

公司代码：605500

公司简称：森林包装

**森林包装集团股份有限公司**  
**2020 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.50 元（含税），公司最终实际利润分配将根据股权登记日总股本确定。该预案尚需提交 2020 年度股东大会审议通过后方可实施。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	森林包装	605500	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈清贤	徐明聪
办公地址	浙江省温岭市大溪镇大洋城工业区	浙江省温岭市大溪镇大洋城工业区
电话	0576-86336000	0576-86336000
电子信箱	forestpackaging@126.com	forestpackaging@126.com



### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）主要业务

公司是一家从事包装用纸及其制品研发、生产、销售的高新技术企业，产品广泛应用于包装

物制造及工业品、消费品包装。公司通过了ISO9001、ISO14001体系认证、劳氏/GMI认证、FSC认证等资格，连续获得中国包装印刷企业百强，是一家集废纸利用、热电联产、生态造纸、绿色包装为一体的集团制企业。

公司主要产品包括牛皮箱板纸、瓦楞原纸、瓦楞纸板、水印纸箱、胶印纸箱、数码纸箱。以满足不同的包装客户的需求，产品具体说明如下：

产品		图示	产品说明
原纸	牛皮箱板纸		主要以废纸为原料制成，比一般箱纸板更为坚韧、挺实，有极高的抗压强度、耐破度和耐折度，用于包装纸箱外层，主要是用于轻工、食品、家电等产品运输包装，尤其是外贸包装及国内高档商品包装，是木材、金属等系列包装的优质替代产品
	瓦楞原纸		瓦楞原纸是生产瓦楞纸板的重要组成部分之一。瓦楞原纸要求纤维结合强度高，纸面平整，有较好的环压强度，有一定的弹性，以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力
	瓦楞纸板		由牛皮箱板纸和瓦楞原纸制作而成，牛皮箱板纸主要用作纸板的面和底，瓦楞原纸主要用作纸板的瓦楞芯层

纸 制 品			
	水印纸箱		水印纸箱，承印基材为瓦楞纸板，采用后印模式，使用水基油墨柔性版印刷工艺。以包装简洁、实用为主要特点，印刷成本较低，印刷速度快，适合家电、家具等各行各业包装使用
	胶印纸箱		胶印纸箱，承印基材为白板纸，使用油性环保油墨，采用预印模式，在面纸上印刷后再与瓦楞纸板进行裱贴粘合，分辨率高，印刷精美，成本中等，制版费用较低，适合对印刷精美程度要求较高的小家电、日化等行业包装使用
	数码印刷		数码印刷纸箱，承

<p>纸箱</p>		<p>印基材为瓦楞纸板，与水印、胶印相比工艺简单，智能化操作，无需制版，无需换版，无需洗机，一张起印，按需可变，低碳环保</p>
		

## (二) 主要经营模式

### 1、采购模式

公司在选择供应商时，会综合考虑供应商产品质量、产品价格水平、供货能力、交货及时性、整体服务水平等因素。

#### (1) 包装

公司采用统分结合的采购模式，对于使用量较大、运输路程较远、普遍使用的原材料，公司将根据需求及市场行情集中采购。各子公司分别设立采购部，根据经审批的采购申请，自主采购生产经营所需的原材料。各采购部根据采购申请，综合考虑日均用量、供应商生产计划、公司库存等情况，制定采购方案，审批通过后确定采购价格，与供应商签订采购合同。

公司建立了《集中采购物资管理制度》、《关于物资采购及货物结算的有关规定》等采购管理制度，建立合格供应商评估表，根据供应商的产品质量、价格、交货、服务使用情况综合评定合格供应商，公司与优质供应商建立了良好的合作关系，保证原材料充分、及时供应。公司采购部负责原材料市场信息收集、分析工作，紧密跟踪行业动态，关注原材料价格趋势，并对主要原材料的采购时点、采购量提出建议。

#### (2) 造纸

在维持当前生产效率的前提下，森林造纸设备运行稳定，年末可根据当年生产销售情况，制定下一年度的废纸采购总量及采购计划，并细化到月度。森林造纸结合计划、生产需求、市场行情等多方面因素进行采购，并保留一定的安全库存量。

