00%	0.00	0.00%

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

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司当前需加快扩大生产经营和对外投资,流动资金需求较大,结合公司所处行业特点、发展阶段和对资金的需求量,在符合公司利润分配政策、保证公司正常经营和长远发展的前提下制定了本利润分配预案。	用于公司日常的生产经营和投资活动。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	顺灏投资集	股份限售承	公司控股股	2016年01月	2016年1月6	在承诺期内,

	团有限公司	诺	东顺灏投资认为,自 2011 年上海绿新上市以来,顺灏投资高度认同公司的长期投资价值,在约五年的时间内未减持公司股份,始终对公司的发展充满信心。近日,上海绿新股价及走势未能充分体现公司内在价值,基于对公司未来发展前景、公司价值的认可和中国未来经济持续发展转型的看好,顺灏投资承诺在承诺期一年内(即至 2017 年 1 月 5 日)不直接通过二级市场减持公司股份,维护二级市场的稳定。同时,顺灏投资也将积极响应证券监管机构未来促进和维护资本市场发展的政策和举措。	06 日	日至 2017 年 1 月 5 日	顺灏投资未通过二级市场减持公司股份,承诺履行完毕。
	顺灏投资集团有限公司	兜底补偿承诺	若公司从浙江德美破产清算及涉案	2016 年 08 月 18 日		

			人员追回的款项不足以覆盖公众股东诉讼事项产生的损失，顺灏投资集团有限公司将为公司该款项不足以覆盖部分承担兜底补偿责任，确保公司不会因此事项遭受任何经济损失。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

重要会计政策变更

执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益增加686,930.00元，营业外收入减少686,930.00元。
(2) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入、支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2017年度营业外收入减少384,658.85元、营业外支出减少1,936,287.76元，重分类至资产处置收益-1,551,628.91元；2016年度营业外收入减少970,627.14元、营业外支出减少655,816.85元，重分类至资产处置收益314,810.29元。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

因新设子公司而导致的合并范围变动

2017年05月04日，公司设立黑龙江绿新生物科技有限公司，注册资本为人民币3,000万元，出资比例100%，统一社会信用代码：91230002MA19DE5P2Y，截至本报告期末实收资本人民币3,000万元，其中公司出资2100万，占实收资本的70%，遂纳入本公司的合并范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9
境内会计师事务所注册会计师姓名	沈斌、张勇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，因公司非公开发行股票事项，公司聘请安信证券为保荐人，本次发行费用总计为4,753,773.42元（不含税），其中包括承销保荐费、律师费、验资费等。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

十一、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
2016年7月27日，因存在“未依法披露和关联自然人的关联交易行为”、“未依法披露签署意向协议事项”等信息披露违规事项，公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《行政处罚决定书》（沪[2016]5号），公司被中国证券监督管理委员会上海证监局行政处罚。在本次行政处罚后，截至2017年12月底共有302名投资者向上海第二中级人民法院对公司提起了诉讼，涉及的诉讼金额为4,535.88万元。上述案件由上海市第二	4,535.88	是	法院对部分案件作出一审判决，对部分案件正在受理、立案、审理的过程中，公司依法对部分作出一审判决的案件提起了上诉，二审法院依法对部分上诉案件进行了受理。	法院一审判决公司对部分投资者的投资损失承担80%的赔偿责任，该审理结果为初审判决，且完全在公司计提的预计负债的范围内，如上述判决实际生效，将减轻诉讼对公司业绩的不利影响。对于可能发生的投资者索赔及法院对此作出的相关判决，公司将使用原控股子公司浙江德美破产清算及涉案人员追回款项优先赔偿投资者；同时，公司控股股东顺灏投资集团有限公司承	公司在法律规定的期限范围内提起上诉，法院的一审判决未发生法律效力，故一审判决尚未执行。	2017年12月23日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的相关公告。

<p>中级人民法院分批次受理、立案，法院对相关投资者诉讼案件已陆续进行正式开庭审理，并对部分相关案件作出一审判决。公司已针对上述投资者提出的诉讼金额全额计提了预计负债，其中计入 2016 年度营业外支出 831.26 万元，计入 2017 年年度营业外支出 3,577.54 万元。对于法院作出的一审判决结果，公司将向上海市高级人民法院提起上诉。</p>				<p>诺：若公司从浙江德美破产清算及涉案人员追回的款项不足以覆盖上述公众股东诉讼事项产生的损失，顺灏投资集团有限公司将为公司承担兜底补偿责任，确保公司不会因此事项遭受任何经济损失。</p>			
<p>公司实际控制人王丹先生代替公司于 2016 年向债权人支付了公司、王斌、王钊德三者共同为浙江德美彩印有限公司提供担保而承担担保责任的全部款项 53662436.35 元，为依法追回该项担保责任款的三分之二及相应利息损失，公司于 2017 年 6 月底向杭州市江干区人民法院（以下简称“法院”）提起诉讼，要求王斌、王钊德向公司清偿其应当承担的担保份额，以连带保证人的身份支付公司代偿款项人民币 35774957.57 元及相应利息损失暂计</p>	<p>3,720.32</p>	<p>否</p>	<p>法院依法立案，并裁定冻结被告王钊德、王斌的银行存款人民币 35774957.57 元，或查封、扣押其相应的财产。</p>	<p>截至报告期末尚未作出判决</p>	<p>尚无判决结果执行</p>		

<p>人民币 1428302.93 元，共计人民币 37203260.50 元。法院于 2017 年 7 月 11 日出具（2017）浙 0104 民初 4974 号《受理案件通知书》。公司于 2017 年 9 月 5 日向法院申请对王钊德、王斌进行财产保全，要求冻结被告王钊德、王斌的银行存款人民币 35774957.57 元，或查封、扣押其相应的财产。2017 年 9 月 12 日，公司收到法院作出的（2017）浙 0104 民初 4974 号之一《民事裁定书》，法院裁定冻结被告王钊德、王斌的银行存款人民币 35774957.57 元，或查封、扣押其相应的财产。</p>							
<p>公司控股子公司上海绿新紫光智能设备有限公司（以下简称“绿新紫光”）因与上海葵克机械制造有限公司（以下简称“上海葵克”）存在房屋租赁合同纠纷，被上海葵克起诉至上海市闵行区人民法院（以下简称“法院”）</p>	<p>630.36</p>	<p>是</p>	<p>法院于 2017 年 4 月 5 日立案受理，依法适用简易程序。2017 年 6 月 26 日，绿新紫光向法院提起反诉，法院经过审核后予以受理，与本诉合并予以审理，并于 2017 年 6 月 29 日公</p>	<p>截至报告期末尚未作出判决</p>	<p>尚无判决结果执行</p>	<p>2017 年 04 月 29 日</p>	<p>具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于控股子公司房屋租赁诉讼事项的公告》（公告编号：2017-030）</p>

			<p>开开庭进行审理。期间，双方一致同意经过法院院长批准延长本案简易程序的审理期限。2017年12月1日，因本案案情复杂，法院作出裁定，将本案由简易程序转为普通程序予以审理，并依法组成合议庭，于2017年12月28日公开开庭进行了审理。</p>				
<p>公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(以下简称“浙江德美”)的合作方暨实际经营管理者之一王钊德因涉嫌侵占公司原控股子公司浙江德美的财产，触犯了《中华人民共和国刑法》相关规定，涉嫌职务侵占罪，于2016年7月4日被浙江省桐乡市人民检察院正式批准逮捕，并进一步侦查审理。目前，公安机关对王钊德涉嫌犯罪的侦查工作已结</p>	12,000	否	<p>法院正在依法进行审理</p>	<p>截至报告期末尚未作出判决</p>	<p>尚无判决结果执行</p>	<p>2016年07月06日</p>	<p>具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司》(公告编号:2016-040)</p>

束，检查机关已就该案向桐乡市法院提起诉讼，法院已受理，该案件的相关审理工作正在进													
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
元亨利云印刷科技（上海）有限公司	联营企业	租赁	厂房、办公楼租赁	市场价格	市场公允价格	165.91	5.82%	180	否	电汇	165.91	2017年04月20日	具体内容详见公司刊载于巨潮咨询网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。（公告编

													号： 2017-019)
大理美登印务有限公司	联营企业	销售	产品销售	市场价格	市场公允价格	118.53	0.00%	450	否	电汇	118.53	2017年04月20日	具体内容详见公司刊载于巨潮咨询网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。（公告编号：2017-019)
元亨利云印刷科技（上海）有限公司	联营企业	销售	产品销售	市场价格	市场公允价格	2.04	0.00%	5	否	电汇	2.04	2017年04月20日	具体内容详见公司刊载于巨潮咨询网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。（公告编号：2017-019)
玉溪环球彩印纸盒有限公司	控股子公司联营企业	销售	产品销售	市场价格	市场公允价格	1.14	0.00%	10	否	电汇	1.14	2017年04月20日	具体内容详见公司刊载于巨潮咨询网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。（公告编号：2017-019)

													com.cn)上的 相关公 告。(公 告编 号: 2017-0 19)
福建省泰 兴激光科 技有限公 司	子公司 关键管 理人员 控制企 业	租赁	厂房、办 公楼、设 备租赁	市场价 格	市场公 允价格	1,413.9 8	49.59%	1,660	否	电汇	1413.98	2017年 04月20 日	具体内 容详见 公司刊 载于巨 潮咨询 网 (www .cninfo. com.cn)上的 相关公 告。(公 告编 号: 2017-0 19)
合计				--	--	1,701.6	--	2,305	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交 易进行总金额预计的,在报告期内的 实际履行情况(如有)				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大 的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关 系	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交 易定价 原则	转让资产 的账面价 值(万元)	转让资产 的评估价 值(万元)	转让 价格 (万 元)	关联交 易结 算方式	交易损益 (万元)	披露日期	披露索引
福建省泰 兴激光科 技有限公 司	子公司 关键管 理人员	资产采 购	采购机 器设备	采购市 场公允 价			256.67	现金	0	2017年06 月01日	具体内容 详见公司 刊载于巨

司	控制企业										潮咨询网 (www.cninfo.com.cn))上的相关公告。(公告编号:2017-038)
张继元	张继元为公司前董事张海臣的儿子	股权出售	出售黑龙江绿新生物科技有限公司的30%股权	市场公允价值	0	0	0	现金	0	2017年06月01日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于转让全资子公司部分股权暨关联交易的公告》(公告编号:2017-035)
张继元	张继元为公司前董事张海臣的儿子	股权出售	黑龙江顺灏生物科技发展有限公司的30%股权	市场公允价值	0	0	0	现金	0	2017年04月28日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股

											份有限公司关于转让全资子公司部分股权暨关联交易的公告》(公告编号: 2017-029)
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				无							
如相关交易涉及业绩约定的,报告期内的业绩实现情况				无							

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

2017年1月，公司全资子公司福建泰兴特纸有限公司因生产经营需要，根据当地的市场公允价值及协议约定以不超过1700万人民币租赁福建省泰兴激光科技有限公司的厂房、办公楼及设备，租期一年。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额(万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益(万元)	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
福建省泰兴激光科技有限公司	福建泰兴特纸有限公司	厂房、办公楼及设备	1,413.98	2017年01月01日	2017年12月31日	-1,413.98	市场公允价值	有利于公司正常业务的开展	是	子公司关键管理人员控制企业

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
上海顺灏国际贸易有限公司	2017年04月20日	10,000	2017年04月21日	5,167.13	一般保证	一年	否	否
上海绿新新材料科技有限公司	2017年03月30日	5,000	2017年03月30日	5,000	一般保证	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度		15,000		报告期内对子公司担保实		10,167.13		

合计 (B1)		际发生额合计 (B2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	15,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	10,167.13
子公司对子公司的担保情况			
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)
			实际担保金 额
			担保类型
			担保期
			是否履行 完毕
			是否为关 联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	15,000	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2)	10,167.13
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	15,000	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)	10,167.13
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例		4.47%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)		0	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)		0	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)		0	
上述三项担保金额合计 (D+E+F)		0	
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)		无	
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)		不适用	

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

一、员工责任

员工是企业最宝贵的资源和财富，公司珍视员工价值。公司从企业特点出发，结合不同发展阶段、不同员工结构和素质特点，秉持“以人为本”的理念，探索有效途径，促进员工成长、开展员工关爱，推动员工权益保护、营造良好的用人环境。2017年，公司采取积极有效措施，提升员工敬业度，实现员工与企业共同发展。

（一）员工教育

1、教育与培养

公司每年年初制定培训计划，按计划实施培训并严格管理。培训计划经职代会审议通过。（1）新员工入职培训：内容包括组织架构、企业文化、工作礼仪、规章制度、安全生产、薪资福利、工艺流程及产品知识。

（2）专业人才培养：提升专业人员所应具备的专业知识、技能技巧。2017年的培训课程有《公司财务分析与企业风险防范》、《客诉管理流程培训》等。

（3）中高层人员培训：以中高层管理人员和骨干为主要对象，提高管理技能和水平。

（4）企业核心理念教育：推进社会主义核心价值体系建设，持续开展顺灏企业家园文化建设活动，增强企业凝聚力。

2、整体发展

公司制订了《员工职业生涯规划管理办法》，结合行业和职能特点，填写《员工职业生涯规划表》和《能力开发需求表》，建立员工发展计划、培训政策和激励政策，设计职业发展路径，提升员工专业能力和工作绩效，为员工提供成长机会和发展通道。

3、文明创建

文明创建需要人人参与。公司成立了文明创建领导小组和创建办公室，创建办公室成员涵盖了各中心、各主要部门的负责人和骨干。按创建计划进行宣传教育和创建活动。公司编印下发给每位员工《上海顺灏创建文明单位必读手册》手掌书，分“创建篇、道德篇、诚信篇、规范篇、顺灏篇、荣誉篇”6个部分，号召“人人参与文明创建，人人争做文明员工”。2017年，企业内刊《顺灏人》双月刊刊出6期，及时报道公司经营管理和文明创建动态，表扬好人好事，反映员工精神风貌。

4、公益活动

在公司和党支部的号召和鼓励下，党员的100%，员工的40%都报名参加志愿者。2013年10月，公司成立了“志愿者服务队”，加盟上海市“乐思汇志愿者联盟”。2016年6月，公司成立“志愿服务站”，有注册志愿者五十余人，有固定成熟的服务项目，公司和党工团组织按照社区工作需要和安排，积极参与创城创卫、道路执勤、敬老爱幼、扶贫帮困等各项活动。2017年，公司志愿者服务站被桃浦镇评为“四星服务站”。

（二）权益保护

1、招工录用

公司实行“公开、公平、择优录用”的招聘录用原则。

人员招聘按招聘程序进行，由人力资源部统一招聘。

公司严格执行《劳动法》和《劳动合同法》。依法依规签订劳动合同。劳动合同签订率为100%。

公司杜绝使用童工，不录用未成年人，公开用工年龄。

2、体检休假

公司实行入职体检制度，每两年为全体员工安排一次健康体检，特殊工种员工体检专项安排。体检由公司统一组织，在专业体检机构进行。至今无职业病发生。

公司严格执行国家和上海市有关员工休息和休假制度的法律规定。实行带薪年假制度。

3、人力资源

目前，公司总部在册人数182人，全部是正式员工，公司没有派遣制员工。外来务工人员122人，占总人数的67%。其中女职工53人。

公司员工中硕士8人、本科生48人、大专学历43人、中专及高中学历63人、初中以下学历6人，大专以上学历占公司人数54%。

公司员工中20-29岁38人，占21%；30-39岁77人，占42%。

4、权益维护

公司严格执行劳动法规和劳动用工政策，按时发放员工工资和加班费，按照国家和上海市有关规定为每位员工按时缴纳社会保险和住房公积金。

公司严格禁止在招聘、薪酬、福利、晋升等方面出现性别歧视、民族歧视、宗教歧视和生理歧视。

5、工会作用

公司工会成立于2007年，工会组织健全，活动经常，履职认真，积极开展各种学习、培训、文体活动，组织劳动竞赛。公司已连续10年坚持集体协商制度。工会按时开好职代会，积极推进企业民主管理，设立了党务（司务）公开栏和总裁信箱。工会连续为全体员工办理上海市普陀区非公企业职工综合医疗互助保障计划。2017年4月，公司召开了二届七次职代会，审议通过集体合同、年度培训计划、工会费用收支情况，较好地履行了职责。2017年8月30日召开工会换届选举大会。选举产生顺灏工会第三届委员会。

员工文化活动丰富多彩。公司有员工活动中心，成立了多个活动队组。每年有计划，重大节日有安排，基本上每月有活动。中秋趣味运动会/文艺演唱会已坚持11年。积极组队参加区镇的赛事，取得较好的成绩。2017年公司获桃浦镇总工会“职工教育和文化体育年”优秀组织奖。

（三）安全保护

1、安全教育

公司坚持“安全第一、预防为主”的安全管理方针。安全领导小组不定期召开会议，提出落实安全生产的措施和办法。张贴悬挂安全生产标语，重视安全宣传教育。每年开展“安全月”活动。公司为员工配置必须且有效的安全生产防护用品，每年组织员工消防安全演练，确保生产安全。

2、安全管理

公司成立了安全生产领导小组，建立了各级主管负责制，责任到人。成立了应急领导小组和应急小分队，制定了《应急准备与响应预案》体系文件，每年组织培训。公司把安全管理纳入质量、环境、职业健康安全管理体系，结合体系审核、内审、管理评审和第三方审核，规范安全管理持续改进。生产部门坚持“6S”管理制度。

公司设有安保部，配有专职安全员。公司制订了一整套安全管理制度规定。安保部人员24小时值班，每天6次巡查安全生产情况，每周公布安全检查情况，提出整改要求并跟踪落实。2017年，完成新员工厂级安全培训，消防逃生演练1次，确保安全生产。公司对危险品的储存、保管、运输、使用订立了安全防范制度，每年定期检查，实行严密有效的监控。公司生产危废由第三方有资质的公司处理。

2017年公司荣获普陀区“平安单位”荣誉称号。

3、公布事故

公司至今未发生过等级安全事故。

二、经济与服务责任

（一）经济效益

2017年，公司本部实现营业总收入10.4亿元，利润总额1.6亿元，资产总额31.1亿元，所有者权益为

20.3亿元。

2、经营方式

公司上市以来，建立和完善了一整套经营管理制度，拥有股东大会、董事会、监事会等公司治理机制，尽力保障股东、员工等相关方的权益。公司坚持在主业基础上不断创新发展的经营方式。通过技术创新、引进新设备、拓展新材料，致力于维持并加强核心业务的竞争优势，确保公司拥有稳固的市场地位；同时瞄准市场，保持了适应外部环境变化的革新应变能力。

3、科技能力

公司一直以来将科技创新作为企业发展的基石，以技术工艺创新，提高劳动生产率，增强公司核心竞争力。

公司技术中心拥有各类检测和中试设备共123台，总价值5442万元。中试车间达到10万级净化标准。研发中心结合公司发展趋势，完善技术开发管理工作流程，逐步形成从计划立项、组织实施到中期检查和成果验收的研发体系。目前公司已申请和获得专利29项，（23项实用新型专利、6项发明专利），其中2017年申请专利7项。

公司连续荣获“上海市高新技术企业”、“外商投资先进企业”称号。

4、优质服务

关注客户需求及其潜在需求，从客户利益出发，完善服务理念、提升服务质量、规范服务流程、建立专业服务团队，不断提升服务水平，从而逐步提升客户满意度。

（二）母公司收入与利润

- 1、2017年，公司营业收入104,489万元(不含税)，净利润16,708万元，上缴税款2,810万元。
- 2、2017年资产负债率为34.66%，资产质量良好，风险可控。
- 3、2017年公司员工的劳动生产率为574万元。
- 4、2017年资本保值增值率为114%。
- 5、2017年净资产收益率为8.22%。

（三）服务与管理

1、质量与标准

公司产品达到国家法律法规和国际规则规定的安全标准。公司一贯重视国家、行业的法律、法规、规章的宣传培训工作，使相关人员及时了解国家、行业新的技术标准规范，确保产品符合相关要求。公司特别重视产品的安全性指标检测，包括对于挥发性气体、荧光白度等指标的严格控制，建立起完善的安全指标检测系统，配备顶空气相色谱仪、高效液相色谱仪、顶空气相质谱联用仪、荧光白度仪等相关检测设备。建立全过程质量监控链。从进料到成品，公司建立了质量“七道关”监控体制，按照策划的控制计划系统，有序、严谨地监控每一道工序的产品质量，确保合格产品交付客户。

2、销售与售后

健全的销售和售后服务体系。公司本着诚实守信、顾客满意的原则，建立了销售、技术、品控、客服相关人员24小时待机制度，便于及时、现场解决客户提出的问题。公司根据产品及区域划分，设立区域经理，并配备技术、品控人员组成快速服务小组。对客户有技术服务要求时，免费提供技术服务。公司关注、满足并争取超越客户期望，通过对客户回访、满意度测评，及时采取纠正措施或预防措施，增强公司产品、服务的竞争能力和优势。

