



FENGSHENG
凤生纸业

凤生股份

NEEQ: 874337

四川凤生纸业科技股份有限公司

Sichuan Fengsheng Pulp & Paper Technology Co., Ltd.



年度报告

2024

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人杨朝林、主管会计工作负责人李林俊及会计机构负责人（会计主管人员）熊晓琴保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

无

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动、融资和利润分配	20
第五节	公司治理	23
第六节	财务会计报告	28
附件	会计信息调整及差异情况	107

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌公司、本公司、凤生股份	指	四川凤生纸业科技股份有限公司
主办券商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
律师、锦天城	指	上海市锦天城（深圳）律师事务所
大信、审计机构	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
朝桂资产	指	犍为朝桂资产经营有限公司
智仁投资	指	乐山市犍为智仁投资中心（有限合伙）
林芹投资	指	乐山市犍为林芹投资中心（有限合伙）
公开转让说明书、公转说明书	指	《四川凤生纸业科技股份有限公司公开转让说明书》
股东大会	指	四川凤生纸业科技股份有限公司股东大会
董事会	指	四川凤生纸业科技股份有限公司董事会
监事会	指	四川凤生纸业科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《四川凤生纸业科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2024 年度
报告期末	指	2024 年 12 月 31 日
原竹	指	用于造纸的新鲜原料竹
绝干	指	新鲜原料竹经烘干后含水量为零时的状态

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	四川凤生纸业科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Sichuan Fengsheng Pulp & Paper Technology Co., Ltd		
法定代表人	杨朝林	成立时间	1999 年 1 月 19 日
控股股东	控股股东为（朝桂资产）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（杨朝林、胡桂芹），一致行动人为（杨元嵩、杨梅）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业 C-造纸和纸制品业 C22-造纸 C222-机制纸及纸板制造 C2221		
主要产品与服务项目	竹浆板、竹浆生活用纸原纸和竹浆生活用纸成品纸的研发、生产、加工和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	凤生股份	证券代码	874337
挂牌时间	2025 年 3 月 6 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√ 集合竞价交易 □ 做市交易	普通股总股本（股）	332,000,000
主办券商（报告期内）	民生证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	李林俊	联系地址	乐山高新区犍为新型工业基地内
电话	0833-4152006	电子邮箱	IR@fsbamboo.com
传真	0833-4152006		
公司办公地址	乐山高新区犍为新型工业基地内	邮政编码	614405
公司网址	www.fengshenggroup.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	915111237090327639		
注册地址	四川省乐山市犍为县孝姑镇永平村 9 组 2 号（乐山高新区犍为新型工业基地内）		

注册资本（元）	332,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否
---------	----------------	--------------	---

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

(1) 采购模式

公司生产所需的原材料主要为原竹，能源动力主要为煤炭和水，辅助材料主要包括聚合氯化铝、石灰、烧碱及其他化辅材料。公司设立采购部门，采取集中统一和标准化的采购模式，自主采购生产经营所需原材料、设备及服务。公司建立了包括使用部门申报、采购合同签订、原材料入库和出库制度以及不合格品处理制度等完善的采购管理制度。公司建立了合格供应商档案，首先采购部门汇总公司员工、需求部门推荐的供应商，初步选择供应商，并将供应商分类转发各需求部门。与此同时，公司每年对供应商的原材料质量和及时供货能力进行审核及评价，不断更新、完善合格原材料供应商的资料数据，并对其综合能力进行审核。

(2) 生产模式

公司的三种主要产品采取不同的生产模式，竹浆采用连续生产模式，即除设备检修时间以外均进行连续生产，公司生产的竹浆主要用于满足公司原纸生产需求，超出原纸生产计划部分的竹浆生产为竹浆板，竹浆板可以根据客户采购需求对外销售，也可以根据公司原纸生产计划进一步生产原纸。这样的生产方式能够及时适应市场需求的变化，有助于保持公司经营平稳。公司原纸采用计划生产模式进行生产，即根据以往的销售情况及库存数量，结合销售部门对未来销售的预测制定生产计划，安排生产。最后成品纸业务包括自有品牌产品与代加工产品两部分，均采用以销定产的模式，即主要根据客户的订单安排生产。公司设立了生产技术部、质量管理部等完整的与生产环节相关的组织机构，各生产职能部门在公司统一组织安排下开展生产活动。

(3) 销售模式

公司销售构建了以西南为重点区域市场、四川省内为核心市场，辐射华北、华中、华东、华南、西北的省外销售网络。公司生产的浆板和原纸产品市场价格较为透明，主要采取款到发货的销售模式。公司根据客户是否从事生活用纸生产、加工业务将客户分为加工厂客户和贸易商客户两大类，销售方面以加工厂客户为主，以贸易商为辅。公司对加工厂客户和贸易商客户的销售均属于买断式销售，在销售模式、销售政策、收入确认政策方面不存在差异。公司成品纸业务包括自有品牌产品和代加工产品两类。公司自有品牌成品纸主要通过经销商渠道、大型商超渠道、电商渠道等销售给终端消费者，销售模式包括电商平台代销、经销商经销和直销模式。公司代加工产品主要客户均为知名电商、商超大客户等品牌商，包括京东京造和惠寻（京东两大自有品牌）、永辉超市（601933）、天虹股份（002419）、重庆百货（600729）、小黄巾等。

2、行业概况

(1) 造纸工业整体情况

造纸工业是一个与国民经济发展和人民生活息息相关的重要基础原材料产业，纸及纸板的消费水平是衡量一个国家现代化水平和文明程度的标志之一。造纸工业具有资金技术密集、规模效益显著的特点，其产业关联度强，市场容量大，能有效拉动上游林业、农业、机械制造等行业发展和下游印刷、包装、快递物流等产业的发展。

造纸工业包括纸浆制造业、造纸业和纸制品制造业三大板块。造纸工业以木材、竹、芦苇、甘蔗等原生植物纤维和废纸等再生纤维为原料，纸及其制品可部分替代塑料、钢铁、有色金属等不可再生资源，是我国国民经济中具有可持续发展特点的重要产业。

从纸的应用领域来看，纸可以分为生活用纸、包装用纸、文化纸、特种纸等，生活用纸与日常生活紧密相关，具体产品包括卷纸、抽纸、手帕纸、厨房用纸等；包装用纸主要产品包括纸袋、纸板、纸箱等；文化纸主要产品包括打印纸、书写纸、新闻纸、铜版纸等；特种纸是指具有特殊性能、适应特殊用途的纸，具体产品如食品医疗用特殊包装纸等。因此，纸的应用领域非常广泛，与人民生活的方方面面密切相关。

(2) 生活用纸行业情况

生活用纸是造纸行业的重要子行业。生活用纸的生产需要经过纸浆制造、原纸生产和后加工三个环节。纸浆制造是指将木材、竹、芦苇、甘蔗渣等经过机械、化学加工工艺，去除植物中的木素、树脂、灰分等物质，主要保留纤维素生产纸浆，或者将废纸经过机械、化学加工工艺进行碎解脱墨生产纸浆的过程。原纸生产是指利用造纸机将纸浆加工成纸张的过程，原纸生产环节生产出来的纸张面积较大，不适合直接供消费者使用，需要经过后加工分切为成品纸后才是终端消费品。后加工是指将原纸通过分切、复卷、压花和包装等工序生产终端消费品的过程。

根据生活用纸的用途分类，生活用纸包括厕用卫生纸、面巾纸、手帕纸、餐巾纸、厨房用纸、擦手纸、衬纸等，与人们的日常生活密切相关。生活用纸的使用能有效改善人民群众的生活品质、显著提高生活便利度。与其他种类纸相比，生活用纸在日常生活中不可或缺，有着较强的生活必需快消品属性，可替代性较低，消费者对生活用纸特别是厕用卫生纸的需求具有较强刚性特征。

近年来，随着我国国内生产总值的快速增长，人民生活水平不断提高，人们对生活用纸的消费量也呈快速增长趋势。我国生活用纸消费量由 2010 年的 483.5 万吨增长至 2023 年的 1,246.5 万吨，年均复合增长率高达 7.56%。特别是 2018 年至 2021 年，我国生活用纸消费量同比增速分别为 4.52%、7.99%、9.23%和 10.71%，我国生活用纸消费量同比增速逐年扩大。

(3) 特种纸行业情况

特种纸是具有特殊功能、满足某种特殊用途而制造的纸，是造纸行业除生活用纸以外的又一重要纸种。特种纸一般是经过特殊的抄造工艺、或添加特殊的原料、或经过特殊的生产工序生产而来。特种纸以其良好的功能性特点而广泛应用于包括食品、医疗、烟草、印刷、商业、建材家居、电气、农业等在内的国民经济生活的众多领域。

公司 2024 年新投资了“年产 15 万吨特种纸技改项目”，该项目主要生产食品包装特种纸。近年来，连锁快餐、外卖消费以及新式茶饮的蓬勃发展给餐饮行业带来了影响深远的消费变革，同时也为纸质食品包装特种纸带来结构性增长空间。食品包装特种纸具有防油、防水、耐高温、环保等特性，同时其储存方便，具有卫生性、安全性以及便利性等特点，可以满足连锁快餐快速、方便、标准化以及环保的要求，因此被广泛应用于方便食品、休闲食品、外卖食品、新式茶饮等餐饮领域。目前市面常见的食品包装特种纸制品包括餐盒纸、面碗纸、纸杯纸、纸桶纸、吸管纸、防油纸、纸袋等。因此，连锁快餐、外卖消费以及新式茶饮的迅速发展是促进食品包装特种纸需求增长的一个重要因素。

全球主要经济体积极推行“禁塑令”，在全球越来越多国家或地区发布愈发严厉的减少塑料制品使用的大背景下，纸基材料替代塑料制品的巨大市场需求将由此催生。尤其在食品饮料行业，此前大量的塑料包装将被食品包装特种纸进行替代，进而刺激食品包装特种纸市场的蓬勃发展。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√ 适用 □ 不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☐ 是
详细情况	1、公司于 2022 年被四川省经济和信息化厅认定为四川省“专

	精特新”中小企业，有效期 2022 年 11 月 1 日-2025 年 10 月 31 日； 2、公司于 2019 年 11 月获得了四川省经济和信息化厅、四川省发展和改革委员会和四川省科学技术厅等部门认定的“四川省企业技术中心”。
--	--

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	865,397,157.37	1,123,250,646.11	-22.96%
毛利率%	12.11%	16.16%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	41,063,051.99	104,583,342.70	-60.74%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,618,356.69	103,286,520.25	-60.67%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	2.93%	7.88%	-
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	2.90%	7.78%	-
基本每股收益	0.1237	0.3150	-60.74%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,796,224,478.49	1,524,102,358.07	17.85%
负债总计	373,576,150.61	143,199,707.03	160.88%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,421,378,298.62	1,380,315,246.63	2.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.2813	4.1576	2.97%
资产负债率%(母公司)	21.18%	9.69%	-
资产负债率%(合并)	20.80%	9.40%	-
流动比率	1.96	3.75	-
利息保障倍数	23.69	52.32	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	60,748,206.09	268,117,432.72	-77.34%
应收账款周转率	27.21	33.28	-
存货周转率	2.22	2.70	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%

总资产增长率%	17.85%	3.29%	-
营业收入增长率%	-22.96%	-1.19%	-
净利润增长率%	-60.67%	-8.37%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	32,452,708.49	1.81%	39,810,344.84	2.61%	-18.48%
交易性金融资产	0.03	0.00%	26,038,043.02	1.71%	-100.00%
应收票据	28,672,023.28	1.60%	18,031,248.73	1.18%	59.01%
应收账款	22,404,294.68	1.25%	37,694,906.45	2.47%	-40.56%
应收款项融资	2,500,000.00	0.14%	2,033,083.87	0.13%	22.97%
预付款项	1,941,893.42	0.11%	4,294,483.63	0.28%	-54.78%
其他应收款	1,051,526.42	0.06%	995,513.68	0.07%	5.63%
存货	363,598,317.44	20.24%	315,174,146.40	20.68%	15.36%
其他流动资产	18,017,918.34	1.00%	7,722,047.07	0.51%	133.33%
投资性房地产	18,174.00	0.00%	24,658.56	0.00%	-26.30%
固定资产	740,568,734.87	41.23%	822,312,719.32	53.95%	-9.94%
在建工程	453,552,376.90	25.25%	45,283,300.69	2.97%	901.59%
使用权资产	616,414.76	0.03%	1,006,729.56	0.07%	-38.77%
无形资产	113,678,190.47	6.33%	114,156,935.57	7.49%	-0.42%
长期待摊费用	58,813.50	0.00%	41,316.66	0.00%	42.35%
递延所得税资产	8,251,001.93	0.46%	9,390,108.10	0.62%	-12.13%
其他非流动资产	8,842,089.96	0.49%	80,092,771.92	5.26%	-88.96%
短期借款	53,044,427.78	2.95%			
应付账款	103,470,588.11	5.76%	80,648,173.91	5.29%	28.30%
合同负债	6,929,750.51	0.39%	1,514,955.22	0.10%	357.42%
应付职工薪酬	10,220,092.91	0.57%	11,174,878.68	0.73%	-8.54%
应交税费	1,385,015.51	0.08%	3,184,079.74	0.21%	-56.50%
其他应付款	4,931,729.39	0.27%	5,313,124.67	0.35%	-7.18%
一年内到期的非流动负债	30,319,912.75	1.69%	426,888.65	0.03%	7,002.53%
其他流动负债	29,328,669.53	1.63%	18,228,192.86	1.20%	60.90%
长期借款	113,009,121.09	6.29%			
租赁负债	276,452.43	0.02%	594,323.25	0.04%	-53.48%
递延收益	20,461,188.39	1.14%	21,945,981.20	1.44%	-6.77%
递延所得税负债	199,202.21	0.01%	169,108.85	0.01%	17.80%