## 2、生产模式

瓦楞纸板、瓦楞纸箱等产品采用以销定产的生产模式，生产部门根据订货单安排生产计划、进行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中存在的问题，确保生产计划顺利完成。生产部门根据生产任务，组织、控制及协调生产过程中的各种具体活动和资源，以达到对成本的控制以及产品数量、质量等方面的考核，同时不断优化生产工艺，提高劳动生产率。

公司的瓦楞原纸、牛皮箱板纸根据实际订单并结合历史销售情况制定生产计划；森林造纸会将该生产计划提供给重点客户，并根据客户订单等反馈进一步调整生产计划。此外，公司根据库存情况，生产部分常规产品作为库存，提高产品交货速度。

此外，森林造纸热电站根据生产需要安排蒸汽和电力生产计划。

## 3、销售模式

公司产品采用直销、内销结合电子商务网上营销为主，贸易商销售、外销为辅的销售模式。

采用内销直销、内销模式，销售人员通过对市场潜在客户了解、拜访、调查潜在意向客户的背景、资信后，根据“客户资信调查表”评审制度，报销售部主管，经主管初审后，提出授信额度和信用期限，报财务部和法务部复核，经总经理授权审批。审批通过后，销售人员与新客户签订销售合同，建档人员同时在公司系统内建立客户档案信息，并根据承兑、电汇等不同结算方式确定交易价格。

公司根据客户订单的具体要求，将生产的相应料号的产品及时送达客户指定地点，实现销售，并定期与客户对账，根据相应账期收款。公司设立了研发部，为客户提供专项服务，持续研究客户需求，使得客户与公司的合作关系更为紧密。

电子商务网上营销，公司设立台州快印包网络科技有限公司，通过“快印包”网络销售平台接受瓦楞纸板、瓦楞纸箱订单，且订单通过该平台预收货款结算，

在外销中，接受国外订单后，采购相应产品，运至港口或客户指定的仓库，并与客户直接结算。

对贸易商的销售均为买断方式，针对贸易商客户，公司根据合同约定将产品交付给客户或其指定的终端生产企业并经验收无误后，与商品主要控制发生转移，公司销售义务履行完毕，客户按合同约定支付价款。该销售模式比例较小。

### （三）行业情况说明

工业包装纸行业。随着中国经济的持续发展，不断拉动对纸张的需求，为我国造纸行业的发展提供了广阔的空间，目前，中国已成为国际上重要的造纸生产和消费国，自 2009 年以来，中国造纸产量和消费量一直位于世界首位。

纸包装制品行业。随着现代商业及物流产业的快速发展，无论运输包装还是销售包装，瓦楞纸箱已成为现代商业和贸易中使用最为广泛的包装容器之一。受益于下游需求的快速增长，工业包装用纸及瓦楞纸箱包装行业发展亦较为迅速。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	2,479,459,319.12	1,505,596,371.34	64.68	1,568,089,753.34
营业收入	2,188,568,059.17	2,045,875,933.37	6.97	2,475,937,980.35
归属于上市公司股东的净利润	220,345,029.56	169,894,820.72	29.69	269,209,681.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	207,341,454.59	165,004,080.20	25.66	247,015,861.80
归属于上市公司股东的净资产	2,076,074,932.03	1,002,159,902.47	107.16	811,820,497.75
经营活动产生的现金流量净额	235,588,708.66	257,660,592.78	-8.57	284,103,505.42
基本每股收益 (元/股)	1.47	1.13	30.09	1.79
稀释每股收益 (元/股)	1.47	1.13	30.09	1.79
加权平均净资产收益率(%)	20.25	18.62	增加1.63个百分点	35.90

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	275,586,715.74	566,741,710.11	640,129,441.45	706,110,191.87
归属于上市公司股东的净利润	15,882,673.07	40,662,726.18	61,896,300.06	101,903,330.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,961,939.26	33,933,931.49	61,218,827.24	97,226,756.60
经营活动产生的现金流量净额	59,256,277.90	26,159,236.57	74,828,263.84	75,344,930.35

