

公司代码：600966

公司简称：博汇纸业

山东博汇纸业股份有限公司 2024年年度报告



重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人林新阳、主管会计工作负责人魏同秋及会计机构负责人（会计主管人员）岳齐刚声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2024年12月31日，公司（母公司）期末可供分配利润为人民币2,065,716,222.12元。经董事会决议，公司2024年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除股份回购专户中股份数量后的股份总数为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

上市公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除股份回购专户中股份数量后的股份总数为基数，每10股派发现金红利0.2844元（含税），不进行公积金转增股本，不送红股。截至2025年4月28日，公司总股本1,336,844,288股，扣除股份回购专户中股份100,030,021股后的股份总数为1,236,814,267股，以此测算合计拟派发现金红利35,174,997.75元（含税）。本年度公司现金分红占2024年度归属于上市公司股东净利润的比例为20.01%。

公司通过回购专用账户所持有本公司股份，不参与本次利润分配。后续如因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本或参与分配股份数在实施权益分派股权登记日发生变动的，公司拟维持实际分配总额不变，相应调整每股分配比例。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中对可能面对的风险进行了详细描述，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	管理层讨论与分析.....	11
第四节	公司治理.....	31
第五节	环境与社会责任的.....	44
第六节	重要事项.....	48
第七节	股份变动及股东情况.....	61
第八节	优先股相关情况.....	67
第九节	债券相关情况.....	68
第十节	财务报告.....	69

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务会计报表
	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
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、博汇纸业	指	山东博汇纸业股份有限公司
博汇集团、控股股东	指	山东博汇集团有限公司，为本公司控股股东
大华纸业	指	淄博大华纸业有限公司，为本公司全资子公司
青岛博汇	指	青岛博汇纸业有限公司，为本公司全资子公司，已注销
淄博华汇	指	淄博华汇纸业有限公司，为本公司控股子公司
江苏博汇	指	江苏博汇纸业股份有限公司，为本公司控股子公司
江苏华汇	指	江苏华汇纸业贸易有限公司，为本公司全资子公司
香港博丰	指	香港博丰控股国际有限公司，为本公司全资子公司
金光纸业	指	金光纸业（中国）投资有限公司，为本公司间接控股股东
宁波管箱	指	宁波亚洲纸管纸箱有限公司
金嘉源纸业	指	宁波金嘉源纸业有限公司
宁波亚浆	指	宁波亚洲浆纸业有限公司
天源热电	指	山东天源热电有限公司
丰源热电	指	江苏丰源热电有限公司
山东海力	指	山东海力化工股份有限公司
江苏海力	指	江苏海力化工有限公司
江苏海华	指	江苏海华环保工程有限公司
江苏海兴	指	江苏海兴化工有限公司
青岛广联	指	青岛广联六合国际贸易有限公司
黄海港务	指	江苏黄海港务有限公司
金海贸易	指	海南金海贸易（香港）有限公司
汶瑞机械	指	汶瑞机械（山东）有限公司
金海纸品	指	金海纸制品（昆山）有限公司
宁波贸易	指	宁波金光纸业贸易有限公司
金伦钙业	指	金伦钙业（镇江）有限公司
金东纸业	指	金东纸业（江苏）股份有限公司
宁波绿色	指	宁波亚洲绿色纸品有限公司
金红叶	指	金红叶纸业集团有限公司
广西金桂	指	广西金桂浆纸业有限公司
海南金海	指	海南金海浆纸业有限公司
金光亚龙	指	金光亚龙纸制品(苏州)有限公司
金红叶湖北	指	金红叶纸业（湖北）有限公司
金红叶南通	指	金红叶纸业（南通）有限公司
金顺重机	指	金顺重机（江苏）有限公司
金禹管理	指	金禹（海南）供应链管理有限公司
金光创利	指	金光创利办公纸品（上海）有限公司
恒绿环保	指	山东恒绿环保科技有限公司
金华盛纸业	指	金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司
金胜浦加工	指	金胜浦(苏州工业园区)纸制品加工有限公司
金钰清远	指	金钰(清远)卫生纸有限公司
海南金红叶	指	海南金红叶纸业有限公司
金美林业	指	河源金美科技林业有限公司
南油林业	指	惠州南油林业经济发展有限公司

金清远丰	指	金清远丰产林（纸材）基地有限公司
嘉耀林业	指	肇庆市嘉耀林业发展有限公司
Pindo Deli	指	PT Pindo Deli Pulp& Paper Mill
Lamipak Trading	指	Lamipak Trading Company Limited
金鑫纸业	指	金鑫（清远）纸业有限公司
山东海江	指	山东海江化工有限公司
PT LAMI	指	PT LAMI PACKAGING INDONESIA
乐美包装	指	乐美包装（昆山）有限公司
潍坊汶瑞	指	潍坊汶瑞环保过滤机械股份有限公司
报告期、本期	指	2024年度
公司章程	指	山东博汇纸业股份有限公司章程

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	山东博汇纸业股份有限公司
公司的中文简称	博汇纸业
公司的外文名称	SHANDONG BOHUI PAPER INDUSTRY CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	SDBH
公司的法定代表人	林新阳

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	卫永清	王健阳
联系地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
电话	0533-8539966	0533-8539966
传真	0533-8539966	0533-8539966
电子信箱	zqb@bohui.com	zqb@bohui.com

三、基本情况简介

公司注册地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司办公地址的邮政编码	256405
公司网址	www.bohui.net
电子信箱	zqb@bohui.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报(www.cs.com.cn)、上海证券报(www.cnstock.com)、证券时报(www.stcn.com)、证券日报(www.zqrb.com)
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	博汇纸业	600966	无

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室
	签字会计师姓名	刘元锁、路春霞

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)	2022年
营业收入	18,930,389,611.64	18,693,063,058.22	1.27	18,361,782,824.94
归属于上市公司股东的净利润	175,820,472.60	181,834,603.72	-3.31	228,071,887.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	147,703,761.26	120,645,869.10	22.43	221,031,694.70
经营活动产生的现金流量净额	695,235,133.86	2,118,595,680.21	-67.18	179,944,257.58
	2024年末	2023年末	本期末比上年同期末增减(%)	2022年末
归属于上市公司股东的净资产	6,800,101,387.21	6,668,723,895.13	1.97	6,518,082,064.00
总资产	22,469,020,874.61	22,175,682,864.73	1.32	22,778,588,497.23

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)	2022年
基本每股收益(元/股)	0.1422	0.1470	-3.27	0.1767
稀释每股收益(元/股)	0.1422	0.1470	-3.27	0.1767
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1194	0.0975	22.46	0.1713
加权平均净资产收益率(%)	2.61	3.25	减少0.64个百分点	3.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.19	2.16	增加0.03个百分点	3.25

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2024年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,398,343,825.09	4,863,687,485.54	4,705,042,278.26	4,963,316,022.75
归属于上市公司股东的净利润	100,528,281.66	30,517,563.06	18,129,115.76	26,645,512.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	94,746,182.49	14,336,920.13	10,193,610.10	28,427,048.54
经营活动产生的现金流量净额	450,150,472.07	-345,633,566.52	34,518,386.81	556,199,841.50

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额
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	858,110.73	43,469,444.58	17,163,089.71
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	6,191,150.26	65,553,486.67	6,640,265.84
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	-3,142,900.67	-1,198,787.46	-12,479,147.51
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	244,856.29		495,448.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	28,464,752.60	-36,182,144.22	-3,894,287.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目	481,502.31	447,290.87	359,456.74
减：所得税影响额	4,980,760.18	10,900,555.82	1,244,633.24
少数股东权益影响额（税后）			
合计	28,116,711.34	61,188,734.62	7,040,193.03

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额

交易性金融资产	36,860,647.15	26,741,472.40	-10,119,174.75	-3,597,435.62
应收款项融资	549,782,199.88	541,890,422.81	-7,891,777.07	0.00
衍生金融负债	1,197,340.00		-1,197,340.00	-1,804,140.00
合计	587,840,187.03	568,631,895.21	-19,208,291.82	-5,401,575.62

十二、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

“梦虽遥，追则能达；愿虽艰，持则可圆。”2024年是落实“十四五”规划目标任务的关键一年，是中国经济社会迈向高质量发展新征程的提质之年，也是博汇纸业锚定高质量发展、践行可持续发展承诺的突破之年。面对全球经济格局调整与造纸产业升级的双重挑战，博汇纸业保持战略定力，以创新驱动破解难题。公司紧跟国家政策导向，深入贯彻习近平“绿色发展是高质量发展的底色，新质生产力本身就是绿色生产力”的重要指示精神，加快绿色转型发展。通过持续推进“两转一超”战略，深入践行新发展理念，博汇纸业不断深化科技创新、产业链协同和绿色低碳转型，在高质量发展的道路上迈出了坚实步伐。

2024年，尽管外部压力持续增大、内部挑战日益增多，中国经济依然保持了总体平稳、稳中有进的发展态势，高质量发展稳步推进。然而，经济运行中仍面临一些问题，如国内有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱以及外部环境不确定性上升等问题。在这样的宏观经济形势下，造纸行业作为国民经济和社会发展的基础产业，既面临求新求变的发展机遇，也面临着诸多风险挑战。



“大道至简，实干为先。”报告期内，公司全体员工团结协作，以“一切为了打胜仗”为总目标，在“五大精神”的引领下，积极投身于提质降本增效的实践。公司持续组织创新变革，深化整合营销，力争产业链的强链延链，进一步扩大规模效益和差异化优势。公司加快绿色及数字化项目落地，将ESG理念融入日常管理，通过产品和服务的品质提升，不断为客户创造价值。报告期内，公司共生产机制纸452.88万吨，同比增长8.1%。销售机制纸456.22万吨，同比增长6.2%；实现营业收入189.30亿元，同比增长1.27%，归属于上市公司股东的净利润实现1.76亿元。

（一）创新驱动发展，激发高质量增长新引擎

报告期内，公司紧密围绕“新产品、新技术、新原料、新工艺”四大方向，聚焦主业，全力推进科技项目攻关，积极布局差异化市场，加速科技成果转化。公司敏锐捕捉消费升级与包装轻量化的发展机遇，持续加大轻量化产品、“以纸代塑”及低碳产品的研发力度；以技术创新为驱动，向生物质材料、纤维深加工领域转型发展，成功打造兼具高附加值与环境友好特性的创新产品。其中，公司开发的符合限塑要求的环保涂布白卡纸技术，以及在全球首次实现的在线涂布水性涂料生产“零塑纸杯纸”技术，有效降低了“零塑纸杯纸”的生产成本，对扩大“零塑产品”应用范围、降低产品对环境的影响具有重大意义。在知识产权保护方面，公司积极推进研发专利申请工作，技术内容覆盖浆纸工艺技术研发、产品生产配方研制、工艺改进、设备改造等多个领域，全方位保护研发成果。截至2024年末，公司已累计获得授权专利180件，其中发明专利53件、实用新型专利116件、受让发明专利11件；处于申请中的专利61件，应用于主营业务的发明专利53件。



山东基地全力推动纸及纸板产品质量与创新水平提升，加速产品转型升级，从普通造纸品种向高附加值的特种纸和新型纸板迈进。在技术创新方面，山东基地自主研发孢子控制生产技术，开展“原材料筛选—系统清洗—工艺优化—成品检验”全流程质量控制与创新，攻克无菌级标准技术难题，成功研发出高强度、轻量化、防水、防渗的无菌液包纸，并实现量化生产。同时，开发未漂白针叶木浆磨浆技术，生产高强本色牛底液包纸，成功开拓国际牛底液包市场。在产品开发方面，山东基地主攻食品卡、吸塑卡、高松铜卡、防油卡等产品，开发高档游戏卡纸、高档免打水纸杯原纸、不含氟高防油等级防油卡、本色纸杯纸、护眼纸等多款功能性纸品。通过技术革新，实现名片卡超高速双面印刷油墨快干、吸塑卡大墨量窄边吸塑、高松铜卡表面细腻、防油卡无氟零塑等优势功能。凭借突出的创新成果，山东基地荣获“2024中国创新品牌500强”“2024

年中国轻工业数字化转型‘领跑者’”“2024年中国轻工业数字化转型急需解决技术‘揭榜挂帅’方案”和“山东省工程研究中心”等荣誉。



江苏基地践行绿色造纸理念，推进研发项目 34 项，加大高附加值、全能高端型白卡纸的推广力度。在产品研发方面，江苏基地成功开发出药包类白卡纸，不仅满足基本的烧码、挺度等技术要求，还提升品质以适配高速药包机；开发的食品卡一次性抄造成功，连续三个月上量，品质超出客户预期，成为近距客户的首选；开发婴幼儿无丙烯酰胺新品，助力高附加值产品增量。在产品品牌推广方面，江苏基地不断加大高松、特高松产品的生产推广，“高档涂布白卡纸施胶技术”已被纳入盐城市大丰区科技计划，“白鸥”品牌被认定为盐城市创新产品。凭借上述成果，江苏基地荣获“江苏省民营科技企业”“江苏省五星级上云企业”以及“盐城市创新产品”等荣誉。

（二）绿色引领转型，树立 ESG 实践新标杆



公司积极响应国家“双碳”战略，健全环境管理规范与风控体系，将绿色发展理念贯穿生产经营全链条。在环境层面，公司重点在节能减排技术升级、提高水资源利用效率、减少污染排放等领域加大环保投入，强化环境风险管理；采用数字化供应链管理优化物流效率，减少碳排，推动供应链绿色转型。在社会层面，公司注重员工福利、社区关系和供应链可持续发展，积极履行社会责任。在公司治理层面，管理层积极推进组织变革，提高决策透明度和效率，确保企业长期稳健发展；在运营管理方面，通过

优化生产流程、采用清洁能源和节能技术，减少能源消耗和温室气体排放，将 ESG 管理理念融入日常运营，持续输出绿色低碳及“碳中和”产品，稳固行业绿色制造引领地位。

公司致力于降低环境影响，积极采用绿色技术和工艺，提高资源利用效率，降低碳排放。山东基地积极探索新型材料应用，引入纳米纤维素、生物基高分子材料等，显著提升纸张强度、透气性等物理性能，赋予纸张更多可降解属性，推动绿色造纸工艺发展，并获批“生物质循环利用与以纸代塑山东省工程研究中心”。江苏基地建成化机浆配套废液综合利用项目，实现废液高效治理与资源回收，突破产量瓶颈，减少废水排放，降低治污成本，该技术已被国家生态环境部列入《国家鼓励发展的环境保护技术目录》。江苏基地积极推进 80 万吨高档特种纸板扩建项目，增加高附加值差异化产品集群，包括全木浆“零塑”纸杯纸、高端社会卡纸和烟卡纸等，部分规划产品不含荧光剂，具备可回收、可工业降解、可重新碎浆、可堆肥等功效，其安全环保的特性与包装材料绿色循环利用的消费趋势十分契合，可以更好地服务海内外客户，加速“以纸代塑”旗舰产品落地。



公司在环境、社会和公司治理（ESG）方面取得了不错成绩。2024 年 3 月，公司顺利通过能源管理体系监督审核。凭借其在可持续发展评估（CSA）中的优异成绩，公司 2024 年首次入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》，成为国内造纸与林业产品行业唯一入选企业。山东基地荣获“2024 年度 ESG 金曙光奖”“杰出绿色创新奖”“生物质循环利用与以纸代塑山东省工程研究中心”等荣誉，江苏基地获得“江苏省造纸行业绿色低碳发展十强企业”“江苏省浆纸清洁生产工程研究中心”等荣誉。未来，公司将继续深化 ESG 实践，不断提升综合价值和竞争力，为社会和环境可持续发展做出更大贡献。

未来，公司将继续深化 ESG 实践，不断提升综合价值和竞争力，为社会和环境可持续发展做出更大贡献。

（三）数智赋能升级，构建全球竞争新优势

博汇纸业全面推进数智化转型战略，以科技创新赋能生产流程和业务流程，实现产品质量、生产效率和管理效能的显著提升。2024 年，公司的数智化建设重点围绕基地管理平台搭建、数据

分析与应用挖潜、数智化改善项目实施以及数智化人才培养等方面展开。公司上线了多个系统类、看板展示类、报表展示类及消息推送类项目，覆盖生产、成品、物流、安全等多个场景，有效优化了信息流和决策效率，提高了生产和运营效率。一系列数智化转型项目，包括：EUDR 数据溯源项目、辊轴及备品备件系统建设项目、PI 系统深度应用、成品无断点项目、无人机盘点、AI 智慧视觉等项目纷纷落地开花。

报告期内，国际形势复杂多变，行业挑战纷至沓来。在此背景下，公司秉持“高端化+国际化”双战略并举的方针，积极拓展海外市场布局，创新外销模式。2024年，公司海外销售收入实现跨越式增长，纸业出口收入占比显著提升至16%有效对冲了内销的周期波动风险，为公司收入稳健增长注入了新动能，彰显了公司在复杂环境下的战略定力与市场拓展能力。在全球化布局进程中，公司聚焦“一带一路”沿线市场，将东南亚、中东、欧洲等地区作为战略拓展重点，精心构建了完备的销售网络与服务体系。在营销方面，公司积极采用多元化手段，广泛参与国际展会，并精心组织客户拜访活动。全年接待30余家国际客户来公司实地考察，显著提升公司品牌国际影响力。公司还持续发力体系认证，凭借FSC、ISEGA、DM73等国际权威机构的有力支撑，公司部分认证产品外销销量在当年实现了同比增长149%的好成绩。为公司推动全球化发展战略奠定基础。



公司创新供应链管理模式以应对国际物流挑战，成效显著。本公司积极引入AI智能配柜技术，实现单箱装载量显著提升。同时，建立船期延误追踪机制，使MQC执行率从51%跃升至198%，物流效率大幅改善。在航运市场价格波动加剧的背景下，公司通过跨部门紧密协同，及时应对克服运费上涨、舱位紧张等挑战，保障客户订单准时交付。

此外，公司积极把握可持续发展趋势，推出无菌液包等环保新品；积极延伸产业下游，淋膜食品卡等高附加值产品获得市场认可，客户粘性增强。公司未来将积极深化与国内外产业链的合作，优化资源配置，持续提升造纸品牌的国际竞争力，努力实现公司内外销平衡发展，为股东创造更大价值。

二、报告期内公司所处行业情况

公司所处的行业为轻工造纸业。造纸行业作为国民经济的基础原材料产业，与经济社会发展密切相关。纸及纸制品的消费水平已成为衡量一个国家现代化水平和文明程度的重要指标之一。中国作为全球最大的纸和纸板生产与消费市场，其造纸产业的高质量发展对全球制浆及造纸工业的发展格局和发展方向具有重要影响。

纸制品的需求广泛分布于制造业和消费行业，其应用领域涵盖了包装、食品、饮料、日化、医药、文化用品、电子电器及快递等多个行业。在包装领域，纸制品以其环保、轻便、易回收等特点，成为物流、食品、药品等行业的首选包装材料。食品和饮料行业对纸制品的需求持续增长，特别是在餐饮行业，纸制品包装因其健康、环保、提升品牌价值等优势，正逐渐取代传统包装。日化和医药行业对纸制品的需求也在增加，特别是在包装设计和功能性方面提出了更高要求。文化用品和电子电器行业对纸制品的需求则体现在产品的保护性和展示性上，随着电子商务的发展，快递行业的纸制品需求也在不断上升。



2024年，中国造纸行业在复杂多变的宏观环境中展现出强大的活力与韧性，生产量和消费量均居全球首位，呈现出“总量突破与结构分化”的显著特征。中国造纸协会《2024年度生产运行情况》统计显示，全行业纸及纸板产量达13,625万吨，较上年增长5.09%；消费量13,634万吨，较上年增长3.56%；人均年消费量为96.83千克。制浆造纸及纸制品全年产量合计29,593万吨，全行业完成营业收入1.46万亿元，同比增长3.88%；实现利润总额520亿元，同比增长5.23%。据统计2,572家造纸生产企业2024年1-12

月营业收入实现8,296亿元，工业增加值增速8.80%；而利润总额却同比下降2.71%至258亿元；亏损企业达674家，占比26.21%；资产总计达1.16万亿元，同比增长2.45%；产成品存货同比下降5.83%至414亿元。这一分化现象表明，造纸行业正处于转型升级的关键时期。领先企业通过

技术创新、绿色转型和资本投入构筑新的竞争优势，头部企业依托林浆纸一体化布局和数字化转型，推动效率和服务水平提升和产品单耗成本下降；而部分中小企业则陷入“高成本、低利润、低周转”的困境。造纸行业开启高质量发展的同时，也正酝酿着新一轮行业格局的深刻重塑。

报告期内，得益于政府“两新”政策出台，国内消费需求得到有效刺激；伴随海外补库周期回温，国际贸易活跃度上升，进一步为造纸行业注入了增长动力。全年造纸行业市场整体呈现了“内稳外增、曲折前行”的发展态势。国内市场，受宏观经济环境影响，上半年消费增速有所放缓，但下半年随着政府“两新一重”（新型基础设施、新型城镇化，以及交通、水利等重大工程）建设政策的持续发力，电商物流、食品饮料、电子产品等下游行业需求得到有效提振，包装用纸需求环比增长。同期出口市场成为行业增长的重要引擎。根据中国造纸协会的统计数据显示，2024年全年纸及纸板出口量达1,078万吨，同比增长15.67%，增速较2023年提升8.2个百分点。这一增长主要得益于：一是RCEP等自贸协定红利持续释放，纸制品对东盟出口保持高增长态势；二是在全球供应链重构背景下，海外客户补库需求旺盛，特别是欧美市场进入了新一轮的补库周期；三是行业产品结构持续优化，食品级包装纸、特种文化纸等高附加值产品出口占比提升。此外，跨境电商包装、绿色环保纸制品等新兴需求的快速增长，也为行业出口带来了新的增长点。



报告期内，白纸板市场需求全年略显波动，呈现旺季不旺、淡季不淡的特点。年初受春节消费不及预期影响，下游以消化库存为主，备货有限。年中传统淡季到来，市场稳健运行，渠道和下游客户提前补货，走货顺畅，但透支了部分三季度需求。下半年旺季有所延后，因当期有百十万吨新产能陆续投放市场，影响了市场价格，直至四季度需求受政策刺激逐步回暖，叠加年底食品及消费品包装需求回升，外贸抢单出口，年底需求恢复，价格翘尾。

从白纸板的细分纸种来看，社会白卡增速平稳，药包增速有所回落，化妆品包装、酒包整体表现不佳，而食品包装类增长相对突出。铜卡市场主要依靠卡片、卡牌、吊牌等消费类需求增长支撑，商务印刷需求有所疲软。食品卡被国内咖啡奶饮需求带动，增速从高基数回落，但在海外市场竞争力突出，出口增量表现强劲，带动赛道整体稳健增长。烟卡市场整体平稳，无明显反弹。年内行业新产能持续释放，产能增速快于需求增速，导致赛道略显拥挤，竞争加剧。年末部分纸机停机，叠加消费刺激和出口窗口期，供应偏紧，价格缓步回升。

双胶纸市场方面，尽管我国在校学生人数呈现高位小幅下滑态势，教辅材需求将受一定影响，但社会书刊、办公用纸、高档包装、精美设计等领域需求增长相对稳健，外贸出口订单表现良好，支撑双胶纸市场整体保持稳定。根据国家统计局发布的《2024年国民经济和社会发展统计公报》，2024年全国在校生人数约为2.85亿人，较2023年减少约2%；叠加“一教一辅”等减负政策实施，国内教辅教材等刚性需求预计会有所放缓；然而另一方面，国内有多台五十万吨左右的双胶纸机陆续释放产能，供应局面日渐冗余。进入下半年，个别纸厂意外临停，市场供应压力改善。至年底，纸价伴随消费刺激逐渐回暖，而纸浆价格却因海外新产能投产短线回落，纸厂经济效益边际改善。



箱板纸市场方面，报告期内国内箱板纸市场呈现U型走势。受年初季节性停机和春节备货因素影响，箱板纸价

格短线温和上扬；但随着三百多万吨新增产能渐次投放，进口箱板纸数量激增，终端消费恢复不足，渠道库存逐渐高企，纸价震荡下行，年中纸价探至近五年新低。三季度末，随着消费刺激政策释放，行业旺季到来，市场需求修复明显，推动箱板纸价格回升，同时国内废纸成本边际改善，纸厂竞争力提升，供需矛盾得到阶段性缓解，但弱复苏格局仍在延续。

全球经济整体呈现稳中趋缓、区域分化的态势，纸制品行业在多个领域需求保持持续增长，包括包装、电子、建筑、教育、医药及消费等。在电子商务和在线教育的强劲推动下，包装纸与文化纸的需求预计将保持稳健的增长势头。而消费者对个性化产品的日益追求亦将为包装纸需求增长提供新的动力。

在双碳目标加速落地、行业格局深度调整的新形势下，本公司作为造纸行业的领军企业，将坚定不移地秉承可持续发展理念，深入贯彻国家发展战略部署，积极引领行业向绿色低碳的高质量发展路径迈进。通过持续的技术创新和市场拓展，本公司将进一步优化产品质量、提升服务水平，以灵活的策略应对市场变化，为推动行业整体的高质量发展注入强劲动力。展望未来，本公司将继续发挥行业头部企业的引领作用，携手上下游合作伙伴，共同开创造纸行业绿色、低碳、可持续发展的新篇章。

三、报告期内公司从事的业务情况

本公司在浆纸一体化的领域内，专注于研发、生产与销售，严格遵守国家政策，致力于实现绿色低碳、创新高效、可持续发展的新质生产力。我们精准地满足细分市场客户的需求，积极拓展高附加值、高技术壁垒的产品线，致力于生产绿色可循环的包装纸，以满足客户对低碳环保、高品质产品的需求。我们的愿景是成为全球白纸板行业的领导者，并获得股东、客户、员工及社会各界的广泛认可与信赖。

本公司采用“以销定产”“以产定购”的经营策略，在山东和江苏两大区域建立了造纸基地。我们的产品组合包括白纸板、文化纸、箱板纸和石膏护面纸等，其中主营产品白纸板根据下游应用领域细分为烟卡、食品卡、社会卡和铜版卡等类型。

本公司聚焦“一切为了打胜仗”的总目标，以“企业家精神、主人翁精神、团队合作精神、科技创新突破精神和不断创造价值精神”的五大精神为指引，注重创新、优化组织结构、提升经营效率，持续打造企业核心竞争优势。在绿色高质量发展和“四轮驱动”战略的指导下，我们统筹规划“双碳”目标，深耕专业化领域，延链强链，增加产品深加工，提升产品附加值，满足市场的多元化需求。我们通过深入挖掘机台产量潜力、优化原材料供应成本、开源节流节降经营费用，加速创新转型，打造差异化竞争优势，不断培育新质生产力。

本公司坚持数智化赋能，紧扣效率提升和创新孵化，推动组织变革、敏捷管理、规范标准和严格风控。我们致力于打造数智化转型的灯塔工厂，提升生产效率和产品质量，为客户提供便捷、高效的服务体验。

在可持续发展方面，本公司坚定不移地走生态优先、绿色低碳的发展道路。我们积极推动“碳达峰、碳中和”目标的实现，开展碳中和产品的申报工作，并践行 ESG 理念。通过绿色转型、环保升级和降低能耗等措施，全力打造“绿色工厂、绿色制造、绿色产品、绿色供应链”，为造纸行业的绿色可持续发展贡献力量。

综上，本公司作为浆纸一体化的行业领军企业，始终坚持以客户需求为导向，秉承绿色、低碳、创新的发展理念，通过不断改善优化和转型，提升自身的核心竞争力和市场影响力，为造纸行业的高质量发展做出积极贡献。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）市场营销策略：精确定位与广泛市场拓展

本公司所在的东部地区经济发达、人口密度大、大型企业集中，是我国最大也是最具增长潜力的纸品消费市场之一。经过不断的积累和开拓，公司培养了一支熟悉市场、经验丰富的销售队



伍，以各省和沿海经济发达城市为依托在全国建立了48个销售办事处，拥有优质经销商、包装印刷公司、大型烟厂等信用好、风险小、需求稳定的优质客户。公司在山东淄博和江苏盐城拥有两大生产基地，以“客户至上”为宗旨，为下游客户提供优质产品和高效服务，与客户形成“生命共同体”。公司积极自建全球营销网络，在各大洲的关键地区均设有销售办事处或营销人员，抢抓海外出口市场。

（二）管理架构：创新驱动与高效运营

公司以“文化&MBOS”、“数字化转型”、“组织和人才”、“科技创新”的“四轮驱动”战略引领绿色可持续高质量发展。通过“文化&MBOS”打造奋斗者铁军，弘扬锐意进取、拼搏向上的精神；通过精益管理、持续改善促进提质增效，实施数字化、网络化和智能化变革，助力企业“数字化转型”升级，争当行业标杆；开展组织变革，在“组织和人才”的激励中，建立外部人才引进、内部人才培养的良好机制，着重抓好干部培养选拔，为年轻干部及人才提供发展机会；以研发、技术创新为先导，积极推进全方位（管理、服务、产品等）的“科技创新”，立志将公司打造成为具有科技创新能力的新质生产力领军企业。率先通过完善环境、社会与治理体系（ESG），打造绿色低碳循环产业链，实现公司高质量发展。

（三）生产设备与产品质量：国际领先与追求卓越

本公司为ISO9001质量体系认证企业，主要生产设备引进自Valmet、Voith、Andritz、Siemens等国际一流设备供应商，采用先进的DCS、QCS、MES、WAS等工业控制、管理系统，运用国际领先的生产工艺技术，为高品质、高效率生产打下坚实的基础。公司技术质量管理部下设品保处，负责建立健全公司的品质管理体系和工艺质量控制体系，制定产品质量控制标准和监督考核机制，对关键质量工序进行有效控制，确保产品质量实时满足不同细分市场客户的差异化需求。公司及其子公司还取得了“FSSC 22000安全体系认证”、“能源管理体系认证”等管理认证。

（四）技术研发实力：行业前沿与持续创新

本公司具有行业内领先的技术及研发能力，公司技术质量管理部负责公司新产品、新工艺、新技术的开发、引进和消化，并设立研创科、纸工艺组、知识产权组三个研究室。建立健全以企业为主体、以市场为导向、产学研相结合的技术创新体系，承担白纸技术、文化纸技术、添加剂技术等基础与发展的研究任务。技术质量管理部具备造纸工艺、技术、设备的综合性检测、分析、测试和实验能力。公司通过不断加强生产工艺的技术改造和研发，加强对产品的技术指标优化，争创新产品、新品类，保持了业内领先的生产制造成本优势和技术工艺优势。

截至2024年末，山东基地已累计获得授权专利77件，其中，发明专利15件，实用新型专利57件，受让发明专利5件，处于申请中的专利36件；江苏基地已累计获得授权专利103件，其中，发明专利38件，实用新型专利59件，受让发明专利6件，处于申请中的专利25件。

（五）地理位置与原材料供应：地理优势与供应稳定

本公司总部地处造纸行业聚集地山东省，产业聚集的特点使得公司在市场开拓、成本管控、新产品新技术研发等方面保持良好的竞争优势。在原料供应方面，本公司采用国内外供应商直接供货为主，代理商供货为辅的策略，开辟了多条原料供应的稳定渠道。公司另一重要的生产基地在江苏省盐城市大丰区大丰港，就近依托黄海港口海运优势，使原材料和产成品的运输更加便捷高效，物流成本优势明显。