项目重大变动原因

1. 交易性金融资产较上年减少 100%，主要原因系母公司自有资金用于支付了 15 万吨特种纸项目工程款，减少了交易性金融资产的购买。
2. 应收票据较上年增加 59.01%，主要原因系期末已背书未到期票据增加。
3. 应收账款较上年减少 40.56%，主要原因系大客户及时回款。
4. 预付款项较上年减少 54.78%，主要原因系前期预付的款项的原材料交付完成。
5. 其他流动资产较上年增加 133.33%，主要原因系 15 万吨特种纸项目的投资导致期末留抵增值税增加。
6. 在建工程较上年增加 901.59%，主要原因系本期 15 万吨特种纸项目厂房及生产线投资。
7. 其他非流动资产较上年减少 88.96%，主要原因系前期预付的 15 万吨特种纸设备款大部分已交付。
8. 短期借款较上年同比增加，主要原因系增加了银行贷款补充母公司流动资金。
9. 合同负债较上年同比增加 357.42%，主要原因系期末客户预付的货款增加。
10. 应交税费较上年同比减少 56.50%，主要原因系：（1）15 万吨项目增值税进项税额多，应交增值税减少；（2）利润减少导致企业所得税减少。
11. 一年内到期的非流动负债较上年同比增加 7002.53%，主要原因系母公司长期借款合同中约定的一年内需还本金金额增加所致。
12. 其他流动负债较上年同比增加 60.90%，主要原因系期末已背书未到期票据增加。
13. 长期借款较上年同比增加，主要原因系 15 万吨项目建设需要，项目贷款增加所致。

（二）经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	865,397,157.37	—	1,123,250,646.11	—	-22.96%
营业成本	760,584,243.86	87.89%	941,785,644.78	83.84%	-19.24%
毛利率%	12.11%	—	16.16%	—	—
税金及附加	5,480,314.94	0.63%	5,942,047.54	0.53%	-7.77%
销售费用	12,604,134.52	1.46%	12,652,091.33	1.13%	-0.38%
管理费用	42,032,750.66	4.86%	39,938,757.37	3.56%	5.24%
研发费用	1,139,154.71	0.13%	1,232,622.79	0.11%	-7.58%
财务费用	321,227.45	0.04%	2,240,035.02	0.20%	-85.66%
其他收益	3,077,651.34	0.36%	3,866,155.13	0.34%	-20.40%
投资收益	281,637.73	0.03%	1,192,101.92	0.11%	-76.37%
公允价值变动收益	-38,042.99	0.00%	38,043.02	0.00%	-200.00%
信用减值损失	928,705.35	0.11%	-745,250.46	-0.07%	-224.62%
资产减值损失	-516,833.39	-0.06%	-1,100,918.13	-0.10%	-53.05%
资产处置损益	249,816.88	0.03%	17,861.95	0.00%	1,298.60%
营业利润	47,218,266.15	5.46%	122,727,440.71	10.93%	-61.53%

营业外收入	31,228.47	0.00%	83,888.10	0.01%	-62.77%
营业外支出	660,510.29	0.08%	1,330,200.36	0.12%	-50.35%
净利润	41,345,676.84	4.78%	105,137,098.94	9.36%	-60.68%

项目重大变动原因

本报告期，公司实现营业收入 86,539.72 万元，较上年同期 112,325.06 万元减少 22.96%，营业利润较上年同期减少 61.53%，主要系受海外阔叶浆新增产能投放较大，并叠加海外高利率背景下消费低迷导致纸浆需求不振的影响，国际纸浆价格出现一定程度的下降，使得公司原纸价格有所下降，报告期原纸单价较上年同期下降了 4.4%；同时市场低迷且竞争激烈，使得公司原纸、成品纸的销售数量也有所下降，报告期内原纸和成品纸的销售数量较上年同期下降了 19.81%。销售数量和单价的降低导致了报告期营业收入、营业利润的下降。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	856,875,945.37	1,117,517,065.79	-23.32%
其他业务收入	8,521,212.00	5,733,580.32	48.62%
主营业务成本	752,496,545.51	934,363,417.26	-19.46%
其他业务成本	8,087,698.35	7,422,227.52	8.97%

按产品分类分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
一、主营业务收入	856,875,945.37	752,496,545.51	12.18%	-23.32%	-19.46%	-4.21%
竹浆板	56,960,670.39	46,688,289.51	18.03%	25.93%	9.26%	12.50%
生活用纸原纸	629,840,130.08	557,867,445.21	11.43%	-26.24%	-20.89%	-5.99%
生活用纸成品纸	169,966,068.43	147,868,239.23	13.00%	-22.02%	-20.57%	-1.59%
其他纸品	109,076.47	72,571.56	33.47%	-72.20%	-72.26%	0.15%
二、其他业务	8,521,212.00	8,087,698.35	5.09%	48.62%	8.97%	34.54%
合计	865,397,157.37	760,584,243.86	12.11%	-22.96%	-19.24%	-4.05%

按地区分类分析

□ 适用 √ 不适用

收入构成变动的原因

报告期收入结构未发生重大变化。公司主营业务收入占总收入的 99.02%，较上年同期 99.49%减

少了 0.47%；公司其他业务收入占总收入的 0.98%，较上年同期 0.51%增加了 0.47%。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	青岛嘉彩纸业有限公司	215,941,502.10	24.95%	否
2	厦门国贸集团股份有限公司	99,987,695.81	11.55%	否
3	四川石化雅诗纸业有限公司	92,891,536.59	10.73%	否
4	厦门建发浆纸集团有限公司	73,271,386.51	8.47%	否
5	富平云商供应链管理有限公司	44,629,338.32	5.16%	否
合计		526,721,459.33	60.86%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	犍为县鑫润贸易有限公司	58,165,442.45	9.04%	否
2	犍为顺合林木种植专业合作社	34,714,302.50	5.39%	否
3	犍为胜竣商贸有限公司	21,979,410.06	3.41%	否
4	四川迎茂森银农业有限责任公司	18,129,324.10	2.82%	否
5	宜宾信华竹业有限公司	17,556,749.97	2.73%	否
合计		150,545,229.08	23.39%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	60,748,206.09	268,117,432.72	-77.34%
投资活动产生的现金流量净额	-263,590,711.00	-145,277,035.95	-
筹资活动产生的现金流量净额	195,462,735.86	-96,408,766.13	-

现金流量分析

1、公司 2024 年经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 77.34%，主要系公司报告期销售收入同比减少。

2、公司 2024 年投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 11,831.37 万元，主要原因系 15 万吨项目工程支付的现金相比上年同期增加 17,004.44 万元。

3、公司 2024 年筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 29,187.15 万元，主要系母公司报告期内新增流动资金贷款和项目贷款。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√ 适用 □ 不适用

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	净利润
四川省犍为凤生纸业销售有限责任公司	控股子公司	公司销售子公司，负责成品纸的销售业务	20,000,000.00	15,251,130.65	8,364,716.17	197,953,322.39	15,655,719.79
四川凤生清洁用品有限公司	控股子公司	公司销售子公司，负责成品纸的销售业务	10,000,000.00	17,754,005.41	3,403,931.83	90,596,350.09	730,961.09
犍为三洁环保科技有限公司	控股子公司	负责厂区污水处理	20,000,000.00	27,610,137.11	23,712,631.41	30,310,218.65	-621,171.27
四川省凤生竹基新材料有限公司	控股子公司	目前无实际业务	500,000,000.00	999,558.84	999,558.84	0.00	86.93

主要参股公司业务分析

□ 适用 √ 不适用

(二) 理财产品投资情况

□ 适用 √ 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☐适用 ☒不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☐适用 ☒不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
纸浆价格下降风险	公司对外销售的产品包括竹浆板、生活用纸原纸和成品纸，其中竹浆板和生活用纸原纸是公司最主要的收入来源，2024 年度收入占比合计在 80%以上。公司竹浆板价格与国际纸浆价格变动趋势一致，原纸价格是在国际纸浆价格基础上加成一定原纸加工成本而来，因此也主要受国际纸浆价格影响。报告期内，国际纸浆价格存在较大幅度的波动。若未来国际纸浆价格显著下跌，将可能导致公司业绩下滑。因此，公司面临纸浆价格下跌的风险。
能源及原材料价格上升风险	公司生产所需的能源主要为煤炭，所需的原材料主要为原竹、石灰、聚合氯化铝、烧碱等。其中原竹作为区域性交易的农产品，价格波动较小，而其他原材料以及主要能源煤炭价格受宏观经济变动及市场供求关系影响较大，其变动存在一定的不可预见性，若未来煤炭、石灰、聚合氯化铝、烧碱等采购价格大幅上涨可能导致公司业绩下滑，公司存在盈利能力下降的风险。
市场竞争风险	近年来，我国造纸及生活用纸生产企业数量较多，市场较为分散，市场竞争激烈。未来若行业竞争加剧而公司无法持续巩固并提升自身市场竞争优势，则可能会在市场竞争中处于不利地位，进而对公司生产经营和经营业绩造成不利影响。
环保风险	造纸业是国民经济中具有重要地位的基础原材料产业，也是节能减排、污染治理的重点关注行业。公司制浆、造纸及热电联产过程中产生的主要污染物包括水污染相关的化学需氧量（COD）和氨氮（NH3-N），大气污染相关的二氧化硫（SO2）、氮氧化物（NOX）和颗粒物等。公司将清洁生产作为生产经营中的突出事项，严格控制排放污染物的总量。报告期内，公司不存在因违反环境保护相关法律法规而受到处罚的情况。但是，公司未来仍然存在国家环保要求提高，或者由于经营管理不善导致不能达到环保要求或发生环保事故而被有关环保部门处罚，进而对公司生产经营和经营业绩造成不利影响的风险。
安全生产风险	公司所处行业的安全生产风险主要来源于：机械设备操控、

	危险化学品使用以及高温、高压蒸汽和燃煤锅炉设备的操作的风险；公司的原材料和产成品的生产及堆存期间的防火风险；叉车、拖车及运输车辆在厂区内行驶带来的意外事故风险等。虽然公司制定了设备操控和检修的指引手册、化学品的存取使用要求、安全防火的生产和仓储制度及措施，以及在厂区内规划车辆行驶区域及线路等防范生产隐患的措施。但是公司未来仍然存在由于作业人员违规操作、安全监管不严格或自然灾害等原因而造成意外安全事故，进而对公司生产经营和经营业绩造成不利影响的风险。
存货跌价风险	报告期末，公司存货账面价值为 36,359.83 万元，占资产总额的比例为 20.24%，占比较高。公司存货主要为原竹、浆板和原纸，若公司未能准确把握下游市场需求和价格变化趋势，未能及时调整存货管理策略而使得存货积压、滞销，将可能导致存货跌价风险，并对公司的盈利能力产生不利影响。
固定资产减值风险	公司固定资产主要由制浆、造纸专用机器设备及房屋建筑物等构成，其中机器设备金额最大。截至 2024 年 12 月 31 日，公司机器设备账面价值为 39,702.18 万元，占固定资产账面价值的比例为 53.61%。报告期末公司固定资产账面价值为 74,056.87 万元，占总资产的比例 41.24%。未来如发生下游需求下滑、技术进步导致生产工艺变革等情形均可能导致公司固定资产未来可收回金额低于其账面价值，进而出现固定资产减值。
毛利率下滑风险	报告期内,公司综合毛利率为 12.11%，随着纸浆大宗市场价格波动以及煤炭等原材料价格波动而呈现一定的波动。若未来市场竞争加剧、国家政策调整或者国际纸浆价格大幅下跌，产品售价及原材料采购价格发生不利变化，或者因下游市场需求不足导致产能利用率不足，公司毛利率存在下滑的风险。
实际控制人控股比例较高带来的内控风险	公司实际控制人为杨朝林、胡桂芹夫妇，公司股东杨梅及杨元嵩系两人子女，四人构成一致行动关系。截至本报告签署日，杨朝林、胡桂芹夫妇直接及间接合计能够控制公司 90.97% 股份，实际控制人及一致行动人直接及间接合计持有公司 97.04% 股份，控股比例较高。若实际控制人利用其控股和主要决策者的地位，对公司重大经营决策、人事任免、财务等方面施加不当影响，存在损害中小股东利益的风险。
重大投资项目产能消化风险	公司新建设的“年产 15 万吨特种纸技改项目”旨在新增特种纸产能，增加公司产品种类，进一步提升公司的盈利能力。虽然该项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的市场基础，但可行性分析是基于当前市场环境以及对市场需求发展趋势的判断等因素作出的，且该项目的产成品系公司现有产品的横向拓展，需要开发新的供应和销售渠道。在该项目完工投产后，若市场需求出现不利变化或市场开拓不力，可能导致产能无法充分消化，将对公司的经营业绩产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	171,000,000.00	27,421,394.75
销售产品、商品，提供劳务	413,000,000.00	3,624,893.62
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	500,000,000.00	380,000,000.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		