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

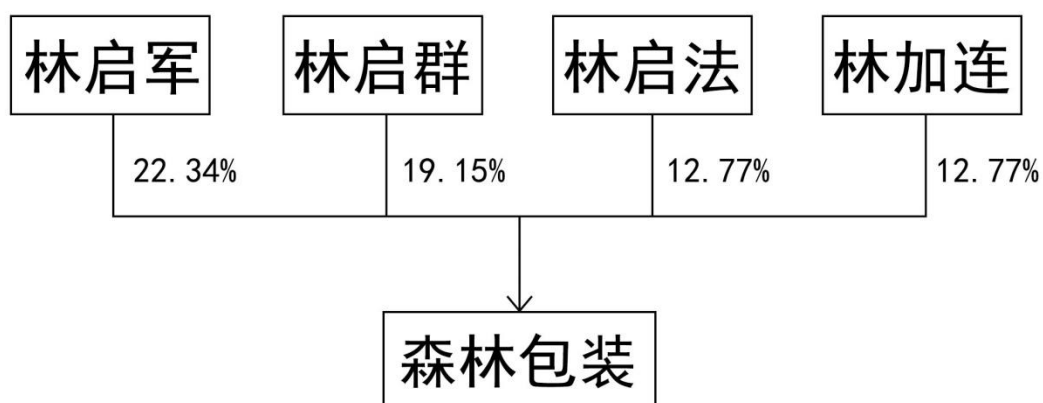
截止报告期末普通股股东总数（户）		34,565					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		27,181					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
林启军	0	44,680,851	22.34	44,680,851	无		境内自然人
林启群	0	38,297,872	19.15	38,297,872	无		境内自然人
林启法	0	25,531,915	12.77	25,531,915	无		境内自然人
林加连	0	25,531,915	12.77	25,531,915	无		境内自然人
台州森林投资合伙企业（有限合伙）	0	8,074,468	4.04	8,074,468	无		其他
温岭森林全创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	0	6,382,979	3.19	6,382,979	无		其他
陈清贤	0	1,500,000	0.75	1,500,000	无		境内自



							然人
陈晓娟	189,600	189,600	0.09	0	无		境内自然人
张能	170,300	170,300	0.09	0	无		境内自然人
王学谦	162,008	162,008	0.08	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，林启军、林启群、林启法为兄弟关系，林加连系林启军的姐夫。以上四人为一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

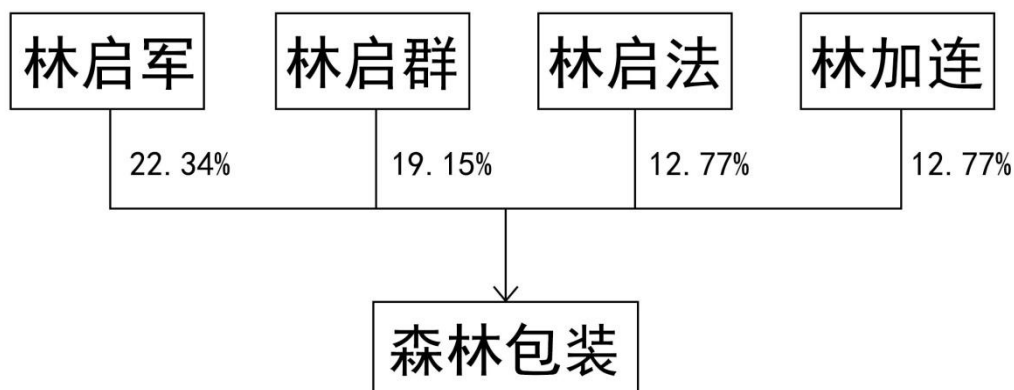
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2020 年公司实现营业收入 218,856.81 万元，同比增长 6.97%；归属于上市公司股东的净利润 22,034.50 万元，同比增长 29.69%；其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 20,734.15 万元，同比增长 25.66%。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