（六）企业文化与价值观：团队凝聚与活力激发

公司以“一切为了打胜仗”为总目标，以“企业家精神、主人翁精神、团队合作精神、科技创新突破精神和不断创造价值精神”的五大精神为指引，抓创新、活组织、促效益，打造企业核心竞争优势；以“文化&MBOS”体系，打造奋斗者铁军，让组织充满活力、队伍充满激情；发扬“MBOS”的“比学赶帮超”精神，万马奔腾，促进优胜劣汰；发扬“自强不息、海纳百川、挑战极限、誓达胜利”的精神，推行“诚实正直、信守承诺”的道德规范，以客户至上、创业精神、创新管理、结果导向、持续改进为行动准则，践行“MBOS”的管理体系，充分调动和发挥每个团队的竞争意识、积极性和生产力，践行传承人类文明、实践绿色循环、提高人类生活质量的企业使命。

综上所述，本公司凭借精准的市场营销策略、高效稳健的营销管理体系、国际一流的生产设备装置、领先的技术研发实力、优越的地理位置和稳定的原材料供应，以及先进的企业管理文化，在造纸行业中树立了卓越的产品品牌形象，并保持了持续稳健的发展态势。展望未来，我们将继

续发挥这些优势，不断创新进取，为客户提供更优质的产品和服务，持续为广大股东创造更大价值。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司共生产机制纸 452.88 万吨，同比增长 8.1%，其中：白纸板 288.21 万吨，文化纸 97.20 万吨，箱板纸 51.37 万吨，石膏护面纸 16.10 万吨。销售机制纸 456.22 万吨，同比增长 6.2%，其中：白纸板 289.50 万吨，文化纸 97.80 万吨，箱板纸 52.63 万吨，石膏护面纸 16.29 万吨。

实现营业收入 189.30 亿元，同比增长 1.27%，归属于上市公司股东的净利润 1.76 亿元，同比下降 3.31%。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	18,930,389,611.64	18,693,063,058.22	1.27
营业成本	17,115,665,483.85	16,668,286,566.09	2.68
销售费用	188,189,985.62	180,093,839.38	4.50
管理费用	517,139,591.60	557,550,088.35	-7.25
财务费用	312,952,005.05	446,642,601.48	-29.93
研发费用	674,921,524.92	718,417,199.92	-6.05
经营活动产生的现金流量净额	695,235,133.86	2,118,595,680.21	-67.18
投资活动产生的现金流量净额	-542,507,340.17	-272,428,899.10	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-528,260,203.04	-1,280,468,621.72	不适用
公允价值变动收益	-3,597,435.62	-1,196,748.21	不适用
信用减值损失	-12,849,543.63	-6,588,658.77	不适用
资产减值损失	-931,183.68	-6,146,900.76	不适用
资产处置收益	858,110.73	43,469,444.58	-98.03
营业外支出	3,514,212.65	62,685,901.92	-94.39

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系采购商品支付的现金增加所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期处置资产减少所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期借款增加所致

公允价值变动收益变动原因说明：主要系交易性金融资产公允价值变动损失增加所致

信用减值损失变动原因说明：主要系本期计提应收账款及其他应收款坏账准备增加所致

资产减值损失变动原因说明：主要系存货跌价准备转回和计提减少所致

资产处置收益变动原因说明：主要系本期非流动资产处置收益减少所致

营业外支出变动原因说明：主要系本期非流动资产处置收益减少所致

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
造纸业	18,509,097,894.01	16,759,016,661.92	9.46	0.14	1.69	减少 1.38 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
白纸板	11,542,231,998.80	10,460,724,860.49	9.37	-3.34	-1.66	-1.55
文化纸	4,741,355,205.55	4,147,618,987.86	12.52	11.68	11.71	-0.02
石膏护面纸	595,235,914.36	561,416,447.40	5.68	27.81	42.08	减少 9.47 个百分点
箱板纸	1,630,274,775.30	1,589,256,366.17	2.52	-11.00	-8.43	减少 2.73 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	15,551,482,528.17	14,158,917,404.65	8.95	-7.84	-6.39	减少 1.41 个百分点
境外	2,957,615,365.84	2,600,099,257.27	12.09	83.81	91.97	减少 3.73 个百分点

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
白纸板	万吨	288.21	289.50	9.01	6.27	3.51	-12.61
文化纸	万吨	97.20	97.80	2.34	15.18	16.36	-20.14
石膏护面纸	万吨	16.10	16.29	0.52	37.61	40.19	-26.76
箱板纸	万吨	51.37	52.63	1.93	-0.35	-2.82	-39.50

产销量情况说明
无

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
造纸业	原材料	11,426,962,120.57	66.76	11,149,951,037.48	66.89	2.48
	累计折旧	638,239,053.01	3.73	652,467,201.15	3.91	-2.18
	人工成本	363,637,646.56	2.12	456,773,759.23	2.74	-20.39
	能源动力	3,029,700,722.52	17.70	3,116,278,828.04	18.70	-2.78
	运费	618,765,035.91	3.62	640,475,740.29	3.84	-3.39
	其他制造费用	681,712,083.35	3.98	464,717,128.09	2.79	46.69
	小计	16,759,016,661.92	97.92	16,480,663,694.28	98.87	1.69
分产品情况						

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
白纸板	原材料	7,009,039,778.13	40.95	7,017,504,584.63	42.10	-0.12
	累计折旧	446,126,791.32	2.61	447,795,759.84	2.69	-0.37
	人工成本	248,302,595.72	1.45	275,328,314.50	1.65	-9.82
	能源动力	1,992,608,427.14	11.64	2,174,056,166.77	13.04	-8.35
	运费	411,044,877.96	2.40	510,178,648.71	3.06	-19.43
	其他制造费用	353,602,390.22	2.07	212,071,915.43	1.27	66.74
	小计	10,460,724,860.49	61.12	10,636,935,389.88	63.82	-1.66
文化纸	原材料	2,802,176,815.14	16.37	2,526,438,546.22	15.16	10.91
	累计折旧	134,195,982.65	0.78	112,710,962.79	0.68	19.06
	人工成本	85,914,977.60	0.50	117,609,386.07	0.71	-26.95
	能源动力	693,983,256.62	4.05	619,439,871.04	3.72	12.03
	运费	168,694,309.77	0.99	119,549,657.92	0.72	41.11
	其他制造费用	262,653,646.08	1.53	217,211,047.93	1.30	20.92
	小计	4,147,618,987.86	24.23	3,712,959,471.97	22.28	11.71
箱板纸	原材料	1,191,256,170.63	6.96	1,300,860,635.25	7.80	-8.43
	累计折旧	44,676,816.08	0.26	80,571,323.68	0.48	-44.55
	人工成本	22,593,899.76	0.13	54,667,262.40	0.33	-58.67
	能源动力	261,111,135.59	1.53	260,927,660.62	1.57	0.07
	运费	29,659,644.62	0.17	8,080,946.41	0.05	267.03
	其他制造费用	39,958,699.49	0.23	30,511,938.57	0.18	30.96
	小计	1,589,256,366.17	9.29	1,735,619,766.93	10.41	-8.43
石膏护面纸	原材料	424,489,356.67	2.48	305,147,271.38	1.83	39.11
	累计折旧	13,239,462.96	0.08	11,389,154.84	0.07	16.25
	人工成本	6,826,173.48	0.04	9,168,796.26	0.06	-25.55
	能源动力	81,997,903.17	0.48	61,855,129.61	0.37	32.56
	运费	9,366,203.56	0.05	2,666,487.25	0.02	251.26
	其他制造费用	25,497,347.56	0.15	4,922,226.16	0.03	418.00
	小计	561,416,447.40	3.28	395,149,065.50	2.37	42.08

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

A.公司主要销售客户情况

适用 不适用

前五名客户销售额255,590.71万元，占年度销售总额13.50%；其中前五名客户销售额中关联方销售额70,678.98万元，占年度销售总额3.73%。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

B.公司主要供应商情况

适用 不适用

前五名供应商采购额726,728.27万元，占年度采购总额45.80%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额617,334.03万元，占年度采购总额38.91%。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

单位：元

项目	本年累计数	上年累计数	同比增减 (%)	情况说明
公允价值变动收益	-3,597,435.62	-1,196,748.21	不适用	主要系交易性金融资产公允价值变动损失增加所致
信用减值损失	-12,849,543.63	-6,588,658.77	不适用	主要系本期计提应收账款及其他应收款坏账准备增加所致
资产减值损失	-931,183.68	-6,146,900.76	不适用	主要系存货跌价准备转回和计提减少所致
资产处置收益	858,110.73	43,469,444.58	-98.03	主要系本期非流动资产处置收益减少所致
营业外支出	3,514,212.65	62,685,901.92	-94.39	主要系本期非流动资产处置收益减少所致

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	674,921,524.92
本期资本化研发投入	
研发投入合计	674,921,524.92
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.57
研发投入资本化的比重 (%)	

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	710
-----------	-----

研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	12.07
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	24
本科	134
专科	258
高中及以下	294
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	193
30-40岁(含30岁,不含40岁)	227
40-50岁(含40岁,不含50岁)	226
50-60岁(含50岁,不含60岁)	64
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	695,235,133.86	2,118,595,680.21	-67.18
投资活动产生的现金流量净额	-542,507,340.17	-272,428,899.10	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-528,260,203.04	-1,280,468,621.72	不适用
现金及现金等价物净增加额	-370,968,708.33	560,712,376.84	-166.16

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	1,452,265,446.36	6.46	1,046,659,232.24	4.72	38.75	主要系本期外销国外客户应收账款增加所致
预付款项	430,061,366.84	1.91	267,536,883.45	1.21	60.75	主要系本期预付原材料

						款增加所致
其他流动资产	467,686,799.71	2.08	317,273,043.58	1.43	47.41	主要系本期新增外汇衍生品交易业务所致
使用权资产	59,959,854.18	0.27	13,936,921.13	0.06	330.22	主要系本期新增租赁确认使用权资产所致
长期待摊费用	7,473,057.08	0.03	11,689,479.08	0.05	-36.07	主要系本期财产险摊销所致
应付账款	2,001,310,712.03	8.91	2,943,929,271.62	13.28	-32.02	主要为本期增加对供应商的付款所致
应交税费	72,855,629.61	0.32	27,842,147.82	0.13	161.67	主要系应交增值税增加所致
其他应付款	24,134,949.88	0.11	96,134,344.19	0.43	-74.89	主要为本期支付期初待付退货款所致
一年内到期的非流动负债	2,127,087,174.78	9.47	1,513,199,385.51	6.82	40.57	主要系一年内到期的长期借款增加所致
长期借款	1,071,772,971.00	4.77	1,754,324,293.67	7.91	-38.91	主要系本期保证借款减少所致
租赁负债	42,774,943.02	0.19	10,484,979.04	0.05	307.96	主要系本期新增租赁确认租赁负债所致
其他综合收益	-12,435,585.80	-0.06	-4,367,323.05	-0.02	不适用	主要系外币报表折算差额所致

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项 目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,198,344,314.91	2,198,344,314.91	质押	开立承兑汇票、信用证等保证金及应收利息
货币资金	112,089,539.81	112,089,539.81	质押	定期存款
货币资金	12,057,741.67	12,057,741.67	质押	保函保证金
货币资金	8,995,000.00	8,995,000.00	冻结	司法冻结
货币资金	69,969.37	69,969.37	其他	账户限制
存货	285,000,000.00	285,000,000.00	质押	借款质押
固定资产	2,686,363,906.73	2,340,357,188.70	抵押	借款抵押物
固定资产	6,760,391,024.38	3,872,170,180.79	抵押	融资租赁抵押物
无形资产	109,300,142.47	79,428,350.25	抵押	借款抵押物
应收账款	90,078,149.33	87,375,804.85	质押	借款抵押物
应收款项融资	384,604,367.41	384,604,367.41	质押	借款抵押物
合 计	12,647,294,156.08	9,380,492,457.76		

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 不适用

报告期内行业经营性信息分析详见“第三节管理层讨论与分析”的“二、报告期内公司所处行业情况”。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他	36,860,647.15	-3,597,435.62				6,521,739.13		26,741,472.40
期货	1,197,340.00					1,197,340.00		
合计	38,057,987.15	-3,597,435.62				7,719,079.13		26,741,472.40

衍生品投资情况

适用 不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动	计入权益的累计公	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报

			损益	允价值变动			告期末净资产比例 (%)
期货		1,197,340.00				1,197,340.00	
合计		1,197,340.00				1,197,340.00	
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司衍生品交易相关会计政策及核算原则按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则—金融工具确认和计量》及《企业会计准则—套期保值》相关规定执行，未发生变化。						
报告期实际损益情况的说明	报告期内，公司未交割期货合约损益为0。						
套期保值效果的说明	公司利用纸浆期货套期保值对冲未来纸浆原材料价格上涨，引起产品销售成本上涨风险。						
衍生品投资资金来源	公司自有资金						
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司依照《期货套期保值业务管理制度》等内部管理规定的要求，对业务管理、业务准入、期货账户、交易审批、套期关系、账户资金、价格波动等环节进行全面风险管理，严控交易风险。						
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司套期保值交易品种为国内主要期货市场主流品种保值型资金交易业务，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。						
涉诉情况（如适用）	无						
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2023年12月13日						
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	无						

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

其他说明：

无

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司简称	业务性质	主营业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
大华纸业	贸易	开发、生产、销售板纸及纸制品，并从事上述产品的进出口业务	14,400.00	149,355.50	43,736.73	1,608.63
江苏博汇	制造业	包装板纸制造；纸张销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务	283,394.676	1,241,653.58	458,287.53	11,222.88
香港博丰	贸易	造纸、化工产品、原材料的采购、买卖，贸易和国外投资	5 万美元	199,484.22	4,192.03	143.20
淄博华汇	制造业	生产、销售文化纸	100,623.47	217,856.91	120,749.11	538.99
江苏华汇	贸易	纸浆销售；纸制品销售；轻质建筑材料销售	50,000.00	53,504.89	-12.92	582.09

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

在“双碳”战略深化、消费升级加速与国际贸易格局重塑的多重背景下，中国造纸行业正通过绿色转型、产业升级与全球化布局三大战略主线，重构高质量发展逻辑。面对全球供应链波动与国内产能过剩的“新常态”，行业以“结构优化”为发展基调，在政策驱动、技术突破与市场变革的交织中开启转型升级新征程。

1、绿色转型驱动可持续发展

(1) 政策驱动低碳革命

在《工业领域碳达峰实施方案》框架下，造纸行业未来或将纳入全国碳交易体系，实施碳排放配额有偿分配机制。行业环保标准持续趋严，要求废水、废气排放达标率分别提升至 90%和 85%，并推动实现废水“近零排放”，膜分离、高级氧化等技术的应用将进一步提高废水回用率至 90%以上。环保门槛标准提高或将加速中小产能出清，倒逼企业增加环保投入以满足合规要求。

依据《工业领域碳达峰实施方案》相关要求，造纸行业未来或将纳入全国碳交易体系，实施碳排放配额有偿分配机制。行业环保标准持续趋严，废水、废气排放达标率目标分别提升至 90%和 85%，并推动实现废水“近零排放”，而膜分离、高级氧化等技术应用可将废水回用率提高至 90%以上。

(2) 绿色技术创新注入发展动能

技术创新成为推动造纸行业绿色转型的核心动力。生物质锅炉作为一种清洁、可再生能源利用设备，应用范围不断扩大，其以农林废弃物、造纸废料等为燃料，既实现了废弃物的资源化利用，又大幅降低了对煤炭等传统化石能源的依赖，有效减少碳排放与环境污染。同时，沼气发电装机容量持续增长，通过对造纸过程中产生的有机废水、废渣进行厌氧发酵产生沼气用于发电，不仅实现了废弃物的减量化、无害化处理，还为企业提供了稳定的电力供应，降低用电成本。

此外，在包装材料领域，可降解包装材料市场规模持续扩大，循环包装解决方案在电商、快递等领域的应用逐步深化，都将为行业绿色转型带来新的商机。

2、数智化创新激发行业新增长点

(1) 消费升级与技术迭代协同发力

消费升级推动需求结构向高端化、功能化转变。食品级包装纸需求连续呈双位数成长，无菌纸基复合材料国产化进程加快，进口替代效应逐步显现。在高端包装领域，铜版卡、吸塑卡市场规模可达数百亿元；我国3C产品包装纸技术指标已达到国际先进水平。欧盟《包装和包装废物法规》实施后，零塑包装出口订单增速或将加快。

技术迭代则为满足市场新需求提供有力支撑。国家对数字印刷产业投入4.5亿元专项资金，推动喷墨印刷设备国产化的提升，降低了数字印刷的成本，使得印刷行业对纸张的需求结构发生变化，如高分辨率喷墨打印纸、具有特殊涂层以保证色彩还原度和墨滴附着性的纸张等，企业加速产品结构调整以适应数字印刷市场。此外，《婴幼儿用纸安全规范》实施后，市场对抗菌、低敏等高端母婴特种纸品需求激增。造纸企业采用竹纤维、天然抗菌剂复合等新型配方，生产符合安全标准的纸品。这类高附加值产品推动行业向高端化升级，或将成为企业新的利润增长点。消费需求与技术创新的深度融合，正重塑造纸行业新的竞争格局，驱动产业向价值链高端攀升。

(2) 数智化转型重构管理新范式

互联网、大数据、人工智能等前沿技术正深度融入造纸生产全过程，推动生产环节智能化变革。通过在生产设备上广泛部署传感器，实时采集设备运行状态、生产工艺参数等海量数据，并借助大数据分析技术对数据进行深度挖掘与分析，企业能够实现对生产过程的精准监控与优化调度。同时，自动化控制系统在造纸生产中的应用不断深化，实现了纸机从原料添加、抄纸到成品包装的全流程自动化操作与精细化控制，大幅提高产品质量稳定性，降低人工成本与废品率。目前行业内领先企业已建立设备预测性维护模型，有效降低非计划停机时间，提高生产稳定性。

数字化技术赋能造纸企业供应链管理，实现从原材料采购、生产制造、产品销售到物流配送的全链条数字化协同运作。通过搭建数字化供应链平台，借助大数据分析技术进行精准需求预测，企业能够实时掌握原材料库存动态、物流运输轨迹、产品销售进度等关键信息，打破信息孤岛，通过合理安排生产计划与采购计划，有效降低库存成本，提高供应链响应速度。龙头企业数智化转型效果显著，造纸企业管理模式的全面创新与变革，使企业组织架构向扁平化、柔性化方向发展，提升企业整体运营效率与市场应变能力。

3、全球化布局结合风险管理应对贸易变局

(1) 国际贸易格局变革下的机遇与挑战

国际贸易保护主义抬头、贸易政策不确定性增加，对我国造纸行业出口构成严峻挑战。欧盟EUDR法案推动溯源系统建设，要求实现原料100%可追溯。中美关税博弈下，特种纸出口逆势增长，东南亚市场开拓使出口多元化指数提升三成。原材料方面，加拿大漂针浆进口占比提升，供应链安全性增强。同时，在国际贸易格局重塑的背景下，海运红利释放产能，国际海运费成本下行，叠加企业绿色认证优势，为纸制品出口创造有利条件，获得绿色认证的企业在欧盟等高端市场的拓展潜力显著增强。

(2) 期货市场赋能造纸行业风险管控与战略决策

在风险机遇并存的市场环境下，期货套保工具已成为造纸行业管理价格风险的重要工具。企业通过套期保值锁定原料成本，有效抵御价格波动风险。同时，价格传导机制更加透明，采购企业可通过期货市场价格走势预判纸品价格走向，合理安排采购计划。而期货市场提供的远期价格参考，有助于上下游企业建立更稳定的长期合作关系。在国际贸易中，汇率波动通过期货市场影响企业进出口成本与收益。企业利用外汇期货对冲汇率风险，保障业务收益稳定。此外，期货市场的价格走势为企业生产销售提供前瞻性参考，帮助企业调整生产规模与定价策略。尽管期货交易存在价格波动、强制平仓及交割违约等风险，但合理运用期货工具仍是造纸企业应对市场不确定性、稳定经营的关键手段，有助于企业在复杂市场环境中实现可持续发展。

我们相信这场涵盖技术革命、模式创新与全球竞争的产业变革，落后产能必将加速淘汰，数绿产能逆势增长，推动中国造纸业向全球价值链的高端攀升，从而构建具有国际竞争力的现代产业发展体系，推升中国造纸的全球竞争力。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1、五大精神引领高质量发展，加快培育新质生产力

公司上下以“一切为了打胜仗”为总目标，以“企业家精神、主人翁精神、团队合作精神、科技创新突破精神和不断创造价值精神”五大精神为驱动力，引领公司迈向新的发展阶段。公司以科技创新为先导，精益管理持续改善，激发员工“MBOS”精神，注重培养员工团队协作能力。公司将不断优化业务结构和产品线，推动全方位创新，加快企业数智化转型，培育新质生产力，扎实推进由高速增长向高质量发展的战略转变。

2、拥抱绿色浪潮，推进低碳发展

在“双碳”目标引领下，公司将以“践行绿色生态可持续发展，打造绿色花园式工厂”为重要任务，持续践行 ESG 理念，将绿色发展理念贯穿于生产经营的每一个环节。公司将不断优化生产流程，努力降低能源资源消耗、减少温室气体排放；继续加大“以纸代塑”“碳中和”的新产品研发，为客户和消费者提供更多绿色产品选择；通过引进和培育节能环保技术，推动节能环保和高附加值项目的落地。公司将致力于构建技术先进、生产清洁、持续增长和循环高效的现代化环保企业，践行“实践绿色循环，传承造纸文明，提升生活质量”的企业使命。

3、强化销售管理，升级服务体系

在市场竞争日益激烈的背景下，公司将紧密跟踪市场动态，以“客户至上”为宗旨，不断提升服务意识，致力于为客户提供更优质的服务体验；拓展新的海内外销售渠道，完善全球营销网络，改善销售激励机制；优化产品结构，为客户提供个性化的解决方案，建立长期稳定的合作关系，提升高毛利产品占比，为企业发展奠定坚实的市场基础。通过销售管理的强化和服务体系的全面升级，我们不断提升企业的市场综合竞争力，为客户创造价值。

4、稳健经营管理，深化合规治理

公司推行稳健经营，深化合规治理，提高企业效能。在经营管理方面，公司持续加强班组建设，发挥团队协作效能，提升基层工作能力；优化岗位职责和设置，提高工作效率和执行力；强化预算和考核管理，构建科学有效的预算和绩效考核体系；注重人才引进、培养、选拔和晋升的规划，吸引和留住人才，发挥人才潜能；优化服务流程，提升服务品质，推动全员参与创效；从多维度评估供应商，推动供应链可持续发展。在深化合规治理方面，公司持续完善内控体系，优化流程管理，搭建内部控制体系的“三道防线”，强化内部审计，加强风险防范，确保公司规范运作、高效运行；坚决落实安全和环保制度，为企业健康、稳定发展提供保障。通过创新举措，深化风险与合规治理，全面提升企业效能，为长期可持续发展奠定坚实基础。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2025年是“十四五”规划收官之年，公司将深耕包装原纸市场，坚持稳中求进、守正创新，整体布局、高效协同，公司将以“一切为了打胜仗”为总目标，持续推进高质量发展，为“十五五”开好局，不断为股东、客户、员工和社会创造价值。

1、以绿色转型为核心，构建高效、低碳、循环的造纸产业生态

公司积极响应国家“双碳”战略，以“绿色制造、低碳循环”为核心，系统推进生产全流程绿色转型，优化能源结构，实现低碳生产。

公司持续加大清洁能源应用，提高生物质能源等可再生能源占比。通过锅炉改造、余热回收、能效管理系统优化等措施，降低单位产品能耗。强化资源循环利用，打造闭环生产体系。升级废水处理系统，强化排放水质动态管控能力，确保领先行业标准。公司全面推进“减量化、再利用、资源化”策略，提高废纸回收利用率，优化木浆供应链，确保原料来源可追溯。



生产过程中加强水循环利用，实现废水近零排放；推动固废（如造纸污泥、灰渣）资源化处置。加速推进“无废工厂”建设，系统推进生产全流程绿色转型。通过优化原料选择、工艺革新与废弃物资源化利用技术，构建从源头减量到末端再生的循环经济体系。

完善绿色供应链管理，强化 ESG 责任履行。建立绿色供应链评估体系，优先选择符合 FSC/PEFC 认证的优质原料供应商，并推动供应商节能减排。在 ESG（环境、社会、治理）层面，公司定期披露碳足迹、水资源管理等可持续发展数据，并积极参与行业绿色标准制定，引领行业低碳转型。加强政策协同，提升抗风险能力，增强可持续发展韧性。

2、以创新驱动为引领，打造差异化、高品质的产业竞争优势

2025 年，公司将持续强化技术创新、产品升级，推动山东、江苏两大生产基地协同发展，构建差异化竞争优势，夯实行业领先地位。

山东基地：技术创新驱动高质量发展，聚焦造纸领域的技术突破，实施“分品类精准创新+共性技术协同”的发展策略，推动产品从基础材料向功能化、服务化方向升级。一方面，针对包装纸、文化纸、特种纸等不同品类，深入分析客户细分需求，定制差异化服务方案，提升产品附加值，满足个性化需求；另一方面，加强共性技术研发，如低碳制浆、智能涂布、功能性添加剂等，打破品类技术壁垒，实现资源高效整合，全面提升创新效率。山东基地将精准对接市场需求，以技术创新为引擎，构建可持续发展生态，为公司发展注入强劲的创新动力。



江苏基地：产品结构优化提升市场竞争力，重点向高端化、多元化方向变革。一方面，扩大高端食品级卡纸产量，满足食品包装市场对安全、环保材料的增量需求；另一方面，加快开发高档白卡、烟卡、零塑杯纸等特种纸品，填补市场空白，突破原有单一社卡产品结构，打造立体产品矩阵。升级产品结构将提升江苏基地的盈利潜力和抗风险能力，为公司进军高附加值多元化市场奠定基础。

公司以技术创新为核心驱动力，以卓越品质为坚实基础，形成从技术研发到产品升级再到市场拓展的良性循环。通过持续优化智能制造与绿色生产，全面提升产品性能、环保标准和成本控制，进一步巩固公司在造纸行业的领先地位。公司将持续创新，以质取胜，为股东创造长期价值，推动产业进步。

3、以产品出口为导向，构建开放协同、高质量服务的跨境供应链

2025 年，面对全球经贸格局的深度调整，我们将以出口增长为导向，全面推进外销业务高质量发展。基于各区域市场特性，我们将构建差异化发展路径，打造开放协同、高质量服务的跨境供应链，构筑中国造纸国际竞争新优势。



在市场开拓方面，公司将实施“重点突破、梯次推进”的全球化布局策略，通过开发终端客户及品牌商抢占市场份额，聚焦公司主营产品，不断推动新产品的海外市场应用。同时，在未开发的海外市场寻找新的机会点，形成全球市场协同发展格局。在产品创新方面，公司确立了“2+X”产品战略：重点打造白纸板和文化纸两大增长点，积极推广高附加值产品。通过建立产品创新实验室，我们将重点提升液包产品稳定性，开发适应区域市场需求的定制化产品规格。

在服务提升方面，公司将重点推进三项举措：一是建立数字化营销平台，实现线上产品展示、询价、订单跟踪等全流程服务，不断完善智能物流管理系统，扩大 AI 配柜技术应用；二是不断完善新兴服务市场的国际认证，建立全球统一的质量标准体系深耕本土化战略；三是投入专项研发资金，重点开发可降解包装、抗菌特种纸等高端产品，满足国际客户差异化需求。公司将坚定不移地推进国际化战略，持续提升品牌全球竞争力。



上下同欲者胜，同舟共济者赢。2025年，面对全球纸浆价格波动与产业变革的双重挑战，博汇纸业全体同仁将以更加坚定的信念和昂扬的斗志，聚焦“两个转型、一个超越”的战略目标，以“四轮驱动”为引领，践行MBOS管理理念，全力推动公司实现高质量跨越式发展。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、业务经营风险：本公司的主要原材料，如商品木浆和木片，大部分依赖国际市场供应。鉴于国际市场价格波动性，若未来原材料市场价格发生显著变动，将对公司单位生产成本构成压力，进而对公司的经营业绩产生直接影响。

2、环保风险：本公司高度重视环保工作，已加大环保投入并获得了《排污许可证》。同时，公司已建立完善的环保设施，并采取切实有效的措施治理污染物，确保各项环保指标符合国家和地方标准。然而，随着环保标准的提升，公司未来对污染治理的投入将进一步增加，可能导致资本支出和经营成本的上升。

3、政策风险：造纸行业作为国民经济的基础产业，受到国家产业政策的支持。然而，随着供给侧结构性改革的推进，国家鼓励节能减排、淘汰落后产能，并出台了一系列相关政策，如《关于全面禁止进口固体废物有关事项的公告》和《关于进一步加强塑料污染治理的意见》等。这些政策对造纸行业的发展产生了一定影响，未来政策还可能进一步调整，对公司的经营和发展带来不确定性。

4、行业竞争风险：随着国内造纸企业生产规模的不断扩大和跨国企业在国内市场的投资增加，国内造纸行业的市场竞争日益激烈。这种竞争可能导致原材料价格上涨、产品售价下降以及企业增速放缓，进而对公司的经营业绩产生负面影响。

5、汇率风险：本公司的生产所需关键设备和主要原材料主要依赖进口，同时部分产品也销往国际市场。因此，国际汇率的波动将在一定程度上影响公司的经营业绩。汇率的变动可能导致进口成本增加或出口收入减少，对公司的盈利能力和市场竞争力产生影响。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，不断健全完善公司法人治理结构、内部管理制度和内部控制体系，建立现代企业制度，规范公司运作。公司已制定《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《董事会专门委员会工作细则》《信息披露管理办法》等规章制度，并不断完善公司治理结构，建立有效的内控制度，严格依法规范运作。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

√适用 □不适用

为了保持上市公司生产经营的独立性、保护上市公司及其他股东的合法权益，公司间接控股股东金光纸业出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“1、本公司保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与上市公司保持分开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位违反上市公司规范运作程序、干预上市公司经营决策、损害上市公司和其他股东的合法权益。本公司及本公司控制的其他下属企业保证不以任何方式占用上市公司及其控制的下属企业的资金。

2、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。”

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

√适用 □不适用

为避免未来与上市公司之间产生同业竞争，公司间接控股股东金光纸业出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本公司将保持中立地位，不损害上市公司以及上市公司其他股东的权益。

2、本公司将结合自身业务、上市公司的实际情况以及所处行业特点与发展状况，履行相关决策程序，根据相关业务资产是否符合盈利性及资产注入条件，在收购完成后6年内逐步解决与上市公司之间部分业务存在的同业竞争问题。

3、本次收购完成后，如本公司及本公司实际控制的其他企业获得的且可能与上市公司构成同业竞争的新业务的商业机会，将优先将上述新业务的商业机会提供给上市公司；若此类新业务尚不具备转移给上市公司的条件，则本公司将在此类新业务具备注入上市公司的条件时，以合理的商业条件推动相关业务注入上市公司。

4、本公司作为纸业行业龙头，资信良好，履约风险较低。若本公司未能按时履行上述承诺，本公司将对上市公司所受到的实际损失依法履行赔偿责任，同时将持续优化相关业务资产使其符合注入条件并注入上市公司。”

报告期内金光纸业严格遵守上述承诺。

三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2023年年	2024年5	上海证券交易所网站	2024年5月	《山东博汇纸业股份有限公司2023年度董

度股东大会	月 21 日	(http://www.sse.com.cn) 临 2024-017 号	22 日	事会工作报告》《山东博汇纸业股份有限公司 2023 年度监事会工作报告》《山东博汇纸业股份有限公司 2023 年度财务决算报告》《山东博汇纸业股份有限公司 2023 年度利润分配预案》《山东博汇纸业股份有限公司 2023 年年度报告及摘要》《关于续聘公司 2023 年年度财务审计及内控审计机构的议案》《关于董事、监事及高级管理人 2023 年度薪酬确认及 2024 年薪酬方案的议案》《关于公司及子公司新增和调整 2024 年日常关联交易预计额度的议案》
2024 年第一次临时股东大会	2024 年 9 月 4 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 临 2024-034 号	2024 年 9 月 5 日	《关于 2024 年度开展外汇衍生品交易的议案》《关于增补监事的议案》
2024 年第二次临时股东大会	2024 年 12 月 27 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 临 2024-048 号	2024 年 12 月 28 日	《关于 2024 年度执行情况确认及 2025 年度公司及子公司日常关联交易预计的议案》《关于 2025 年度公司及子公司之间提供担保的议案》《关于 2025 年度期货套期保值计划的议案》