提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司与关联方之间的交易遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，交易价格公允，交易行为合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形，未对公司的财务状况及经营成果产生不利影响。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年10月16日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年10月16日		挂牌	关于减少或规范关联交易的承诺	实际控制人作出承诺，规范关联交易行为。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年10月16日		挂牌	资金占用及违规担保的承诺	承诺不占用公司资产，维护公司独立性等	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年10月16日		挂牌	关于公司独立性的承诺	凤生股份、实际控制人、控股股东作出人员独立、资产独立、财务独立等相关独立性承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年10月16日		挂牌	限售承诺	承诺严格按限售相关规定执行。	正在履行中
董监高	2024年10月16日		挂牌	资金占用及违规担保的承诺	承诺不占用公司资产，维护公司独立性等	正在履行中
董监高	2024年10月16日		挂牌	关于减少或规范关联交易的	董事、监事、高级管理人员均作出承诺，规范	正在履行中

				承诺	关联交易行为。	
董监高	2024 年 10 月 16 日		挂牌	限售承诺	承诺严格按照限售相关规定执行	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
土地房屋使用权	固定资产	抵押	27,475,246.27	1.53%	银行借款
总计	-	-	27,475,246.27	1.53%	-

资产权利受限事项对公司的影响

为取得更多的企业发展资金，公司对不动产及土地使用权进行资产抵押筹措资金，该资产抵押事项有利于提升公司的整体融资能力，有利于保障公司正常经营业务的连续性和稳定性，因此具有必要性、合理性，不存在损害公司和其他股东利益的情形，对公司发展具有积极影响。
--

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	119,558,932	36.01%	0	119,558,932	36.01%
	其中：控股股东、实际控制人	98,331,991	29.62%	0	98,331,991	29.62%
	董事、监事、高管	275,000	0.083%	0	275,000	0.083%
	核心员工	0	-	-	0	-
有限售条件股份	有限售股份总数	212,441,068	63.99%	0	212,441,068	63.99%
	其中：控股股东、实际控制人	203,682,734	61.35%	0	203,682,734	61.35%
	董事、监事、高管	825,000	0.25%	0	825,000	0.25%
	核心员工	0	-	-	0	-
总股本		332,000,000	-	0	332,000,000	-
普通股股东人数		14				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	朝桂资产	273,939,725	0	273,939,725	82.5120%	182,626,484	91,313,241	0	0
2	杨朝林	19,200,000	0	19,200,000	5.7831%	14,400,000	4,800,000	0	0
3	智仁投资	9,097,641	0	9,097,641	2.7403%	0	9,097,641	0	0
4	胡桂芹	8,875,000	0	8,875,000	2.6732%	6,656,250	2,218,750	0	0
5	林芹投	7,000,000	0	7,000,000	2.1084%	0	7,000,000	0	0

	资								
6	杨元嵩	6,900,000	0	6,900,000	2.0783%	4,600,000	2,300,000	0	0
7	杨梅	5,000,000	0	5,000,000	1.5060%	3,333,334	1,666,666	0	0
8	周传平	1,000,000	0	1,000,000	0.3012%	750,000	250,000	0	0
9	魏立新	300,000	0	300,000	0.0904%	0	300,000	0	0
10	彭秀英	200,000	0	200,000	0.0602%	0	200,000	0	0
	合计	331,512,366	0	331,512,366	99.8531%	212,366,068	119,146,298	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

股东杨朝林与胡桂芹系夫妻关系，股东杨元嵩、杨梅系杨朝林与胡桂芹之子女，朝桂资产系杨朝林与胡桂芹控制的企业，杨朝林系智仁投资的有限合伙人，胡桂芹系林芹投资的有限合伙人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

截至本报告披露日，公司控股股东为犍为朝桂资产经营有限公司，直接持有公司 27,393.97 万股股份，占总股本的比例为 82.51%，具体情况如下：

公司名称	犍为朝桂资产经营有限公司
统一社会信用代码	91511123MA66WM163J
法定代表人	杨朝林
成立日期	2018 年 1 月 3 日
注册资本	36,000.00 万元
公司住所	犍为县玉津镇凤凰路北段 346 号
邮编	614400
所属国民经济行业	J6920 控股公司服务
主营业务	控股型主体，无实际经营业务

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为杨朝林、胡桂芹夫妇，公司股东杨梅、杨元嵩系两人子女，四人构成一致行动关系。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 权益分派预案

☐适用 ☒不适用

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
杨朝林	董事长	男	1957年7月	2022年12月28日	2025年12月27日	19,200,000	0	19,200,000	5.78%
胡桂芹	董事、副总经理	女	1960年6月	2022年12月28日	2025年12月27日	8,875,000	0	8,875,000	2.67%
周传平	董事、总经理	男	1983年11月	2022年12月28日	2025年12月27日	1,000,000	0	1,000,000	0.30%
邓瑜	独立董事	男	1982年1月	2022年12月28日	2025年12月27日	-	0	0	0%
钟朝宏	独立董事	男	1970年6月	2022年12月28日	2025年12月27日	-	0	0	0%
申群林	监事会主席、职工监事	男	1974年10月	2022年12月28日	2025年12月27日	-	0	0	0%
唐小波	监事	女	1983年7月	2022年12月28日	2025年12月27日	-	0	0	0%
何淑容	监事	女	1981年12月	2022年12月28日	2025年12月27日	-	0	0	0%
廖伟	副总经理	男	1982年4月	2023年1月8日	2025年12月27日	-	0	0	0%
李林俊	财务总监兼董	男	1988年12月	2023年1月8日	2025年12月27日		100,000	100,000	0.03%

	事 会 秘 书								
--	------------	--	--	--	--	--	--	--	--

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事杨朝林、胡桂芹系夫妻关系，股东杨元嵩、杨梅系董事杨朝林和胡桂芹夫妇之子女，董事杨朝林、胡桂芹系朝桂资产实际控制人，杨朝林系智仁投资的有限合伙人，胡桂芹系林芹投资的有限合伙人

(二) 变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

☐适用 ☒不适用

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	679	117	93	703
销售人员	47	4	9	42
研发及技术人员	7	0	0	7
行政管理人员	158	16	15	159
员工总计	891	137	117	911

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	4
本科	48	47
专科	115	134
专科以下	724	725
员工总计	891	911

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 员工薪酬：公司根据《中华人民共和国劳动合同法》和地方相关法规、规范性文件，与全体员工依法签订劳动合同，每月在约定时间内支付薪酬，为员工缴纳“五险一金”。年末根据公司业绩及个人表现发放年终奖金，以提高员工的工作积极性。按照《中华人民共和国个人所得税法》，为员工代扣代缴个人所得税。

2. 员工培训：公司致力于打造学习型企业，积极鼓励员工继续深造和学习；制定了公司级年度培

训计划、三级培训制度，有计划的对员工进行培训，持续不断地提升员工素质和能力，为员工的再教育提供了良好的物质和精神依托。

3.需公司承担费用的离退休职工人数：报告期内，公司无需承担费用的离退休职工。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

☐适用 ☒不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
报告期内是否新增关联方	☒ 是 ☐ 否

（一） 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规的规定，逐步建立健全了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作细则》等公司治理的基础制度。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间已建立相互协调和相互制衡的运作机制，独立董事和董事会秘书能够有效增强董事会决策的公正性和合理性，公司治理架构能按照相关法律法规和公司章程的规定有效运作。公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，同时建立了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间的相互协调和相互制衡机制，形成了比较科学和规范的法人治理结构。

（二） 监事会对监督事项的意见

报告期内，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司目前已建立了独立完整的研发、生产、销售系统，在业务、资产、人员、财务和机构等方面与股东及控制的其他企业完全分开，实现了独立运作，具有独立完整的业务体系及面向市场自主开发、独立经营的能力。

1.业务独立

公司依法独立从事经营范围内的业务，具有独立的研发、采购、生产、销售等业务体系，拥有完整的法人财产权。在经营过程中，从原材料采购、组织生产到产品销售与结算等环节均由公司自行组织实施，公司业务完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

2.资产独立

公司拥有独立于控股股东及实际控制人的完整资产，具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，包括机器设备、运输设备、办公设备等；公司合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。公司不存在以资产为股东及其控制的其他企业债务提供担保的情形，也不存在资产、资金或其他资源被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情形。

3.人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定选举或聘任产生，公司现有业务相关的生产、销售、管理和技术等核心人员均为正式员工。公司人事、薪酬管理与股东严格分开，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在关联企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在关联企业处领薪。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

4.财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司根据现行企业会计准则、企业会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了内部会计管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计管理制度。公司拥有独立的银行账户，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况。公司为独立的纳税人，不存在与股东混合纳税的情况。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情形。

5.机构独立

公司建立了适应其业务发展的组织结构，各机构均独立于公司股东。公司根据《公司法》与《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照公司章程规范运作，并建立了独立董事制度。公司建立了完善的组织架构，拥有完整的采购、生产、销售体系及支持部门。公司与股东不存在机构混同的情形，不存在其他股东及关联企业和个人干预公司机构设置的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》《公司章程》等法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1.关于会计核算体系

报告期内，公司严格贯彻国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作。

2.关于财务管理体系

报告期内，从会计人员、财务部门、财务管理制度和会计政策等四个方面完善和执行公司的财务管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的完整性，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

3.风险控制体系

报告期内公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。除此之外，公司建立了《公司内部管理制度》《公司安全保密制度》《基本人事管理制度》《财务管理制度》《印章使用管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

综上所述，报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	大信审字[2025]第 14-00183 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206			
审计报告日期	2025 年 4 月 23 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	胡宏伟	田娟		
	3 年	3 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	31.8			

审计报告

大信审字[2025]第 14-00183 号

四川凤生纸业科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了四川凤生纸业科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 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，公允反映了贵公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 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，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2024 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并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：胡宏伟

中 国 • 北 京

中国注册会计师：田娟

二〇二五年四月二十三日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	32,452,708.49	39,810,344.84

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	0.03	26,038,043.02
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	28,672,023.28	18,031,248.73
应收账款	五、（四）	22,404,294.68	37,694,906.45
应收款项融资	五、（五）	2,500,000.00	2,033,083.87
预付款项	五、（六）	1,941,893.42	4,294,483.63
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（七）	1,051,526.42	995,513.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（八）	363,598,317.44	315,174,146.40
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（九）	18,017,918.34	7,722,047.07
流动资产合计		470,638,682.10	451,793,817.69
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十）	18,174.00	24,658.56
固定资产	五、（十一）	740,568,734.87	822,312,719.32
在建工程	五、（十二）	453,552,376.90	45,283,300.69
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十三）	616,414.76	1,006,729.56
无形资产	五、（十四）	113,678,190.47	114,156,935.57
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十五）	58,813.50	41,316.66
递延所得税资产	五、（十六）	8,251,001.93	9,390,108.10

其他非流动资产	五、（十七）	8,842,089.96	80,092,771.92
非流动资产合计		1,325,585,796.39	1,072,308,540.38
资产总计		1,796,224,478.49	1,524,102,358.07
流动负债：			
短期借款	五、（十九）	53,044,427.78	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（二十）	103,470,588.11	80,648,173.91
预收款项			
合同负债	五、（二十一）	6,929,750.51	1,514,955.22
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十二）	10,220,092.91	11,174,878.68
应交税费	五、（二十三）	1,385,015.51	3,184,079.74
其他应付款	五、（二十四）	4,931,729.39	5,313,124.67
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十五）	30,319,912.75	426,888.65
其他流动负债	五、（二十六）	29,328,669.53	18,228,192.86
流动负债合计		239,630,186.49	120,490,293.73
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十七）	113,009,121.09	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十八）	276,452.43	594,323.25
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（二十九）	20,461,188.39	21,945,981.20
递延所得税负债	五、（十六）	199,202.21	169,108.85
其他非流动负债			
非流动负债合计		133,945,964.12	22,709,413.30
负债合计		373,576,150.61	143,199,707.03

