



上海顺灏新材料科技股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 8 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王钺霖、主管会计工作负责人沈斌及会计机构负责人(会计主管人员)唐菊婵声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请投资者注意投资风险。

公司经营发展中可能存在的相关风险，详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。敬请广大投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 第一节 重要提示、目录和释义 .....  | 2   |
| 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 .....    | 10  |
| 第四节 公司治理、环境和社会 .....  | 31  |
| 第五节 重要事项 .....        | 32  |
| 第六节 股份变动及股东情况 .....   | 39  |
| 第七节 债券相关情况 .....      | 44  |
| 第八节 财务报告 .....        | 45  |
| 第九节 其他报送数据 .....      | 190 |

## 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；

二、载有法定代表人签名并盖章的 2025 年半年度报告原件；

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部

## 释义

| 释义项                    | 指 | 释义内容                                                                                                                 |
|------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本公司、公司、顺灏股份、上海绿新       | 指 | 上海顺灏新材料科技股份有限公司，原名上海绿新包装材料科技股份有限公司                                                                                   |
| 报告期、本报告期               | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日                                                                                      |
| 上期、上年同期                | 指 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日                                                                                      |
| 本报告                    | 指 | 上海顺灏新材料科技股份有限公司 2025 半年度报告                                                                                           |
| 元，万元                   | 指 | 人民币元，人民币万元                                                                                                           |
| 《公司法》                  | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                                                         |
| 《公司章程》                 | 指 | 现行的《上海顺灏新材料科技股份有限公司章程》                                                                                               |
| 证监会                    | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                                                          |
| 深交所                    | 指 | 深圳证券交易所                                                                                                              |
| 顺灏投资                   | 指 | 本公司控股股东顺灏投资集团有限公司                                                                                                    |
| 顺灏怡隆                   | 指 | 本公司全资子公司上海顺灏怡隆电子科技有限公司                                                                                               |
| 浙江德美                   | 指 | 本公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(已进入清算程序)                                                                                         |
| 上海绿馨                   | 指 | 本公司控股子公司上海绿馨电子科技有限公司                                                                                                 |
| 美众联                    | 指 | 本公司控股子公司上海绿馨电子科技有限公司的参股公司深圳市美众联科技有限公司                                                                                |
| Kinneloa Holdings Inc. | 指 | 本公司全资子公司 Kinneloa Holdings Inc.                                                                                      |
| SINO-JK                | 指 | 本公司控股子公司上海绿馨通过全资子公司绿新丰科技（香港）有限公司在柬埔寨投资 SINO-JK TOBACCO (CAMBODIA) CO., LTD                                           |
| Shunho Luxin USALLC.   | 指 | 本公司全资子公司 Shunho Luxin USALLC.                                                                                        |
| E1011 Labs             | 指 | 本公司全资子公司 E1011 Labs LLC.                                                                                             |
| 绿新丰                    | 指 | 本公司控股子公司上海绿馨电子科技有限公司的子公司深圳市绿新丰科技有限公司                                                                                 |
| 玉溪印刷                   | 指 | 本公司控股子公司云南省玉溪印刷有限责任公司                                                                                                |
| 曲靖福牌                   | 指 | 本公司控股子公司曲靖福牌彩印有限公司                                                                                                   |
| 顺灏国际                   | 指 | 本公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司                                                                                                 |
| 云南绿新                   | 指 | 本公司全资子公司云南绿新生物药业有限公司                                                                                                 |
| 原纸                     | 指 | 用作进一步加工之用的纸基，主要有涂布纸板、卡纸、白板                                                                                           |
| 纸 / 纸板                 | 指 | 一般把克重小于 180g/m <sup>2</sup> 的纸页称作纸，把克重大于等于 180g/m <sup>2</sup> 的纸页称作纸板                                               |
| 膜                      | 指 | 基膜/原膜或成品膜                                                                                                            |
| 烟标                     | 指 | 俗称“烟盒”，是烟草制品的商标以及具有标识性包装物总称，有条盒和小盒之分                                                                                 |
| 社会产品                   | 指 | 非卷烟类产品，如礼品、化妆品、酒、食品、药品等                                                                                              |
| 电子商务 / 电商              | 指 | 以信息网络技术为手段，以商品交换为中心的商务活动                                                                                             |
| 新型烟草制品                 | 指 | 是相对传统烟草制品而言，指含有烟草或能产生烟雾、味道，能带给人抽吸的快感，满足生理上的需求，但又不属于诸如卷烟、自卷烟、斗烟、水烟、雪茄、嚼烟、鼻烟以及口含烟草制品的其他类别的烟草制品。一般认为主要有低温卷烟（加热不燃烧烟草制品）等 |
| 工业大麻                   | 指 | 四氢大麻酚含量低于 0.3%（干物质重量百分比）的大麻原植物，我国将工业大麻称为汉麻(hemp)，是大麻科(Cannabaceae)大麻属(Cannabis)一年生草本植物，该类大麻不显示精神活性。                  |
| 特定客户终端企业               | 指 | 国有烟草公司和国外烟草公司                                                                                                        |
| 非烟草不燃制品                | 指 | 非烟草的不燃烧发热烟具和植物分子萃取烟弹等休闲代替品                                                                                           |

|                |   |                                                                                         |
|----------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| CBD            | 指 | Cannabidiol，中文名大麻二酚。                                                                    |
| 多发性硬化症         | 指 | 多发性硬化症（Multiple Sclerosis，简称 MS）是一种慢性中枢神经系统疾病，主要影响大脑中的神经细胞和神经胶质细胞                       |
| 卓飞氏症候群（Dravet） | 指 | 卓飞氏症候群（Dravet Syndrome）是一种罕见的严重癫痫性脑病，通常在婴儿期出现症状。                                        |
| 结节性硬化症         | 指 | 结节性硬化症（Tuberous Sclerosis Complex，简称 TSC）是一种罕见的常染色体显性遗传性疾病                              |
| PMTA 授权        | 指 | PMTA（Premarket Tobacco Product Application）是美国食品和药物管理局（FDA）用于监管烟草产品的一个审查程序。             |
| Vuse           | 指 | 是雷诺烟草公司旗下的电子烟品牌                                                                         |
| STN 码          | 指 | STN（Submission Tracking Number）是指提交追踪编号，是由 FDA（美国食品药品监督管理局）在受理烟草产品上市前申请（PMTA）后分配的唯一识别编码 |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

|               |                                                    |      |        |
|---------------|----------------------------------------------------|------|--------|
| 股票简称          | 顺灏股份                                               | 股票代码 | 002565 |
| 变更前的股票简称（如有）  | 不适用                                                |      |        |
| 股票上市证券交易所     | 深圳证券交易所                                            |      |        |
| 公司的中文名称       | 上海顺灏新材料科技股份有限公司                                    |      |        |
| 公司的中文简称（如有）   | 顺灏股份                                               |      |        |
| 公司的外文名称（如有）   | Shanghai Shunho New Materials Technology Co., Ltd. |      |        |
| 公司的外文名称缩写（如有） | SHUNHO STOCK                                       |      |        |
| 公司的法定代表人      | 王钺霖                                                |      |        |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                   | 证券事务代表                       |
|------|-------------------------|------------------------------|
| 姓名   | 杜云波                     | 周晓峰                          |
| 联系地址 | 上海市普陀区真陈路 200 号         | 上海市普陀区真陈路 200 号              |
| 电话   | 021-66278702            | 021-66278702                 |
| 传真   | 021-66278702            | 021-66278702                 |
| 电子信箱 | duyunbo@shunhostock.com | zhouxiaofeng@shunhostock.com |

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

## 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

|                           | 本报告期             | 上年同期             | 本报告期比上年同期增减  |
|---------------------------|------------------|------------------|--------------|
| 营业收入（元）                   | 619,542,591.83   | 705,557,540.18   | -12.19%      |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 33,303,430.24    | 27,051,476.56    | 23.11%       |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 29,483,521.27    | 31,444,852.31    | -6.24%       |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 97,647,244.23    | 93,130,846.61    | 4.85%        |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.0314           | 0.0255           | 23.14%       |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.0314           | 0.0255           | 23.14%       |
| 加权平均净资产收益率                | 1.81%            | 1.42%            | 0.39%        |
|                           | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年度末增减 |
| 总资产（元）                    | 2,615,118,272.85 | 2,795,780,646.47 | -6.46%       |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 1,788,292,787.37 | 1,892,104,559.86 | -5.49%       |

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

## 六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

| 项目                                                                   | 金额           | 说明                  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| 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）                                         | 840,671.13   |                     |
| 计入当期损益的政府补助（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）     | 3,093,701.84 | 主要是受到与收益/资产相关的政府补助  |
| 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 | 313,837.68   | 交易性金融资产的公允价值变动及投资收益 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -39,954.98   |                     |
| 减：所得税影响额                                                             | 288,346.22   |                     |

|               |              |  |
|---------------|--------------|--|
| 少数股东权益影响额（税后） | 100,000.48   |  |
| 合计            | 3,819,908.97 |  |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

##### （一）报告期内公司所处行业情况

###### 1、包装印刷行业呈绿色、规模化发展趋势

近年来，随着全球环保意识提升与可持续发展政策推动，绿色包装作为循环经济重要组成部分正迎来前所未有的发展机遇，代表环境友好的绿色包装概念逐渐进入大众的视野。

从国际市场来看，根据智研咨询发布的《2024-2030 年中国包装行业发展现状调查及市场分析预测报告》显示，当前全球经济与产业体系正在兴起以包装革命为先导的绿色包装的构想，绿色包装已成为新热点。包装工业中细分的烟草包装行业亦呈稳步增长的趋势，据 QYResearch 调研团队最新报告《全球烟草包装市场报告 2025-2031》显示，预计 2031 年全球烟草包装市场规模将达到 101.5 亿美元，未来几年年复合增长率 CAGR 为 1.9%。

从国内市场来看，中国包装行业社会需求量潜力大，且政策倾向于扎实推进包装行业绿色发展。包装行业在我国已经有较长时间的发展历史，国内也构建了完善的绿色包装政策体系，“十一五”到“十四五”规划不断推进绿色包装发展，“十四五”规划则明确到 2025 年资源循环型产业体系基本建立，整体呈现向绿色、可持续方向不断深化的特点。2025 年 5 月 23 日，国务院常务会议审议通过《制造业绿色低碳发展行动方案（2025—2027 年）》，会议提出“推进制造业绿色低碳发展是大势所趋，要加快绿色科技创新和先进绿色技术推广应用，强化新型工业化绿色底色。”同时，目前在“禁废令”“限塑令”“以纸代塑”等一系列国家政策和国民消费升级驱动下，“绿色生产、降低污染”越来越成为包装印刷行业的亟待解决的难题。并且伴随着供给侧改革的推进和上游原纸行业的变革等因素影响，目前规模化生产及绿色环保包装也已经成为包装印刷企业安身立命之根本。因此，未来我国包装印刷行业将呈现行业集中度提升、绿色生产的发展格局，朝着整体性、系统性和绿色环保等方向发展，产能落后及污染严重的中小企业面临淘汰的困境，规模型绿色环保的包装印刷企业将占据更多优势资源及市场空间。

###### 2、政策推动工业大麻行业逐步进入合规发展阶段

随着全球工业大麻开放性政策的逐渐出台，工业大麻贸易流通范围持续扩大，产品应用场景不断丰富，行业发展逐步进入规范化初期。据新麻在线统计，截至 2025 年 3 月，全球已有 57 个国家和地区通过了某种形式的医用大麻合法化，6 个国家和地区批准了成人用大麻合法化措施，随着全球政策合法化持续推进，工业大麻市场空间广阔；据 Statista Market Insights 预测，预计 2025 年全球医用大麻市场收入

将达到 210.4 亿美元，2025-2029 年复合年增长率为 1.65%，预计到 2029 年市场规模将达到 224.6 亿美元；目前 CBD 产品除了传统的 CBD 油、食品等，CBD 雾化产品也凭借高吸收速率、高生物利用度、便携性等特点逐渐成为 CBD 应用的主要形式之一，并且随着 CBD 产品的药用价值及保健功能逐步被消费者认可，部分国家和地区已经开发出以 CBD 为主要成分的药品，并被批准用于治疗多发性硬化症、癫痫等疾病，CBD 相关的药品、化妆品及电子烟等产品陆续开发上市，产品应用场景不断丰富。全球工业大麻产业的发展，与相关国家的政策关系紧密，随着全球多国工业大麻合法化政策的迅速推进和相关技术突破，工业大麻在各领域的应用潜力将进一步释放，未来市场将呈现多元化发展态势。

在欧美国家中，美国作为全球工业大麻的主要应用市场，市场空间广阔。根据最新发布的 MJBiz Factbook 报告更新“2025 年，受监管的大麻市场对美国经济的总体贡献可能超过 1236 亿美元，比去年增长约 9%。”；根据 New Frontier Data 的数据“2024 年约有 3840 万美国成年人使用大麻，且越来越多的人接受大麻作为主流产品，大麻产业也已成为美国就业增长最快的行业之一，到 2024 年底，支持超过 50 万个全职工作岗位”。截至 2025 年 3 月，美国有 39 个州允许医疗大麻使用，24 个州实现娱乐大麻合法化。在亚洲部分国家和地区中，已经允许将工业大麻应用于药品中。例如，2024 年 3 月，中国台湾卫福部经专家会议决议开放医用大麻二酚（CBD）药物上市，可用于罕见疾病卓飞氏症候群（Dravet）、结节性硬化症的患者，治疗难治型癫痫症状；2024 年 4 月，日本厚生劳动省的专门部会同意认定抗癫痫剂 Epidiolex（主要成分是 CBD）为罕见病用医药品；为平衡大麻在医疗、工业领域的合法应用与防止滥用风险，完善监管框架，2025 年 3 月日本大麻改革第二阶段新规《大麻草种植管制法》生效，将种植许可证分为医药用途和产品原料用途，种植行为迈入合法化程序。

我国一直以来对工业大麻的种植、加工及运输产业都有着严格的监管规定，工业大麻的种植、加工及运输各环节均需要受到当地监管部门的审批。从政策端来看，目前云南省通过《工业大麻种植加工许可规定》，黑龙江省 2017 年通过修改《黑龙江省禁毒条例》对工业大麻相关业务进行管控，2024 年 9 月经国务院批准把大麻二酚纳入已生效的《易制毒化学品管理条例》管理，其生产、经营、购买、运输和进出口活动执行非药品类易制毒化学品的有关规定，合法依规进出口已经成为现实。2025 年 7 月 10 日，国家卫生健康委员会发布第二批罕见病诊疗指南，首次将 Lennox-Gastaut 综合征纳入罕见病诊疗指南，同时也是首次将大麻二酚（CBD）作为该疾病的添加治疗药物写入诊疗指南中，代表了对 CBD 医疗价值的认可。

### 3、新型烟草制品行业迈入合法、有序化发展阶段

随着消费者健康意识逐渐增强，新型烟草制品作为传统卷烟的替代品，其消费需求和市场规模呈现扩大的趋势。新型烟草制品凭借其健康环保、品类丰富、体验感多样、设备操作更优化、口感更接近卷

烟等独特优势在国际市场处于良好发展状态，并在部分海外国家和地区逐渐取代大部分传统烟草制品的市场份额，增长态势明显。

从全球各国对电子烟监管政策的出台来看，不断加强的监管力度，必将给电子烟行业带来一系列重大变革，不合规产品持续出清，市场将逐渐恢复健康发展态势。例如，在欧洲国家中，比利时、法国和波兰禁止一次性电子烟销售，英国禁止一次性电子烟的禁令于 2025 年 6 月 1 日正式生效，英国作为全球第二大电子烟市场，一次性电子烟禁令的正式生效势必会影响英国电子烟市场格局。2024 年 3 月起，俄罗斯对含尼古丁和不含尼古丁的蒸汽产品的生产、储存、进口和出口实施许可制度。2024 年 6 月，澳大利亚政府宣布放宽电子烟禁令，将允许成年人在无需医生处方的情况下购买电子烟；2024 年 7 月，澳大利亚生效的《治疗用品和其他立法修正案(电子烟改革)法案》，用于规范所有电子烟的进口、国内制造、供应、商业持有和广告。加拿大对电子烟口味进行限制，仅允许销售烟草、薄荷和薄荷醇口味电子烟。美国 FDA 自 2016 年将电子烟纳入烟草制品监管，所有电子烟上市前须提交 PMTA 并获批准；2024 年 6 月，美国 FDA 首次对非烟草口味产品给出 PMTA 授权，标志着电子烟产品减害性得到官方认可，合规产品市场占有率有望大幅提升；2024 年 7 月，美国又一次新增授权产品，授权 Vuse 在美国市场销售七款电子烟产品（含 1 款电池和 6 款预填充烟草味烟弹）；2024 年 8 月，美国 FDA 发布最新要求，自 2025 年 1 月 1 日起只有通过 PMTA 审核并获取 STN 码的产品才能够进入美国海关。

从国内政策对电子烟市场的态度来看，我国对烟草行业实行“统一领导、垂直管理、专卖专营”的管理体制，由国家烟草专卖局、中国烟草总公司对全国烟草行业进行集中统一管理，并建立全国统一的电子烟交易管理平台。2022 年 4 月 8 日市场监管总局(标准委)发布 GB 41700-2022《电子烟》强制性国家标准以及 2022 年 5 月 1 日正式实施国家烟草专卖局制定的《电子烟管理办法》后，从事电子烟生产经营的电子烟市场主体需取得烟草专卖许可证，并严格按照相应法律法规开展生产经营活动；2024 年 8 月，国家烟草专卖局发布《电子烟产品技术审评实施细则》要求在我国境内销售的电子烟产品，应当通过技术审评，未通过技术审评的电子烟产品，不得上市销售。2024 年 9 月 2 日，国家烟草专卖局修订并印发了《电子烟交易管理细则》，对交易类型的描述进行了重新梳理，并建立了全国统一的电子烟交易管理平台，依法取得烟草专卖许可证的各类电子烟市场主体应当通过平台注册成为交易会员，方可通过平台进行交易或备案，进出口电子烟产品、雾化物和电子烟用烟碱应当按有关规定通过平台进行备案。该细则的出台强化了国家烟草专卖局对电子烟交易的全流程管理，规范了电子烟生产流通秩序，有利于保障电子烟市场主体合法权益，有利于行业整合和质量提升，助力行业集中度提升。

## （二）公司主要业务

报告期内，公司主营业务未发生变化，始终坚持“环保低碳新材料+生物大健康”双翼发展的战略布局，围绕特种环保纸的研发、生产及销售，印刷品的研发、生产及销售，工业大麻精深加工及应用场景研发，新型烟草的研发、生产与销售等四大业务展开。

公司持续推进精益化管理、优化生产线、积极执行降本增效改革，在保证环保包装新材料业务和印刷业务稳步发展的基础上积极拓展新的客户市场，根据政策要求积极研发新型烟草合规性产品、集中资源申请电子烟许可证，并持续开展工业大麻新技术、新产品及整体植株应用业务的研发投入。报告期内，公司还积极响应国家发展新质生产力的号召，通过对外投资参股了北京轨道辰光科技有限公司，该公司核心业务包括“天数天算”和“地数天算”。公司实现了从单一制造业向多元化、多产业链拓展的发展新格局。

### （三）公司主要产品、用途及业务经营模式

#### 1、特种防伪环保纸的研发、生产及销售

公司的特种防伪环保纸主要包含真空镀铝纸、激光防伪等环保纸质材料，主要应用于特定客户终端消费品、社会消费品等行业。公司作为国内较早从事特种防伪环保纸研发、生产和销售的企业，曾参与制定了《中华人民共和国包装行业标准：真空镀铝纸》，在行业内保持了领先的技术和市场竞争优势。公司特种防伪环保纸的销售模式主要根据客户订单采购原材料组织生产和销售，主要下游客户为特定客户终端生产商和社会消费品企业，产品主要销往国内（包括香港和台湾）以及亚洲、美洲和欧洲等多个海外国家和地区。

#### 2、印刷品的研发、生产与销售

公司可生产的印刷产品品种丰富，主要下游客户为特定客户终端企业，生产及销售模式主要在下企业广泛实施的招投标项目中，通过参与招投标获取订单，并按照客户的订单要求组织生产和销售。公司印刷产品与终端客户的黏性较高，可按照客户要求提供个性化定制服务，较其他印刷包装产品具有高稳定性、大批量、多批次、高精度、高防伪和环保性强等特点，公司主营的环保包装印刷业务对印刷设备、设计工艺、环保水平等方面较其他印刷包装行业具备更高的工艺要求，行业进入门槛较高。

报告期内，公司注重研发创新，不断加大技术研发投入与应用创新力度，通过设备更新升级、研发人才引进等方式保持公司产品及生产工艺流程的创新，可多方面满足客户需求。目前公司以上海为研发中心，在福建、云南等省份均建有生产基地，产品主要销往国内以及海外等多个国家。

#### 3、工业大麻的加工提取及衍生品销售

报告期内，公司主要对工业大麻的精深加工、提取、应用场景的布局及衍生品的销售等方面进行了深入拓展。在国内，公司全资子公司云南绿新主要从事工业大麻中的大麻二酚（CBD）、全谱系油及其他

稀有大麻素等原料的加工提取、技术研究及产品出口工作。截至报告期末，云南绿新拥有《云南省工业大麻加工许可证》和《非药品类易制毒化学品生产备案证明》，具备从事大麻二酚的内贸与外贸销售业务资格，可在云南省曲靖市合法开展工业大麻的加工。

在国外市场中，为了抓住海外工业大麻快速发展的机遇，公司已在美国设立子公司 Kinneloa Holdings Inc.，通过全面科学的市场研究，为公司工业大麻业务发展提供具有前瞻性的市场信息支持，力求抓住国际市场对 CBD 等工业大麻提取物以及终端产品的需求。Kinneloa Holdings Inc. 获准在当地开展工业大麻加工制造相关业务并在美国以及全球其他合法国家地区开展销售的合法资格。Kinneloa Holdings Inc. 在美国的全资子公司 E1011 Labs 已经推出加热不燃烧 Nano Joints 的系列产品，并获得 Nano Joints 烟弹的相关专利证书。在 Nano Joints 产品上，最新推出的烟具包含纳米接头即插即用、空气加热、三档调温等功能，可根据客户需求和习惯进行调温，为客户提供更加个性化服务，从而改善用户体验。通过其拥有的专利技术可达到减害（降低加热过程中可能产生的有害物质）、还原香烟的纯正口感、击喉感等优点，为消费者提供最近似于传统香烟的替烟方式，更加智能快捷、方便携带，也更环保清洁；并且 E1011 Labs 通过不断研究，该产品在烟弹上，也已经研究并生成出多样化的配方，成功推出了苹果、桃子和荔枝等口味产品，可满足不同客户的选择需求。并且 Kinneloa Holdings Inc. 在美国的全资子公司 Shunho Luxin USA LLC. 也已面向美国市场推出 Vitaldiol—R 系列（Recover, Relief, Rest）产品以及 Essential 酞剂，其中添加 CBD、NMN（烟酰胺单核苷酸）、姜黄、褪黑素等成分，以成分极简、天然健康为理念。