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

2024 年，公司共召开了 3 次股东大会，全部由董事会召集，采用现场投票与网络投票相结合的会议方式，会议依法对相关事项作出表决，并有律师进行见证，全部合规有效。

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
林新阳	董事长	男	55	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	0	是
王乐祥	董事	男	58	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	0	是
刘继春	董事	男	59	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	110.64	否
	总经理			2024/2/21	2026/10/26						
魏同秋	董事	男	54	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	149.67	否
	财务总监			2023/10/27	2026/10/26						
王全弟	独立董事	男	75	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	20	否
郭华平	独立董事	男	62	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	20	否
谢单	独立董事	男	55	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	20	否
程晨	监事会主席	男	45	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	88.77	否
蒋道军	监事	男	55	2024/9/4	2026/10/26	0	0	0	-	0	是
向开均	监事	男	53	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	79.78	否
卢永强	总经理(离任)	男	49	2023/10/27	2024/2/18	0	0	0	-	140.56	否
	副总经理			2024/2/21	2026/10/26						
卫永清	董事会秘书	男	44	2023/10/27	2026/10/26	0	0	0	-	100.81	否
吕静舟	监事(离任)	男	56	2023/10/27	2024/9/4	0	0	0	-	95.01	否

仇如全	副总经理 (离任)	男	53	2023/10/30	2024/3/14	0	0	0	-	18.79	否
合计	/	/	/	/	/				/	844.03	/

姓名	主要工作经历
林新阳	历任玖龙纸业(东莞)有限公司总经理, 金华盛纸业(苏州工业园区)有限公司总经理, 山东博汇纸业股份有限公司总经理; 现任 APP(中国) 总裁特别助理, 山东博汇集团有限公司董事, 山东博汇纸业股份有限公司董事长, 全国工商业联合会纸业商会副会长、山东省造纸协会副会长, 山东淄博企业联合会、企业家协会副主席等职务。
王乐祥	现任公司董事、金光集团(中国)投资有限公司大纸事业群 CEO, 金东纸业(江苏)股份有限公司副董事长、宁波中华纸业有限公司董事、宁波亚洲浆纸业有限公司副董事长等职务。
刘继春	历任吉林纸业股份有限公司车间主任, 大河纸业集团濮阳龙丰纸业有限公司总经理兼党委副书记, 亚太森博(广东)股份有限公司副总经理(总经理级), 金东纸业(江苏)股份有限公司副总经理兼党委副书记, 宁波中华纸业有限公司、宁波亚洲浆纸业有限公司总经理兼党委书记、董事等, 现任公司董事兼总经理。
魏同秋	历任金东纸业(江苏)股份有限公司会计部账税管理处处长, 金光纸业(中国)投资有限公司会计部税务副总经理, 金光纸业(中国)投资有限公司会计部代理总经理。现任公司董事兼财务总监、上海金港北外滩置业有限公司董事、金红叶纸业(淄博)有限公司董事、金红叶(天津)供应链管理有限公司董事、金奉源纸业(上海)有限公司董事等职务。
王全弟	1982-2015 年就职于复旦大学法学院, 已退休, 现任公司独立董事、上海复星医药(集团)股份有限公司独立董事。
郭华平	曾任江西财经大学会计系会计教研室副主任、会计系主任、教务处副处长, 校评建办副主任、现代教育中心副主任, 现任公司独立董事, 兼任江西海源复材股份有限公司独立董事、江西赣锋锂业股份有限公司监事、广东嘉应制药股份有限公司独立董事。
谢单	历任贵州同信会计师事务所项目经理, 上海长信资产评估有限公司、开元资产评估有限公司上海分公司高级项目经理、坤元资产评估有限公司上海分公司负责人, 现任公司独立董事、上海坤元沪华资产评估有限公司总经理、上海天则清算有限公司总经理。
程晨	历任金华盛纸业(苏州工业园区)有限公司会计经理, 海南金海浆纸业有限公司会计总监, 金光中国林务事业部会计总监; 2020 年至今就职于山东博汇纸业股份有限公司, 现任公司监事会主席、金红叶纸业集团有限公司监事、金华盛纸业(苏州工业园区)有限公司监事。
蒋道军	历任金东纸业(江苏)股份有限公司会计部管理会计处处长, 广西金桂浆纸业有限公司会计部经理, 广西金桂浆纸业有限公司、宁波中华纸业有限公司、宁波亚洲浆纸业有限公司会计部总监。现任公司监事、金光集团中国大纸 BU 会计总监、宁波中华纸业有限公司董事、宁波亚洲浆纸业有限公司董事等职务。
向开均	历任海南金华林业有限公司法务, 海南富美林农业有限公司法务, 现任公司监事、法务总监。
卢永强	1995 年至 2010 年就职于宁波中华纸业有限公司, 2011 年至 2018 年任宁波亚洲浆纸业有限公司生产总监, 2019 年至 2020 年 3 月任宁波中华纸业有限公司副总经理, 2020 年 3 月至今在公司任职, 曾任公司总经理, 现任公司副总经理、江苏博汇纸业有限公司董事长、总经理。曾荣获 2013-2015 年度宁波市劳动模范。

卫永清	历任普华永道中天会计师事务所高级审计师，花旗环球金融亚洲有限公司证券分析师，Caledonia 对冲基金投资经理，2017年至2020年10月担任金光纸业（中国）投资有限公司投资总监，负责证券投资事务。现任公司副总经理兼董事会秘书。
-----	--

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
林新阳	山东博汇集团有限公司	董事
王乐祥	金光纸业（中国）投资有限公司	董事
王乐祥	山东博汇集团有限公司	董事长兼总经理
刘继春	山东博汇集团有限公司	监事
向开均	山东博汇集团有限公司	监事
吕静舟（离任）	山东博汇集团有限公司	监事
在股东单位任职情况的说明	无	

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
王乐祥	金光纸业（中国）投资有限公司、金东纸业（江苏）股份有限公司、广西金桂浆纸业有限公司、海南金海浆纸业有限公司、宁波亚洲浆纸业有限公司、金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司、宁波亚洲纸管纸箱有限公司、金华盛纸业（南通）有限公司、宁波中华纸业有限公司、金光能源（镇江）有限公司、山东海力化工股份有限公司、宁波金光纸业贸易有限公司、金光能源（南通）有限公司、广西金桂林业有限公司、金光亚龙纸制品（苏州）有限公司、海南金华林业有限公司、宁波纸业发展投资有限公司、广西金光贸易有限公司、金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司、宁波金翔纸业有限公司、金鑫（清远）纸业有限公司、山东博汇集团有限公司、广西金钦州丰产林有限公司、广西国发林业造纸有限责任公司、亚洲浆纸业（江苏）有限公司、金清远丰产林（纸材）基地有限公司、韶关市金韶关第一丰产林（纸材）基地有限公司、宁波亚洲纸器纸品有限公司、金光创利办公纸品（上海）有限公司、金嘉网络科技有限公司（广西）有限公司、宁波金嘉网络科技有限公司、广西金太阳林业有限公司、广西金桂物流有限公司、宁波亚洲绿色纸品有限公司、亚龙（上海）商贸有限公司、雷州金太阳科技林业有限公司、阳江金太阳科技林业有限公司、广西金洲浆纸业有限公司	董事长/副董事长/董事
刘继春	江苏丰源热电有限公司、江苏黄海港务有限公司、山东海力化工股份有限公司	董事长/执行董事/监事
魏同秋	江苏丰源热电有限公司、上海金港北外滩置业有限公司、江苏博汇纸业有限公司、江苏海力化工有限公司、江苏海兴化工有限公司、山东恒绿环保科技发展有限公司、山东海江化工有限公司、山东国金化工有限公司、江苏海华环保有限公司、淄博大华纸业有限公司、青岛广联六合国际贸易有限公司、江苏黄海港务有限公司、淄博华汇纸业有限公司、淄博金辉停车场管理有限公司、江苏华汇纸业贸易有限公司、金博海贸易（南京）有限公司、盐城博华环保水务有限公司	董事
程晨	金红叶纸业集团有限公司、金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	监事
向开均	江苏丰源热电有限公司、江苏海力化工有限公司、江苏海兴化工有限公司、江苏黄海港务有限公司、盐城博华环保水务有限公司、盐城海力化工销售有限公司	监事

卫永清	开阳（上海）投资管理有限公司	执行董事兼总经理
王全弟	上海复星医药(集团)股份有限公司	独立董事
谢单	上海坤元沪华资产评估有限公司、上海天则清算有限公司	执行董事
郭华平	江西海源复合材料科技股份有限公司、广东嘉应制药股份有限公司	独立董事
郭华平	江西赣锋锂业股份有限公司	监事
在其他单位任职情况的说明	无	

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬与考核委员会发起议案，董事会、监事会审议通过后提交股东大会最终审议决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	2024年4月28日公司薪酬与考核委员会审议《关于董事、监事及高级管理人员2023年度薪酬确认及2024年薪酬方案的议案》，各位委员均表示无异议。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	参照国家有关规定，根据公司的实际盈利水平和具体岗位及个人贡献综合考评，本着有利于人员稳定及激励与约束相结合的原则，确定报酬标准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付与上述报酬确定的依据一致。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计844.03万元。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘继春	总经理	聘任	董事会聘任
卢永强	总经理	离任	工作调整
卢永强	副总经理	聘任	董事会聘任
吕静舟	监事	离任	工作调整
蒋道军	监事	选举	股东大会选举
仇如全	副总经理	离任	工作调整

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
2024年第一次临时股东大会	2024年2月21日	审议通过《关于聘任总经理的议案》《关于聘任副总经理的议案》
第十一届董事会第二次会议	2024年4月28日	审议通过《山东博汇纸业股份有限公司2023年年度报告及摘要》等20项议案
2024年第二次临时股东大会	2024年8月18日	审议通过《关于公司出售资产暨关联交易的议案》等7项议案
第十一届董事会第三次会议	2024年8月29日	审议通过《山东博汇纸业股份有限公司2024年半年度报告及摘要》
第十一届董事会第四次会议	2024年10月29日	审议通过《山东博汇纸业股份有限公司2024年第三季度报告》
2024年第三次临时股东大会	2024年12月11日	审议通过《关于2024年度执行情况确认及2025年度公司及子公司日常关联交易预计的议案》等4项议案

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
林新阳	否	6	6	1	0	0	否	3
王乐祥	否	6	6	5	0	0	否	3
刘继春	否	6	6	3	0	0	否	3
魏同秋	否	6	6	3	0	0	否	3
王全弟	是	6	6	6	0	0	否	3
郭华平	是	6	6	5	0	0	否	3
谢单	是	6	6	5	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	郭华平、王全弟、王乐祥
提名委员会	王全弟、谢单、林新阳
薪酬与考核委员会	谢单、郭华平、林新阳
战略与 ESG 委员会	林新阳、王乐祥、刘继春、魏同秋、王全弟

(二) 报告期内审计委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2024年1月31日	审计委员会与会计师事务所召开见面会，在会计师事务所进场审计前，与会计师确定了公司2023年度审计工作时间安排，并审阅了公司提供的2023年度财务会计报表及其他相关材料。	1、公司聘请的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券、期货从业资格； 2、公司和中汇会计师事务所（特殊普通合伙）制定的2023年度审计工作的时间、进程安排合理； 3、公司提供的2023年度财务会计报表严格按照企业会计准则进行编制，未发现存在重大错误和遗漏。
2024年4月28日	《2023年度审计报告》《2023年年度报告》《2023年年度报告摘要》《2024年第一季度报告》《关于续聘公司2024年年度财务审计及内控审计机构的议案》《山东博汇纸业股份有限公司2023年度内部控制评价报告》《对会计师事务所履行监督职责情况报告》	1、公司拟续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）的计划不存在损害公司、全体股东特别是中小股东的合法权益。2、公司内部控制自我评价报告真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行的实际情况；其他无。
2024年8月29日	《山东博汇纸业股份有限公司2024年半年度报告及摘要》	无
2024年10月29日	《山东博汇纸业股份有限公司2024年第三季度报告》	无

(三) 报告期内提名委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2024年2月21日	1、审议董事长提名的总经理人选资格； 2、审议总经理提名的副总经理人选资格。	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2024年4月28日	《关于董事、监事及高级管理人员2023年度薪酬确认及2024年薪酬方案的》	无

(五) 报告期内战略与 ESG委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2024年4月28日	《2023年山东博汇纸业股份有限公司环境、社会与治理报告》	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

八、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,721
主要子公司在职员工的数量	3,163
在职员工的数量合计	5,884
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,685
销售人员	667
技术人员	852
财务人员	76
行政人员	604
合计	5,884
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	
硕士研究生	50
本科	640
专科	1,303
高中及以下	3,891
合计	5,884

(二) 薪酬政策

适用 不适用

结合公司自身的经营管理模式，本着公平、公正、激励的原则，制定了薪酬考核制度。根据不同工作内容和职业性质，公司各种岗位、职务进行了划分，以员工岗位责任、劳动绩效、劳动技能等指标综合核定员工报酬，明确员工的薪酬标准和上升通道。公司根据各岗位同行业薪资水平，设定岗位层级和起薪点。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司高度重视员工教育培训工作，根据公司发展需求和员工能力水平，采用内部培训和外部培训相结合的培训方式，包含公司内部的入职培训、岗位技能、安全生产、内部管理制度及各类规章制度的培训；国家监管部门指定的特种设备作业人员的取证、复审培训；专业技术、管理人

员的继续教育和员工的学历教育培训等。公司根据业务发展需要每年制定培训计划，不断提高员工的业务能力及知识水平，为公司经营发展提供人才保障和人才储备。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

十、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据2024年5月21日召开的2023年年度股东大会审议通过的利润分配方案，公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本1,336,844,288股扣除股份回购专户中股份数量100,030,021股后的股份总数1,236,814,267股为基数，每10股派发现金红利0.2941元（含税）。2024年7月3日，公司2023年度利润分配方案已全部实施完毕。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	0.2844
每10股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	35,174,997.75
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	175,820,472.60
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	20.01
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	35,174,997.75
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	20.01

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	94,356,547.52
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	94,356,547.52
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	195,242,321.35
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	48.33
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	175,820,472.60
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	2,065,716,222.12

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

（三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

（四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会根据有关标准对高级管理人员的业绩和绩效进行考评，公司每年制定具体的经营目标责任指标，并根据实际完成的情况，对公司的高级管理人员进行考评。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司已按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》建立了较为完善的内控管理体系。

同时公司实际控制人变更后，为提高企业决策效率、企业经营管理规范性、有效促进公司战略的稳步实施，公司聘请专业第三方机构，根据新修订的相关法律法规，结合公司实际经营情况，对内控制度进行完善和细化，相关工作持续进行中。

报告期内，公司现有内部控制制度能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够满足内部控制的目标。

公司《2024年度内部控制评价报告》于2025年4月30日刊登在上海证券交易所网站。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

十四、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年度内部控制情况进行了审计。

内部控制审计报告同日刊登于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十六、其他

适用 不适用

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	53,430.58

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

1、排污信息

√适用 □不适用

本公司一直非常重视环境保护工作，将其放在企业长远发展的战略高度来考虑。公司在造纸生产过程中产生的主要污染物为木片制浆工段的蒸煮黑液、洗浆工段的废水（中段水）、造纸工段的白水（经处理后全部回用于制浆工段洗浆），其他污染物包括污水处理厂污泥、浆渣等。

废水：

（1）公司拥有国控污水排放口 1 个，位于桓台县马桥工业集中区杏花河北岸。公司及子公司大华纸业、华汇纸业生产废水集中到污水处理厂处理，经过厌氧、生化 and 物化等工艺处理后排放，经处理后 COD≤40mg/L、氨氮≤2mg/L。公司废水排放执行《山东省小清河流域水污染物综合排放标准》(DB37/3416.3—2018)，排入小清河标准：COD≤50mg/L、氨氮≤5mg/L。核定排放总量：COD≤571.459 吨/年、氨氮≤28.5637 吨/年，2024 年公司 COD 排放 534 吨、氨氮排放 19.3 吨。

（2）江苏博汇纸业拥有国控污水排放口 1 个（接管口），接管浓度 COD≤7000mg/L、氨氮≤40mg/L、总氮≤60mg/L、总磷≤25mg/L，污水集中排入盐城博华环保水务有限公司集中处理，满足《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB3544-2008) 表 2 标准和《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 一级 A 标准，排放浓度为 COD≤50mg/L、氨氮≤5mg/L。核定排放总量：COD≤527 吨/年，氨氮≤52.7 吨/年，总磷≤5.27 吨/年，总氮≤126.48 吨/年。2024 年江苏博汇 COD 排放 199.93 吨、氨氮排放 10.18 吨、总磷排放 0.31 吨、总氮排放 31.97 吨。

废气：

（1）公司废气：

①年产 25 万吨重质碳酸钙研磨项目废气，废气处理采用布袋除尘工艺。经处理后污染物达标排放。公司废气排放执行《区域性大气污染物综合排放标准 DB37/2376-2019》中表 1 标准要求，排放标准：颗粒物≤10mg/m³。

（2）江苏博汇废气：

①制塞车间废气，废气处理采用旋风分离器和两级水喷淋处理工艺。氨排放执行《恶臭污染物排放标准》(GB14554-1993)，甲醛排放执行《大气污染物综合排放标准》(DB32/4041-2021)，粉尘排放执行《大气污染物综合排放标准》(DB32/4041-2021)，排放标准：甲醛≤5mg/m³、颗粒物≤20mg/m³。（2020 年 9 月份已停运）

②涂料、研磨车间废气排放执行《涂料、油墨及胶粘剂工业大气污染物排放标准》(GB37824-2019)，排放标准：颗粒物≤30mg/m³。挥发性有机物排放执行《涂料、油墨及胶粘剂工业大气污染物排放标准》(GB37824-2019)，排放标准：挥发性有机物≤80mg/m³。

核定排放总量：甲醛≤0.02 吨/年、氨≤0.14 吨/年、颗粒物≤36.54 吨/年，2024 年公司颗粒物排放 7.57 吨，挥发性有机物 0.006078 吨，甲醛 0 吨、氨气 0 吨（制塞废气已停用）。

（3）大华纸业无废气排放。

（4）华汇纸业无废气排放

2、防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

本公司在扩大生产规模的同时，高度重视环境保护工作，陆续投资建设了配套的污染治理设施，实现公司生产经营与自然环境的协调发展。公司目前拥有日处理 10 万立方米的中段水处理系

统及日处理3万方中水回用系统，环保设施技术水平达到国内先进水平，处理能力除满足现有的污染物处理需求外，尚有一定的富余处理能力。

子公司江苏博汇投资建设化机浆配套废液综合利用项目，项目配套厂区化机浆生产线建设一套碱回收系统（处理化机浆稀黑液近期750t/h、远期1500t/h规模）、化机浆磨浆蒸汽余热回收系统（85t/h）。目前正在调试中，准备做环保验收。

公司建有完善的环保设施，包括中段水车间、中水回用车间。

公司制定了《环保制度汇编》《环保MBOS管理办法》《环境目标指标与环境方案管制程序》《环保管理员管理办法》《化学品管理程序》等环保文件，加强了厂内网格化环境监管体系，高效解决环保问题。实现对环境监管区域和内容的全方位、全覆盖、无缝隙管理，做到环境监管不留死角、不留盲区、不留隐患，达到确保区域环境安全的目的。

子公司制定了《环保责任制》《环保责任制考核办法》《造纸外排水内控COD、SS考核办法》《环保设施考核办法》等60份环保SOP文件，更新了公司环保管理委员会组织架构图，明确了环保工作人员的工作与职责，完善了公司环境保护管理体系。

3、建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

4、突发环境事件应急预案

适用 不适用

根据突发环境事件应急预案管理办法要求，公司2023年重新修订了《山东博汇纸业股份有限公司突发环境事件应急预案》。江苏博汇2024年7月份重新修订了《江苏博汇纸业有限公司突发环境事件应急预案》，编制了《江苏博汇纸业有限公司突发环境事件应急预案危险废物专项预案》。以上预案已编制、评估、复核通过并备案。公司将严格按照该预案要求，定期组织员工培训和演练，提高公司面对突发环境事件的应急能力。

5、环境自行监测方案

适用 不适用

按照环保部门的要求，公司所有排污口均安装实时监测设施，实时监测设备与环保部门实现联网，对公司的污染物排放进行实时监测。同时公司委托具有检测资质的检测机构每季度对公司废水、废气、噪声和无组织排放等情况进行定期检测，实现了废水、废气等的达标排放和有效管控。

6、报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

7、其他应当公开的环境信息

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

公司始终坚持“发展与治理同步”的原则，严格落实环保工作目标责任书要求，认真遵守环保“三同时”制度，始终把污染治理作为企业的生命工程来抓。

公司建设的废水深度处理系统运作正常，该系统将废水处理后回用于生产中，使得各相关生产工艺紧密联系起来，力求实现废水的无公害化处理和资源化利用，生产污水经处理后达标排放，生产中的白水也得到全部回收利用，大大降低了污染物浓度，处理后的水也可用于生产和浇灌速生林，使水资源得到综合利用,同时也改善了周围的生态环境。

公司加大对废气的治理，坚持每年污染物减排，降低污染物排放浓度，尽量降低对大气的污染物排放总量。

公司也对产生的固体废物进行综合利用，坚持废物不出厂原则，公司能回收利用的全部进行自我消化处置。不能利用的废物坚持合法合规原则，对处置单位进行全面的考察，并对废物处置进行跟踪，直至妥善处理完成。

同时，公司结合自身实际，科学规划，讲求实效，稳步推进节能减排各项工作。公司鼓励改革创新，节约水、电等能源，杜绝跑、冒、滴、漏等现象，降低了企业生产成本。

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	/
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产有助于减碳的新产品等）	公司中长期内规划提升能源生产效率、降低生产环节能源消耗、自建光伏电站项目、采购陆上风电、海上风电、光伏电等绿色电力、提高生物质能源占比、追踪 CCUS 技术，并逐步投资二氧化碳捕集、分离相关设备、推动上游原料供应商、下游客户生产时使用清洁能源、推动上游和下游物流服务商运输时使用清洁能源、推出更多可回收、可降解的新产品、推动废弃物处理技术升级。

具体说明

适用 不适用

自国家“双碳”目标提出以来，一系列绿色低碳发展重要政策相继出台，公司高度关注政策发展趋势，逐步加大碳排放管理力度。报告期内，公司积极参加政府机构及外部专业公司举办的温室气体排放管理相关培训，以增强管理人员及员工对气候变化政策与碳排放管理的认知。培训涉及温室气体排放核算方法、排放数据报送要求解析等内容。未来，公司将进一步完善能源管理、生产管理和温室气体排放管理的相关制度，将能源消耗指标纳入日常工作考核指标中，并加强对生产技术和能源管理工作开展能源统计、计量器具管理、温室气体排放管理等方面的培训工作，提高从业人员的专业素养，为未来参与碳交易及开展“双碳”规划打好基础。

二、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司 ESG 报告于 2025 年 4 月 30 日刊登于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	14.70	1、为马桥实验学校捐赠 2 万元用于维修基础设施。 2、为姚郭村困难群众捐赠米、面、油等生活物资，折合人民币 7000 元。 3、江苏博汇开展“99 公益日”慈善捐赠活动，募集捐款 12 万元。
其中：资金（万元）	14	
物资折款（万元）	0.70	
惠及人数（人）	2,000	

具体说明

适用 不适用

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	206.40	2024年，公司采购来自当地政府和村集体联合成立的农业合作社的食材，如蔬菜、肉制品、豆制品等，用于员工食堂餐食供应。
其中：资金（万元）	206.40	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）	200	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业扶贫	

具体说明

适用 不适用

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	金光纸业(中国)投资有限公司	1、本公司将保持中立地位，不损害上市公司以及上市公司其他股东的权益。2、本公司将结合自身业务、上市公司的实际情况以及所处行业特点与发展状况，履行相关决策程序，根据相关业务资产是否符合盈利性及资产注入条件，在收购完成后6年内逐步解决与上市公司之间部分业务存在的同业竞争问题。3、本次收购完成后，如本公司及本公司实际控制的其他企业获得的且可能与上市公司构成同业竞争的新业务的商业机会，将优先将上述新业务的商业机会提供给上市公司；若此类新业务尚不具备转移给上市公司的条件，则本公司将在此类新业务具备注入上市公司的条件时，以合理的商业条件推动相关业务注入上市公司。4、本公司作为纸业行业龙头，资信良好，履约风险较低。若本公司未能按时履行上述承诺，本公司将对上市公司所受到的实际损失依法履行赔偿责任，同时将持续优化相关业务资产使其符合注入条件并注入上市公司。	2020年8月25日	是	6年	是	无	无
	解决关联交易	金光纸业(中国)投资有限公司	1、本公司将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司的独立经营、自主决策。2、本次要约收购完成后，本公司及本公司控制的其他公司或经济组织（指本公司控制的除上市公司及其控制企业之外的企业，下同）将尽量避免与上市公司及其控制的企业之间发生非必要性的关联交易。3、对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定；并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。4、如果上市公司在今后的经营活动中与本公司及本公司的关联企业发生不可避免或合理存在的关联交易，本公司将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司的章程和	2020年8月25日	否	长期	是	无	无

			中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，定价公允，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。5、本公司及本公司的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各项关联交易协议；本公司及本公司的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益。如违反上述承诺与上市公司及其控制的企业进行交易而造成实际损失的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。						
解决同业竞争	山东博汇集团有限公司、宁波金嘉源纸业有限公司		1、本公司及本公司一致行动人（本承诺中一致行动人指博汇集团）将保持中立地位，不损害上市公司以及上市公司其他股东的权益。2、本次权益变动完成后，如本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人实际控制的其他企业获得的且可能与上市公司构成同业竞争的新业务的商业机会，将优先将上述新业务的商业机会提供给上市公司；若此类新业务尚不具备转移给上市公司的条件，则本公司及本公司一致行动人将在此类新业务具备注入上市公司的条件时，以合理的商业条件推动相关业务注入上市公司。3、若本公司及本公司一致行动人未能按时履行上述承诺，本公司及本公司一致行动人将对上市公司所受到的实际损失依法履行赔偿责任，同时将持续优化相关业务资产使其符合注入条件并注入上市公司。	2024年8月11日	否	长期	是	无	无
解决关联交易	山东博汇集团有限公司、宁波金嘉源纸业有限公司		1、本公司及本公司一致行动人（本承诺中一致行动人指博汇集团）将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司的独立经营、自主决策。2、本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人控制的其他公司或经济组织（指本公司及本公司一致行动人控制的除上市公司及其控制企业之外的企业，下同）将尽量避免与上市公司及其控制的企业之间发生非必要性的关联交易。3、对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定；并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。4、如果上市公司在今后的经营活动中与本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人的关联企业发生不可避免或合理存在的关联交易，本公司及本公司一致行动人将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规和上市公司的章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，定价公允，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。5、本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司	2024年8月11日	否	长期	是	无	无

			一致行动人的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各项关联交易协议；本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益。如违反上述承诺与上市公司及其控制的企业进行交易而造成实际损失的，本公司及本公司一致行动人将依法承担相应的赔偿责任。						
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	山东博汇集团有限公司	在今后的生产经营中，在关联关系存续的情况下，本公司将不会开展和发展与山东博汇纸业股份有限公司构成直接或间接竞争的生产经营和业务；并且在山东博汇纸业股份有限公司将来扩大业务范围时放弃从事与山东博汇纸业股份有限公司扩大的业务相同的业务。	2002年9月30日	否	长期	是	无	无

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
财政部于2023年10月25日发布《企业会计准则解释第17号》(财会[2023]21号,以下简称“解释17号”),本公司自2024年1月1日起执行解释17号的相关规定。	[注1]
财政部于2024年12月6日发布《企业会计准则解释第18号》(财会[2024]24号,以下简称“解释18号”),本公司自2024年12月6日起执行解释18号的相关规定。	[注2]

[注1] (1)关于流动负债与非流动负债的划分,解释17号规定,企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的,该负债应当归类为流动负债。对于符合非流动负债划分条件的负债,即使企业有意图或者计划在资产负债表日后一年内提前清偿,或者在资产负债表日至财务报告批准报出日之间已提前清偿,仍应归类为非流动负债。对于附有契约条件的贷款安排产生的负债,在进行流动性划分时,应当区别以下情况考虑在资产负债表日是否具有推迟清偿负债的权利:1)企业在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件,影响该负债在资产负债表日的流动性划分;2)企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件,与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的,如果企业将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认,则该条款不影响该项负债的流动性划分。

本公司自2024年1月1日起执行解释17号中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定,本次会计政策变更对本公司财务报表无影响。

(2)关于供应商融资安排的披露,解释17号规定,企业在对现金流量表进行附注披露时,应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息。在披露流动性风险信息时,应当考虑其是否已获得或已有途径获得通过供应商融资安排向企业提供延期付款或向其供应商提供提前收款的授信。在识别流动性风险集中度时,应当考虑供应商融资安排导致企业将其原来应付供应商的部分金融负债集中于融资提供方这一因素。

本公司自2024年1月1日起执行解释17号中“供应商融资安排的披露”的规定,并对此项会计政策变更采用未来适用法。

(3)关于售后租回交易的会计处理,解释17号规定,售后租回交易中的资产转让属于销售的,在租赁期开始日后,承租人应当按照《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“租赁准则”)第二十条的规定对售后租回所形成的使用权资产进行后续计量,并按照租赁准则第二十三条至第二十九条的规定对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时,确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失(因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外)。

本公司自2024年1月1日起执行解释17号中“关于售后租回交易的会计处理”的规定,对自租赁准则首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整,未对本公司产生影响。

[注2] 关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理,解释18号规定,在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时,企业应借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目,贷记“预计负债”科目,并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示;不再计入“销售费用”科目。

本公司自2024年12月6日起执行解释18号中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，未对本公司产生影响。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	120
境内会计师事务所审计年限	9
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘元锁、路春霞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	刘元锁（4年）、路春霞（4年）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	40

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司向天源热电采购电、蒸汽；江苏博汇向丰源热电采购蒸汽	详情请查询公司于2023年12月13日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的编号为临2023-045号公告。
公司及子公司江苏博汇向山东海力、江苏海力、江苏海兴采购化工辅料	详情请查询公司于2023年12月13日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的编号为临2023-045号公告。
公司及子公司江苏博汇、子公司淄博大华、子公司香港博丰向金海贸易、海南金海、金禹管理、金光纸业采购造纸用木浆等	详情请查询公司于2023年12月13日、2024年4月30日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的编号为临2023-045号、2024-011号公告。
公司及子公司江苏博汇向宁波亚浆、金美林业、南油林业、金清远丰、嘉耀林业采购原木、木片等	详情请查询公司于2023年12月13日、2024年12月12日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的编号为临2023-045号、2024-044号公告。
公司及子公司江苏博汇向 Pindo Deli 采购纱管纸	详情请查询公司于2023年12月13日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的编号为临2023-045号公告。
江苏博汇向江苏海华购买治污服	详情请查询公司于2023年12月13日在《上海证券报》《中