3、完善管理

建立可追溯性及持续改进机制。

持续改进是公司质量管理体系的方针之一，无论是客户投诉、内部质量问题，都严格按照《纠正预防措施控制程序》执行。品控中心第一时间收集不良信息，召集品控、销售、技术部门与客户进行沟通，遵循8D法开展改进活动。

质量管理体系认证。2011年1月起公司建立了行之有效的质量、环境、职业健康安全管理体系，经中国质量认证中心认证审核，2017年3月公司取得了中国合格评定国家认可委员会颁发的质量管理体系认证

证书（ISO 9001:2015）、职业健康安全管理体系认证书（OHSAS18001:2007 GB/T28001-2011）、环境管理体系认证书（ISO14001:2015）。2015年公司建立ISO10012:2003测量管理体系，进一步加强对测量过程的控制。2016年初，委托“中启”对公司的测量管理体系建设情况进行评审。

2017年12月中国质量认证中心又对我司质量体系证书进行复审工作，发放了监督审核合格通知书。

4、提升效能

2007年夏，公司成立党工团组织。公司党支部担负了企业文化建设、文明单位创建和企业凝聚力工程，建立了党政工团联手工作机制，在增强员工对企业的凝聚力，促进企业健康发展方面，较好地发挥了政治核心和政治引领作用。2014年，时任董事长王丹被上海市社工委授予“优秀党建之友”称号，2015年，公司党支部由市社工委授牌成为“非公有制企业党建工作阵地建设示范窗口”。2017年4月，按照公司整合党建资源、发挥党建作用的要求，公司成立党总支，下设顺灏综合、绿新新材料、绿新紫光三个党支部，共有42名党员。

5、客户管理

客户信息保护。公司采用集中管理制妥善保护客户的商业、技术等信息，对与公司业务相关并可能接触此类信息的员工签订保密协议。

满意度调查。公司建立“客户满意度调查管理程序”，2017年对29家核心客户进行满意度调查。调查客户数比上年增加3家，客户满意度总平均分为89分，超过客户满意度目标分85分，总体分析看，客户满意度良好。

公司开业至今，没有产品或服务负面信息和报道。

（四）伙伴责任

1、维护权益

维护股东合法权益，平等对待所有股东。严格按照《公司法》组建股份制有限责任公司，建立了有效的公司治理结构，治理机制健全，股东、董事、监事和高级管理人员的权利和义务明确，股东行使其合法权利也得以保证，确保董事会对公司和股东负责，保障重大信息披露透明，依法运作、诚实守信。按照《公司章程》规定，公司每年定期或不定期召开股东大会、董事会会议和监事会会议。对于企业决策和经营管理重大事项，全体股东、董事依据《公司章程》、《上市公司股东大会规则》的有关规定依法享有决策权利。依据《公司章程》规定，经董事会审议通过，股东大会批准，公司每年审议利润分配方案，向全体股东进行利润分配。公司开通了投资者热线，对于投资者的问题依法依规进行回复。

保障供应商合法权益。公司以合作为纽带，以诚信为基础，与供应商建立互利互惠、共同发展的合作制度。深化供应商管理机制并以文件形式发放了供应商社会责任告知书，明确了社会责任；建立合格供应商名录，通过每年度的合格供应商评审推动供应商产品质量和服务质量的提高，从而促进供应商质量管理水平的提升，共同致力于双方的降本增效。将保护供应商的合法权益贯穿于采购活动的各个环节，最终通过长期战略合作伙伴关系的形成，达到供需双方互惠互利、共同效力于社会进步的美好愿景。

保障客户合法权益。以客户至上为原则，推动客户管理体系建设，全心全意为客户提供尽可能完善周到的售前、售中及售后服务，积极畅通与客户的交流渠道，不断梳理投诉处理流程，及时妥善的解决客户投诉事项，形成快速、有效的客户反馈机制。持续定期开展客户满意度调查，优化调查方式、增强数据分析能力，提升客户满意度调查的科学性和准确性，根据调查结果，持续改善客户服务体系。

2、采购制度

公司建立了完善的采购管理制度，始终坚持以“诚信、公正、公平、公开”的方针开展物资采购工作；采购过程中依据质量管理体系、职业健康安全管理体系以及环境管理体系要求，开展招标（询价）、评标谈判、合同审批、催交检验，并在采购各个环节，建立一系列文件，规范了公司采购工作职责、工作流程和审批权限，保障了采购工作规范、顺利、有序进行。

3、参加各类协会

公司积极参与与单位相关的协会，至2017年参加的协会如下：

序号	协会名称
----	------

1	上海市科技企业联合会
2	上海市企业联合会
3	上海企业家联合会
4	上海市节能协会
5	上海市包装技术协会
6	上海市外商投资企业协会
7	上海市普陀区质量协会
8	中国包装联合会
9	中国防伪行业协会
10	国际涂布镀铝协会

三、诚信责任

(一) 学法与执法

1、法制宣传

公司重视开展法律法规的教育宣传，使员工能够做到知法、守法，将法律意识深入到员工心中。劳动法培训使公司了解到最新的劳动法律法规，让公司劳动关系更加和谐稳定；消防安全法律培训旨在提高员工安全意识，减少安全事故的发生；预防环境污染犯罪的宣讲目的在于让员工知晓环境污染违法犯罪的严重后果，从源头预防和减少环境污染违法犯罪的发生。同时以制度建设为重点，持续宣贯公司《员工手册》，加强依法治企工作。

公司员工对于劳动法的知晓率100%。

2、依法管理

公司实行以法人治理结构为特征的现代企业管理模式，产权清晰，权责明确。公司建立了一整套制度体系，有完善的监督机制，坚持依法治企，按制度管事，用制度管人。在经营活动中，树立守法诚信的经营理念，坚持质量第一、诚信为本、客户至上。在管理工作中，注重从道德范畴提高员工的守法诚信观念，用《劳动合同》和《员工手册》规范员工行为。在员工关系处理上，坚持依规办事，客观公正。这些年来，公司注重从法律范畴对员工进行约束，从监管方面促进企业诚信，并持续改进，以求做得更好。

3、履行合同

为防范合同管理风险，公司制订了《合同管理规定》，对公司合同实行规范化、标准化和信息化管理。根据合同管理规定的要求，明确公司法务部为合同管理部门，对合同进行分类管理，对不同类型的合同审批程序、审批人及审批权限作了相关规定；完善合同文本的分发、签收及保管程序；规定合同的履行、变更、转让、解除程序。

截止2017年底，合同履约率100%。

4、无重大违法案

公司遵守法律法规和社会公德、商业道德以及行业规则，客户投诉体系健全。

没有发生违法、违规的负面信息。

(二) 守法诚信

1、四德教育

公司重视抓好员工的思想道德建设，把践行社会主义核心价值观与落实《公民道德建设实施纲要》结合起来，制定《公司道德建设实施方案》和《公司员工职业道德教育实践活动计划安排》。

公司坚持依法经营，诚实守信。在经营中模范遵守法律法规和社会公德、商业道德以及行业规则，及时足额纳税，忠实履行合同，恪守商业信用，反对不正当竞争。

公司根据员工队伍实际状况，一年抓一两个重点。2015年开始，工会向全体员工发出《培育科学文明健康生活方式倡议书》。2017年，倡导市民修身活动，利用公司内刊表扬好人好事。在日常工作中，注意通过一项一项工作、一件一事情的引导，使“四德”教育和道德实践活动融为一体，相互促进，相得益彰。

彰。

2、杜绝腐败

公司致力于产品、技术、管理创新，积极以创新成果参与市场竞争，杜绝用一切不正当手段破坏公平竞争环境，杜绝商业活动中的腐败行为。在所有相关检查中均未发现任何问题。

3、廉政建设

公司重视企业廉政文化建设，崇尚守法经营，摒弃不正当竞争，教育中高层管理人员遵纪守法，廉洁自律。公司建立了严格的内控制度、费用报销规定和管理失效责任追究制度，筑牢防腐倡廉的篱笆。公司设有监事会和审计部门，定期审计，发现问题苗头及时提出整改措施。公司还设有总裁信箱，接受员工关于违规违纪线索的投诉、举报，发挥公众监督的作用，增强各级管理人员的廉洁诚信行为意识。由于制度完善，检察监督及时有力，近年来没有发现不廉洁的问题。2017年，公司与员工签订了《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工廉洁自律承诺书》。

（三）社会诚信形象

1、信用评估

公司严格按照财政部颁发的《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》的相关要求，规范会计核算，保证会计日常核算的合规、准确、标准化。在财务管理方面，公司不断加强与规范财务管控力度，在货币资金、往来款项、重大投资项目、关联方交易、对外担保、预算管理等方面建立内控管理手册体系，有效保证与合理控制经营风险、核算风险、税务风险、法律风险等各种经营管理风险。

2、信誉公示

公司自2013年起开始发布社会责任报告，通过非财务信息披露的方式，综合反映企业的经济、环境、社会责任，充分体现企业的价值，实现可持续发展。

公司大力开展诚信教育，强化员工的诚信意识，推进诚信体系建设。主要通过公司外网，公示经营方针、技术标准、售后服务程序。推行承诺制、公示制、信誉制、首问负责制等。

3、公正形象

公司恪守诚信守法的经营理念，坚持诚信为本，依法办事。按上市公司要求真实、准确、完整地公开披露公司经营活动情况。在全国企业信用信息公示系统、全国企业征信系统中，公司无不良记录。

四、社区责任

（一）救灾与慈善捐助

1、捐助情况

公司总裁办、党支部为救灾和慈善捐助的实施部门，按照桃浦镇统一组织，积极参与社区的救灾和慈善捐助活动；2017年，公司继续参加“蓝天下的至爱”慈善捐款等活动，共计捐款60000元。

2017年，公司控股股东顺灏投资集团再次向智善公益基金会捐款1000万元。

公司自2005年建立“爱心基金”，主要由公司王丹先生出资，目前已逾100万元。爱心基金以“安老、扶贫、济困”为宗旨，救助因工伤、疾病、意外事故、自然灾害和不可抗拒的原因而造成生活困难的员工和家庭。每年都有困难员工得到公司“爱心基金”救助。公司还会适时发起员工爱心捐款，弘扬传统美德，体现大家庭的温暖。

2、社区服务

公司与部队、学校、机关、居委、村委签约共建，积极参加社区扶贫帮困、孤儿助学、敬老助残等各类服务活动。2017年，继续资助桃浦镇5名准孤儿完成学业、建立文达学校教师奖励基金、爱心义卖等公益活动，培养了员工的主人翁精神、社会责任意识，促进社会和谐。

（二）志愿服务

1、“学雷锋”活动

公司组织员工积极参加桃浦镇文明办组织的各项活动。3月5日学雷锋、12月5日世界志愿者日，公司专门组队参加打扫卫生、维护秩序、文明宣传、小电器修理、法律咨询等活动，得到社区群众的好评。

2、志愿服务

在公司和党工团的号召和鼓励下，党员的100%，员工的40%都报名参加了志愿者服务工作，公司和党工团组织按照社区工作需要和安排，积极参与各项活动。2016年6月，公司成立“志愿服务站”，有注册志愿者五十余人，有固定的服务项目。志愿者们利用节假日休息时间，参加各项公益志愿服务。

3、公益活动

公司党工团组织通过与社区居委、学校、部队结对共建的形式，参加社区同创共建活动。按照普陀区及桃浦镇文明办的安排，组织员工参与公益活动，提供志愿服务。公司党员队伍作为一支重要力量，随时参与文明礼仪、扶危济困、应急救援社会志愿服务。

五、环保责任

公司致力于中国绿色环保包装材料的发展为企业宗旨，积极响应国家的节能和环保政策，严格遵守环保法律法规和行业标准，建立环境管理体系，努力实践各项减废及减少能源和天然资源的措施，为生态文明建设做贡献。

（一）低碳节能

1、低碳措施

公司制定了《能源管理制度》、《能源计量管理制度》等管理制度及统计台账，使节能减排能源管理有章可循，规范高效。公司制定并实行了环境因素识别与评价控制程序以及危险废弃物管理规范、固体废弃物管理规范等一系列体系文件；在产品开发中采取各类技术措施，节能降耗、降低成本，实现项目资源的优化配置；工艺流程设计时采用低能耗和环保的清洁生产工艺，减少“三废”排放量。每年组织开展“三个降低一点”节能降耗活动，强化员工低碳节能意识，规范生产管理工作。

公司积极倡导绿色办公理念，制定了《办公室节约管理规定》，倡导在日常工作中节电、节水；大力推广应用“双面打印”和网络打印，引入OA办公系统，节省纸张；精心维护办公器材；办公用品预算管理，统一采购，专人负责，交旧领新。

2、环保达标

为确保排放符合相关法律法规要求，公司每年向有资质的第三方机构提交现场检测需求。2016年环境检测报告结果显示，公司符合法律法规规定的排放要求。

3、节能管理

公司全面推行低碳节能工作，在项目设计和施工过程中积极落实节能、节材、清洁生产等有关规定和执行环保法规，从项目建设前期就充分考虑节能和环保的措施，公司承担编制的项目可行性研究、初步设计和环境影响评价均通过了相关部门的审批。

（二）环保形象

1、环境治理

环保宣传。公司突出环保宣传的警示性，把环保宣传教育与企业生产、群众生活结合起来，不断提高员工的环保意识。充分利用有限空间，种树植草，美化企业环境。

环保产品研发投入。公司在产品研发中大力开展“节能环保、节约资源、综合利用”技术创新活动，积极落实节能减排措施。2015年，公司投入资金近200万元，新购进无溶剂复合机，并对现有加热设施进行改进。此项目没有工艺废弃料，不作任何排废处理，做到基本零排放，零污染。

环境管理。公司通过环境管理体系认证及FSC/COC森林产销监管链管理体系认证。该体系除了要求合规性外，还要求关注木制品及其相关产品的可持续发展。

加入SPC。公司自2007年成为SPC（可持续包装联盟）的会员。该联盟是国际蓝绿组织的一个项目，即“无害环境纸张”的发展项目，制定和推广可持续包装的标准。公司通过环保产品的市场推广、参加环保产品展会等渠道，让更多消费者了解并认识环保包装对生态环境、人类健康的价值和意义。

推行清洁生产。公司在生产过程和办公场所中，综合采用环境保护策略持续应用于生产过程和产品中，以期减少对人员和周围环境的风险。从公司的整个生产运营体系上，采取整体预防的环境策略以及循环经

济，减少浪费及潜在的环境危害，使公司生产模式达到最大化经济效益。2015年公司被授予“上海市清洁生产先进企业”称号。

环保治理绩效。公司无生产污水。产生的生活污水排放符合《上海市污水综合排放标准》（DB31/199—2009）的要求。

公司加强废弃物管理，制定了《危险废弃物管理规范》和《固体废弃物管理规范》。危险废弃物和固体废弃物均由有危废处理资质的公司回收处理；生活垃圾委托桃浦镇环卫所进行上门收集处置。

2、无烟单位

公司实行厂区禁烟制度，并在《员工手册》中明文规定。

3、卫生防疫

公司重视卫生防疫工作。每年开展春季爱国卫生月活动。春夏季节有专人负责灭虫灭蝇。员工食堂建立和执行严格的卫生管理制度，工作人员定期体检，持有健康证；餐具每天高温消毒；荤菜原料48小时留样；荤菜供应商证照齐全。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

（2）年度精准扶贫概要

2017年11月1日，本公司控股股东顺灏投资集团有限公司向智善公益基金会捐赠1000万元慈善款。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

暂无

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

本公司及子公司不属于环保部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

（一）公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装材料有限公司）破产清算进展情况

浙江省桐乡市人民法院于2016年上半年裁定公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装材料有限公司）破产，浙江德美彩印有限公司破产管理人根据《中华人民共和国企业破产法》等的相关规定，正在组织债权人进行债权清收、债权申报和债权确认，并开展资产管理、变现等工作，破产清算正在有序进行中，公司积极开展债权申报，尽最大努力减少公司的损失，努力维护自身的合法权益。具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的相关公告（公告编号：2017-006、2016-040、2016-037）。

（二）公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司原股东王斌、王钊德等人涉嫌合同诈骗公司钱财案的进展情况

公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司原股东王斌、王钊德等人涉嫌在公司收购浙江德美彩印有限公司控股权的过程中对公司合同诈骗，对公司造成严重损失，涉嫌触犯刑法，对于王斌、王钊德等人涉嫌犯罪的行为，上海市公安局决定予以刑事立案，并出具《立案告知书》。目前，上海市公安局正在依法对该案进行刑事立案侦查，公司正在积极配合公安机关侦查工作。公司于2017年2月27日披露了《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司进展情况的公告》（公告编号：2017-006）。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

事项概述	披露日期	披露索引
为拓宽公司的融资渠道，增加公司资金流动性，上海顺灏新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）拟与中国建设银行股份有限公司上海普陀支行（以下简称“建行普陀支行”）签署《股权收益权转让合同》，建行普陀支行以3.4亿元人民币受让公司全资子公司福建泰兴特纸有限公司（以下简称“福建泰兴”）100%股权的收益权，公司本次股权收益权转让期限为60个月，并在转让期限内根	2017年10月26日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于全资子公司股权收益权转让及回购事项的公告》（公告编号：2017-062）

据金融市场状况确定的溢价回购率分期进行回购。		
2017年8月23日, 经过上海顺灏新材料科技股份有限公司(以下简称“公司”或“甲方”)第三届董事会第二十五次会议审议通过, 公司与天津长荣科技集团股份有限公司(以下简称“乙方”或“长荣股份”)在天津签订《上海顺灏新材料科技股份有限公司与天津长荣科技集团股份有限公司关于大理美登印务有限公司26%股权转让之框架协议》(以下简称“框架协议”), 公司拟将所持大理美登印务有限公司(以下简称“大理美登”)26%的股权转让给长荣股份, 股权转让价格为经双方确认的【评估值】和自甲方持有目标公司股权至此次股权转让工商变更登记之日甲方在大理美登享有的未分配利润之和, 本框架协议签署后, 甲乙双方将协商签署一份更为详细的正式的股权转让合同, 双方按照正式股权转让合同的约定, 履行股权转让的相关报批和登记手续。	2017年8月24日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于签订参股公司股权转让框架协议的公告》(公告编号: 2017-049)
为进一步增强对控股子公司荆州新马的控制力度, 提高决策效率, 整合公司湖北生产基地的资源, 降低管理成本, 实现整体价值最大化, 公司全资子公司湖北绿新环保包装材料科技股份有限公司收购公司持股80%的控股子公司荆州新马包装科技有限公司的少数股东杨先龙、李成祥各自持有10%的股权, 交易价格分别为2,503,491.38元人民币, 交易额共计5,006,982.76元(含相关税费)。	2017年8月24日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于全资子公司收购公司控股子公司少数股东股权暨关联交易的公告》(公告编号: 2017-047)
为保证生产的顺利进行, 公司的全资子公司福建泰兴特纸有限公司与福建省泰兴激光科技有限公司签订《设备转让协议书》, 向泰兴激光购买其	2017年5月31日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于全资子公司向关联方购买机器设备的关联交易公告》(公告编号:

原来所长期租赁的生产设备。		2017-038)
公司全资子公司黑龙江绿新生物科技有限公司与黑龙江省亚布力林业局签订《利用生物科学技术开发有机肥及系列产品项目意向协议》,拟以2.1亿元投资发展生物技术研发及生产生物有机肥及系列产品的项	2017年6月1日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于全资子公司签订意向协议暨对外投资的公告》(公告编号:2017-037)
公司控股子公司黑龙江顺灏生物科技发展有限公司与通河县人民政府签订《利用生物技术开发有机肥及系列产品项目合作协议》,拟以2.1亿元投资发展生物技术研发及生产生物有机肥及系列产品的项	2017年6月1日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于控股子公司签订合作协议暨对外投资的公告》(公告编号:2017-036)
公司与自然人张继元签订《股权转让协议》,将全资子公司黑龙江绿新生物科技有限公司的30%股权,转让给自然人张继元,转让后公司持有绿新生物70%股权,仍是黑龙江绿新的控	2017年6月1日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于转让全资子公司部分股权暨关联交易的公告》(公告编号:2017-035)
2017年5月4日,全资子公司黑龙江绿新生物科技有限公司完成了工商注册登记手续,并取得了黑龙江省工商行政管理局颁发的《营业执照》。	2017年5月10日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于全资子公司完成工商注册登记的公告》(公告编号:2017-032)
公司全资子公司黑龙江顺灏生物科技发展有限公司根据公司第三届董事会第二十二次会议审议通过的《关于转让全资子公司部分股权暨关联交易的议案》,将全资子公司黑龙江顺灏的30%股权,转让给自然人张继元。相关股权转让事宜根据《股权转让协议》执行,同时就上述事项对黑龙江顺灏的公司章程进行了相应的修改。经通河县市场监督管理局核准,黑龙江顺灏完成上述工商变更登记手续,并获得了通河县市场监督管理局换发的《营业执照》。	2017年5月10日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于全资子公司完成工商变更登记的公告》(公告编号:2017-031)
公司控股子公司上海绿新紫光智能设备有限公司收到上海市闵行区人民法院签发的(2017)沪0112民初	2017年4月29日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于控股子