公司持续看好生物大健康产业发展前景，积极关注全球工业大麻市场机遇，关注 CBD 在医药、疼痛管理、精神健康、保健品、日化品等领域的应用发展。随着全球多国工业大麻合法化政策的迅速推进，全球工业大麻市场的进一步开放和产业应用端的进一步扩展，未来公司将努力拓展欧洲及东南亚等合法地区的海外市场，并持续加强研发投入、积累相关专利技术储备，以增加公司核心竞争优势。

#### 4、新型烟草制品的研发、生产与销售

在新型烟草制品领域，公司通过自有投资以及控股子公司开展新型烟草制品领域内的投资业务，形成协同发展、规范生产的产业体系。截至目前，公司孙公司绿新丰已经取得电子烟代加工企业的《烟草专卖生产企业许可证》、参股公司美众联取得电子烟产品生产企业的《烟草专卖生产企业许可证》、公司子公司顺灏怡隆已取得电子烟品牌持有企业内销的《烟草专卖生产企业许可证》，报告期内公司集中资源积极开展相关子公司电子烟许可证的换证、续证申请工作。

报告期内，公司积极开展新型烟草制品的研发、生产和品牌工作。控股子公司上海绿馨是投资电子烟具和新型烟草制品等相关业务的实施主体及平台。其子公司绿新丰为一家集电子烟和加热不燃烧烟具

的研发、生产、加工、销售于一体的现代化电子科技企业，是国家烟草核准的电子烟代加工企业，具备生产烟油产品（一次性+换弹式+开放式）、CBD 器具、HNB 器具的生产能力，产品主要出口北美、欧洲、亚洲、中东和非洲等多个国家和地区。其参股子公司美众联是全球领先的专注电子雾化技术研究和应用的高科技企业，可从事经营雾化器及配件、烟具及配件、电子烟及电子烟用烟碱进出口等业务，产品主要包括一次性电子烟成品，主要出口北美、南美、欧洲、中东等多个国家和地区；公司子公司顺灏怡隆已取得电子烟品牌持有企业内销的《烟草专卖生产企业许可证》，报告期内顺灏怡隆旗下“燚龙”品牌电子烟已在上海地区部分零售门店成功上市，目前已上市的“燚龙”品牌产品主要包括换弹式雾化电子烟烟弹和烟具，产品名称为“燚龙 GRACE 雾化弹最江南”及“燚龙 GRACE 电子雾化杆绿野”。未来公司将持续推进“燚龙”品牌系列产品的上市工作。

## 二、核心竞争力分析

多年来，公司立足于特种防伪环保纸和印刷品业务的发展，围绕所在行业的发展特点，坚持以技术为核心、以市场为导向，不断加强研发、生产与销售管理，聚焦专业领域与业务多元化、多产业链拓展，有效延伸产业链至新型烟草制品、工业大麻领域，公司盈利模式日趋多元化。公司坚持以技术流、资金流创造价值流，强化核心科技研发实力，提升企业品牌认知度，公司的行业竞争力日益显现，行业地位不断提升，可持续发展能力不断增强。

### 1、自主创新，核心技术专利领先优势

公司是国家包装行业标准《真空镀铝纸》（由工信部于 2008 年发布）的起草单位之一，也参与起草了归口中国标准化战略创新联盟的跨行业团体标准《微纳结构色无墨印品通用技术规范》及《包装防伪通用技术要求》，发起并主导起草了团标《可复用 UV 微纳结构材料的转印技术要求》，公司在行业内保持了领先的技术和市场竞争优势，连年被评定为高新技术企业，是行业标准制定者之一。

公司在发展过程中始终高度重视产品技术研发，积极利用行业研发中心及国家级检测中心的交流平台，为公司制定了更加完善的研发体系。目前公司设有专门技术中心，并成立多个创新项目组，拥有专业研究团队专门从事转移、复合、模压及防伪产品的技术研究开发。此外，公司的技术研发中心为上海市市级技术中心，并被中国包装联合会评定为中国包装行业国家级研发中心，负责组织开展中国特种环保包装纸创意设计专业领域的技术研发工作。同时公司也是业内最早实现特种防伪环保纸生产环境友好型的企业，多年来公司始终坚持低碳、绿色、环保的生产理念，积极践行社会环境保护责任。

公司产品具有多项自主知识产权，通过多年发展，截至报告期末公司及下属控股子公司已获商标 223 项，获得专利总数 402 项（包括发明专利 38 项、外观专利 30 项、实用新型专利 334 项）。截至报告期末，申报中专利有 52 项（包括发明专利 19 项、实用新型专利 33 项），为公司在行业内的发展奠定了坚实的技术保障。

## 2、主营产品绿色、环保、可持续优势

公司积极把握绿色环保包装机遇，坚持“环保低碳新材料+生物大健康”双翼发展的战略布局。目前公司不仅拥有成熟的普通防伪真空镀铝纸的生产技术和完善的生产设施，更致力于无溶剂转移涂布复合技术和电子束固化技术在传统真空镀铝生产领域的开发研究，以真正实现产品生产环境友好型的更高目标。

此外，公司还注重生产过程中的可持续性，不断将可持续包装理念融入转移真空镀铝纸的整个生命周期中，持续研发可降解可回收的纸膜包装产品，率先引进 RT0 废气治理设备以处理大风量中低浓度废气，在减少污染和危害的同时降低生产运营成本；并且公司不断优化生产过程中使用的材料和能源，积极推动相关行业产业链对包装材料的重视和环保意识的提升，以减少碳排放，共同迈向更可持续的未来；目前公司的转移纸产品通过了基于欧洲标准 EN13432 堆肥和生物降解的可回收包装要求、最终验收包装的测试方案和评估标准（2000）的 OK compost 工业级和 OK compost 家园级认证。随着各国政府对环境保护的日益重视，以及跨国公司社会责任感的增强，公司主要产品真空镀铝纸的应用范围将不断延伸扩展，公司未来的发展空间更加广阔。

## 3、知名品牌优势

公司自成立以来，一直积极响应国家政策号召，始终坚守环保健康初心，不断砥砺前行，深耕环保新材料领域，坚持以科技创新为核心竞争力，积极为客户提供优质安全产品和服务，已成为全球领先的高档环保包装制造商和提供包装材料的品牌之一。

多年来，公司先后获得“高新技术企业”“上海市认定企业技术中心”“上海名牌”“上海市著名商标”“中国纸包装行业五十强”“外商投资先进技术企业”“上海市文明单位”“上海市制造业企业 100 强”“上海市民营制造业企业 100 强”“上海市品牌引领示范企业”“上海市外贸品牌示范企业”“上海市包装技术协会五星级企业”“民营企业总部”“外资研发中心”“烟草包装行业常务委员单位”“2022 年度科创引领奖”“和谐劳动关系示范企业”“2023 年度普陀区外商投资企业-总部新锐奖”“2023 年上海市创新型中小企业（第三批）”“2024 上海民营制造业企业 100 强（第 82 名）”“市级技术中心”“外贸转型升级创新发展‘四个一百’专项行动重点企业”“2023 年度上海市外商投资先进技术企业”“2023 年度桃浦镇最美企业”“烟草包装行业信息委员会常务委员单位”“2024 年度普陀区工业企业发展先行者”等奖项及荣誉。本报告期内，公司接连获得“上海市新杨工业园区-2024 年千万级纳税企业-卓越贡献奖”“上海市普陀区-2024 年度杰出贡献会员企业”“2023-2024 年度上海外贸自主品牌示范企业”“2024 年度安全生产工作先进单位-三等奖”等奖项及荣誉。

公司始终坚持产品系列化、研发深度化、技术自有化的发展方向，不断加强整线综合集成能力和定制产品研发能力，推动企业的产品从“国内领先”向“国际先进”迈步。目前公司已经与众多国际品牌

达成良好合作关系，企业的品牌认知度和美誉度不断提升，国内外影响力进一步增强，公司业务规模进一步扩展。

#### 4、规模化生产优势

多年来，公司通过兼并、收购以及新设子公司等渠道，使公司的生产规模不断扩大。目前，公司及各子公司的业务实现了从上游原材料到产品研发、生产及下游市场销售的产业链整合。凭借产业链整合及生产规模优势，一方面使得公司在采购原材料时具有较强的议价能力；另一方面，也使得公司建立较为完善的供应商管理体系，获得了较低采购成本的制造优势。同时，规模化生产优势不仅有利于公司能够更好地了解及满足终端客户的采购需求和变化趋势，从而针对性地进行产品研发，进一步提升公司产品市场竞争力；也有利于公司引进最新的技术和设备，进一步促进公司集约化经营，使得生产成本不断降低。

#### 5、优质产品优势

公司十分重视质量管理，已经取得 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）、IQNET（国际认证联盟）、IAF（国际认可论坛）均认可的《质量管理体系认证证书》。报告期内，公司以“合规性、系统性、可持续性”为核心，全面完善体系认证工作，通过优化管理体系、强化环保责任、提升社会责任感，为企业的全球化发展和品牌提升提供坚实保障。

公司建立 ISO9001 质量、ISO14001 环境、ISO45001 职业健康安全、FSC-COC 森林产销监管链管理体系，并系统地进行科学管理，始终保持良好资质。在 ISO9001:2015 质量管理体系上，公司严格按照 ISO9001:2015 质量管理体系规定的标准进行管控，建立全过程风险管理模式，质量管理体系 ISO9001:2015 已实现从合规到卓越深化实施；在 ISO14001:2015 环境管理体系上，注重绿色制造与碳中和目标，公司开发的可降解环保纸张通过 FSC 认证，应用于东南亚与欧洲市场的多个高端品牌；职业健康安全体系 ISO45001:2018 强调以人为本的管理理念，公司已在所有生产基地实施 ISO45001 职业健康安全管理体系，通过 AI 驱动的安全风险评估系统，降低职业安全风险，推行“健康工作场所”计划，包括年度健康体检、心理咨询服务等措施，公司始终坚持以人为本，切实把员工人身安全放在首位。公司还设有通过 ISO17025 认证的检测中心，其专业检测能力达到行业先进水平，能为公司的产品研发和生产销售保驾护航。

此外，公司在原有质量管理体系基础上，进一步优化流程管理与风险控制机制。通过引入 AI 驱动的质量预测模型，将生产过程中的质量监控从“事后检验”转变为“事前预防”，降低坏品率。并且公司通过创意设计、先进设备、工艺技术等，为特定终端客户及高端客户提供个性化定制包装，能满足客户不同产业和不同需求，并且镭射、点阵光刻、菲涅尔透镜、五彩光直刻、高反射真空镀硫化锌等工艺辅以独特拼版与超快打样技术，可以为客户提供从设计概念到特种纸张应用的全程高质包装服务。

公司通过多体系认证，不仅满足了全球市场的合规性要求，更通过系统性管理与可持续发展实践，构建了竞争壁垒，提升了品牌价值，为公司进行全球化布局与长期发展奠定了坚实基础。

#### 6、创新服务优势

公司始终坚持以市场需求为导向，以提高发展质量和效益为目标，积极采取“事前预防、事中解决、事后回访”措施，继续深化服务体系改革，不断固本创新，提升产品质量和服务水平，确保客户的信任度和满意度。目前公司制定的“客户投诉管理规范”中，明确了客户投诉的处理流程与职责，规范重要客诉的认定和处理，确保客户投诉得到及时的响应，提高了客户满意度，并减少了公司损失。公司秉承着“竭力满足客户和相关方需求，并不断超越客户和相关方期望”的质量宗旨，建立了“2 小时反馈”、“客户 24 小时”机制，能够快速有效地解决客户提出的问题；公司不断完善及持续改进机制，可以形成 PDCA 改善闭环，切实杜绝问题的再发生；不断通过客户回访、客户满意度调查等方法，分析客户潜在需求，努力达成并超越客户预期；通过客户信息反馈渠道的畅通与客诉及时响应解决，不断提升产品质量和服务能力，真正做到让客户成为客户首选。

#### 7、资源协同，海内外联动优势

报告期内，公司以“敏捷化组织、专业化人才、系统化激励”为核心，以市场需求为导向，全面深化内部改革，对公司的组织架构、业务流程和管理机制进行了全面而深入的调整与优化，通过优化人才机制、重塑组织架构和强化激励体系，为公司的持续创新与全球化发展注入强劲动力。在构建敏捷组织方面，打破了传统部门之间的壁垒，加强了跨部门之间的沟通与协作。通过组建跨部门项目团队，实现信息的高效流通和资源的快速配置，使公司能够快速响应市场变化，灵活应对各种挑战。

公司以全球化视野重构竞争壁垒，通过区域深耕、生态协同与技术创新构建可持续的海外市场优势，积极构建多元化的海外销售网络，与当地经销商紧密合作，拓宽产品销售渠道，提高市场覆盖面。不断努力通过区域化运营与全球化协同的双轮驱动，逐步构建覆盖研发、生产、供应链的全价值链竞争优势。除此之外，公司通过市场调研与分析，深入了解不同地区消费者的需求和偏好，有针对性地研发和推广新产品。以及通过参加国际行业展会、举办产品推介会等方式，提升品牌知名度，吸引更多海外客户。

除了上海总部外，公司在湖北、云南、福建等地拥有多家全资和控股子公司，生产基地主要在上海、福建等社会产品消费较发达的地区，具有就近服务市场的能力和降低生产成本的优势，有效地推进了公司同主要客户构建长期稳定的供需关系。此外，公司积极开拓各板块业务，在产品丰富性和产业链布局上有先发优势。

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

### 三、主营业务分析

#### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

#### 主要财务数据同比变动情况

单位：元

|               | 本报告期           | 上年同期            | 同比增减     | 变动原因                 |
|---------------|----------------|-----------------|----------|----------------------|
| 营业收入          | 619,542,591.83 | 705,557,540.18  | -12.19%  | 销量减少                 |
| 营业成本          | 449,843,820.29 | 529,291,941.23  | -15.01%  | 与收入减少相关              |
| 销售费用          | 23,399,706.34  | 22,580,771.85   | 3.63%    | 工资薪金、劳务费增加           |
| 管理费用          | 69,423,798.97  | 73,866,721.26   | -6.01%   | 工资薪金、折旧费减少           |
| 财务费用          | -2,022,887.75  | -2,463,365.25   | 17.88%   | 利息收入减少               |
| 所得税费用         | 10,384,289.75  | 12,220,564.90   | -15.03%  | 本期应纳税所得额减少，所得税费用同步减少 |
| 研发投入          | 24,940,624.03  | 25,714,765.02   | -3.01%   | 直接材料及动力减少            |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 97,647,244.23  | 93,130,846.61   | 4.85%    | 收到的其他与经营活动有关的现金增加    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -59,536,776.94 | -101,348,086.08 | 41.26%   | 收回投资所收到的现金增加         |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -86,862,791.29 | -33,068,840.42  | -162.67% | 回购库存股                |
| 现金及现金等价物净增加额  | -48,558,509.17 | -41,277,879.14  | -17.64%  | 本期分配股利               |

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

#### 营业收入构成

单位：元

|          | 本报告期           |         | 上年同期           |         | 同比增减    |
|----------|----------------|---------|----------------|---------|---------|
|          | 金额             | 占营业收入比重 | 金额             | 占营业收入比重 |         |
| 营业收入合计   | 619,542,591.83 | 100%    | 705,557,540.18 | 100%    | -12.19% |
| 分行业      |                |         |                |         |         |
| 贸易商      | 12,154,900.36  | 1.96%   | 31,004,833.32  | 4.39%   | -60.80% |
| 专业包装印刷公司 | 82,004,370.30  | 13.24%  | 117,288,106.01 | 16.62%  | -30.08% |
| 纸制品包装企业  | 25,691,575.48  | 4.15%   | 10,262,451.57  | 1.45%   | 150.35% |
| 省中烟工业公司  | 362,696,932.24 | 58.54%  | 395,544,897.41 | 56.06%  | -8.30%  |
| 其他       | 84,250,611.80  | 13.60%  | 65,297,307.95  | 9.25%   | 29.03%  |
| 其他业务收入   | 52,744,201.65  | 8.51%   | 86,159,943.92  | 12.21%  | -38.78% |
| 分产品      |                |         |                |         |         |
| 镀铝纸      | 186,060,070.44 | 30.03%  | 230,759,220.52 | 32.71%  | -19.37% |
| 复膜纸      | 34,445,504.67  | 5.56%   | 34,218,589.10  | 4.85%   | 0.66%   |
| 白卡纸      | 1,403,771.25   | 0.23%   | 1,456,405.12   | 0.21%   | -3.61%  |
| 印刷品      | 297,796,167.59 | 48.07%  | 312,919,140.51 | 44.35%  | -4.83%  |
| 光学防伪膜    | 12,533,076.42  | 2.02%   | 7,907,014.37   | 1.12%   | 58.51%  |
| 新型烟草     | 10,204,639.51  | 1.65%   | 2,700,885.54   | 0.38%   | 277.83% |
| 其他       | 24,355,160.30  | 3.93%   | 29,436,341.10  | 4.17%   | -17.26% |

|        |                |        |                |        |         |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|---------|
| 其他业务收入 | 52,744,201.65  | 8.51%  | 86,159,943.92  | 12.21% | -38.78% |
| 分地区    |                |        |                |        |         |
| 华中地区   | 35,655,339.96  | 5.76%  | 60,806,825.38  | 8.62%  | -41.36% |
| 华东地区   | 128,251,561.20 | 20.70% | 167,760,144.27 | 23.78% | -23.55% |
| 华南地区   | 116,848,389.73 | 18.86% | 95,122,986.41  | 13.48% | 22.84%  |
| 西南地区   | 178,921,419.24 | 28.88% | 203,562,453.34 | 28.85% | -12.10% |
| 西北地区   | 93,563.52      | 0.02%  |                |        |         |
| 华北地区   | 15,815,309.47  | 2.55%  | 23,745,866.60  | 3.37%  | -33.40% |
| 东北地区   | 33,763.25      | 0.01%  | 5,632.44       | 0.00%  | 499.44% |
| 海外地区   | 91,179,043.81  | 14.72% | 68,393,687.82  | 9.69%  | 33.31%  |
| 其他业务收入 | 52,744,201.65  | 8.51%  | 86,159,943.92  | 12.21% | -38.78% |

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

|          | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|----------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业      |                |                |        |             |             |            |
| 专业包装印刷公司 | 82,004,370.30  | 57,604,030.09  | 29.75% | -30.08%     | -34.23%     | 4.43%      |
| 省中烟工业公司  | 362,696,932.24 | 270,338,988.40 | 25.46% | -8.30%      | -7.25%      | -0.84%     |
| 其他       | 84,250,611.80  | 57,993,639.42  | 31.17% | 29.03%      | 16.39%      | 7.47%      |
| 分产品      |                |                |        |             |             |            |
| 镀铝纸      | 186,060,070.44 | 136,914,033.23 | 26.41% | -19.37%     | -21.96%     | 2.44%      |
| 印刷品      | 297,796,167.59 | 219,595,992.65 | 26.26% | -4.83%      | -3.52%      | -1.00%     |
| 分地区      |                |                |        |             |             |            |
| 华东地区     | 128,251,561.20 | 100,043,190.48 | 21.99% | -23.55%     | -27.69%     | 4.46%      |
| 华南地区     | 116,848,389.73 | 90,376,056.52  | 22.66% | 22.84%      | 21.75%      | 0.69%      |
| 西南地区     | 178,921,419.24 | 128,005,594.52 | 28.46% | -12.10%     | -8.24%      | -3.01%     |
| 海外地区     | 91,179,043.81  | 57,789,727.01  | 36.62% | 33.31%      | 18.04%      | 8.20%      |

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

☒适用 ☐不适用

单位：元

|          | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|----------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业      |                |                |        |             |             |            |
| 贸易商      | 31,004,833.32  | 27,396,477.53  | 11.64% | 28.15%      | 43.26%      | -9.32%     |
| 专业包装印刷公司 | 117,288,106.01 | 87,587,797.37  | 25.32% | -7.08%      | -11.71%     | 3.92%      |
| 纸制品包装企业  | 10,262,451.57  | 6,863,236.43   | 33.12% | 94.24%      | 95.42%      | -0.40%     |
| 省中烟工业公司  | 395,544,897.41 | 291,485,422.96 | 26.31% | 47.52%      | 44.70%      | 1.44%      |
| 其他       | 65,297,307.95  | 49,824,857.23  | 23.70% | 109.44%     | 130.12%     | -6.85%     |
| 分产品      |                |                |        |             |             |            |
| 分地区      |                |                |        |             |             |            |

变更口径的理由

上表为 2024 年半年主营业务数据，按照变更口径后的数据列示。鉴于公司业务不断变化，原有的分类方式已不能很好的反映公司最新业务状况，为进一步提升公司透明度，让投资者更充分了解公司，经公司慎重考虑，对公司产品分类的方式统计口径进行了变更。

#### 四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

|          | 金额            | 占利润总额比例 | 形成原因说明              | 是否具有可持续性 |
|----------|---------------|---------|---------------------|----------|
| 投资收益     | -985,909.92   | -1.86%  | 股票、理财收益及长期股权投资的投资收益 | 是        |
| 公允价值变动损益 | 453,328.30    | 0.85%   | 股票和理财产品公允价值变动       | 否        |
| 资产减值     | -1,438,424.67 | -2.71%  | 按准则对资产进行减值          | 否        |
| 营业外收入    | 179,605.72    | 0.34%   | 主要为政府补助             | 否        |
| 营业外支出    | 66,569.33     | 0.13%   | 主要为滞纳金、罚款           | 否        |
| 税金及附加    | 5,376,861.00  | 10.12%  | 主要为房产税和城市维护建设税      | 是        |
| 其他收益     | 6,142,024.15  | 11.56%  | 增值税加计抵减             | 否        |
| 信用减值损失   | -572,363.34   | -1.08%  | 按准则计提坏账             | 否        |
| 资产处置收益   | 836,965.86    | 1.58%   | 处置车辆                | 否        |