所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十）	332,000,000.00	332,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十一）	753,978,382.39	753,978,382.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（三十二）	36,188,600.45	33,693,498.73
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十三）	299,211,315.78	260,643,365.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,421,378,298.62	1,380,315,246.63
少数股东权益		1,270,029.26	587,404.41
所有者权益（或股东权益）合计		1,422,648,327.88	1,380,902,651.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,796,224,478.49	1,524,102,358.07

法定代表人：杨朝林

主管会计工作负责人：李林俊 会计机构负责人：熊晓琴

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		26,676,184.25	33,586,652.73
交易性金融资产		0.03	26,038,043.02
衍生金融资产			
应收票据		28,672,023.28	18,031,248.73
应收账款	十五、（一）	20,304,264.71	59,389,591.77
应收款项融资		2,500,000.00	2,033,083.87
预付款项		1,604,593.45	3,722,244.07
其他应收款	十五、（二）	549,816.77	624,467.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		353,866,232.66	300,509,193.87
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		13,710,403.34	4,555,088.04
流动资产合计		447,883,518.49	448,489,613.77
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、(三)	22,200,000.00	22,200,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		18,174.00	24,658.56
固定资产		732,265,096.92	812,640,398.48
在建工程		453,552,376.90	45,283,300.69
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		113,498,362.96	113,932,151.14
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		7,994,742.18	8,715,243.24
其他非流动资产		8,842,089.96	80,092,771.92
非流动资产合计		1,338,370,842.92	1,082,888,524.03
资产总计		1,786,254,361.41	1,531,378,137.80
流动负债：			
短期借款		53,044,427.78	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		114,499,909.35	89,957,031.44
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,188,368.90	9,451,522.64
应交税费		466,009.08	2,946,665.93
其他应付款		3,277,116.32	3,327,803.60
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,169,901.88	2,621,996.46
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		30,026,666.70	
其他流动负债		29,125,074.33	18,085,869.69
流动负债合计		244,797,474.34	126,390,889.76

非流动负债：			
长期借款		113,009,121.09	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		20,461,188.39	21,945,981.20
递延所得税负债			5,706.45
其他非流动负债			
非流动负债合计		133,470,309.48	21,951,687.65
负债合计		378,267,783.82	148,342,577.41
所有者权益（或股东权益）：			
股本		332,000,000.00	332,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		753,978,382.39	753,978,382.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		36,188,600.45	33,693,498.73
一般风险准备			
未分配利润		285,819,594.75	263,363,679.27
所有者权益（或股东权益）合计		1,407,986,577.59	1,383,035,560.39
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,786,254,361.41	1,531,378,137.80

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入	五、（三十四）	865,397,157.37	1,123,250,646.11
其中：营业收入	五、（三十四）	865,397,157.37	1,123,250,646.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		822,161,826.14	1,003,791,198.83
其中：营业成本	五、（三十四）	760,584,243.86	941,785,644.78

利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十五）	5,480,314.94	5,942,047.54
销售费用	五、（三十六）	12,604,134.52	12,652,091.33
管理费用	五、（三十七）	42,032,750.66	39,938,757.37
研发费用	五、（三十八）	1,139,154.71	1,232,622.79
财务费用	五、（三十九）	321,227.45	2,240,035.02
其中：利息费用		408,236.12	2,366,933.28
利息收入		139,917.27	221,840.52
加：其他收益	五、（四十）	3,077,651.34	3,866,155.13
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十一）	281,637.73	1,192,101.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十二）	-38,042.99	38,043.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十三）	928,705.35	-745,250.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	-516,833.39	-1,100,918.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	249,816.88	17,861.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		47,218,266.15	122,727,440.71
加：营业外收入	五、（四十六）	31,228.47	83,888.10
减：营业外支出	五、（四十七）	660,510.29	1,330,200.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		46,588,984.33	121,481,128.45
减：所得税费用	五、（四十八）	5,243,307.49	16,344,029.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		41,345,676.84	105,137,098.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		41,345,676.84	105,137,098.94
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		282,624.85	553,756.24
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		41,063,051.99	104,583,342.70

六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		41,345,676.84	105,137,098.94
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		41,063,051.99	104,583,342.70
（二）归属于少数股东的综合收益总额		282,624.85	553,756.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十六、（二）	0.1237	0.3150
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：杨朝林

主管会计工作负责人：李林俊 会计机构负责人：熊晓琴

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入	十五、（四）	828,493,134.05	1,083,756,253.05
减：营业成本	十五、（四）	753,341,877.25	927,779,428.24
税金及附加		4,887,808.79	5,381,774.94
销售费用		4,255,949.94	3,121,210.20
管理费用		38,101,676.19	34,815,546.31
研发费用		1,139,154.71	1,232,622.79
财务费用		308,674.23	2,227,431.52
其中：利息费用		408,236.12	2,366,933.28

利息收入		115,781.41	181,517.81
加：其他收益		3,036,964.72	3,792,887.67
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、（五）	281,637.73	1,192,101.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-38,042.99	38,043.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）		442,120.28	-304,300.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-172,889.14	-552,663.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）		239,039.48	17,131.10
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		30,246,823.02	113,381,438.79
加：营业外收入		30,320.66	77,517.32
减：营业外支出		570,090.64	1,223,610.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,707,053.04	112,235,345.90
减：所得税费用		4,756,035.84	16,229,796.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		24,951,017.20	96,005,549.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		24,951,017.20	96,005,549.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		24,951,017.20	96,005,549.66
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			

(二) 稀释每股收益 (元/股)			
------------------	--	--	--

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		804,325,633.75	1,083,715,832.41
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		12,602.72	
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	5,212,170.17	17,185,121.60
经营活动现金流入小计		809,550,406.64	1,100,900,954.01
购买商品、接受劳务支付的现金		632,510,174.69	681,133,806.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		72,978,483.14	73,245,353.90
支付的各项税费		26,240,326.73	58,333,998.39
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	17,073,215.99	20,070,362.72
经营活动现金流出小计		748,802,200.55	832,783,521.29
经营活动产生的现金流量净额		60,748,206.09	268,117,432.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		117,000,000.00	366,500,000.00
取得投资收益收到的现金		281,637.73	1,192,101.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		678,762.00	37,594.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		117,960,399.73	367,729,695.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		290,551,110.73	120,506,731.87
投资支付的现金		91,000,000.00	392,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		381,551,110.73	513,006,731.87
投资活动产生的现金流量净额		-263,590,711.00	-145,277,035.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		400,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		400,000.00	
取得借款收到的现金		195,908,757.78	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		196,308,757.78	30,000,000.00
偿还债务支付的现金			120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		363,808.34	2,466,544.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十九）	482,213.58	3,942,221.74
筹资活动现金流出小计		846,021.92	126,408,766.13
筹资活动产生的现金流量净额		195,462,735.86	-96,408,766.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		22,132.70	
五、现金及现金等价物净增加额		-7,357,636.35	26,431,630.64
加：期初现金及现金等价物余额		39,810,344.84	13,378,714.20
六、期末现金及现金等价物余额		32,452,708.49	39,810,344.84

法定代表人：杨朝林

主管会计工作负责人：李林俊 会计机构负责人：熊晓琴

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		781,776,569.14	1,046,231,039.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,619,466.82	17,622,641.36
经营活动现金流入小计		786,396,035.96	1,063,853,680.50
购买商品、接受劳务支付的现金		627,687,976.00	657,884,567.25
支付给职工以及为职工支付的现金		64,032,367.97	64,981,240.79
支付的各项税费		21,589,107.74	53,990,799.11
支付其他与经营活动有关的现金		11,958,900.02	13,650,555.10

经营活动现金流出小计		725,268,351.73	790,507,162.25
经营活动产生的现金流量净额		61,127,684.23	273,346,518.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		117,000,000.00	366,500,000.00
取得投资收益收到的现金		281,637.73	1,192,101.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		678,762.00	12,558,321.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		117,960,399.73	380,250,423.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		290,543,501.88	120,465,463.66
投资支付的现金		91,000,000.00	413,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		381,543,501.88	533,965,463.66
投资活动产生的现金流量净额		-263,583,102.15	-153,715,039.84
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		195,908,757.78	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		195,908,757.78	30,000,000.00
偿还债务支付的现金			120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		363,808.34	2,466,544.39
支付其他与筹资活动有关的现金			3,473,400.00
筹资活动现金流出小计		363,808.34	125,939,944.39
筹资活动产生的现金流量净额		195,544,949.44	-95,939,944.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-6,910,468.48	23,691,534.02
加：期初现金及现金等价物余额		33,586,652.73	9,895,118.71
六、期末现金及现金等价物余额		26,676,184.25	33,586,652.73

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39				33,693,498.73		260,643,365.51	587,404.41	1,380,902,651.04
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	332,000,000.00				753,978,382.39				33,693,498.73		260,643,365.51	587,404.41	1,380,902,651.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,495,101.72		38,567,950.27	682,624.85	41,745,676.84
（一）综合收益总额											41,063,051.99	282,624.85	41,345,676.84
（二）所有者投入和减少资本												400,000.00	400,000.00
1．股东投入的普通股												400,000.00	400,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								2,495,101.72	-2,495,101.72			
1. 提取盈余公积								2,495,101.72	-2,495,101.72			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39			36,188,600.45	299,211,315.78	1,270,029.26	1,422,648,327.88	

项目	2023 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39				24,092,943.76		165,660,577.78	33,648.17	1,275,765,552.10
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	332,000,000.00				753,978,382.39				24,092,943.76		165,660,577.78	33,648.17	1,275,765,552.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									9,600,554.97		94,982,787.73	553,756.24	105,137,098.94
（一）综合收益总额											104,583,342.70	553,756.24	105,137,098.94
（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								9,600,554.97		-9,600,554.97		
1. 提取盈余公积								9,600,554.97		-9,600,554.97		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39			33,693,498.73		260,643,365.51	587,404.41	1,380,902,651.04

法定代表人：杨朝林

主管会计工作负责人：李林俊 会计机构负责人：熊晓琴

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39				33,693,498.73		263,363,679.27	1,383,035,560.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	332,000,000.00				753,978,382.39				33,693,498.73		263,363,679.27	1,383,035,560.39
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									2,495,101.72		22,455,915.48	24,951,017.20
(一) 综合收益总额											24,951,017.20	24,951,017.20
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									2,495,101.72		-2,495,101.72	
1. 提取盈余公积									2,495,101.72		-2,495,101.72	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东） 的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结 转												
1. 资本公积转增资本 （或股本）												
2. 盈余公积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39				36,188,600.45		285,819,594.75	1,407,986,577.59

项目	2023 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39				24,092,943.76		176,958,684.58	1,287,030,010.73
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	332,000,000.00				753,978,382.39				24,092,943.76		176,958,684.58	1,287,030,010.73
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									9,600,554.97		86,404,994.69	96,005,549.66
(一) 综合收益总额											96,005,549.66	96,005,549.66
(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									9,600,554.97		-9,600,554.97	
1. 提取盈余公积									9,600,554.97		-9,600,554.97	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)												

的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	332,000,000.00				753,978,382.39				33,693,498.73		263,363,679.27	1,383,035,560.39

四川凤生纸业科技股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

四川凤生纸业科技股份有限公司系 1999 年 01 月 19 日由自然人税必强、梁玉珍、蒙义全、杨天文、邹毅、王银成和杜成贵共同出资设立。根据股份公司成立股东会决议、发起人协议，四川省犍为凤生纸业有限责任公司更名为四川凤生纸业科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），于 2019 年 12 月 26 日整体变更为股份有限公司。现持有乐山市市场监督管理局 2025 年 4 月 18 日换发的注册号为 915111237090327639 号的企业法人营业执照。

注册地址：乐山市犍为县孝姑镇永平村 9 组 2 号（乐山高新区犍为新型工业基地内）

注册资本：叁亿叁仟贰佰万元人民币

公司法定代表人：杨朝林

经营期限：1999-01-19 至无固定期限

(二) 企业实际从事的主要经营活动

纸浆制造；再生资源加工；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；森林经营和管护；竹材采运；纸制造；纸制品制造；纸和纸板容器制造；纸浆销售；纸制品销售；货物进出口；再生资源回收(除生产性废旧金属)；再生资源销售；树木种植经营；木材收购；竹制品制造；竹制品销售；新材料技术研发。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:道路货物运输(不含危险货物)；食品用纸包装、容器制品生产。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表已经公司全体董事于 2025 年 4 月 23 日批准报出。