务	国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
公司向恒绿环保购买稀废液及含固污水处理服务	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
江苏博汇向金顺重机、汶瑞机械购买加工件服务	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
公司及污水处理分公司向天源热电、恒绿环保提供污水处理服务	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日、2024 年 4 月 30 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2023-045 号、2024-011 号公告。
公司及子公司江苏博汇向宁波贸易、金光创利、金鑫纸业销售纸品	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日、2024 年 4 月 30 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2023-045 号、2024-011 号公告。
香港博丰向 Lamipak Trading 销售纸品	详情请查询公司于 2024 年 8 月 20 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-030 号公告。
公司向天源热电销售中水	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
江苏博汇向丰源热电、江苏海力、江苏海兴、江苏海华出租房屋	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-047 号公告。
公司向恒绿环保、山东海江出租土地	详情请查询公司于 2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-044 号公告。
公司向天源热电采购除盐水	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
公司及子公司江苏博汇向金东纸业采购重质碳酸钙、木薯淀粉、生石灰、包装物、瓷土、煨烧土	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日、2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2023-045 号、临 2024-044 号公告。
公司及子公司江苏博汇向金海纸品购买瓦楞纸板、瓦楞圆盘、PE 粒子	详情请查询公司于 2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-044 号公告。
公司及子公司江苏博汇向宁波绿色购买 PE 粒子、淋膜牛皮纸、淋膜牛皮纸侧盖	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日、2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2023-045 号、临 2024-044 号公告。
江苏博汇向宁波贸易购买淋膜牛皮纸	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
江苏博汇向金伦钙业购买碳酸钙	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
江苏博汇向宁波亚浆、金东纸业销售胶乳	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站

	(http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
公司向恒绿环保销售木屑浆渣等	详情请查询公司于 2023 年 12 月 13 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2023-045 号公告。
公司向天源热电、恒绿环保销售沼气	详情请查询公司于 2024 年 4 月 30 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-011 号公告。
香港博丰向 PT LAMI、乐美包装销售纸品	详情请查询公司于 2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-044 号公告。
公司及江苏博汇向宁波亚浆销售膨润土、长纤本色浆	详情请查询公司于 2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-044 号公告。
公司向宁波绿色销售 PE 粒子	详情请查询公司于 2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-044 号公告。
江苏博汇向金东纸业销售木薯淀粉	详情请查询公司于 2024 年 4 月 30 日、2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-011 号、2024-044 号公告。
公司及子公司江苏博汇向山东海力、江苏海力销售特殊栈板	详情请查询公司于 2024 年 4 月 30 日、2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-011 号、2024-044 号公告。
公司向天源热电提供加工维修服务	详情请查询公司于 2024 年 4 月 30 日、2024 年 12 月 12 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-011 号、2024-044 号公告。

注：公司于 2024 年 12 月披露了各项日常关联交易 2024 年度执行情况的预计金额，详情请参见《关于 2024 年度执行情况确认及 2025 年度公司及子公司日常关联交易预计的公告》(临 2024-044 号)，2024 年度各项日常关联交易的执行预计情况与前述公告披露的预计金额不存在重大差异。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司向山东海江出售部分水处理资产。	详情请查询公司于 2024 年 8 月 20 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-028 公告。
江苏博汇向金顺重机购买年产 80 万吨高档特种纸板扩建项目纸机升级改造设备。	详情请查询公司于 2024 年 8 月 20 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)披露的编号为临 2024-029 公告。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式	转让资产获得的收益	交易对公司经营成果和财务状况的影响情况	交易价格与账面价值或评估价值、市场公允价值差异较大的原因
金光纸业	间接控股股东	购买除商品以外的资产	文创产品	市场价值			1.13	现汇		无	无
汶瑞机械	其他	购买除商品以外的资产	圆网浓缩机	市场价值			35.30	保函现汇		无	无
山东海江	其他	销售除商品以外的资产	系统清洗剂	成本加成	4.21		4.42	现汇		无	无
金红叶	其他	购买除商品以外的资产	电缆	市场价值			56.52	承兑		无	无
海南金红叶	其他	购买除商品以外的资产	备件	账面价值	0.39		0.39	现汇		无	无
金红叶(湖北)	其他	购买除商品以外的资产	备件	账面价值	0.44		0.44	现汇		无	无
宁波亚浆	其他	购买除商品以外的资产	疏解机及附属设备	市场价值			97.81	电汇		无	无
山东海力	其他	购买除商品以外的资产	车辆	账面价值	1.10		1.10	现汇		无	无
山东海江	其他	购买除商品以外的资产	车辆	账面价值	0.63		0.63	现汇		无	无
江苏海力	其他	销售除商品以外的资产	交流马达	成本加成	3.30		3.46	现汇		无	无
潍坊汶瑞	其他	购买除商品以外的资产	备品备件	市场价			0.50	现汇		无	无
广西金桂	其他	销售除商品以外的资产	设备	成本加成	33.32		34.99	现汇		无	无
金东纸业	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权				现汇		无	无
海南金海	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权				现汇		无	无
金光创利	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权				现汇		无	无
宁波亚浆	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权				现汇		无	无

资产收购、出售发生的关联交易说明

无

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
江苏博汇	丰源热电	生活小区及办公楼租赁	2,150.89	2024/01/01	2024/12/31	48.54	出租收入减出租成本	48.54	是	其他
江苏博汇	江苏海力	生活小区及办公楼租赁	6,635.93	2024/01/01	2024/12/31	149.76	出租收入减出租成本	149.76	是	其他
江苏博汇	江苏海兴	生活小区及办公楼租赁	6,430.44	2024/01/01	2024/12/31	145.12	出租收入减出租成本	145.12	是	其他
江苏博汇	江苏海华	生活小区及办公楼租赁	1,401.00	2024/01/01	2024/12/31	31.62	出租收入减出租成本	31.62	是	其他
本公司	山东海江	土地租赁	22.94	2024/06/01	2024/12/31	4.57	出租收入减出租成本	4.57	是	其他
本公司	恒绿环保	土地租赁	15.88	2024/06/01	2024/12/31	3.17	出租收入减出租成本	3.17	是	其他

租赁情况说明
无

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	6,202,706,394.41
报告期末对子公司担保余额合计（B）	4,648,754,951.76
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	4,648,754,951.76
担保总额占公司净资产的比例(%)	68.36
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	1,711,384,035.52
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	1,248,704,258.16
上述三项担保金额合计（C+D+E）	2,960,088,293.68
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2、委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

□适用 √不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	51,821
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	50,453
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份 状态	数量	
山东博汇集团有限公司	0	385,496,958	28.84	0	质押	269,756,958	境内非国 有法人
宁波金嘉源纸业有限公司	267,368,879	267,368,879	20.00	0	质押	140,000,000	境内非国 有法人
中国太平洋人寿保险股份有限公 司—传统—普通保险产品	3,932,600	11,791,393	0.88	0	无		未知
汇胜集团股份有限公司	1,627,400	9,632,400	0.72	0	无		未知
姚志刚	0	9,079,026	0.68	0	无		未知
香港中央结算有限公司	-8,130,103	8,253,217	0.62	0	无		未知
招商银行股份有限公司—南方中 证 1000 交易型开放式指数证券投 资基金	5,629,900	6,602,400	0.49	0	无		未知
石东明	67,853	5,300,753	0.40	0	无		未知
赵彪	5,250,000	5,250,000	0.39	0	无		未知
平安资管—工商银行—鑫福 34 号 资产管理产品	3,385,600	5,095,600	0.38	0	无		未知

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
山东博汇集团有限公司	385,496,958	人民币普通股	385,496,958
宁波金嘉源纸业有限公司	267,368,879	人民币普通股	267,368,879
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传 统—普通保险产品	11,791,393	人民币普通股	11,791,393
汇胜集团股份有限公司	9,632,400	人民币普通股	9,632,400
姚志刚	9,079,026	人民币普通股	9,079,026
香港中央结算有限公司	8,253,217	人民币普通股	8,253,217
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	6,602,400	人民币普通股	6,602,400
石东明	5,300,753	人民币普通股	5,300,753
赵彪	5,250,000	人民币普通股	5,250,000
平安资管—工商银行—鑫福 34 号资产管 理产品	5,095,600	人民币普通股	5,095,600

前十名股东中回购专户情况说明	截至报告期末，回购专户以集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 100,030,021 股，占公司总股本的比例为 7.48%。
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃 表决权的说明	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知博汇集团、金嘉源纸业和金光纸业为一致行动人；未知其他流通股 东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其 他流通股东之间是否存在关联关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的 说明	无

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
√适用 □不适用

单位：股

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
--

股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	972,500	0.07	201,500	0.02	6,602,400	0.49	0	0

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	山东博汇集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王乐祥
成立日期	1992年5月11日
主要经营业务	许可项目：热力生产和供应；发电业务、输电业务、供（配）电业务；成品油零售（不含危险化学品）；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：塑料制品销售；塑料制品制造；纺织专用设备制造；纺织专用设备销售；机械零件、零部件销售；机械零件、零部件加工；通用设备制造（不含特种设备制造）；日用百货销售；煤炭及制品销售；模具销售；劳动保护用品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；建筑材料销售；日用陶瓷制品销售；五金产品零售；办公用品销售；日用品销售；机械设备租赁；劳务服务（不含劳务派遣）；机动车修理和维护；园林绿化工程施工；城市绿化管理。（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）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

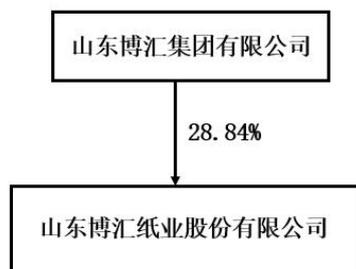
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

适用 不适用

姓名	黄志源
国籍	新加坡
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	金光纸业（中国）投资有限公司董事长、金东纸业（江苏）股份有限公司董事长、广西金桂浆纸业有限公司董事长、宁波亚洲浆纸业有限公司董事长等。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	PT Indah Kiat Pulp&Paper Tbk 和 PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

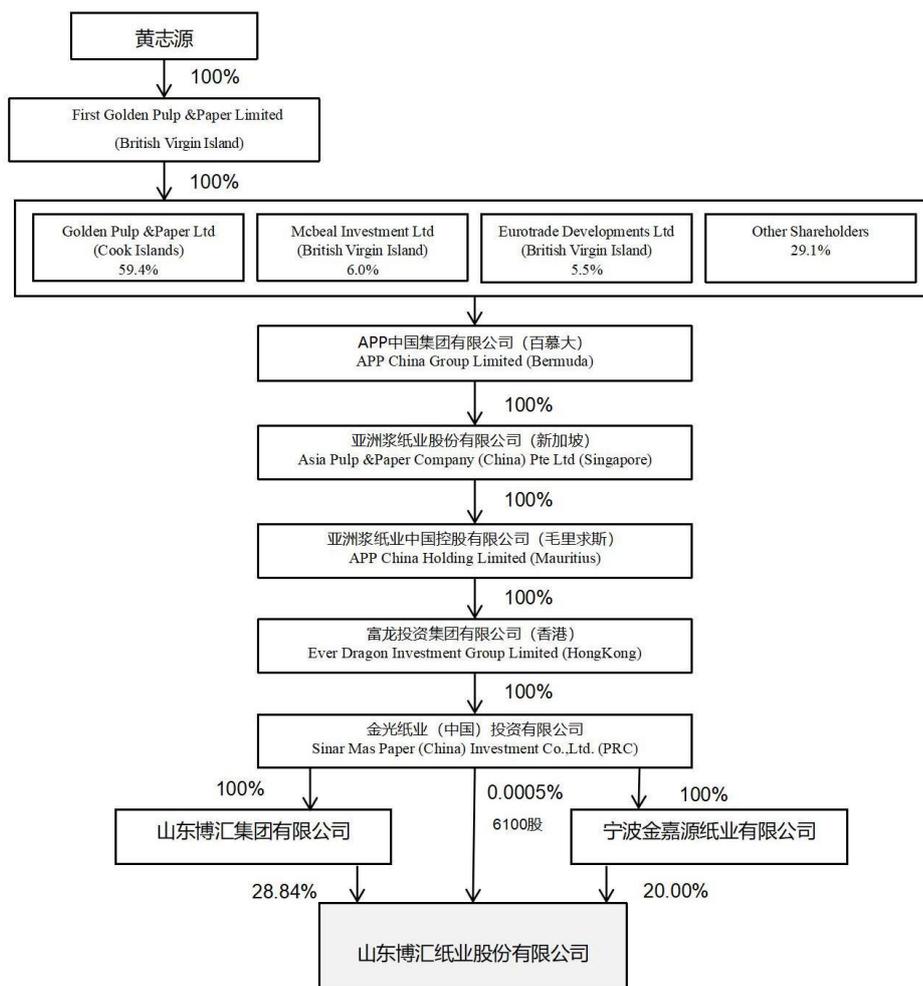
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

黄志源先生基于境外信托安排通过 First Golden Pulp&Paper Limited 享有 Golden Pulp&Paper Limited 100.00% 受益所有权。Golden Pulp&Paper Limited 持有 APP 中国集团有限公司（百慕大）59.39% 股权，是单一最大股东，可以控制 APP 中国集团有限公司（百慕大）；APP 中国集团有限公司（百慕大）持有亚洲浆纸业股份有限公司（新加坡）100.00% 股权；亚洲浆纸业股份有限公司（新加坡）持有亚洲浆纸业中国控股有限公司（毛里求斯）100.00% 股权；亚洲浆纸业中国控股有限公司（毛里求斯）持有富龙投资集团有限公司（香港）100.00% 股权；富龙投资集团有限公司（香港）持有金光纸业 100.00% 股权；金光纸业持有博汇集团和金嘉源纸业 100% 的股权；博汇集团持有公司 28.84% 股权，金嘉源纸业持有公司 20.00% 股权。基于上述控制关系，黄志源先生通过 First Golden Pulp&Paper Limited 实际控制公司。

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：美元

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
宁波金嘉源纸业有限公司	杨伟明	2024年05月24日	91330206MA DKFEMT6P	22,780	一般项目：纸制品制造；纸制品销售；纸和纸板容器制造；纸浆销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理（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：包装装潢印刷品印刷（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，具体经营项目以审批结果为准）。
情况说明	公司原持股 5%以上股东宁波亚洲纸管纸箱有限公司以存续分立的方式，分立为宁波管箱（存续公司）和金嘉源纸业，详情请查询公司于 2024 年 4 月 9 日、2024 年 5 月 29 日、2024 年 9 月 7 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的编号为临 2024-006 号、2024-019 号、2024-037 公告。				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

中汇会审[2025]6460号

山东博汇纸业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东博汇纸业股份有限公司(以下简称博汇纸业公司)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、合并及母公司所有者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,公允反映了博汇纸业公司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,我们独立于博汇纸业公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

1. 收入确认

(1) 事项描述

2024年度,博汇纸业公司主营业务收入1,850,909.79万元,主要来源于白纸板产品的销售收入。

博汇纸业公司销售收入确认模式为:公司与客户签订销售合同后,客户向公司下达订单,公司接到订单后安排发货。对于国内销售,公司在货物发出并收到经客户确认的收货收条时确认收入;对于出口销售,公司在货物发出并办理完出口报关手续后确认收入。

由于收入是重要的财务指标之一，存在博汇纸业公司管理层(以下简称管理层)为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

关于收入确认会计政策详见附注三(二十九)；关于收入分类及本年发生额披露详见附注五(三十七)。

(2) 审计应对

①了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，通过选取一定数量的样本，对关键控制执行情况进行验证，测试与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；

②从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本，与该笔销售相关的合同、发货单、收货收条、发票等信息进行核对，结合应收账款函证程序，对主要客户的全年销售额进行函证，评价收入确认的真实性和完整性；

③对于出口销售，将销售记录与出口报关单、货运提单、销售发票等出口销售单据进行核对，核实出口收入的真实性；

④对收入和成本执行分析性程序，包括：本期各月份收入、成本、毛利率波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析，与同行业毛利率进行比较分析等分析性程序，评价收入及毛利率波动的合理性；

⑤选取资产负债表日前后记录的收入交易样本，通过查询客户的收货收条、检查报关单，核对出库单及收货收条签收日期、出口报关单日期，结合应收账款函证程序，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

2. 关联方关系及关联方交易披露的完整性

(1) 事项描述

2024年度，博汇纸业公司关联方交易金额较大，涉及关联方数量、交易种类较多，存在关联方关系和关联方交易披露不完整的风险，因此我们将关联方关系及其交易披露的完整性作为关键审计事项进行关注。

(2) 审计应对

①了解博汇纸业公司识别和披露关联方关系及其交易的内部控制，评估其设计合理性，测试其运行有效性，并充分关注是否存在管理层凌驾于内部控制之上而导致的重大错报风险。

②将管理层提供的关联方清单与其他公开渠道获取的信息进行核对，核实是否存在未披露的关联方关系。

③复核重大的销售、采购和其他合同，查阅股东会 and 董事会的相关会议纪要，以及其他相关的法定记录，以识别是否存在未披露的关联方关系。

④取得管理层提供的关联方交易发生额及余额明细，将其与财务记录、购销售合同进行核对，并向关联方函证交易发生额及余额，评价关联方交易金额的完整性与准确性。

⑤将上述关联方关系、关联方交易发生额及余额与财务报表中披露的信息进行核对，评价关联方及关联方交易披露的完整性与准确性。

⑥将关联交易价格与非关联方价格进行比较，复核关联交易的公允性。

四、其他信息

博汇纸业公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括2024年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估博汇纸业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博汇纸业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

博汇纸业公司治理层(以下简称治理层)负责监督博汇纸业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(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, 就可能导致对博汇纸业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博汇纸业公司不能持续经营。

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

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

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

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

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师: 刘元锁
(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师: 路春霞

报告日期: 2025年4月28日

二、财务报表

合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位: 山东博汇纸业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产:			
货币资金		3,051,496,149.26	3,427,160,483.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		26,741,472.40	36,860,647.15
衍生金融资产			

应收票据			
应收账款		1,452,265,446.36	1,046,659,232.24
应收款项融资		541,890,422.81	549,782,199.88
预付款项		430,061,366.84	267,536,883.45
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		113,990,712.79	143,357,373.97
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,419,165,426.11	2,495,825,895.30
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		467,686,799.71	317,273,043.58
流动资产合计		8,503,297,796.28	8,284,455,759.28
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		166,182,623.14	168,444,107.81
固定资产		11,478,406,577.96	10,874,626,517.16
在建工程		1,496,770,439.68	2,059,400,141.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		59,959,854.18	13,936,921.13
无形资产		328,523,639.53	323,885,756.63
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		7,473,057.08	11,689,479.08
递延所得税资产		275,331,855.99	298,987,323.32
其他非流动资产		153,075,030.77	140,256,859.01
非流动资产合计		13,965,723,078.33	13,891,227,105.45
资产总计		22,469,020,874.61	22,175,682,864.73
流动负债：			
短期借款		6,150,215,211.63	4,828,980,751.36
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债		0.00	1,197,340.00

应付票据		2,345,765,320.25	2,554,354,221.14
应付账款		2,001,310,712.03	2,943,929,271.62
预收款项			
合同负债		513,691,411.21	548,507,263.37
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		140,743,833.09	135,745,866.58
应交税费		72,855,629.61	27,842,147.82
其他应付款		24,134,949.88	96,134,344.19
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		2,127,087,174.78	1,513,199,385.51
其他流动负债		60,533,107.95	65,701,627.58
流动负债合计		13,436,337,350.43	12,715,592,219.17
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		1,071,772,971.00	1,754,324,293.67
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		42,774,943.02	10,484,979.04
长期应付款		932,626,526.94	847,399,408.44
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		42,204,344.94	40,567,430.14
递延所得税负债		143,203,351.07	138,590,639.14
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,232,582,136.97	2,791,366,750.43
负债合计		15,668,919,487.40	15,506,958,969.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,336,844,288.00	1,336,844,288.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,333,081,291.92	1,333,081,291.92
减：库存股		1,000,300,688.62	1,000,300,688.62
其他综合收益		-12,435,585.80	-4,367,323.05
专项储备			
盈余公积		452,996,776.28	402,634,095.61
一般风险准备			
未分配利润		4,689,915,305.43	4,600,832,231.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,800,101,387.21	6,668,723,895.13

少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		6,800,101,387.21	6,668,723,895.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,469,020,874.61	22,175,682,864.73

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：山东博汇纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,409,346,441.01	2,082,375,963.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		724,485,180.46	1,151,976,100.67
应收款项融资		386,116,233.76	439,166,037.79
预付款项		179,594,496.31	117,446,331.55
其他应收款		348,477,025.94	710,025,337.85
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,124,570,459.13	1,279,461,073.19
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		81,176,044.87	68,770,664.71
流动资产合计		4,253,765,881.48	5,849,221,508.81
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		2,906,118,331.56	2,916,118,331.56
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,746,583,689.80	3,771,118,101.70
在建工程		817,487,101.60	1,094,625,237.38
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		15,380,732.12	13,936,921.13
无形资产		137,885,247.16	124,079,531.81
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			

长期待摊费用		2,877,016.22	4,476,296.86
递延所得税资产		148,234,746.64	159,208,018.70
其他非流动资产		48,608,889.15	32,477,805.91
非流动资产合计		7,823,175,754.25	8,116,040,245.05
资产总计		12,076,941,635.73	13,965,261,753.86
流动负债：			
短期借款		1,612,378,959.91	1,142,471,094.84
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,865,661,906.10	3,373,591,361.58
应付账款		639,930,855.69	1,591,633,523.71
预收款项			
合同负债		272,499,084.23	279,162,948.23
应付职工薪酬		80,059,792.63	77,048,903.01
应交税费		21,407,761.36	16,666,430.09
其他应付款		491,118,430.74	1,704,214,331.58
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,223,871,627.74	754,210,371.16
其他流动负债		35,424,880.95	36,291,183.27
流动负债合计		7,242,353,299.35	8,975,290,147.47
非流动负债：			
长期借款		312,414,695.06	913,686,601.48
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		8,312,068.40	10,484,979.04
长期应付款		303,640,315.78	322,213,436.86
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,195,661.70	6,896,120.90
递延所得税负债		28,284,044.26	28,201,005.85
其他非流动负债			
非流动负债合计		658,846,785.20	1,281,482,144.13
负债合计		7,901,200,084.55	10,256,772,291.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,336,844,288.00	1,336,844,288.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,320,484,581.61	1,320,484,581.61
减：库存股		1,000,300,688.62	1,000,300,688.62
其他综合收益		371.79	371.79
专项储备			
盈余公积		452,996,776.28	402,634,095.61
未分配利润		2,065,716,222.12	1,648,826,813.87
所有者权益（或股东权益）合计		4,175,741,551.18	3,708,489,462.26

负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,076,941,635.73	13,965,261,753.86
-------------------	--	-------------------	-------------------

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

合并利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		18,930,389,611.64	18,693,063,058.22
其中：营业收入		18,930,389,611.64	18,693,063,058.22
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		18,872,791,233.05	18,639,225,316.02
其中：营业成本		17,115,665,483.85	16,668,286,566.09
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		63,922,642.01	68,235,020.80
销售费用		188,189,985.62	180,093,839.38
管理费用		517,139,591.60	557,550,088.35
研发费用		674,921,524.92	718,417,199.92
财务费用		312,952,005.05	446,642,601.48
其中：利息费用		361,239,660.92	362,320,968.23
利息收入		53,335,386.74	31,593,432.02
加：其他收益		165,098,106.07	200,717,775.10
投资收益（损失以“-”号填列）		-28,608,341.46	-28,681,570.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-3,597,435.62	-1,196,748.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-12,849,543.63	-6,588,658.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-931,183.68	-6,146,900.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）		858,110.73	43,469,444.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		177,568,091.00	255,411,083.50
加：营业外收入		31,978,965.25	26,503,757.70
减：营业外支出		3,514,212.65	62,685,901.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		206,032,843.60	219,228,939.28
减：所得税费用		30,212,371.00	37,394,335.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		175,820,472.60	181,834,603.72

(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		175,820,472.60	181,834,603.72
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		175,820,472.60	181,834,603.72
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		-8,068,262.75	-8,385,940.59
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-8,068,262.75	-8,385,940.59
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-8,068,262.75	-8,385,940.59
(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		898,005.00	-898,005.00
(6) 外币财务报表折算差额		-8,966,267.75	-7,487,935.59
(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		167,752,209.85	173,448,663.13
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		167,752,209.85	173,448,663.13
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.1422	0.1470
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1422	0.1470

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

母公司利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入		10,075,641,756.99	9,615,070,359.71
减：营业成本		9,236,284,498.97	8,717,664,495.83
税金及附加		28,924,060.10	26,505,034.96
销售费用		111,968,053.56	113,457,078.05
管理费用		275,446,918.86	273,980,522.11
研发费用		377,240,151.80	361,510,877.57
财务费用		137,927,691.72	196,313,800.12

其中：利息费用		166,531,685.32	181,884,182.29
利息收入		26,441,448.35	19,318,194.50
加：其他收益		117,361,996.98	93,540,700.37
投资收益（损失以“-”号填列）		439,733,893.14	1,271,952,953.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		25,184,081.02	-19,495,006.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,592,418.20	-6,146,900.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,571,462.64	43,164,517.56
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		493,109,397.56	1,308,654,814.95
加：营业外收入		22,485,509.06	19,304,461.66
减：营业外支出		911,789.46	4,390,894.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		514,683,117.16	1,323,568,382.08
减：所得税费用		11,056,310.47	20,514,272.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		503,626,806.69	1,303,054,109.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		503,626,806.69	1,303,054,109.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.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		503,626,806.69	1,303,054,109.18
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附	2024年度	2023年度
----	---	--------	--------

	注		
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		16,552,508,937.95	16,625,565,406.54
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			275,570,387.70
收到其他与经营活动有关的现金		199,895,870.99	374,310,101.51
经营活动现金流入小计		16,752,404,808.94	17,275,445,895.75
购买商品、接受劳务支付的现金		14,189,359,865.62	13,209,485,123.93
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		870,502,983.83	860,882,763.76
支付的各项税费		185,069,427.21	241,999,376.93
支付其他与经营活动有关的现金		812,237,398.42	844,482,950.92
经营活动现金流出小计		16,057,169,675.08	15,156,850,215.54
经营活动产生的现金流量净额		695,235,133.86	2,118,595,680.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,521,739.13	2,898,550.72
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		395,371.25	265,672,337.76
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		6,917,110.38	268,570,888.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		549,424,450.55	540,999,787.58
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		549,424,450.55	540,999,787.58
投资活动产生的现金流量净额		-542,507,340.17	-272,428,899.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金		9,009,077,935.16	6,921,271,857.16
收到其他与筹资活动有关的现金		5,499,252,452.49	4,513,285,933.82
筹资活动现金流入小计		14,508,330,387.65	11,434,557,790.98
偿还债务支付的现金		9,090,609,200.15	7,316,563,025.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		419,508,328.99	406,473,861.73
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		5,526,473,061.55	4,991,989,525.08
筹资活动现金流出小计		15,036,590,590.69	12,715,026,412.70
筹资活动产生的现金流量净额		-528,260,203.04	-1,280,468,621.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,563,701.02	-4,985,782.55
五、现金及现金等价物净增加额		-370,968,708.33	560,712,376.84
加：期初现金及现金等价物余额		1,090,908,291.83	530,195,914.99
六、期末现金及现金等价物余额		719,939,583.50	1,090,908,291.83

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

母公司现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,208,074,981.41	7,676,761,934.21
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,674,392,488.43	115,845,026.95
经营活动现金流入小计		8,882,467,469.84	7,792,606,961.16
购买商品、接受劳务支付的现金		7,522,234,345.64	6,073,142,891.57
支付给职工及为职工支付的现金		432,395,760.56	464,429,263.40
支付的各项税费		142,292,173.60	111,402,270.36
支付其他与经营活动有关的现金		741,450,085.55	386,615,506.35
经营活动现金流出小计		8,838,372,365.35	7,035,589,931.68
经营活动产生的现金流量净额		44,095,104.49	757,017,029.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		395,371.25	265,218,713.38
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		395,371.25	265,218,713.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		92,654,720.17	104,372,113.68
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		410,000,000.00	
投资活动现金流出小计		502,654,720.17	104,372,113.68
投资活动产生的现金流量净额		-502,259,348.92	160,846,599.70
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		2,336,983,300.00	2,141,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,921,127,153.75	10,026,224,860.93
筹资活动现金流入小计		6,258,110,453.75	12,167,994,860.93
偿还债务支付的现金		2,218,300,680.12	2,550,569,942.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		319,753,207.45	208,425,594.73
支付其他与筹资活动有关的现金		3,750,525,101.36	10,000,264,085.52
筹资活动现金流出小计		6,288,578,988.93	12,759,259,622.44
筹资活动产生的现金流量净额		-30,468,535.18	-591,264,761.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		568,009.96	
五、现金及现金等价物净增加额		-488,064,769.65	326,598,867.67
加：期初现金及现金等价物余额		488,983,990.71	162,385,123.04
六、期末现金及现金等价物余额		919,221.06	488,983,990.71

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

合并所有者权益变动表
2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度											少数 股 东 权 益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	1,336,844,288.00				1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-4,367,323.05		402,634,095.61		4,600,832,231.27		6,668,723,895.13		6,668,723,895.13
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-4,367,323.05		402,634,095.61		4,600,832,231.27		6,668,723,895.13		6,668,723,895.13
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)							-8,068,262.75		50,362,680.67		89,083,074.16		131,377,492.08		131,377,492.08
(一) 综合收益总额							-8,068,262.75				175,820,472.60		167,752,209.85		167,752,209.85
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配									50,362,680.67		-86,737,398.44		-36,374,717.77		-36,374,717.77
1. 提取盈余公积									50,362,680.67		-50,362,680.67				
2. 提取一般风险准备															

3. 对所有者（或股东）的分配										-36,374,717.77		-36,374,717.77			-36,374,717.77
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	1,336,844,288.00				1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-12,435,585.80		452,996,776.28			4,689,915,305.43		6,800,101,387.21	6,800,101,387.21

项目	2023 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	1,336,844,288.00				1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	4,018,617.54		272,328,684.69			4,572,109,870.47		6,518,082,064.00	6,518,082,064.00	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																

山东博汇纸业股份有限公司2024年年度报告

二、本年期初余额	1,336,844,288.00			1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	4,018,617.54		272,328,684.69		4,572,109,870.47		6,518,082,064.00		6,518,082,064.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-8,385,940.59		130,305,410.92		28,722,360.80		150,641,831.13		150,641,831.13
（一）综合收益总额						-8,385,940.59				181,834,603.72		173,448,663.13		173,448,663.13
（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配								130,305,410.92		-153,112,242.92		-22,806,832.00		-22,806,832.00
1. 提取盈余公积								130,305,410.92		-130,305,410.92				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-22,806,832.00		-22,806,832.00		-22,806,832.00
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														

四、本期期末余额	1,336,844,288.00		1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-4,367,323.05	402,634,095.61	4,600,832,231.27	6,668,723,895.13	6,668,723,895.13
----------	------------------	--	------------------	------------------	---------------	----------------	------------------	------------------	------------------

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

母公司所有者权益变动表
2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		402,634,095.61	1,648,826,813.87	3,708,489,462.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		402,634,095.61	1,648,826,813.87	3,708,489,462.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									50,362,680.67	416,889,408.25	467,252,088.92
（一）综合收益总额										503,626,806.69	503,626,806.69
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									50,362,680.67	-86,737,398.44	-36,374,717.77
1. 提取盈余公积									50,362,680.67	-50,362,680.67	
2. 对所有者（或股东）的分配										-36,374,717.77	-36,374,717.77
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											

(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	1,336,844,288.00			1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79	452,996,776.28	2,065,716,222.12	4,175,741,551.18