8838 号《应诉通知书》和《举证通知书》，该院已受理原告上海葵克机械制造有限公司诉绿新紫光房屋租赁合同纠纷一案。		公司房屋租赁诉讼事项的公告》(公告编号: 2017-030)
公司拟与自然人张继元签订《股权转让协议》，将全资子公司黑龙江顺灏生物科技发展有限公司的30%股权，转让给自然人张继元，转让后公司持有黑龙江顺灏70%股权，仍是黑龙江顺灏的控股股东。	2017年4月29日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于转让全资子公司部分股权暨关联交易的公告》(公告编号: 2017-029)
基于拓展公司新业务的需要,进一步推进公司向多领域发展,公司拟使用自有资金不超过人民币3,000万元(含)在黑龙江省投资设立全资子公司黑龙江绿新生物科技有限公司(暂定名)。主要从事绿色有机化肥、现代农业、土壤改良等业务。	2017年3月30日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于对外投资设立全资子公司的公告》(公告编号: 2017-012)
为公司长远发展考虑,经公司全资子公司上海绿新新材料科技有限公司申请,公司董事会审议通过,公司将作为绿新新材料向江苏银行股份有限公司上海分行宝山支行申请主要用于流动资金贷款、银行承兑汇票的授信额度提供担保,担保金额(敞口金额)人民币5,000万元,担保有效期1年,授信用于采购原材料。	2017年3月30日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司 对外担保的公告》(公告编号: 2017-011)
公司收到了上海市公安局出具的《立案告知书》,上海市公安局对公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司的合作方暨实际经营管理者王斌、王钊德等人涉嫌犯罪一案,决定予以刑事立案。	2017年2月28日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司 进展情况的公告》(公告编号: 2017-006)
为拓展公司新业务发展需要,进一步推进公司向多领域发展,公司拟使用自有资金不超过人民币1,000万元(含)在黑龙江省投资设立全资子公司黑龙江顺灏生物科技有限公司(暂定名)。主要从事绿色有机化肥、现代农业、土壤改良等业务。	2017年2月28日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司关于对外投资设立全资子公司的公告(2)》(公告编号: 2017-005)

<p>为进一步拓展业务，实现公司的发展战略，推进公司对外投资及对外收购，公司拟使用自有资金不超过人民币1,000万元（含）在广东省设立全资子公司汕头华侨试验区绿新投资有限公司（暂定名）。主要从事对实业、商业、农业、教育业、城市建设行业的投资及投资咨询。</p>	<p>2017年2月28日</p>	<p>具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《上海顺灏新材料科技股份有限公司 关于对外投资设立全资子公司的公告(1)》（公告编号：2017-004）</p>
--	-------------------	---

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,076,725	0.44%	0	0	0	-374,750	-374,750	2,701,975	0.39%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	3,076,725	0.44%	0	0	0	-374,750	-374,750	2,701,975	0.39%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	3,076,725	0.44%	0	0	0	-374,750	0	2,701,975	0.39%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	684,391,275	99.55%	0	0	0	374,750	374,750	684,766,025	99.61%
1、人民币普通股	684,391,275	99.55%	0	0	0	374,750	374,750	684,766,025	99.61%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	687,468,000	100.00%	0	0	0			687,468,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司部分高管、监事离职后，其所持有的本公司高管锁定股等限售股份超过锁定期限转为无限售条件的股份，故部分股份的性质发生变动。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宁雨洁	206,000	206,000		0	高管离职在 6 个月内	高管离职已满 6 个月
张晓东	235,000	117,500		117,500	高管离职在 6 个月内	高管离职已满 6 个月
高翔	65,000	32,500		32,500	高管离职在 6 个月内	高管离职已满 6 个月
程永清	18,750	18,750		0	监事任期届满离职	监事任职届满离职已超过 18 个月
陈洁敏	48,750	0		48,750	高管锁定股	不适用
袁晨	68,750	0		68,750	高管锁定股	不适用
郭翥	2,415,225	0		2,415,225	高管锁定股	不适用
戴茂滨	19,250	0		19,250	高管锁定股	不适用
合计	3,076,725	374,750	0	2,701,975	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	25,880	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	26,901	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
顺灏投资集团有限公司	境外法人	24.35%	167,422,500	-6747500	0	167,422,500	质押	59,910,000
王丹	境外自然人	15.78%	108,483,876	0	0	108,483,876	质押	105,440,000
张少怀	境外自然人	5.06%	34,796,924	0	0	34,796,924		
吕杜娟	境内自然人	2.57%	17,694,914	17,694,914	0	17,694,914		
上海天戈投资管理有限公司一天戈紫悦私募基金	其他	2.45%	16,866,600	16,866,600	0	16,866,600		
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 持盈 37 号证券投资集合资金信托计划	其他	2.33%	16,000,000	16,000,000	0	16,000,000		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.02%	6,995,000	0	0	6,995,000		
任宝根	境内自然人	1.01%	6,965,345	6,965,345	0	6,965,345		
华宝信托有限责任公司—“辉煌”172 号单一资金信托	其他	0.74%	5,100,000	5,100,000	0	5,100,000		
谭毓楨	境外自然人	0.73%	5,029,802	-28100	0	5,029,802		
战略投资者或一般法人因配售新股	不适用							

成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	王丹先生和张少怀女士为夫妻，王丹先生持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100% 股权。其余前 10 名股东之间，未知是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
顺灏投资集团有限公司	167,422,500	人民币普通股	167,422,500
王丹	108,483,876	人民币普通股	108,483,876
张少怀	34,796,924	人民币普通股	34,796,924
吕杜娟	17,694,914	人民币普通股	17,694,914
上海天戈投资管理有限公司一天戈紫悦私募基金	16,866,600	人民币普通股	16,866,600
陕西省国际信托股份有限公司—陕西国投 持盈 37 号证券投资集合资金信托计划	16,000,000	人民币普通股	16,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	6,995,000	人民币普通股	6,995,000
任宝根	6,965,345	人民币普通股	6,965,345
华宝信托有限责任公司—“辉煌”172 号单一资金信托	5,100,000	人民币普通股	5,100,000
谭毓楨	5,029,802	人民币普通股	5,029,802
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	王丹先生和张少怀女士为夫妻，王丹先生持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100% 股权。其余前 10 名股东之间，未知是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：外商控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
顺灏投资集团有限公司	王丹	2004 年 05 月 12 日	注册编号为 900912	对顺灏股份股权进行管

				理，同时从事原纸等国际贸易业务
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	未进行其他上市公司股权投资。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境外自然人

实际控制人类型：自然人

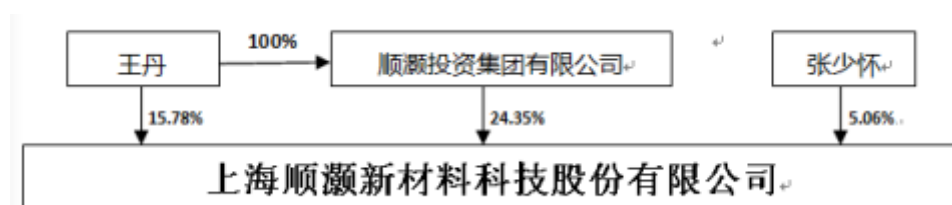
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王丹	中华人民共和国香港特别行政区	否
张少怀	中华人民共和国香港特别行政区	否
主要职业及职务	<p>王丹先生，1966 年出生，中国香港籍，北京大学工商管理硕士，上海市普陀区政协委员。1991-2003 年任香港沪港企业发展有限公司、香港健伟贸易有限公司执行董事，2002 年至 2004 年任绿新实业总经理，2004 年 12 月至 2008 年 8 月任绿新有限总经理，2008 年 9 月至 2016 年 7 月任上海绿新董事长兼总经理，1998 年至今担任顺灏投资集团有限公司董事长。</p> <p>张少怀女士，1971 年出生，中国香港籍，大学本科学历。2004 年 12 月至 2008 年 8 月任绿新有限董事长，2008 年 9 月至 2009 年 8 月任绿新有限董事。</p>	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
郭 鑫	董事长、 总裁	现任	男	48	2015年 06月30 日	2018年 06月30 日	3,842,550	0	0	0	3,842,550
张海臣	董事	离任	男	57	2015年 06月30 日	2017年 10月23 日	0	0	0	0	0
吴德明	董事	离任	男	56	2015年 06月30 日	2017年 02月10 日	0	0	0	0	0
杨 凯	副总裁、 董事	现任	男	43	2016年 08月09 日	2018年 06月30 日	0	0	0	0	0
赵士勇	独立董事	现任	男	60	2015年 06月30 日	2018年 06月30 日	0	0	0	0	0
林天海	独立董事	现任	男	47	2015年 06月30 日	2018年 06月30 日	0	0	0	0	0
徐建新	独立董事	现任	男	63	2015年 06月30 日	2018年 06月30 日	0	0	0	0	0
王 雪	独立董事	现任	男	41	2017年 11月10 日	2018年 06月30 日	0	0	0	0	0
伍宝中	监事会主 席	现任	男	67	2015年 06月30 日	2018年 06月30 日	6,996	0	0	619	6,377
李 韶	监事、审 计总监	现任	男	50	2016年 08月09 日	2018年 06月30 日	0	0	0	0	0
刘文琴	职工监事	现任	女	56	2015年	2018年	5,000	0	0	0	5,000

					06月30日	06月30日						
袁晨	副总裁	现任	男	56	2015年06月30日	2018年06月30日	241,211	0	86,250	4,972	149,989	
戴茂滨	副总裁	现任	男	53	2015年06月30日	2018年06月30日	163,936	0	0	3,975	159,961	
陈洁敏	副总裁、 董事会秘书	现任	男	52	2016年08月09日	2018年06月30日	65,000	0	0	0	65,000	
周寅珏	财务总监	现任	女	40	2016年08月09日	2018年06月30日	22,468	0	0	1,987	20,481	
合计	--	--	--	--	--	--	4,347,161	0	86,250	11,553	4,249,358	

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
吴德明	董事	离任	2017年02月10日	个人原因
张海臣	董事	离任	2017年10月23日	个人原因
王雪	独立董事	任免	2017年11月10日	公司经营需要

三、任职情况

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

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

（一）董事会成员

1、郭翥先生，1970年出生，北京大学工商管理硕士。曾任汕头市技术监督局质检科科长、乐德罗（新加坡）投资有限公司总经理、汕头市新兴电器有限公司总经理，现任汕头市金山中学校友会理事，公司第二届董事会董事，2015年7月起担任公司第三届董事会董事、总裁，2016年8月起担任公司第三届董事会董事长、总裁。郭翥先生具有多个行业的企业成功经营经验，熟悉国内市场经济规律和商业惯例，全面负责公司的生产经营、战略发展、投资、新业务开拓及子公司工作。

2、杨凯先生，1975年出生，本科学历。2000年3月-2005年5月任职于南京金箔集团金达公司。2005年6月起任公司销售总监，2015年7月起担任公司副总裁，2016年8月起担任公司第三届董事会董事，并担任董事会审计委员会委员，参与公司重大决策及审计事务。杨凯先生具有十多年行业销售经验，主要分管公司国内销售工作。

3、王雪先生，1977年生，工商管理硕士。2001年至2008年11月，任上海锐奇工具有限公司市场部经理、策划部经理、总经理助理;2008年11月至2014年1月，任上海锐奇工具股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书;2014年5月至今，任天马论道(上海)信息技术有限公司董事长;2014年7月至今，任北京高鹏天下

投资管理有限公司董事;2014年7月至今,任上海华铭智能终端设备股份有限公司独立董事;2015年7月至今,任上海亿山睦教育科技有限公司监事;2015年10月至今,任放马过来(上海)网络科技有限公司董事长;2015年12月至今,任上海尚工机器人技术有限公司董事;2016年7月至今,任上海徕木电子股份有限公司独立董事;2016年9月至今,任铝团(上海)互联网技术有限公司董事;2016年11月至今,任上海海顺新型药用包装材料股份有限公司独立董事;2017年11月起,担任公司第三届董事会独立董事,任期与公司第三届董事会的任期一致。

4、徐建新先生,1955年出生,博士研究生,教授级高级会计师,中国注册会计师。曾任上海财经大学副教授,上海新世纪投资服务公司副总经理,东方国际(集团)副总会计师、董事、财务总监、总经济师,东方国际创业股份公司副董事长,上海浦东发展银行股份有限公司董事,上海新阳半导体材料股份有限公司独立董事,百大集团股份有限公司独立董事。现任上海朴易投资管理有限公司高级副总裁,上海银行独立董事,上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司独立董事,浙江盾安智控科技股份有限公司独立董事。2015年7月起担任公司第三届董事会独立董事,任期三年。

5、林天海先生,1971年出生,研究生学历。曾任广东潮宏基实业股份有限公司独立董事。现为北京和君咨询有限公司合伙人、广东松发陶瓷股份有限公司独立董事,兼任汕头市科协委员、汕头市青联委员、汕头市信息协会副会长、汕头市软件协会副会长,汕头市工商联(总商会)执委、汕头市十佳青年科技带头人,2015年7月起担任公司第三届董事会独立董事,任期三年。

6、赵士勇先生,1958年出生,工商管理硕士,北大光华管理学院EMBA毕业。曾任天津铁路分局干部,天津电视台新闻部制片人、经济部副主任,中国教育电视台新闻总监、广告部主任,友拓传播机构首席顾问,现任《北大商业评论》常务副社长,2015年7月起担任公司第三届董事会独立董事,任期三年。

(二) 监事会成员

1、伍宝中先生,1951年出生,硕士研究生学历,中国国籍,无境外永久居留权。曾任海军东海舰队宣传部长,海军上海基地政治部主任、副政委;2007年4月加入公司,历任公司党支部书记、副总经理,2012年6月起担任公司第二届监事会主席,2015年7月起担任公司第三届监事会主席。伍宝中先生现兼任公司党总支部书记,主要负责公司的党、团工作及企业文化建设。

2、李韶先生,1968年出生,专科学历,中国国籍,无境外永久居留权。注册会计师,曾任上海爱特公关有限公司财务主管,宝钢集团-上海冠达尔钢结构有限公司内部银行主管,宝钢集团-宝钢金属有限公司内部审计员,曾任公司财务、综合主管,2016年8月起任公司审计总监。2015年7月起担任公司第三届监事会监事。李韶先生为公司审计总监,主要负责公司及下属子公司的内部审计及监督检查内部控制制度执行情况。

3、刘文琴女士,1962年出生,本科学历,中国国籍,无境外永久居留权。曾任贵州省平坝县高峰中学人民教师,遵义市长征电器集团教导主任,上海华明电力设备有限公司行政主管,2015年6月起担任公司第三届监事会职工监事。刘文琴女士现为公司工会主席,主要负责公司的工会及部分行政事务。

(三) 高级管理人员

1、郭翥先生,目前担任公司总裁,详见本节“(一) 董事会成员”部分。

2、杨凯先生,目前担任公司副总裁,详见本节“(一) 董事会成员”部分。

3、袁晨先生,1962年出生,本科学历,高分子材料专业。曾先后担任上海真空喷铝包装材料厂技术科长、上海申永烫金材料有限公司技术部项目经理、宁波宝马烫印材料有限公司技术工艺部经理、上海紫江喷铝包装材料有限公司技术部经理、绿新有限副总经理,2009年8月起担任公司副总经理。2015年7月起继续担任公司副总裁。袁晨先生是公司技术研发负责人,主要分管公司技术研发工作及青浦生产基地工作。

4、戴茂滨先生,1966年出生,专科学历。曾任海南太平洋食品轻工有限公司销售人员,上海三联公共关系公司外联部经理、上海紫江喷铝包装材料有限公司销售部经理,上海绿新烟包材料科技有限公司副总经理。2009年8月起担任公司副总经理,2015年7月起继续担任公司副总裁,并兼任湖北绿新的董事长,主要分管公司下属的湖北生产基地的业务。

5、陈洁敏先生,1965年出生,专科学历,曾任公司财务部主管、证券投资部总监和证券事务代表,2016

年8月起担任公司副总裁、董事会秘书。陈洁敏先生具有深厚的财务、金融、证券、企业管理经验，主要分管公司证券、法务等方面的工作。

6、周寅珏女士，1978年出生，本科学历，2009年8月-2012年6月期间任公司职工监事，2012年6月-2015年6月期间任公司第二届监事会监事，曾任公司财务经理、审计部总监，2016年8月起担任公司财务总监。周寅珏女士主要分管公司的财务工作，并领导子公司财务部和负责全公司资金管理业务。

公司现任董事、监事和高级管理人员对公司所处行业及公司的经营状况有清晰的认识，能够把握住行业发展趋势，顺应市场需求，积极把握住企业发展机遇。公司管理层拥有相对一致的经营理念，具备较高的职业素质及业务能力。同时，公司董事长、总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等管理层均具有法定的任职资格，全职在公司工作，能够保证充足的时间和精力来经营管理公司。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
袁晨	石河子弘新投资有限公司	执行董事			否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
郭燾	浙江三域网络科技有限公司	执行董事			否
郭燾	上海润彤新材料科技有限公司	董事长			否
郭燾	上海绿馨电子科技有限公司	董事长			否
郭燾	上海绿新新材料科技有限公司	执行董事			否
郭燾	上海顺灏国际贸易有限公司	执行董事			否
郭燾	湖北绿新环保包装科技有限公司	董事			否
郭燾	汕头华侨试验区绿新投资有限公司	执行董事			否
郭燾	宁波新商域电子商务有限公司	董事			否
郭燾	福建泰兴特纸有限公司	董事长			否
郭燾	蚌埠金叶滤材有限公司	董事			否
郭燾	黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	执行董事			否
郭燾	黑龙江绿新生物科技有限公司	执行董事			否
郭燾	汕头市金山中学校友会	理事			否
吴德明	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	董事长、总经理			是
吴德明	上海绿新紫光智能设备有限公司	董事			否
张海臣	黑龙江金博世纪肥业有限公司	经理			是
张海臣	绥化齐鲁隆福肥业有限公司	董事、总经理			否
杨凯	深圳市金升彩包装材料有限公司	监事			否

杨凯	蚌埠金叶滤材有限公司	董事长			否
林天海	北京和君咨询有限公司	合伙人			是
林天海	广东松发陶瓷股份有限公司	独立董事			是
徐建新	上海朴易投资管理公司	高级副总裁			是
徐建新	上海银行股份有限公司	独立董事			是
徐建新	锦江酒店集团	独立董事			是
徐建新	浙江盾安智控科技股份有限公司	独立董事			是
赵士勇	《北大商业评论》杂志社	副社长			是
王雪	天马论道（上海）信息技术有限公司	董事长			是
王雪	放马过来（上海）网络科技有限公司	董事长			是
王雪	上海尚工机器人技术有限公司	董事			是
王雪	铝团（上海）互联网技术有限公司	董事			是
王雪	北京高鹏天下投资管理有限公司	董事			是
王雪	上海亿山睦教育科技有限公司	监事			是
王雪	上海华铭智能终端设备股份有限公司	独立董事			是
王雪	上海徠木电子股份有限公司	独立董事			是
王雪	上海海顺新型药用包装材料股份有限公司	独立董事			是
王雪	上海海顺新型药用包装材料股份有限	独立董事			是
伍宝中	上海绿新新材料科技有限公司	监事			否
李韶	汕头华侨试验区绿新投资有限公司	监事			否
袁晨	湖北绿新环保包装科技有限公司	董事			否
戴茂滨	荆州市新马包装科技有限公司	董事			否
戴茂滨	大理美登印务有限公司	董事			否
戴茂滨	云南省玉溪印刷有限责任公司	董事			否
戴茂滨	玉溪环球彩印纸盒有限公司	董事			否
戴茂滨	湖北绿新环保包装科技有限公司	董事长			否
周寅珏	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	监事			否
陈洁敏	优印（上海）信息科技有限公司	执行董事			否
陈洁敏	上海绿新紫光智能设备有限公司	董事长			否
陈洁敏	上海绿馨电子科技有限公司北京分公司	法定代表人			否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

一、决策程序

2017年4月19日，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过《公司高级管理人员2017年度薪酬的议案》，根据公司实际经营情况，2017年度公司高级管理人员的薪酬待遇如下：总裁郭翥先生2017年度薪酬为56.5万元(含税)；副总裁袁晨先生2017年度薪酬为44.42万元(含税)；副总裁戴茂滨先生2017年度薪酬为40.42万元(含税)；副总裁杨凯先生2017年度薪酬为40.33万元(含税)；副总裁、董事会秘书陈洁敏先生2017年度薪酬为47.16万元(含税)，财务总监周寅珏女士2017年度薪酬为47.25万元(含税)。独立董事认为，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过的《关于公司高级管理人员2017年度薪酬的议案》，是结合公司实际现状制定的，薪酬、津贴议案合理，有利于进一步调动公司高级管理人员的工作积极性，有利于公司的长远发展。2016年4月21日，公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于确定公司2016年独立董事及不带薪董事津贴的议案》，并提交2015年度股东大会审议。经公司董事会薪酬与考核委员会提议，并结合公司的实际情况，自2016年年1月1日起，将公司独立董事及不带薪董事津贴调整为12万元/人/年。2016年5月18日，公司2015年度股东大会审议通过了《关于确定公司2016年独立董事及不带薪董事津贴的议案》。