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

|          | 本报告期末          |        | 上年末            |        | 比重增减   | 重大变动说明         |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|--------|----------------|
|          | 金额             | 占总资产比例 | 金额             | 占总资产比例 |        |                |
| 货币资金     | 795,988,768.15 | 30.44% | 858,089,975.56 | 30.69% | -0.25% | 报告期末发生重大变动     |
| 应收账款     | 218,584,622.81 | 8.36%  | 342,865,419.93 | 12.26% | -3.90% |                |
| 存货       | 266,561,022.83 | 10.19% | 297,050,493.16 | 10.62% | -0.43% | 报告期末发生重大变动     |
| 投资性房地产   | 131,699,199.26 | 5.04%  | 135,387,610.80 | 4.84%  | 0.20%  |                |
| 长期股权投资   | 239,179,602.04 | 9.15%  | 250,189,631.35 | 8.95%  | 0.20%  |                |
| 固定资产     | 418,293,711.04 | 16.00% | 437,115,526.68 | 15.63% | 0.37%  |                |
| 在建工程     | 10,434,279.49  | 0.40%  | 3,160,082.75   | 0.11%  | 0.29%  |                |
| 使用权资产    | 31,029,533.29  | 1.19%  | 43,078,277.98  | 1.54%  | -0.35% |                |
| 短期借款     | 2,000,000.00   | 0.08%  | 12,500,000.00  | 0.45%  | -0.37% |                |
| 合同负债     | 12,374,317.17  | 0.47%  | 12,536,574.40  | 0.45%  | 0.02%  | 基于合同义务产生的预收款增加 |
| 长期借款     | 90,000,000.00  | 3.44%  | 29,700,000.00  | 1.06%  | 2.38%  | 长期借款增加         |
| 租赁负债     | 17,173,540.51  | 0.66%  | 20,072,700.43  | 0.72%  | -0.06% | 报告期末发生重大变动     |
| 交易性金融资产  | 106,423,175.36 | 4.07%  | 42,122,823.03  | 1.51%  | 2.56%  | 本期末理财产品暂未到期赎回  |
| 应收款项融资   | 100,839,567.70 | 3.86%  | 91,522,002.82  | 3.27%  | 0.59%  | 报告期末发生重大变动     |
| 预付款项     | 13,125,405.42  | 0.50%  | 9,174,575.12   | 0.33%  | 0.17%  |                |
| 其他应收款    | 12,899,591.48  | 0.49%  | 12,543,763.55  | 0.45%  | 0.04%  |                |
| 其他流动资产   | 10,427,401.86  | 0.40%  | 9,804,301.15   | 0.35%  | 0.05%  |                |
| 其他权益工具投资 | 17,100,000.00  | 0.65%  | 17,100,000.00  | 0.61%  | 0.04%  |                |

|             |                |        |                |        |        |            |
|-------------|----------------|--------|----------------|--------|--------|------------|
| 其他非流动金融资产   | 47,444,985.55  | 1.81%  | 47,452,435.55  | 1.70%  | 0.11%  |            |
| 无形资产        | 53,207,443.44  | 2.03%  | 54,023,276.36  | 1.93%  | 0.10%  |            |
| 商誉          | 48,986,961.22  | 1.87%  | 48,986,961.22  | 1.75%  | 0.12%  |            |
| 长期待摊费用      | 4,443,967.40   | 0.17%  | 3,200,448.38   | 0.11%  | 0.06%  |            |
| 递延所得税资产     | 83,624,034.51  | 3.20%  | 84,110,787.08  | 3.01%  | 0.19%  |            |
| 其他非流动资产     | 4,825,000.00   | 0.18%  | 8,802,254.00   | 0.31%  | -0.13% |            |
| 应付票据        | 219,853,435.26 | 8.41%  | 286,769,188.22 | 10.26% | -1.85% | 票据到期承兑     |
| 应付账款        | 141,844,473.44 | 5.42%  | 191,167,898.55 | 6.84%  | -1.42% | 应付账款减少     |
| 预收款项        | 2,612,471.46   | 0.10%  | 558,192.55     | 0.02%  | 0.08%  | 预售租金增加     |
| 应付职工薪酬      | 12,751,206.48  | 0.49%  | 33,219,415.77  | 1.19%  | -0.70% | 报告期末发生重大变动 |
| 应交税费        | 14,328,154.34  | 0.55%  | 11,415,621.88  | 0.41%  | 0.14%  |            |
| 其他应付款       | 31,457,233.30  | 1.20%  | 32,860,472.61  | 1.18%  | 0.02%  |            |
| 一年内到期的非流动负债 | 85,897,461.15  | 3.28%  | 65,997,946.35  | 2.36%  | 0.92%  |            |
| 其他流动负债      | 551,022.76     | 0.02%  | 407,529.92     | 0.01%  | 0.01%  |            |
| 租赁负债        | 17,173,540.51  | 0.66%  | 20,072,700.43  | 0.72%  | -0.06% |            |
| 预计负债        | 1,000,000.00   | 0.04%  | 1,000,000.00   | 0.04%  | 0.00%  |            |
| 递延收益        | 12,928,102.63  | 0.49%  | 13,914,583.57  | 0.50%  | -0.01% |            |
| 递延所得税负债     | 53,258.58      | 0.00%  | 53,258.58      | 0.00%  | 0.00%  |            |
| 其他综合收益      | -9,887,642.47  | -0.38% | -10,563,877.29 | -0.38% | 0.00%  |            |

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

| 资产的具体内容                    | 形成原因       | 资产规模               | 所在地 | 运营模式                   | 保障资产安全性的控制措施 | 收益状况 | 境外资产占公司净资产的比重 | 是否存在重大减值风险 |
|----------------------------|------------|--------------------|-----|------------------------|--------------|------|---------------|------------|
| SINO-JK 股权资产               | 非同一控制下企业合并 | -<br>16,985,993.05 | 柬埔寨 | Cigarettes Productions |              |      | -0.86%        | 否          |
| Kinneloa Holdings Inc 股权资产 | 子公司        | 63,165,344.31      | 美国  | 贸易                     |              |      | 3.21%         | 否          |
| E1011 Labs 股权资产            | 子公司        | -<br>27,158,397.44 | 美国  | 制造、贸易                  |              |      | -1.38%        | 否          |
| Shunho Luxin USA 股权资产      | 子公司        | 1,531,381.10       | 美国  | 保健品制造、贸易<br>纸产品贸易      |              |      | 0.08%         | 否          |
| LHS Industry 股权资产          | 子公司        | -<br>14,447,045.76 | 美国  | 工业大麻类产品制造、贸易           |              |      | -0.73%        | 否          |

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值变动 | 计入权益的累计公 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|----|-----|----------|----------|---------|--------|--------|------|-----|
|----|-----|----------|----------|---------|--------|--------|------|-----|

|                      |                | 损益         | 允价值变动 |  |                |                |           |                |
|----------------------|----------------|------------|-------|--|----------------|----------------|-----------|----------------|
| 金融资产                 |                |            |       |  |                |                |           |                |
| 1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 42,122,823.03  | 453,328.30 |       |  | 749,451,831.51 | 685,914,224.62 |           | 106,423,175.36 |
| 4. 其他权益工具投资          | 17,100,000.00  |            |       |  |                |                |           | 17,100,000.00  |
| 5. 其他非流动金融资产         | 47,452,435.55  |            |       |  |                |                | -7,450.00 | 47,444,985.55  |
| 金融资产小计               | 106,675,258.58 | 453,328.30 |       |  | 749,451,831.51 | 685,914,224.62 | -7,450.00 | 170,968,160.91 |
| 应收款项融资               | 91,522,002.82  |            |       |  |                |                |           | 100,839,567.70 |
| 上述合计                 | 198,197,261.40 | 453,328.30 |       |  | 749,451,831.51 | 685,914,224.62 | -7,450.00 | 271,807,728.61 |
| 金融负债                 | 0.00           |            |       |  |                |                |           | 0.00           |

其他变动的内容

汇率变动

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

| 项目     | 期末             |                |                         |          |
|--------|----------------|----------------|-------------------------|----------|
|        | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型                    | 受限情况     |
| 货币资金   | 135,247,920.67 | 135,247,920.67 | 银行承兑汇票保证金、信用证保证金、履约保证金等 | 使用受限     |
| 应收款项融资 | 1,115,320.09   | 1,115,320.09   | 质押                      | 票据拆分     |
| 固定资产   | 60,483,835.30  | 60,483,835.30  | 抵押                      | 开具银行承兑汇票 |
| 无形资产   | 4,563,591.75   | 4,563,591.75   | 抵押                      | 开具银行承兑汇票 |
| 合计     | 201,410,667.81 | 201,410,667.81 |                         |          |

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

| 报告期投资额（元）      | 上年同期投资额（元）     | 变动幅度   |
|----------------|----------------|--------|
| 749,592,087.39 | 400,920,758.42 | 86.97% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 证券品种            | 证券代码   | 证券简称 | 最初投资成本           | 会计计量模式 | 期初账面价值        | 本期公允价值变动损益    | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期购买金额         | 本期出售金额         | 报告期损益         | 期末账面价值        | 会计核算科目  | 资金来源 |
|-----------------|--------|------|------------------|--------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------|------|
| 境内外股票           | 002838 | 道恩股份 | 24,308,030.30    | 公允价值计量 |               | 236,218.43    |               | 24,308,030.30  | 21,414,604.22  | 178,138.51    | 3,075,147.00  | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 境内外股票           | 300572 | 安车检测 | 11,484,061.00    | 公允价值计量 |               | 207,824.00    |               | 11,484,061.00  | 6,800,870.00   | 276,789.98    | 4,968,600.00  | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 境内外股票           | 600475 | 华光环能 | 19,035,818.00    | 公允价值计量 |               | 52,656.34     |               | 19,035,818.00  | 14,466,156.00  | 226,133.12    | 4,810,914.00  | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 境内外股票           | 300920 | 润阳科技 | 12,952,954.00    | 公允价值计量 |               | 571,268.38    |               | 12,952,954.00  | 8,309,704.00   | 1,371,010.92  | 6,003,730.00  | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 境内外股票           | 301626 | 苏州天脉 | 4,239,243.32     | 公允价值计量 |               | 234,005.70    |               | 4,239,243.32   | 2,557,228.00   | 403,045.63    | 2,086,920.00  | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 期末持有的其他证券投资     |        |      | 282,948,995.71   | ---    | 22,020,368.98 | -1,756,917.60 |               | 262,431,724.89 | 281,288,561.86 | -3,582,754.38 | 0.00          | ---     | ---  |
| 合计              |        |      | 354,969,102.33   | ---    | 22,020,368.98 | -454,944.75   | 0.00          | 334,451,831.51 | 334,837,124.08 | -1,127,636.22 | 20,945,311.00 | ---     | ---  |
| 证券投资审批董事会公告披露日期 |        |      | 2025 年 04 月 29 日 |        |               |               |               |                |                |               |               |         |      |

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☒适用 ☐不适用

| 交易对方       | 被出售资产            | 出售日         | 交易价格（万元）           | 本期初至出售日该资产为上市公司贡献的净利润（万元） | 出售对公司的影响（注3）              | 资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例 | 资产出售定价原则                                     | 是否为关联交易 | 与交易对方的关系（适用关联交易情形） | 所涉及的资产是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施 | 披露日期        | 披露索引                                         |
|------------|------------------|-------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|---------|--------------------|---------------|-----------------|-----------------------------------|-------------|----------------------------------------------|
| 上海舜鄂实业有限公司 | 元亨利云印刷科技（上海）有限公司 | 2025年06月06日 | 2,989 <sup>1</sup> | 0                         | 预计将增加本公司2025年度净利润约1,652万元 | 0.00%                    | 本次交易方遵循平等自愿、公平合理的原则，经双方友好协商一致确定。本次交易不存在损害公司及 | 否       | 无关联关系              | 否             | 否               | 是                                 | 2025年06月07日 | 详见公司于2025年6月7日在巨潮资讯网上披露的《关于出售参股公司股权暨拟签署《股权转让 |

|  |  |  |  |  |  |  |                            |  |  |  |  |  |  |                                                           |
|--|--|--|--|--|--|--|----------------------------|--|--|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  |  |  | 全体<br>股东<br>利益<br>的情<br>形。 |  |  |  |  |  |  | 让协<br>议》<br>的公<br>告》<br>(编<br>号:<br>2025<br>-<br>032<br>) |
|--|--|--|--|--|--|--|----------------------------|--|--|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------|

注：1 税前股权转让款为人民币 2,989 万元。 最终影响数额以本公司披露经审计的定期报告数据为准

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称                 | 公司类型 | 主要业务                  | 注册资本        | 总资产            | 净资产                | 营业收入           | 营业利润               | 净利润                |
|----------------------|------|-----------------------|-------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 湖北绿新环保包装科技有限公司       | 子公司  | 包装材料的生产与销售            | 200,000,000 | 351,305,672.65 | 308,815,676.06     | 101,521,376.63 | 5,702,313.57       | 3,806,820.20       |
| 曲靖福牌彩印有限公司           | 子公司  | 包装印刷品的生产与销售           | 109,777,602 | 396,167,272.66 | 228,748,892.07     | 127,892,352.40 | 15,948,525.68      | 13,932,164.52      |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司        | 子公司  | 包装印刷品的生产与销售           | 49,000,000  | 270,921,249.96 | 230,347,096.60     | 100,745,213.19 | 24,680,585.51      | 21,658,539.76      |
| 上海顺灏国际贸易有限公司         | 子公司  | 货物及技术的进出口             | 100,000,000 | 254,162,781.44 | 146,104,430.77     | 102,497,142.62 | 1,901,991.50       | 1,374,670.00       |
| 福建泰兴特纸有限公司           | 子公司  | 包装材料的生产与销售            | 50,000,000  | 234,390,515.21 | 98,875,518.40      | 112,408,370.40 | 12,673,813.77      | 10,225,695.93      |
| E1011 Labs LLC       | 子公司  | 制造、贸易                 | 1,000 美金    | 7,197,611.26   | -<br>27,158,397.44 | 1,344,793.14   | -<br>3,131,412.77  | -<br>3,107,795.26  |
| SHUNHO LUXIN USA LLC | 子公司  | 贸易                    | 1,000 美金    | 7,958,505.18   | 1,531,381.10       | 11,781,689.31  | 3,837,605.54       | 3,831,855.38       |
| 上海绿馨电子科技有限公司         | 子公司  | 电子产品的技术开发、转让、服务及进出口业务 | 150,000,000 | 113,359,857.54 | 54,230,813.09      | 4,524,938.66   | -<br>8,234,990.19  | -<br>8,234,990.02  |
| 深圳美众联科技有限公司          | 参股公司 | 烟具及配件、电子产品的生          | 15,000,000  | 302,923,277.45 | 120,733,394.01     | 275,592,818.77 | -<br>15,940,429.99 | -<br>16,401,222.30 |

|              |      |                       |            |                |                |               |               |               |
|--------------|------|-----------------------|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|              |      | 产与销售                  |            |                |                |               |               |               |
| 玉溪环球彩印纸盒有限公司 | 参股公司 | 设计、生产和销售自产的彩印包装纸盒系列产品 | 85,500,000 | 183,411,091.25 | 148,299,881.40 | 55,042,815.52 | 12,577,983.82 | 10,853,640.64 |

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

- 1、湖北绿新环保包装科技有限公司本报告期净利润同比减少 60.13%，主要系公司收入减少 26.54%所致。
- 2、上海顺灏国际贸易有限公司本报告期净利润同比减少 73.90%，主要系收入减少 23.15%所致。
- 3、福建泰兴特纸有限公司本报告期净利润同比增加 11.98%，主要企业降本增效，毛利率增加 3%，费用下降 23.59%所致。总资产减少 8.02%，总负债增加 57.26%，系应付股利增加。
- 4、EI011 Labs LLC 本报告期净利润同比上升 51.14%，主要系收入增加 704.41%，本期资产减值损失减少 99.86%。
- 5、上海绿馨电子科技有限公司本报告期净利润同比减少 504.93%，主要系联营企业投资收益减少所致。
- 6、深圳美众联科技有限公司本报告期净利润同比减少 180.55%，主要系收入减少 29.53%，毛利率减少 4.87%所致。
- 7、玉溪环球彩印纸盒有限公司本报告期净利润同比增加 30.97%，主要系公司降本增效，毛利率增长 8.84%所致。

## 九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、经营管理风险

公司自上市以来，通过收购、新设等外延式发展方式实现了生产规模不断扩大、经营业绩不断增长和行业地位的逐步提升的良好发展局面。公司经营规模不断扩张，已经在云南、福建、湖北等地拥有多家全资子公司或控股子公司，这对公司内部管理和风险控制的要求日益提高。并且伴随着近年来公司加速布局新型烟草领域，使得公司发展战略进一步多元，发展规模进一步扩大。如果公司管理团队的人员配备和管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，经营管理未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，不能对关键环节进行有效控制，公司的日常运营及资产安全将面临经营管理风险。

针对这一情况，公司一方面加强对公司及各子公司管理层的培训和管理，强调企业思想文化的统一协调，并突出重大事项的事前、事中的监督；另一方面，通过强化《子公司管理制度》《重大信息内部报告制度》等制度的宣传及执行力度，进一步明确子公司管理层的职责和权限，重要事项的及时上报，加强了公司对子公司经营、决策与日常管理的监督，健全了公司管理制度。以上措施的实施，有效地提升了公司及各子公司管理层的管理水平和知识储备能力，强化了风险防范的意识，提升风险识别、处置和化解能力，保障公司稳健的发展。

### 2、市场竞争风险

公司所处经济较发达地区，具有就近服务市场的能力和降低生产成本的优势，但同时也带来运输半径内竞争对手较多的风险，虽然公司对区域市场动态和目标客户的需求有充分的了解，成本控制能力较强，有一定的竞争优势，但随着各类资本的不断进入，以及国际巨头的渗透、国内竞争对手的发展及新进入者的增加，使得公司面临竞争格局将更加复杂。未来，若对手公司为抢占市场而采取降低价格、恶意竞争等策略，或者利用其强势地位影响行业下游客户或上游供应商，将会对公司的生产经营产生影响。

未来，公司将密切关注竞争对手的发展动态以及新兴技术对行业发展带来的挑战和机会，坚持以研发创新为主导，通过研发成果形成与竞争对手的差异化竞争优势；进一步加大新产品的研发力度，根据客户需求调整产品结构，通过客户的不断开发、抢占优质客户资源；通过提升优质的服务，增强客户黏性；通过不断深挖客户需求，提升客户服务满意度。

### 3、原材料价格波动的风险

受到市场价格波动、进口和境内采购结构变化、人民币汇率波动及国际局势震荡等因素影响，公司主要原材料的采购价格存在波动风险。公司下游客户议价能力强，未来若原材料价格上升无法传导到下游客户，将会对公司生产经营和财务状况产生不利影响。

针对上述风险，公司将持续跟踪监控原材料的价格走势，根据公司的需要选择适当的时机采购原料并合理备货；将持续提升管理水平和技术创新水平，从而提高原材料的利用效率；积极加强与供应商的战略合作，缓冲原材料价格上升对利润的影响。

### 4、包装印刷行业政策调整的风险

公司目前的主要产品为真空镀铝纸等，主要下游客户为烟草生产企业和烟标印刷企业，对烟草行业的依赖性较强。而卷烟生产和销售受相关政策的直接影响，国家出台的控烟政策及措施、烟草税收制度变化、烟控力度强弱等因素，将可能引起卷烟行业的波动，并将直接影响到公司的经营。当前随着行业供给侧改革和结构性调整以及招投标政策的变化，行业竞争加剧，行业整体毛利率下降。同时，随着国际卫生组织对烟草行业的限制和国民对烟草危害性的认识，未来有出现烟草消费量下降的可能，从而对公司经营会产生一定不利影响。

针对这一风险，公司将利用好自身资源优势及竞争优势，扩大印刷业务的覆盖区域，进一步巩固印刷业务的优势地位，并加速开拓市场，扩大订单份额；不断寻求新的市场空间，在其他印刷业务领域，抢抓机遇、挖掘潜在目标；抓深抓精服务，加大对新老客户的供应和服务力度，为客户提供整体技术解决方案，推动包装工艺技术和装备创新的应用，获得新订单机会。

### 5、新型烟草政策变动风险

新型烟草业务的发展严重依赖国家政策的监督力度，随着国家相关政策的不断出台，将带来行业的规范有序发展和竞争格局的重塑。2024 年 8 月，国家烟草专卖局发布《电子烟产品技术审评实施细则》

要求在我国境内销售的电子烟产品，应当通过技术审评，未通过技术审评的电子烟产品，不得上市销售。2024 年 9 月 2 日，国家烟草专卖局修订并印发了《电子烟交易管理细则》，对交易类型的描述进行了重新梳理，该细则的出台强化了国家烟草专卖局对电子烟交易的全流程管理，规范电子烟生产流通秩序，有利于保障电子烟市场主体合法权益。若未来新型烟草相关政策持续发生变化，将直接对公司生产经营产生较大影响。

截至目前，公司孙公司绿新丰已经取得电子烟代加工企业的《烟草专卖生产企业许可证》，参股公司美众联取得电子烟产品生产企业的《烟草专卖生产企业许可证》，公司子公司顺灏怡隆取得电子烟品牌持有企业内销的《烟草专卖生产企业许可证》。相关牌照的取得，保证公司可在国内合法合规地进行相应电子烟产品的代工及品牌上市工作。未来，公司在保证传统业务稳步增长的同时，将加大研发生产的力度，在政策合规前提下，拓展新型烟草领域全产业链的研发和生产。同时公司加大海外市场的布局，以期减少后续政策变动的不确定性对产业的影响。

## 6、布局工业大麻产业链的风险和挑战

工业大麻种植、加工和运输业务是受到我国法律法规和有关部门严格监管的特殊许可领域，我国政府一直以来对工业大麻的种植及加工产业都有着严格的监管规定，工业大麻的种植、加工及运输各环节均需要受到当地监管部门的审批。目前在工业大麻领域，一方面随着其价值被不断发现和挖掘，进军工业大麻市场的国内外企业迅速增加，公司将面临较大的竞争风险。另一方面，因工业大麻业务受国家政策变动影响较大，未来若相关政策发生变化，公司工业大麻业务将受到直接影响，存在一定不利影响。