(四) 合并财务报表范围

本公司纳入合并财务报表范围的公司包括四川省犍为凤生纸业销售有限责任公司、四川凤生清洁用品有限公司、犍为三洁环保科技有限公司、四川省凤生竹基新材料有限公司，报告期合并财务报表范围详见“本附注七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，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》和具体会计准则等规定（以下称“企业会计准则”），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

(二) 持续经营

公司自本报告期末起至少 12 个月内不存在影响持续经营能力的情况。

三、 重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例 5% 为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 100 万元
重要的应收款项核销	变动幅度超过 30%
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	单项金额占债权投资总额 5% 以上，且金额超过 100 万元
重要的债权投资	投资预算占固定资产金额 5% 以上，当期发生额占在建工程本期发生总额 10% 以上（或期末余额占比 10% 以上），且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	单项金额占应付账款总额 5% 以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占其他应付款总额 5% 以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要其他应付款	少数股东持有 5% 以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10% 以上
少数股东持有的权益重要的子公司	资产总额、负债总额占合并报表相应项目的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元，或对净利润影响占比 10% 以上
重要的债务重组	资产总额、净资产、营业收入、净利润占合并报表相应项目的 10% 以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的资产置换和资产转让及出售	金额超过 500 万元，且占合并报表净资产绝对值 10% 以上
重要的或有事项	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长

期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，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：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下

列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十一）金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后

续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

④以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

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；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认后后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始

确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票组合	全部银行承兑汇票，不区分信用等级
组合 2：商业承兑汇票	全部商业承兑汇票，不区分信用等级

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：信用风险特征组合	除组合 2 外其他所有款项
组合 2：无风险组合	合并范围内的母子公司之间的往来款

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，单项计提的判断标准：账龄超过 5 年以上、发生诉讼、被执行尚未回款、客户已破产或注销、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：合并范围内关联方往来组合	合并范围内的母子公司之间的往来款
组合 2：保证金、押金及其他	除组合 1 以外的其他所有款项

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、在产品、自制半成品、库存商品（产成品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按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，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(十四) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的

表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，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；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十六) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计

年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

（十八）在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本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。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（二十）无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	法定使用权	直线法
软件使用权	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方

式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：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、研究活动的阶段划分为研究阶段；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、产品等活动的阶段划分为开发阶段。

（二十一）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、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、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。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十二）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十三）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

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

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十四）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

（二十五）收入

1. 收入确认原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

2. 本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

公司主要销售浆板、原纸、成品纸等产品，属于在某一时点履行的履约义务。销售收入在满足以下条件时确认：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并经其确认、已收取货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

（二十六）合同成本

本公司的合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

本公司为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下

列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：

1. 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
2. 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

（二十七）政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，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，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；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。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子

公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十九）租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值较低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除以之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

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，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(三十) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1. 重要会计政策变更

2024 年 12 月，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 18 号〉的通知》，明确不属于单项履约义务的保证类质量保证金的会计处理，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定，在确认预计负债的同时，将相关金额计入营业成本，并根据流动性列示预计负债。公司执行该准则解释，对公司财务报表无影响

2. 重要会计估计变更

无

四、 税项

(一) 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	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2%

(二) 母子公司各纳税主体所得税率

纳税主体名称	所得税税率
四川凤生纸业科技股份有限公司	15%

四川省犍为凤生纸业销售有限责任公司	20%
四川凤生清洁用品有限公司	20%
犍为三洁环保科技有限公司	25%
四川省凤生竹基新材料有限公司	20%

(三) 重要税收优惠及批文

1、《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号),明确自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税, 本公司符合相关税收优惠规定, 适用其 15%的企业所得税税率。

2、《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号)规定:对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 25%计入应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税。该政策执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部、国家税务总局公告 2023 年第 12 号), 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分, 减按 25%计入应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税。四川省犍为凤生纸业销售有限责任公司、四川凤生清洁用品有限公司以及四川省凤生竹基新材料有限公司本年度符合相关小型微利企业认定。

3、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定:企业所得税法第二十七条第(三)项所称符合条件的环境保护、节能节水项目, 包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。项目的具体条件和范围由国务院财政、税务主管部门同国务院有关部门制订, 报国务院批准后公布施行。企业从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得, 自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 第一年至第三年免征企业所得税, 第四年至第六年减半征收企业所得税。报告期内, 犍为三洁环保科技有限公司符合相关上述规定。

五、 合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	37,014.13	15,766.37

银行存款	31,617,868.71	39,672,731.94
其他货币资金	797,825.65	121,846.53
合计	32,452,708.49	39,810,344.84

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
1. 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	0.03	26,038,043.02	——
其中：理财产品	0.03	26,038,043.02	——
合计	0.03	26,038,043.02	——

(三) 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	28,672,023.28	18,031,248.73
商业承兑汇票		
小计	28,672,023.28	18,031,248.73
减：坏账准备		
合计	28,672,023.28	18,031,248.73

2. 公司期末无已质押的应收票据。

3. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		28,452,987.08
合计		28,452,987.08

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	28,672,023.28	100.00			28,672,023.28
其中：组合 1：银行承兑汇票组合	28,672,023.28	100.00			28,672,023.28
合计	28,672,023.28	100.00			28,672,023.28

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	

	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	18,031,248.73	100.00			18,031,248.73
其中：组合 1：银行承兑汇票组合	18,031,248.73	100.00			18,031,248.73
合计	18,031,248.73	100.00			18,031,248.73

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	23,492,632.72	39,491,563.38
1 至 2 年	70,700.25	162,047.32
2 至 3 年	45,326.74	127,942.11
3 年以上	113,398.93	111,854.72
小计	23,722,058.64	39,893,407.53
减：坏账准备	1,317,763.96	2,198,501.08
合计	22,404,294.68	37,694,906.45

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	23,722,058.64	100.00	1,317,763.96	5.56	22,404,294.68
其中：组合 1：信用风险特征组合	23,722,058.64	100.00	1,317,763.96	5.56	22,404,294.68
合计	23,722,058.64	100.00	1,317,763.96	5.56	22,404,294.68

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	35,436.00	0.09	35,436.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	39,857,971.53	99.91	2,163,065.08	5.43	37,694,906.45
其中：组合 1：信用风险特征组合	39,857,971.53	99.91	2,163,065.08	5.43	37,694,906.45
合计	39,893,407.53	100.00	2,198,501.08	5.51	37,694,906.45

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	23,492,632.72	1,174,631.63	5.00	39,491,563.38	1,974,578.17	5.00
1 至 2 年	70,700.25	7,070.03	10.00	126,611.32	12,661.13	10.00
2 至 3 年	45,326.74	22,663.37	50.00	127,942.11	63,971.06	50.00
3 年以上	113,398.93	113,398.93	100.00	111,854.72	111,854.72	100.00
合计	23,722,058.64	1,317,763.96		39,857,971.53	2,163,065.08	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提	35,436.00		35,436.00			
信用风险特征组合	2,163,065.08	337,132.18	1,182,433.30			1,317,763.96
合计	2,198,501.08	337,132.18	1,217,869.30			1,317,763.96

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
青岛嘉彩纸业有限公司	7,407,259.45		7,407,259.45	31.23	370,362.97
富平云商供应链管理有限公司	5,260,822.73		5,260,822.73	22.18	263,041.14
上海匠朵信息科技有限公司	2,346,621.00		2,346,621.00	9.89	117,331.05
北京京东世纪信息技术有限公司	1,995,381.32		1,995,381.32	8.41	99,769.07
成都建发纸业有限公司	1,544,169.88		1,544,169.88	6.51	77,208.49
合计	18,554,254.38		18,554,254.38	78.22	927,712.72

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,500,000.00	2,033,083.87
合计	2,500,000.00	2,033,083.87

2. 期末无已质押的应收款项融资。

3. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资。

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	61,748,220.99	

合计	61,748,220.99	
----	---------------	--

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,894,093.29	97.54	4,294,483.63	100.00
1 至 2 年	47,800.13	2.46		
合计	1,941,893.42	100.00	4,294,483.63	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
乐山川犍电力有限责任公司	925,138.66	47.64
成都建发纸业有限公司	200,000.00	10.30
昆山陆联力华胶辊有限公司	128,424.78	6.61
阿里云计算有限公司	97,837.00	5.04
天津满运软件科技有限公司	87,073.39	4.48
合计	1,438,473.83	74.07

(七) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,051,526.42	995,513.68
合计	1,051,526.42	995,513.68

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	969,149.61	898,205.40
1 至 2 年	115,371.43	141,076.00
2 至 3 年	54,000.00	30,500.27
3 至 4 年	30,500.27	13,795.17
4 至 5 年	11,000.00	280,119.96
5 年以上	224,720.00	33,000.00
小计	1,404,741.31	1,396,696.80
减：坏账准备	353,214.89	401,183.12
合计	1,051,526.42	995,513.68

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
保证金及押金	882,542.77	915,942.90
代扣代缴社保及公积金	480,279.54	440,291.40
其他	41,919.00	32,819.00
备用金		7,643.50
小计	1,404,741.31	1,396,696.80
减：坏账准备	353,214.89	401,183.12
合计	1,051,526.42	995,513.68

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减 值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）	
2024年1月1日余额	401,183.12			401,183.12
2024年1月1日余额在本期	401,183.12			401,183.12
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	46,794.39			46,794.39
本期转回	94,762.62			94,762.62
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	353,214.89			353,214.89

(4) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
第一阶段坏账准备	401,183.12	46,794.39	94,762.62			353,214.89
合计	401,183.12	46,794.39	94,762.62			353,214.89

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
代扣代缴（五险一金）保险	代扣代缴（五险一金）保险	480,279.54	1年内	34.19	24,013.98
重庆商社新世纪百货连锁经营有限公司	保证金	125,000.00	1年内	12.46	6,250.00
		50,000.00	5年以上		50,000.00

上海匠朵信息科技有限责任公司	保证金	100,000.00	1 年内	7.12	5,000.00
上海锦江联采供应链有限公司	保证金	100,000.00	1 年内	7.12	5,000.00
北京京东世纪贸易有限公司	保证金	10,000.00	1 年内	9.25	500.00
		10,000.00	1-2 年		1,000.00
		110,000.00	5 年以上		110,000.00
合 计		985,279.54		70.14	201,763.98

(八) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原 材 料	176,246,575.84	1,168,707.10	175,077,868.74	208,865,183.01	1,785,349.79	207,079,833.22
周 转 材料	2,178,239.61	165,828.69	2,012,410.92	4,145,450.09	433,052.74	3,712,397.35
委 托 加工材料	1,966,744.58		1,966,744.58			
库 存 商品	182,868,448.76	730,484.95	182,137,963.81	101,233,742.66	1,088,619.92	100,145,122.74
发 出 商品	2,472,579.17	69,249.78	2,403,329.39	4,427,171.35	190,378.26	4,236,793.09
合计	365,732,587.96	2,134,270.52	363,598,317.44	318,671,547.11	3,497,400.71	315,174,146.40

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

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	1,785,349.79	456.55		617,099.24		1,168,707.10
周转材料	433,052.74	43,829.69		311,053.74		165,828.69
库存商品	1,088,619.92	415,383.89		773,518.86		730,484.95
发出商品	190,378.26	63,120.78		184,249.26		69,249.78
合计	3,497,400.71	522,790.91		1,885,921.10		2,134,270.52

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
上市中介机构服务费		3,715,471.70
预交税金	2,327,940.08	510,145.94
待抵扣增值税	15,689,978.26	3,496,429.43

合计	18,017,918.34	7,722,047.07
----	---------------	--------------

(十) 投资性房地产

1. 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	136,518.00	136,518.00
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	136,518.00	136,518.00
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	111,859.44	111,859.44
2. 本期增加金额	6,484.56	6,484.56
(1) 计提或摊销	6,484.56	6,484.56
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	118,344.00	118,344.00
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	18,174.00	18,174.00
2. 期初账面价值	24,658.56	24,658.56

(十一) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	740,568,734.87	822,312,719.32
合计	740,568,734.87	822,312,719.32

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	490,544,120.43	983,889,375.83	15,000,389.75	43,800,991.46	1,533,234,877.47
2. 本期增加金额	3,842,826.94	15,202,747.56	5,849,557.51	53,142.83	24,948,274.84
(1) 购置		769,026.55	847,787.64	7,608.85	1,624,423.04