二、确定依据

在公司任职的内部董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，高级管理人员实行年薪制，年薪与年度经营指标完成情况挂钩。公司的独立董事及不带薪董事按照其履行的职责和对公司的贡献，发放津贴，以保证其正常的履职需要和履职的积极性。

三、实际支付情况

根据董、监、高实际履职情况和绩效考核，2017年共计发放董事、监事、高级管理人员薪酬393.76万元。公司负责董事、监事、高级管理人员为工作需要发生的差旅费、办公费等履职费用。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
郭翥	董事、董事长、总裁	男	48	现任	56.5	否
杨凯	董事、副总裁	男	43	现任	40.33	否
王雪	独立董事	男	41	现任	2	否
张海臣	董事	男	56	离任	10	否
吴德明	董事	男	57	离任	2	否
徐建新	独立董事	男	63	现任	12	否
赵士勇	独立董事	男	60	现任	12	否
林天海	独立董事	男	47	现任	12	否
伍宝中	监事会主席	男	67	现任	19.82	否
李韶	监事	男	50	现任	28	否

刘文琴	职工监事	女	56	现任	19.83	否
袁晨	副总裁	男	56	现任	44.42	否
陈洁敏	副总裁、董事会 秘书	男	53	现任	47.16	否
戴茂滨	副总裁	男	52	现任	40.42	否
周寅珏	财务总监	女	40	现任	47.25	否
合计	--	--	--	--	393.73	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	182
主要子公司在职员工的数量（人）	1,939
在职员工的数量合计（人）	2,121
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,121
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	134
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,445
销售人员	116
技术人员	175
财务人员	83
行政人员	302
合计	2,121
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科以上	17
本科	147
大专、高职等	343
中专、技校、高中等	807
初中及以下	807
合计	2,121

2、薪酬政策

公司制定了以岗位价值为基础、以个人能力和绩效管理为分配依据的薪酬政策。同岗同薪，岗位工资与考勤等挂钩；依据公司业绩、员工业绩、工作态度等方面的表现动态调整绩效工资。在考虑公司支付能力、利润适当积累的情况下，合理执行薪酬政策，使员工与企业能够利益共享。此外，公司严格按照国家、上海市相关政策，员工享受“五险一金”、带薪休假、带薪培训等待遇。

3、培训计划

(1) 建立公司通用能力矩阵，明确规范各职位序列的任职资格、通用知识与工具、价值观、员工核心能力、管理能力及领导力的基础要求，同时推动财务、研发、采购、制造工艺、人力资源及国内营销等职能系统建立《专业能力矩阵》，并明确每一个能力条目的定义、行为表现、课程来源及鉴定方法。

(2) 梳理及诊断现行人才培养体系，同时针对发现的问题提出整改措施，根据重要度及紧急度进行排序，制定了人才培养计划。

(3) 有针对性地培养高潜关键人才，组织实施了进阶培训项目；同时组织实施了核心管理人员培训项目，通过解决质量提升、库存降低、减少交货周期及提升市场占有率等课题为公司节约成本。

(4) 通过质量竞赛和项目锻炼、技能比武、实操培训等多种形式提升技能工人水平。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规、规章和规范性文件的要求，公司不断完善法人治理结构和各项治理制度，提高规范运作水平。公司建立了以股东大会、董事会、监事会为基础的法人治理结构，明确了股东大会、董事会、监事会和管理层在决策、执行、监督等方面的职责、权限、程序以及应履行的义务，形成了决策机构、执行机构和监督机构科学分工，各司其责，有效制衡的治理结构。公司股东大会按照规定依法召集、召开，保证了股东的法定权利，股东大会会议记录完整，并妥善保管，会议决议严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定充分及时披露；公司董事会在报告期内召开了10次会议，董事会下设战略与投资委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会，各专门委员会的构成和人数符合法律、法规要求，召集、召开程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及相关议事规则的规定。

公司董事积极参加有关培训，学习有关法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度履行职责。公司监事积极参加有关培训，学习有关法律法规知识，对公司财务以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。公司还设置了合理的内部职能机构及岗位，明确了各机构、各岗位的职责权限，形成了各司其职、相互协调、相互制约的工作机制。公司已经形成了权责明确、制衡有效、决策科学、运作协调的法人治理结构。各子公司作为独立法人单位，均按照《公司法》建立了较为完备的决策机制、执行机制和监督反馈机制，并按照相互制衡的原则设置了科学、合理的内部管理机构，制订了完善的管理规章制度。公司2017年第一次临时股东大会对《上海顺灏新材料科技股份有限公司章程》进行了修订，将独立董事人数由3人调整为4人，进一步提高了公司的治理水平。2017年12月，公司董事会制定并实施了《合同管理制度》、《重大信息内部报告制度》，进一步完善了公司对合同、信息披露事务的管理。公司的各项内部控制制度健全，并将内控制度的检查融入了日常工作中，不断完善，以适应公司管理和发展的需要，有效保证了公司正常的生产经营和规范化运作。公司重视投资者关系管理工作，明确了投资者关系工作对象、沟通内容、方式等，公司通过深圳证券交易所上市公司投资者关系互动平台、接待投资者来信、来电、来访等方式保持与投资者的良好互动，并且严格按照深圳证券交易所《股票上市规则》、《中小企业版上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定和《信息披露管理制度》真实、准确、及时的披露信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。目前，公司不存在监管部门要求限期整改的问题，公司治理的实际状况符合相关法律、法规规定和中国证监会的相关规范性文件的要求。公司在今后的工作中将进一步完善内部控制制度，规范运作，切实维护中小股东的利益，为公司健康稳定的发展奠定基础。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

自设立以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等各方面与公司控股股东、实际控制人分开，具有独立完整的业务，面向市场自主经营，具有独立的供应、研发、生产和销售系统。报告期内，公司生产经营稳定，内部机构完善，能够独立规范运作：

(一) 业务独立情况

公司拥有独立、完整的供应、研发、生产和销售系统，面向市场独立经营，自负盈亏。公司的业务独立于控股股东、实际控制人，不存在同业竞争，控股股东、实际控制人也未通过任何手段控制公司的业务，公司与控股股东、实际控制人间不存在显失公平的关联交易。

(二) 人员独立情况

公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等高级管理人员及核心技术人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务。公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司的人事、工资管理与控股股东、实际控制人完全分离。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》的相关规定选举或聘任，不存在控股股东和实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。

(三) 资产独立情况

公司资产与控股股东、实际控制人的资产完全分开，各自的产权关系清晰、明确。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立完整的生产所需的房屋及建筑物、机器设备、辅助设施及其他资产，拥有与生产经营有关的土地使用权、专利。公司对所拥有的资产拥有完全的控制支配权，没有产权争议。公司不存在资产被股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。

(四) 机构独立情况

公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确，组织结构健全。公司各职能部门独立运作，与控股股东、实际控制人完全分开。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情况。公司具有独立设立、调整各职能部门的权力，不存在控股股东、实际控制人任何形式的干预，各职能部门与控股股东不存在上下级关系。

(五) 财务独立情况

公司设有独立的财务部，配备了专职财务人员，且财务人员均未在控股股东及其他关联企业兼职；建立了独立的会计核算体系和财务管理制度等内控制度，能够独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司独立完成了国税、地税等登记手续，依法独立纳税。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年年度股东大会	年度股东大会	46.42%	2017 年 05 月 25 日	2017 年 05 月 26 日	具体内容详见公司

会						刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《2016 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2017-033）
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	46.29%	2017 年 11 月 10 日	2017 年 11 月 11 日		具体内容详见公司刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的《2017 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2017-068）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
徐建新	10	1	9	0	0	否	0
王雪	2	1	1	0	0	否	1
林天海	10	1	9	0	0	否	0
赵士勇	10	1	9	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

根据《公司章程》、《独立董事工作条例》以及相关法律法规的要求，独立董事在报告期内勤勉尽责地开展工作，参加了历次董事会，审议了董事会的各项议案，并深入公司现场调查，查阅了公司的财务报告以及凭证，对公司的长远发展战略、内控制度建设、生产经营等事项提出了宝贵的建议，对关联交易、对外投资、对外担保、人事任免、变更会计政策等相关事项发表了独立意见，公司对其意见予以采纳，独立董事对公司生产经营的正常运作、公司决策层的科学决策以及维护公司与全体股东的合法权益发挥了积极的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略与投资委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及各专门委员会实施细则赋予的职权和义务，各专业委员会认真履行了职责：

1、审计委员会的履职情况

本报告期，根据中国证监会、深圳证券交易所和公司《审计委员会议事规则》的有关规定，公司董事会审计委员会共召开了一次会议，本着勤勉尽责的原则，在日常工作中对公司财务报告及信息披露情况进行了审阅、对公司重要内部控制及风险管理措施的设计和执行情况进行了监督和评价、对公司重大决策事项进行了监督和检查，有效履行了审计委员会的审计评价和监督职能，确保了董事会对公司的有效监督。此外，审计委员会通过定期听取公司主要职能部门的经营情况汇报，在重大业务风险防范等方面提供了专业意见，指导和督促内部审计制度的实施，促进内部审计与外部审计之间的交流与沟通，与年审会计师进行沟通，听取年审会计师初审结果，并就重要事项进行了讨论。

2、提名委员会的履职情况

公司董事会提名委员会成员由三名董事组成，提名委员会在报告期内共召开两次会议，对公司董事、高级管理人员候选人的资格进行了严格审查，促使董事会提名、选举董事和聘任高级管理人员的程序更加科学民主。报告期内，董事会提名委员会以完善公司法人治理结构为目的，完成1名独立董事、证券事务代表的遴选、提名工作，为公司治理结构多样化及专业性方面提供了人才支持，使公司董事会成员、高级管理人员的知识结构、人员结构、年龄结构更符合公司发展需求。

3、战略与投资委员会的履职情况

报告期内，公司战略与投资委员会按照《公司章程》、《董事会战略委员会工作细则》以及相关法律法规的规定，召开两次次会议，并在公司日常的生产经营中及时对公司所处行业环境、产业发展现状和宏观经济形势进行研究和分析，认真履行了职责，对公司战略规划、对外投资和收购兼并等事宜提出了建设性的建议和意见，推进了公司稳健、持续的发展。

4、薪酬与考核委员会履职情况

公司董事会薪酬和考核委员会成员由三名董事组成，其中独立董事两名。薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《董事会专门委员会工作细则》有关规定积极开展各项工作，在报告期内共召开了一次会议，通过研究和审查公司薪酬分配体系，对董事及高级管理人员的绩效考核机制、薪酬分配方案进行审查，从不同角度对公司薪酬管理执行过程中的相关情况和问题提出建议，为公司薪酬体系的完善和相关制度的落实发挥了推动及监督作用。2017年末，薪酬与考核委员会就年初董事会下达的经营目标对经营班子年度履职情况进行了总结，并审查和核实了经营班子本年度薪酬发放情况。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

为了加快企业发展，促进公司的规范运作，增强公司高管人员的诚信意识和责任意识，提升公司法人治理水平，结合公司高管人员的分工和职责定位，公司对高级管理人员建立和健全年薪绩效评价、激励和约束机制，最大限度地调动了公司高管人员的积极性和创造性。根据年度财务预算、生产经营指标及管理目标的完成情况，公司对高级管理人员的绩效进行全面综合考核、评定，实行薪酬与业绩考核挂钩，落实经营责任，将工作绩效与其收入直接挂钩。公司将继续研究建立公司高级管理人员的长效约束与激励机制，并完善相关的考评和绩效方案，以更充分调动公司高级管理人员主动性和创造性。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018年04月25日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		85.90%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		88.56%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷的迹象包括：公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；公司更正已公布的财务报告；注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；对于期末财务报告过程的控	认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。

	制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务表达达到真实、完整的目标。	
定量标准	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 5%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 5%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 5%认定为重要缺陷；如果超过资产总额 5%，则认定为重大缺陷。	参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 24 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2018]第 ZA13449 号
注册会计师姓名	张勇、沈斌

审计报告正文

上海顺灏新材料科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海顺灏新材料科技股份有限公司（以下简称顺灏股份）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了顺灏股份2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017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，我们独立于顺灏股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收账款的可收回性	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”注释（十一）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释（四）。</p> <p>2017年12月31日，顺灏股份合并财务报表中应收账款的原值为664,516,226.12元，坏账准备为13,042,593.17元。</p> <p>顺灏股份管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况。</p> <p>由于顺灏股份管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且</p>	<p>我们就审计应收账款的可收回性实施的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 了解、评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确认应收账款坏账准备相关的内部控制； 2. 复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目； 3. 对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可

影响金额重大,为此我们确定应收账款的可收回性为关键审计事项。	<p>获得的现金流量做出估计的依据及合理性;</p> <p>4. 对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款,评价管理层的坏账准备计提比例是否合理;</p> <p>5. 大额应收账款实施函证程序,并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对;</p> <p>6. 结合期后回款情况检查,评价管理层坏账准备计提的合理性。</p>
(二) 存货存在性	
<p>请参阅财务报表附注“五、合并财务报表项目附注”注释(十二)</p> <p>2017年12月31日,顺灏股份合并财务报表中存货净额为590,777,362.00元,占总资产的15.00%。</p> <p>顺灏股份有大量存货结余且需要维持适应水平的存货以满足未来的市场需求。关于存货的存在性存在重大错报风险,我们已识别顺灏股份存货的存在性为关键审计事项。</p>	<p>我们就存货的存在性实施的审计程序包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 了解并测试顺灏股份存货管理的内部控制系统,包括采购,仓储管理和销售等; 2. 询问顺灏股份除管理层和财务部门以外的其他人员,如营销人员、仓库人员等,以了解有关存货存放地点的情况,比较顺灏股份不同时期的存货存放地点清单,关注仓库变动情况,以确定是否存在因仓库变动而未将存货纳入盘点范围的情况发生; 3. 在存货盘点现场实施监盘,评价管理层用以记录和控制存货盘点结果的指令和程序并观察管理层制定的盘点程序的执行情况,检查存货并执行抽盘; 4. 对大额发出商品实施函证程序,并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对; 5. 由于部分存货盘点日期是在12月31日后,我们还对盘点日至财务报表日之间的存货实施检查。

四、其他信息

顺灏股份管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括顺灏股份2017年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估顺灏股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督顺灏股份的财务报告过程。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对顺灏股份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顺灏股份不能持续经营。

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

(6) 就顺灏股份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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张勇（项目合伙人）

中国注册会计师：沈斌

中国·上海

2018年4月24日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：上海顺灏新材料科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	428,530,780.46	329,736,499.19
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,814,506.23	20,343,176.48
衍生金融资产		
应收票据	48,006,639.25	74,832,933.86
应收账款	651,473,632.95	675,027,634.76
预付款项	19,524,288.05	12,296,936.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,011,183.23	14,933,462.17
买入返售金融资产		
存货	590,777,362.00	539,960,664.27
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,001,072.91	19,369,921.49
流动资产合计	1,803,139,465.08	1,686,501,228.67

非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	306,400,650.00	215,160,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	270,775,984.41	268,571,277.04
投资性房地产	16,343,260.92	16,965,244.84
固定资产	625,357,670.91	653,107,784.24
在建工程	85,362,077.25	28,030,145.26
工程物资	3,749,207.13	0.00
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	154,126,518.16	174,823,368.43
开发支出		
商誉	610,311,435.63	620,335,635.63
长期待摊费用	19,330,966.71	20,097,037.24
递延所得税资产	28,323,545.86	24,198,501.61
其他非流动资产	11,565,533.60	13,384,690.61
非流动资产合计	2,131,646,850.58	2,034,673,684.90
资产总计	3,934,786,315.66	3,721,174,913.57
流动负债：		
短期借款	534,690,827.20	607,289,666.13
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	278,301,609.52	268,710,694.56
应付账款	318,366,642.53	365,244,954.08
预收款项	18,501,367.81	16,462,817.19
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		

应付职工薪酬	28,208,672.68	24,630,795.01
应交税费	29,521,359.14	31,202,874.63
应付利息	930,846.73	732,159.43
应付股利	6,626,361.58	44,138,052.68
其他应付款	29,133,415.11	45,362,289.69
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	286,576.20	286,576.20
流动负债合计	1,244,567,678.50	1,404,060,879.60
非流动负债：		
长期借款	140,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,434,705.46	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	45,934,344.19	8,312,596.31
递延收益	4,537,456.52	4,824,032.72
递延所得税负债	45,934,975.00	32,717,643.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	243,841,481.17	45,854,272.34
负债合计	1,488,409,159.67	1,449,915,151.94
所有者权益：		
股本	687,468,000.00	687,468,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	716,490,425.71	722,467,682.43
减：库存股		

其他综合收益	242,126,944.12	163,298,173.20
专项储备		
盈余公积	84,553,457.87	67,845,344.42
一般风险准备		
未分配利润	541,544,092.49	455,061,458.87
归属于母公司所有者权益合计	2,272,182,920.19	2,096,140,658.92
少数股东权益	174,194,235.80	175,119,102.71
所有者权益合计	2,446,377,155.99	2,271,259,761.63
负债和所有者权益总计	3,934,786,315.66	3,721,174,913.57

法定代表人：郭淼

主管会计工作负责人：周寅珏

会计机构负责人：陶章燕

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	164,234,034.70	83,601,501.03
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	26,973,005.98	14,300,000.00
应收账款	291,350,127.77	323,427,779.82
预付款项	28,820,589.13	2,971,845.40
应收利息		
应收股利	13,514,557.43	45,483,499.01
其他应收款	81,274,885.17	153,257,578.34
存货	274,992,211.48	179,261,630.64
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	16,483,303.79	17,560.33
流动资产合计	897,642,715.45	802,321,394.57
非流动资产：		
可供出售金融资产	304,400,650.00	213,160,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	1,778,298,353.46	1,743,584,834.18
投资性房地产	2,774,633.73	
固定资产	51,310,118.50	55,797,448.73
在建工程	36,755,572.41	1,589,743.59
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	8,082,410.22	8,394,562.26
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,083,801.47	1,685,933.86
递延所得税资产	25,259,713.63	20,497,153.36
其他非流动资产	6,187,613.60	7,000,000.00
非流动资产合计	2,214,152,867.02	2,051,709,675.98
资产总计	3,111,795,582.47	2,854,031,070.55
流动负债：		
短期借款	470,000,000.00	575,085,140.00
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	173,868,885.20	163,435,848.84
应付账款	155,315,958.96	157,122,827.44
预收款项	9,167,637.43	1,122,787.55
应付职工薪酬	4,469,135.09	1,792,736.30
应交税费	3,555,834.05	2,193,799.52
应付利息	848,438.40	692,370.49
应付股利	3,671,459.99	35,416,539.99
其他应付款	24,013,813.33	94,181,966.36
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	844,911,162.45	1,031,044,016.49
非流动负债：		
长期借款	140,000,000.00	

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,434,705.46	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	43,534,344.19	8,312,596.31
递延收益		
递延所得税负债	42,650,591.71	28,526,625.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	233,619,641.36	36,839,221.31
负债合计	1,078,530,803.81	1,067,883,237.80
所有者权益：		
股本	687,468,000.00	687,468,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	850,496,937.61	850,496,937.61
减：库存股		
其他综合收益	241,686,686.39	161,650,875.00
专项储备		
盈余公积	84,553,457.87	67,845,344.42
未分配利润	169,059,696.79	18,686,675.72
所有者权益合计	2,033,264,778.66	1,786,147,832.75
负债和所有者权益总计	3,111,795,582.47	2,854,031,070.55

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,948,609,493.38	1,872,486,064.25
其中：营业收入	1,948,609,493.38	1,872,486,064.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	1,834,874,600.26	1,736,930,964.94
其中：营业成本	1,427,502,517.49	1,346,292,361.22
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	16,681,670.92	13,100,011.85
销售费用	99,184,121.96	87,671,737.99
管理费用	234,236,324.27	254,046,195.45
财务费用	38,684,845.43	25,889,323.54
资产减值损失	18,585,120.19	9,931,334.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,249,493.51	-7,014,947.75
投资收益（损失以“-”号填列）	66,273,932.27	14,210,360.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,623,967.62	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,551,628.91	314,810.29
其他收益	686,930.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	175,894,632.97	143,065,322.28
加：营业外收入	5,925,903.26	15,316,526.03
减：营业外支出	41,398,697.94	18,090,650.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	140,421,838.29	140,291,198.18
减：所得税费用	27,400,882.69	34,682,105.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	113,020,955.60	105,609,092.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	113,020,955.60	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	103,190,747.07	98,407,615.70
少数股东损益	9,830,208.53	7,201,477.20
六、其他综合收益的税后净额	78,828,770.92	163,409,610.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	78,828,770.92	163,409,610.54
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	78,828,770.92	163,409,610.54
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	80,035,811.39	161,650,875.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-1,207,040.47	1,758,735.54
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	191,849,726.52	269,018,703.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	182,019,517.99	261,817,226.24
归属于少数股东的综合收益总额	9,830,208.53	7,201,477.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.15	0.14
（二）稀释每股收益	0.15	0.14