未来，公司将严格遵守《经 1972 年议定书修正的 1961 年麻醉品单一公约》《云南省禁毒条例》以及相关监管机构的新政策、新指导意见，在公司经营、生产和销售各环节不断完善制度、加强管理，合法合规经营。公司将在坚持主业发展的同时将加强对外投资管理，积极推动对外投资项目的跟进和落实，同时努力提高工业大麻领域相关知识和人才的储备和管理水平，以增加公司核心竞争优势。

## 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

## 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否



## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

| 姓名  | 担任的职务 | 类型 | 日期               | 原因   |
|-----|-------|----|------------------|------|
| 倪立  | 副总裁   | 聘任 | 2025 年 06 月 26 日 | 工作调动 |
| 向松林 | 副总裁   | 聘任 | 2025 年 06 月 26 日 | 工作调动 |
| 吴笛  | 副总裁   | 聘任 | 2025 年 06 月 26 日 | 工作调动 |
| 张晓勇 | 副总裁   | 解聘 | 2025 年 06 月 26 日 | 解聘   |
| 侯宁宁 | 副总裁   | 解聘 | 2025 年 06 月 26 日 | 解聘   |

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

注：2025 年 5 月 16 日及 2025 年 5 月 29 日，公司召开第六届董事会第六次会议、第六届监事会第六次会议及 2024 年年度股东大会，分别审议通过了《关于公司 2025 年员工持股计划（草案）及其摘要的议案》《关于公司 2025 年员工持股计划管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》。本次员工持股计划具体情况详见“第五节 重要事项 其他重大事项说明”。截至本报告期末，公司 2025 年员工持股计划相关事项已经股东大会审议通过，该持股计划尚未完成标的股票过户事项。

### 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家） |                | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 序号                      | 企业名称           | 环境信息依法披露报告的查询索引                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 1                       | 云南省玉溪印刷有限责任公司  | <a href="http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=07e201ae-486b-4da6-8f9b-fc7064710af7&amp;XH=1682673685521045334528&amp;year=2024">http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=07e201ae-486b-4da6-8f9b-fc7064710af7&amp;XH=1682673685521045334528&amp;year=2024</a> |
| 2                       | 湖北绿新环保包装科技有限公司 | <a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=3645564b-b99c-4ec2-9f1c-b671c439ba41&amp;XH=1682677500316029335552&amp;year=2024">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=3645564b-b99c-4ec2-9f1c-b671c439ba41&amp;XH=1682677500316029335552&amp;year=2024</a> |
| 3                       | 曲靖福牌彩印有限公司     | <a href="http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=a6d24e11-aa9c-4158-9925-717916209706&amp;XH=1682673681839045334528&amp;year=2024">http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=a6d24e11-aa9c-4158-9925-717916209706&amp;XH=1682673681839045334528&amp;year=2024</a> |

### 五、社会责任情况

报告期内，公司尚未开展巩固脱贫攻坚、乡村振兴相关工作。

## 第五节 重要事项

### 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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

### 七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

| 诉讼(仲裁)基本情况                          | 涉案金额(万元) | 是否形成预计负债          | 诉讼(仲裁)进展                      | 诉讼(仲裁)审理结果及影响       | 诉讼(仲裁)判决执行情况                 | 披露日期 | 披露索引 |
|-------------------------------------|----------|-------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------|------|------|
| 公司及控股子公司其他未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的事项汇总(共2笔) | 1,239.94 | 其中一笔案件形成预计负债100万元 | 一笔案件正在审理中,等待宣判;一笔案件已经立案,等待开庭。 | 涉诉案件均未对公司生产经营产生重大影响 | 一笔案件正在审理中,未判决;一笔案件已经立案,等待开庭。 | /    | /    |

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

| 关联交易方        | 关联关系              | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额(万元) | 占同类交易金额的比例 | 获批的交易额度(万元) | 是否超过获批额度 | 关联交易结算方式 | 可获得的同类交易市价 | 披露日期        | 披露索引                                             |
|--------------|-------------------|--------|--------|----------|--------|------------|------------|-------------|----------|----------|------------|-------------|--------------------------------------------------|
| 玉溪环球彩印纸盒有限公司 | 由公司董事、监事担任董事的联营企业 | 采购商品   | 采购商品   | 市场价格     | 市场公允价格 | 308.57     | 0.85%      | 448         | 否        | 电汇       | 308.57     | 2025年04月29日 | 内容详见巨潮资讯网披露的《关于2025年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2025-017) |
| 玉溪环球彩印纸盒有限公司 | 由公司董事、监事担任董事的联营企业 | 销售商品   | 销售商品   | 市场价格     | 市场公允价格 | 184.1      | 0.30%      | 528         | 否        | 电汇       | 184.1      | 2025年04月29日 |                                                  |

|                                           |    |    |            |    |     |    |    |    |    |    |
|-------------------------------------------|----|----|------------|----|-----|----|----|----|----|----|
| 合计                                        | -- | -- | 492.6<br>7 | -- | 976 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 大额销货退回的详细情况                               | 无  |    |            |    |     |    |    |    |    |    |
| 按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有） | 无  |    |            |    |     |    |    |    |    |    |
| 交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）                   | 无  |    |            |    |     |    |    |    |    |    |

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

# 十二、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

### （1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用  
租赁情况说明

本报告期内福建泰兴特纸有限公司向福建省泰兴激光科技有限公司租赁厂房、办公楼、宿舍，租赁费用 377.75 万元；向福建鑫骏晖印刷包装有限公司出租设备，租赁收入 180 万元；

本报告期内云南省玉溪印刷有限责任公司向云南辰信人力资源管理咨询有限公司等多家公司出租房屋，租赁收入 527.78 万元；

本报告期内上海绿新新材料科技有限公司向上海置弋实业有限公司出租厂房、办公楼，租赁收入 449.14 万元；

本报告期内曲靖福牌彩印有限公司向皮忠雄出租厂房，租赁收入 125.61 万元；

本报告期内湖北绿新环保包装科技有限公司向北京尚方智慧清洁能源有限公司出租厂房，租赁收入 105.17 万元；

本报告期内蚌埠金叶滤材有限公司向 7 家公司出租厂房，租赁收入 65.11 万元；

本报告期内上海顺灏新材料科技股份有限公司向应诺博科技发展（上海）有限责任公司和上海贝堂家居设计有限公司出租房屋，租赁收入 2.95 万元；

本报告期内上海顺灏新材料科技股份有限公司向 3 家公司租赁厂房、办公楼及宿舍，租赁费用 35.12 万元；

本报告期内上海顺灏国际贸易有限公司向上海新杨仓储有限公司、上海珍信仓储有限公司租赁仓库，租赁费用 72.62 万元；

本报告期内 Kinneloa Holdings Inc 向 Park at DTLA 租赁办公室及仓库，租赁费用 58.18 万元；

本报告期内上海绿新紫光智能设备有限公司向嘉兴广鑫机械制造有限公司租赁厂房，租赁费用 8.26 万元；

本报告期内日本绿新医美株式会社向日本 Regus 株式会社租赁办公室，租赁费用 3.25 万元；

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） |                  |        |                  |        |      |         |           |     |        |          |
|---------------------------|------------------|--------|------------------|--------|------|---------|-----------|-----|--------|----------|
| 担保对象名称                    | 担保额度相关公告披露日期     | 担保额度   | 实际发生日期           | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 公司对子公司的担保情况               |                  |        |                  |        |      |         |           |     |        |          |
| 担保对象名称                    | 担保额度相关公告披露日期     | 担保额度   | 实际发生日期           | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 上海顺灏国际贸易有                 | 2024 年 08 月 17 日 | 12,000 | 2024 年 10 月 10 日 | 4,722  | 一般担保 |         |           | 一年  | 否      | 否        |

|                                               |                  |        |                  |                         |      |         |           |     |        |          |
|-----------------------------------------------|------------------|--------|------------------|-------------------------|------|---------|-----------|-----|--------|----------|
| 限公司                                           |                  |        |                  |                         |      |         |           |     |        |          |
| 上海顺灏国际贸易有限公司                                  | 2024 年 08 月 17 日 | 2,000  | 2024 年 08 月 28 日 | 250                     | 一般担保 |         |           | 一年  | 否      | 否        |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）                          |                  | 0      |                  | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）   |      | 4,972   |           |     |        |          |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）                        |                  | 14,000 |                  | 报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）    |      | 4,972   |           |     |        |          |
| 子公司对子公司的担保情况                                  |                  |        |                  |                         |      |         |           |     |        |          |
| 担保对象名称                                        | 担保额度相关公告披露日期     | 担保额度   | 实际发生日期           | 实际担保金额                  | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 公司担保总额（即前三大项的合计）                              |                  |        |                  |                         |      |         |           |     |        |          |
| 报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）                        |                  | 0      |                  | 报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2） |      | 4,972   |           |     |        |          |
| 报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）                      |                  | 14,000 |                  | 报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）  |      | 4,972   |           |     |        |          |
| 实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例                   |                  |        |                  | 2.78%                   |      |         |           |     |        |          |
| 其中：                                           |                  |        |                  |                         |      |         |           |     |        |          |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）                      |                  |        |                  | 0                       |      |         |           |     |        |          |
| 直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）           |                  |        |                  | 0                       |      |         |           |     |        |          |
| 担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）                         |                  |        |                  | 0                       |      |         |           |     |        |          |
| 上述三项担保金额合计（D+E+F）                             |                  |        |                  | 0                       |      |         |           |     |        |          |
| 对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有） |                  |        |                  | 不适用                     |      |         |           |     |        |          |
| 违反规定程序对外提供担保的说明（如有）                           |                  |        |                  | 不适用                     |      |         |           |     |        |          |

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位: 万元

| 具体类型   | 委托理财的资金来源 | 委托理财发生额 | 未到期余额 | 逾期未收回的金额 | 逾期未收回理财已计提减值金额 |
|--------|-----------|---------|-------|----------|----------------|
| 银行理财产品 | 自有资金      | 20,000  | 8,000 | 0        | 0              |
| 券商理财产品 | 自有资金      | 500     | 500   | 0        | 0              |
| 合计     |           | 20,500  | 8,500 | 0        | 0              |

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

#### 4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

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

浙江省桐乡市人民法院于 2016 年上半年裁定公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装材料有限公司）破产，浙江德美彩印有限公司破产管理人根据《中华人民共和国企业破产法》等的相关规定组织进行了破产财产清算，并拟订了《浙江德美破产财产的分配方案》，浙江省桐乡市人民法院下发（2015）嘉桐破字第 4 号之 23《民事裁定书》，对该财产分配方案予以认可。根据破产管理人拟订的财产分配方案，公司于 2018 年 2 月 12 日收到浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装有限公司）破产财产的分配款初步金额 32,459,250.52 元（其中：优先权债权金额 1,964,904 元、普通破产债权金额 30,494,346.52 元）；公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装有限公司）破产财产的分配款初步金额 165,823.55 元（普通破产债权）。公司于 2019 年 6 月 28 日收到浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装有限公司）破产财产的分配款第二次金额 3,988,619.84 元，全部为普通破产债权；公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装有限公司）破产财产的分配款第二次金额 21,689.50 元（普通破产债权）。公司于 2020 年 6 月 24 日收到浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装有限公司）破产财产的分配款第三次金额 3,691,543.82 元，全部为普通破产债权；公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司（含浙江德兴纸塑包装有限公司）破产财产的分配款第二次金额 20,074.05 元（普通破产债权）。公司至今合计收到以上三次破产财产的分配款 40,139,414.18 元（其中：优先权债权金额 1,964,904 元、普通破产债权金额 38,174,510.18 元）；公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司至今合计三次收到破产财产的分配款 207,587.10 元（普通破产债权）。对于浙江德美破产清算的后续事宜，公司将尽最大努力减少公司的损失，努力维护自身的合法权益。

#### 2、公司收到滁州市监察委员会立案通知书的情况

公司于 2023 年 6 月 1 日收到滁州市监察委员会《立案通知书》，主要内容为：根据《中华人民共和国监察法》第三十九条等规定，滁州市监察委员会决定对公司涉嫌单位行贿犯罪立案调查。具体内容详见公司于 2023 年 6 月 2 日在《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于收到滁州市监察委员会立案通知书的公告》（公告编号：2023-019）。目前该事项暂未有最新进展，公司将积极配合此案相关后续工作。

### 3、2025 年员工持股计划相关事项

2025 年 5 月 16 日及 2025 年 5 月 29 日，公司召开第六届董事会第六次会议、第六届监事会第六次会议及 2024 年年度股东大会，分别审议通过了《关于公司 2025 年员工持股计划（草案）及其摘要的议案》《关于公司 2025 年员工持股计划管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》。公司 2025 年员工持股计划的参加对象为公司（含子公司）董事、监事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干及公司认为对公司经营业绩和未来发展有直接影响的其他员工，拟参与总人数不超过 199 人；资金来源为员工合法薪酬、自筹资金和法律、行政法规允许的其他方式；股票来源为公司回购专用账户回购的顺灏股份 A 股普通股股票。本员工持股计划拟持有的标的股票数量不超过 28,661,750 股，约占公司股本总额 1,059,988,922 股的 2.7040%；本员工持股计划存续期不超过 36 个月，标的股票的锁定期为 12 个月；本员工持股计划由公司自行管理或委托资产管理机构进行管理；2025 年 6 月 26 日，公司召开第六届董事会第八次会议，审议通过了《关于调整 2025 年员工持股计划购买价格的议案》，同意将公司 2025 年员工持股计划的购买价格调整至 2.74 元/股。

截止本报告期末，公司 2025 年员工持股计划尚未完成标的股票的过户事项。

## 十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

|            | 本次变动前         |         | 本次变动增减（+，-） |    |       |         |         | 本次变动后         |         |
|------------|---------------|---------|-------------|----|-------|---------|---------|---------------|---------|
|            | 数量            | 比例      | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他      | 小计      | 数量            | 比例      |
| 一、有限售条件股份  | 33,750        | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 11,250  | 11,250  | 45,000        | 0.00%   |
| 1、国家持股     | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 2、国有法人持股   | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 3、其他内资持股   | 33,750        | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 11,250  | 11,250  | 45,000        | 0.00%   |
| 其中：境内法人持股  | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 境内自然人持股    | 33,750        | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 11,250  | 11,250  | 45,000        | 0.00%   |
| 4、外资持股     | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 其中：境外法人持股  | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 境外自然人持股    | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 二、无限售条件股份  | 1,059,955,172 | 100.00% | 0           | 0  | 0     | -11,250 | -11,250 | 1,059,943,922 | 100.00% |
| 1、人民币普通股   | 1,059,955,172 | 100.00% | 0           | 0  | 0     | -11,250 | -11,250 | 1,059,943,922 | 100.00% |
| 2、境内上市的外资股 | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 3、境外上市的外资股 | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |
| 4、其        | 0             | 0.00%   | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%   |

|        |               |         |   |   |   |   |   |               |         |
|--------|---------------|---------|---|---|---|---|---|---------------|---------|
| 他      |               |         |   |   |   |   |   |               |         |
| 三、股份总数 | 1,059,988,922 | 100.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,059,988,922 | 100.00% |

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司原副总裁侯宁宁先生因不再担任公司副总裁职务，根据相关法律法规及《公司章程》的规定：“其离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份”，故侯宁宁先生持有的 11,250 股无限售条件股转为有限售条件股，对其所持股份 100%锁定。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

2025 年 3 月 3 日，公司召开第六届董事会第四次会议及第六届监事会第四次会议，审议通过了《关于实施回购公司股份方案的议案》。同意以专项回购贷款资金和公司自有资金，通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购部分公司股份，用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购的资金总额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元（均包含本数），回购价格不超过 4.55 元/股（含），具体回购股份的数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准。

截至 2025 年 5 月 12 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 28,661,750 股，占公司目前总股本的 2.7040%，其中最高成交价为 3.94 元/股，最低成交价为 3.01 元/股，支付总金额为 99,999,808.17 元（含交易费用），本次回购股份方案已实施完成，实际回购股份时间区间为 2025 年 4 月 7 日至 2025 年 5 月 12 日。本次回购股份的实施符合相关法律法规的要求，符合既定的回购方案。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 13 日在《证券日报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上披露的《关于回购公司股份比例达到 2%及回购股份实施完成暨股份变动的公告》（公告编号：2025-026）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

## 2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因    | 解除限售日期     |
|------|--------|----------|----------|--------|---------|------------|
| 侯宁宁  | 33,750 | 0        | 11,250   | 45,000 | 董监高离任限售 | 按董监高限售相关规定 |
| 合计   | 33,750 | 0        | 11,250   | 45,000 | --      | --         |

## 二、证券发行与上市情况

□适用 □不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数                                 |       | 46,062                                                                                                           |             | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数<br>（如有）（参见注 8） |              |              | 0          |                          |
|---------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------------------|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）        |       |                                                                                                                  |             |                                  |              |              |            |                          |
| 股东名称                                        | 股东性质  | 持股比例                                                                                                             | 报告期末持股数量    | 报告期内增减变动情况                       | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 |                          |
|                                             |       |                                                                                                                  |             |                                  |              |              | 股份状态       | 数量                       |
| 顺灏投资集团有限公司                                  | 境外法人  | 20.10%                                                                                                           | 213,013,150 | 0                                | 0            | 213,013,150  | 不适用        | 0                        |
| 王丹                                          | 境外自然人 | 3.76%                                                                                                            | 39,822,504  | 0                                | 0            | 39,822,504   | 质押<br>冻结   | 10,487,392<br>10,487,392 |
| 顾国绵                                         | 境内自然人 | 3.74%                                                                                                            | 39,606,800  | 39,606,800                       | 0            | 39,606,800   | 不适用        | 0                        |
| 王耀锋                                         | 境外自然人 | 2.13%                                                                                                            | 22,570,000  | -17,090,000                      | 0            | 22,570,000   | 不适用        | 0                        |
| 滕荣松                                         | 境内自然人 | 1.26%                                                                                                            | 13,400,000  | 13,400,000                       | 0            | 13,400,000   | 不适用        | 0                        |
| 中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金                       | 境外法人  | 1.00%                                                                                                            | 10,550,969  | 9,564,579                        | 0            | 10,550,969   | 不适用        | 0                        |
| 宇星                                          | 境内自然人 | 0.82%                                                                                                            | 8,730,000   | 8,730,000                        | 0            | 8,730,000    | 不适用        | 0                        |
| 费占军                                         | 境内自然人 | 0.81%                                                                                                            | 8,580,000   | 8,580,000                        | 0            | 8,580,000    | 不适用        | 0                        |
| 顾青                                          | 境外自然人 | 0.77%                                                                                                            | 8,141,550   | 8,141,550                        | 0            | 8,141,550    | 不适用        | 0                        |
| 潘东丽                                         | 境内自然人 | 0.77%                                                                                                            | 8,114,900   | 8,114,900                        | 0            | 8,114,900    | 不适用        | 0                        |
| 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）<br>（参见注 3） |       | 不适用                                                                                                              |             |                                  |              |              |            |                          |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                            |       | 公司实际控制人王钺霖先生持有公司第 1 大股东顺灏投资集团有限公司 100%股权，王钺霖先生为公司第 2 大股东王丹先生之子，两者因亲属关系构成一致行动人。此外，其余前 10 大股东之间，未知是否存在关联关系及一致行动关系。 |             |                                  |              |              |            |                          |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明                   |       | 不适用                                                                                                              |             |                                  |              |              |            |                          |
| 前 10 名股东中存在回购                               |       | 公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 28,661,750 股，占公司目前总股本的                                                                      |             |                                  |              |              |            |                          |

| 专户的特别说明（如有）（参见注 11）                                    | 2.7040%。回购的股份存放于公司在中国登记结算有限责任公司开立的回购专用账户。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        |             |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
| 前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |             |
| 股东名称                                                   | 报告期末持有无限售条件股份数量                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 股份种类   |             |
|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 股份种类   | 数量          |
| 顺灏投资集团有限公司                                             | 213,013,150                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 人民币普通股 | 213,013,150 |
| 王丹                                                     | 39,822,504                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 39,822,504  |
| 顾国绵                                                    | 39,606,800                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 39,606,800  |
| 王耀锋                                                    | 22,570,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 22,570,000  |
| 滕荣松                                                    | 13,400,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 13,400,000  |
| 中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金                                  | 10,550,969                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 10,550,969  |
| 宇星                                                     | 8,730,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 人民币普通股 | 8,730,000   |
| 费占军                                                    | 8,580,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 人民币普通股 | 8,580,000   |
| 顾青                                                     | 8,141,550                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 人民币普通股 | 8,141,550   |
| 潘东丽                                                    | 8,114,900                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 人民币普通股 | 8,114,900   |
| 前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 公司实际控制人王钺霖先生持有公司第 1 大股东顺灏投资集团有限公司 100%股权，王钺霖先生为公司第 2 大股东王丹先生之子，两者因亲属关系构成一致行动人。此外，其余前 10 大股东之间，未知是否存在关联关系及一致行动关系。                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |        |             |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）                     | 公司股东王丹通过信用证券账户持有 29,335,112 股，普通证券账户持有 10,487,392 股，合计持有 39,822,504 股；<br>公司股东顾国绵通过信用证券账户持有 39,437,100 股，普通证券账户持有 169,700 股，合计持有 39,606,800 股；<br>公司股东滕荣松通过信用证券账户持有 13,400,000 股，普通证券账户持有 0 股，合计持有 13,400,000 股；<br>公司股东宇星通过信用证券账户持有 7,230,000 股，普通证券账户持有 1,500,000 股，合计持有 8,730,000 股；<br>公司股东顾青通过信用证券账户持有 8,141,550 股，普通证券账户持有 0 股，合计持有 8,141,550 股；<br>公司股东潘东丽通过信用证券账户持有 6,950,000 股，普通证券账户持有 1,164,900 股，合计持有 8,114,900 股； |        |             |

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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