项目	2023 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,336,844,288.00			1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		272,328,684.69	498,884,947.61	2,428,242,185.08	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,336,844,288.00			1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		272,328,684.69	498,884,947.61	2,428,242,185.08	
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)								130,305,410.92	1,149,941,866.26	1,280,247,277.18	
(一) 综合收益总额									1,303,054,109.18	1,303,054,109.18	
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								130,305,410.92	-153,112,242.92	-22,806,832.00	
1. 提取盈余公积								130,305,410.92	-130,305,410.92	-	
2. 对所有者 (或股东) 的分配									-22,806,832.00	-22,806,832.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											

6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		402,634,095.61	1,648,826,813.87	3,708,489,462.26

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

山东博汇纸业股份有限公司(以下简称公司或本公司)是于1994年4月29日以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为1,400,000.00元。2004年5月,经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]48号文核准,发行了面值为1元的社会公众股70,000,000股。经上海证券交易所批准,社会公众股于2004年6月8日上市交易。后历经多次转增、增发及可转换债券转换股份,截至2014年12月31日,公司累计发行股本总数504,619,521股。

2014年度,公司可转换债券转换股份163,802,623股,截至2014年12月31日,公司注册资本为668,422,144.00元。

2015年度,经本公司股东大会审议,公司以总股本668,422,144股为基数,向全体股东每10股以资本公积转增10股,转增完毕后,本公司注册资本变更为1,336,844,288.00元。

2020年1月6日,金光纸业(中国)投资有限公司(以下简称“金光纸业”)与公司实际控制人杨延良先生及其配偶李秀荣女士签署《股权转让协议》,杨延良先生及其配偶李秀荣女士拟转让其持有的公司控股股东山东博汇集团有限公司(以下简称“博汇集团”)100%股权。2020年8月27日,股权转让完成后,公司控股股东仍然为博汇集团,持有公司股份比例为28.84%。黄志源先生通过博汇集团持有本公司股份比例为28.84%,通过宁波金嘉源纸业有限公司持有本公司股份比例为20.00%,合计持有公司股份比例为48.84%,公司实际控制人由杨延良先生变更为黄志源先生。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构;董事会下设战略与ESG委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。公司下设董事会办公室、销售部、技术与销售服务部、生产部、技术质量管理部、财务部、会计部、税务部、人力资源部、法务部、采购部、信息技术部等职能部门。

本公司属造纸行业。主要经营活动为:许可项目:食品用纸包装、容器制品生产;污水处理及其再生利用;危险废物经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:纸制造;纸浆制造;纸制品制造;纸和纸板容器制造;货物进出口;专用设备修理;通用设备修理;机械零件、零部件加工;纸制品销售;纸浆销售;包装材料及制品销售;软木制品销售;木材销售;木制容器销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);化工产品销售(不含许可类化工产品);林业产品销售;机械设备销售;住房租赁。(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)。主要产品为:白纸板、文化纸、石膏护面纸、箱板纸。

本财务报表及财务报表附注已于2025年4月28日经公司第十一届董事会第五次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——二十”、“主要会计政策和会计估计——二十三”、“主要会计政策和会计估计——二十九”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

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

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	应收账款——金额1,000万元以上(含)的款项；其他应收款——金额1,000万元以上(含)的款项。
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额1,000万元以上(含)。
本期重要的应收款项核销	单项核销金额1,000万元以上(含)。
大额应付账款	金额1,000万元以上(含)
重要的在建工程	单项预算金额超过10,000万的在建工程项目
重要子公司	公司将收入总额或净利润或资产总额超过集团总收入或净利润或总资产的15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

7、同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

8、非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

9、企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

10、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享

有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

11、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

12、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

13、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债

表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相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。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

14、金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1)金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2)金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1)以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，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。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，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。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3)财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1)或 2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4)以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3)情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4)权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不

确认权益工具的公允价值变动额。

(5) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生工具处理：

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

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

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

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、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

15、 应收票据

适用 不适用

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

适用 不适用

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

16、 应收账款

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

17、 应收款项融资

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

18、 其他应收款

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
售后租回保证金组合	款项性质和不同对手方的信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

19、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1)存货包括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、在途物资和委托加工物资等。

(2)企业取得存货按实际成本计量。1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

(1)存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据适用 不适用**20、合同资产**适用 不适用**21、持有待售的非流动资产或处置组**适用 不适用**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**适用 不适用**终止经营的认定标准和列报方法**适用 不适用**22、长期股权投资**适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1)同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一

揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本

与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

23、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

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

3. 对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进

行摊销。

4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

24、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	20-35	5	2.71-4.75
机器设备	直线法	8-25	5	3.80-11.88
运输工具	直线法	8	5	11.88
办公设备及其他	直线法	5	5	19.00

25、 在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1)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； (2)继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生； (3)所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符； (4)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。
机器设备	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2)设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3)生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (4)设备经过资产管理人员和使用人员验收。

26、借款费用

适用 不适用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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。

2. 借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

适用 不适用

28、油气资产

适用 不适用

29、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争

者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	33-50 年
软件	预计受益年限	5-10 年
商标权	预计受益年限	10 年

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

(3). 基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

31、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果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。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

32、合同负债

适用 不适用

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

33、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并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，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，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。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和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两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

34、 预计负债

适用 不适用

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

35、 股份支付

适用 不适用

36、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

37、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

公司主要销售白板纸等产品。分为国内销售和出口销售，产品收入确认需满足以下条件：对于国内销售，公司已根据合同约定将产品交付给购货方并收到经客户确认的收货收条；对于出口销售，公司在货物发出并办理完出口报关手续后进行收入确认。

38、合同成本

适用 不适用

39、政府补助

适用 不适用

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关

的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3)若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

40、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3)按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交

易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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，该计税基础与其账面数之间的差额)，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。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产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。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

41、 租赁

适用 不适用

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

适用 不适用

(1)使用权资产

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。使用权资产按照成本进行初始计量，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租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产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。

(2) 租赁负债

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租赁负债。租赁负债按照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：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。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或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3) 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

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额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。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回交易

公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1)承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。在租赁期开始日后，对于包含非取决于指数或比率的可变租赁付款额的售后租回交易，公司采用合理方法确定租回所保留的权利占比，不确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

(2)出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述出租人的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

42、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

一、公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

二、重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

9. 设定受益计划负债

本公司已对公司原有离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员的福利计划确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额依靠各种假设条件计算支付。这些假设条件包括折现率、福利增长率和平均医疗费用增长率。鉴于该等计划的长期性，上述估计具有较大不确定性。

10. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

43. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于2023年10月25日发布《企业会计准则解释第17号》(财会[2023]21号，以下简称“解释17号”)，本公司自2024年1月1日起执行解释17号的相关规定。	无	0.00
财政部于2024年12月6日发布《企业会计准则解释第18号》(财会[2024]24号，以下简称“解释18号”)，本公司自2024年12月6日起执行解释18号的相关规定。	无	0.00

其他说明：

[注1](1)关于流动负债与非流动负债的划分，解释17号规定，企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。对于符合非流动负债划分条件的负债，即使企业有意图或者计划在资产负债表日后一年内提前清偿，或者在资产负债表日至财务报告批准报出日之间已提前清偿，仍应归类为非流动负债。对于附有契约条件的贷款安排产生的负债，在进行流动性划分时，应当区别以下情况考虑在资产负债表日是否具有推迟清偿负债的权利：1)企业在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，影响该负债在资产负债表日的流动性划分；2)企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件，与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

本公司自2024年1月1日起执行解释17号中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定，本次会计政策变更对本公司财务报表无影响。

(2)关于供应商融资安排的披露，解释17号规定，企业在对现金流量表进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息。在披露流动性风险信息时，应当考虑其是否已获得或已有途径获得通过供应商融资安排向企业提供延期付款或向其供应商提供提前收款的授信。在识别流动性风险集中度时，应当考虑供应商融资安排导致企业将其原来应付供应商的部分金融负债集中于融资提供方这一因素。

本公司自2024年1月1日起执行解释17号中“供应商融资安排的披露”的规定，并对此项会计政策变更采用未来适用法。

(3)关于售后租回交易的会计处理，解释17号规定，售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，承租人应当按照《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“租赁准则”)第二十条的规定对售后租回所形成的使用权资产进行后续计量，并按照租赁准则第二十三条至第二十九条的规定对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失(因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外)。

本公司自2024年1月1日起执行解释17号中“关于售后租回交易的会计处理”的规定，对自租赁准则首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整，未对本公司产生影响。

[注2] 关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理，解释18号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示；不再计入“销售费用”科目。

本公司自2024年12月6日起执行解释18号中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，未对本公司产生影响。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2024年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

44、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按6%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为0%-13%。
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%等
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
利得税	本公司境外子公司应纳税所得额	16.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
山东博汇纸业股份有限公司	15
江苏博汇纸业有限公司	15
淄博大华纸业有限公司	25
青岛博汇纸业有限公司	25
淄博华汇纸业有限公司	25
江苏华汇纸业贸易有限公司	25
香港博丰控股国际有限公司	16.5

2、 税收优惠

适用 不适用

1. 企业所得税税收优惠及批文

(1) 本公司于 2022 年 12 月 22 日取得证书编号为 GR202237002981 号高新技术企业证书，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，2022 年至 2024 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

(2) 本公司子公司江苏博汇纸业有限公司于 2022 年 11 月 18 日取得证书编号为 GR202232004483 号高新技术企业证书，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，2022 年至 2024 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

2. 增值税税收优惠及批文

(1) 根据《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号），本公司销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，享受增值税即征即退政策。

(2) 根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），本公司和子公司江苏博汇纸业有限公司可按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额，享受增值税加计抵减政策。

3、 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	719,788,889.12	1,082,510,891.58
其他货币资金	2,331,707,260.14	2,344,649,592.13
存放财务公司存款		
合计	3,051,496,149.26	3,427,160,483.71
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

无

2、 交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,741,472.40	36,860,647.15	/
其中：			
权益工具投资	26,741,472.40	36,860,647.15	/
合计	26,741,472.40	36,860,647.15	/

其他说明：

适用 不适用

3、 衍生金融资产

适用 不适用

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内		
其中：1年以内分项		
1年以内(含1年)	1,496,974,549.23	1,062,538,170.31
1年以内小计	1,496,974,549.23	1,062,538,170.31
1至2年		17,552,303.93
2至3年		
3至4年		2,737.00
4至5年	2,737.00	283,168.11
5年以上	283,168.11	5,354,303.49
合计	1,497,260,454.34	1,085,730,682.84

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备						22,906,607.42	2.11	7,109,533.88	31.04	15,797,073.54
其中：										
按单项计提坏账准备						22,906,607.42	2.11	7,109,533.88	31.04	15,797,073.54
按组合计提坏账准备	1,497,260,454.34	100.00	44,995,007.98	3.01	1,452,265,446.36	1,062,824,075.42	97.89	31,961,916.72	3.01	1,030,862,158.70
其中：										
按组合计提坏账准备	1,497,260,454.34	100.00	44,995,007.98	3.01	1,452,265,446.36	1,062,824,075.42	97.89	31,961,916.72	3.01	1,030,862,158.70
合计	1,497,260,454.34	/	44,995,007.98	/	1,452,265,446.36	1,085,730,682.84	/	39,071,450.60	/	1,046,659,232.24

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按组合计提坏账准备

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,497,260,454.34	44,995,007.98	3.01
合计	1,497,260,454.34	44,995,007.98	3.01

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,496,974,549.23	44,909,236.45	3.00
1-2年			
2-3年			
3-4年			
4-5年	2,737.00	821.10	30.00
5年以上	283,168.11	84,950.43	30.00
小计	1,497,260,454.34	44,995,007.98	3.01

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	7,109,533.88	1,763,332.30	272,321.24	8,784,605.08	184,060.14	
按组合计提坏账准备	31,961,916.72	12,870,700.50			162,390.76	44,995,007.98
合计	39,071,450.60	14,634,032.80	272,321.24	8,784,605.08	346,450.90	44,995,007.98

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	8,784,605.08

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
商丘新荣纸业有限公司	货款	5,222,082.49	诉讼，无法收回	管理层审批核销	否
PRONTOPACK S.P.A	货款	3,562,522.59	客户资金紧张，无法收回	管理层审批核销	否
合计	/	8,784,605.08	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
山东海江	62,958,377.64		62,958,377.64	4.20	1,888,751.33
金光创利	54,547,132.10		54,547,132.10	3.64	1,636,413.96
第三名	36,915,805.50		36,915,805.50	2.47	1,107,474.17
第四名	30,979,530.37		30,979,530.37	2.07	929,385.91
第五名	25,375,571.43		25,375,571.43	1.69	761,267.14
合计	210,776,417.04		210,776,417.04	14.07	6,323,292.51

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	537,073,496.98	549,782,199.88
国内信用证	4,816,925.83	
合计	541,890,422.81	549,782,199.88

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内	392,769,385.88	91.33	256,309,955.01	95.80
1至2年	28,128,459.08	6.54	6,624,232.83	2.48
2至3年	5,375,335.90	1.25	2,150,298.83	0.80
3年以上	3,788,185.98	0.88	2,452,396.78	0.92
合计	430,061,366.84	100.00	267,536,883.45	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位名称	金额	未及时结算的原因
第一名	24,548,547.44	尚未收货

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
金海贸易	198,326,990.51	46.12
第二名	61,654,785.75	14.34
第三名	29,951,642.52	6.96
第四名	23,329,031.01	5.42
第五名	13,534,647.88	3.15
合计	326,797,097.67	75.99

其他说明:

无

其他说明:

√适用 □不适用

期末未发现预付款项存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	113,990,712.79	143,357,373.97
合计	113,990,712.79	143,357,373.97

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内(含 1 年)	34,563,699.67	38,476,272.81
1 年以内小计	34,563,699.67	38,476,272.81
1 至 2 年	37,500,000.00	56,022,304.57
2 至 3 年	47,260,804.65	55,600,000.00

3至4年		6,000.00
4至5年	6,000.00	
5年以上	3,393,015.33	3,393,015.33
合计	122,723,519.65	153,497,592.71

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	117,097,500.00	147,700,000.00
备用金和押金	120,544.23	536,032.93
往来款及其他	5,505,475.42	5,261,559.78
合计	122,723,519.65	153,497,592.71

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	6,747,203.41		3,393,015.33	10,140,218.74
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-1,407,411.88			-1,407,411.88
本期转回			104,756.05	104,756.05
本期转销				
本期核销				
其他变动			-104,756.05	-104,756.05
2024年12月31日余额	5,339,791.53		3,393,015.33	8,732,806.86

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 4.47%，第三阶段坏账准备计提比例为 100.00%。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	3,393,015.33		104,756.05		-104,756.05	3,393,015.33
按组合计提坏账准备	6,747,203.41	-1,407,411.88				5,339,791.53
合计	10,140,218.74	-1,407,411.88	104,756.05		-104,756.05	8,732,806.86

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	48,500,000.00	39.52	融资保证金	1-2年、2-3年	2,425,000.00
第二名	20,000,000.00	16.30	融资保证金	1-2年	1,000,000.00
第三名	15,457,500.00	12.60	融资保证金	1年以内	463,725.00
第四名	12,000,000.00	9.78	融资保证金	1年以内、2-3年	460,000.00
第五名	11,040,000.00	9.00	融资保证金	1年以内	331,200.00
合计	106,997,500.00	87.20	/	/	4,679,925.00

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,629,598,925.53	6,363,070.24	1,623,235,855.29	1,694,492,756.07	9,515,012.29	1,684,977,743.78
在产品	134,433,444.54		134,433,444.54	84,950,381.32		84,950,381.32
库存商品	662,244,959.21	748,832.93	661,496,126.28	728,710,378.16	2,812,607.96	725,897,770.20
合计	2,426,277,329.28	7,111,903.17	2,419,165,426.11	2,508,153,515.55	12,327,620.25	2,495,825,895.30

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,515,012.29	182,350.75		3,334,292.80		6,363,070.24
库存商品	2,812,607.96	748,832.93		2,812,607.96		748,832.93
合计	12,327,620.25	931,183.68		6,146,900.76		7,111,903.17

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
原材料	相关产品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	生产领用
库存商品	相关产品的估计售价减去销售费用以及相关税费后的金额	出售

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

√适用 □不适用

存货期末数中无资本化利息金额。

(5). 合同履行成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、待认证进项税	327,361,646.37	317,273,043.58
外汇衍生品交易业务	140,325,153.34	
合计	467,686,799.71	317,273,043.58

其他说明:

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、 其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	212,168,521.33	8,955,026.31	221,123,547.64
2. 本期增加金额	4,059,809.11		4,059,809.11
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	4,059,809.11		4,059,809.11
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	216,228,330.44	8,955,026.31	225,183,356.75
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	51,059,513.08	1,619,926.75	52,679,439.83
2. 本期增加金额	6,146,301.34	174,992.44	6,321,293.78
(1) 计提或摊销	6,146,301.34	174,992.44	6,321,293.78
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	57,205,814.42	1,794,919.19	59,000,733.61
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			

(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	159,022,516.02	7,160,107.12	166,182,623.14
2. 期初账面价值	161,109,008.25	7,335,099.56	168,444,107.81

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
办公楼	44,595,418.53	正在办理中

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	11,478,406,577.96	10,874,626,517.16
固定资产清理		
合计	11,478,406,577.96	10,874,626,517.16

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	3,312,804,412.35	13,686,724,336.95	51,615,512.70	41,628,917.93	17,092,773,179.93
2.本期增加金额	203,476,393.53	1,197,881,246.74	1,028,075.40	17,105,930.80	1,419,491,646.47
(1) 购置	6,795,804.81	16,126,874.81	1,028,075.40	3,992,873.92	27,943,628.94
(2) 在建工程转入	196,680,588.72	1,181,754,371.93		13,113,056.88	1,391,548,017.53
3.本期减少金额	90,934,244.58	50,650,583.96	3,871,777.63	372,158.89	145,828,765.06
(1) 处置或报废	90,934,244.58	50,650,583.96	3,871,777.63	372,158.89	145,828,765.06
4.期末余额	3,425,346,561.30	14,833,954,999.73	48,771,810.47	58,362,689.84	18,366,436,061.34
二、累计折旧					
1.期初余额	664,965,688.04	5,500,104,072.04	36,107,497.08	16,969,405.61	6,218,146,662.77
2.本期增加金额	103,505,790.56	635,102,114.49	4,540,685.96	6,737,479.07	749,886,070.08
(1) 计提	103,505,790.56	635,102,114.49	4,540,685.96	6,737,479.07	749,886,070.08
3.本期减少金额	43,595,078.16	32,739,691.97	3,376,789.55	291,689.79	80,003,249.47
(1) 处置或报废	43,595,078.16	32,739,691.97	3,376,789.55	291,689.79	80,003,249.47
4.期末余额	724,876,400.44	6,102,466,494.56	37,271,393.49	23,415,194.89	6,888,029,483.38
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,700,470,160.86	8,731,488,505.17	11,500,416.98	34,947,494.95	11,478,406,577.96
2.期初账面价值	2,647,838,724.31	8,186,620,264.91	15,508,015.62	24,659,512.32	10,874,626,517.16

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	1,390,829.02	227,815.42		1,163,013.60	
机器设备	20,816,922.36	5,310,338.86		15,506,583.50	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	705,369,631.17	正在办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,496,770,439.68	2,059,400,141.31
工程物资		
合计	1,496,770,439.68	2,059,400,141.31

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

江苏 80 万吨高档特种纸项目	563,965,800.29		563,965,800.29	304,797,795.56		304,797,795.56
碱回收、清水处理项目				543,779,322.47		543,779,322.47
污水处理改造项目				203,622,243.91		203,622,243.91
精益管理系统				57,714,186.21		57,714,186.21
3#化机浆车间	107,618,989.33		107,618,989.33	104,557,696.73		104,557,696.73
PM4 纱管纸纸机修复改造项目	42,254,347.62		42,254,347.62	40,264,657.68		40,264,657.68
化机浆改造项目				40,301,967.84		40,301,967.84
江苏高档包装纸技改扩能项目	110,136,510.27		110,136,510.27	74,673,262.26		74,673,262.26
PM5 卷筒包装机	10,147,478.90		10,147,478.90	10,147,478.90		10,147,478.90
辊轴车间磨床项目				16,517,320.82		16,517,320.82
化学浆技改项目	629,696,125.77		629,696,125.77	585,848,765.53		585,848,765.53
其他	32,951,187.50		32,951,187.50	77,175,443.40		77,175,443.40
合计	1,496,770,439.68		1,496,770,439.68	2,059,400,141.31		2,059,400,141.31

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
山东 45 万吨高档信息纸项目	2,426,450,000.00		101,948,840.81	101,948,840.81			88.00	100.00				
江苏 80 万吨高档特种纸项目	2,464,430,000.00	304,797,795.56	259,168,004.73			563,965,800.29	23.00	23.00	474,132.30	474,132.30	3.75	自筹/项目贷款
碱回收、清水处理项目	845,210,000.00	543,779,322.47	335,239,024.84	879,018,347.31			100.00	100.00	18,543,521.17	9,266,627.76	4.15	自筹/项目贷款
污水处理改造项目	339,000,000.00	203,622,243.91	15,974,283.89	219,596,527.80			67.00	100.00	7,007,766.34	5,088,176.10	5.16	自筹/项目贷款
精益管理系统	374,880,000.00	57,714,186.21	16,328,837.30	74,043,023.51			28.00	100.00				自筹
3#化机浆车间	364,630,000.00	104,557,696.73	3,061,292.60			107,618,989.33	29.50	20.00				自筹
PM4 纱管纸纸机修复改造项目	92,440,000.00	40,264,657.68	1,989,689.94			42,254,347.62	45.00	46.00				自筹
化机浆改造项目	74,820,000.00	40,301,967.84	5,864,540.25	46,166,508.09			62.00	100.00				自筹
江苏高档包装纸技改扩能项目	297,520,000.00	74,673,262.26	35,463,248.01			110,136,510.27	37.00	62.00	1,980,183.45	1,959,650.44	3.90	自筹/项目贷款
PM5 卷筒包装机	11,500,000.00	10,147,478.90				10,147,478.90	88.00	90.00				自筹
辊轴车间磨床项目	26,790,000.00	16,517,320.82	2,874,480.86	19,391,801.68			72.00	100.00				自筹
化学浆技改项目	874,370,000.00	585,848,765.53	43,847,360.24			629,696,125.77	72.00	42.00				自筹
其他		77,175,443.40	32,440,528.63	76,664,784.53		32,951,187.50			6,838.20	6,838.20	3.15	自筹/项目贷款
合计	8,192,040,000.00	2,059,400,141.31	854,200,132.10	1,416,829,833.73		1,496,770,439.68			28,012,441.46	16,795,424.80		

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

适用 不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额		15,203,913.96	15,203,913.96
2.本期增加金额	24,370,890.91	36,248,394.70	60,619,285.61
租赁	24,370,890.91	36,248,394.70	60,619,285.61
3.本期减少金额			
4.期末余额	24,370,890.91	51,452,308.66	75,823,199.57
二、累计折旧			

1.期初余额		1,266,992.83	1,266,992.83
2.本期增加金额	2,412,959.50	12,183,393.06	14,596,352.56
(1)计提	2,412,959.50	12,183,393.06	14,596,352.56
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	2,412,959.50	13,450,385.89	15,863,345.39
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	21,957,931.41	38,001,922.77	59,959,854.18
2.期初账面价值		13,936,921.13	13,936,921.13

使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	413,325,046.81	122,920.32	27,199,130.21	440,647,097.34

2. 本期增加金额			21,286,431.87	21,286,431.87
(1) 购置			64,424.78	64,424.78
(2) 在建工程转入			21,222,007.09	21,222,007.09
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	413,325,046.81	122,920.32	48,485,562.08	461,933,529.21
二、累计摊销				
1. 期初余额	114,018,290.75	122,920.32	2,620,129.64	116,761,340.71
2. 本期增加金额	11,109,238.79		5,539,310.18	16,648,548.97
(1) 计提	11,109,238.79		5,539,310.18	16,648,548.97
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	125,127,529.54	122,920.32	8,159,439.82	133,409,889.68
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	288,197,517.27		40,326,122.26	328,523,639.53
2. 期初账面价值	299,306,756.06		24,579,000.57	323,885,756.63

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
江苏办公楼土地	19,695,586.70	正在办理

截止报告日，上述江苏办公楼土地已办妥产权证书。

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
财产保险	11,689,479.08	36,392,842.55	40,609,264.55		7,473,057.08
合计	11,689,479.08	36,392,842.55	40,609,264.55		7,473,057.08

其他说明：
无

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	47,334,605.73	7,100,190.86	51,278,978.62	8,599,079.20
坏账准备	39,534,198.83	7,413,382.60	43,119,671.30	8,855,514.46
存货跌价准备	7,111,903.17	1,066,785.47	12,327,620.25	1,849,143.03
未弥补亏损	1,599,605,169.60	242,002,011.93	1,672,333,712.05	254,760,743.29
政府补助	42,204,344.94	6,330,651.75	40,567,430.14	6,085,114.53
节能节水设备减税	13,151,451.20	1,972,717.68	108,152,992.36	16,231,983.47
衍生金融负债公允价值变动			1,197,340.00	299,335.00
租赁负债	62,974,104.64	9,446,115.70	15,376,068.94	2,306,410.34
合计	1,811,915,778.11	275,331,855.99	1,944,353,813.66	298,987,323.32

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	59,959,854.18	8,993,978.13	13,936,921.13	2,090,538.17
计入当期损益的公允价值变动	16,596,544.86	2,489,481.73	20,193,980.48	3,029,097.08
固定资产计税基础变动	807,656,130.88	131,719,891.21	816,537,127.18	133,471,003.89
合计	884,212,529.92	143,203,351.07	850,668,028.79	138,590,639.14

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	14,193,615.99	90.00
可抵扣亏损	0.00	2,657,641.50

合计	14,193,615.99	2,657,731.50
----	---------------	--------------

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	0.00	1,550,947.45	
2027	0.00	711,956.05	
2028	0.00	394,738.00	
合计	0.00	2,657,641.50	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	153,075,030.77		153,075,030.77	140,256,859.01		140,256,859.01
合计	153,075,030.77		153,075,030.77	140,256,859.01		140,256,859.01

其他说明：

无

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	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
货币资金	2,198,344,314.91	2,198,344,314.91	质押	开立承兑汇票、信用证等保证金及应收利息	2,304,202,172.30	2,304,202,172.30	质押	开立承兑汇票、信用证等保证金及应收利息
货币资金	112,089,539.81	112,089,539.81	质押	定期存款				
货币资金	12,057,741.67	12,057,741.67	质押	保函保证金	7,500,000.00	7,500,000.00	质押	保函保证金
货币资金	8,995,000.00	8,995,000.00	冻结	司法冻结	17,839,565.00	17,839,565.00	冻结	司法冻结
货币资金	69,969.37	69,969.37	其他	账户限制	76,970.58	76,970.58	其他	账户限制
货币资金					6,633,484.00	6,633,484.00	质押	期货保证金
存货	285,000,000.00	285,000,000.00	质押	借款质押	145,000,000.00	145,000,000.00	质押	借款质押
固定资产	2,686,363,906.73	2,340,357,188.70	抵押	借款抵押物	2,437,874,601.90	2,297,401,116.69	抵押	借款抵押物
固定资产	6,760,391,024.38	3,872,170,180.79	抵押	融资租赁抵押物	6,638,275,058.21	3,700,751,825.85	抵押	融资租赁抵押物
无形资产	109,300,142.47	79,428,350.25	抵押	借款抵押物	74,692,596.33	45,942,580.69	抵押	借款抵押物
应收账款	90,078,149.33	87,375,804.85	质押	借款抵押物				
应收款项融资	384,604,367.41	384,604,367.41	质押	借款抵押物	240,177,868.98	240,177,868.98	质押	开立承兑汇票
合计	12,647,294,156.08	9,380,492,457.76	/	/	11,872,272,317.30	8,765,525,584.09	/	/

其他说明：

无

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	3,867,423,184.05	2,884,508,617.79
信用借款		
保证/抵押	179,251,781.90	
保证/质押	187,088,333.33	100,152,777.77
承兑汇票及国内信用证贴现	1,916,451,912.35	1,844,319,355.80
合计	6,150,215,211.63	4,828,980,751.36

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、 交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、 衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
纸浆期货（SP2401）	0.00	550,000.00
纸浆期货（SP2402）	0.00	647,340.00
合计	0.00	1,197,340.00

其他说明：

无

35、 应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

商业承兑汇票	76,300,000.00	20,000,000.00
银行承兑汇票	1,941,465,320.25	2,394,354,221.14
国内信用证	328,000,000.00	140,000,000.00
合计	2,345,765,320.25	2,554,354,221.14

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年,下同)	1,822,746,035.63	2,765,653,215.84
1-2年	113,190,749.85	95,540,046.94
2-3年	16,303,146.47	28,477,732.49
3年以上	49,070,780.08	54,258,276.35
合计	2,001,310,712.03	2,943,929,271.62

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
金东纸业（江苏）股份有限公司	16,401,500.00	尚未结算
合计	16,401,500.00	/

其他说明：

适用 不适用

37、 预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

转让商品收到的预收账款	513,691,411.21	548,507,263.37
合计	513,691,411.21	548,507,263.37

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	135,745,866.58	745,045,918.91	740,047,952.40	140,743,833.09
二、离职后福利-设定提存计划		90,300,328.38	90,300,328.38	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	135,745,866.58	835,346,247.29	830,348,280.78	140,743,833.09

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	100,586,359.32	630,675,891.23	619,532,915.32	111,729,335.23
二、职工福利费		34,350,050.82	34,350,050.82	
三、社会保险费		50,011,067.33	50,011,067.33	
其中：医疗保险费		42,696,766.41	42,696,766.41	
工伤保险费		5,384,831.54	5,384,831.54	
生育保险费		1,929,469.38	1,929,469.38	
四、住房公积金		28,955,557.58	28,955,557.58	
五、工会经费和职工教育经费	35,159,507.26	1,053,351.95	7,198,361.35	29,014,497.86
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	135,745,866.58	745,045,918.91	740,047,952.40	140,743,833.09

(3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		86,878,218.65	86,878,218.65	
2、失业保险费		3,422,109.73	3,422,109.73	
3、企业年金缴费				
合计		90,300,328.38	90,300,328.38	

其他说明：

适用 不适用

40、 应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	53,588,001.05	8,602,644.81
企业所得税	3,451,749.46	1,512,793.20
个人所得税	1,328,320.72	3,479,890.72
城市维护建设税	556,707.65	428,359.14
房产税	6,993,730.36	6,549,166.04
印花税	4,436,937.78	5,118,690.32
土地使用税	1,345,471.30	1,345,471.29
教育费附加	332,189.88	255,180.82
地方教育附加	221,459.92	170,120.52
水资源及环保税	601,061.49	379,830.96
合计	72,855,629.61	27,842,147.82

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	24,134,949.88	96,134,344.19
合计	24,134,949.88	96,134,344.19

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	20,864,998.21	35,830,865.08
预提费用	1,127,451.60	1,286,524.58
待付退货款		57,931,040.20
代扣代缴及其他	2,142,500.07	1,085,914.33
合计	24,134,949.88	96,134,344.19

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,119,088,118.34	620,317,798.88
1年内到期的长期应付款	987,799,894.82	887,990,496.73
1年内到期的租赁负债	20,199,161.62	4,891,089.90
合计	2,127,087,174.78	1,513,199,385.51

其他说明：

无

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	60,533,107.95	65,701,627.58
合计	60,533,107.95	65,701,627.58

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	354,325,326.02	985,822,970.03
质押/抵押/保证借款	107,237.78	85,715,096.67
抵押/担保借款	717,340,407.20	682,786,226.97
合计	1,071,772,971.00	1,754,324,293.67

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

适用 不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1-2年	18,328,433.19	6,483,304.79
2-3年	9,364,977.60	4,001,674.25
3-4年	3,096,480.59	
4-5年	3,228,949.44	
5年以上	8,756,102.20	
合计	42,774,943.02	10,484,979.04