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

法定代表人：郭燾

主管会计工作负责人：周寅珏

会计机构负责人：陶章燕

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,044,895,598.09	680,423,032.61
减：营业成本	928,491,194.49	541,471,034.01
税金及附加	4,005,542.48	2,425,864.79
销售费用	23,023,417.47	15,946,493.30
管理费用	82,395,233.22	88,929,302.33
财务费用	29,982,289.72	28,407,951.51
资产减值损失	-1,937,507.65	304,214.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	217,718,823.85	87,416,992.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-310,663.15	

其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	196,343,589.06	90,355,164.94
加：营业外收入	3,589,567.18	1,525,317.58
减：营业外支出	35,919,098.31	17,397,410.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	164,014,057.93	74,483,072.07
减：所得税费用	-3,067,076.59	1,107,163.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	167,081,134.52	73,375,908.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	167,081,134.52	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	80,035,811.39	161,650,875.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	80,035,811.39	161,650,875.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	80,035,811.39	161,650,875.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	247,116,945.91	235,026,783.84
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,261,895,782.26	1,904,366,246.87
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		

向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	17,726,059.06	22,281,454.16
收到其他与经营活动有关的现金	22,440,192.51	17,144,719.23
经营活动现金流入小计	2,302,062,033.83	1,943,792,420.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,551,016,994.50	1,310,186,013.81
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	203,552,914.47	212,567,593.02
支付的各项税费	134,340,611.16	160,161,102.75
支付其他与经营活动有关的现金	221,427,232.36	198,072,700.76
经营活动现金流出小计	2,110,337,752.49	1,880,987,410.34
经营活动产生的现金流量净额	191,724,281.34	62,805,009.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	48,627,371.23	
取得投资收益收到的现金	15,441,853.67	15,121,422.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,867,286.01	4,267,130.87
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	21,800,000.00	7,300,000.00
投资活动现金流入小计	89,736,510.91	26,688,553.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	157,991,705.41	28,863,684.73
投资支付的现金		103,047.55
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	24,665,748.46	6,000,000.00

支付其他与投资活动有关的现金	13,500,000.00	8,300,000.00
投资活动现金流出小计	196,157,453.87	43,266,732.28
投资活动产生的现金流量净额	-106,420,942.96	-16,578,178.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,000,000.00	
取得借款收到的现金	708,825,000.00	740,542,358.86
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	727,825,000.00	740,542,358.86
偿还债务支付的现金	641,423,838.93	749,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	92,826,523.68	58,624,389.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	24,391,877.15	22,021,512.69
支付其他与筹资活动有关的现金	2,780,400.00	10,622,850.00
筹资活动现金流出小计	737,030,762.61	818,747,239.67
筹资活动产生的现金流量净额	-9,205,762.61	-78,204,880.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,381,212.23	2,186,510.09
五、现金及现金等价物净增加额	72,716,363.54	-29,791,539.58
加：期初现金及现金等价物余额	291,579,967.46	321,371,507.04
六、期末现金及现金等价物余额	364,296,331.00	291,579,967.46

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,028,665,784.41	703,136,489.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,894,780.63	11,085,432.17
经营活动现金流入小计	1,036,560,565.04	714,221,921.50
购买商品、接受劳务支付的现金	879,248,169.78	591,216,352.82
支付给职工以及为职工支付的现金	25,588,823.82	42,825,259.56
支付的各项税费	32,382,175.07	33,388,224.61
支付其他与经营活动有关的现金	91,661,208.15	71,365,394.09
经营活动现金流出小计	1,028,880,376.82	738,795,231.08

经营活动产生的现金流量净额	7,680,188.22	-24,573,309.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	48,627,371.23	
取得投资收益收到的现金	138,846,874.92	73,788,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	109,075.76	31,041,362.03
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	187,583,321.91	104,830,162.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,225,747.44	4,080,265.15
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	51,000,000.00	6,898,697.02
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	116,225,747.44	10,978,962.17
投资活动产生的现金流量净额	71,357,574.47	93,851,199.86
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	632,825,000.00	685,085,140.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	642,825,000.00	685,085,140.00
偿还债务支付的现金	597,910,140.00	695,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,917,614.08	65,935,121.49
支付其他与筹资活动有关的现金	2,780,400.00	10,622,850.00
筹资活动现金流出小计	662,608,154.08	771,557,971.49
筹资活动产生的现金流量净额	-19,783,154.08	-86,472,831.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,637.57	-8,664.00
五、现金及现金等价物净增加额	59,222,971.04	-17,203,605.21
加：期初现金及现金等价物余额	81,001,501.03	98,205,106.24
六、期末现金及现金等价物余额	140,224,472.07	81,001,501.03

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期
----	----

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	687,468,000.00				722,467,682.43		163,298,173.20		67,845,344.42		455,061,458.87	175,119,102.71	2,271,259,761.63
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	687,468,000.00				722,467,682.43		163,298,173.20		67,845,344.42		455,061,458.87	175,119,102.71	2,271,259,761.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-5,977,256.72		78,828,770.92		16,708,113.45		86,482,633.62	-924,866.91	175,117,394.36
（一）综合收益总额							78,828,770.92				103,190,747.07	9,830,208.53	191,849,726.52
（二）所有者投入和减少资本					-5,977,256.72							170,273.96	-5,806,982.76
1. 股东投入的普通股												-5,806,982.76	-5,806,982.76
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					-5,977,256.72							5,977,256.72	
（三）利润分配									16,708,113.45		-16,708,113.45	-10,925,349.40	-10,925,349.40
1. 提取盈余公积									16,708,113.45		-16,708,113.45		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或												-10,925,349.40	-10,925,349.40

股东)的分配												349.40	349.40
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	687,468,000.00				716,490,425.71		242,126,944.12		84,553,457.87		541,544,092.49	174,194,235.80	2,446,377,155.99

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	696,680,000.00				597,608,321.84	20,865,180.00	-111,437.34		60,507,753.54		432,738,234.05	186,139,138.20	1,952,696,830.29
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	696,680,000.00				597,608,321.84	20,865,180.00	-111,437.34		60,507,753.54		432,738,234.05	186,139,138.20	1,952,696,830.29
三、本期增减变动	-9,212				124,859	-20,865	163,409		7,337,5		22,323,	-11,020,	318,562

金额(减少以“一”号填列)	,000.00				,360.59	180.00	,610.54		90.88		224.82	035.49	,931.34
(一) 综合收益总额							163,409,610.54				98,407,615.70	7,201,477.20	269,018,703.44
(二) 所有者投入和减少资本	-9,212,000.00				124,859,360.59	-20,865,180.00						3,800,000.00	140,312,540.59
1. 股东投入的普通股	-9,212,000.00				-11,653,180.00	-20,865,180.00						3,800,000.00	3,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					136,512,540.59								136,512,540.59
(三) 利润分配									7,337,590.88		-76,084,390.88	-22,021,512.69	-90,768,312.69
1. 提取盈余公积									7,337,590.88		-7,337,590.88		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-68,746,800.00	-22,021,512.69	-90,768,312.69
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													

(六) 其他													
四、本期期末余额	687,468,000.00				722,467,682.43		163,298,173.20		67,845,344.42		455,061,458.87	175,119,102.71	2,271,259,761.63

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	687,468,000.00				850,496,937.61		161,650,875.00		67,845,344.42	18,686,675.72	1,786,147,832.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	687,468,000.00				850,496,937.61		161,650,875.00		67,845,344.42	18,686,675.72	1,786,147,832.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							80,035,811.39		16,708,113.45	150,373,021.07	247,116,945.91
（一）综合收益总额							80,035,811.39			167,081,134.52	247,116,945.91
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									16,708,113.45	-16,708,113.45	

1. 提取盈余公积								16,708,113.45	-16,708,113.45	
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. 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	687,468,000.00				850,496,937.61		241,686,686.39	84,553,457.87	169,059,696.79	2,033,264,778.66

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	696,680,000.00				725,637,577.02	20,865,180.00			60,507,753.54	21,395,157.76	1,483,355,308.32
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	696,680,000.00				725,637,577.02	20,865,180.00			60,507,753.54	21,395,157.76	1,483,355,308.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-9,212,000.00				124,859,360.59	-20,865,180.00	161,650,875.00		7,337,590.88	-2,708,482.04	302,792,524.43
（一）综合收益总额							161,650,875.00			73,375,908.84	235,026,783.84

(二)所有者投入和减少资本	-9,212,000.00				124,859,360.59	-20,865,180.00					136,512,540.59
1. 股东投入的普通股	-9,212,000.00				-11,653,180.00	-20,865,180.00					
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					136,512,540.59						136,512,540.59
(三) 利润分配									7,337,590.88	-76,084.390.88	-68,746,800.00
1. 提取盈余公积									7,337,590.88	-7,337,590.88	
2. 对所有者（或股东）的分配										-68,746,800.00	-68,746,800.00
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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	687,468,000.00				850,496,937.61	161,650,875.00		67,845,344.42	18,686,675.72	1,786,147,832.75	

三、公司基本情况

(一) 公司概况

上海顺灏新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身是上海绿新烟包材料科技有限公司，系于2004年11月11日经上海市普陀区人民政府核发的《关于设立上海绿新烟包材料科技有限公司的

批复》(普府外经[2004]160号)核准的,由顺灏投资集团有限公司与上海绿新包装实业有限公司共同投资成立的中外合资有限责任公司。2008年10月25日经公司董事会决议、发起人协议通过,将公司整体变更为股份有限公司。以截止2008年8月31日的经审计的净资产值人民币208,586,288.52元为基础,按照2.0858:1的比例折合股份有限公司股本总额10,000万股。上海市商务委员会于2008年12月19日以《关于同意上海绿新烟包材料科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(沪商外资协[2008]565号)批准了本公司整体变更为股份公司的决议,上海市人民政府于2008年12月29日核发了经变更的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资沪股份字[2004]3609号)。公司的企业法人营业执照注册号:310000400408520。根据公司2009年度股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]293号文《关于核准上海绿新包装材料科技股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,2011年3月9日向社会公开发行新股33,500,000股,每股发行价为人民币31.20元,共募集资金1,045,200,000.00元。2011年3月18日公司在深圳证券交易所上市。所属行业为轻工制造类。

2016年12月公司名称由上海绿新包装材料科技股份有限公司变更为上海顺灏新材料科技股份有限公司。

截止2017年12月31日,本公司累计发行股本总数68,746.80万股,注册资本为68,746.80万元,注册地:上海市真陈路200号,总部地址:上海市真陈路200号。本公司主要经营活动为:高档纸及纸板(新闻纸除外)、高阻隔膜、多功能膜、镭射膜、镭射纸、铝箔纸、铝箔卡的开发、生产、加工,销售自产产品;上述同类产品、纸张及纸制品的批发、佣金代理(拍卖除外)、进出口,提供相关配套服务及相关的技术咨询、包装设计服务。

公司法定代表人:郭燾。

本财务报表业经公司全体董事于2018年4月24日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至2017年12月31日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
深圳市雅泰包装材料有限公司
荆州市新马包装科技有限公司
蚌埠金叶滤材有限公司
湖北绿新环保包装科技有限公司
上海顺灏国际贸易有限公司
绿新包装资源控股有限公司
福建泰兴特纸有限公司
上海绿新新材料科技有限公司
上海绿馨电子科技有限公司
深圳市绿新丰科技有限公司
绿新丰科技(香港)有限公司
深圳佳品健怡科技有限公司
深圳市金升彩包装材料有限公司
云南省玉溪印刷有限责任公司
曲靖福牌彩印有限公司
优印(上海)信息科技有限公司
上海绿新紫光智能设备有限公司
浙江三域网络科技有限公司

上海润彤新材料科技有限公司

湖北金博世生物科技有限公司

黑龙江顺灏生物科技发展有限公司

黑龙江绿新生物科技发展有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见“本附注八、合并范围的变更”和“本附注九、在其他主体中的权益”。

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

2、持续经营

本公司自报告期末起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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

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，经复核后，计入当期损益。

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

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

1. 合并程序

本公司以自身和各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。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初

数；将子公司或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；将子公司或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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动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）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧

失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(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。

(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

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

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（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

1. 外币财务报表的折算

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。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

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

1. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

(2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

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

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

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

1. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条

件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

1. 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

1. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

1. 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名或占该应收款项余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
应收票据、预付款项	其他方法
除对单项金额重大并已单项计提或单项金额虽不重大但已单项计提坏账准备的应收款项和应收票据、预付款项之外的应收款项，公司根据以前年度与之相同或类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合。	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
6 个月以内		
6 个月-1 年	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	预计该应收款项未来现金流量现值低于其账面价值。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、自制半成品、发出商品、委托加工物资等。

1. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

1. 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若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。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

1. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

1. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

14、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、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。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日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) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

1. 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于

出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	6	5.00	15.83
固定资产装修	年限平均法	5	5.00	19.00
融资租入固定资产：				
其中：机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：(1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；(2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；(3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费。

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或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时开始资本化：

(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) 借款费用已经发生；

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

1. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

1. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

1. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19、生物资产

20、油气资产

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

1. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地使用权证载明
软件	5-10年	预计经济年限
专利权	10年	预计经济年限

每年度终了，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。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 内部研究开发支出会计政策

1. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

1. 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

22、长期资产减值

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、使用寿命有限的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置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产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。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费。

1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

1. 摊销年限

公司目前长期待摊费用（装修费）按5年摊销。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，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。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出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。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“七、(三十七) 应付职工薪酬”。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉

及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

25、预计负债

1. 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

1. 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性等因素。

详见本附注“七、（五十）预计负债”。

26、股份支付

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

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

销售商品收入确认的一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

1. 具体原则

(1) 国内销售收入确认方法

同时满足下列条件：按购货方要求将产品交付购货方，同时经与购货方对产品数量与质量无异议进行确认；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

(2) 出口销售收入确认方法

同时满足下列条件：根据与购货方达成出口销售合同规定的要求生产产品，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，同时安排货运公司将产品送达购货方并取得提单(运单)；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件有明确规定款项使用用途且该款项预计使用方向将形成相关的资产。

本公司与资产相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，并自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益；

与资产相关的政府补助，冲减相关资产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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：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。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助中除与资产相关外计入当期损益。

本公司与收益相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；

用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣

除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

32、其他重要的会计政策和会计估计

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。		
(2) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入、支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。		
会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
(1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益增加686,930.00元，营业外收入减少686,930.00元。	
(2) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入、支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	营业外收入减少384,658.85元、营业外支出减少1,936,287.76元，重分类至资产处置收益-1,551,628.91元。	

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

34、其他**六、税项****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
消费税	按应税销售收入计缴	
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、16.5%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海顺灏新材料科技股份有限公司	15%
福建泰兴特纸有限公司	15%
云南省玉溪印刷有限责任公司	15%
曲靖福牌彩印有限公司	15%
上海绿新新材料科技有限公司	15%
湖北绿新环保包装科技有限公司	15%
绿新包装资源控股有限公司	16.50%
绿新丰科技（香港）有限公司	16.50%

2、税收优惠

上海顺灏新材料科技股份有限公司2017年11月取得上海市财政局、上海市科学技术委员会、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201731001742），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2017年1月1日至2019年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

福建泰兴特纸有限公司2015年9月取得福建省财政厅、福建省科学技术厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201535000177），有效期三年。根据《中华人民共和

国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2015年1月1日至2017年12月31日减按15%缴纳企业所得税。云南省玉溪印刷有限责任公司经玉溪市红塔区地方税务局【2013】012号批准，因符合西部大开发《西部地区鼓励类产业目录》中关于国家鼓励企业的认定，2017年度减按15%税率征收企业所得税。

上海绿新新材料科技有限公司2016年11月取得上海市财政局、上海市科学技术委员会、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201631000047），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2016年1月1日至2018年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

曲靖福牌彩印有限公司依据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（2012年第12号）文和云南省国家税务局、云南省地方税务局2012年第10号公告第八条之规定并经曲靖市麒麟区国家税务局核准，2017年度减按15%税率征收企业所得税。

湖北绿新环保包装科技有限公司2016年12月取得湖北省财政局、湖北省科学技术委员会、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201642001558），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2016年1月1日至2018年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

3、其他

绿新包装资源控股有限公司和绿新丰科技（香港）有限公司注册于中国香港，依注册地政策征收16.50%的利得税，税基为产生或得自香港的应税利润。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	124,280.66	174,556.78
银行存款	370,464,746.03	291,392,506.37
其他货币资金	57,941,753.77	38,169,436.04
合计	428,530,780.46	329,736,499.19
其中：存放在境外的款项总额	3,374,086.88	3,972,213.75

其他说明

其他说明：截至2017年12月31日，子公司上海绿新紫光智能设备有限公司存放于中国工商银行上海市浦星路支行的货币资金人民币6,303,600.00元因诉讼被法院冻结。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

交易性金融资产	15,814,506.23	20,343,176.48
权益工具投资	15,814,506.23	20,343,176.48
合计	15,814,506.23	20,343,176.48

其他说明：

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	48,006,639.25	74,832,933.86
合计	48,006,639.25	74,832,933.86

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	22,500,000.00
合计	22,500,000.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	377,133,677.85	
合计	377,133,677.85	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	661,786,442.85	99.59%	10,312,809.90	1.56%	651,473,632.95	679,794,913.56	99.33%	5,084,942.08	0.75%	674,709,971.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,729,783.27	0.41%	2,729,783.27	100.00%	0.00	4,582,614.44	0.67%	4,264,951.16	93.07%	317,663.28
合计	664,516,226.12	100.00%	13,042,593.17		651,473,632.95	684,377,528.00	100.00%	9,349,893.24		675,027,634.76

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
6个月以内	590,746,928.50		
6个月至1年	17,547,933.18	877,396.66	5.00%
1年以内小计	608,294,861.68	877,396.66	
1至2年	42,243,858.59	4,224,385.87	10.00%
2至3年	3,795,842.75	759,168.56	20.00%
3至4年	5,686,476.82	2,843,238.41	50.00%
4至5年	783,913.07	627,130.46	80.00%
5年以上	981,489.94	981,489.94	100.00%
合计	661,786,442.85	10,312,809.90	

确定该组合依据的说明：

确定该组合依据的说明：详见本附注三、（十一）。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,270,646.68 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,077,456.15 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额		收回方式	
四川佛兰印务有限公司	2,077,456.15		货币资金	
合计	2,077,456.15		--	

单位名称	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因	收回方式
四川佛兰印务有限公司	2,077,456.15	客户处于清算阶段，预计不能收回	已收回	货币资金
合计	2,077,456.15			

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	500,490.60

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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
上海华人酒业销售有限公司	货款	500,250.60	无法收回	报批后核销	否
合计	--	500,250.60	--	--	--

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
广东中烟工业有限责任公司	49,763,412.53	7.49	

深圳市科彩印务有限公司	44,049,447.03	6.63	
杭州三润实业投资有限公司	36,521,087.97	5.50	
上海烟草包装印刷有限公司	31,276,936.73	4.71	
福建鑫叶投资管理集团有限公司	23,105,742.81	3.48	
合计	184,716,627.07	27.81	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	19,483,325.93	99.79%	11,790,962.45	95.89%
1至2年	36,129.72	0.19%	505,974.00	4.11%
2至3年	4,832.40	0.02%		
合计	19,524,288.05	--	12,296,936.45	--

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:

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
绥化金博世纪油脂有限公司	7,080,000.00	36.26
国网福建安溪县供电有限公司	2,584,190.47	13.24
上海怀宇报关有限公司	1,383,361.41	7.09
上海顺郡物流有限公司	1,000,000.00	5.12
五常市嘉玖水稻种植专业合作社	1,000,000.00	5.12
合计	13,047,551.88	66.83

其他说明:

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

8、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	30,444,144.18	61.91%	23,207,262.32	76.23%	7,236,881.86	30,154,144.18	67.12%	28,385,730.58	94.14%	1,768,413.60
按信用风险特征组合计提坏账准备的	18,729,366.42	38.09%	1,955,065.05	10.44%	16,774,301.37	14,772,702.68	32.88%	1,607,654.11	10.88%	13,165,048.57

其他应收款										
合计	49,173,510.60	100.00%	25,162,327.37		24,011,183.23	44,926,846.86	100.00%	29,993,384.69		14,933,462.17

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
浙江德美彩印有限公司	28,332,501.03	22,195,619.17	78.34%	依据法院判决可收回金额
顶泰控股（香港）有限公司	1,011,643.15	1,011,643.15	100.00%	无法收回
上海葵克机械制造有限公司	1,100,000.00			依据法院判决可收回
合计	30,444,144.18	23,207,262.32	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
6 个月以内	14,647,271.40		
6 个月至 1 年	1,048,561.42	52,428.08	5.00%
1 年以内小计	15,695,832.82	52,428.08	
1 至 2 年	355,232.37	35,523.24	10.00%
2 至 3 年	715,904.00	143,180.80	20.00%
3 至 4 年	289,539.40	144,769.70	50.00%
4 至 5 年	468,473.00	374,778.40	80.00%
5 年以上	1,204,384.83	1,204,384.83	100.00%
合计	18,729,366.42	1,955,065.05	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 462,589.06 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,368,468.26 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
浙江德美彩印有限公司	4,368,468.26	冲减资产减值损失
合计	4,368,468.26	--