(2) 在建工程转入	3,842,826.94	14,433,721.01	5,001,769.87	45,533.98	23,323,851.80
3. 本期减少金额	4,477,303.36	6,322,095.94	389,230.77		11,188,630.07
(1) 处置或报废	862,208.95	6,322,095.94	389,230.77		7,573,535.66
(2) 转入在建工程	3,615,094.41				3,615,094.41
4. 期末余额	489,909,644.01	992,770,027.45	20,460,716.49	43,854,134.29	1,546,994,522.24
二、累计折旧					
1. 期初余额	138,195,544.32	510,681,085.13	11,119,875.60	38,307,775.70	698,304,280.75
2. 本期增加金额	23,255,131.16	78,442,683.56	1,260,828.51	1,100,311.01	104,058,954.24
(1) 计提	23,255,131.16	78,442,683.56	1,260,828.51	1,100,311.01	104,058,954.24
3. 本期减少金额	2,197,487.16	4,161,866.52	369,769.23		6,729,122.91
(1) 处置或报废	408,773.43	4,161,866.52	369,769.23		4,940,409.18
(2) 转入在建工程	1,788,713.73				1,788,713.73
4. 期末余额	159,253,188.32	584,961,902.17	12,010,934.88	39,408,086.71	795,634,112.08
三、减值准备					
1. 期初余额		12,612,493.61	5,383.79		12,617,877.40
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		1,826,202.11			1,826,202.11
(1) 处置或报废		1,826,202.11			1,826,202.11
4. 期末余额		10,786,291.50	5,383.79		10,791,675.29
四、账面价值					
1. 期末账面价值	330,656,455.69	397,021,833.78	8,444,397.82	4,446,047.58	740,568,734.87
2. 期初账面价值	352,348,576.11	460,595,797.09	3,875,130.36	5,493,215.76	822,312,719.32

(十二) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	433,003,651.25	38,298,936.35
工程物资	20,548,725.65	6,984,364.34
合计	453,552,376.90	45,283,300.69

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

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
15 万吨/年特种纸技改项目	433,003,651.25		433,003,651.25	36,292,420.42		36,292,420.42
尚在开发中的软件系统				2,006,515.93		2,006,515.93
合计	433,003,651.25		433,003,651.25	38,298,936.35		38,298,936.35

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产	本期其他 减少金额	期末余额
15 万吨/年特种纸技改项目	60,210.35	36,292,420.42	396,711,230.83			433,003,651.25
合计		36,292,420.42	396,711,230.83			433,003,651.25

重大在建工程项目变动情况 (续)

项目名称	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
15 万吨/年特种纸技改项目	71.92		1,575,838.68	1,575,838.68	100.00	自有资金、 金融机构贷款
合计			1,575,838.68	1,575,838.68	100.00	

2. 工程物资

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
工程电器五金类	1,494,334.95		1,494,334.95	7,051.32		7,051.32
工程备件类	18,720,243.90		18,720,243.90	6,939,754.61		6,939,754.61
工程低耗类	325,739.72		325,739.72	37,558.41		37,558.41
工程物资土建类	8,407.08		8,407.08			
合计	20,548,725.65		20,548,725.65	6,984,364.34		6,984,364.34

(十三) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	1,482,298.69	1,482,298.69
2. 本期增加金额	374,272.78	374,272.78
(1) 新增租赁	374,272.78	374,272.78
3. 本期减少金额	933,339.15	933,339.15
(1) 减少租赁	933,339.15	933,339.15
4. 期末余额	923,232.32	923,232.32
二、累计折旧		
1. 期初余额	475,569.13	475,569.13
2. 本期增加金额	453,474.53	453,474.53
(1) 计提	453,474.53	453,474.53
3. 本期减少金额	622,226.10	622,226.10
(1) 减少租赁	622,226.10	622,226.10

4. 期末余额	306,817.56	306,817.56
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	616,414.76	616,414.76
2. 期初账面价值	1,006,729.56	1,006,729.56

(十四) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	133,349,214.22	1,979,222.49	135,328,436.71
2. 本期增加金额	29,702.60	3,310,940.71	3,340,643.31
(1) 在建工程转入		3,310,940.71	3,310,940.71
(2) 其他增加	29,702.60		29,702.60
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	133,378,916.82	5,290,163.20	138,669,080.02
二、累计摊销			
1. 期初余额	20,564,303.24	607,197.90	21,171,501.14
2. 本期增加金额	3,400,736.78	418,651.63	3,819,388.41
(1) 计提	3,400,736.78	418,651.63	3,819,388.41
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	23,965,040.02	1,025,849.53	24,990,889.55
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	109,413,876.80	4,264,313.67	113,678,190.47
2. 期初账面价值	112,784,910.98	1,372,024.59	114,156,935.57

(十五) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
----	------	-------	-------	-------	------

软件服务费	41,316.66	56,226.42	38,729.58		58,813.50
合计	41,316.66	56,226.42	38,729.58		58,813.50

(十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	5,109,345.91	33,572,220.77	5,851,235.88	37,867,199.70
递延收益	3,069,178.26	20,461,188.39	3,291,897.18	21,945,981.20
可抵扣亏损	147.06	588.22	176.03	704.12
内部交易未实现利润			130,529.65	522,176.63
租赁负债	72,330.70	289,322.80	116,269.36	465,077.43
小计	8,251,001.93	54,323,320.18	9,390,108.10	60,801,139.08
递延所得税负债：				
内部交易未实现利润	126,970.69	507,882.73	47,831.97	191,327.89
使用权资产	72,231.52	288,926.08	115,570.43	462,281.72
交易性金融资产公允价值变动		0.03	5,706.45	38,043.02
小计	199,202.21	796,808.84	169,108.85	691,652.63

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	279,138.51	211,940.65
可抵扣亏损	795,914.07	4,525,964.25
合计	1,075,052.58	4,737,904.90

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	8,842,089.96		8,842,089.96	80,092,771.92		80,092,771.92
合计	8,842,089.96		8,842,089.96	80,092,771.92		80,092,771.92

(十八) 所有权或使用权受限资产

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	27,475,246.27	27,475,246.27	抵押	抵押借款				
合计	27,475,246.27	27,475,246.27			--			--

(十九) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	53,000,000.00	
短期借款利息调整	44,427.78	
合计	53,044,427.78	

(二十) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	102,146,265.71	74,559,730.41
1年以上	1,324,322.40	6,088,443.50
合计	103,470,588.11	80,648,173.91

(二十一) 合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收货款	6,929,750.51	1,514,955.22
合计	6,929,750.51	1,514,955.22

(二十二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	11,174,878.68	65,275,382.14	66,248,425.41	10,201,835.41
离职后福利-设定提存计划		8,055,246.77	8,055,246.77	
辞退福利		31,937.84	13,680.34	18,257.50
合计	11,174,878.68	73,362,566.75	74,317,352.52	10,220,092.91

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	10,984,769.43	56,253,210.74	57,230,030.65	10,007,949.52

职工福利费		2,255,049.51	2,255,049.51	
社会保险费		4,773,140.88	4,773,140.88	
其中：医疗保险费（含生育保险）		4,292,930.89	4,292,930.89	
工伤保险费		480,209.99	480,209.99	
住房公积金	114,130.50	1,576,527.50	1,573,760.50	116,897.50
工会经费和职工教育经费	75,978.75	417,453.51	416,443.87	76,988.39
合计	11,174,878.68	65,275,382.14	66,248,425.41	10,201,835.41

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险		7,750,525.66	7,750,525.66	
失业保险费		304,721.11	304,721.11	
合计		8,055,246.77	8,055,246.77	

（二十三）应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	800,218.33	1,276,806.38
企业所得税		1,140,565.95
城市维护建设税	20,005.46	67,415.52
教育费附加	12,003.27	40,449.32
地方教育附加	8,002.18	26,966.21
资源税	152,052.45	179,409.45
环境保护税	85,615.09	209,073.12
印花税	237,404.18	174,977.15
个人所得税	40,011.95	68,416.64
契税	29,702.60	
合计	1,385,015.51	3,184,079.74

（二十四）其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	4,931,729.39	5,313,124.67
合计	4,931,729.39	5,313,124.67

1. 其他应付款

（1）按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	2,221,697.99	2,617,762.50

物流费用	633,703.94	674,174.83
业务推广费	787,985.13	468,996.56
单位往来款	30,596.30	424,222.47
代扣代缴（五险一金）	63,187.74	655.75
政府性基金【注1】	881,979.46	859,200.48
待付报销款	221,122.82	175,372.74
其他	91,456.01	92,739.34
合计	4,931,729.39	5,313,124.67

注1：政府性基金包括：大中型水库移民后期扶持基金、国家重大水利工程建设基金、可再生能源发展基金、农网还贷基金。

（二十五）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	293,246.05	426,888.65
一年内到期的长期借款	30,026,666.70	
合计	30,319,912.75	426,888.65

（二十六）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	875,682.45	196,944.13
已背书尚未到期的银行承兑汇票	28,452,987.08	18,031,248.73
合计	29,328,669.53	18,228,192.86

（二十七）长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款	143,035,787.79		3.20%
小计	143,035,787.79		
减：一年内到期的长期借款	30,026,666.70		
合计	113,009,121.09		

（二十八）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	589,215.00	1,059,008.52
减：未确认融资费用	19,516.52	37,796.62
减：一年内到期的租赁负债	293,246.05	426,888.65

合计	276,452.43	594,323.25
----	------------	------------

(二十九) 递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	21,945,981.20	920,000.00	2,404,792.81	20,461,188.39	工程项目补助
合计	21,945,981.20	920,000.00	2,404,792.81	20,461,188.39	

(三十) 股本

项目	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	332,000,000.00						332,000,000.00

(三十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	753,978,382.39			753,978,382.39
合计	753,978,382.39			753,978,382.39

(三十二) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	33,693,498.73	2,495,101.72		36,188,600.45
合计	33,693,498.73	2,495,101.72		36,188,600.45

(三十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	260,643,365.51	165,660,577.78
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	260,643,365.51	165,660,577.78
加: 本期归属于母公司股东的净利润	41,063,051.99	104,583,342.70
减: 提取法定盈余公积	2,495,101.72	9,600,554.97
期末未分配利润	299,211,315.78	260,643,365.51

(三十四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	856,875,945.37	752,496,545.51	1,117,517,065.79	934,363,417.26
其他业务	8,521,212.00	8,087,698.35	5,733,580.32	7,422,227.52
合计	865,397,157.37	760,584,243.86	1,123,250,646.11	941,785,644.78

2. 主营业务收入、主营业务成本分解信息

收入分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
按业务类型		
竹浆板	56,960,670.39	46,688,289.51
生活用纸原纸	629,840,130.08	557,867,445.21
生活用纸成品纸	169,966,068.43	147,868,239.23
其他	109,076.47	72,571.56
合计	856,875,945.37	752,496,545.51

(三十五) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	536,536.69	1,966,130.40
教育费附加	315,298.77	1,165,165.20
地方教育附加	210,199.18	776,776.79
水资源税	665,049.33	693,904.86
印花税	715,496.79	653,465.73
环境保护税	537,622.76	677,165.99
房产税	1,775,892.81	
城镇土地使用税	719,532.91	
其他税种	4,685.70	9,438.57
合计	5,480,314.94	5,942,047.54

(三十六) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,305,451.77	5,627,549.62
业务推广费	3,695,901.69	3,626,151.22
招待费	645,649.34	571,358.80
业务宣传费	490,207.14	296,039.69
运费	817,314.59	779,369.60
差旅费	447,499.41	470,903.71
办公费	143,502.89	128,193.59
其他	1,058,607.69	1,152,525.10
合计	12,604,134.52	12,652,091.33

(三十七) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	18,840,843.16	20,548,041.53
折旧及摊销	12,827,111.88	12,045,797.18
专业服务费	5,534,852.31	1,739,494.61
维修费	1,550,477.32	1,537,665.39
办公费	848,656.08	1,176,270.78
招待费	878,549.96	1,605,242.15
差旅费	236,593.15	272,707.10
水电费	514,583.44	328,641.20
汽车费用	249,883.64	298,251.87
其他	551,199.72	386,645.56
合计	42,032,750.66	39,938,757.37

(三十八) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	952,864.65	1,010,553.67
材料费用	76,967.61	54,888.56
折旧及摊销	69,490.59	147,484.20
其他	39,831.86	19,696.36
合计	1,139,154.71	1,232,622.79

(三十九) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	408,236.12	2,366,933.28
减：利息收入	139,917.27	221,840.52
减：汇兑收益	9,988.25	6,197.30
手续费及其他支出	62,896.85	101,139.56
合计	321,227.45	2,240,035.02