前 10 名股东及前 10 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

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

☐是 ☒否

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

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计  
☐是 ☒否  
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：上海顺灏新材料科技股份有限公司  
2025 年 06 月 30 日  
单位：元

| 项目          | 期末余额             | 期初余额             |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产：       |                  |                  |
| 货币资金        | 795,988,768.15   | 858,089,975.56   |
| 结算备付金       |                  |                  |
| 拆出资金        |                  |                  |
| 交易性金融资产     | 106,423,175.36   | 42,122,823.03    |
| 衍生金融资产      |                  |                  |
| 应收票据        |                  |                  |
| 应收账款        | 218,584,622.81   | 342,865,419.93   |
| 应收款项融资      | 100,839,567.70   | 91,522,002.82    |
| 预付款项        | 13,125,405.42    | 9,174,575.12     |
| 应收保费        |                  |                  |
| 应收分保账款      |                  |                  |
| 应收分保合同准备金   |                  |                  |
| 其他应收款       | 12,899,591.48    | 12,543,763.55    |
| 其中：应收利息     |                  |                  |
| 应收股利        | 1,268,011.09     | 1,268,011.09     |
| 买入返售金融资产    |                  |                  |
| 存货          | 266,561,022.83   | 297,050,493.16   |
| 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      | 10,427,401.86    | 9,804,301.15     |
| 流动资产合计      | 1,524,849,555.61 | 1,663,173,354.32 |

|           |                  |                  |
|-----------|------------------|------------------|
| 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    | 239,179,602.04   | 250,189,631.35   |
| 其他权益工具投资  | 17,100,000.00    | 17,100,000.00    |
| 其他非流动金融资产 | 47,444,985.55    | 47,452,435.55    |
| 投资性房地产    | 131,699,199.26   | 135,387,610.80   |
| 固定资产      | 418,293,711.04   | 437,115,526.68   |
| 在建工程      | 10,434,279.49    | 3,160,082.75     |
| 生产性生物资产   |                  |                  |
| 油气资产      |                  |                  |
| 使用权资产     | 31,029,533.29    | 43,078,277.98    |
| 无形资产      | 53,207,443.44    | 54,023,276.36    |
| 其中：数据资源   |                  |                  |
| 开发支出      |                  |                  |
| 其中：数据资源   |                  |                  |
| 商誉        | 48,986,961.22    | 48,986,961.22    |
| 长期待摊费用    | 4,443,967.40     | 3,200,448.38     |
| 递延所得税资产   | 83,624,034.51    | 84,110,787.08    |
| 其他非流动资产   | 4,825,000.00     | 8,802,254.00     |
| 非流动资产合计   | 1,090,268,717.24 | 1,132,607,292.15 |
| 资产总计      | 2,615,118,272.85 | 2,795,780,646.47 |
| 流动负债：     |                  |                  |
| 短期借款      | 2,000,000.00     | 12,500,000.00    |
| 向中央银行借款   |                  |                  |
| 拆入资金      |                  |                  |
| 交易性金融负债   |                  |                  |
| 衍生金融负债    |                  |                  |
| 应付票据      | 219,853,435.26   | 286,769,188.22   |
| 应付账款      | 141,844,473.44   | 191,167,898.55   |
| 预收款项      | 2,612,471.46     | 558,192.55       |
| 合同负债      | 12,374,317.17    | 12,536,574.40    |
| 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    | 12,751,206.48    | 33,219,415.77    |
| 应交税费      | 14,328,154.34    | 11,415,621.88    |
| 其他应付款     | 31,457,233.30    | 32,860,472.61    |
| 其中：应付利息   |                  |                  |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| 应付股利          | 1,439,810.35     | 3,497,810.35     |
| 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   | 85,897,461.15    | 65,997,946.35    |
| 其他流动负债        | 551,022.76       | 407,529.92       |
| 流动负债合计        | 523,669,775.36   | 647,432,840.25   |
| 非流动负债：        |                  |                  |
| 保险合同准备金       |                  |                  |
| 长期借款          | 90,000,000.00    | 29,700,000.00    |
| 应付债券          |                  |                  |
| 其中：优先股        |                  |                  |
| 永续债           |                  |                  |
| 租赁负债          | 17,173,540.51    | 20,072,700.43    |
| 长期应付款         |                  |                  |
| 长期应付职工薪酬      |                  |                  |
| 预计负债          | 1,000,000.00     | 1,000,000.00     |
| 递延收益          | 12,928,102.63    | 13,914,583.57    |
| 递延所得税负债       | 53,258.58        | 53,258.58        |
| 其他非流动负债       |                  |                  |
| 非流动负债合计       | 121,154,901.72   | 64,740,542.58    |
| 负债合计          | 644,824,677.08   | 712,173,382.83   |
| 所有者权益：        |                  |                  |
| 股本            | 1,059,988,922.00 | 1,059,988,922.00 |
| 其他权益工具        |                  |                  |
| 其中：优先股        |                  |                  |
| 永续债           |                  |                  |
| 资本公积          | 493,433,413.98   | 489,971,956.48   |
| 减：库存股         | 99,999,808.17    |                  |
| 其他综合收益        | -9,887,642.47    | -10,563,877.29   |
| 专项储备          |                  |                  |
| 盈余公积          | 131,041,240.72   | 131,041,240.72   |
| 一般风险准备        |                  |                  |
| 未分配利润         | 213,716,661.31   | 221,666,317.95   |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,788,292,787.37 | 1,892,104,559.86 |
| 少数股东权益        | 182,000,808.40   | 191,502,703.78   |
| 所有者权益合计       | 1,970,293,595.77 | 2,083,607,263.64 |
| 负债和所有者权益总计    | 2,615,118,272.85 | 2,795,780,646.47 |

法定代表人：王钺霖

主管会计工作负责人：沈斌

会计机构负责人：唐菊婵

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 流动资产： |                |                |
| 货币资金  | 393,252,563.13 | 453,375,743.11 |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 交易性金融资产     | 106,423,175.36   | 42,122,823.03    |
| 衍生金融资产      |                  |                  |
| 应收票据        |                  |                  |
| 应收账款        | 118,163,434.71   | 205,986,995.84   |
| 应收款项融资      | 65,662,034.04    | 46,174,292.33    |
| 预付款项        | 13,464,213.10    | 2,814,143.23     |
| 其他应收款       | 124,359,616.35   | 58,102,018.42    |
| 其中：应收利息     |                  |                  |
| 应收股利        | 86,824,363.78    | 22,766,363.78    |
| 存货          | 59,007,993.77    | 65,621,774.05    |
| 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      | 18,628.09        | 0.00             |
| 流动资产合计      | 880,351,658.55   | 874,197,790.01   |
| 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      | 1,502,268,595.97 | 1,500,630,093.31 |
| 其他权益工具投资    |                  |                  |
| 其他非流动金融资产   |                  |                  |
| 投资性房地产      | 2,843,751.71     | 2,951,312.33     |
| 固定资产        | 70,413,599.43    | 74,744,705.32    |
| 在建工程        | 7,547.17         | 0.00             |
| 生产性生物资产     |                  |                  |
| 油气资产        |                  |                  |
| 使用权资产       | 1,429,703.75     | 1,685,772.19     |
| 无形资产        | 6,731,941.64     | 6,869,473.28     |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 开发支出        |                  |                  |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 商誉          |                  |                  |
| 长期待摊费用      | 1,292,375.34     | 1,589,698.44     |
| 递延所得税资产     | 73,848,026.33    | 73,989,510.16    |
| 其他非流动资产     | 2,195,900.00     | 750,900.00       |
| 非流动资产合计     | 1,661,031,441.34 | 1,663,211,465.03 |
| 资产总计        | 2,541,383,099.89 | 2,537,409,255.04 |
| 流动负债：       |                  |                  |
| 短期借款        |                  |                  |
| 交易性金融负债     |                  |                  |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 衍生金融负债      |                  |                  |
| 应付票据        | 91,639,306.99    | 105,219,014.00   |
| 应付账款        | 80,172,237.25    | 109,972,081.14   |
| 预收款项        |                  |                  |
| 合同负债        |                  |                  |
| 应付职工薪酬      |                  | 9,177,111.18     |
| 应交税费        | 1,978,202.10     | 2,152,382.64     |
| 其他应付款       | 61,724,606.91    | 54,479,527.90    |
| 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 | 79,511,237.44    | 50,247,340.84    |
| 其他流动负债      |                  |                  |
| 流动负债合计      | 315,025,590.69   | 331,247,457.70   |
| 非流动负债：      |                  |                  |
| 长期借款        | 90,000,000.00    | 29,700,000.00    |
| 应付债券        |                  |                  |
| 其中：优先股      |                  |                  |
| 永续债         |                  |                  |
| 租赁负债        | 986,132.45       | 986,132.45       |
| 长期应付款       |                  |                  |
| 长期应付职工薪酬    |                  |                  |
| 预计负债        |                  |                  |
| 递延收益        | 6,735,743.53     | 7,271,840.59     |
| 递延所得税负债     |                  |                  |
| 其他非流动负债     |                  |                  |
| 非流动负债合计     | 97,721,875.98    | 37,957,973.04    |
| 负债合计        | 412,747,466.67   | 369,205,430.74   |
| 所有者权益：      |                  |                  |
| 股本          | 1,059,988,922.00 | 1,059,988,922.00 |
| 其他权益工具      |                  |                  |
| 其中：优先股      |                  |                  |
| 永续债         |                  |                  |
| 资本公积        | 645,194,863.26   | 641,733,405.76   |
| 减：库存股       | 99,999,808.17    |                  |
| 其他综合收益      |                  |                  |
| 专项储备        |                  |                  |
| 盈余公积        | 131,041,240.72   | 131,041,240.72   |
| 未分配利润       | 392,410,415.41   | 335,440,255.82   |
| 所有者权益合计     | 2,128,635,633.22 | 2,168,203,824.30 |
| 负债和所有者权益总计  | 2,541,383,099.89 | 2,537,409,255.04 |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|----|-----------|-----------|
|----|-----------|-----------|

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入             | 619,542,591.83 | 705,557,540.18 |
| 其中：营业收入             | 619,542,591.83 | 705,557,540.18 |
| 利息收入                |                |                |
| 已赚保费                |                |                |
| 手续费及佣金收入            |                |                |
| 二、营业总成本             | 570,961,922.88 | 655,053,339.67 |
| 其中：营业成本             | 449,843,820.29 | 529,291,941.23 |
| 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               | 5,376,861.00   | 6,062,505.56   |
| 销售费用                | 23,399,706.34  | 22,580,771.85  |
| 管理费用                | 69,423,798.97  | 73,866,721.26  |
| 研发费用                | 24,940,624.03  | 25,714,765.02  |
| 财务费用                | -2,022,887.75  | -2,463,365.25  |
| 其中：利息费用             | 2,517,177.81   | 2,639,131.61   |
| 利息收入                | 4,211,660.45   | 4,986,744.01   |
| 加：其他收益              | 6,142,024.15   | 6,450,317.54   |
| 投资收益（损失以“—”号填列）     | -985,909.92    | 4,355,850.77   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -1,846,419.30  | 9,980,269.70   |
| 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） | 453,328.30     | 3,230,956.47   |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）   | -572,363.34    | -151,035.13    |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）   | -1,438,424.67  | -5,581,676.28  |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）   | 836,965.86     | -727,070.07    |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）   | 53,016,289.33  | 58,081,543.81  |
| 加：营业外收入             | 179,605.72     | 179,411.88     |
| 减：营业外支出             | 66,569.33      | 4,173,937.83   |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号    | 53,129,325.72  | 54,087,017.86  |

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 填列)                        |               |               |
| 减：所得税费用                    | 10,384,289.75 | 12,220,564.90 |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）          | 42,745,035.97 | 41,866,452.96 |
| （一）按经营持续性分类                |               |               |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）      | 42,745,035.97 | 41,866,452.96 |
| 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） | 33,303,430.24 | 27,051,476.56 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）       | 9,441,605.73  | 14,814,976.40 |
| 六、其他综合收益的税后净额              | 681,987.71    | 256,237.00    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额       | 676,234.82    | 412,774.37    |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         |               |               |
| 1.重新计量设定受益计划变动额            |               |               |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益         |               |               |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动           |               |               |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动           |               |               |
| 5.其他                       |               |               |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          | 676,234.82    | 412,774.37    |
| 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               | 676,234.82    | 412,774.37    |
| 7.其他                       |               |               |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额        | 5,752.89      | -156,537.37   |
| 七、综合收益总额                   | 43,427,023.68 | 42,122,689.96 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额           | 33,979,665.06 | 27,464,250.93 |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | 9,447,358.62  | 14,658,439.03 |
| 八、每股收益：                    |               |               |
| （一）基本每股收益                  | 0.0314        | 0.0255        |
| （二）稀释每股收益                  | 0.0314        | 0.0255        |

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：王钺霖

主管会计工作负责人：沈斌

会计机构负责人：唐菊婵

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目                            | 2025 年半年度      | 2024 年半年度      |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                        | 214,592,838.71 | 257,451,362.06 |
| 减：营业成本                        | 172,095,088.54 | 215,895,053.53 |
| 税金及附加                         | 855,110.12     | 1,196,205.64   |
| 销售费用                          | 4,585,301.43   | 5,874,915.06   |
| 管理费用                          | 26,969,632.20  | 24,126,276.26  |
| 研发费用                          | 9,354,335.14   | 9,211,720.86   |
| 财务费用                          | 502,276.08     | -236,827.87    |
| 其中：利息费用                       | 1,987,454.78   | 2,001,857.42   |
| 利息收入                          | 1,538,820.88   | 2,290,951.54   |
| 加：其他收益                        | 2,984,399.29   | 2,201,552.71   |
| 投资收益（损失以“—”号填列）               | 95,762,146.59  | 2,063,545.98   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            | 268,502.66     | -693,781.02    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）           | 453,328.30     | 3,230,956.47   |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）             | -569,857.83    | -212,170.75    |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）             | -495,422.35    | -432,728.03    |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）             | 881.06         | -1,330.60      |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列）             | 98,366,570.26  | 8,233,844.36   |
| 加：营业外收入                       | 0.56           | 21,742.12      |
| 减：营业外支出                       | 1,840.52       | 4,041,232.69   |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）           | 98,364,730.30  | 4,214,353.79   |
| 减：所得税费用                       | 141,483.83     | 914,405.53     |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列）             | 98,223,246.47  | 3,299,948.26   |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）        |                |                |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）        |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额                 |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益            |                |                |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额              |                |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益           |                |                |
| 3. 其他权益工具投资公允价值               |                |                |

|                       |               |              |
|-----------------------|---------------|--------------|
| 变动                    |               |              |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动     |               |              |
| 5. 其他                 |               |              |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益    |               |              |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益    |               |              |
| 2. 其他债权投资公允价值变动       |               |              |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |               |              |
| 4. 其他债权投资信用减值准备       |               |              |
| 5. 现金流量套期储备           |               |              |
| 6. 外币财务报表折算差额         |               |              |
| 7. 其他                 |               |              |
| 六、综合收益总额              | 98,223,246.47 | 3,299,948.26 |
| 七、每股收益：               |               |              |
| (一) 基本每股收益            |               |              |
| (二) 稀释每股收益            |               |              |

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目              | 2025 年半年度      | 2024 年半年度      |
|-----------------|----------------|----------------|
| 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  | 706,790,446.35 | 786,088,357.97 |
| 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         | 7,355,466.11   | 11,832,163.59  |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 183,946,884.61 | 35,389,732.86  |
| 经营活动现金流入小计      | 898,092,797.07 | 833,310,254.42 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 458,875,725.95 | 485,739,929.47 |
| 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       |                |                |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 101,823,688.20 | 95,775,435.82  |
| 支付的各项税费         | 34,324,428.04  | 42,857,516.68  |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 205,421,710.65 | 115,806,525.84 |
| 经营活动现金流出小计      | 800,445,552.84 | 740,179,407.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额   | 97,647,244.23  | 93,130,846.61  |
| 二、投资活动产生的现金流量：  |                |                |

|                           |                |                 |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| 收回投资收到的现金                 | 684,550,050.19 | 296,001,774.53  |
| 取得投资收益收到的现金               | 10,246,046.10  | 9,306,931.58    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 218,622.44     | 562,220.00      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 4,000,000.00   |                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                |                 |
| 投资活动现金流入小计                | 699,014,718.73 | 305,870,926.11  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 8,959,408.28   | 6,298,253.77    |
| 投资支付的现金                   | 749,592,087.39 | 400,920,758.42  |
| 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                | 758,551,495.67 | 407,219,012.19  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -59,536,776.94 | -101,348,086.08 |
| 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                 | 92,000,000.00  | 2,500,000.00    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                |                 |
| 筹资活动现金流入小计                | 92,000,000.00  | 2,500,000.00    |
| 偿还债务支付的现金                 | 12,700,000.00  | 14,196,810.93   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 63,229,568.95  | 10,254,753.11   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 20,017,403.19  | 8,147,988.08    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 102,933,222.34 | 11,117,276.38   |
| 筹资活动现金流出小计                | 178,862,791.29 | 35,568,840.42   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -86,862,791.29 | -33,068,840.42  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | 193,814.83     | 8,200.75        |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -48,558,509.17 | -41,277,879.14  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 709,299,356.64 | 542,041,496.97  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 660,740,847.47 | 500,763,617.83  |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目              | 2025 年半年度      | 2024 年半年度      |
|-----------------|----------------|----------------|
| 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  | 259,254,440.31 | 294,044,970.53 |
| 收到的税费返还         |                |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 120,007,897.75 | 155,638,389.85 |
| 经营活动现金流入小计      | 379,262,338.06 | 449,683,360.38 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 175,458,738.14 | 223,707,339.54 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 35,673,366.03  | 33,130,635.55  |
| 支付的各项税费         | 6,004,910.59   | 9,681,295.61   |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 136,188,493.54 | 132,340,645.34 |
| 经营活动现金流出小计      | 353,325,508.30 | 398,859,916.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额   | 25,936,829.76  | 50,823,444.34  |
| 二、投资活动产生的现金流量：  |                |                |
| 收回投资收到的现金       | 684,550,050.19 | 296,001,774.53 |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 取得投资收益收到的现金               | 32,657,570.64  | 19,690,408.18  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 91,000.00      | 44,500.00      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 3,000,000.00   |                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                |                |
| 投资活动现金流入小计                | 720,298,620.83 | 315,736,682.71 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,928,448.79   | 1,122,973.42   |
| 投资支付的现金                   | 749,592,087.39 | 400,920,757.42 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 1,370,000.00   | 4,500,000.00   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                |                |
| 投资活动现金流出小计                | 752,890,536.18 | 406,543,730.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -32,591,915.35 | -90,807,048.13 |
| 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                 | 90,000,000.00  |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                |                |
| 筹资活动现金流入小计                | 90,000,000.00  |                |
| 偿还债务支付的现金                 | 200,000.00     | 200,000.00     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 43,175,060.21  | 2,001,847.22   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 100,449,181.86 | 415,870.04     |
| 筹资活动现金流出小计                | 143,824,242.07 | 2,617,717.26   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -53,824,242.07 | -2,617,717.26  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        |                |                |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -60,479,327.66 | -42,601,321.05 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 451,767,210.80 | 335,490,481.12 |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 391,287,883.14 | 292,889,160.07 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                    | 2025 年半年度        |        |    |  |                |               |                |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|----------------|---------------|----------------|------|----------------|--------|----------------|----|------------------|----------------|------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                |               |                |      |                |        |                |    | 少数股东权益           | 所有者权益合计        |                  |
|                       | 股本               | 其他权益工具 |    |  | 资本公积           | 减：库存股         | 其他综合收益         | 专项储备 | 盈余公积           | 一般风险准备 | 未分配利润          | 其他 |                  |                | 小计               |
| 优先股                   |                  | 永续债    | 其他 |  |                |               |                |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 一、上年期末余额              | 1,059,988,922.00 |        |    |  | 489,971,956.48 |               | -10,563,877.29 |      | 131,041,240.72 |        | 221,666,317.95 |    | 1,892,104,559.86 | 191,502,703.78 | 2,083,607,263.64 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |    |  |                |               |                |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 前期差错更正                |                  |        |    |  |                |               |                |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 其他                    |                  |        |    |  |                |               |                |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,059,988,922.00 |        |    |  | 489,971,956.48 |               | -10,563,877.29 |      | 131,041,240.72 |        | 221,666,317.95 |    | 1,892,104,559.86 | 191,502,703.78 | 2,083,607,263.64 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |        |    |  | 3,461,457.50   | 99,999,808.17 | 676,234.82     |      |                |        | -7,949,656.64  |    | -103,811,772.49  | -9,501,895.38  | -113,313,667.87  |

|                                   |  |  |  |  |                  |                   |  |  |  |                        |  |                        |                        |                        |
|-----------------------------------|--|--|--|--|------------------|-------------------|--|--|--|------------------------|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| （一）<br>综合收<br>益总额                 |  |  |  |  |                  | 676,234.8<br>2    |  |  |  | 33,303,430<br>.24      |  | 33,979,665.<br>06      | 9,447,358.<br>62       | 43,427,023.<br>68      |
| （二）<br>所有者<br>投入和<br>减少资<br>本     |  |  |  |  | 3,461,457.<br>50 | 99,999,80<br>8.17 |  |  |  |                        |  | -<br>96,538,350.<br>67 |                        | -<br>96,538,350.<br>67 |
| 1. 所有<br>者投入<br>的普通<br>股          |  |  |  |  |                  | 99,999,80<br>8.17 |  |  |  |                        |  | -<br>99,999,808.<br>17 |                        | -<br>99,999,808.<br>17 |
| 2. 其他<br>权益工<br>具持有<br>者投入<br>资本  |  |  |  |  |                  |                   |  |  |  |                        |  |                        |                        |                        |
| 3. 股份<br>支付计<br>入所有<br>者权益<br>的金额 |  |  |  |  | 3,461,457.<br>50 |                   |  |  |  |                        |  | 3,461,457.5<br>0       |                        | 3,461,457.5<br>0       |
| 4. 其他                             |  |  |  |  |                  |                   |  |  |  |                        |  |                        |                        |                        |
| （三）<br>利润分<br>配                   |  |  |  |  |                  |                   |  |  |  | -<br>41,253,086<br>.88 |  | -<br>41,253,086.<br>88 | -<br>18,949,254<br>.00 | -<br>60,202,340.<br>88 |
| 1. 提取<br>盈余公<br>积                 |  |  |  |  |                  |                   |  |  |  |                        |  |                        |                        |                        |
| 2. 提取<br>一般风<br>险准备               |  |  |  |  |                  |                   |  |  |  |                        |  |                        |                        |                        |
| 3. 对所<br>有者<br>（或股<br>东）的         |  |  |  |  |                  |                   |  |  |  | -<br>41,253,086<br>.88 |  | -<br>41,253,086.<br>88 | -<br>18,949,254<br>.00 | -<br>60,202,340.<br>88 |

|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |  |               |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|--|---------------|
| 分配                 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |  |               |
| 4. 其他              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 99,999,808.17 |  | 99,999,808.17 |
| （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 | 1,059,988,922.00 |  |  |  | 493,433,413.98 | 99,999,808.17 | -9,887,642.47 | 0.00 | 131,041,240.72 | 0.00 | 213,716,661.31 |  | 1,788,292,787.37 | 182,000,808.40 | 1,970,293,595.77 |