单位名称	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因	转回方式
浙江德美彩印有限公司	4,368,468.26	往来款100%计提、清算代垫款按账龄计提	依据法院判决的清偿金额	冲减资产减值损失
合计	4,368,468.26			

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	35,538,744.70	32,410,734.78
应收出口退税款	6,000,172.35	3,947,497.12
员工暂借款	599,737.17	378,128.11
保证金和押金	6,570,444.44	7,757,003.77
代扣代缴员工社保	464,411.94	433,483.08
合计	49,173,510.60	44,926,846.86

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江德美彩印有限公司	往来及代垫款	28,332,501.03	2至3年、3至4年	57.62%	22,195,619.17
上海普世律师事务所	律师费	3,500,000.00	6个月以内	7.12%	
上海葵克机械制造有限公司	押金	1,100,000.00	2至3年	2.24%	
顶泰控股(香港)有限公司	往来款	1,011,643.15	4至5年	2.05%	1,011,643.15
上海白鹤工业园区投资开发有限公司	押金	560,000.00	6个月以内	1.14%	
合计	--	34,504,144.18	--	70.17%	23,207,262.32

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	237,840,787.00	5,416,771.70	232,424,015.30	273,158,789.59	9,187,580.92	263,971,208.67

在产品	20,986,517.48		20,986,517.48	17,962,620.21		17,962,620.21
库存商品	141,541,922.80	2,420,354.12	139,121,568.68	124,550,396.62	11,238,490.82	113,311,905.80
周转材料	6,239,849.12		6,239,849.12	4,342,531.87		4,342,531.87
在途物资	235,342.82		235,342.82	163,247.86		163,247.86
委托加工物资	1,297,935.56		1,297,935.56	835,981.71		835,981.71
自制半成品	41,913,596.43	1,453,124.50	40,460,471.93	37,395,550.86	7,763,528.24	29,632,022.62
发出商品	169,899,591.01	19,887,929.90	150,011,661.11	110,427,466.67	686,321.14	109,741,145.53
合计	619,955,542.22	29,178,180.22	590,777,362.00	568,836,585.39	28,875,921.12	539,960,664.27

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

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,187,580.92			3,770,809.22		5,416,771.70
库存商品	11,238,490.82			8,818,136.70		2,420,354.12
自制半成品	7,763,528.24			6,310,403.74		1,453,124.50
发出商品	686,321.14	19,201,608.76				19,887,929.90
合计	28,875,921.12	19,201,608.76		18,899,349.66		29,178,180.22

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	成本与可变现净值孰低计量	本期转发出商品或生产领用	本期无转销
自制半成品	成本与可变现净值孰低计量	本期转发出商品或生产领用	本期无转销
库存商品	成本与可变现净值孰低计量	本期转发出商品或销售	本期已销售
发出商品	成本与可变现净值孰低计量	本期无转回	本期无转销

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

11、持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	4,266,343.83	920,982.21
理财产品		8,300,000.00
待认证的增值税进项税	20,734,729.08	10,148,939.28
合计	25,001,072.91	19,369,921.49

其他说明：

14、可供出售金融资产**(1) 可供出售金融资产情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	306,400,650.00		306,400,650.00	215,160,000.00		215,160,000.00
按公允价值计量的	303,400,650.00		303,400,650.00	212,160,000.00		212,160,000.00
按成本计量的	3,000,000.00		3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00
合计	306,400,650.00		306,400,650.00	215,160,000.00		215,160,000.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	19,063,371.90			19,063,371.90
公允价值	284,337,278.10			284,337,278.10
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	241,686,686.39			241,686,686.39

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
安溪民生村镇银行股份有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	2.00%	
北京三和系社群主题投资合伙企业	1,000,000.00			1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00	5.00%	
合计	3,000,000.00			3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00	--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因

其他说明

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

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										
二、联营企业										
哈尔滨绿 新包装材 料有限公 司	221,048.0 6								221,048.0 6	
大理美登 印务有限	136,651,8 01.48			10,225,55 9.90			-4,160,00 0.00		142,717,3 61.38	

公司										
玉溪环球彩印纸盒有限公司	96,291,907.49			3,750,448.30			-8,259,260.25		91,783,095.58	
元亨利云计算科技(上海)有限公司	35,406,520.01			647,959.40					36,054,479.39	
宁波新商域电子商务有限公司(注1)										
小计	268,571,277.04			14,623,967.60			-12,419,260.25		270,775,984.41	
合计	268,571,277.04			14,623,967.60			-12,419,260.25		270,775,984.41	

其他说明

注1：2016年3月18日宁波新商域电子商务有限公司已申请办好营业执照，统一社会信用代码为91330205MA281M8C2A,截止2017年12月31日公司尚未出资

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	17,383,682.41	14,357,086.78		31,740,769.19
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	17,383,682.41	14,357,086.78		31,740,769.19
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	12,781,696.07	1,993,828.28		14,775,524.35
2.本期增加金额	479,985.10	141,998.82		621,983.92
(1) 计提或摊销	479,985.10	141,998.82		621,983.92
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	13,261,681.17	2,135,827.10		15,397,508.27
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	4,122,001.24	12,221,259.68		16,343,260.92
2.期初账面价值	4,601,986.34	12,363,258.50		16,965,244.84

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

截至2017年12月31日已全部办妥产权证书。

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	通用设备	固定资产装修	融资租入固定资产	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	315,674,479.56	785,579,871.96	62,628,053.40	58,724,802.34	3,517,247.85		1,226,124,455.11
2.本期增加金额	7,190,469.47	49,643,551.99	886,309.45	6,062,132.74		10,000,000.00	73,782,463.65
(1) 购置		13,195,722.96					20,144,165.15
(2) 在建工程转入	7,190,469.47	36,447,829.03					43,638,298.50
(3) 企业合并增加							
融资租赁						10,000,000.00	10,000,000.00
3.本期减少金额	257,445.90	45,782,341.25	1,203,196.26	489,508.49			47,732,491.90
(1) 处置或报废	257,445.90	45,782,341.25	1,203,196.26	489,508.49			47,732,491.90
4.期末余额	322,607,503.13	789,441,082.70	62,311,166.59	64,297,426.59	3,517,247.85	10,000,000.00	1,252,174,426.86
二、累计折旧							
1.期初余额	75,586,309.96	438,301,207.53	31,268,159.71	26,468,380.59	1,392,613.08		573,016,670.87
2.本期增加金额	15,157,350.85	57,023,084.53	3,178,072.23	7,929,729.73	587,699.44	1,225,117.98	85,101,054.76
(1) 计提	15,157,350.85	57,023,084.53	3,178,072.23	7,929,729.73	587,699.44	1,225,117.98	85,101,054.76
3.本期减少金额	103,213.60	29,661,122.99	1,145,981.74	390,651.35			31,300,969.68
(1) 处置或报废	103,213.60	29,661,122.99	1,145,981.74	390,651.35			31,300,969.68

4.期末余额	90,640,447.21	465,663,169.07	33,300,250.20	34,007,458.97	1,980,312.52	1,225,117.98	626,816,755.95
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 或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面 价值	231,967,055.92	323,777,913.63	29,010,916.39	30,289,967.62	1,536,935.33	8,774,882.02	625,357,670.91
2.期初账面 价值	240,088,169.60	347,278,664.43	31,359,893.69	32,256,421.75	2,124,634.77		653,107,784.24

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	10,000,000.00	1,225,117.98		8,774,882.02

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	19,591,649.51		19,591,649.51	2,681,595.56		2,681,595.56
其他零星工程	1,823,600.09		1,823,600.09	94,464.04		94,464.04
生产线更新	30,031,831.04		30,031,831.04	19,821,562.00		19,821,562.00
厂房装修	0.00		0.00	148,533.16		148,533.16
厂房建造	33,914,996.61		33,914,996.61	5,283,990.50		5,283,990.50
合计	85,362,077.25		85,362,077.25	28,030,145.26		28,030,145.26

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
共挤淋膜复合机组	19,210,000.00	1,589,743.59	3,709,401.71			5,299,145.30	27.59%	30.00				其他
德国曼罗兰对开八色带上光胶印机项目	36,000,000.00	17,047,826.00	5,224,035.62	22,271,861.62			100.00%	100.00				其他
RTO 设备天然气管道安装工程	4,000,000.00	2,773,736.00	513,001.02			3,286,737.02	82.17%	90.00				其他
湖北绿新二期	26,106,500.00	5,283,990.50	10,387,348.56			15,671,339.06	60.03%	20.00				其他

厂房建造												
仙霞路 369号1 号楼 501、503 室	7,500,00 0.00		7,348,14 0.30	7,348,14 0.30			100.00%	100.00				其他
热氧化 有机废 气处理 与热能 回收装 置 TORH-L X25	2,393,20 0.00		2,393,16 2.39	2,393,16 2.39			100.00%	100.00				其他
立体包 装装修 工程	10,161,3 00.00		7,571,83 3.80			7,571,83 3.80	74.52%	80.00				其他
微结构 光学建 设项目	12,338,7 00.00		9,017,25 9.86			9,017,25 9.86	73.08%	80.00				其他
FCI300 柔印机	6,918,00 0.00		5,918,34 1.88			5,918,34 1.88	85.55%	90.00				其他
FFP成 型机	8,913,80 0.00		8,194,74 0.53			8,194,74 0.53	91.93%	90.00				其他
镭射模 压机	2,250,00 0.00		1,151,12 8.17			1,151,12 8.17	51.16%	50.00				其他
FTB110 OM复合 涂布机 组	1,838,80 0.00		1,838,82 6.51			1,838,82 6.51	100.00%	95.00				其他
MK920 叼牙式 单张纸 喷码机	2,051,30 0.00		2,051,28 2.04			2,051,28 2.04	100.00%	95.00				其他
平压平 自动全 清废模 切机 (MK10 60ERSL	4,273,50 0.00		4,273,50 4.28			4,273,50 4.28	100.00%	95.00				其他

)												
RTO 净化设备改造保养	1,800,000.00		1,440,000.00			1,440,000.00	80.00%	80.00				其他
MY(MF)-1600C 模压机 2 套	1,400,000.00		1,130,000.00			1,130,000.00	80.71%	80.00				其他
海德堡六色胶印机	9,102,600.00		9,102,564.10			9,102,564.10	100.00%	95.00				其他
黑龙江顺灏厂房建造	210,000,000.00		1,292,100.33			1,292,100.33	0.62%	5.00				其他
合计	366,257,700.00	26,695,296.09	82,556,671.10	32,013,164.31		77,238,802.88	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程材料	3,749,207.13	
合计	3,749,207.13	0.00

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

23、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□ 适用 √ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	财务软件	专利技术	合计
一、账面原值							
1.期初余额	164,463,402.24	57,709,600.00	873,458.00	2,777,120.00	2,341,118.22		228,164,698.46
2.本期增加金额					166,956.07	6,753,071.56	6,920,027.63
(1) 购置					166,956.07		166,956.07
(2) 内部研发						6,753,071.56	6,753,071.56
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额		9,800,000.00					9,800,000.00
(1) 处置		9,800,000.00					9,800,000.00
4.期末余额	164,463,402.24	47,909,600.00	873,458.00	2,777,120.00	2,508,074.29	6,753,071.56	225,284,726.09
二、累计摊销							

1.期初余额	23,490,316.41	28,181,488.67	137,056.94	401,779.65	1,130,688.36		53,341,330.03
2.本期增加金额	3,607,498.81	6,265,088.68	87,914.40	276,545.64	229,287.48	619,031.56	11,085,366.57
(1) 计提	3,607,498.81	6,265,088.68	87,914.40	276,545.64	229,287.48	619,031.56	11,085,366.57
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	27,097,815.22	34,446,577.35	224,971.34	678,325.29	1,359,975.84	619,031.56	64,426,696.60
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额		6,731,511.33					6,731,511.33
(1) 计提		6,731,511.33					6,731,511.33
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额		6,731,511.33					6,731,511.33
四、账面价值							
1.期末账面价值	137,365,587.02	6,731,511.32	648,486.66	2,098,794.71	1,148,098.45	6,134,040.00	154,126,518.16
2.期初账面价值	140,973,085.83	29,528,111.33	736,401.06	2,375,340.35	1,210,429.86		174,823,368.43

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 3.98%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

截止2017年12月31日土地使用权已全部办妥产权证书。

26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
深圳市雅泰包装 材料有限公司	24,286.87			24,286.87
蚌埠金叶滤材有 限公司	576,859.76			576,859.76
优思吉德实业 (上海)有限公 司	2,057,402.99			2,057,402.99
福建泰兴特纸有 限公司	367,453,047.13			367,453,047.13
深圳市金升彩包 装材料有限公司	193,748,860.59			193,748,860.59
云南省玉溪印刷 有限责任公司	16,410,683.55			16,410,683.55
曲靖福牌彩印有 限公司	40,665,641.37			40,665,641.37
合计	620,936,782.26			620,936,782.26

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

或形成商誉的事项					
深圳市雅泰包装材料有限公司	24,286.87				24,286.87
蚌埠金叶滤材有限公司	576,859.76				576,859.76
深圳市金升彩包装材料有限公司					
合计	601,146.63	10,024,200.00			10,625,346.63

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

公司期末根据《企业会计准则第8号—资产减值对商誉减值测试》的要求，对企业合并所形成的商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，经测试，除深圳市雅泰包装材料有限公司和蚌埠金叶滤材有限公司全额计提减值、深圳市金升彩包装材料有限公司计提10,024,200.00元外，期末其他被投资单位的商誉不需要计提减值准备。

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	20,057,112.24	5,324,935.04	5,846,786.09	230,530.84	19,304,730.35
消防系统改造	39,925.00		13,688.64		26,236.36
合计	20,097,037.24	5,324,935.04	5,860,474.73	230,530.84	19,330,966.71

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	127,802,874.30	20,469,510.70	138,295,024.47	21,258,381.17
内部交易未实现利润	3,675,525.73	551,328.86	6,515,278.06	884,764.04
预提费用	2,527,160.08	631,790.02	2,879,312.00	719,828.00
预计负债	43,534,344.19	6,530,151.63	8,312,596.31	1,246,889.45
根据税务部门要求暂估材料成本不得税前列支	938,431.00	140,764.65	590,926.33	88,638.95

形成暂时性差异				
合计	178,478,335.30	28,323,545.86	156,593,137.17	24,198,501.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	23,723,320.86	3,284,383.29	31,250,546.36	4,191,018.31
可供出售金融资产公允价值变动	284,337,278.10	42,650,591.71	190,177,500.00	28,526,625.00
合计	308,060,598.96	45,934,975.00	221,428,046.36	32,717,643.31

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		28,323,545.86		24,198,501.61
递延所得税负债		45,934,975.00		32,717,643.31

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	24,005,573.09	4,325,321.21
合计	24,005,573.09	4,325,321.21

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

预付与长期资产有关的款项	11,565,533.60	13,384,690.61
合计	11,565,533.60	13,384,690.61

其他说明：

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	4,690,827.20	4,704,526.13
抵押借款	10,000,000.00	27,500,000.00
保证借款		50,085,140.00
信用借款	520,000,000.00	525,000,000.00
合计	534,690,827.20	607,289,666.13

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	278,301,609.52	268,710,694.56

合计	278,301,609.52	268,710,694.56
----	----------------	----------------

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料采购	297,894,565.50	345,891,060.65
设备采购	10,324,146.46	10,025,240.21
加工费	8,097,296.33	303,474.90
其他	2,050,634.24	9,025,178.32
合计	318,366,642.53	365,244,954.08

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	18,501,367.81	16,462,817.19
合计	18,501,367.81	16,462,817.19

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	21,940,858.45	185,037,648.33	181,719,963.70	25,258,543.08
二、离职后福利-设定提存计划		19,101,932.82	19,101,932.82	
三、辞退福利	2,689,936.56	2,839,042.75	2,578,849.71	2,950,129.60
合计	24,630,795.01	206,978,623.90	203,400,746.23	28,208,672.68

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	21,495,480.40	163,012,254.52	159,543,349.91	24,964,385.01
2、职工福利费		4,568,540.45	4,568,540.45	
3、社会保险费		10,129,783.42	10,129,783.42	
其中：医疗保险费		8,308,599.18	8,308,599.18	
工伤保险费		1,228,400.24	1,228,400.24	
生育保险费		592,784.00	592,784.00	
4、住房公积金		4,604,658.50	4,604,658.50	
5、工会经费和职工教育经费	445,378.05	2,367,398.03	2,518,618.01	294,158.07
8、其他		355,013.41	355,013.41	
合计	21,940,858.45	185,037,648.33	181,719,963.70	25,258,543.08

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		18,385,574.48	18,385,574.48	
2、失业保险费		716,358.34	716,358.34	
合计		19,101,932.82	19,101,932.82	

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,710,482.75	15,625,889.00
企业所得税	12,896,434.32	13,180,996.61
个人所得税	981,054.13	920,697.88
城市维护建设税	609,275.74	641,983.05
房产税	1,125,143.87	36,276.52
教育费附加	539,246.01	587,650.10
土地使用税	538,297.82	62,277.42
印花税	110,321.17	104,697.49
其他	11,103.33	42,406.56
合计	29,521,359.14	31,202,874.63

其他说明：

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	930,846.73	732,159.43
合计	930,846.73	732,159.43

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,671,459.99	35,416,539.99
控股子公司小股东	2,954,901.59	8,721,512.69
合计	6,626,361.58	44,138,052.68

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：

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	16,807,344.61	28,934,436.86
预提费用	9,288,125.40	9,721,582.01
代扣代缴款项	387,467.00	2,676,264.12
保证金	2,650,478.10	4,021,306.70
工程尾款		8,700.00
合计	29,133,415.11	45,362,289.69

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
哈尔滨博鑫盛和纸业有限公司	245,000.00	尚在账期内
泉州盛辉物流有限公司	230,951.00	尚在账期内
合计	475,951.00	--

其他说明

42、持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年内计入利润表的递延收益	286,576.20	286,576.20

合计	286,576.20	286,576.20
----	------------	------------

短期应付债券的增减变动:

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明:

负债项目	年初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业外收入金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
拆迁补偿款	286,576.20	286,576.20	286,576.20		286,576.20	与资产相关
合计	286,576.20	286,576.20	286,576.20		286,576.20	

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	140,000,000.00	
合计	140,000,000.00	

长期借款分类的说明:

其他说明, 包括利率区间:

46、应付债券

(1) 应付债券

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位: 元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(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

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位: 元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	7,434,705.46	

其他说明：

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	2,400,000.00		房屋租赁诉讼案计提预计负债
其他	43,534,344.19	8,312,596.31	公司被小股民起诉
合计	45,934,344.19	8,312,596.31	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,824,032.72		286,576.20	4,537,456.52	拆迁补偿
合计	4,824,032.72		286,576.20	4,537,456.52	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
拆迁补偿款	4,824,032.72		286,576.20				4,537,456.52	与资产相关
合计	4,824,032.72		286,576.20				4,537,456.52	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	687,468,000.00						687,468,000.00
------	----------------	--	--	--	--	--	----------------

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

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：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	575,315,281.84			575,315,281.84
其他资本公积	147,152,400.59		5,977,256.72	141,175,143.87
合计	722,467,682.43		5,977,256.72	716,490,425.71

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期同一控制下增加子公司优印（上海）信息科技有限公司持股比例冲减资本公积9,939,759.26元，同一控制下收购子公司上海绿馨电子科技有限公司少数股东股权增加资本公积3,962,502.54元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	163,298,173.	92,952,737.		14,123,966.	78,828,770.		242,126,9

合收益	20	63		71	92		44.12
可供出售金融资产公允价值变动损益	161,650,875.00	94,159,778.10		14,123,966.71	80,035,811.39		241,686,686.39
外币财务报表折算差额	1,647,298.20	-1,207,040.47			-1,207,040.47		440,257.73
其他综合收益合计	163,298,173.20	92,952,737.63		14,123,966.71	78,828,770.92		242,126,944.12

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	67,845,344.42	16,708,113.45		84,553,457.87
合计	67,845,344.42	16,708,113.45		84,553,457.87

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

母公司本期净利润167,081,134.52元，按10%的比例计提法定盈余公积。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	455,061,458.87	432,738,234.05
调整后期初未分配利润	455,061,458.87	432,738,234.05
加：本期归属于母公司所有者的净利润	104,694,377.07	98,407,615.70
减：提取法定盈余公积	16,708,113.45	7,337,590.88
应付普通股股利		68,746,800.00
期末未分配利润	541,544,092.49	455,061,458.87