(四十) 其他收益

序号	补助依据/补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产/收益相关
1	稳岗补贴	365,260.53	5,575.40	与收益相关
2	四川省财政厅、四川省经济和信息化委员会《关于下达 2018 年度第一批工业发展资金的通知》	793,388.43	793,388.43	与资产相关
3	四川省财政厅、四川省经济和信息化委员会《关于下达 2017 年技术改造与转型升级专项资金的通知》	267,857.14	267,857.14	与资产相关
4	环保局减排补助资金	161,344.54	161,344.54	与资产相关

5	中共犍为县委办公室《关于解决四川省犍为凤生纸业有限责任公司技改项目补助资金有关事宜的通知》	40,497.81	40,497.81	与资产相关
6	犍为县经济和信息化局、犍为县财政局《关于报送 2017 年第二批省级工业发展资金（市级切块）分配方案的报告》	35,021.55	35,021.55	与资产相关
7	工业发展补助资金	26,086.96	26,086.96	与资产相关
8	乐山市财政局、乐山市经济和信息化委员会《关于下达 2018 年省级工业发展资金的通知》	63,829.79	63,829.79	与资产相关
9	财政部、税务总局、退役军人部《关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》			与收益相关
10	乐山市知识产权服务促进中心《关于下达 2022 年国家知识产权试点城市资金项目的通知》			与收益相关
11	乐山市财政局《关于下达 2021 年第一批省级工业发展专项资金（消费品精品展）的通知》			与收益相关
12	成都高新区管委会办公室关于印发《成都高新区关于促进市场主体稳定健康发展的政策措施》的通知			与收益相关
13	四川省财政厅、四川省经济和信息化厅《关于下达 2021 年第一批省级工业发展专项资金的的通知》	578,734.18	578,734.18	与资产相关
14	个税手续费返还	2,498.00	2,692.06	
15	四川省财政厅 四川省经济和信息化厅《关于下达 2022 年度第一批工业发展专项资金的的通知》	157,290.34	131,075.28	与资产相关
16	18 万吨生活用纸分切加工项目基础设施补助	263,049.76	219,051.99	与资产相关
17	乐山市财政局《关于下达兑现加快推进工业转型升级绿色发展若干政策市级资金的通知》（乐市财政建[2021]59 号）		400,000.00	与收益相关
18	乐山市财政局《关于下达 2021 年第二批省级工业发展专项资金的的通知》（乐市财政建[2022]46 号）		500,000.00	与收益相关
19	乐山市人力资源和社会保障局、乐山市财政局《关于开展职业技能项目制培训工作的通知》（乐人社办发[2021]3 号）		576,000.00	与收益相关
20	《武侯区贯彻落实国家和省、市稳住经济增长若干政策措施的实施方案》区商务局牵头条款实施细则（成武府商务〔2023〕10 号）		65,000.00	与收益相关

21	一次性扩岗补助	6,000.00		与收益相关
22	第二批固定污染源监测体系试点排污单位奖补	15,000.00		与收益相关
23	新成长劳动力招工成本补贴	6,000.00		与收益相关
24	退役士兵减免增值税	4,500.00		与收益相关
25	武侯区政府补贴款	15,000.00		与收益相关
26	财政局财经互动补助	200,000.00		与收益相关
27	经信局工业发展专项补助	58,600.00		与收益相关
28	四川省 2024 年设备更新和技术改造项目补助	17,692.31		与资产相关
	合计	3,077,651.34	3,866,155.13	

(四十一) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	281,637.73	1,192,101.92
合计	281,637.73	1,192,101.92

(四十二) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-38,042.99	38,043.02
其中：理财产品产生的公允价值变动收益	-38,042.99	38,043.02
合计	-38,042.99	38,043.02

(四十三) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	880,737.12	-745,591.99
其他应收款信用减值损失	47,968.23	341.53
合计	928,705.35	-745,250.46

(四十四) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-516,833.39	-1,100,918.13
合计	-516,833.39	-1,100,918.13

(四十五) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	249,816.88	17,861.95
合计	249,816.88	17,861.95

(四十六) 营业外收入

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
赔偿款	15,953.70	29,903.87	15,953.70
其他	15,274.77	53,984.23	15,274.77
合计	31,228.47	83,888.10	31,228.47

(四十七) 营业外支出

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	20,000.00	1,060,000.00	20,000.00
非流动资产损坏报废损失	489,762.10	547.01	489,762.10
一次性伤残补助金	129,912.00	192,522.58	129,912.00
其他	20,836.19	77,130.77	20,836.19
合计	660,510.29	1,330,200.36	660,510.29

(四十八) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,074,107.96	17,619,682.20
递延所得税费用	1,169,199.53	-1,275,652.69
合计	5,243,307.49	16,344,029.51

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	46,588,984.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,988,347.65
子公司适用不同税率的影响	1,555,856.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	452,302.08
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,885,331.10
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	222,478.78

安置残疾人员加计扣除	-88,846.22
其他	-1,500.00
所得税费用	5,243,307.49

(四十九) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的利息收入	139,917.27	221,840.52
收到的政府补助收入	1,588,358.53	12,950,567.46
营业外收入中收到的其他收入	17,430.40	4,813.79
收到的押金及保证金	3,258,701.48	3,836,834.13
收到的其他款项	207,762.49	171,065.70
合计	5,212,170.17	17,185,121.60

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的利息手续费及其他	35,956.52	66,956.60
营业外支出中支付的其他支出	125,586.92	1,258,359.97
销售费用中支付的现金	6,900,623.00	7,023,776.11
管理费用中支付的现金	5,856,239.53	9,231,015.47
研发费用中支付的现金	116,799.47	74,584.92
支付押金及保证金	3,962,624.93	1,927,940.66
支付的其他款项	75,385.62	487,728.99
合计	17,073,215.99	20,070,362.72

2. 筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租赁资产的租金	482,213.58	468,821.74
支付的发行费用		3,473,400.00
合计	482,213.58	3,942,221.74

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		53,000,000.00	408,236.12	363,808.34		53,044,427.78
长期借款 (含一年 内到期的 长期借款)		142,908,757.78	1,575,838.68	1,448,808.67		143,035,787.79

【注1】						
租赁负债 (含一年内到期的 租赁负债)	1,021,211.90	340,357.50	32,987.31	482,213.58	342,644.65	569,698.48
少数股东 权益	587,404.41	400,000.00	282,624.85			1,270,029.26
合计	1,608,616.31	196,649,115.28	2,299,686.96	2,294,830.59	342,644.65	197,919,943.31

注：上表中长期借款（含一年内到期的长期借款）本期减少的现金变动金额为本期支付的借款利息，利息支出已计入购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

（五十）现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	41,345,676.84	105,137,098.94
加：资产减值准备	516,833.39	1,100,918.13
信用减值损失	-928,705.35	745,250.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	104,065,438.80	118,439,547.30
使用权资产折旧	453,474.53	467,973.59
无形资产摊销	3,819,388.41	3,193,441.64
长期待摊费用摊销	38,729.58	17,644.66
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）	-249,816.88	-17,861.95
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	489,762.10	547.01
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	38,042.99	-38,043.02
财务费用（收益以“－”号填列）	435,176.45	2,366,933.28
投资损失（收益以“－”号填列）	-281,637.73	-1,192,101.92
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,139,106.17	-1,298,996.43
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	30,093.36	23,343.74
存货的减少（增加以“－”号填列）	-47,061,040.85	61,323,809.43
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,887,667.36	-30,298,923.22
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-40,214,648.36	8,146,851.08
经营活动产生的现金流量净额	60,748,206.09	268,117,432.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		

现金的期末余额	32,452,708.49	39,810,344.84
减：现金的期初余额	39,810,344.84	13,378,714.20
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-7,357,636.35	26,431,630.64

2. 现金及现金等价物

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	32,452,708.49	39,810,344.84
其中：库存现金	37,014.13	15,766.37
可随时用于支付的银行存款	31,617,868.71	39,672,731.94
可随时用于支付的其他货币资金	797,825.65	121,846.53
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	32,452,708.49	39,810,344.84
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(五十一) 外币报表项目

1. 外币货币性项目

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	0.02	7.1884	0.14
其中：美元	0.02	7.1884	0.14
合同负债	2,055.52	7.1884	14,775.90
其中：美元	2,055.52	7.1884	14,775.90

(五十二) 租赁

1. 作为承租人

项目	本期发生额	上期发生额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	101,766.00	108,279.49
与租赁相关的总现金流出	583,979.58	577,101.23

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	9,017.04	
合计	9,017.04	

六、 研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	952,864.65	1,010,553.67
材料费用	76,967.61	54,888.56
折旧及摊销	69,490.59	147,484.20
其他	39,831.86	19,696.36
合计	1,139,154.71	1,232,622.79
其中：费用化研发支出	1,139,154.71	1,232,622.79
资本化研发支出		

七、 在其他主体中的权益

(一) 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	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
四川省犍为凤生纸业销售有限责任公司	四川	2,000.00	乐山市犍为县孝姑镇永平村9组2号（乐山高新区犍为新型工业基地内）	纸浆、纸制品、无纺布制品销售	100		投资设立
四川凤生清洁用品有限公司	四川	1,000.00	四川省成都市武侯区武侯大道顺江段77号1栋8楼17、18、19、20号	竹制品、纸制品销售	60		投资设立
犍为三洁环保科技有限公司	四川	2,000.00	犍为县孝姑镇永平村9组2号34幢	污水处理；固体废物治理	100		投资设立
四川省凤生竹基新材料有限公司	四川	50,000.00	犍为县孝姑镇永平村9组2号2幢	纸浆、纸制品、竹制品制造	100		投资设立

八、 政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	21,945,981.20	920,000.00		2,404,792.81		20,461,188.39	与资产相关
合计	21,945,981.20	920,000.00		2,404,792.81		20,461,188.39	——

（二）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	2,404,792.81	2,316,887.67
与收益相关的政府补助	670,360.53	1,546,575.40
合计	3,075,153.34	3,863,463.07

注：政府补助详细内容详见本报告财务报表附注五、（四十）。

九、与金融工具相关的风险

（一）金融工具的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：市场风险、信用风险、流动性风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层通过职能部门负责日常的风险管理，本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到低水平，使股东及其其他权益投资者的利益大化。

1. 市场风险

（1）利率风险

公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关，浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险。

2. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款以及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

公司持有的货币资金主要存放于商业银行，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，信用风险较低。

公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录，公司无其他重大信用集中风险。

2024年12月31日本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的78.22%。

2024 年 12 月 31 日本公司其他应收款中，欠款金额前五大的其他应收款占本公司其他应收款总额的 70.14%。

3. 流动风险

流动风险为公司在到期日无法履行其财务义务的风险。公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。

十、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项目	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			2,500,000.00	2,500,000.00
(二) 应收款项融资			2,500,000.00	2,500,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			2,500,000.00	2,500,000.00

十一、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
犍为朝桂资产经营有限公司	犍为县玉津镇凤凰路北段 346 号	资产管理服务，股权投资、能源投资	36,000.00	82.51	82.51

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
杨朝林	公司实际控制人，直接及间接持有公司 48.90%股份
胡桂芹	公司实际控制人，直接及间接持有公司 36.53%股份
杨梅	直接持有公司 1.51%股份，杨朝林、胡桂芹夫妇女儿
杨元嵩	直接及间接持有公司 10.10%股份，杨朝林、胡桂芹夫妇儿子