其他说明：

租赁负债本期期末余额款项性质为设备租赁和土地使用权租赁。

48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	932,626,526.94	847,399,408.44
专项应付款		
合计	932,626,526.94	847,399,408.44

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	40,567,430.14	2,746,100.00	1,109,185.20	42,204,344.94	/

合计	40,567,430.14	2,746,100.00	1,109,185.20	42,204,344.94	/
----	---------------	--------------	--------------	---------------	---

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

53、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,336,844,288.00						1,336,844,288.00

其他说明：

无

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,311,281,146.14			1,311,281,146.14
其他资本公积	21,800,145.78			21,800,145.78
合计	1,333,081,291.92			1,333,081,291.92

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、 库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

用于实施员工持股计划或股权激励	1,000,300,688.62			1,000,300,688.62
合计	1,000,300,688.62			1,000,300,688.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,367,323.05	-8,966,267.75	898,005.00			-8,068,262.75		-12,435,585.80
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
现金流量套期储备	-898,005.00		898,005.00			898,005.00		
外币财务报表折算差额	-3,469,318.05	-8,966,267.75				-8,966,267.75		-12,435,585.80
其他综合收益合计	-4,367,323.05	-8,966,267.75	898,005.00			-8,068,262.75		-12,435,585.80

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

适用 不适用

59、 盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	344,260,598.53	50,362,680.67		394,623,279.20
任意盈余公积	58,373,497.08			58,373,497.08
合计	402,634,095.61	50,362,680.67		452,996,776.28

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年按母公司净利润 10%计提法定盈余公积 50,362,680.67 元。

60、 未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,600,832,231.27	4,572,109,870.47
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	4,600,832,231.27	4,572,109,870.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	175,820,472.60	181,834,603.72
减：提取法定盈余公积	50,362,680.67	130,305,410.92
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	36,374,717.77	22,806,832.00
转作股本的普通股股利		
其他转入		
期末未分配利润	4,689,915,305.43	4,600,832,231.27

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	18,509,097,894.01	16,759,016,661.92	18,484,015,586.85	16,480,663,694.28
其他业务	421,291,717.63	356,648,821.94	209,047,471.37	187,622,871.81
合计	18,930,389,611.64	17,115,665,483.85	18,693,063,058.22	16,668,286,566.09

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	制造分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
白纸板	11,542,231,998.80	10,460,724,860.49	11,542,231,998.80	10,460,724,860.49
文化纸	4,741,355,205.55	4,147,618,987.86	4,741,355,205.55	4,147,618,987.86
石膏护面纸	595,235,914.36	561,416,447.40	595,235,914.36	561,416,447.40
箱板纸	1,630,274,775.30	1,589,256,366.17	1,630,274,775.30	1,589,256,366.17
其他	421,291,717.63	356,648,821.93	421,291,717.63	356,648,821.93
按经营地区分类				
境内市场	15,972,774,245.80	14,515,566,226.58	15,972,774,245.80	14,515,566,226.58
境外市场	2,957,615,365.84	2,600,099,257.27	2,957,615,365.84	2,600,099,257.27
合计	18,930,389,611.64	17,115,665,483.85	18,930,389,611.64	17,115,665,483.85

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,325,410.86	7,331,659.04
教育费附加	3,784,586.37	4,389,820.88
房产税	27,210,829.41	26,290,546.01
土地使用税	5,381,913.99	3,642,791.25
印花税	17,020,148.93	22,199,704.73
地方教育附加	2,523,057.58	2,926,547.18
环境保护税	1,651,323.53	1,423,506.27
车船税及其他	25,371.34	30,445.44
合计	63,922,642.01	68,235,020.80

其他说明：

无

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	136,288,087.75	140,621,876.44
业务费	2,357,179.71	2,527,507.85
差旅费	4,806,355.31	5,146,348.35
租赁费	3,538,529.50	8,900,163.26
折旧费	17,320,876.06	7,099,874.69
销售服务费	5,658,793.68	5,975,751.62
保险费	6,125,175.60	974.08
其他	12,094,988.01	9,821,343.09
合计	188,189,985.62	180,093,839.38

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资及社保	140,177,923.46	180,006,060.15
废弃物处理费	235,119,857.56	223,876,271.47
财产保险	52,410,118.45	45,874,222.85
折旧	24,284,139.37	34,003,393.72
无形资产摊销	15,587,192.66	10,840,997.32
差旅费	2,485,749.70	2,502,922.79
业务费	1,066,288.63	1,118,012.68
办公费	3,660,675.45	5,168,162.11
环保费用	500,304.83	1,274,686.24
中介机构费用	8,758,682.86	10,831,707.41
电、汽	7,235,678.38	12,291,577.93
消防改造		457,477.20
其他费用	25,852,980.25	29,304,596.48
合计	517,139,591.60	557,550,088.35

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	142,718,740.84	148,567,425.01
直接材料	503,977,674.84	540,958,359.02
折旧与摊销	20,153,291.22	20,919,428.93
委托开发费用	150,000.00	
其他	7,921,818.02	7,971,986.96
合计	674,921,524.92	718,417,199.92

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	307,904,274.18	330,727,536.20
汇兑损益	-27,410,328.13	80,197,791.79
手续费支出	30,251,555.81	35,717,273.49
其他	2,206,503.19	
合计	312,952,005.05	446,642,601.48

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	68,496,532.28	113,029,493.90
先进制造业增值税加计抵减	96,120,071.48	87,240,990.33
个税手续费返还	481,502.31	447,290.87
合计	165,098,106.07	200,717,775.10

其他说明：

无

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期货投资损益	454,474.95	-2,039.25
金融资产终止确认产生的投资收益	-29,062,816.41	-28,679,531.39
合计	-28,608,341.46	-28,681,570.64

其他说明：

无

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-3,597,435.62	-1,196,748.21
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		

按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-3,597,435.62	-1,196,748.21

其他说明：

无

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-14,361,711.56	-5,460,539.37
其他应收款坏账损失	1,512,167.93	-1,128,119.40
合计	-12,849,543.63	-6,588,658.77

其他说明：

无

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-931,183.68	-6,146,900.76
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-931,183.68	-6,146,900.76

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	858,110.73	43,469,444.58
合计	858,110.73	43,469,444.58

其他说明：

无

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
盘盈利得		4,249,625.63	
罚没及违约金收入	1,653,371.71	522,532.59	1,653,371.71
无法支付的往来款	12,157,483.27	16,307,963.70	12,157,483.27
赔偿款	17,591,440.30	4,940,985.04	17,591,440.30
其他	576,669.97	482,650.74	576,669.97
合计	31,978,965.25	26,503,757.70	31,978,965.25

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	20,000.00	600,000.00	20,000.00
罚款支出	50,000.00	224.73	50,000.00
非常损失		476,825.63	
赔偿金、违约金	432,880.00	1,577,184.34	432,880.00
税收、社保滞纳金	398,335.61	4,180,136.71	398,335.61
无法收回的往来款	55,648.00	241,097.20	55,648.00
固定资产报废损失	2,553,701.08	55,526,945.75	2,553,701.08
其他	3,647.96	83,487.56	3,647.96
合计	3,514,212.65	62,685,901.92	3,514,212.65

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,243,526.74	777,658.86
递延所得税费用	27,968,844.26	36,616,676.70
合计	30,212,371.00	37,394,335.56

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	206,032,843.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,904,926.54

子公司适用不同税率的影响	4,837,788.92
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
其他可扣除费用的影响	-5,530,344.46
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	30,212,371.00

其他说明：

适用 不适用

77、 其他综合收益

适用 不适用

详见附注

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	47,822,858.91	31,593,432.02
政府补贴	70,133,447.08	129,547,008.70
收回保证金及押金	61,949,251.08	60,924,331.13
海关保证金		2,098,513.98
预交所得税退还		95,169,756.52
解除司法冻结	17,839,565.00	48,506,093.62
其他	2,150,748.92	6,470,965.54
合计	199,895,870.99	374,310,101.51

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运费	626,821,449.00	605,561,994.71
手续费	30,251,555.81	35,717,273.49
押金保证金	37,973,203.20	54,964,463.64
财产保险	36,392,842.55	42,180,532.61
司法冻结	8,995,000.00	17,839,565.00
其他	71,803,347.86	88,219,121.47
合计	812,237,398.42	844,482,950.92

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金
适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金
适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金
适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金
适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据等保证金	5,489,252,452.49	4,505,485,933.82
收回售后租回保证金	10,000,000.00	7,800,000.00
合计	5,499,252,452.49	4,513,285,933.82

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：
 无

支付的其他与筹资活动有关的现金
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付票据等保证金	5,492,975,561.55	4,959,489,525.08
支付售后租回保证金及手续费	33,497,500.00	32,500,000.00
合计	5,526,473,061.55	4,991,989,525.08

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
 无

筹资活动产生的各项负债变动情况
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	4,828,980,751.36	7,318,013,271.55	1,398,696,610.33	7,395,475,421.61		6,150,215,211.63
长期借款	2,374,642,092.55	457,914,663.61	-696,040.03	645,374,626.87	-4,375,000.08	2,190,861,089.34
长期应付款	1,735,389,905.17	1,233,150,000.00	79,216,025.28	1,131,586,171.63	-4,256,662.94	1,920,426,421.76
合计	8,939,012,749.08	9,009,077,935.16	1,477,216,595.58	9,172,436,220.11	-8,631,663.02	10,261,502,722.73

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	175,820,472.60	181,834,603.72
加：资产减值准备	931,183.68	6,146,900.76
信用减值损失	12,849,543.63	6,588,658.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	756,207,363.86	691,041,517.53
使用权资产摊销	14,596,352.56	1,266,992.83
无形资产摊销	16,648,548.97	11,888,103.29
长期待摊费用摊销	40,609,264.55	27,626,708.36
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）	-858,110.73	-43,469,444.58
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,553,701.08	55,526,945.75
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	3,597,435.62	1,196,748.21
财务费用（收益以“－”号填列）	361,239,660.92	362,320,968.23
投资损失（收益以“－”号填列）	-454,474.95	28,681,570.64
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	23,655,467.33	4,193,353.45
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	4,612,711.93	32,423,323.25
存货的减少（增加以“－”号填列）	76,660,469.19	1,226,070,057.15
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-545,507,055.97	-29,700,128.58
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-247,927,400.41	-445,041,198.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	695,235,133.86	2,118,595,680.21
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产	60,619,285.61	15,203,913.96
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	719,939,583.50	1,090,908,291.83
减：现金的期初余额	1,090,908,291.83	530,195,914.99
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	-370,968,708.33	560,712,376.84

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	719,939,583.50	1,090,908,291.83
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	719,788,889.12	1,082,510,891.58
可随时用于支付的其他货币资金	150,694.38	8,397,400.25
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	719,939,583.50	1,090,908,291.83
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
其他货币资金	2,198,344,314.91	2,304,202,172.30	开立承兑汇票、信用证等保证金及应收利息
其他货币资金	112,089,539.81		定期存款
其他货币资金		6,633,484.00	期货保证金
其他货币资金	12,057,741.67	7,500,000.00	保函保证金
其他货币资金	8,995,000.00	17,839,565.00	司法冻结款项
其他货币资金	69,969.37	76,970.58	因久悬等账户限制
合计	2,331,556,565.76	2,336,252,191.88	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

□适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币
----	--------	------	---------

			余额
货币资金	-	-	
其中：美元	40,357,402.41	7.1884	290,105,151.47
欧元	38,775.14	7.5257	291,810.05
应收账款	-	-	
其中：美元	65,817,224.10	7.1884	473,120,533.72
应付账款	-	-	
其中：美元	47,543,050.76	7.1884	341,758,466.05
欧元	1,696,779.89	7.5257	12,769,456.42
其他应付款	-	-	
其中：美元	72,091.83	7.1884	518,224.91

其他说明：

无

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

适用 不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
香港博丰控股国际有限公司	香港	美元	经营业务(商品、融资)主要以该等货币计价和结算

82、租赁

(1) 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项 目	本期数
短期租赁费用	2,609,845.82
低价值资产租赁费用	1,934,847.47
合 计	4,544,693.29

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额84,778,260.24(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
房屋建筑物	14,677,558.67	
土地使用权	77,385.00	
合计	14,754,943.67	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明:

无

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、 研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	142,718,740.84	148,567,425.01
直接材料	503,977,674.84	540,958,359.02
折旧与摊销	20,153,291.22	20,919,428.93
委托开发费用	150,000.00	
其他	7,921,818.02	7,971,986.96
合计	674,921,524.92	718,417,199.92
其中：费用化研发支出	674,921,524.92	718,417,199.92
资本化研发支出		

其他说明:

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

本公司将青岛博汇纸业有限公司(以下简称“青岛博汇”)于2024年7月18日办妥注销手续。自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
大华纸业	山东省淄博市桓台县	14,400.00	山东省淄博市桓台县	贸易	100.00		购买
江苏博汇	江苏省盐城市大丰区	283,394.676	江苏省盐城市大丰区	制造业	60.69	39.31	设立
香港博丰	中国香港	5 万美元	中国香港	贸易	100.00		设立
淄博华汇	山东省淄博市桓台县	100,623.47	山东省淄博市桓台县	制造业	93.06	6.94	设立
江苏华汇	江苏省盐城市大丰区	50,000.00	江苏省盐城市大丰区	贸易	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	40,567,430.14	2,746,100.00		1,109,185.20		42,204,344.94	与资产相关
合计	40,567,430.14	2,746,100.00		1,109,185.20		42,204,344.94	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	68,496,532.28	113,029,493.90
合计	68,496,532.28	113,029,493.90

其他说明：

政府补助明细如下：

项目	本期数	上年数
2023年度市级服务业专项资金		1,000,000.00
企业稳定岗位补贴	897,334.26	731,687.69
2023年度外贸出口补助	500,000.00	
制造强省专项资金	1,500,000.00	
一季度开门红奖励		500,000.00
扩岗就业补助	148,500.00	178,500.00
开放型经济补助		3,123,600.00

项目	本期数	上年数
增值税即征即退	61,196,196.82	46,366,822.03
税收奖励		50,000,000.00
2022年度税收杰出贡献奖励款		800,000.00
2022年度区级外资利用奖励资金		2,000,000.00
省智能制造示范企业、车间	220,000.00	2,000,000.00
江苏大丰港经济开发区管理委员会工业企业纾困解难专项补助		300,000.00
省绿色工厂补助资金		300,000.00
激励创新20条政策研发费用奖励	300,000.00	300,000.00
大企业跨档补助		2,000,000.00
五星级企业保持补助		1,000,000.00
工业和信息化转型升级专项资金	408,726.00	408,726.00
设备购置补助专项资金	700,459.20	700,459.20
江苏民营文化企业30强	200,000.00	
黄海明珠领军人才计划资助款	150,000.00	
2023年度科技开发计划资金	160,000.00	
注册外资实际到账奖励	1,751,000.00	
其他政府补助	364,316.00	1,319,698.98
合计	68,496,532.28	113,029,493.90

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率

风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元和欧元(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元和欧元(外币)升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
人民币对美元/港币贬值 5%	1,852.57	640.56
人民币对美元/港币升值 5%	-1,852.57	-640.56
人民币对欧元贬值 5%	-62.39	62.51
人民币对欧元升值 5%	62.39	-62.51
人民币对英镑贬值 5%	-	4.45
人民币对英镑升值 5%	-	-4.45
人民币对日元贬值 5%	-	5.39
人民币对日元升值 5%	-	-5.39

注：本期数=期末外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的净额*上升或下降 5%。

管理层认为 5%合理反映了人民币对美元、欧元可能发生变动的合理范围。

(2)利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

在其他变量保持不变的情况下，如果浮动利率计算的借款利率上升或者下降 50 个基点，则对本公司的净利润影响如下：

利率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升50个基点	-1,914.14	-1,617.74
下降50个基点	1,914.14	1,617.74

注：本期数=期末以浮动利率计算的银行借款人民币余额*上升或下降 0.5%。

管理层认为 50 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

(3)其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

2. 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1)信用风险显著增加的判断依据

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已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1)合同付款已逾期超过 30 天。
- 2)根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3)债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4)债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5)预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6)其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2)已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1)发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2)债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3)债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

4)债务人很可能破产或进行其他财务重组。

5)发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

6)以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

1)违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

2)违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3)违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4)预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

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

本公司通过一系列供应商融资安排以延长付款期，或者帮助供应商以出售应收账款的形式提早获取资金，以减轻公司的现金流压力。

本公司通过银行平台支付供应商款项的供应商融资安排，会导致原来应付多个供应商的应付账款主要集中于应付中行、北京银行、建设银行等银行，然而采用该项安排的应付账款占本公司应付账款的比例极小，不会对本公司的流动性风险产生重大影响。

(1)本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				合 计
	一年以内	一至五年	五年以上	无固定期限	
短期借款	621,106.36				621,106.36
应付票据	234,576.53				234,576.53
应付账款	182,274.60	17,856.47			200,131.07
其他应付款	2,416.50				2,416.50
一年内到期的非流	222,364.18				222,364.18

项 目	期末数				合 计
	一年以内	一至五年	五年以上	无固定期限	
动负债					
长期借款		101,713.73	7,422.81		109,136.54
长期应付款		96,145.54			96,145.54
金融负债和或有负债合计	1,262,738.17	215,715.74	7,422.81		1,485,876.72

续上表：

项 目	期初数				合 计
	一年以内	一至五年	五年以上	无固定期限	
短期借款	482,898.08				482,898.08
衍生金融负债	119.73				119.73
应付票据	255,435.42				255,435.42
应付账款	289,242.87	5,150.06			294,392.93
其他应付款	9,613.43				9,613.43
一年内到期的非流动负债	151,319.94				151,319.94
长期借款		161,446.53	16,706.85		178,153.38
租赁负债		1,087.90			1,087.90
长期应付款		87,623.27			87,623.27
金融负债和或有负债合计	1,188,629.47	255,307.76	16,706.85		1,460,644.08

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2024年12月31日，本公司的资产负债率为69.74%(2023年12月31日：69.93%)。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
现金流量套期-期货合约	为规避主要原材料价格波动对公司生产经营造成影响。公司开展纸浆期货的套期保值业务	现货市场价格波动风险	买卖与现货商品相同的期货商品	公司已建立套期保值业务制度，管理套期保值风险控制。	买入相应的期货合约对冲公司现货采购业务的敞口风险

其他说明：

□适用 √不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目	已确认的被套期项目	套期有效性和套期无效部	套期会计对公司的财务
----	--------	-----------	-------------	------------

	以及套期工具 相关账面价值	账面价值中所包含的 被套期项目累计公允 价值套期调整	分来源	报表相关影响
套期风险类型				
市场风险			现货或期货市场供求变动 风险以及期货现货或期货 市场的不确定性风险等	套期交易完成,由其他综 合收益转入成本 1,804,000.00元
套期类别				
现金流量套期			指定套期工具与被套期项 目时,与未来预期采购价 格相匹配,套期有效;无 法匹配,套期无效	套期交易完成,由其他综 合收益转入成本 1,804,000.00元

其他说明:
适用 不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
期货合约	公司严格控制风险,考虑套期会计相关财务信息 处理成本与效益等情况,对于未交割实物的期货 合约本期暂不采用套期会计进行处理	截至2024年12月31日,期货合约已全部 平仓。本期公允价值变动损益金额为 454.474.95元。

其他说明:
适用 不适用

3、 金融资产转移

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明:
适用 不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公 允价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产			26,741,472.40	26,741,472.40

1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			26,741,472.40	26,741,472.40
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			26,741,472.40	26,741,472.40
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		541,890,422.81		541,890,422.81
持续以公允价值计量的资产总额		541,890,422.81	26,741,472.40	568,631,895.21

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

对于公司持有的应收款项融资，应收银行票据持有期限较短，本公司认为其公允价值与原账面价值无重大差异，采用票面金额确认其公允价值。

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

适用 不适用

对持有的交易性金融资产，本公司认为其公允价值与原账面价值无重大差异，采用账面金额确认其公允价值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债、长期借款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、 其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
山东博汇集团有限公司	山东省桓台县马桥镇	有限公司	13524	28.84	29.05

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是黄志源先生

其他说明：

黄志源先生为本公司的实际控制人，黄志源先生通过博汇集团持有本公司股份比例为 28.84%，通过宁波金嘉源纸业有限公司持有本公司股份比例为 20.00%，合计持有公司股份比例为 48.84%。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

金光纸业	其他
宁波亚浆	其他
天源热电	母公司的全资子公司
山东海力	其他
江苏海力	其他
江苏海兴	其他
江苏海华	其他
丰源热电	母公司的全资子公司
金海贸易	其他
汶瑞机械	其他
金海纸品	其他
金光贸易	其他
金伦钙业	其他
金东纸业	其他
宁波绿色	其他
金红叶	其他
广西金桂	其他
海南金海	其他
金光亚龙	其他
金红叶湖北	其他
金红叶南通	其他
金顺重机	其他
金禹管理	其他
金光创利	其他
恒绿环保	其他
青岛广联	其他
金华盛纸业	其他
金胜浦加工	其他
金钰卫生纸	其他
海南金红叶	其他
乐美包装	其他
金美林业	其他
嘉耀林业	其他
金清远丰	其他
南油林业	其他
潍坊汶瑞	其他
山东海江	其他
金鑫纸业	其他
Pindo Deli	其他
Lamipak Trading	其他
PT LAMI	其他

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
丰源热电	汽	462,869,381.00	446,767,070.96
天源热电	电	969,146,305.62	920,024,403.94
天源热电	汽	639,214,031.19	592,486,337.13
天源热电	除盐水	3,928,347.27	
天源热电	备品备件		68,965.49
山东海力	化工辅料	169,836,402.68	216,918,721.57
金海贸易	木浆	2,706,908,884.38	2,444,786,766.83
金禹管理	木浆	991,515,505.44	1,090,406,720.25
金禹管理	碳酸钙矿石	6,294,542.06	
金禹管理	消泡抑泡剂	71,610.00	
金禹管理	轻质碳酸钙、碳酸钙矿石	84,127,690.28	5,673,577.28
金禹管理	化机浆	31,070,213.17	
金禹管理	木纤维		246,006.80
金光纸业	木浆	433,640,933.70	
金光纸业	文创产品	11,256.00	9,937.00
金光纸业	项目实施服务费		2,870,000.00
海南金海	木浆	741,063,184.07	1,064,338,968.56
海南金海	工业废纸		572,006.40
海南金海	备品备件		373,611.20
宁波亚浆	木片	3,255,975.45	53,997,680.80
宁波亚浆	备品备件		208,835.43
宁波亚浆	原淀粉		6,527,473.68
金美林业	原木	31,002,891.15	
南油林业	原木	77,111,879.35	
金清远丰	原木	1,483,466.05	
PT Pindo Deli	纱管纸原纸	1,055,646.05	
江苏海华	治污服务	35,056,059.96	40,627,962.61
恒绿环保	稀废液及含固污水处置	53,086,518.12	
江苏海兴	化工辅料	73,708,820.13	97,779,640.55
江苏海力	化工辅料	38,203,940.71	65,049,642.54
嘉耀林业	原木	19,683,070.00	
广西金桂	原淀粉		2,231,246.16
海南金红叶	备品备件	3,974.46	26,567.50
金东纸业	淋膜牛皮纸		210,598.21
金东纸业	生石灰	6,894,627.56	
金东纸业	重质碳酸钙	15,321,335.74	2,509,527.40
金东纸业	原淀粉		4,726,884.02
金东纸业	纸箱	21,766.40	
金东纸业	瓷土	719,820.00	
宁波贸易	淋膜牛皮纸	3,663,954.97	
金海纸品	瓦楞纸	4,742,733.78	3,005,528.03
金海纸品	PE 粒子	756,522.00	
金海纸品	纸箱	468,708.30	
金红叶湖北	备品备件	4,368.96	
金红叶湖北	木浆		290,834.66
金红叶南通	备品备件	565,193.64	2,881,011.17
金伦钙业	碳酸钙		119,416.62

金顺重机	备品备件	599,708.16	
宁波绿色	淋膜牛皮纸	8,710,911.92	1,026,582.00
宁波绿色	PE粒子	1,434,273.90	
汶瑞机械	备品备件	71,440.71	7,030,000.00
金红叶	木浆		66,589.73
金钰卫生纸	轴承		4,050.00
博汇集团	木片		132,086.50
潍坊汶瑞	备品备件	5,000.00	
山东海力	备品备件		145,435.18
汶瑞机械	设备及备件		40,532,750.72

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
金东纸业	木薯淀粉	7,128,100.00	1,367,917.92
金东纸业	胶乳		2,302,780.60
博汇集团	备品备件		131,713.34
山东海力	特殊栈板	165,451.33	1,655,631.13
山东海力	包装材料		1,443,798.11
恒绿环保	备品备件等		5,114,323.65
恒绿环保	污水处置服务	3,159,157.63	
天源热电	维修费		330,592.30
天源热电	销售清水、处理水、沼气等	3,365,456.10	4,107,886.94
金光创利	文化纸	360,155,299.51	186,010,391.10
宁波贸易	白纸板	177,960.22	17,346,705.99
宁波贸易	文化纸	346,456,549.56	404,846,605.30
宁波贸易	箱板纸		59,111,268.98
广西金桂	备品备件		57,708.27
江苏海力	备品备件	532,400.25	176,669.82
宁波亚浆	胶乳		5,919,456.24
宁波亚浆	备品备件		18,555.44
宁波亚浆	膨润土	44,100.00	
宁波亚浆	长纤本色浆	134,067.81	
宁波绿色	白纸板		2,240,300.46
宁波绿色	PE粒子	6,183,583.09	
乐美包装	白纸板	32,825,424.34	1,999,754.84
金鑫纸业	文化纸	142,372,729.08	
山东海江	系统清洗剂	44,232.35	
Lamipak Trading	白纸板	21,820,102.31	
PT LAMI	白纸板	26,058,432.86	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
丰源热电	生活小区及办公楼租赁	485,405.09	585,206.17
江苏海力	生活小区及办公楼租赁	1,497,575.00	1,805,482.22
江苏海兴	生活小区及办公楼租赁	1,451,201.14	1,749,573.59
江苏海华	生活小区及办公楼租赁	316,173.65	381,180.04
山东海江	土地租赁	45,727.50	
恒绿环保	土地租赁	31,657.50	

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
博汇集团、天源热电、金光纸业	4,000.00	2024/4/25	2027/4/25	是
博汇集团、天源热电、金光纸业	4,000.00	2024/10/25	2027/10/25	是
博汇集团、天源热电、金光纸业	5,000.00	2025/4/25	2028/4/25	否
博汇集团、天源热电、金光纸业	5,000.00	2025/10/25	2028/10/25	否
金光纸业	7,353.30	2024/10/22	2026/10/22	是
金光纸业	5,518.15	2024/7/8	2026/7/8	是
金光纸业	3,576.49	2025/11/4	2027/11/4	否
金光纸业	11,791.40	2027/6/25	2030/6/25	否
金光纸业	893.93	2025/3/15	2028/3/15	否
金光纸业	3,137.67	2025/8/27	2028/8/27	否
金光纸业	5,760.32	2022/4/1	2028/4/22	否
金光纸业	1,427.05	2022/6/24	2028/6/21	否
金光纸业	13,810.63	2026/9/26	2029/9/26	否
金光纸业	13,810.63	2024/5/30	2027/5/30	是

金光纸业	13,810.63	2024/6/6	2027/6/6	是
金光纸业	3,000.00	2024/1/28	2027/1/28	是
金光纸业	12,603.75	2024/2/8	2027/2/8	是
金光纸业	10,000.00	2024/2/14	2027/2/14	是
金光纸业	20,000.00	2024/2/18	2027/2/18	是
金光纸业	6,400.00	2024/3/1	2027/3/1	是
金光纸业	10,000.00	2024/5/20	2027/5/20	是
金光纸业	5,423.66	2024/5/29	2027/5/29	是
金光纸业	22,915.04	2024/5/29	2027/5/29	是
金光纸业	2,225.34	2024/5/16	2027/5/16	是
金光纸业	6,865.00	2024/6/27	2027/6/27	是
金光纸业	8,000.00	2024/1/20	2027/1/20	是
金光纸业	10,000.00	2024/6/26	2027/6/26	是
金光纸业	3,933.00	2024/3/1	2027/3/1	是
金光纸业	8,733.01	2024/3/25	2027/3/25	是
金光纸业	296.99	2024/3/25	2027/3/25	是
金光纸业	5,070.87	2024/4/9	2027/4/9	是
金光纸业	1,225.24	2024/4/16	2027/4/16	是
金光纸业	11,097.98	2024/5/9	2027/5/9	是
金光纸业	2,339.02	2024/5/23	2027/5/23	是
金光纸业	3,440.02	2024/6/8	2027/6/8	是
金光纸业	6,000.00	2024/3/6	2027/3/6	是
金光纸业	26,902.70	2024/4/13	2027/4/13	是
金光纸业	24,316.78	2024/4/23	2027/4/23	是
金光纸业	4,855.90	2024/4/26	2027/4/26	是
金光纸业	9,000.00	2024/3/21	2027/3/21	是
金光纸业	6,000.00	2024/1/25	2027/1/25	是
金光纸业	20,000.00	2024/2/1	2027/2/1	是
金光纸业	2,678.35	2024/2/18	2027/2/18	是
金光纸业	4,320.00	2024/3/8	2027/3/8	是
金光纸业	9,000.00	2024/2/7	2027/2/7	是
金光纸业	5,000.00	2024/2/16	2027/2/16	是
金光纸业	2,300.00	2024/4/22	2027/4/22	是
金光纸业	7,000.00	2024/6/20	2027/6/20	是
金光纸业	6,000.00	2024/7/18	2027/7/18	是
金光纸业、江苏博汇	15,000.00	2024/7/22	2027/7/22	是
金光纸业、江苏博汇	12,000.00	2024/8/7	2027/8/7	是
金光纸业	15,100.00	2024/9/11	2027/9/11	是
金光纸业	1,900.00	2024/9/6	2027/9/6	是
金光纸业	2,794.00	2024/9/12	2027/9/12	是
金光纸业	8,000.00	2024/3/15	2027/3/15	是
金光纸业	17,200.00	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	8,800.00	2024/11/7	2027/11/7	是
金光纸业	15,000.00	2024/12/13	2027/12/13	是
金光纸业	3,000.00	2024/12/2	2027/12/2	是
金光纸业	10,000.00	2025/7/29	2028/7/29	否
金光纸业	10,000.00	2025/8/29	2028/8/29	否
金光纸业	10,000.00	2025/9/26	2028/9/26	否
金光纸业	8,000.00	2025/5/29	2028/5/29	否