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。

4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0.00 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,789,156,714.26	1,303,452,601.69	1,687,163,451.83	1,192,558,726.57
其他业务	159,452,779.12	124,049,915.80	185,322,612.42	153,733,634.65
合计	1,948,609,493.38	1,427,502,517.49	1,872,486,064.25	1,346,292,361.22

62、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,399,813.47	5,362,404.08
教育费附加	4,133,680.04	4,428,440.47
房产税	4,169,138.55	1,707,724.06
土地使用税	1,367,841.86	879,425.52
车船使用税	81,484.65	39,462.00
印花税	1,146,426.28	181,352.83
营业税		216,071.67
其他	383,286.07	285,131.22
合计	16,681,670.92	13,100,011.85

其他说明:

63、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	34,897,379.68	30,514,399.28
业务招待费	17,202,600.93	14,485,933.10
职工薪酬	21,292,338.70	18,292,135.84
出口费用	7,056,635.86	3,117,834.87
租赁费	4,212,233.36	4,188,810.31
差旅费	3,798,566.06	4,622,060.48

样品费	506,600.86	194,344.54
劳务费	2,350,880.41	3,271,349.50
办公费	2,479,944.97	1,696,432.22
广告宣传费	366,680.59	2,031,146.76
其他	5,020,260.54	5,257,291.09
合计	99,184,121.96	87,671,737.99

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	68,510,638.00	63,298,641.73
职工薪酬	79,683,737.40	92,332,861.84
仓储、租赁费	13,493,829.11	19,639,765.41
折旧费	15,105,702.96	14,776,083.61
无形资产、长期待摊费用摊销	11,951,442.33	12,544,425.05
咨询费	2,089,706.55	1,829,303.23
办公费	3,150,051.83	3,954,145.89
业务招待费	6,824,113.35	6,461,651.79
车辆使用费	3,250,356.91	3,101,773.40
差旅费	1,691,337.70	2,226,541.56
保险费	1,361,649.79	1,321,851.94
劳务费	1,647,123.19	6,583,048.82
各项税费		1,939,562.84
修理费	3,114,191.37	2,763,229.01
运输费	2,990,210.35	2,433,055.91
中介机构费	6,798,917.53	7,922,469.88
绿化费用	521,719.39	376,269.06
通讯费	884,541.30	781,975.47
长期待摊费用摊销	1,488,172.48	1,379,237.08
其他	9,678,882.73	8,380,301.93
合计	234,236,324.27	254,046,195.45

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	37,073,219.46	32,313,133.34
减：利息收入	4,050,167.15	2,428,672.05
汇兑损益	4,486,273.73	-4,887,413.29
其他	1,175,519.39	892,275.54
合计	38,684,845.43	25,889,323.54

其他说明：

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-637,866.79	10,366,863.17
二、存货跌价损失	2,467,275.65	-1,012,388.04
十二、无形资产减值损失	6,731,511.33	
十三、商誉减值损失	10,024,200.00	576,859.76
合计	18,585,120.19	9,931,334.89

其他说明：

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-3,249,493.51	-7,014,947.75
合计	-3,249,493.51	-7,014,947.75

其他说明：

68、投资收益

单位：元

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	14,623,967.62	10,782,744.88
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	520,622.16	509,905.96

可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,501,971.26	2,917,709.59
处置可供出售金融资产取得的投资收益	48,627,371.23	
合计	66,273,932.27	14,210,360.43

其他说明：

69、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	-1,551,628.91	

70、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	686,930.00	

71、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
接受捐赠	11,000.00		11,000.00
政府补助	3,949,704.14	5,083,549.78	3,949,704.14
补偿收入	1,964,392.12	10,096,213.29	1,964,392.12
其他	807.00	136,762.96	807.00
固定资产处置利得		970,627.14	
合计	5,925,903.26	15,316,526.03	3,130,672.59

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
玉溪市土地 资源局拆迁 补款						286,576.20	286,576.20	与资产相关
上海市普陀 区财政局高 新技术企业							200,000.00	与收益相关

奖励								
产业扶持奖						1,750,000.00	1,350,000.00	与收益相关
上海市普陀区投资促进奖励						100,000.00	100,000.00	与收益相关
上海市普陀区财政局上海名牌奖励						100,000.00	100,000.00	与收益相关
财政局贷款贴息							285,834.00	与收益相关
安全生产标准化达标奖励							20,000.00	与收益相关
就业局稳岗补贴						106,021.17	18,866.50	与收益相关
知识产权局专利发展专项资金						10,676.50	36,722.00	与收益相关
商务委中小企业开拓资金						9,434.00		与收益相关
玉溪知名商标奖及财政贡献奖						65,000.00		与收益相关
商标战略奖励款						10,000.00		与收益相关
曲靖工业和信息化委员会企业技术中心奖励费						200,000.00		与收益相关
2016 年度职工职业补贴						80,249.00		与收益相关
财政新产品新工艺项目补贴						100,000.00		与收益相关
党建款						5,000.00		与收益相关
经信局 2017 年稳增长奖励资金						375,000.00		与收益相关

就业局稳岗补贴						40,661.53		与收益相关
财政局补贴奖励						30,000.00		与收益相关
产业支持奖励						170,000.00		与收益相关
浦江镇镇企业扶持资金						140,000.00		与收益相关
税务奖励						2,820.14		与收益相关
出口奖励补贴						151,500.00		与收益相关
财政补贴							20,000.00	与收益相关
镭射喷铝包装材料加工系列技术改造升级项目							81,000.00	与收益相关
便于定位切割的镭射喷铝纸技术研发							200,000.00	与收益相关
防爆色素面镭射转移卡纸研发及产业化							100,000.00	与收益相关
社保中心补贴						216,435.60	422,152.48	与收益相关
就业管理中心补贴款							97,611.00	与收益相关
安溪县财政局涉外发展补贴							16,600.00	与收益相关
安溪县财政局扶持中小企业发展资金							66,000.00	与收益相关
安溪财政局涉外发展补贴-出口信用保险保费补贴							82,754.00	与收益相关

安溪经济贸易局出口奖励金							86,745.00	与收益相关
安溪县财政局高透玻璃纤维玻面纸研发专项补助资金							400,000.00	与收益相关
2015 年展会补助资金							145,000.00	与收益相关
安溪县财政局市级技术改造专项补贴							500,000.00	与收益相关
高新区 2015 年创新发展先进企业奖励							86,000.00	与收益相关
2014 年稳岗补贴资金							178,819.00	与收益相关
税控系统维护费						330.00	330.00	与收益相关
高新区管委会科技计划第二批项目经费							23,000.00	与收益相关
高新区财政局"省科技厅认定为科技型中小企业补助"款							50,000.00	与收益相关
失业保险稳岗补贴							129,539.60	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	3,949,704.14	5,083,549.78	--

其他说明：

72、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金
----	-------	-------	--------------

			额
对外捐赠	72,680.00	97,500.00	72,680.00
罚款滞纳金支出		437,502.05	
赔偿支出	926,690.14	9,150,440.51	926,690.14
非常损失	2,774,041.56		2,774,041.56
计提租赁诉讼预计负债	2,400,000.00		2,400,000.00
其他	3,538.36	92,611.26	3,538.36
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益(注)	35,221,747.88	8,312,596.31	35,221,747.88
固定资产处置损失		655,816.85	
合计	41,398,697.94	18,090,650.13	41,398,697.94

其他说明:

注: 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益为计提小股东诉讼预计负债元。

73、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	32,432,561.96	38,749,047.21
递延所得税费用	-5,031,679.27	-4,066,941.93
合计	27,400,882.69	34,682,105.28

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位: 元

项目	本期发生额
利润总额	140,421,838.29
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,063,275.75
子公司适用不同税率的影响	1,912,526.94
调整以前期间所得税的影响	-519,992.32
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,335,927.15
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-290,714.75
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	9,102,417.60
归属于合营企业和联营企业损益的影响	-2,974,346.14

技术开发费加计扣除的影响	-4,731,841.54
所得税费用	27,400,882.69

其他说明

74、其他综合收益

详见附注。

75、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回往来款、代垫款	3,716,032.93	
专项补贴、补助款及其他奖励	3,830,276.77	3,649,173.28
定期存单质押、信用证及承兑汇票保证金收回	6,026,415.64	
投资性房地产等租赁收入	2,269,194.70	653,400.04
利息收入	3,975,038.07	3,173,837.83
营业外收入	2,623,234.40	9,668,308.08
合计	22,440,192.51	17,144,719.23

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业间往来	5,118,111.58	5,165,345.62
销售费用支出	77,761,180.07	67,602,204.04
管理费用支出	110,090,914.41	104,334,292.33
定期存单质押、信用证及承兑汇票保证金支出	26,269,011.17	10,598,121.70
营业外支出	1,033,636.63	9,495,520.17
财务费用-其他	1,154,378.50	877,216.90
合计	221,427,232.36	198,072,700.76

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	21,800,000.00	7,300,000.00
合计	21,800,000.00	7,300,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	13,500,000.00	8,300,000.00
合计	13,500,000.00	8,300,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁	2,780,400.00	
支付回购股权激励款		10,622,850.00
合计	2,780,400.00	10,622,850.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

76、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	113,020,955.60	105,609,092.90
加：资产减值准备	18,585,120.19	9,931,334.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,723,038.68	84,243,212.68
无形资产摊销	11,085,366.57	11,161,885.81
长期待摊费用摊销	5,860,474.73	5,303,215.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,551,628.91	-314,810.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,774,041.56	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,249,493.51	7,014,947.75
财务费用（收益以“-”号填列）	40,454,431.69	30,126,623.25
投资损失（收益以“-”号填列）	-66,273,932.27	-14,210,360.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,125,044.25	-3,167,973.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	13,217,331.69	-898,968.34
存货的减少（增加以“-”号填列）	-48,953,940.28	-14,552,845.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	30,082,920.33	105,318,784.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,527,605.32	-262,759,128.96
经营活动产生的现金流量净额	191,724,281.34	62,805,009.92
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	364,296,331.00	291,579,967.46
减：现金的期初余额	291,579,967.46	321,371,507.04
现金及现金等价物净增加额	72,716,363.54	-29,791,539.58

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	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	52,665,748.46
其中：	--
现金	52,665,748.46
其中：	--

其中：	--
取得子公司支付的现金净额	52,665,748.46

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	364,296,331.00	291,579,967.46
其中：库存现金	124,280.66	174,556.78
可随时用于支付的银行存款	364,161,146.03	291,392,506.37
可随时用于支付的其他货币资金	10,904.31	12,904.31
三、期末现金及现金等价物余额	364,296,331.00	291,579,967.46

其他说明：

77、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：

78、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	64,234,449.46	银行承兑汇票保证金、贷款保证金、被法院冻结的银行存款
应收票据	22,500,000.00	质押开具银行承兑汇票
固定资产	57,177,786.38	抵押贷款
无形资产	25,748,498.97	抵押贷款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	15,814,506.23	质押贷款

金融资产		
合计	185,475,241.04	--

其他说明：

所有权或使用权受到限制的资产中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、固定资产、无形资产和投资性房地产的具体抵押情况详见本附注“十四、承诺及或有事项/（一）重要承诺事项”

79、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	68,799,580.10
其中：美元	4,666,113.83	6.5342	30,489,320.99
欧元	4,477,684.25	7.8023	34,936,235.82
港币	4,036,347.56	0.83591	3,374,023.29
交易性金融资产			15,814,506.23
其中：港币	18,918,910.21	0.83591	15,814,506.23
应收账款	--	--	30,470,541.04
其中：美元	3,343,362.54	6.5342	21,846,199.50
欧元	1,100,340.89	7.8023	8,585,189.73
港币	7,687.68	5.0928	39,151.82
短期借款			4,690,827.20
其中：港币	5,611,641.44	0.83591	4,690,827.20
应付账款			363,158.50
其中：美元	30,347.89	6.5342	198,299.18
欧元	21,129.58	7.8023	164,859.32

其他说明：

（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

80、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

81、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

2017年05月04日，公司设立黑龙江绿新生物科技有限公司，注册资本为人民币3,000万元，出资比例100%，统一社会信用代码：91230002MA19DE5P2Y，截至本报告期末实收资本人民币3000万元，其中公司出资2100万元人民币占实收资本的70%，遂纳入本公司的合并范围。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
深圳市雅泰包装材料有限公司	深圳市	深圳市	包装材料的生产与销售	100.00%		非同一控制下企业合并
荆州市新马包装科技有限公司	荆州市	荆州市	包装材料的生产与销售	80.00%	20.00%	设立
蚌埠金叶滤材有限公司	蚌埠市	蚌埠市	烟用丙纤丝束的生产与销售	90.00%		非同一控制下企业合并
湖北绿新环保包装科技有限公司	荆州市	荆州市	包装材料的生产与销售	100.00%		设立
上海顺灏国际贸易有限公司	上海市	上海市	货物及技术的进出口	100.00%		设立
绿新包装资源控股有限公司	中国香港	中国香港	投资贸易	100.00%		设立
福建泰兴特纸有限公司	安溪市	安溪市	包装材料的生产与销售	100.00%		非同一控制下企业合并
上海绿新新材料科技有限公司	上海市	上海市	包装材料的生产与销售		100.00%	非同一控制下企业合并
上海绿馨电子科技有限公司	上海市	上海市	电子产品的技术开发、转让、服务及进出口业务	60.00%		设立
深圳市绿新丰科技有限公司	深圳市	深圳市	电子烟具的生产与销售		60.00%	设立
绿新丰科技（香港）有限公司	中国香港	中国香港	电子烟具的贸易		60.00%	设立

深圳佳品健怡科技有限公司	深圳市	深圳市	电子烟烟油产品、香精香料研发和销售		60.00%	设立
深圳市金升彩包装材料有限公司	深圳市	深圳市	包装材料的生产与销售	100.00%		非同一控制下企业合并
云南省玉溪印刷有限责任公司	玉溪市	玉溪市	包装印刷品的生产和销售	60.00%		非同一控制下企业合并
曲靖福牌彩印有限公司	曲靖市	曲靖市	包装印刷品的生产和销售	56.00%		非同一控制下企业合并
优印（上海）信息科技有限公司	上海市	上海市	电子商务	100.00%		设立
上海绿新紫光智能设备有限公司	上海市	上海市	包装机械制造	85.00%		设立
浙江三域网络科技有限公司	浙江省桐乡市	浙江省桐乡市	网络技术的开发	80.00%		设立
上海润彤新材料科技有限公司	上海市	上海市	新材料开发、转让	100.00%		设立
湖北金博世生物科技有限公司	荆州市	荆州市	肥料、化肥、饲料的研发、生产、销售		100.00%	设立
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	黑龙江省	黑龙江省	有机化肥、现代农业、土壤改良	70.00%		设立
黑龙江绿新生物科技发展有限公司	黑龙江省	黑龙江省	有机化肥、现代农业、土壤改良	70.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位：元

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
蚌埠金叶滤材有限公司	10.00%	-207,861.25	250,000.00	2,403,361.73
上海绿馨电子科技有限公司	40.00%	-8,440,944.86		16,010,111.28

公司				
云南省玉溪印刷有限责任公司	40.00%	10,313,494.56	10,675,349.40	98,334,175.14
曲靖福牌彩印有限公司	44.00%	10,762,831.74		47,855,927.17
上海绿新紫光智能设备有限公司	15.00%	-1,232,079.78		-2,827,115.14
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	30.00%	-346,681.60		-346,681.60
黑龙江绿新生物科技发展有限公司	30.00%	-107,401.06		8,892,598.94

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
荆州市新马包装科技有限公司（注）							49,307,990.75	9,819,696.14	59,127,686.89	34,092,773.04		34,092,773.04
蚌埠金叶滤材有限公司	16,267,614.98	9,198,469.29	25,466,084.27	1,432,467.01		1,432,467.01	27,876,879.58	10,735,059.59	38,611,939.17	9,999,709.45		9,999,709.45
上海绿馨电子科技有限公司	21,513,131.44	20,230,397.90	41,743,529.34	1,718,251.14		1,718,251.14	31,168,636.40	32,061,894.10	63,230,530.50	2,102,890.16		2,102,890.16
云南省玉溪印刷有限责任公司	65,977,780.71	210,282,038.99	276,259,819.70	25,886,925.31	4,537,456.52	30,424,381.83	68,158,727.95	224,664,886.56	292,823,614.51	41,259,506.82	4,824,032.72	46,083,539.54
曲靖福牌彩印有限公司	63,304,803.91	87,480,048.83	150,784,852.74	42,021,381.92		42,021,381.92	68,732,289.24	78,365,709.91	147,097,999.15	62,795,509.56		62,795,509.56

司												
优印(上海)信息科技有限公司(注)							1,642,885.91	10,473,913.81	12,116,799.72	10,543,066.63		10,543,066.63
上海绿新紫光智能设备有限公司	43,464,389.86	4,603,110.80	48,067,500.66	17,013,861.25	2,400,000.00	19,413,861.25	45,585,214.43	6,824,525.71	52,409,740.14	15,542,235.51		15,542,235.51
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	9,065,221.65	7,338,710.78	16,403,932.43	10,559,537.75		10,559,537.75						
黑龙江绿新生物科技发展有限公司	28,680,988.31	1,114,508.16	29,795,496.47	153,500.00		153,500.00						

单位：元

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
荆州市新马包装科技有限公司(注)					6,001,782.45	-1,790,284.25	-1,790,284.25	-4,204,690.81
蚌埠金叶滤材有限公司	12,377,171.29	-2,078,612.46	-2,078,612.46	-946,927.74	15,414,685.69	-1,624,835.37	-1,624,835.37	-351,496.16
上海绿馨电子科技有限公司	6,052,148.58	-21,102,362.14	-21,102,362.14	-6,629,620.06	7,907,194.69	-10,222,488.81	-10,222,488.81	-3,868,256.74
云南省玉溪印刷有限责任公司	111,480,090.73	25,783,736.39	25,783,736.39	53,545,220.04	115,236,635.30	24,844,881.25	24,844,881.25	33,829,726.53
曲靖福牌彩印有限公司	124,028,760.84	24,460,981.23	24,460,981.23	37,156,969.27	117,021,677.43	20,679,840.00	20,679,840.00	14,975,222.21
优印(上海)信息科技有限公司					1,070,534.94	-11,678,235.56	-11,678,235.56	-1,283,943.36

限公司（注）									
上海绿新紫光智能设备有限公司	34,434,637.84	-8,213,865.22	-8,213,865.22	-3,386,011.56	30,177,658.47	-2,618,601.75	-2,618,601.75	-1,800,643.72	
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司		-1,155,605.32	-1,155,605.32	485,983.37					
黑龙江绿新生物科技发展有限公司		-358,003.53	-358,003.53	-10,580,868.36					

其他说明：

注：荆州市新马包装科技有限公司、优印（上海）信息科技有限公司2017年变更为全资子公司

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

- 1、收购子公司上海绿馨电子科技有限公司9.90%少数股东股权；
- 2、收购子公司荆州市新马包装科技有限公司20.00%少数股东股权；
- 3、子公司优印（上海）信息科技有限公司少数股东单方减资。

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	上海绿馨电子科技有限公司	优印（上海）信息科技有限公司	荆州市新马包装科技有限公司
购买成本/处置对价		9,800,000.00	5,006,982.76
--现金			5,006,982.76
--非现金资产的公允价值		9,800,000.00	
购买成本/处置对价合计		9,800,000.00	5,006,982.76
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	3,962,503.54	-139,759.26	5,006,982.77
差额	3,962,503.54	-9,939,759.26	

其中：调整资本公积	3,962,503.54	-9,939,759.26	
-----------	--------------	---------------	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
大理美登印务有限公司	大理市	大理市	工业生产企业	26.00%		权益法
玉溪环球彩印纸盒有限公司	玉溪市	玉溪市	工业生产企业		37.50%	权益法
元亨利云印刷科技（上海）有限公司	上海市	上海市	工业生产企业	49.00%		权益法
宁波新商域电子商务有限公司	宁波市	宁波市	商贸企业	49.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	大理美登印务有限公司	玉溪环球彩印纸盒有限公司	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	大理美登印务有限公司	玉溪环球彩印纸盒有限公司	元亨利云印刷科技（上海）有限公司
流动资产	241,918,536.95	84,308,315.63	38,693,845.66	218,048,390.91	78,458,181.80	43,865,199.43
非流动资产	102,592,102.49	140,612,640.88	25,571,737.99	103,224,873.76	149,617,050.91	28,527,395.47
资产合计	344,510,639.44	224,920,956.51	64,265,583.65	321,273,264.67	228,075,232.71	72,392,594.90