上年金额

单位：元

| 项目                    | 2024 年半年度        |        |     |    |                   |       |              |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|-------------------|-------|--------------|------|----------------|--------|----------------|----|------------------|----------------|------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |        |     |    |                   |       |              |      |                |        |                |    | 少数股东权益           | 所有者权益合计        |                  |
|                       | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积              | 减：库存股 | 其他综合收益       | 专项储备 | 盈余公积           | 一般风险准备 | 未分配利润          | 其他 |                  |                | 小计               |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                   |       |              |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 一、上年期末余额              | 1,059,988,922.00 |        |     |    | 494,858,386.34    |       | 5,171,669.18 |      | 122,080,935.72 |        | 212,849,224.52 |    | 1,894,949,137.76 | 175,031,515.79 | 2,069,980,653.55 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                   |       |              |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                   |       |              |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 其他                    |                  |        |     |    |                   |       |              |      |                |        |                |    |                  |                |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,059,988,922.00 |        |     |    | 494,858,386.34    |       | 5,171,669.18 |      | 122,080,935.72 |        | 212,849,224.52 |    | 1,894,949,137.76 | 175,031,515.79 | 2,069,980,653.55 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |        |     |    | —<br>5,440,136.41 |       | 412,774.37   |      |                |        | —508,232.71    |    | —5,535,594.75    | 9,913,589.36   | 4,377,994.61     |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                   |       | 412,774.37   |      |                |        | 27,051,476.56  |    | 27,464,250.93    | 14,658,439.04  | 42,122,689.97    |
| （二）所有者投入和减少资          |                  |        |     |    | —<br>5,440,136.41 |       |              |      |                |        |                |    | —5,440,136.41    | 5,440,135.41   | —1.00            |

|                   |  |  |  |  |              |   |  |  |  |               |   |               |               |   |               |
|-------------------|--|--|--|--|--------------|---|--|--|--|---------------|---|---------------|---------------|---|---------------|
| 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             |  |  |  |  | 5,440,136.41 | - |  |  |  |               |   | -5,440,136.41 | 5,440,135.41  |   | -1.00         |
| （三）利润分配           |  |  |  |  |              |   |  |  |  | 27,559,709.27 | - | 27,559,709.27 | 10,184,985.09 | - | 37,744,694.36 |
| 1. 提取盈余公积         |  |  |  |  |              |   |  |  |  |               |   |               |               |   |               |
| 2. 提取一般风险准备       |  |  |  |  |              |   |  |  |  |               |   |               |               |   |               |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   |  |  |  |  |              |   |  |  |  | 27,559,709.27 | - | 27,559,709.27 | 10,184,985.09 | - | 37,744,694.36 |
| 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<br>资本（或<br>股本）                |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| 3. 盈余<br>公积弥补<br>亏损                |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| 4. 设定<br>受益计划<br>变动额结<br>转留存收<br>益 |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| 5. 其他<br>综合收益<br>结转留存<br>收益        |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| 6. 其他                              |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| （五）专<br>项储备                        |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| 1. 本期<br>提取                        |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| 2. 本期<br>使用                        |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| （六）其<br>他                          |                      |  |  |  |                    |  |                  |  |                    |  |                    |  |                      |                    |                      |
| 四、本期<br>期末余额                       | 1,059,988,922<br>.00 |  |  |  | 489,418,249<br>.93 |  | 5,584,443<br>.55 |  | 122,080,935<br>.72 |  | 212,340,991<br>.81 |  | 1,889,413,543<br>.01 | 184,945,105<br>.15 | 2,074,358,648<br>.16 |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                    | 2025 年半年度        |        |     |    |                |               |        |      |                |                |    |                  |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|----------------|---------------|--------|------|----------------|----------------|----|------------------|
|                       | 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          | 其他 | 所有者权益合计          |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |               |        |      |                |                |    |                  |
| 一、上年期末余额              | 1,059,988,922.00 |        |     |    | 641,733,405.76 |               |        |      | 131,041,240.72 | 335,440,255.82 |    | 2,168,203,824.30 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                |               |        |      |                |                |    |                  |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                |               |        |      |                |                |    |                  |
| 其他                    |                  |        |     |    |                |               |        |      |                |                |    |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,059,988,922.00 |        |     |    | 641,733,405.76 |               |        |      | 131,041,240.72 | 335,440,255.82 |    | 2,168,203,824.30 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |        |     |    | 3,461,457.50   | 99,999,808.17 |        |      |                | 56,970,159.59  |    | -39,568,191.08   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                |               |        |      |                | 98,223,246.47  |    | 98,223,246.47    |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |        |     |    | 3,461,457.50   | 99,999,808.17 |        |      |                |                |    | -96,538,350.67   |
| 1．所有者投入的普通股           |                  |        |     |    |                | 99,999,808.17 |        |      |                |                |    | -99,999,808.17   |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |                  |        |     |    |                |               |        |      |                |                |    | 0.00             |
| 3．股份支付计入所有者权          |                  |        |     |    | 3,461,457.50   |               |        |      |                |                |    | 3,461,457.50     |

|                    |                  |  |  |  |                |               |  |  |                |                |  |                  |
|--------------------|------------------|--|--|--|----------------|---------------|--|--|----------------|----------------|--|------------------|
| 益的金额               |                  |  |  |  |                |               |  |  |                |                |  |                  |
| 4. 其他              |                  |  |  |  |                |               |  |  |                |                |  |                  |
| （三）利润分配            |                  |  |  |  |                |               |  |  |                | -41,253,086.88 |  | -41,253,086.88   |
| 1. 提取盈余公积          |                  |  |  |  |                |               |  |  |                |                |  |                  |
| 2. 对所有者（或股东）的分配    |                  |  |  |  |                |               |  |  |                | -41,253,086.88 |  | -41,253,086.88   |
| 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             | 1,059,988,922.00 |  |  |  | 645,194,863.26 | 99,999,808.17 |  |  | 131,041,240.72 | 392,410,415.41 |  | 2,128,635,633.22 |

|    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 余额 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

上年金额

单位：元

| 项目                    | 2024 年半年度        |        |     |    |                |       |        |      |                |                |    |                  |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|----------------|----------------|----|------------------|
|                       | 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          | 其他 | 所有者权益合计          |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |      |                |                |    |                  |
| 一、上年期末余额              | 1,059,988,922.00 |        |     |    | 641,733,405.76 |       |        |      | 122,080,935.72 | 282,357,220.07 |    | 2,106,160,483.55 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                |       |        |      |                |                |    |                  |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                |       |        |      |                |                |    |                  |
| 其他                    |                  |        |     |    |                |       |        |      |                |                |    |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,059,988,922.00 |        |     |    | 641,733,405.76 |       |        |      | 122,080,935.72 | 282,357,220.07 |    | 2,106,160,483.55 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |        |     |    |                |       |        |      |                | -24,259,761.01 |    | -24,259,761.01   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                |       |        |      |                | 3,299,948.26   |    | 3,299,948.26     |
| （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            |                  |  |  |  |                |  |  |  |                | -27,559,709.27 |  | -27,559,709.27   |
| 1. 提取盈余公积          |                  |  |  |  |                |  |  |  |                |                |  |                  |
| 2. 对所有者（或股东）的分配    |                  |  |  |  |                |  |  |  |                | -27,559,709.27 |  | -27,559,709.27   |
| 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           | 1,059,988,922.00 |  |  |  | 641,733,405.76 |  |  |  | 122,080,935.72 | 258,097,459.06 |  | 2,081,900,722.54 |

### 三、公司基本情况

上海顺灏新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身是上海绿新烟包材料科技有限公司，系于 2004 年 11 月 11 日经上海市普陀区人民政府核发的《关于设立上海绿新烟包材料科技有限公司的批复》（普府外经[2004]160 号）核准的，由顺灏投资集团有限公司与上海绿新包装实业有限公司共同投资成立的中外合资有限责任公司。2008 年 10 月 25 日经公司董事会决议、发起人协议通过，将公司整体变更为股份有限公司。以截至 2008 年 8 月 31 日的经审计的净资产值人民币 208,586,288.52 元为基础，按照 2.0858:1 的比例折合股份有限公司股本总额 10,000 万股。上海市商务委员会于 2008 年 12 月 19 日以《关于同意上海绿新烟包材料科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资协[2008]565 号）批准了本公司整体变更为股份公司的决议，上海市人民政府于 2008 年 12 月 29 日核发了经变更的《中华人民共和国港澳侨投资企业批准证书》（商外资沪股份字[2004]3609 号）。公司的统一社会信用代码：91310000768782097N。

根据公司 2009 年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]293 号文《关于核准上海绿新包装材料有限公司首次公开发行股票的批复》核准，2011 年 3 月 9 日向社会公开发行新股 33,500,000 股，每股发行价为人民币 31.20 元，共募集资金 1,045,200,000.00 元。2011 年 3 月 18 日公司在深圳证券交易所上市。所属行业为轻工制造类。

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

根据公司 2016 年 10 月 25 日召开的第三届董事会第十六次会议、2016 年 11 月 10 日召开的 2016 年第四次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可（2017）1891 号”核准，贵公司非公开发行 21,636,615 股（每股面值 1 元）人民币普通股，增加注册资本人民币 21,636,615.00 元，变更后注册资本为人民币 709,104,615.00 元。

根据公司 2019 年 6 月 22 日第四届董事会第十六次会议及 2019 年 7 月 9 日的 2019 年第二次临时股东大会审议通过《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要（以下简称“该次员工持股计划”）、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划管理办法》（公告编号：2019-062、2019-086），公司以 7.00 元/股的价格向该次员工持股计划出让回购股份，该次员工持股计划股票来源为公司回购专用账户已回购的股份，即 2018 年 6 月 17 日至 2018 年 9 月 7 日期间公司回购的股票 7,000,000 股，占公司回购前总股本比例 0.99%，公司 2019 年 6 月 3 日实施 2018 年年度权益分派，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，回购股票占公司现有股本比例为 0.66%，变更后注册资本为人民币 1,060,156,922.00 元。

根据公司 2021 年 4 月 28 日第四届董事会第二十八次会议、2020 年年度股东大会审议通过决定注销公司回购专用证券账户中剩余的 168,000 股股份，同时减少注册资本，变更公司章程。2021 年 9 月 1 日注销完成，公司总股本将从 1,060,156,922 股减少至 1,059,988,922 股，变更后注册资本为人民币 1,059,988,922.00 元。

2022 年 12 月 31 日，顺灏投资集团有限公司持有 213,013,150 股无限售流通股，占本公司总股本的 20.10%，王钰霖持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100%股权。王钰霖与其父亲王丹签署的《表决权委托协议》于 2022 年 12 月 31 日到期，目前王钰霖所间接持有的上市公司 20.10%的股份对应的表决权由其本人通过顺灏投资行使，王钰霖先生成为公司新的实际控制人。其父亲王丹先生作为一致行动人，直接持有公司股份 39,822,504 股，占公司股份总数的 3.76%。王钰霖先生及其一致行动人持有的公司表决权股份比例合计为 23.86%。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 105,998.89 万股，注册资本为 105,998.89 万元，注册地：上海市真陈路 200 号，总部地址：上海市真陈路 200 号。

本公司主要经营活动为：高档纸及纸板（新闻纸除外）、新型电容薄膜、高阻隔膜、多功能膜、镭射膜、镭射纸、铝箔纸、铝箔卡的开发、生产、加工；自产产品，上述同类产品、纸张及纸制品、食用农产品、电子产品的销售（含网上零售）、佣金代理（拍卖除外）、进出口；提供相关配套服务及相关的技术咨询、包装设计服务；网络技术开发；天然生物肥料、有机饲料的研发、制造、销售。土壤改良；自有房屋租赁。【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】

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2025 年 8 月 13 日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

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

### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 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：

1、本期无重要会计政策变更。

2、本期无重要会计估计变更。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

## 5、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  | 单项计提金额占应收账款坏账准备总额 10%以上或金额 ≥100 万元人民币                         |
| 重要的单项计提坏账准备的其他应收款 | 单项计提金额占其他应收款坏账准备总额 10%以上或金额 ≥100 万元人民币                        |
| 重要的在建工程           | 单项工程项目预算超过 300 万元                                             |
| 重要的非全资子公司         | 单个子公司少数股东权益金额超过合并净资产 1%以上                                     |
| 重要的合联营企业          | 股权投资期末账面价值占本集团合并资产总额 1%以上，且单家合联营企业本年按权益法核算确认的投资收益占合并净利润 10%以上 |
| 重要的投资活动有关的现金      | 单项投资活动金额超过 5000 万元人民币                                         |

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券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。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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其回报金额。

### 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

### （1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

### （2）处置子公司

#### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### ②分步处置子公司

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

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

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；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

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

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方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：

- （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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（22）长期股权投资”。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

## 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，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，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时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：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对

金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

#### 金融工具的确认依据和计量方法

##### (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包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

##### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，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。

##### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，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。

##### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

##### (5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 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，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

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

金融负债终止确认

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

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

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

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

#### 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款和由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的包含重大融资成分的应收款项和合同资产（根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的除外），企业也可以选择采用一般金融资产的减值方法，即按照自初始确认后信用风险是否已显著增加分别按照相当于未来 12 个月的预期信用损失（阶段一）或整个存续期的预期信用损失（阶段二和阶段三）计量损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司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，以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。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

各类金融资产信用损失的确定方法：

- 应收票据

对于应收票据，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 组合名称     | 确定组合的依据 |
|----------|---------|
| 应收票据组合 1 | 银行承兑汇票  |
| 应收票据组合 2 | 商业承兑汇票  |

- 应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 组合名称     | 确定组合的依据    |
|----------|------------|
| 应收账款组合 1 | 合并范围内关联方款项 |
| 应收账款组合 2 | 应收外部客户款项   |

- 其他应收款

公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 组合名称      | 确定组合的依据    |
|-----------|------------|
| 其他应收款组合 1 | 合并范围内关联方款项 |
| 其他应收款组合 2 | 应收外部公司款项   |

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

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

## 12、应收票据

## 13、应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 组合名称     | 确定组合的依据    |
|----------|------------|
| 应收账款组合 1 | 合并范围内关联方款项 |
| 应收账款组合 2 | 应收外部客户款项   |

## 14、应收款项融资

对于应收票据，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 组合名称     | 确定组合的依据 |
|----------|---------|
| 应收票据组合 1 | 银行承兑汇票  |
| 应收票据组合 2 | 商业承兑汇票  |

## 15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 组合名称      | 确定组合的依据    |
|-----------|------------|
| 其他应收款组合 1 | 合并范围内关联方款项 |
| 其他应收款组合 2 | 应收外部公司款项   |

## 16、合同资产

### 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

### 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具”中 6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法。

## 17、存货

### 存货的分类和成本

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

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法

（2）包装物采用一次转销法

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

## 18、持有待售资产

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对被投资单位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。

#### 初始投资成本的确定

##### （1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

##### （2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

#### 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，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

##### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前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负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

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

## 24、固定资产

### （1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### （2）折旧方法

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限  | 残值率  | 年折旧率        |
|--------|-------|-------|------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-30 | 3-10 | 3.00-4.85   |
| 机器设备   | 年限平均法 | 10-15 | 3-10 | 6.00-9.70   |
| 通用设备   | 年限平均法 | 5     | 3-10 | 18.00-19.40 |
| 运输设备   | 年限平均法 | 6     | 3-10 | 15.00-16.16 |
| 固定资产装修 | 年限平均法 | 5     | 0    | 20.00       |

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

#### 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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的金额计入当期损益。

## 25、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

## 26、借款费用

#### 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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

#### 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

#### 暂停资本化期间

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

#### 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 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

无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目        | 预计使用寿命 | 依据       |
|-----------|--------|----------|
| 土地使用权     | 50 年   | 土地使用权证载明 |
| 软件        | 5-10 年 | 预计经济年限   |
| 商标使用权     | 10 年   | 预计经济年限   |
| 专利权及非专利技术 | 10 年   | 预计经济年限   |

### （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 31、长期待摊费用

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

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

摊销年限

公司目前长期待摊费用（装修费）按 3-10 年摊销。

## 32、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 33、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

#### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

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

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

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

### （3） 辞退福利的会计处理方法

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

### （4） 其他长期职工福利的会计处理方法

## 34、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在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

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

### 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到

规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

#### 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，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：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本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。
- 本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。
- 本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。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

#### 收入确认的具体原则

##### （1）销售商品

公司销售商品在客户取得相关商品控制权时点确认收入。主要分为内销和外销收入，具体的收入确认条件为：

A、内销收入：根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，由客户完成验收并确认后，公司确认销售收入的实现。

B、外销收入：根据与客户签订的合同、订单等的要求生产产品，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，同时安排货运公司将产品送达客户并取得提单（运单），产品对应的风险和报酬即发生转移时确认收入。

## （2）租赁服务收入

公司租赁服务在一个时段内按履约进度确认收入，主要采用直线法在租赁期内分摊确认收入。

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的情况

## 38、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

## 39、政府补助

### 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的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。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。

#### 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

#### 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

## 40、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对于子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

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，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

本公司作为承租人

#### （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。该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
3. 本公司发生的初始直接费用；

4. 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采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；否则，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。

本公司按照本附注“三、（二十）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## （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：

1. 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
4. 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；
5. 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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则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，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动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；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

## （3）短期租赁和低价值资产租赁

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的，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。

#### （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：

1. 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；
2. 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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

### （2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人

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。

#### （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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

#### （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“五、（11）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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该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。
- 

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（11）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

#### 售后租回交易

公司按照本附注“五、（37）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）作为承租人

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。

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“五、（11）金融工具”。

##### （2）作为出租人

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“2、本公司作为出租人”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“五、（11）金融工具”。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

### （2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

### （3）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

## 44、其他

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                                                    | 税率                                        |
|---------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 增值税     | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 13%、9%、6%、5%、3%                           |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴                                         | 7%、5%                                     |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴                                               | 25%、23.20%、21%、20%、16.50%、15%、8.25%、8.84% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称                                  | 所得税税率        |
|-----------------------------------------|--------------|
| 上海顺灏新材料科技股份有限公司                         | 15%          |
| 福建泰兴特纸有限公司                              | 15%          |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司                           | 15%          |
| 曲靖福牌彩印有限公司                              | 15%          |
| 上海绿新紫光智能设备有限公司                          | 15%          |
| 湖北绿新环保包装科技有限公司                          | 15%          |
| 绿新包装资源控股有限公司                            | 8.25%/16.50% |
| 绿新丰科技（香港）有限公司                           | 8.25%/16.50% |
| SINO-JK TOBACCO (CAMBODIA) CO., LTD.    | 20%          |
| Kinneloa Holdings Inc.                  | 21%、8.84%    |
| E1011 Labs LLC                          | 21%、8.84%    |
| Vitaldiol Pharmaceutical LLC            | 21%、8.84%    |
| LHS Industry LLC                        | 21%、8.84%    |
| 绿馨有限公司                                  | 8.25%/16.50% |
| Luxin Cosmeceutical (Hong Kong) Limited | 8.25%/16.50% |
| Luxin Cosmetic (Hong Kong) Limited      | 8.25%/16.50% |
| 绿新医美美妆（日本）有限公司                          | 15%/23.20%   |

## 2、税收优惠

上海顺灏新材料科技股份有限公司 2023 年 12 月取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号 GR202331004517），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日减按 15%缴纳企业所得税。

福建泰兴特纸有限公司 2024 年 12 月取得福建省财政厅、福建省科学技术厅、国家税务总局福建省税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号 GR202435001994），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日减按 15%缴纳企业所得税。

云南省玉溪印刷有限责任公司依据财政部、税务总局、国家发展改革委发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号），并经玉溪市发展和改革委员会核准，2025 年度减按 15%税率征收企业所得税。

曲靖福牌彩印有限公司依据财政部、税务总局、国家发展改革委发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(2020 年第 23 号)，并经曲靖市沾益区国家税务局核准，2025 年度减按 15%税率征收企业所得税。

上海顺灏新材料科技股份有限公司、湖北绿新环保包装科技有限公司、曲靖福牌彩印有限公司、福建泰兴特纸有限公司和云南省玉溪印刷有限责任公司根据《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）的相关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日作为先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税额。

### 3、其他

绿新包装资源控股有限公司、绿新丰科技（香港）有限公司、绿馨有限公司、Luxin Cosmeceutical (Hong Kong) Limited 和 Luxin Cosmetic (Hong Kong) Limited 注册于中国香港，依注册地政策实行两级制税率，200 万港币以内的利润按 8.25%的税率，超过 200 万港币的利润按 16.50%的税率，税基为产生或得自香港的应税利润。

SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.，注册于柬埔寨，依注册地政策征收 20.00%企业利得税，税基为产生或得自柬埔寨境内的应税利润。

Kinneloa Holdings Inc.，注册于美国，依注册地政策征收美国联邦税 21%及加利福尼亚州州税 8.84%，税基为产生或得自美国的应税利润。

E1011 Labs LLC，注册于美国，依注册地政策征收美国联邦税 21%及加利福尼亚州的州税 8.84%，税基为产生或得自美国的应税利润。

Vitaldiol Pharmaceutical LLC，注册于美国，依注册地政策征收美国联邦税 21%及加利福尼亚州的州税 8.84%，税基为产生或得自美国的应税利润。

LHS Industry LLC，注册于美国，依注册地政策征收美国联邦税 21%及加利福尼亚州的州税 8.84%，税基为产生或得自美国的应税利润。

绿新医美美妆（日本）有限公司，注册于日本，依注册地政策实行两级制税率，800 万日元以内的利润按 15%的税率，超过 800 万日元的利润按 23.20%的税率，税基为产生或得自日本的应税利润。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 库存现金          | 119,951.97     | 285,945.35     |
| 银行存款          | 660,596,958.75 | 709,026,023.77 |
| 其他货币资金        | 135,271,857.43 | 148,778,006.44 |
| 合计            | 795,988,768.15 | 858,089,975.56 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 13,982,913.57  | 17,199,311.26  |

其他说明

其中受限制的货币资金详见附注 31、所有权或使用权受到限制的资产。

2、交易性金融资产

单位：元

| 项目                     | 期末余额           | 期初余额          |
|------------------------|----------------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 106,423,175.36 | 42,122,823.03 |
| 其中：                    |                |               |
| 权益工具投资                 | 20,945,311.00  | 22,020,368.98 |
| 银行理财产品                 | 85,477,864.36  | 20,102,454.05 |
| 其中：                    |                |               |
| 合计                     | 106,423,175.36 | 42,122,823.03 |