金光纸业	7,000.00	2025/6/27	2028/6/27	否
金光纸业	1,600.00	2022/3/23	2027/2/22	是
金光纸业	7,600.00	2022/3/23	2027/2/22	是
金光纸业	9,200.00	2022/3/23	2027/3/12	是
金光纸业	100	2024/3/7	2027/3/7	是
金光纸业	100	2024/9/6	2027/9/6	是
金光纸业	100	2025/3/5	2028/3/5	否
金光纸业	11,700.00	2025/8/8	2028/8/8	否
金光纸业	100	2024/5/20	2027/5/20	是
金光纸业	100	2024/11/20	2027/11/20	是
金光纸业	100	2024/11/20	2027/11/20	是
金光纸业	8,460.00	2025/5/22	2028/5/22	否
金光纸业	100	2024/5/6	2027/5/6	是
金光纸业	100	2024/11/6	2027/11/6	是
金光纸业	100	2025/5/6	2028/5/6	否
金光纸业	6,700.00	2025/11/6	2028/11/6	否
金光纸业	28	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	28	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业	35	2025/10/11	2028/10/11	否
金光纸业	35	2026/4/11	2029/4/11	否
金光纸业	35	2026/10/11	2029/10/11	否
金光纸业	35	2027/4/11	2030/4/11	否
金光纸业	42	2027/10/11	2030/10/11	否
金光纸业	41	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	217	2024/10/21	2027/10/21	是
金光纸业	217	2025/4/21	2028/4/21	否
金光纸业	271	2025/10/21	2028/10/21	否
金光纸业	271	2026/4/21	2029/4/21	否
金光纸业	271	2026/10/21	2029/10/21	否
金光纸业	271	2027/4/21	2030/4/21	否
金光纸业	340	2027/10/21	2030/10/21	否
金光纸业	339	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	80	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	80	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业	100	2025/10/11	2028/10/11	否
金光纸业	100	2026/4/11	2029/4/11	否
金光纸业	100	2026/10/11	2029/10/11	否
金光纸业	100	2027/4/11	2030/4/11	否
金光纸业	126	2027/10/11	2030/10/11	否
金光纸业	125	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	213	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	213	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业	266	2025/10/11	2028/10/11	否
金光纸业	266	2026/4/11	2029/4/11	否
金光纸业	266	2026/10/11	2029/10/11	否
金光纸业	266	2027/4/11	2030/4/11	否
金光纸业	334	2027/10/11	2030/10/11	否
金光纸业	335	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	183	2024/10/11	2027/10/11	是

金光纸业	183	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业	228	2025/10/11	2028/10/11	否
金光纸业	228	2026/4/11	2029/4/11	否
金光纸业	228	2026/10/11	2029/10/11	否
金光纸业	228	2027/4/11	2030/4/11	否
金光纸业	286	2027/10/11	2030/10/11	否
金光纸业	285	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	112	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	112	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业	140	2025/10/11	2028/10/11	否
金光纸业	140	2026/4/11	2029/4/11	否
金光纸业	140	2026/10/11	2029/10/11	否
金光纸业	140	2027/4/11	2030/4/11	否
金光纸业	170	2027/10/11	2030/10/11	否
金光纸业	179	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	157	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	157	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业	196	2025/10/11	2028/10/11	否
金光纸业	196	2026/4/11	2029/4/11	否
金光纸业	196	2026/10/11	2029/10/11	否
金光纸业	196	2027/4/11	2030/4/11	否
金光纸业	245	2027/10/11	2030/10/11	否
金光纸业	246	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	4,290.00	2024/11/27	2027/11/27	是
金光纸业	3,510.00	2024/12/7	2027/12/7	是
金光纸业	12,560.00	2024/12/18	2027/12/18	是
金光纸业	3,600.00	2024/5/20	2027/5/20	是
金光纸业	17,700.00	2024/6/5	2027/6/5	是
金光纸业	9,000.00	2024/6/7	2027/6/7	是
金光纸业	4,000.00	2024/7/2	2027/7/2	是
金光纸业	18,300.00	2024/7/5	2027/7/5	是
金光纸业	5,000.00	2024/11/17	2027/11/17	是
金光纸业	4,500.00	2024/11/22	2027/11/22	是
金光纸业	13,000.00	2024/12/4	2027/12/4	是
金光纸业	5,180.00	2024/12/5	2027/12/5	是
金光纸业	10,000.00	2024/12/13	2027/12/13	是
金光纸业	11,000.00	2025/1/2	2028/1/2	否
金光纸业	11,300.00	2025/1/8	2028/1/8	否
金光纸业	9,500.00	2025/5/14	2028/5/14	否
金光纸业	18,180.00	2025/6/3	2028/6/3	否
金光纸业	10,000.00	2025/6/10	2028/6/10	否
金光纸业	16,703.64	2024/7/29	2027/7/29	是
金光纸业	8,497.80	2024/8/21	2027/8/21	是
金光纸业	2,070.00	2024/9/6	2027/9/6	是
金光纸业	15,790.00	2025/1/30	2028/1/30	否
金光纸业	8,497.00	2025/2/21	2028/2/21	否
金光纸业	2,070.00	2025/3/9	2028/3/9	否
金光纸业	13,401.84	2024/7/25	2027/7/25	是
金光纸业	13,400.00	2025/1/26	2028/1/26	否

金光纸业	13,200.00	2024/11/15	2027/11/15	是
金光纸业	5,500.00	2024/12/14	2027/12/14	是
金光纸业	6,290.00	2024/12/20	2027/12/20	是
金光纸业	5,423.54	2025/6/26	2028/6/26	否
金光纸业	10,000.00	2024/12/27	2027/12/27	是
金光纸业	14,360.00	2025/2/15	2028/2/15	否
金光纸业	2,000.00	2025/3/11	2028/3/11	否
金光纸业	9,500.00	2025/1/10	2028/1/10	否
金光纸业	11,567.83	2024/10/19	2027/10/19	是
金光纸业	18,000.00	2024/10/22	2027/10/22	是
金光纸业	17,227.89	2024/10/25	2027/10/25	是
金光纸业	9,400.00	2024/10/28	2027/10/28	是
金光纸业	9,339.06	2025/4/15	2028/4/15	否
金光纸业	10,676.38	2025/4/24	2028/4/24	否
金光纸业	10,047.18	2025/4/28	2028/4/28	否
金光纸业	7,419.38	2025/5/7	2028/5/7	否
金光纸业	15,383.65	2025/5/21	2028/5/21	否
金光纸业	16,238.60	2024/7/10	2027/7/10	是
金光纸业	11,780.41	2024/7/18	2027/7/18	是
金光纸业	10,000.00	2024/8/2	2027/8/2	是
金光纸业	20,000.00	2024/8/4	2027/8/4	是
金光纸业	5,547.24	2024/9/21	2027/9/21	是
金光纸业	3,571.71	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	3,738.93	2024/11/10	2027/11/10	是
金光纸业	8,750.00	2024/9/6	2027/9/6	是
金光纸业	5,000.00	2024/9/15	2027/9/15	是
金光纸业	10,000.00	2024/9/20	2027/9/20	是
金光纸业	14,800.00	2024/9/28	2027/9/28	是
金光纸业	10,000.00	2024/9/8	2027/9/8	是
金光纸业	3,000.00	2025/1/13	2028/1/13	否
金光纸业	8,000.00	2025/1/23	2028/1/23	否
金光纸业	5,000.00	2025/1/30	2028/1/30	否
金光纸业	9,000.00	2025/2/6	2028/2/6	否
金光纸业	20,000.00	2025/1/18	2028/1/18	否
金光纸业	14,000.00	2025/2/5	2028/2/5	否
金光纸业	12,000.00	2025/2/7	2028/2/7	否
金光纸业	8,250.00	2025/3/19	2028/3/19	否
金光纸业	8,804.02	2024/7/28	2027/7/28	是
金光纸业	4,994.00	2024/11/27	2027/11/27	是
金光纸业	7,810.00	2024/9/23	2027/9/23	是
金光纸业	7,800.00	2025/3/24	2028/3/24	否
金光纸业	4,000.00	2024/12/1	2027/12/2	是
金光纸业	6,200.00	2024/11/28	2027/12/2	是
金光纸业	300	2024/12/9	2027/12/2	是
金光纸业、江苏博汇	6,000.00	2024/12/9	2027/12/2	是
金光纸业	56.17	2024/8/23	2027/12/2	是
金光纸业	18.78	2024/7/31	2027/12/2	是
金光纸业	1.56	2024/7/5	2027/12/2	是
金光纸业	115.15	2024/8/23	2027/12/2	是

金光纸业	45	2024/8/28	2027/12/2	是
金光纸业	8.04	2024/8/2	2027/12/2	是
金光纸业	2.94	2024/7/31	2027/12/2	是
金光纸业	4.04	2024/7/5	2027/12/2	是
金光纸业	2.97	2024/7/5	2027/12/2	是
金光纸业	854.89	2024/9/13	2027/12/2	是
金光纸业	385.54	2024/9/13	2027/12/2	是
金光纸业	273.13	2024/9/30	2027/12/2	是
金光纸业	56.21	2024/10/18	2027/12/2	是
金光纸业	279.41	2024/11/1	2027/12/2	是
金光纸业	4.12	2024/8/28	2027/12/2	是
金光纸业	25.27	2024/8/30	2027/12/2	是
金光纸业	2.49	2024/8/30	2027/12/2	是
金光纸业	5,250.00	2024/12/27	2027/12/2	是
金光纸业	5,000.00	2024/12/24	2027/12/2	是
金光纸业	999	2024/12/27	2027/12/2	是
金光纸业	22.81	2024/12/17	2027/12/2	是
金光纸业	124	2024/10/11	2027/10/11	是
金光纸业	124	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业	154	2025/10/11	2028/10/11	否
金光纸业	154	2026/4/11	2029/4/11	否
金光纸业	154	2026/10/11	2029/10/11	否
金光纸业	154	2027/4/11	2030/4/11	否
金光纸业	193	2027/10/11	2030/10/11	否
金光纸业	193	2028/4/11	2031/4/11	否
金光纸业	50	2024/6/20	2027/6/20	是
金光纸业	50	2024/12/20	2027/12/20	是
金光纸业	50	2025/6/20	2028/6/20	否
金光纸业	50	2025/12/19	2028/12/19	否
金光纸业	9,000.00	2026/3/27	2029/3/27	否
金光纸业	50	2024/6/20	2027/6/20	是
金光纸业	50	2024/12/20	2027/12/20	是
金光纸业	50	2025/6/20	2028/6/20	否
金光纸业	50	2025/12/19	2028/12/19	否
金光纸业	9,000.00	2026/3/27	2029/3/27	否
金光纸业	4,950.00	2026/3/24	2029/3/24	否
金光纸业	498.33	2026/11/30	2029/11/30	否
金光纸业	4,731.52	2027/9/4	2030/9/4	否
金光纸业	18,438.37	2027/12/10	2030/12/10	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2024/6/24	2027/6/24	是
金光纸业、本公司	5,542.56	2024/12/24	2027/12/24	是
金光纸业、本公司	5,542.56	2025/6/24	2028/6/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2025/12/24	2028/12/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2026/6/24	2029/6/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2026/12/24	2029/12/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2027/6/24	2030/6/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2027/12/24	2030/12/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2028/6/24	2031/6/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2028/12/24	2031/12/24	否

金光纸业、本公司	5,542.56	2029/6/24	2032/6/24	否
金光纸业、本公司	5,542.56	2029/12/24	2032/12/24	否
金光纸业、本公司	5,542.57	2030/6/13	2033/6/13	否
金光纸业	209.02	2024/3/25	2027/3/25	是
金光纸业	68.72	2024/1/4	2027/1/4	是
金光纸业	236.84	2024/3/18	2027/3/18	是
金光纸业	197.95	2024/2/2	2027/2/2	是
金光纸业、本公司	10,000.00	2024/4/3	2027/4/3	是
金光纸业、本公司	10,000.00	2024/4/5	2027/4/5	是
金光纸业、本公司	1,800.00	2024/4/18	2027/4/18	是
金光纸业、本公司	3,000.00	2024/4/15	2027/4/15	是
金光纸业、本公司	4,000.00	2024/4/15	2027/4/15	是
金光纸业、本公司	3,000.00	2024/7/20	2027/7/20	是
金光纸业、本公司	3,200.00	2024/5/4	2027/5/4	是
金光纸业、本公司	10,000.00	2024/5/5	2027/5/5	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	6,100.00	2024/6/2	2027/6/2	是
金光纸业、本公司	5,000.00	2024/2/27	2027/2/27	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	993.6	2024/3/9	2027/3/9	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	298.08	2024/3/9	2027/3/9	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	295.88	2024/5/11	2027/5/11	是
金光纸业	9,600.00	2024/3/20	2027/3/20	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	295.11	2024/6/2	2027/6/2	是
金光纸业、本公司	597.69	2024/8/14	2027/8/14	是
金光纸业、本公司	589.47	2024/8/24	2027/8/24	是
金光纸业	7,500.00	2024/4/12	2027/4/12	是
金光纸业	7,800.00	2024/4/12	2027/4/12	是
金光纸业	125.2	2024/3/25	2027/3/25	是
金光纸业	10,000.00	2024/6/1	2027/6/1	是
金光纸业、本公司	10,000.00	2024/1/24	2027/1/24	是
金光纸业	9,600.00	2024/6/20	2027/6/20	是
金光纸业	9,600.00	2024/6/20	2027/5/20	是
金光纸业	100	2024/6/21	2028/9/14	是
金光纸业	100	2024/12/21	2028/9/14	是
金光纸业	9,700.00	2025/9/14	2028/9/14	否
金光纸业、本公司	4,976.10	2024/1/19	2027/1/19	是
金光纸业、本公司	1,300.00	2024/2/15	2027/2/15	是
金光纸业、本公司	4,900.00	2024/3/12	2027/3/12	是
金光纸业、本公司	3,151.02	2024/3/22	2027/3/22	是
金光纸业、本公司	5,548.20	2024/6/6	2027/6/6	是
金光纸业、本公司	10,000.00	2024/6/12	2027/6/12	是
金光纸业、本公司	7,380.77	2024/4/22	2027/4/22	是
金光纸业、本公司	6,048.22	2024/5/20	2027/5/20	是
金光纸业、本公司	6,390.90	2024/6/10	2027/6/10	是
金光纸业	10,500.00	2024/2/8	2027/2/8	是
金光纸业	11,000.00	2024/2/10	2027/2/10	是
金光纸业	6,000.00	2024/2/16	2027/2/16	是
金光纸业	5,507.00	2024/2/29	2027/3/1	是
金光纸业、本公司	8,163.95	2024/7/10	2027/7/10	是
金光纸业、本公司	2,769.23	2024/8/6	2027/8/6	是

金光纸业、本公司	230.77	2024/8/7	2027/8/7	是
金光纸业、本公司	15,250.00	2025/1/16	2028/1/16	否
金光纸业、本公司	9,915.23	2025/1/8	2028/1/8	否
金光纸业、本公司	7,500.00	2025/1/19	2028/1/19	否
金光纸业、本公司	7,250.00	2025/1/23	2028/1/23	否
金光纸业、本公司	3,250.00	2025/1/24	2028/1/24	否
金光纸业、本公司	3,083.00	2025/2/12	2028/2/12	否
金光纸业、本公司	10,739.81	2025/2/7	2028/2/7	否
金光纸业、本公司	5,333.00	2025/2/22	2028/2/22	否
金光纸业、本公司	9,300.00	2025/4/8	2028/4/8	否
金光纸业、本公司	3,800.00	2025/5/6	2028/5/6	否
金光纸业、本公司	5,500.00	2024/7/18	2027/7/18	是
金光纸业、本公司	8,000.00	2024/8/4	2027/8/4	是
金光纸业、本公司	3,000.00	2024/10/2	2027/10/2	是
金光纸业、本公司	7,380.00	2024/10/28	2027/10/28	是
金光纸业、本公司	6,090.00	2024/11/23	2027/11/23	是
金光纸业、本公司	6,390.00	2024/12/17	2027/12/17	是
金光纸业、本公司	4,000.00	2025/2/13	2028/2/13	否
金光纸业	15,380.00	2024/12/5	2027/12/5	是
金光纸业	4,100.00	2025/6/11	2028/6/11	否
金光纸业	1,281.23	2024/8/27	2027/8/27	是
金光纸业	11,924.36	2024/9/11	2027/9/11	是
金光纸业	6,200.00	2024/9/14	2027/9/14	是
金光纸业	4,270.00	2024/10/7	2027/10/7	是
金光纸业	8,630.00	2024/12/11	2027/12/11	是
金光纸业	2,693.78	2024/12/26	2027/12/26	是
金光纸业	1,880.00	2025/1/25	2028/1/25	否
金光纸业	5,652.13	2025/3/6	2028/3/6	否
金光纸业	8,572.26	2025/3/25	2028/3/25	否
金光纸业	3,800.00	2025/3/27	2028/3/27	否
金光纸业	8,000.00	2025/4/24	2028/4/24	否
金光纸业	6,029.07	2025/4/28	2028/4/28	否
金光纸业、本公司	1,446.04	2024/11/1	2027/11/1	是
金光纸业、本公司	1,446.04	2024/11/8	2027/11/8	是
金光纸业、本公司	5,257.68	2024/10/28	2027/10/28	是
金光纸业、本公司	1,137.93	2024/9/14	2027/9/14	是
金光纸业、本公司	475.41	2024/9/14	2027/9/14	是
金光纸业、本公司	1,353.09	2024/9/10	2027/9/10	是
金光纸业	15,300.00	2024/9/27	2027/9/27	是
金光纸业、本公司	700	2024/4/30	2027/4/30	是
金光纸业、本公司	2,200.00	2024/4/30	2027/4/30	是
金光纸业、本公司	2,300.00	2024/4/30	2027/4/30	是
金光纸业、本公司	1,000.00	2024/8/14	2027/8/14	是
金光纸业	424.11	2024/5/31	2027/5/31	是
金光纸业	10,000.00	2024/11/25	2027/11/25	是
金光纸业	27.96	2024/6/17	2027/6/17	是
金光纸业	98.46	2024/6/24	2027/6/24	是
金光纸业、本公司	10,000.00	2024/12/26	2027/12/26	是
金光纸业	226.7	2024/7/7	2027/7/7	是

金光纸业	594.39	2024/7/15	2027/7/15	是
金光纸业	869.35	2024/7/14	2027/7/14	是
金光纸业	197.22	2024/12/30	2027/12/30	是
金光纸业	114.36	2024/12/27	2027/12/27	是
金光纸业	93	2024/12/27	2027/12/27	是
金光纸业	404.84	2024/12/27	2027/12/27	是
金光纸业、本公司	15,000.00	2024/8/16	2027/8/16	是
金光纸业、本公司	1,782.26	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	1,024.80	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	2,414.51	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	2,414.51	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	2,348.66	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	2,414.51	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	1,382.86	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	395.1	2024/8/29	2027/8/29	是
金光纸业、本公司	1,000.00	2024/8/14	2027/8/14	是
金光纸业、本公司	793.94	2024/11/4	2027/11/4	是
金光纸业、本公司	1,518.21	2024/7/5	2027/7/5	是
金光纸业、本公司	15,000.00	2024/12/25	2027/12/25	是
金光纸业	9,600.00	2024/9/9	2027/9/9	是
金光纸业、本公司	5,000.00	2024/9/5	2027/9/5	是
金光纸业、本公司	7,015.47	2025/1/9	2028/1/9	否
金光纸业、本公司	20,000.00	2025/5/30	2028/5/30	否
金光纸业、本公司	9,000.00	2025/1/16	2028/1/16	否
金光纸业、本公司	520	2025/1/24	2028/1/24	否
金光纸业、本公司	50	2025/1/26	2028/1/26	否
金光纸业、本公司	4,550.00	2025/2/11	2028/2/11	否
金光纸业、本公司	353.06	2025/3/6	2028/3/6	否
金光纸业、本公司	57.68	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业、本公司	250	2025/4/11	2028/4/11	否
金光纸业、本公司	3,000.00	2025/4/3	2028/4/3	否
本公司、宁波亚浆、山东天源	6,100.00	2025/7/3	2028/7/3	否
金光纸业、本公司	3,000.00	2025/7/15	2028/7/15	否
金光纸业	7,289.19	2025/1/15	2028/1/15	否
金光纸业、本公司	10,000.00	2025/2/5	2028/2/5	否
金光纸业、本公司	4,000.00	2025/4/3	2028/4/3	否
金光纸业	187.39	2025/2/20	2028/2/20	否
金光纸业	163.34	2025/2/20	2028/2/20	否
金光纸业	327.86	2025/2/24	2028/2/24	否
金光纸业	956.08	2025/2/28	2028/2/28	否
金光纸业	393.3	2025/3/4	2028/3/4	否
金光纸业、本公司	5,000.00	2025/9/29	2028/9/29	否
金光纸业	15,300.00	2025/3/14	2028/3/14	否
金光纸业	19,600.00	2025/6/9	2028/6/9	否
金光纸业、本公司	10,212.35	2025/3/20	2028/3/20	否
金光纸业、本公司	3,727.83	2025/2/7	2028/2/7	否
金光纸业、本公司	1,563.12	2025/5/9	2028/5/9	否
金光纸业、本公司	2,828.67	2025/5/12	2028/5/12	否
金光纸业、本公司	15,000.00	2025/12/5	2028/12/5	否

金光纸业、本公司	10,000.00	2025/12/5	2028/12/5	否
金光纸业	2,845.58	2024/6/21	2027/6/21	是
金光纸业	2,405.53	2024/12/21	2027/12/21	是
金光纸业	2,405.53	2025/6/21	2028/6/21	否
金光纸业	2,405.53	2025/12/21	2028/12/21	否
金光纸业	2,648.08	2026/6/21	2029/6/21	否
金光纸业	2,648.08	2026/12/21	2029/12/21	否
金光纸业	2,648.08	2027/6/21	2030/6/21	否
金光纸业	2,648.08	2027/12/21	2030/12/21	否
金光纸业	2,648.08	2028/6/21	2031/6/21	否
金光纸业	2,636.08	2028/12/21	2031/12/21	否
金光纸业	13,377.15	2026/11/20	2029/11/20	否
金光纸业、本公司	8,248.31	2027/2/28	2030/2/28	否
金光纸业、本公司	13,511.27	2027/9/6	2030/9/6	否
金光纸业	19,650.00	2025/5/27	2028/5/27	否
金光纸业	15,875.31	2024/11/27	2027/11/27	是
金光纸业	3,175.06	2024/11/27	2027/11/27	是
金光纸业	9,090.00	2024/11/30	2027/11/30	是
金光纸业	9,090.00	2025/4/30	2028/4/30	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东海江	出售机器设备及构筑物	59,258,686.01	
广西金桂	出售机器设备	349,886.06	
江苏海华	出售机器设备		4,706,957.77
恒绿环保	出售机器设备		224,170,636.06
恒绿环保	出售在建工程		4,128,440.37
天源热电	出售机器设备		6,096.19
青岛广联	出售车辆		401,437.50
山东海江	购买车辆	6,293.10	
宁波亚浆	购买机器设备	978,117.69	
山东海力	购买车辆	11,000.00	
汶瑞机械	购买机器设备及备件	7,775,165.50	
金东纸业	购买机器设备		14,514,601.77
金光亚龙	购买机器设备		6,594,108.37
金顺重机	购买机器设备		2,915,000.00
金华盛纸业	购买机器设备		29,800.00
金胜浦加工	购买机器设备		6,100.00
山东海力	购买机器设备		39,364,220.00

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	844.03	1,032.84

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

2023年度，本公司与海南金海签订《商标授权许可合同》，海南金海将其注册的1项商标权无偿授权本公司使用，许可使用期限自2023年1月1日至2026年12月31日。

2023年度，本公司与金光创利签订《商标授权许可合同》，金光创利将其注册的1项商标权无偿授权本公司使用，许可使用期限自2023年1月1日至2026年12月31日。

2023年度及2024年度，本公司与金东纸业签订《商标授权许可合同》，金东纸业将其注册的2项商标权无偿授权本公司使用，许可使用期限分别自2023年1月1日至2026年12月31日、自2023年10月1日至2025年9月30日。

2024年度，本公司、江苏博汇分别与宁波亚浆签订《商标授权许可合同》，宁波亚浆将其注册的2项商标权无偿授权本公司、江苏博汇使用，许可使用期限均为自2024年11月15日至2025年12月31日。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广西金桂			65,210.35	1,956.31
应收账款	金光创利	54,547,132.10	1,636,413.96	53,775,103.04	1,613,253.10
应收账款	宁波贸易			25,440,021.56	763,200.65
应收账款	金鑫纸业	8,083,166.53	242,495.00		
应收账款	山东海江	62,958,377.64	1,888,751.33		
预付款项	金海贸易	198,326,990.51			
预付款项	山东海力	8,084,033.21			
其他非流动资产	金顺重机	48,225,450.66			
其他非流动资产	潍坊汶瑞	9,966,600.00			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	Pindo Deli	8,025.60	
应付账款	丰源热电	3,308,886.99	5,998,235.50
应付账款	海南金海	29,225,581.08	154,086,781.01
应付账款	海南金红叶	1,091.58	
应付账款	恒绿环保	436,586.32	
应付账款	嘉耀林业	8,375,777.40	
应付账款	江苏海华		2,988,347.01

应付账款	江苏海兴		1,920,617.91
应付账款	金东纸业	28,637,695.32	19,475,097.36
应付账款	宁波贸易	211,293.37	
应付账款	金光亚龙	2,757,774.46	2,757,774.46
应付账款	金光纸业		3,042,200.00
应付账款	金海贸易		583,473,774.88
应付账款	金海纸品	2,268,813.09	2,480,273.58
应付账款	金红叶湖北	3,607.64	328,643.17
应付账款	金红叶南通	3,891,055.02	3,253,912.22
应付账款	金伦钙业		67,976.28
应付账款	金美林业	18,290,466.10	
应付账款	金顺重机	4,197,254.11	164,697.50
应付账款	金禹管理	128,638,013.12	230,125,030.32
应付账款	南油林业	31,075,532.75	
应付账款	宁波绿色	8,283,971.08	1,003,875.62
应付账款	宁波亚浆	1,105,272.99	12,701,736.42
应付账款	山东海力		28,516,389.64
应付账款	天源热电	1,090,459.13	
应付账款	汶瑞机械	24,090,587.97	23,257,598.16
应付票据	天源热电	56,300,000.00	
应付票据	丰源热电	20,000,000.00	

(3). 其他项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债/其他流动负债	宁波贸易	2,267,933.46	
合同负债/其他流动负债	江苏海力		50,089.28

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

适用 不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

其他重大财务承诺事项

(1) 江苏华汇注册资本 50,000.00 万元，截止资产负债表日尚未实际出资。

(2) 合并范围内公司之间的财产抵押、质押担保情况，详见本附注“承诺及或有事项——或有事项”中“本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

(3) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵质押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物 账面原值	抵押物 账面价值	担保借款 余额	币种	借款到期日
本公司	中国农业银行股份有限公司桓台县支行	房屋建筑物	11,481.71	6,680.32	8,560.00	人民币	2025/5/22
本公司	中国农业银行股份有限公司桓台县支行	土地	1,024.57	522.56			
本公司	中国建设银行股份有限公司桓台支行	房屋建筑物	3,341.59	2,697.51	18,200.00	人民币	2026/3/27
本公司	中国建设银行股份有限公司桓台支行	土地	1,557.19	720.83			
本公司	中国进出口银行山东省分行	机器设备	58,786.13	43,381.04	10,000.00	人民币	2025/10/25
本公司	中国进出口银行山东省分行	土地	1,205.64	617.64			
本公司	中国银行股份有限公司	土地	143.94	40.41	688.02	人民币	2025/1/17
					644.63	人民币	2025/1/31
					990.00	人民币	2025/1/10
					990.00	人民币	2025/1/17
					52.87	人民币	2025/1/31
					300.00	人民币	2025/2/27
					188.47	人民币	2025/2/14
					345.00	人民币	2025/2/17
					20.52	人民币	2025/2/18
					58.26	人民币	2025/2/26
					16.64	人民币	2025/3/5
					370.81	人民币	2025/3/13
					98.87	人民币	2025/3/13
					51.25	人民币	2025/1/31
					89.85	人民币	2025/2/21
					9.70	人民币	2025/4/1
					46.76	人民币	2025/3/17
335.50	人民币	2025/3/26					
619.00	人民币	2025/3/21					
188.51	人民币	2025/3/28					
5.19	人民币	2025/4/16					

					119.02	人民币	2025/4/25
					10.75	人民币	2025/5/12
					162.88	人民币	2025/5/16
					39.85	人民币	2025/5/16
					999.00	人民币	2025/2/27
					486.38	人民币	2025/5/30
本公司	长江联合金融租赁有限公司	机器设备	16,902.67	12,412.61	3,576.49	人民币	2025/11/4
本公司	长江联合金融租赁有限公司	机器设备	37,826.45	20,627.42	11,791.40	人民币	2027/6/25
本公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	机器设备	13,517.44	9,605.83	893.93	人民币	2025/3/15
本公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	机器设备	10,322.62	7,664.35	3,137.67	人民币	2025/8/28
本公司	浦银金融租赁股份有限公司	机器设备	38,637.34	27,159.68	5,760.32	人民币	2025/4/21
本公司	浦银金融租赁股份有限公司	机器设备	11,341.39	7,644.62	1,427.05	人民币	2025/6/21
本公司	青岛青银融资租赁	机器设备	11,956.55	7,800.05	3,584.46	人民币	2025/10/28
本公司	兴业金融租赁	机器设备	57,884.11	42,426.03	13,810.63	人民币	2026/10/20
本公司	平安国际融资租赁有限公司	机器设备	6,242.22	4,302.62	4,731.52	人民币	2027/9/4
本公司	信达金融租赁有限公司	机器设备	111,416.23	12,617.61	18,438.37	人民币	2027/12/10
本公司	浙商银行股份有限公司	应收款项融资	28,961.23	28,961.23	3,459.71	美元	2025/3/14
江苏博汇	浦银金融租赁股份有限公司	机器设备	41,838.85	21,869.89	10,402.50	人民币	2026/3/21
江苏博汇	江苏金融租赁有限公司	机器设备	44,574.44	20,280.43	14,673.05	人民币	2026/8/8
江苏博汇	交银金融租赁有限公司	机器设备	97,684.59	73,520.67	27,378.84	人民币	2026/11/20
江苏博汇	建信金融租赁有限公司	机器设备	18,041.13	9,016.43	10,038.90	人民币	2027/10/30
江苏博汇	建信金融租赁有限公司	机器设备	26,865.02	20,237.18	10,973.83	人民币	2027/6/12
江苏博汇	建信金融租赁有限公司	机器设备	8,587.97	6,446.35	6,025.42	人民币	2027/3/29
江苏博汇	兴业金融租赁有限责任公司	机器设备	32,400.11	16,028.17	19,122.55	人民币	2027/2/29
江苏博汇	中信金融租赁有限公司	机器设备	97,684.59	73,520.67	26,275.72	人民币	2027/9/15
江苏博汇	浙商银行股份有限公司	机器设备	23,766.65	16,884.93	10,000.00	人民币	2025/9/20
江苏博汇	中国银行股份有限公司	土地	4,451.76	4,251.43	4,034.23	人民币	2031/12/21
江苏博汇	江苏银行股份有限公司				2,948.83	人民币	2031/12/31
江苏博汇	南京银行股份有限公司盐城分行	应收账款	9,007.81	9,000.00	5,000.00	人民币	2025/2/28
淄博大华	广发银行股份有限公司	应收款项融资	297.96	297.96	-	人民币	-
淄博大华	中信银行股份有限公司	应收款项融资	9,201.25	9,201.25	-	美元	-
淄博华汇	中国工商银行股份有限公司桓台支行	土地使用权、机器设备	173,807.22	166,181.89	5,542.56	人民币	2025/6/24
					5,542.56	人民币	2025/12/24
					5,542.56	人民币	2026/6/24
					5,542.56	人民币	2026/12/24
					5,542.56	人民币	2027/6/24
					5,542.56	人民币	2027/12/24
					5,542.56	人民币	2028/6/24
					5,542.56	人民币	2028/12/24
					5,542.56	人民币	2029/6/24
					5,542.57	人民币	2030/6/13

(4) 合并范围内各公司为自身开立票据或信用证进行的财产质押担保情况(单位: 万元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物	质押物	担保借款 余额	币种	借款到期日
			账面原值	账面价值			
本公司	渤海银行淄博分行	其他货币资金	10,099.85	10,099.85	11,000.00	人民币	2025/1/2
本公司	渤海银行淄博分行	其他货币资金			11,300.00	人民币	2025/1/8
本公司	青岛银行淄博桓台支行	其他货币资金	11,208.95	11,208.95	9,500.00	人民币	2025/1/10
本公司	华夏银行济南分行	其他货币资金	6,064.62	6,064.62	13,400.00	人民币	2025/1/26
本公司	平安银行青岛分行	其他货币资金	6,489.25	6,489.25	14,360.00	人民币	2025/2/15
本公司	广发银行济南分行	其他货币资金	7,141.97	7,141.97	15,790.00	人民币	2025/1/30
本公司	广发银行济南分行	其他货币资金	3,839.07	3,839.07	8,497.00	人民币	2025/2/21