流动负债	37,495,686.25	17,646,485.05	17,442,680.64	38,988,788.91	14,308,056.75	26,892,057.97
非流动负债		6,894,999.89			7,134,999.89	
负债合计	37,495,686.25	24,541,484.94	17,442,680.64	38,988,788.91	21,443,056.64	26,892,057.97
归属于母公司股东权益	307,014,953.19	200,379,471.57	46,822,903.01	282,284,475.76	206,632,176.07	45,500,536.93
按持股比例计算的净资产份额	79,823,887.83	75,142,301.84	22,943,222.48	73,393,963.69	77,487,066.03	22,295,263.10
--商誉	62,893,473.55	16,640,793.74	13,111,256.91	63,257,837.79	18,804,841.46	13,111,256.91
对联营企业权益投资的账面价值	142,717,361.38	91,783,095.58	36,054,479.39	136,651,801.48	96,291,907.49	35,406,520.01
营业收入	175,965,245.42	106,610,473.30	24,965,980.95	179,560,231.69	112,050,228.94	34,538,225.57
净利润	40,730,477.43	16,943,515.77	1,063,026.49	34,158,302.17	14,627,341.63	-7,338,284.23
综合收益总额	40,730,477.43	16,943,515.77	1,063,026.49	34,158,302.17	14,627,341.63	-7,338,284.23
本年度收到的来自联营企业的股利	4,160,000.00	8,253,260.25		3,380,000.00	8,313,807.08	

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	221,048.06	221,048.06
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	0.00	-1,043.38
--综合收益总额	0.00	-1,043.38

其他说明

(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**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

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：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会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，但是董事会已授权本公司经营管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过职能部门主管递交的月度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。本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。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

1. 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括汇率风险、利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。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。

于2017年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则本公司的净利润将减少或增加6,746,908.27元（2016年12月31日：6,072,896.66元）。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			年初余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	30,489,320.99	38,310,259.11	68,799,580.10	43,424,968.06	20,120,365.79	63,545,333.85
交易性金融资产		15,814,506.23	15,814,506.23		20,343,176.48	20,343,176.48
应收账款	21,846,199.50	8,624,341.54	30,470,541.04	33,509,835.46	2,236,649.84	35,746,485.30
预付账款		266,624.57	266,624.57		158,968.93	158,968.93
其他非流动资产		2,222,405.12	2,222,405.12		2,526,240.61	2,526,240.61
短期借款		4,690,827.20	4,690,827.20	50,085,140.00	4,704,526.13	54,789,666.13
应付账款	198,299.18	164,859.32	363,158.50	1,682,311.09	663,224.57	2,345,535.66
预收账款	419,646.12	120,935.65	540,581.77	10,439,494.44	10,563.06	10,450,057.50
合计	51,717,575.19	60,261,514.40	111,979,089.59	14,727,857.99	40,007,087.89	54,734,945.88

于2017年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值1%，则公司将增加或减少净利润517,175.75元（2016年12月31日：147,278.58元）。管理层认为1%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

于2017年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对其他外币升值或贬值1%，则公司将增加或减少净利润602,615.14元（2016年12月31日：400,070.88元）。

管理层认为1%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(3) 其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,814,506.23	20,343,176.48

可供出售金融资产	303,400,650.00	212,160,000.00
合计	319,215,156.23	232,503,176.48

于2017年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌10%，则本公司将增加或减少净利润1,581,450.62元、其他综合收益增加或减少25,789,055.25元（2016年12月31日：净利润增加或减少2,034,317.65元、其他综合收益增加或减少18,033,600.00元）。管理层认为10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
短期借款	105,000,000.00	143,690,827.20	286,000,000.00			534,690,827.20
长期借款				140,000,000.00		140,000,000.00
合计	105,000,000.00	143,690,827.20	286,000,000.00	140,000,000.00		674,690,827.20

项目	年初余额					
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
短期借款	80,000,000.00	4,704,526.13	522,585,140.00			607,289,666.13
长期借款						
合计	80,000,000.00	4,704,526.13	522,585,140.00			607,289,666.13

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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	15,814,506.23			15,814,506.23
1.交易性金融资产	15,814,506.23			15,814,506.23
（2）权益工具投资	15,814,506.23			15,814,506.23

(二)可供出售金融资产	303,400,650.00			303,400,650.00
(2) 权益工具投资	303,400,650.00			303,400,650.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

基于2017年12月29日的股票的收盘价格而确定。

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
顺灏投资集团有限公司	中国香港	商品贸易和资产投资	HKD10,000	24.35%	24.35%
王丹				15.78%	15.78%
张少怀				5.06%	5.06%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是王丹。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

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九。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

本企业重要的合营或联营企业详见本附注“九、在其他主体中的权益”

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
福建省泰兴激光科技有限公司	子公司关键管理人员控制的企业
浙江德美彩印有限公司	公司持股 60%的企业(已进入破产清算程序)
湖北骏马纸业集团有限公司	子公司关键管理人员担任其董事
张少怀	持股 5.06%的股东和与实际控制人王丹夫妻关系
张海臣	原公司董事，2017 年 10 月离职
张继元	原公司董事张海臣的儿子

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖北骏马纸业集团有限公司	采购存货		26,000,000.00	否	27,523,033.52
元亨利云印刷科技（上海）有限公司	采购存货		1,000,000.00	否	925,638.63

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大理美登印务有限公司	产品销售	1,185,348.64	694,981.28
元亨利云印刷科技（上海）有限公司	产品销售	20,404.52	7,628.21
玉溪环球彩印纸盒有限公司	产品销售	11,411.54	8,837.61

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(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:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

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
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
福建省泰兴激光科技有限公司	厂房、办公楼	13,706,496.00	16,403,698.85
福建省泰兴激光科技有限公司	设备	433,333.32	2,599,999.92
元亨利云印刷科技(上海)有限公司	厂房、办公楼	1,659,127.89	

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位: 元

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
上海顺灏国际贸易有限公司	100,000,000.00	2017年04月21日	2018年04月20日	否
上海绿新新材料科技有限公司	50,000,000.00	2017年03月30日	2018年03月15日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

2017年4月19日，公司召开第三届董事会第二十一次会议决，审议通过了《公司为全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司向银行申请授信额度提供担保的议案》，根据议案公司将为上海顺灏国际贸易有限公司向银行申请授信额度人民币10,000万元提供担保，担保期限1年，用于开立国际信用证、银行承兑汇票。截至2017年12月31日，顺灏国际已开具银行承兑汇票使用的授信额度为197.07万元，已开具信用证使用的授信额度为4,967.06万元，合计使用授信额度5,164.13万元。

2017年3月29日，公司召开第三届董事会第二十次会议决，审议通过了《公司为全资孙公司上海绿新新材料科技有限公司向银行申请授信额度提供担保的议案》，根据议案公司将为上海绿新新材料科技有限公司向江苏银行股份有限公司上海分行宝山支行申请主要用于流动资金贷款、银行承兑汇票的授信额度提供担保，担保金额（敞口金额）人民币5,000万元，担保有效期1年，授信用于采购原材料

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建省泰兴激光科技有限公司	购买通用真空镀膜机	2,566,666.67	
张继元	黑龙江绿新生物科技有限公司的 30% 股权	0	
张继元	黑龙江顺灏生物科技发展有限公司的 30% 股权	0	

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,917,644.00	3,588,600.00

(8) 其他关联交易

2017年公司与龙功运签订股权转让协议，龙功运将持有的上海绿馨电子科技有限公司9.90%的股权以

1.00元的价格转让给公司，2017年7月完成工商股权变更。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	大理美登印务有限公司			813,128.10	
	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	91,001.80			
其他应收款					
	哈尔滨绿新包装科技有限公司	288,946.00		288,946.00	
其他非流动资产					
	元亨利云印刷科技（上海）有限公司			7,000,000.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	湖北骏马纸业有限公司		4,334,441.35
	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	1,158,885.66	1,027,925.20
应付股利			
	顺灏投资集团有限公司		18,296,212.81
	王丹		10,848,387.60
	张少怀		3,479,692.40

7、关联方承诺

8、其他

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

无

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1、抵质押资产情况

抵押人	抵押权人	抵质押资产	抵质押资产的账面价值(万元)				用途	借款起始日	借款到期日	借款金额 (万元)
			应收票据	股票	土地使用权	房屋建筑物				
湖北绿新环 保包装科技 有限公司	中国农业 银行荆州 长江大学 支行	土地使用权及房屋 建筑物			2,574.85	5,717.78	借款	2017/11/15	2018/11/14	900.00
							借款	2017/1/4	2018/1/3	100.00
湖北绿新环 保包装科技 有限公司	招商银行 荆州分行	应收票据	2,250.00				开具银 行承兑 汇票			2,155.80
绿新包装资 源控股有限 公司	海通国际 证券有限 公司	股票		1,581.45						469.08

湖北绿新环保包装科技有限公司已登记抵押权的土地使用权证为荆州国用(2010)10410171、104010496号;已登记抵押权的房产证分别为荆州房权证南字第CQ201500488、CQ201500485号。

2、其他重大财务承诺事项

(1) 2017年度公司取得上海农商银行普陀支行提供的人民币290,000,000.00元的借款综合授信额度以及人民币150,000,000.00元的承兑授信额度。截止2017年12月31日,公司已取得短期借款290,000,000.00元,使用授信额度290,000,000.00元,开具银行承兑汇票125,368,885.20元,使用授信额度125,368,885.20元;

(2) 2017年度公司取得中国建设银行上海普陀支行提供的人民币贷款,期限为12个月。截止2017年12月31日,公司已取得短期借款185,000,000.00元;

(3) 2017年度公司取得广发银行股份有限公司上海分行提供的人民币100,000,000.00元的综合授信额度,期限为12个月。截至2017年12月31日,公司已取得短期借款100,000,000.00,使用授信额度100,000,000.00元;

(4) 2017年度公司取得光大银行股份有限公司上海静安支行提供的人民币100,000,000.00元的综合授信额度,期限为12个月。截至2017年12月31日,公司已取得短期借款45,000,000.00,开具银行承兑汇票48,500,000.00元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1、因受到中国证券监督管理委员会上海监管局行政处罚,根据《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》,股民因在2015年1月1日至2016年4月28日间买卖公司股票亏损向法院起诉公司,法院从2016年11月开始受理;截止2017年12月31日公司共计提了4,353.43万元小股东诉讼案预计负债。

2、子公司上海绿新紫光智能设备有限公司被上海葵克机械制造有限公司因房屋租赁起诉,上海市闵行区人民法院(2017)沪0112民初8838号民事判决书判决上海绿新紫光智能设备有限公司应偿付上海葵克机械制造有限公司违约金240.00万元,截止2017年12月31日公司共计提了240.00万元房屋租赁案诉讼案预计负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位: 元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位: 元

拟分配的利润或股利	0.00
-----------	------

经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00
-----------------	------

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

（一）利润分配情况

2018年4月24日，公司召开了第三届董事会第三十二次会议及第三届监事会第十四次会议，会议审议通过了《关于2017年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，根据议案2017年度不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。该利润分配预案尚需提交公司2017年度股东大会审议。

（二）其他资产负债表日后事项说明

根据公司2016年10月25日召开的第三届董事会第十六次会议、2016年11月10日召开的2016年第四次临时股东大会决议，以及经中国证券监督管理委员会《关于核准上海顺灏新材料科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕1891号）核准，截至2018年4月16日止，公司已向谢就城、洪文光和陈永贵三名特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）股票21,636,615股，每股面值1元，每股发行价格为人民币7.21元，应募集资金总额155,999,994.15元，减除发行费用（不含税）人民币4,753,773.42元后，募集资金净额为151,246,220.73元。其中，记入股本21,636,615.00元，记入资本公积（股本溢价）129,609,605.73元。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	298,894,218.79	100.00%	7,544,091.02	2.52%	291,350,127.77	326,910,324.01	100.00%	3,482,544.19	1.07%	323,427,779.82
合计	298,894,218.79	100.00%	7,544,091.02	2.52%	291,350,127.77	326,910,324.01	100.00%	3,482,544.19	1.07%	323,427,779.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
6 个月以内	260,161,071.35		
6 个月至 1 年	7,505,767.74	375,288.38	5.00%
1 至 2 年	20,301,882.65	2,030,188.27	10.00%
2 至 3 年	3,487,947.03	697,589.41	20.00%
3 至 4 年	5,684,376.82	2,842,188.41	50.00%
4 至 5 年	771,683.26	617,346.61	80.00%
5 年以上	981,489.94	981,489.94	100.00%
合计	298,894,218.79	7,544,091.02	2.52%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 4,061,546.83 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
杭州三润实业投资有限公司	36,521,087.97	12.22	
上海烟草包装印刷有限公司	30,372,273.92	10.16	
汕头东风印刷股份有限公司	19,229,875.54	6.43	
武汉红金龙印务股份有限公司	17,501,810.99	5.86	
上海金叶包装材料有限公司	17,497,677.22	5.85	
合计	121,122,725.64	40.52	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	27,151,092.35	26.23%	21,180,034.04	78.01%	5,971,058.31	27,901,092.35	15.48%	26,132,678.75	93.66%	1,768,413.60

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	76,344,781.90	73.77%	1,040,955.04	1.36%	75,303,826.86	152,317,111.96	84.52%	822,947.22	0.54%	151,489,164.74
合计	103,495,874.25	100.00%	22,220,989.08		81,274,885.17	180,213,204.31	100.00%	26,955.625.97		153,257,578.34

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
浙江德美彩印有限公司	27,151,092.35	21,180,034.04	78.01%	依据法院判决的清偿金额
合计	27,151,092.35	21,180,034.04	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
6 个月以内	74,758,396.54		
6 个月至 1 年	353,195.92	17,659.80	5.00%
1 至 2 年	26,000.00	2,600.00	10.00%
2 至 3 年	130,904.00	26,180.80	20.00%
3 至 4 年	163,542.00	81,771.00	50.00%
5 年以上	912,743.44	912,743.44	100.00%
合计	103,495,874.25	22,220,989.08	21.47%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额 4,734,636.89 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
浙江德美彩印有限公司	4,202,644.71	依据法院判决的清偿金额，冲减资产减值损失
合计	4,202,644.71	--

单位名称	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	收回方式	转回或收回原因
浙江德美彩印有限公司	4,202,644.71	往来款100%计提、清算代垫款按账龄计提	依据法院判决的清偿金额	冲减资产减值损失
合计	4,202,644.71			

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	101,933,313.63	178,988,218.94
职工借款	411,434.86	46,830.86
保证金及押金	1,014,920.88	1,066,774.73
代扣代缴员工社保	136,204.88	111,379.78
合计	103,495,874.25	180,213,204.31

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海顺灏国际贸易有限公司	往来款	28,536,731.58	6个月以内	27.57%	

湖北绿新环保包装科技有限公司	往来款	28,124,102.89	6 个月以内	27.17%	
浙江德美彩印有限公司	往来款、代垫款	27,151,092.35	2 至 4 年	26.23%	21,180,034.04
优印（上海）信息科技有限公司	往来款	10,600,000.00	6 个月以内	10.24%	
上海普世律师事务所	小股东诉讼律师费	3,500,000.00	6 个月以内	3.38%	
合计	--	97,911,926.82	--	94.61%	21,180,034.04

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,673,105,464.63	73,800,000.00	1,599,305,464.63	1,645,105,464.63	73,800,000.00	1,571,305,464.63
对联营、合营企业投资	178,992,888.83		178,992,888.83	172,279,369.55		172,279,369.55
合计	1,852,098,353.46	73,800,000.00	1,778,298,353.46	1,817,384,834.18	73,800,000.00	1,743,584,834.18

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
深圳雅泰包装材料有限公司	20,881,625.00			20,881,625.00		
荆州市新马包装科技有限公司	19,669,400.00			19,669,400.00		

蚌埠金叶滤材有限公司	18,425,792.98			18,425,792.98		
湖北绿新环保包装材料科技有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
绿新包装资源控股有限公司	81,514,000.00			81,514,000.00		
上海顺灏国际贸易有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
福建泰兴特纸有限公司	634,513,573.00			634,513,573.00		
浙江德美彩印有限公司	73,800,000.00			73,800,000.00		73,800,000.00
上海绿馨电子科技有限公司	50,100,000.00			50,100,000.00		
深圳市金升彩包装材料有限公司	228,000,000.00			228,000,000.00		
曲靖福牌彩印有限公司	79,000,000.00			79,000,000.00		
云南省玉溪印刷有限责任公司	161,000,000.00			161,000,000.00		
上海绿新紫光智能设备有限公司	47,501,073.65			47,501,073.65		
优印(上海)信息科技有限公司	10,200,000.00			10,200,000.00		
上海润彤新材料科技有限公司	500,000.00			500,000.00		
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司		7,000,000.00		7,000,000.00		
黑龙江绿新生物科技有限公司		21,000,000.00		21,000,000.00		
合计	1,645,105,464.63	28,000,000.00		1,673,105,464.63		73,800,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

				确认的投 资损益	收益调整	变动	现金股利 或利润	准备			
一、合营企业											
二、联营企业											
哈尔滨绿 新包装材 料有限公 司	221,048.0 6									221,048.0 6	
大理美登 印务有限 公司	136,651,8 01.48			10,225,55 9.90			-4,160,00 0.00			142,717,3 61.38	
元亨利云 印刷科技 (上海) 有限公司	35,406,52 0.01			647,959.3 8						36,054,47 9.39	
小计	172,279,3 69.55			10,873,51 9.28			-4,160,00 0.00			178,992,8 88.83	
合计	172,279,3 69.55			10,873,51 9.28			-4,160,00 0.00			178,992,8 88.83	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	824,100,697.77	723,671,731.01	530,524,861.12	427,502,900.71
其他业务	220,794,900.32	204,819,463.48	149,898,171.49	113,968,133.30
合计	1,044,895,598.09	928,491,194.49	680,423,032.61	541,471,034.01

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	155,715,962.08	79,410,700.50
权益法核算的长期股权投资收益	10,873,519.28	5,297,491.77
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,501,971.26	2,708,800.00

处置可供出售金融资产取得的投资收益	48,627,371.23	
合计	217,718,823.85	87,416,992.27

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,551,628.91	
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）	4,636,634.14	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-37,621,747.88	
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	51,649,964.65	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,077,456.15	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,800,750.94	
减：所得税影响额	7,515,331.23	
少数股东权益影响额	228,504.54	
合计	9,646,091.44	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.72%	0.15	0.15

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.28%	0.14	0.14
-------------------------	-------	------	------

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

一、损益表项目变动原因分析：

- 1、年初到报告期末,税金及附加同比增加27.34%，主要原因是同期相比原计入管理费用的房产税、土地使用税、印花税现计入税金及附加。
- 2、年初到报告期末,财务费用同比增加49.42%，主要原因是贷款利息及外币汇兑损益形成。
- 3、年初到报告期末,资产减值损失同比增加87.14%，主要原因是计提商誉减值。
- 4、年初到报告期末,公允价值变动收益同比减少53.68%，主要原因是本期交易性金融资产计提公允价值变动。
- 5、年初到报告期末,投资收益同比增加366.38%，主要原因是处置可供出售金融资产所产生的收益。
- 6、年初到报告期末,资产处置收益同比减少592.88%，主要原因是本年度处置废旧固定资产形成的损失。
- 7、年初到报告期末,其他收益同比增加100.00%，主要原因是根据企业会计准则第16号，将与日常活动有关且与收益有关的政府补助，列报为其他收益。
- 8、年初到报告期末,营业外收入同比减少61.31%，主要原因是上年有拆迁补偿及小股东业绩补偿收入。
- 9、年初到报告期末,营业外支出同比增加128.84%，主要原因是小股东诉讼预计负债增加导致。

二、资产负债表项目变动分析：

- 1、报告期末，应收票据比年初减少35.85%，主要原因是收到的银行承兑汇票已背书转让。
- 2、报告期末，预付账款比年初增长58.77%，主要原因是本期厂房装修及购置设备导致预付款增加。
- 3、报告期末，其他应收款比年初增长60.79%，主要原因是转回浙江德美坏账准备。
- 4、报告期末，可供出售金融资产比年初增长42.41%，主要原因是公允价值变动。
- 5、报告期末，在建工程比年初增长204.54%，主要原因是厂房装修及机器设备安装调试导致在建工程增加。
- 6、报告期末，工程物资比年初增长100.00%，主要原因是厂房建造。
- 7、报告期末，应付股利比年初减少84.99%，主要原因是本期支付股东股利。
- 8、报告期末，其他应付款比年初减少35.78%，主要原因是本期支付股权收购款。
- 9、报告期末，长期借款比年初增加100.00%，主要原因是本期新增银行借款。

- 10、报告期末，长期应付款比年初增加100.00%，主要原因是本期进行售后回租业务形成。
- 11、报告期末，预计负债比年初增加452.59%，主要原因是小股东诉讼案件致预计负债增加。
- 12、报告期末，递延所得税负债比年初增加40.40%，主要原因是可供出售金融资产公允价值变动致递延所得税负债增加。
- 13、报告期末，其他综合收益比年初增加48.27%，主要原因是可供出售金融资产公允价值变动。

三、现金流量表项目变动分析：

- 1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增加205.27%，主要原因是同期相比销售商品、提供劳务收到的现金有所增加。
- 2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比减少541.93%，主要原因是本期购建固定资产支出增加及根据协议支付股权转让款。
- 3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比增加88.23%，主要原因是偿还债务支付的现金减少。

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、载有立信会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、载有法定代表人签名并盖章的2017年年度报告原件；
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸、网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

上海顺灏新材料科技股份有限公司

法定代表人：郭翥

2018年4月24日