其他说明

3、衍生金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别  | 期末余额 |    |      |      |      | 期初余额 |    |      |      |      |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
|     | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 |
|     | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|----|---------|
|----|---------|

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|----|----------|-----------|
|----|----------|-----------|

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收票据性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|------|--------|------|------|---------|-------------|

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 211,776,812.45 | 333,264,002.87 |
| 其中：0-6 个月    | 204,881,664.21 | 329,381,026.12 |
| 7-12 个月      | 6,895,148.24   | 3,882,976.75   |
| 1 至 2 年      | 1,733,037.42   | 4,232,850.38   |
| 2 至 3 年      | 4,876,754.69   | 6,501,176.73   |
| 3 年以上        | 21,593,912.11  | 19,567,156.34  |
| 3 至 4 年      | 2,748,761.60   | 1,735,988.63   |
| 4 至 5 年      | 1,743,122.27   | 714,728.27     |
| 5 年以上        | 17,102,028.24  | 17,116,439.44  |
| 合计           | 239,980,516.67 | 363,565,186.32 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 |      |     | 期初余额 |      |     |
|----|------|------|-----|------|------|-----|
|    | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价 |

|                | 金额             | 比例      | 金额            | 计提比例    | 值              | 金额             | 比例      | 金额            | 计提比例    | 值              |
|----------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 3,907,029.15   | 1.63%   | 3,907,029.15  | 100.32% |                | 3,919,691.95   | 1.08%   | 3,919,691.95  | 100.00% |                |
| 其中:            |                |         |               |         |                |                |         |               |         |                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 236,073,487.52 | 98.37%  | 17,488,864.71 | 7.41%   | 218,584,622.81 | 359,645,494.37 | 98.92%  | 16,780,074.44 | 4.67%   | 342,865,419.93 |
| 其中:            |                |         |               |         |                |                |         |               |         |                |
| 组合一            |                |         |               |         |                |                |         |               |         |                |
| 组合二            | 236,073,487.52 | 98.37%  | 17,488,864.71 | 7.41%   | 218,584,622.81 | 359,645,494.37 | 98.92%  | 16,780,074.44 | 4.67%   | 342,865,419.93 |
| 合计             | 239,980,516.67 | 188.18% | 21,395,893.86 |         | 218,584,622.81 | 363,565,186.32 | 100.00% | 20,699,766.39 |         | 342,865,419.93 |

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

| 名称                   | 期初余额         |              | 期末余额         |              |         |        |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|--------|
|                      | 账面余额         | 坏账准备         | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例    | 计提理由   |
| WEST TOBACCO COMPANY | 2,900,406.23 | 2,900,406.23 | 2,900,406.23 | 2,900,406.23 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计                   | 2,900,406.23 | 2,900,406.23 | 2,900,406.23 | 2,900,406.23 |         |        |

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

| 名称  | 期末余额           |               |       |
|-----|----------------|---------------|-------|
|     | 账面余额           | 坏账准备          | 计提比例  |
| 组合二 | 236,073,487.52 | 17,488,864.71 | 7.41% |
| 合计  | 236,073,487.52 | 17,488,864.71 |       |

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别            | 期初余额          | 本期变动金额       |            |      |         | 期末余额          |
|---------------|---------------|--------------|------------|------|---------|---------------|
|               |               | 计提           | 收回或转回      | 核销   | 其他      |               |
| 实际计提的应收账款坏账准备 | 20,699,766.39 | 1,006,139.31 | 309,164.32 | 0.00 | -847.52 | 21,395,893.86 |

|    |               |              |            |      |         |               |
|----|---------------|--------------|------------|------|---------|---------------|
| 合计 | 20,699,766.39 | 1,006,139.31 | 309,164.32 | 0.00 | -847.52 | 21,395,893.86 |
|----|---------------|--------------|------------|------|---------|---------------|

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|------|--------|------|------|---------|-------------|

应收账款核销说明：

#### (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

单位：元

| 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 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|---------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 客户一  | 33,604,883.08 |          | 33,604,883.08 | 14.00%               |                       |
| 客户二  | 17,060,818.87 |          | 17,060,818.87 | 7.11%                |                       |
| 客户三  | 12,302,631.50 |          | 12,302,631.50 | 5.13%                |                       |
| 客户四  | 12,220,342.89 |          | 12,220,342.89 | 5.09%                |                       |
| 客户五  | 11,202,135.55 |          | 11,202,135.55 | 4.67%                |                       |
| 合计   | 86,390,811.89 |          | 86,390,811.89 | 36.00%               |                       |

### 6、合同资产

#### (1) 合同资产情况

单位：元

| 项目 | 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 |

#### (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别  | 期末余额 |    |      |      |      | 期初余额 |    |      |      |      |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
|     | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 |
|     | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 本期计提 | 本期收回或转回 | 本期转销/核销 | 原因 |
|----|------|---------|---------|----|
|----|------|---------|---------|----|

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额          |
|------|----------------|---------------|
| 应收票据 | 100,839,567.70 | 91,522,002.82 |
| 合计   | 100,839,567.70 | 91,522,002.82 |

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别  | 期末余额 |    |      |      |      | 期初余额 |    |      |      |      |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
|     | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 |
|     | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

| 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） |    |
| 2025 年 1 月 1 日余额<br>在本期 |                |                      |                      |    |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 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 |      |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

## (4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

| 项目     | 期末已质押金额      |
|--------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 1,115,320.09 |
| 合计     | 1,115,320.09 |

## (5) 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

单位：元

| 项目     | 期末终止确认金额      | 期末未终止确认金额 |
|--------|---------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 73,723,143.51 |           |
| 合计     | 73,723,143.51 |           |

## (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

## (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

单位：元

| 项目     | 上年年末余额         | 本期新增           | 本期终止确认         | 其他变动 | 期末余额           | 累计在其他综合收益中确认的损失准备 |
|--------|----------------|----------------|----------------|------|----------------|-------------------|
| 银行承兑汇票 | 102,852,877.62 | 189,812,747.69 | 191,826,057.61 | -    | 100,839,567.70 | -                 |

## (8) 其他说明

## 8、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应收股利  | 1,268,011.09  | 1,268,011.09  |
| 其他应收款 | 11,631,580.39 | 11,275,752.46 |
| 合计    | 12,899,591.48 | 12,543,763.55 |

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

## 2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 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 |      |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

## (2) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

| 项目（或被投资单位） | 期末余额         | 期初余额         |
|------------|--------------|--------------|
| 大理美登印务有限公司 | 1,268,011.09 | 1,268,011.09 |
| 合计         | 1,268,011.09 | 1,268,011.09 |

## 2) 重要的账龄超过1年的应收股利

单位：元

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

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 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 |      |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质     | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|----------|---------------|---------------|
| 往来款      | 15,543,875.02 | 13,806,808.54 |
| 应收出口退税款  | 2,971,855.53  | 1,733,292.65  |
| 员工暂借款    | 1,081,477.97  | 803,960.68    |
| 保证金和押金   | 5,103,262.39  | 8,682,613.97  |
| 代扣代缴员工社保 | 288,654.39    | 246,095.50    |
| 其他       |               | 106,641.06    |
| 合计       | 24,989,125.30 | 25,379,412.40 |

## 2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 9,421,717.17  | 8,051,812.76  |
| 其中：0-6 个月    | 8,672,233.97  | 7,747,135.11  |
| 7-12 个月      | 749,483.20    | 304,677.65    |
| 1 至 2 年      | 2,055,496.96  | 2,785,826.11  |
| 2 至 3 年      | 309,447.94    | 933,300.97    |
| 3 年以上        | 13,202,463.23 | 13,608,472.56 |

|         |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 3 至 4 年 | 189,337.83    | 608,688.74    |
| 4 至 5 年 | 2,451,531.63  | 2,349,677.86  |
| 5 年以上   | 10,561,593.77 | 10,650,105.96 |
| 合计      | 24,989,125.30 | 25,379,412.40 |

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 类别        | 期末余额          |         |               |         |               | 期初余额          |         |               |         |               |
|-----------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|
|           | 账面余额          |         | 坏账准备          |         | 账面价值          | 账面余额          |         | 坏账准备          |         | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例      | 金额            | 计提比例    |               | 金额            | 比例      | 金额            | 计提比例    |               |
| 按单项计提坏账准备 | 11,568,585.72 | 46.29%  | 11,568,585.72 | 100.00% |               | 12,188,618.66 | 48.03%  | 12,188,618.66 | 100.00% |               |
| 其中：       |               |         |               |         |               |               |         |               |         |               |
| 按组合计提坏账准备 | 13,420,539.58 | 53.71%  | 1,788,959.19  | 13.33%  | 11,631,580.39 | 13,190,793.74 | 51.97%  | 1,915,041.28  | 14.52%  | 11,275,752.46 |
| 其中：       |               |         |               |         |               |               |         |               |         |               |
| 组合二       |               |         |               |         |               | 13,190,793.74 | 51.97%  | 1,915,041.28  | 14.52%  | 11,275,752.46 |
| 合计        | 24,989,125.30 | 100.00% | 13,357,544.91 |         | 11,631,580.39 | 25,379,412.40 | 100.00% | 14,103,659.94 |         | 11,275,752.46 |

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称             | 期初余额          |               | 期末余额          |               |         |        |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|--------|
|                | 账面余额          | 坏账准备          | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例    | 计提理由   |
| 优印（上海）信息科技有限公司 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 顶泰控股（香港）有限公司   | 1,011,643.15  | 1,011,643.15  | 1,011,643.15  | 1,011,643.15  | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计             | 11,103,930.33 | 11,103,930.33 | 11,103,930.33 | 11,103,930.33 |         |        |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称  | 期末余额          |              |        |
|-----|---------------|--------------|--------|
|     | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例   |
| 组合二 | 13,420,539.58 | 1,788,959.19 | 13.33% |
| 合计  | 13,420,539.58 | 1,788,959.19 |        |

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 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 | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减 |    |

|                         |             | 值)           | 值)            |               |
|-------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|
| 2025 年 1 月 1 日余额        | 910,748.93  | 1,004,292.35 | 12,188,618.66 | 14,103,659.94 |
| 2025 年 1 月 1 日余额<br>在本期 |             |              |               |               |
| 本期计提                    | 17,600.25   |              |               | 17,600.25     |
| 本期转回                    | -142,211.90 |              |               | -142,211.90   |
| 本期核销                    |             |              | -619,815.40   | -619,815.40   |
| 其他变动                    | -227.97     | -1,460.01    |               | -1,687.98     |
| 2025 年 6 月 30 日余<br>额   | 785,909.31  | 1,002,832.34 | 11,568,803.26 | 13,357,544.91 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 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        |               |
| 实际计提的其他<br>应收款坏账<br>准备 | 14,103,659.94 | 17,600.25 | -142,211.90 | -619,815.40 | -1,687.98 | 13,357,544.91 |
| 合计                     | 14,103,659.94 | 17,600.25 | -142,211.90 | -619,815.40 | -1,687.98 | 13,357,544.91 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提<br>比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|-------------------------|
|------|---------|------|------|-------------------------|

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目          | 核销金额       |
|-------------|------------|
| 实际核销的其他应收款项 | 619,815.40 |

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称       | 其他应收款性质 | 核销金额       | 核销原因                    | 履行的核销程序                  | 款项是否由关联<br>交易产生 |
|------------|---------|------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|
| 上海博睦实业有限公司 | 保证金及押金  | 312,408.20 | 合同解除，<br>未能收回保证金<br>及押金 | 按业务同事提供的<br>最新情况进行<br>核销 | 否               |
| 温州市伟牌机械    | 保证金及押金  | 307,407.20 | 合同解除，未能                 | 按业务同事提供                  | 否               |

|      |  |            |          |           |  |
|------|--|------------|----------|-----------|--|
| 有限公司 |  |            | 收回保证金及押金 | 的最新情况进行核销 |  |
| 合计   |  | 619,815.40 |          |           |  |

其他应收款核销说明：

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称           | 款项的性质   | 期末余额          | 账龄       | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额      |
|----------------|---------|---------------|----------|------------------|---------------|
| 优印（上海）信息科技有限公司 | 往来款     | 10,092,287.18 | 4 年以上    | 39.55%           | 10,092,287.18 |
| 出口退税           | 应收出口退税款 | 2,941,056.46  | 6 个月以内   | 11.53%           |               |
| 福建省泰兴激光科技有限公司  | 保证金和押金  | 2,000,000.00  | 6 个月以内   | 7.84%            |               |
| 福建鑫叶投资管理集团有限公司 | 保证金和押金  | 1,130,000.00  | 1 年至 2 年 | 4.43%            | 113,000.00    |
| 方武勤            | 往来款     | 1,018,889.34  | 2 年至 5 年 | 3.99%            | 719,992.60    |
| 合计             |         | 17,182,232.98 |          | 67.34%           | 10,925,279.78 |

#### 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

### 9、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄      | 期末余额          |        | 期初余额         |        |
|---------|---------------|--------|--------------|--------|
|         | 金额            | 比例     | 金额           | 比例     |
| 1 年以内   | 12,060,425.27 | 91.89% | 8,385,779.11 | 91.40% |
| 1 至 2 年 | 98,426.19     | 0.75%  | 220,806.58   | 2.41%  |
| 2 至 3 年 | 103,672.66    | 0.79%  | 9,600.00     | 0.10%  |
| 3 年以上   | 862,881.30    | 6.57%  | 558,389.43   | 6.09%  |
| 合计      | 13,125,405.42 |        | 9,174,575.12 |        |

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：

无账龄超过一年且金额重要的预付款。

#### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

| 供应商名称 | 本期末余额        | 占本期末合并预付账款合计数的比例 |
|-------|--------------|------------------|
| 供应商一  | 3,419,048.52 | 26.05%           |

|      |              |        |
|------|--------------|--------|
| 供应商二 | 2,089,906.40 | 15.92% |
| 供应商三 | 1,300,977.20 | 9.91%  |
| 供应商四 | 1,002,494.71 | 7.64%  |
| 供应商五 | 850,000.00   | 6.48%  |
| 合计   | 8,662,426.83 | 66.00% |

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
否

(1) 存货分类

单位：元

| 项目     | 期末余额           |                           |                | 期初余额           |                           |                |
|--------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
|        | 账面余额           | 存货跌价准备<br>或合同履约成本<br>减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 存货跌价准备<br>或合同履约成本<br>减值准备 | 账面价值           |
| 原材料    | 155,970,976.84 | 29,356,191.94             | 126,614,784.90 | 170,063,762.80 | 29,183,082.62             | 140,880,680.18 |
| 在产品    | 14,447,348.29  | 4,340,167.02              | 10,107,181.27  | 18,926,157.78  | 4,340,167.02              | 14,585,990.76  |
| 库存商品   | 71,134,913.01  | 18,921,661.85             | 52,213,251.16  | 66,420,793.39  | 19,584,269.04             | 46,836,524.35  |
| 周转材料   | 5,350,138.24   | 514,767.53                | 4,835,370.71   | 5,526,000.69   | 514,767.53                | 5,011,233.16   |
| 合同履约成本 | 777,626.25     |                           | 777,626.25     | 1,245,833.67   |                           | 1,245,833.67   |
| 发出商品   | 65,204,887.84  | 4,158,167.17              | 61,046,720.67  | 80,770,588.00  | 4,824,003.32              | 75,946,584.68  |
| 委托加工物资 | 33,826.07      |                           | 33,826.07      | 480,579.08     |                           | 480,579.08     |
| 自制半成品  | 16,222,821.04  | 5,290,559.24              | 10,932,261.80  | 17,291,870.36  | 5,228,803.08              | 12,063,067.28  |
| 合计     | 329,142,537.58 | 62,581,514.75             | 266,561,022.83 | 360,725,585.77 | 63,675,092.61             | 297,050,493.16 |

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

| 项目 | 外购的数据资源存货 | 自行加工的数据资源<br>存货 | 其他方式取得的数据<br>资源存货 | 合计 |
|----|-----------|-----------------|-------------------|----|
|----|-----------|-----------------|-------------------|----|

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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

|       |               | 计提          | 其他         | 转回或转销      | 其他         |               |
|-------|---------------|-------------|------------|------------|------------|---------------|
| 原材料   | 29,183,082.62 | 492,444.31  | -15,761.70 | 303,573.29 |            | 29,356,191.94 |
| 在产品   | 4,340,167.02  |             |            |            |            | 4,340,167.02  |
| 库存商品  | 19,584,269.04 | 431,214.84  | -19,593.13 | 109,068.87 | 965,160.03 | 18,921,661.85 |
| 周转材料  | 514,767.53    |             |            |            |            | 514,767.53    |
| 自制半成品 | 5,228,803.08  | 61,756.16   |            |            |            | 5,290,559.24  |
| 发出商品  | 4,824,003.32  | -256,938.88 |            | 408,897.27 |            | 4,158,167.17  |
| 合计    | 63,675,092.61 | 728,476.43  | -35,354.83 | 821,539.43 | 965,160.03 | 62,581,514.75 |

按组合计提存货跌价准备

单位：元

| 组合名称 | 期末   |      |          | 期初   |      |          |
|------|------|------|----------|------|------|----------|
|      | 期末余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 | 期初余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 |

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

## 11、持有待售资产

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | 减值准备 | 期末账面价值 | 公允价值 | 预计处置费用 | 预计处置时间 |
|----|--------|------|--------|------|--------|--------|
|----|--------|------|--------|------|--------|--------|

其他说明

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

## 13、其他流动资产

单位：元

| 项目         | 期末余额         | 期初余额         |
|------------|--------------|--------------|
| 待认证的增值税进项税 | 9,399,438.73 | 8,297,206.07 |
| 待摊费用       | 409,885.71   | 419,930.28   |
| 应交企业所得税    | 618,077.42   | 1,087,164.80 |

|    |               |              |
|----|---------------|--------------|
| 合计 | 10,427,401.86 | 9,804,301.15 |
|----|---------------|--------------|

其他说明：

14、债权投资

（1） 债权投资的情况

单位：元

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

（2） 期末重要的债权投资

单位：元

| 债权项目 | 期末余额 |      |      |     |      | 期初余额 |      |      |     |      |
|------|------|------|------|-----|------|------|------|------|-----|------|
|      | 面值   | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值   | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |

（3） 减值准备计提情况

单位：元

| 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) |    |
| 2025 年 1 月 1 日余额<br>在本期 |                |                      |                      |    |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（4） 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 应计利息 | 利息调整 | 本期公允价值变动 | 期末余额 | 成本 | 累计公允价值变动 | 累计在其他综合收益中确认的减值准备 | 备注 |
|----|------|------|------|----------|------|----|----------|-------------------|----|
|----|------|------|------|----------|------|----|----------|-------------------|----|

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

| 其他债权项目 | 期末余额 |      |      |     |      | 期初余额 |      |      |     |      |
|--------|------|------|------|-----|------|------|------|------|-----|------|
|        | 面值   | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值   | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |

(3) 减值准备计提情况

单位：元

| 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) |    |
| 2025 年 1 月 1 日余额<br>在本期 |                |                      |                      |    |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

| 项目名称       | 期初余额          | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 本期末累计计入其他综合收益的利得 | 本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 期末余额          | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-----------|---------------|---------------------------|
| 非交易性权益工具投资 | 17,100,000.00 |               |               |                  | 15,856,600.00    |           | 17,100,000.00 |                           |
| 合计         | 17,100,000.00 |               |               |                  | 15,856,600.00    |           | 17,100,000.00 |                           |

本期存在终止确认

单位：元

| 项目名称 | 转入留存收益的累计利得 | 转入留存收益的累计损失 | 终止确认的原因 |
|------|-------------|-------------|---------|
|------|-------------|-------------|---------|

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

| 项目名称 | 确认的股利收入 | 累计利得 | 累计损失 | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|------|---------|------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|
|------|---------|------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|

其他说明：

| 项目名称             | 期末余额          | 期初余额          | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 本期末累计计入其他综合收益的利得 | 本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-----------|---------------------------|
| 安溪民生村镇银行股份有限公司   | 1,100,000.00  | 1,100,000.00  |               |               |                  | 900,000.00       |           |                           |
| 贵州航天乌江机电设备有限责任公司 | 16,000,000.00 | 16,000,000.00 |               |               |                  | 14,956,600.00    |           |                           |
| 合计               | 17,100,000.00 | 17,100,000.00 |               |               |                  | 15,856,600.00    |           |                           |

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

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

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别  | 期末余额 |    |      |      |      | 期初余额 |    |      |      |      |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
|     | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 |
|     | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

| 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) |    |
| 2025 年 1 月 1 日余额<br>在本期 |                |                      |                      |    |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 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 |      |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位            | 期初余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期初余额  | 本期增减变动 |      |               |          |            |              |        |      | 期末余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期末余额  |
|------------------|----------------|---------------|--------|------|---------------|----------|------------|--------------|--------|------|----------------|---------------|
|                  |                |               | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益   | 其他综合收益调整 | 其他权益变动     | 宣告发放现金股利或利润  | 计提减值准备 | 其他   |                |               |
| 一、合营企业           |                |               |        |      |               |          |            |              |        |      |                |               |
| 优印（上海）信息科技有限公司   |                | 5,352,539.69  |        |      |               |          |            |              |        |      |                | 5,352,539.69  |
| 小计               |                | 5,352,539.69  | 0.00   | 0.00 | 0.00          | 0.00     | 0.00       | 0.00         | 0.00   | 0.00 |                | 5,352,539.69  |
| 二、联营企业           |                |               |        |      |               |          |            |              |        |      |                |               |
| 元亨利云印刷科技（上海）有限公司 | 13,556,832.52  | 0.00          |        |      | -115,694.39   |          |            |              |        |      | 13,441,138.13  |               |
| 大理美登印务有限公司       | 88,461,103.92  | 0.00          |        |      | 384,197.05    |          |            |              |        |      | 88,845,300.97  |               |
| 玉溪环球彩印纸盒有限公司     | 94,732,299.12  | 0.00          |        |      | 3,663,103.72  |          | 407,011.52 | 9,163,610.01 |        |      | 89,638,804.35  |               |
| 云南喜科有限公司         | 924,528.30     | 11,670,114.15 |        |      | -280,597.17   |          |            |              |        |      | 643,931.13     | 11,670,114.15 |
| 深圳美众联科技有         | 52,514,867.49  | 0.00          |        |      | -5,904,440.03 |          |            |              |        |      | 46,610,427.46  |               |

|         |                |               |      |      |               |      |            |              |      |      |                |               |
|---------|----------------|---------------|------|------|---------------|------|------------|--------------|------|------|----------------|---------------|
| 限公<br>司 |                |               |      |      |               |      |            |              |      |      |                |               |
| 小计      | 250,189,631.35 | 11,670,114.15 | 0.00 | 0.00 | -2,253,430.82 | 0.00 | 407,011.52 | 9,163,610.01 | 0.00 | 0.00 | 239,179,602.04 | 11,670,114.15 |
| 合计      | 250,189,631.35 | 17,022,653.84 | 0.00 | 0.00 | -2,253,430.82 | 0.00 | 407,011.52 | 9,163,610.01 | 0.00 | 0.00 | 239,179,602.04 | 17,022,653.84 |