本公司	广发银行济南分行	其他货币资金	934.72	934.72	2,070.00	人民币	2025/3/9
本公司	平安银行青岛分行	其他货币资金	903.05	903.05	2,000.00	人民币	2025/3/11
本公司	兴业银行淄博分行	其他货币资金	4,214.26	4,214.26	9,339.06	人民币	2025/4/15
本公司	兴业银行淄博分行	其他货币资金	4,814.35	4,814.35	10,676.38	人民币	2025/4/24
本公司	兴业银行淄博分行	其他货币资金	4,530.07	4,530.07	10,047.18	人民币	2025/4/28
本公司	兴业银行淄博分行	其他货币资金	3,344.23	3,344.23	7,419.38	人民币	2025/5/7
本公司	渤海银行淄博分行	其他货币资金	4,282.26	4,282.26	9,500.00	人民币	2025/5/14
本公司	兴业银行淄博分行	其他货币资金	6,931.10	6,931.10	15,383.65	人民币	2025/5/21
本公司	渤海银行淄博分行	其他货币资金	8,189.27	8,189.27	18,180.00	人民币	2025/6/3
本公司	渤海银行淄博分行	其他货币资金	4,503.41	4,503.41	10,000.00	人民币	2025/6/10
本公司	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	2,169.85	2,169.85	5,423.54	人民币	2025/6/26
本公司	恒丰银行淄博分行	其他货币资金	2,039.20	2,039.20	5,000.00	人民币	2025/1/30
本公司	恒丰银行淄博分行	其他货币资金	1,224.85	1,224.85	3,000.00	人民币	2025/1/13
本公司	恒丰银行淄博分行	其他货币资金	3,264.03	3,264.03	8,000.00	人民币	2025/1/23
本公司	恒丰银行淄博分行	其他货币资金	3,669.30	3,669.30	9,000.00	人民币	2025/2/6
本公司	中国光大银行淄博分行	其他货币资金	3,335.61	3,335.61	8,250.00	人民币	2025/3/19
本公司	中信银行淄博分行	其他货币资金	1,565.52	1,565.52	7,800.00	人民币	2025/3/24
本公司	北京银行济南分行	其他货币资金	2,408.16	2,408.16	2,158.22	人民币	2025/2/10
					1,962.02	人民币	2025/2/10
					229.22	人民币	2025/2/18
					468.37	人民币	2025/2/21
					327.77	人民币	2025/2/26
本公司	平安银行青岛分行	其他货币资金	131.88	131.88	2,158.22	人民币	2025/3/3
					18.27	美元	2025/1/6
					18.27	美元	2025/1/6
					27.95	美元	2025/1/6
					3.19	美元	2025/1/15
					3.98	美元	2025/2/6
					6.22	美元	2025/2/7
					25.11	美元	2025/2/10
					13.36	美元	2025/2/11
21.52	美元	2025/2/19					
21.52	美元	2025/2/19					
21.5	美元	2025/3/13					
本公司	招商银行淄博桓台支行	其他货币资金	9,072.63	9,072.63	20,000.00	人民币	2025/1/18
本公司	招商银行淄博桓台支行	其他货币资金	6,328.49	6,328.49	14,000.00	人民币	2025/2/5
本公司	招商银行淄博桓台支行	其他货币资金	5,424.09	5,424.09	12,000.00	人民币	2025/2/7
本公司	招商银行淄博桓台支行	其他货币资金	70.76	70.76	3.98	美元	2025/1/2
					4.79	美元	2025/1/26
					13.37	美元	2025/1/29
					13.21	美元	2025/1/29
本公司	齐商银行桓台支行	其他货币资金	4.52	4.52	10.01	美元	2025/2/24
本公司 [注1]	浙商银行济南分行	其他货币资金	1,437.51	1,437.51	3,459.71	美元	2025/3/14
		应收款项融资	28,961.23	28,961.23			
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	3,121.54	3,121.54	7,755.00	人民币	2025/1/16
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	3,016.89	3,016.89	7,495.00	人民币	2025/1/16
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	10,004.91	10,004.91	9,915.23	人民币	2025/1/8
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	3,018.56	3,018.56	7,500.00	人民币	2025/1/19
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	4,225.01	4,225.01	10,500.00	人民币	2025/1/24
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	1,239.24	1,239.24	3,083.00	人民币	2025/2/12
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	10,816.04	10,816.04	10,739.81	人民币	2025/2/7
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	2,142.90	2,142.90	5,333.00	人民币	2025/2/22
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	9,335.81	9,335.81	9,300.00	人民币	2025/4/8
江苏博汇	交通银行盐城大丰支行	其他货币资金	3,808.71	3,808.71	3,800.00	人民币	2025/5/6
江苏博汇	平安银行上海自贸试验区分行	其他货币资金	1,435.86	1,435.86	4,100.00	人民币	2025/6/11
江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	其他货币资金	1,616.89	1,616.89	4,000.00	人民币	2025/2/13

江苏博汇	中国农业银行盐城大丰支行	其他货币资金	661.63	661.63	1,880.00	人民币	2025/1/25
江苏博汇	中国农业银行盐城大丰支行	其他货币资金	1,986.21	1,986.21	5,652.13	人民币	2025/3/6
江苏博汇	中国农业银行盐城大丰支行	其他货币资金	4,344.78	4,344.78	12,372.26	人民币	2025/3/27
江苏博汇	中国农业银行盐城大丰支行	其他货币资金	4,919.22	4,919.22	14,029.07	人民币	2025/4/28
江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	其他货币资金	3,364.91	3,364.91	8,380.00	人民币	2025/2/24
江苏博汇	中国银行盐城分行	其他货币资金	94.66	94.66	7.92	欧元	2025/2/24
江苏博汇	江苏银行盐城大丰支行	其他货币资金	25.07	25.07	23.5	美元	2025/1/7
江苏博汇	江苏银行盐城大丰支行	其他货币资金	158.59	158.59	175.1	欧元	2025/5/11
江苏博汇	江苏大丰农村商业银行	其他货币资金	83.75	83.75	396.53	欧元	2025/2/27
江苏博汇	中国银行盐城分行	其他货币资金	99.1	99.1	7.92	美元	2025/2/24
江苏博汇	江苏银行盐城分行	其他货币资金	3.53	3.53	6.7	欧元	2025/5/11
江苏博汇	江苏银行盐城分行	其他货币资金	187.4	187.4	23.5	美元	2025/1/7
					73.29	美元	2025/2/11
					31.69	美元	2025/3/3
					32.78	美元	2025/3/3
江苏博汇	江苏大丰农村商业银行	其他货币资金	87.68	87.68	396.53	美元	2025/2/27
淄博大华	渤海银行淄博分行	其他货币资金	4,099.51	4,099.51	9,090.00	人民币	2025/4/30
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	787.69	787.69	468.72	人民币	2025/1/13
					472.31	人民币	2025/1/16
					468.79	人民币	2025/1/20
					469.47	人民币	2025/1/27
					469.47	人民币	2025/1/27
					473.11	人民币	2025/1/11
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	298.45	298.45	647.34	人民币	2025/5/9
					705.6	人民币	2025/5/12
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	376.57	376.57	442.85	人民币	2025/5/13
					436.51	人民币	2025/5/21
					444.96	人民币	2025/5/26
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	53.06	53.06	227.23	人民币	2025/5/12
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	713.08	713.08	376.51	人民币	2025/5/21
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	362.55	362.55	1,641.97	人民币	2025/5/22
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	362.41	362.41	1,477.77	人民币	2025/5/22
淄博大华	济宁银行淄博淄川支行	其他货币资金	2,409.56	2,409.56	3,012.81	人民币	2025/5/9
					482.3	人民币	2025/1/8
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	376.26	376.26	1,696.18	人民币	2025/1/3
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	536.16	536.16	193.85	人民币	2025/1/23
					2,229.26	人民币	2025/2/10
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	74.38	74.38	336.69	人民币	2025/3/10
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	299.11	299.11	323.88	人民币	2025/3/11
					1,059.45	人民币	2025/3/16
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	384.63	384.63	452.74	人民币	2025/3/19
					450.94	人民币	2025/3/19
					453.69	人民币	2025/3/10
					452.38	人民币	2025/3/11
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	452.68	452.68	2,014.23	人民币	2025/3/31
					34.14	人民币	2025/4/9
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	344.97	344.97	1,559.15	人民币	2025/4/3
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	370.04	370.04	1,676.17	人民币	2025/4/3
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	275.7	275.7	1,247.32	人民币	2025/4/8
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	199.5	199.5	902.55	人民币	2025/4/9
淄博大华	齐商银行桓台支行	其他货币资金	806.83	806.83	452.52	人民币	2025/4/15

					453.53	人民币	2025/4/29
					452.7	人民币	2025/4/29
					446.23	人民币	2025/5/5
					1,772.87	人民币	2025/4/25
					161.17	人民币	2025/5/8
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	153.47	153.47	696.2	人民币	2025/5/5
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	362.64	362.64	1,438.37	人民币	2025/5/5
					203.6	人民币	2025/5/16
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	376.67	376.67	1,707.65	人民币	2025/5/8
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	362.64	362.64	1,641.97	人民币	2025/5/8
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	362.64	362.64	1,641.97	人民币	2025/5/13
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	398.69	398.69	1,806.17	人民币	2025/5/15
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	315.55	315.55	1,429.59	人民币	2025/5/15
淄博大华	齐商银行柜台支行	其他货币资金	87.11	87.11	368.94	美元	2025/1/30
淄博大华	青岛银行淄博柜台支行	其他货币资金	1,049.05	1,049.05	1,289.36	人民币	2025/4/9
淄博大华	青岛银行淄博柜台支行	其他货币资金	1,120.23	1,120.23	1,611.70	人民币	2025/4/9
淄博大华	青岛银行淄博柜台支行	其他货币资金	699.76	699.76	1,989.51	人民币	2025/4/7
					1,301.63	人民币	2025/3/31
淄博大华 [注2]	广发银行股份有限公司	应收款项融资	297.96	297.96	-	人民币	-
淄博大华 [注3]	中信银行股份有限公司	应收款项融资	9,201.25	9,201.25	-	美元	-

[注1]截至2024年12月31日，山东博汇在浙商银行济南分行用于开立信用证的票据质押池余额为人民币28,961.23万元。

[注2]截至2024年12月31日，淄博大华在广发银行股份有限公司用于开立信用证的票据质押池余额为人民币297.96万元。

[注3]截至2024年12月31日，山东博汇在中信银行股份有限公司用于开立信用证的票据质押池余额为人民币9,201.25万元。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

1. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

(1)本公司为合并范围以外关联方提供担保情况，详见本附注“关联方关系及其交易——关联交易情况”之说明。

2. 本公司合并范围内公司之间的担保情况

(1)截至2024年12月31日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：万元)

担保方	被担保方	贷款金融机构	担保借款	币种	借款到期日
			余额		
本公司[注1]	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2024/6/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2024/12/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2025/6/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2025/12/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2026/6/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2026/12/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2027/6/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2027/12/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2028/6/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2028/12/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2029/6/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.56	人民币	2029/12/24
	淄博华汇	中国工商银行股份有限公司淄博柜台支行	5,542.57	人民币	2030/6/13

本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	10,000.00	人民币	2024/4/3	
	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	10,000.00	人民币	2024/4/5	
	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	1,800.00	人民币	2024/4/18	
本公司[注 3]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	3,000.00	人民币	2024/4/15	
	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	4,000.00	人民币	2024/4/15	
	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	3,000.00	人民币	2024/7/20	
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	3,200.00	人民币	2024/5/4	
本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	10,000.00	人民币	2024/5/5	
本公司[注 4]	江苏博汇	中国工商银行股份有限公司大丰支行	6,100.00	人民币	2024/6/1	
本公司[注 2]	江苏博汇	招商银行股份有限公司大丰支行	5,000.00	人民币	2024/2/27	
本公司[注 4]	江苏博汇	中国工商银行股份有限公司大丰支行	993.6	人民币	2024/3/8	
	江苏博汇	中国工商银行股份有限公司大丰支行	298.08	人民币	2024/3/8	
	江苏博汇	中国工商银行股份有限公司大丰支行	295.88	人民币	2024/5/10	
	江苏博汇	中国工商银行股份有限公司大丰支行	295.11	人民币	2024/6/1	
本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	597.69	人民币	2024/8/14	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	589.47	人民币	2024/8/24	
	江苏博汇	北京银行股份有限公司南京分行	10,000.00	人民币	2024/1/24	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	4,976.10	人民币	2024/1/19	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	1,300.00	人民币	2024/2/15	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	4,900.00	人民币	2024/3/12	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	3,151.02	人民币	2024/3/22	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	5,548.20	人民币	2024/6/6	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	10,000.00	人民币	2024/6/12	
	江苏博汇	上海浦东发展银行股份有限公司盐城大丰支行	7,380.77	人民币	2024/4/22	
	江苏博汇	上海浦东发展银行股份有限公司盐城大丰支行	6,048.22	人民币	2024/5/20	
	江苏博汇	上海浦东发展银行股份有限公司盐城大丰支行	6,390.90	人民币	2024/6/10	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	8,163.95	人民币	2024/7/10	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	2,769.23	人民币	2024/8/6	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	230.77	人民币	2024/8/7	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	15,250.00	人民币	2025/1/16	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	9,915.23	人民币	2025/1/8	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	7,500.00	人民币	2025/1/19	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	7,250.00	人民币	2025/1/23	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	3,250.00	人民币	2025/1/24	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	3,083.00	人民币	2025/2/12	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	10,739.81	人民币	2025/2/7	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	5,333.00	人民币	2025/2/22	
	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	9,300.00	人民币	2025/4/8	
	本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	3,800.00	人民币	2025/5/6
	本公司	江苏博汇	宁波银行股份有限公司南京玄武支行	3,000.00	人民币	2024/7/24
	本公司	江苏博汇	宁波银行股份有限公司南京玄武支行	2,000.00	人民币	2024/9/7
	本公司	江苏博汇	宁波银行股份有限公司南京玄武支行	3,000.00	人民币	2025/2/14
	本公司	江苏博汇	宁波银行股份有限公司南京玄武支行	2,000.00	人民币	2025/3/10
	本公司[注 2]	江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	5,500.00	人民币	2024/7/18
	本公司[注 2]	江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	8,000.00	人民币	2024/8/4
	本公司[注 2]	江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	3,000.00	人民币	2024/10/2
本公司[注 2]	江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	7,380.00	人民币	2024/10/28	
本公司[注 2]	江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	6,090.00	人民币	2024/11/23	
本公司[注 2]	江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	6,390.00	人民币	2024/12/17	

本公司[注 2]	江苏博汇	上海浦东发展银行大丰支行	4,000.00	人民币	2025/2/13
本公司[注 3]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	1,446.04	人民币	2024/11/1
本公司[注 3]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	1,446.04	人民币	2024/11/8
本公司[注 2]	江苏博汇	招商银行股份有限公司大丰支行	5,257.68	人民币	2024/10/28
本公司[注 5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	1,137.93	人民币	2024/9/14
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	475.41	人民币	2024/9/14
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	1,353.09	人民币	2024/9/10
本公司[注 6]	江苏博汇	南京银行股份有限公司盐城分行	5,000.00	人民币	2024/12/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	700	人民币	2024/4/30
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	2,200.00	人民币	2024/4/30
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	2,300.00	人民币	2024/4/30
本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	1,000.00	人民币	2024/8/14
本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	5,000.00	人民币	2024/12/26
本公司	江苏博汇	华夏银行股份有限公司盐城分行	2,000.00	人民币	2024/7/10
本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	15,000.00	人民币	2024/8/16
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	1,782.26	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	1,024.80	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	2,414.51	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	2,414.51	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	2,348.66	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	2,414.51	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	1,382.86	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	395.1	人民币	2024/8/29
本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	1,000.00	人民币	2024/8/14
本公司[注 5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	793.94	人民币	2024/11/4
本公司	江苏博汇	华夏银行股份有限公司盐城分行	8,000.00	人民币	2024/6/27
本公司[注 5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	1,518.21	人民币	2024/7/5
本公司[注 2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	15,000.00	人民币	2024/12/25
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	5,000.00	人民币	2024/9/5
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	7,015.47	人民币	2025/1/9
本公司[注 2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	20,000.00	人民币	2025/5/30
本公司[注 6]	江苏博汇	南京银行股份有限公司盐城分行	8,000.00	人民币	2025/9/18
本公司	江苏博汇	工商银行大丰市支行	298	人民币	2025/6/5
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	4,000.00	人民币	2025/4/25
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	5,000.00	人民币	2025/5/28
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	5,000.00	人民币	2025/5/10
本公司[注 2]	江苏博汇	中国民生银行盐城大丰支行	9,000.00	人民币	2025/1/16
本公司[注 2]	江苏博汇	中国民生银行盐城大丰支行	520	人民币	2025/1/24
本公司[注 2]	江苏博汇	中国民生银行盐城大丰支行	50	人民币	2025/1/26
本公司[注 2]	江苏博汇	中国民生银行盐城大丰支行	4,550.00	人民币	2025/2/11
本公司	江苏博汇	江苏昆山农村商业银行股份有限公司盐都支行	2,000.00	人民币	2025/3/14
本公司	江苏博汇	南京银行股份有限公司盐城分行	7,000.00	人民币	2025/3/5
本公司	江苏博汇	南京银行股份有限公司盐城分行	5,000.00	人民币	2025/2/28
本公司[注 2]	江苏博汇	中国民生银行盐城大丰支行	353.06	人民币	2025/3/6
本公司	江苏博汇	工商银行大丰市支行	298	人民币	2025/4/8
本公司	江苏博汇	工商银行大丰市支行	1,000.00	人民币	2025/4/2
本公司[注 2]	江苏博汇	中国民生银行盐城大丰支行	57.68	人民币	2025/4/11
本公司[注 2]	江苏博汇	中国民生银行盐城大丰支行	250	人民币	2025/4/11
本公司[注 5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	3,000.00	人民币	2025/4/3

本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	6,000.00	人民币	2025/6/20
本公司	江苏博汇	华夏银行股份有限公司盐城分行	8,000.00	人民币	2025/6/24
本公司[注4]	江苏博汇	工商银行大丰市支行	6,100.00	人民币	2025/7/3
本公司	江苏博汇	工商银行大丰市支行	298	人民币	2025/7/3
本公司	江苏博汇	华夏银行股份有限公司盐城分行	6,183.00	人民币	2025/7/10
本公司[注7]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	3,000.00	人民币	2025/7/15
本公司[注2]	江苏博汇	北京银行股份有限公司南京分行	10,000.00	人民币	2025/2/5
本公司[注5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	4,000.00	人民币	2025/4/3
本公司[注2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	5,000.00	人民币	2025/9/29
本公司[注5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	10,212.35	人民币	2025/3/20
本公司[注2]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	3,727.83	人民币	2025/2/7
本公司[注8]	江苏博汇	浙商银行股份有限公司盐城分行	10,000.00	人民币	2025/9/20
本公司[注5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	1,563.12	人民币	2025/5/9
本公司[注5]	江苏博汇	江苏大丰农村商业银行股份有限公司营业部	2,828.67	人民币	2025/5/12
本公司[注2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	15,000.00	人民币	2025/12/5
本公司[注2]	江苏博汇	交通银行股份有限公司盐城分行营业部	10,000.00	人民币	2025/12/5
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	20.26	人民币	2025/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	39.8	人民币	2025/12/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	39.8	人民币	2026/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	80.32	人民币	2026/12/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	120.85	人民币	2027/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	120.85	人民币	2027/12/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	120.85	人民币	2028/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	120.85	人民币	2028/12/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	60.06	人民币	2029/5/25
本公司	江苏博汇	工商银行大丰市支行	50	人民币	2024/7/17
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	171.37	人民币	2025/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	342.73	人民币	2025/12/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	342.73	人民币	2026/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	685.46	人民币	2026/12/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	1,028.19	人民币	2027/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	1,028.19	人民币	2027/12/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	1,028.19	人民币	2028/6/21
本公司	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	1,028.19	人民币	2028/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国建设银行股份有限公司大丰支行	514.1	人民币	2029/5/25
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	184.3	人民币	2024/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	184.3	人民币	2025/6/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	184.3	人民币	2025/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2026/6/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2026/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2027/6/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2027/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2028/6/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2028/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2029/6/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2029/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2030/6/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	230.38	人民币	2030/12/21
本公司[注9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	138.23	人民币	2031/6/21

本公司[注 9]	江苏博汇	中国银行股份有限公司盐城分行	138.23	人民币	2031/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	252.94	人民币	2024/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	252.94	人民币	2025/6/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	252.94	人民币	2025/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2026/6/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2026/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2027/6/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2027/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2028/6/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2028/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2029/6/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2029/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2030/6/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	316.18	人民币	2030/12/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	189.71	人民币	2031/6/21
本公司[注 9]	江苏博汇	江苏银行股份有限公司大丰支行	176.88	人民币	2031/12/21
本公司[注 10]	江苏博汇	建信金融租赁有限公司	8,989.89	人民币	2024/9/20
本公司[注 10]	江苏博汇	建信金融租赁有限公司	3,343.03	人民币	2024/9/20
本公司[注 11]	江苏博汇	浦银金融租赁股份有限公司	8,317.91	人民币	2026/3/27
本公司[注 12]	江苏博汇	江苏金融租赁股份有限公司	2,766.92	人民币	2026/8/16
本公司[注 12]	江苏博汇	江苏金融租赁股份有限公司	5,617.68	人民币	2026/8/16
本公司[注 13]	江苏博汇	建信金融租赁有限公司	3,228.71	人民币	2027/11/21
本公司[注 13]	江苏博汇	建信金融租赁有限公司	4,271.27	人民币	2027/6/18
本公司[注 13]	江苏博汇	建信金融租赁有限公司	2,652.99	人民币	2027/3/29
本公司[注 14]	江苏博汇	兴业金融租赁有限责任公司	8,248.31	人民币	2027/2/28
本公司[注 15]	江苏博汇	中信金融租赁有限公司	13,511.27	人民币	2027/9/6
本公司[注 2]	本公司	中国银行股份有限公司桓台支行	15,000.00	人民币	2024/7/22
本公司[注 2]	本公司	中国银行股份有限公司桓台支行	12,000.00	人民币	2024/8/7
本公司[注 2]	本公司	中国银行桓台支行	6,000.00	人民币	2024/12/9
本公司	淄博大华	青岛银行股份有限公司淄博桓台支行	12,724.00	人民币	2024/11/30

[注 1] 该借款除金光纸业和本公司担保外，另用鲁（2021）桓台县不动产权第 0025093 号、鲁（2021）桓台县不动产权第 0024728 号、鲁（2021）桓台县不动产权第 0024732 号不动产及 45 万吨高档信息纸设备提供抵押担保。

[注 2] 该借款除由本公司提供保证担保外，另由金光纸业提供保证担保。

[注 3] 该借款除由本公司、金光纸业提供保证担保外，另用江苏博汇 1.45 亿元存货提供抵押担保。

[注 4] 该借款除由本公司提供保证担保外，另由宁波亚浆、山东天源提供保证担保。

[注 5] 该借款除由本公司、金光纸业提供保证担保外，另用江苏博汇 1.85 亿元存货提供抵押担保。

[注 6] 该借款除由本公司提供保证担保外，另有 0.9 亿元应收账款质押担保。

[注 7] 该借款除由本公司、金光纸业提供保证担保外，另用江苏博汇 1 亿元存货提供抵押担保。

[注 8] 该借款除由本公司提供保证担保外，另有碳酸钙研磨车间等资产提供抵押担保。

[注 9] 该借款除本公司担保外，另用苏（2022）大丰区不动产权第 0053041 号提供抵押担保。

[注 10] 该租赁业务除由本公司提供保证担保外，另用板纸机等机器设备提供抵押担保。

[注 11] 该租赁业务除由本公司提供保证担保外，另用板纸机等机器设备提供抵押担保。

[注 12] 该租赁业务除由本公司提供保证担保外，另用平板纸包装机等机器设备提供抵押担保。

[注 13] 该租赁业务除由本公司提供保证担保外，另用化机浆生产线等机器设备提供抵押担保。

[注 14] 该借款除由本公司、金光纸业提供保证担保外，另用磨浆生产线等设备提供抵押担保。

[注 15]该借款除由本公司、金光纸业提供保证担保外，另用板纸机等设备提供抵押担保。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	35,174,997.75
经审议批准宣告发放的利润或股利	35,174,997.75

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	制造分部	销售分部	分部间抵销	合计
资产总额	2,816,560.16	252,989.11	822,647.18	2,246,902.09
负债总额	1,776,212.62	248,810.00	458,130.67	1,566,891.95
营业收入	2,304,047.17	1,031,961.91	1,442,970.12	1,893,038.96
营业费用	2,270,211.20	1,029,698.29	1,443,925.57	1,855,983.92
营业利润	67,042.45	948.34	47,387.51	20,603.28

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

截至2024年12月31日，控股股东质押本公司的股份情况：

出质人	质权人	到期日	质押股份数(万股)
金嘉源纸业	平安银行上海分行	2025/3/11	14,000.00
博汇集团	银团借款（农行、兴业、华夏、江苏银行）	2027/11/26	6,530.00
博汇集团	东营银行桓台支行	2025/5/14	1,000.00
博汇集团	青岛银行桓台支行	2026/3/20	1,300.00
博汇集团	齐商银行桓台支行	2025/2/8	2,500.00

博汇集团	海通证券	2025/5/6	3,408.92
博汇集团	海通证券	2025/5/8	4,705.00
博汇集团	海通证券	2025/5/9	7,531.78
合计			40,975.70

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内		
其中：1年以内分项		
1年以内	746,862,324.75	1,187,574,613.64
1年以内小计	746,862,324.75	1,187,574,613.64
1至2年		
2至3年		
3至4年		2,737.00
4至5年	2,737.00	38,299.35
5年以上	38,299.35	5,354,303.49
合计	746,903,361.10	1,192,969,953.48

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备						5,354,303.49	0.45	5,354,303.49	100.00	
其中：										
按单项计提坏账准备						5,354,303.49	0.45	5,354,303.49	100.00	
按组合计提坏账准备	746,903,361.10	100.00	22,418,180.64	3.00	724,485,180.46	1,187,615,649.99	99.55	35,639,549.32	3.00	1,151,976,100.67
其中：										
按组合计提坏账准备	746,903,361.10	100.00	22,418,180.64	3.00	724,485,180.46	1,187,615,649.99	99.55	35,639,549.32	3.00	1,151,976,100.67
合计	746,903,361.10	/	22,418,180.64	/	724,485,180.46	1,192,969,953.48	/	40,993,852.81	/	1,151,976,100.67

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按组合计提坏账准备

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	746,903,361.10	22,418,180.64	3.00
合计	746,903,361.10	22,418,180.64	3.00

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	5,354,303.49		272,321.24	5,222,082.49	140,100.24	
按组合计提坏账准备	35,639,549.32	-13,221,368.68				22,418,180.64
合计	40,993,852.81	-13,221,368.68	272,321.24	5,222,082.49	140,100.24	22,418,180.64

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,222,082.49

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
商丘新荣纸业有限公司	货款	5,222,082.49	诉讼，无法收回	管理层审批核销	否
合计	/	5,222,082.49	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
香港博丰	185,135,818.01		185,135,818.01	24.79	5,554,074.54
山东海江	62,958,377.64		62,958,377.64	8.43	1,888,751.33
金光创利	54,547,132.10		54,547,132.10	7.30	1,636,413.96
第四名	30,979,530.37		30,979,530.37	4.15	929,385.91
第五名	19,266,521.79		19,266,521.79	2.58	577,995.65
合计	352,887,379.91		352,887,379.91	47.25	10,586,621.39

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	348,477,025.94	710,025,337.85
合计	348,477,025.94	710,025,337.85

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	309,306,212.31	658,383,415.40

1年以内小计	309,306,212.31	658,383,415.40
1至2年	5,000,000.00	46,361,499.92
2至3年	46,000,000.00	28,800,000.00
3至4年		
4至5年		
5年以上	2,628,182.54	2,628,182.54
合计	362,934,394.85	736,173,097.86

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联企业往来	291,085,953.08	653,017,882.39
保证金	69,140,000.00	80,000,000.00
押金和备用金	80,259.23	527,032.93
往来款及其他	2,628,182.54	2,628,182.54
合计	362,934,394.85	736,173,097.86

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	23,519,577.47		2,628,182.54	26,147,760.01
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-11,690,391.10			-11,690,391.10
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	11,829,186.37		2,628,182.54	14,457,368.91

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 3.28%，第三阶段坏账准备计提比例为 100.00%。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	2,628,182.54					2,628,182.54
按组合计提坏账准备	23,519,577.47	-11,690,391.10				11,829,186.37
合计	26,147,760.01	-11,690,391.10				14,457,368.91

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
淄博华汇	217,082,102.54	59.81	代垫款项	1年以内	6,512,463.08
淄博大华	74,003,850.54	20.39	暂借款项	1年以内	2,220,115.52
第三名	36,000,000.00	9.92	融资保证金	2-3年	1,800,000.00
第四名	12,000,000.00	3.31	融资保证金	1年以内、2-3年	460,000.00
第五名	11,040,000.00	3.04	融资保证金	1年以内	331,200.00
合计	350,125,953.08	96.47	/	/	11,323,778.60

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,906,118,331.56		2,906,118,331.56	2,916,118,331.56		2,916,118,331.56
对联营、合营企业投资						
合计	2,906,118,331.56		2,906,118,331.56	2,916,118,331.56		2,916,118,331.56

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（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		
大华纸业	231,335,426.13						231,335,426.13	
江苏博汇	1,720,000,000.00						1,720,000,000.00	
香港博丰	8,409,735.18						8,409,735.18	
青岛博汇	10,000,000.00			10,000,000.00				
淄博华汇	946,373,170.25						946,373,170.25	
江苏华汇								
合计	2,916,118,331.56			10,000,000.00			2,906,118,331.56	

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,476,387,751.92	8,680,215,396.25	9,538,928,378.96	8,649,766,852.94
其他业务	599,254,005.07	556,069,102.72	76,141,980.75	67,897,642.89
合计	10,075,641,756.99	9,236,284,498.97	9,615,070,359.71	8,717,664,495.83

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	制造分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
白纸板	2,776,578,495.65	2,407,662,884.14	2,776,578,495.65	2,407,662,884.14
文化纸	4,474,298,566.61	4,121,879,698.54	4,474,298,566.61	4,121,879,698.54
石膏护面纸	595,235,914.36	561,416,447.40	595,235,914.36	561,416,447.40
箱板纸	1,630,274,775.30	1,589,256,366.17	1,630,274,775.30	1,589,256,366.17
其他	599,254,005.07	556,069,102.72	599,254,005.07	556,069,102.72
合计	10,075,641,756.99	9,236,284,498.97	10,075,641,756.99	9,236,284,498.97

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	441,253,978.98	1,283,660,000.00
金融资产终止确认产生的投资收益	-1,520,085.84	-11,707,046.68
合计	439,733,893.14	1,271,952,953.32

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
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	858,110.73
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	6,191,150.26
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	-3,142,900.67
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	244,856.29
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	28,464,752.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目	481,502.31
减：所得税影响额	4,980,760.18
少数股东权益影响额（税后）	
合计	28,116,711.34

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	2.61	0.1422	0.1422
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.19	0.1194	0.1194

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

董事长：林新阳

董事会批准报送日期：2025年4月30日