##### 1. 重要会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会[2017]22 号)，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

原收入准则下，公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留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企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

新收入准则的实施未引起本公司收入确认具体原则的实质性变化，仅根据新收入准则规定中

履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债。

本公司按照新收入准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，2020年1月1日执行新收入准则与原准则的差异追溯调整当期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额(公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整)。首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

(1)合并资产负债表

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
预收款项	13,285,938.41	-	-13,285,938.41
合同负债	不适用	11,967,809.18	11,967,809.18
其他流动负债	-	1,528,470.79	1,528,470.79
递延收益	15,521,893.80	15,311,552.24	-210,341.56

除对本表列示的合并资产负债表项目进行调整外，首次执行新收入准则未对其他合并资产负债表项目的首次执行当年年初账面价值产生影响。

(2)母公司资产负债表

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
预收款项	1,204,197.23	-	-1,204,197.23
合同负债	不适用	1,204,209.00	1,204,209.00
其他流动负债	-	138,535.96	138,535.96
递延收益	2,345,125.05	2,206,577.32	-138,547.73

除对本表列示的合并资产负债表项目进行调整外，首次执行新收入准则未对其他合并资产负债表项目的首次执行当年年初账面价值产生影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

√适用□不适用

2017年5月27日，根据公司股东会决议，同意股东台州森林投资合伙企业(有限合伙)将其在本公司中1%的股权141万股以每股3.80元的价格，总计人民币535.80万元转让给陈清贤。2017年8月，台州森林投资合伙企业(有限合伙)和温岭森林全创企业管理咨询合伙企业(有限合伙)主要合伙人林启军、林启群、林启法、林加连将其持有的森林投资49.539%的出资份额、森林全创49.971%的出资份额转让给森林包装、森林造纸、温岭森林、临海森林中高层员工，换算成森林包装股份为704万股、每股3.80元。上述股权转让事项构成股份支付。本次股份支付的公允价值以

2016年12月31日为评估基准日的公司股东全部权益评估值83,669.39万元为标准确定，2017年计提了股份支付费用12,650,240.84元。受国家环保政策和供给侧改革的影响，评估基准日后至评估报告出具日期间，公司主要产品原纸的市场价格出现了多轮上涨，在2017年9月末达到了当年乃至近三十年的最高价，报告日后开始逐步回落但总体上仍处于高位，直到2018年第四季度开始出现较大幅度的下跌，但仍高于2017年以前。在前期评估时，公司判断基准日后原纸产品价格的上涨是短期的，未能预测到价格影响因素的长期性，在盈利预测和现金流分析中主要基于2016年度的价格和市场情况，以致后期的实际经营情况与预测结果出现较大偏差，因此认为本次股份支付确认的公允价值偏低。公司对上述股份支付进行了会计差错更正，公司基于以评估报告出具日之前近几个月的原纸平均销售价格和原纸产品结构的变化调整了盈利预测、并按照原评估报告使用的收益法和WACC模型重新测算确定的基准日股权价值为155,250.73万元，根据该股权价值确认股份支付费用53,403,883.75元。上述股份支付差错更正事项的调整，经公司2020年9月10日董事会会议审议通过。

受上述会计差错更正事项影响的项目名称、调整前金额、调整金额、调整后金额如下：

2020年度

合并报表受影响的 项目名称	调整前金额	调整金额	调整后金额
资本公积	1,053,855,389.15	40,753,642.91	1,094,609,032.06
盈余公积	27,871,796.28	-1,952,029.23	25,919,767.05
未分配利润	793,978,127.26	-38,801,613.68	755,176,513.58
母公司报表受影响的 项目名称	调整前金额	调整金额	调整后金额
资本公积	1,049,257,811.99	19,520,292.25	1,068,778,104.24
盈余公积	27,871,796.28	-1,952,029.23	25,919,767.05
未分配利润	118,846,166.51	-17,568,263.02	101,277,903.49

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司2020年度纳入合并范围的子公司共8家，详见附注七“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加2家，详见附注六“合并范围的变更”。