四川省犍为宝马水泥有限责任公司	母公司全资子公司，实际控制人之一杨朝林间接持股 50.69%并担任执行董事的公司
犍为县宜康混凝土有限责任公司	四川省犍为宝马水泥有限责任公司全资子公司，实际控制人之一杨朝林间接持股 50.69%并担任执行董事的公司
四川省犍为县林源实业有限公司	母公司全资子公司，实际控制人之一杨朝林间接持股 50.69%
犍为县丹泉矿石有限责任公司	实际控制人共同控制并担任执行董事的公司
犍为志和物流有限公司	实际控制人共同控制并担任执行董事的公司
四川省犍为春旭物流有限责任公司	实际控制人共同控制并担任执行董事的公司
犍为县合众能源投资有限责任公司	实际控制人控股并担任执行董事的公司
四川省犍为滴水岩煤业有限责任公司	实际控制人间接控制的公司，发行人副总经理配偶担任总经理的公司
普拓氢能（丽水）股权投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人之一胡桂芹持有 43.23%基金份额的已备案的私募基金
乐山市犍为智仁投资中心（有限合伙）	实际控制人杨朝林持有 47.13%企业份额的有限合伙企业
乐山市犍为林芹投资中心（有限合伙）	实际控制人胡桂芹持有 56.93%企业份额的有限合伙企业
犍为志通运输有限公司	实际控制人之一胡桂芹的弟媳费明玲控制并担任执行董事兼总经理的公司
犍为县玉山石材贸易有限责任公司	实际控制人之一胡桂芹的弟媳费明玲控制并担任执行董事兼总经理的公司
四川省众力为贸易有限公司	实际控制人之一胡桂芹的弟媳费明玲施加重大影响的公司
犍为县玉丰物流有限公司	实际控制人之一胡桂芹的弟媳费明玲施加重大影响的公司
北京今香昱餐饮管理有限公司	实际控制人的女儿杨梅与其配偶之姐、配偶之姐夫合计持股 100%共同控制，杨梅配偶之姐夫韩双才担任执行董事兼经理的公司
珠海福印唐嘉创业投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人的女儿杨梅持有 48.07%基金份额的已备案的私募基金
成都欣荣泽美科技有限公司	实际控制人的女儿杨梅与其配偶崔总合合计持股 100%共同控制，崔总合担任执行董事兼经理的公司
香河玲才科技有限责任公司	实际控制人的女儿杨梅配偶之姐崔会玲及杨梅配偶之姐夫韩双才合计持股 100%共同控制，崔会玲担任执行董事兼经理的公司
香河泓玲文化传媒有限公司	实际控制人的一致行动人之一杨梅配偶之姐崔会玲及杨梅配偶之姐夫韩双才合计持股 100%共同控制，崔会玲担任执行董事兼经理的公司
北京培文泽悦教育科技有限公司	实际控制人的女儿杨梅配偶之姐崔会玲控制并担任执行董事兼经理的公司
北京悦动畅行汽车服务有限公司	实际控制人的一致行动人之一杨梅配偶之姐崔会玲控制的公司
北京小航星教育科技有限公司	实际控制人的一致行动人之一杨梅配偶之姐崔会玲施加重大影响且杨梅配偶之嫂霍姣荣担任执行董事兼经理、财务负责人的公司
犍为县泉水朝伍竹木加工厂	实际控制人之一杨朝林之弟杨朝伍担任经营者的个体工商户
犍为弘予宠儿孕婴生活用品馆	实际控制人之一胡桂芹之妹胡红彦担任经营者的个体工商户
四川省明珠陶瓷有限公司	实际控制人之一胡桂芹之妹胡洪容及胡桂芹之妹夫刘文泉合计持股 100%共同控制，胡洪容担任执行董事兼总经理的公司
四川省小苹果陶瓷有限公司	实际控制人之一胡桂芹之妹胡洪容及胡桂芹之妹夫刘文泉合计持股 100%共同控制，胡洪容担任执行董事刘文泉担任总经理的公司
四川僛僛风情旅游开发投资有限责任公司	实际控制人之一胡桂芹之妹胡洪容参股并担任董事的公司
佛山市纳米特陶瓷有限公司	实际控制人之一胡桂芹之妹胡洪容及胡桂芹之妹夫刘文泉合计持股 100%共同控制，刘文泉担任执行董事的公司
西藏冠新企业管理咨询中心（有限合伙）	独立董事邓瑜参股并担任执行事务合伙人的有限合伙企业

成都舒家唯益企业管理咨询有限公司	独立董事邓瑜之配偶陈璟与邓瑜之父邓忠孝持股 100%共同控制，陈璟担任执行董事兼总经理的公司
犍为恋宝母婴生活馆	实际控制人之一胡桂芹之妹夫余红辐担任经营者的个体工商户
深圳市银益五金电子有限公司	公司监事何淑容配偶之兄张加富及之嫂刘芙蓉合计持股 100%共同控制，刘芙蓉担任执行董事兼总经理的公司
犍为县陈孟红餐馆	公司监事唐小波之姐夫陈孟红担任经营者的个体工商户
乐山市五通桥区昕昕保洁服务部	独立董事钟朝宏之嫂郭淑容担任经营者的个体工商户
四川今典印刷包装有限公司	实际控制人的一致行动人之一杨元嵩配偶之父李先科控制的公司
犍为今箱运输有限责任公司	实际控制人的一致行动人之一杨元嵩配偶之父李先科控制的公司
四川古蔺今典智能包装制品有限责任公司	实际控制人的一致行动人之一杨元嵩配偶之父李先科担任执行董事的公司
海南荣瑾科技发展中心(有限合伙)	实际控制人的一致行动人之一杨梅与其配偶崔总合合计持股 100%共同控制，崔总合担任执行董事兼经理的公司
犍为玉洁石材有限公司	四川省犍为宝马水泥有限责任公司控股子公司

(四) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
犍为县宜康混凝土有限责任公司	采购原材料及工程物资	22,902,361.71	20,330,053.71
四川今典印刷包装有限公司	采购原材料	1,777,832.27	1,841,080.48
犍为县玉山石材贸易有限责任公司	采购原材料及工程物资	1,242,333.55	
四川省犍为宝马水泥有限责任公司	采购原材料及工程物资	383,062.26	17,230.09
四川省犍为春旭物流有限责任公司	物流运费	323,595.76	1,708,451.03
犍为志和物流有限公司	物流运费	311,823.87	
犍为县丹泉矿石有限责任公司	挖机施工费	257,862.39	575,967.88
犍为志通运输有限公司	物流运费	222,522.94	281,361.46
合计		27,421,394.75	24,754,144.65

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
四川省犍为宝马水泥有限责任公司	销售商品	3,611,619.28	3,846,680.38
四川今典印刷包装有限公司	销售商品	13,274.34	

2. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
杨朝林，胡桂芹	四川凤生纸业科技股份有限公司	50,000,000.00	主合同项下债务履行期限届满之日起3年	否
杨朝林，胡桂芹	四川凤生纸业科技股份有限公司	30,000,000.00	主合同项下债务履行期限届满之日起3年	否

杨朝林，胡桂芹	四川凤生纸业科技股份有限公司	300,000,000.00	主合同项下债务履行期限届满之日后3年止	否
---------	----------------	----------------	---------------------	---

3. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,798,700.00	3,898,934.60

(五) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

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	四川省犍为宝马水泥有限责任公司	125,080.51	6,254.03	208,220.14	10,411.01
合计		125,080.51	6,254.03	208,220.14	10,411.01

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	犍为志和物流有限公司	247,308.00	
应付账款	四川今典印刷包装有限公司	597,050.85	197,371.65
应付账款	四川省犍为春旭物流有限责任公司	346,382.33	3,063.95
应付账款	犍为志通运输有限公司		20,361.47
应付账款	犍为县丹泉矿石有限责任公司	114,255.00	
应付账款	四川省犍为宝马水泥有限责任公司	48,716.89	9,056.41
应付账款	犍为县宜康混凝土有限责任公司	4,524,962.70	5,231,655.59
应付账款	犍为县玉山石材贸易有限责任公司	1,242,333.55	

十二、 承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截至资产负债表日止公司无需要说明的承诺事项

(二) 或有事项

截至资产负债表日止公司无需要说明的或有事项

十三、 资产负债表日后事项

截至本报告出具日止公司无需要说明的事项

十四、 其他重要事项

截至本报告出具日止公司无需要说明的事项

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	20,615,071.31	60,064,485.49
1 至 2 年		
2 至 3 年		102,507.37
小计	20,615,071.31	60,166,992.86
减：坏账准备	310,806.60	777,401.09
合计	20,304,264.71	59,389,591.77

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	20,615,071.31	100.00	310,806.60	1.51	20,304,264.71
其中：组合 1：信用风险特征组合	6,216,132.10	30.15	310,806.60	5.00	5,905,325.50
组合 2：无风险组合	14,398,939.21	69.85			14,398,939.21
合计	20,615,071.31	100.00	310,806.60	1.51	20,304,264.71

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	60,166,992.86	100.00	777,401.09	1.29	59,389,591.77
其中：组合 1：信用风险特征组合	14,625,455.27	24.31	777,401.09	5.32	13,848,054.18

组合 2：无风险组合	45,541,537.59	75.69			45,541,537.59
合计	60,166,992.86	100.00	777,401.09	1.29	59,389,591.77

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	6,216,132.10	310,806.60	5.00	14,522,947.90	726,147.40	5.00
1 至 2 年						
2 至 3 年				102,507.37	51,253.69	50.00
合计	6,216,132.10	310,806.60		14,625,455.27	777,401.09	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
信用风险特征组合	777,401.09		466,594.49			310,806.60
合计	777,401.09		466,594.49			310,806.60

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
四川凤生清洁用品有限公司	11,137,492.65		11,137,492.65	54.03	
四川省犍为凤生纸业销售有限责任公司	3,261,446.56		3,261,446.56	15.82	
上海匠朵信息科技有限公司	2,346,621.00		2,346,621.00	11.38	117,331.05
成都建发纸业有限公司	1,544,169.88		1,544,169.88	7.49	77,208.49
杭州可靠护理用品股份有限公司	679,117.95		679,117.95	3.29	33,955.90
合计	18,968,848.04		18,968,848.04	92.01	228,495.44

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	549,816.77	624,467.67
合计	549,816.77	624,467.67

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	555,965.74	628,142.43
1 至 2 年	22,000.00	2,000.00

2至3年	2,000.00	30,000.00
3至4年	30,000.00	
4至5年		100.00
5年以上	100.00	
小计	610,065.74	660,242.43
减：坏账准备	60,248.97	35,774.76
合计	549,816.77	624,467.67

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
合并范围内关联方往来	16,986.32	218,647.11
保证金及押金	180,100.00	54,100.00
代扣代缴社保及公积金	412,979.42	387,495.32
小计	610,065.74	660,242.43
减：坏账准备	60,248.97	35,774.76
合计	549,816.77	624,467.67

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024年1月1日余额	35,774.76			35,774.76
2024年1月1日余额在本期	35,774.76			35,774.76
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	24,474.21			24,474.21
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	60,248.97			60,248.97

(4) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	

第一阶段	35,774.76	24,474.21				60,248.97
合计	35,774.76	24,474.21				60,248.97

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
代扣代缴（五险一金）保险	代扣代缴（五险一金）保险	412,979.42	1 年内	67.69	20,648.97
上海匠朵信息科技有限责任公司	保证金	100,000.00	1 年内	16.39	5,000.00
天虹数科商业股份有限公司	履约保证金	30,000.00	3-4 年	4.92	30,000.00
重庆商社新世纪百货连锁经营有限公司	保证金	25,000.00	1 年内	4.10	1,250.00
斑马易购电子商务有限公司	保证金	20,000.00	1-2 年	3.28	2,000.00
合 计		587,979.42		96.38	58,898.97

(三) 长期股权投资

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	42,200,000.00	20,000,000.00	22,200,000.00	42,200,000.00	20,000,000.00	22,200,000.00
合计	42,200,000.00	20,000,000.00	22,200,000.00	42,200,000.00	20,000,000.00	22,200,000.00

1. 长期股权投资的情况

对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
四川省犍为凤生纸业销售有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000.00					20,000,000.00	20,000,000.00
四川凤生清洁用品有限公司	1,200,000.00						1,200,000.00	
犍为三洁环保科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
四川省凤生竹基新材料有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	42,200,000.00	20,000,000.00					42,200,000.00	20,000,000.00

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本按主要类别分类

项目	期末余额		期初余额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	810,132,072.25	741,511,447.29	1,074,314,152.44	917,244,798.51
其他业务	18,361,061.80	11,830,429.96	9,442,100.61	10,534,629.73

合计	828,493,134.05	753,341,877.25	1,083,756,253.05	927,779,428.24
----	----------------	----------------	------------------	----------------

2. 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

收入分类	营业收入	营业成本
竹浆板	54,919,354.07	47,114,636.20
生活用纸原纸	620,259,395.14	563,340,087.28
生活用纸成品纸	134,953,323.04	131,056,723.81
合计	810,132,072.25	741,511,447.29

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	281,637.73	1,192,101.92
合计	281,637.73	1,192,101.92

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
1. 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	249,816.88	17,861.95
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	672,858.53	1,546,575.40
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	243,594.74	1,230,144.94
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-629,281.82	-1,246,312.26
5. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,498.00	2,692.06
减：所得税影响额	87,247.93	239,631.76
少数股东权益影响额（税后）	7,543.10	14,507.88
合计	444,695.30	1,296,822.45

(二) 净资产收益率和每股收益情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		基本每股收益	
	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	2.93	7.88	0.1237	0.3150
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.90	7.78	0.1223	0.3111

四川凤生纸业科技股份有限公司

二〇二五年四月二十三日

附件会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	249,816.88
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	672,858.53
3、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、其他非流动金融资产、衍生金融资产、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、其他非流动金融资产、其他债权投资、交易性金融负债和衍生金融负债取得的投资收益	243,594.74
4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-629,281.82
5、其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,498.00
非经常性损益合计	539,486.33
减：所得税影响数	87,247.93
少数股东权益影响额（税后）	7,543.10
非经常性损益净额	444,695.30

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用