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

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

其他说明

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

| 项目                     | 期末余额          | 期初余额          |
|------------------------|---------------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 47,444,985.55 | 47,452,435.55 |
| 合计                     | 47,444,985.55 | 47,452,435.55 |

其他说明：

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                 | 房屋、建筑物         | 土地使用权          | 在建工程 | 合计             |
|--------------------|----------------|----------------|------|----------------|
| 一、账面原值             |                |                |      |                |
| 1. 期初余额            | 168,056,487.17 | 105,212,519.61 |      | 273,269,006.78 |
| 2. 本期增加金额          |                |                |      |                |
| (1) 外购             |                |                |      |                |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 |                |                |      |                |
| (3) 企业合并增加         |                |                |      |                |
| 3. 本期减少金额          |                |                |      |                |
| (1) 处置             |                |                |      |                |
| (2) 其他转            |                |                |      |                |

|             |                |                |  |                |
|-------------|----------------|----------------|--|----------------|
| 出           |                |                |  |                |
|             |                |                |  |                |
| 4. 期末余额     | 168,056,487.17 | 105,212,519.61 |  | 273,269,006.78 |
| 二、累计折旧和累计摊销 |                |                |  |                |
| 1. 期初余额     | 106,448,456.82 | 31,432,939.16  |  | 137,881,395.98 |
| 2. 本期增加金额   | 2,877,285.52   | 811,126.02     |  | 3,688,411.54   |
| (1) 计提或摊销   | 2,877,285.52   | 811,126.02     |  | 3,688,411.54   |
|             |                |                |  |                |
| 3. 本期减少金额   |                |                |  |                |
| (1) 处置      |                |                |  |                |
| (2) 其他转出    |                |                |  |                |
|             |                |                |  |                |
| 4. 期末余额     | 109,325,742.34 | 32,244,065.18  |  | 141,569,807.52 |
| 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   | 58,730,744.83  | 72,968,454.43  |  | 131,699,199.26 |
| 2. 期初账面价值   | 61,608,030.35  | 73,779,580.45  |  | 135,387,610.80 |

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

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

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

| 项目 | 转换前核算科目 | 金额 | 转换理由 | 审批程序 | 对损益的影响 | 对其他综合收益的影响 |
|----|---------|----|------|------|--------|------------|
|----|---------|----|------|------|--------|------------|

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

## 21、固定资产

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 418,293,711.04 | 437,115,526.68 |
| 合计   | 418,293,711.04 | 437,115,526.68 |

## (1) 固定资产情况

单位：元

| 项目          | 房屋及建筑物         | 机器设备           | 运输设备          | 通用设备          | 固定资产装修       | 合计               |
|-------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| 一、账面原值：     |                |                |               |               |              |                  |
| 1. 期初余额     | 343,155,359.30 | 779,777,129.12 | 44,942,865.03 | 63,623,423.38 | 1,539,430.00 | 1,233,038,206.83 |
| 2. 本期增加金额   | 4,309,587.34   | 2,729,044.44   | 288,572.73    | 530,385.83    |              | 7,857,590.34     |
| (1) 购置      | 0.00           | 2,138,053.09   | 0.00          | 522,589.52    |              | 2,660,642.61     |
| (2) 在建工程转入  | 4,309,959.96   | 646,017.70     | 291,938.05    | 11,875.03     |              | 5,259,790.74     |
| (3) 企业合并增加  |                |                |               |               |              |                  |
| (4) 其他/汇率变动 | -372.62        | -55,026.35     | -3,365.32     | -4,078.72     |              | -62,843.01       |
| 3. 本期减少金额   |                |                | 1,978,541.65  | 252,089.39    |              | 2,230,631.04     |
| (1) 处置或报废   |                |                | 1,978,541.65  | 252,089.39    |              | 2,230,631.04     |
| 4. 期末余额     | 347,464,946.64 | 782,506,173.56 | 43,252,896.11 | 63,901,719.82 | 1,539,430.00 | 1,238,665,166.13 |
| 二、累计折旧      |                |                |               |               |              |                  |
| 1. 期初余额     | 128,093,854.42 | 563,826,502.07 | 28,750,367.29 | 53,835,904.56 | 1,462,458.52 | 775,969,086.86   |
| 2. 本期增      | 8,085,382.43   | 17,265,835.23  | 658,862.85    | 554,656.64    |              | 26,564,737.15    |

|                |                |                |               |               |              |                |
|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 加金额            |                |                |               |               |              |                |
| (1)<br>计提      | 8,085,755.05   | 17,284,388.95  | 659,190.94    | 557,374.34    |              | 26,586,709.28  |
| (4)<br>其他/汇率变动 | -372.62        | -18,553.72     | -328.09       | -2,717.70     |              | -21,972.13     |
| 3. 本期减少金额      |                |                | 1,879,614.56  | 219,816.74    |              | 2,099,431.30   |
| (1)<br>处置或报废   |                |                | 1,879,614.56  | 219,816.74    |              | 2,099,431.30   |
|                |                |                |               |               |              |                |
| 4. 期末余额        | 136,179,236.85 | 581,092,337.30 | 27,529,615.58 | 54,170,744.46 | 1,462,458.52 | 800,434,392.71 |
| 三、减值准备         |                |                |               |               |              |                |
| 1. 期初余额        |                | 19,953,593.29  |               |               |              | 19,953,593.29  |
| 2. 本期增加金额      |                | -16,530.91     |               |               |              | -16,530.91     |
| (1)<br>计提      |                |                |               |               |              | 0.00           |
| (4)<br>其他/汇率变动 |                | -16,530.91     |               |               |              | -16,530.91     |
| 3. 本期减少金额      |                |                |               |               |              | 0.00           |
| (1)<br>处置或报废   |                |                |               |               |              | 0.00           |
|                |                |                |               |               |              | 0.00           |
| 4. 期末余额        |                | 19,937,062.38  |               |               |              | 19,937,062.38  |
| 四、账面价值         |                |                |               |               |              |                |
| 1. 期末账面价值      | 211,285,709.79 | 181,476,773.88 | 15,723,280.53 | 9,730,975.36  | 76,971.48    | 418,293,711.04 |
| 2. 期初账面价值      | 215,061,504.88 | 195,997,033.76 | 16,192,497.74 | 9,787,518.82  | 76,971.48    | 437,115,526.68 |

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

| 项目   | 账面原值           | 累计折旧          | 减值准备         | 账面价值         | 备注 |
|------|----------------|---------------|--------------|--------------|----|
| 机器设备 | 106,813,989.54 | 90,890,430.89 | 7,491,191.21 | 8,432,367.44 |    |

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目   | 期末账面价值       |
|------|--------------|
| 机器设备 | 2,350,651.88 |
| 运输设备 | 59,774.28    |
| 通用设备 | 3,420.13     |

|    |              |
|----|--------------|
| 其他 | 289,338.51   |
| 合计 | 2,703,184.80 |

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

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

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

22、在建工程

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额         |
|------|---------------|--------------|
| 在建工程 | 10,434,279.49 | 3,160,082.75 |
| 合计   | 10,434,279.49 | 3,160,082.75 |

(1) 在建工程情况

单位：元

| 项目     | 期末余额          |      |               | 期初余额         |      |              |
|--------|---------------|------|---------------|--------------|------|--------------|
|        | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 待安装设备  | 10,019,679.48 |      | 10,019,679.48 | 2,829,482.75 |      | 2,829,482.75 |
| 其他零星工程 | 414,600.01    |      | 414,600.01    | 330,600.00   |      | 330,600.00   |
| 合计     | 10,434,279.49 |      | 10,434,279.49 | 3,160,082.75 |      | 3,160,082.75 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称 | 预算数        | 期初余额 | 本期增加金额     | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额       | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度    | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
|------|------------|------|------------|------------|----------|------------|-------------|---------|-----------|--------------|----------|------|
| 烫金机  | 9,920,000. |      | 5,952,000. |            |          | 5,952,000. | 60.00 %     | 80.00 % |           |              |          | 其他   |

|    |              |  |              |  |  |              |  |  |  |  |  |  |
|----|--------------|--|--------------|--|--|--------------|--|--|--|--|--|--|
|    | 00           |  | 00           |  |  | 00           |  |  |  |  |  |  |
| 合计 | 9,920,000.00 |  | 5,952,000.00 |  |  | 5,952,000.00 |  |  |  |  |  |  |

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|----|------|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|------|

其他说明

## (4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

## (5) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

## 23、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

## (2) 采用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

## (3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

## 24、油气资产

☐适用 ☒不适用

## 25、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目      | 土地使用权        | 房屋及建筑物        | 机器设备         | 合计            |
|---------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值  |              |               |              |               |
| 1. 期初余额 | 1,166,129.94 | 79,300,431.52 | 9,909,768.14 | 90,376,329.60 |

|           |              |               |              |               |
|-----------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 2. 本期增加金额 |              | 121,737.30    |              | 121,737.30    |
| (1) 新增租赁  |              | 121,737.30    |              | 121,737.30    |
| 3. 本期减少金额 |              | 39,943,284.38 |              | 39,943,284.38 |
| (1) 处置    |              | 39,943,284.38 |              | 39,943,284.38 |
| 4. 期末余额   | 1,166,129.94 | 39,478,884.44 | 9,909,768.14 | 50,554,782.52 |
| 二、累计折旧    |              |               |              |               |
| 1. 期初余额   | 106,011.80   | 46,633,729.08 | 558,310.74   | 47,298,051.62 |
| 2. 本期增加金额 | 13,251.48    | 3,565,481.12  | 477,209.04   | 4,055,941.64  |
| (1) 计提    | 13,251.48    | 3,565,481.12  | 477,209.04   | 4,055,941.64  |
|           |              |               |              |               |
| 3. 本期减少金额 |              | 31,828,744.03 |              | 31,828,744.03 |
| (1) 处置    |              | 31,828,744.03 |              | 31,828,744.03 |
|           |              |               |              |               |
| 4. 期末余额   | 119,263.28   | 18,370,466.17 | 1,035,519.78 | 19,525,249.23 |
| 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 | 1,046,866.66 | 21,108,418.27 | 8,874,248.36 | 31,029,533.29 |
| 2. 期初账面价值 | 1,060,118.14 | 32,666,702.44 | 9,351,457.40 | 43,078,277.98 |

## (2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

| 项目        | 土地使用权         | 专利权           | 非专利技术      | 商标软件         | 财务软件         | 合计             |
|-----------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值    |               |               |            |              |              |                |
| 1. 期初余额   | 77,410,730.24 | 54,811,807.20 | 810,900.00 | 3,279,048.67 | 3,450,584.09 | 139,763,070.20 |
| 2. 本期增加金额 |               |               |            | -287.57      | 326,807.48   | 326,519.91     |
| (1) 购置    |               |               |            |              | 86,807.48    | 86,807.48      |
| (2)       |               |               |            |              |              |                |

|             |               |               |            |              |              |                |
|-------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|----------------|
| 内部研发        |               |               |            |              |              |                |
| (3)         |               |               |            |              |              |                |
| 企业合并增加      |               |               |            |              |              |                |
| (4) 在建工程转入  |               |               |            |              | 240,000.00   | 240,000.00     |
| (5) 其他/汇率变动 |               |               |            | -287.57      |              | -287.57        |
| 3. 本期减少金额   |               |               |            |              |              |                |
| (1)         |               |               |            |              |              |                |
| 处置          |               |               |            |              |              |                |
|             |               |               |            |              |              |                |
| 4. 期末余额     | 77,410,730.24 | 54,811,807.20 | 810,900.00 | 3,278,761.10 | 3,777,391.57 | 140,089,590.11 |
| 二、累计摊销      |               |               |            |              |              |                |
| 1. 期初余额     | 24,587,246.37 | 45,251,977.41 | 763,597.50 | 2,884,719.84 | 2,692,422.93 | 76,179,964.05  |
| 2. 本期增加金额   | 846,268.74    | 0.00          | 40,545.00  | 155,430.13   | 100,108.96   | 1,142,352.83   |
| (1)         | 846,268.74    |               | 40,545.00  | 155,717.70   | 100,108.96   | 1,142,640.40   |
| 计提          |               |               |            |              |              |                |
| (2) 其他汇率变动  |               |               |            | -287.57      |              | -287.57        |
| 3. 本期减少金额   |               |               |            |              |              |                |
| (1)         |               |               |            |              |              |                |
| 处置          |               |               |            |              |              |                |
|             |               |               |            |              |              |                |
| 4. 期末余额     | 25,433,515.11 | 45,251,977.41 | 804,142.50 | 3,040,149.97 | 2,792,531.89 | 77,322,316.88  |
| 三、减值准备      |               |               |            |              |              |                |
| 1. 期初余额     |               | 9,559,829.79  |            |              |              | 9,559,829.79   |
| 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     |               | 9,559,829.79  |            |              |              | 9,559,829.79   |
| 四、账面价值      |               |               |            |              |              |                |
| 1. 期末账面价值   | 51,977,215.13 |               | 6,757.50   | 238,611.13   | 984,859.68   | 53,207,443.44  |
| 2. 期初账面价值   | 52,823,483.8  |               | 47,302.50  | 394,328.83   | 758,161.16   | 54,023,276.3   |

|     |   |  |  |  |  |   |
|-----|---|--|--|--|--|---|
| 面价值 | 7 |  |  |  |  | 6 |
|-----|---|--|--|--|--|---|

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 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

| 项目 | 外购的数据资源无形资产 | 自行开发的数据资源无形资产 | 其他方式取得的数据资源无形资产 | 合计 |
|----|-------------|---------------|-----------------|----|
|----|-------------|---------------|-----------------|----|

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额           | 本期增加    |  | 本期减少 |  | 期末余额           |
|-----------------|----------------|---------|--|------|--|----------------|
|                 |                | 企业合并形成的 |  | 处置   |  |                |
| 深圳市雅泰包装材料有限公司   | 24,286.87      |         |  |      |  | 24,286.87      |
| 蚌埠金叶滤材有限公司      | 576,859.76     |         |  |      |  | 576,859.76     |
| 上海绿新新材料科技有限公司   | 2,057,402.99   |         |  |      |  | 2,057,402.99   |
| 福建泰兴特纸有限公司      | 367,453,047.13 |         |  |      |  | 367,453,047.13 |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司   | 16,410,683.55  |         |  |      |  | 16,410,683.55  |
| 曲靖福牌彩印有限公司      | 40,665,641.37  |         |  |      |  | 40,665,641.37  |
| 合计              | 427,187,921.67 |         |  |      |  | 427,187,921.67 |

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

| 称或形成商誉的事项     |                | 计提 |  | 处置 |  |                |
|---------------|----------------|----|--|----|--|----------------|
| 深圳市雅泰包装材料有限公司 | 24,286.87      |    |  |    |  | 24,286.87      |
| 蚌埠金叶滤材有限公司    | 576,859.76     |    |  |    |  | 576,859.76     |
| 上海绿新新材料科技有限公司 | 2,057,402.99   |    |  |    |  | 2,057,402.99   |
| 福建泰兴特纸有限公司    | 367,453,047.13 |    |  |    |  | 367,453,047.13 |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司 | 8,089,363.70   |    |  |    |  | 8,089,363.70   |
| 合计            | 378,200,960.45 |    |  |    |  | 378,200,960.45 |

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| 名称            | 所属资产组或组合的构成及依据                   | 所属经营分部及依据      | 是否与以前年度保持一致 |
|---------------|----------------------------------|----------------|-------------|
| 云南省玉溪印刷有限责任公司 | 固定资产、在建工程、无形资产及长期待摊费用。同一控制下企业合并。 | 印刷品，从事印刷品生产及销售 | 是           |
| 曲靖福牌彩印有限公司    | 固定资产、在建工程、无形资产及长期待摊费用。同一控制下企业合并。 | 印刷品，从事印刷品生产及销售 | 是           |

资产组或资产组组合发生变化

| 名称 | 变化前的构成 | 变化后的构成 | 导致变化的客观事实及依据 |
|----|--------|--------|--------------|
|----|--------|--------|--------------|

其他说明

(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

单位：元

| 项目            | 账面价值          | 可收回金额          | 减值金额 | 预测期的年限                | 预测期的关键参数                                               | 稳定期的关键参数   | 稳定期的关键参数的确定依据                                 |
|---------------|---------------|----------------|------|-----------------------|--------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------|
| 云南省玉溪印刷有限责任公司 | 53,871,976.10 | 180,000,000.00 |      | 2025 年-2029 年（后续为永续期） | 收入的平均增长率为-4.94%-2%；EBITDA 的年平均利润率是 16.68%，税前折现率 10.67% | 与 2029 年持平 | 公司明确稳定期的关键参数按预测期最后一年确定，不再考虑增长；永续期折现率的计算与明确预测期 |

|            |                |                |  |                           |                                                             |            |                                                 |
|------------|----------------|----------------|--|---------------------------|-------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|
|            |                |                |  |                           |                                                             |            | 相同                                              |
| 曲靖福牌彩印有限公司 | 209,292,257.92 | 213,000,000.00 |  | 2025 年-2029 年<br>(后续为永续期) | 收入的平均增长率为-31.30 至 4.51%；EBITDA 的年平均利润率是 13.25%，税前折现率 10.75% | 与 2029 年持平 | 公司明确稳定期的关键参数按预测期最后一年确定，不再考虑增长；永续期折现率的计算与明确预测期相同 |
| 合计         | 263,164,234.02 | 393,000,000.00 |  |                           |                                                             |            |                                                 |

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

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

#### (5) 业绩承诺完成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

## 28、长期待摊费用

单位：元

| 项目        | 期初余额         | 本期增加金额       | 本期摊销金额     | 其他减少金额 | 期末余额         |
|-----------|--------------|--------------|------------|--------|--------------|
| 装修费       | 3,169,158.29 | 774,493.91   | 555,993.61 |        | 3,387,658.59 |
| 软件版权租赁及服务 | 31,290.09    | 1,103,669.72 | 78,651.00  |        | 1,056,308.81 |
| 合计        | 3,200,448.38 | 1,878,163.63 | 634,644.61 |        | 4,443,967.40 |

其他说明

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目     | 期末余额           |               | 期初余额           |               |
|--------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|        | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产       | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产       |
| 资产减值准备 | 536,821,572.14 | 79,782,614.56 | 518,626,273.33 | 77,501,530.47 |
| 公允价值变动 | 25,650,262.72  | 5,777,665.85  | 20,201,264.45  | 4,960,316.11  |
| 递延收益   | 9,905,256.63   | 1,485,788.50  | 11,096,584.25  | 1,664,487.64  |
| 租赁负债   | 15,881,994.50  | 2,382,299.19  | 34,952,639.21  | 6,118,588.46  |
| 其他     | 2,751,393.49   | 412,709.03    | 4,058,212.54   | 608,731.88    |
| 合计     | 591,010,479.48 | 89,841,077.13 | 588,934,973.78 | 90,853,654.56 |

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目    | 期末余额          |              | 期初余额          |              |
|-------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|       | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      |
| 履约成本  | 481,163.25    | 72,174.49    | 579,784.73    | 103,389.71   |
| 使用权资产 | 27,629,619.72 | 6,144,868.14 | 37,861,824.60 | 6,639,477.77 |
| 其他    | 355,057.20    | 53,258.58    | 355,057.20    | 53,258.58    |
| 合计    | 28,465,840.17 | 6,270,301.21 | 38,796,666.53 | 6,796,126.06 |

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 6,217,042.62     | 83,624,034.51     | 6,742,867.48     | 84,110,787.08     |
| 递延所得税负债 | 6,217,042.62     | 53,258.58         | 6,742,867.48     | 53,258.58         |

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目       | 期末余额           | 期初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 81,112,634.09  | 81,587,769.07  |
| 可抵扣亏损    | 550,571,853.38 | 563,171,729.45 |
| 合计       | 631,684,487.47 | 644,759,498.52 |

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份        | 期末金额           | 期初金额           | 备注 |
|-----------|----------------|----------------|----|
| 2025 年    | 28,750,440.54  | 30,383,241.30  |    |
| 2026 年    | 34,438,820.47  | 36,006,923.22  |    |
| 2027 年    | 54,859,007.22  | 56,446,953.10  |    |
| 2028 年    | 27,568,305.22  | 28,307,393.46  |    |
| 2029 年及以后 | 503,106,657.52 | 412,027,218.37 |    |
| 合计        | 648,723,230.97 | 563,171,729.45 |    |

其他说明

## 30、其他非流动资产

单位：元

| 项目           | 期末余额         |      |              | 期初余额         |      |              |
|--------------|--------------|------|--------------|--------------|------|--------------|
|              | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 预付与长期资产有关的款项 | 4,825,000.00 |      | 4,825,000.00 | 8,802,254.00 |      | 8,802,254.00 |
| 合计           | 4,825,000.00 |      | 4,825,000.00 | 8,802,254.00 |      | 8,802,254.00 |

其他说明：

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 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   | 135,247,920.67 | 135,247,920.67 | 银行承兑汇票保证金、信用证保证金、履约保证金等 | 使用受限     | 148,790,618.92 | 148,790,618.92 | 银行承兑汇票保证金、信用证保证金、履约保证金等 | 使用受限     |
| 固定资产   | 60,483,835.30  | 60,483,835.30  | 抵押                      | 开具银行承兑汇票 | 65,470,562.15  | 57,168,279.71  | 抵押                      | 开具银行承兑汇票 |
| 无形资产   | 4,563,591.75   | 4,563,591.75   | 抵押                      | 开具银行承兑汇票 |                |                |                         |          |
| 应收款项融资 | 1,115,320.09   | 1,115,320.09   | 质押                      | 票据拆分     | 9,476,314.49   | 9,476,314.49   | 质押                      | 票据拆分业务   |
| 合计     | 201,410,667.81 | 201,410,667.81 |                         |          | 223,737,495.56 | 215,435,213.12 |                         |          |

其他说明：

## 32、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额          |
|------|--------------|---------------|
| 信用借款 | 2,000,000.00 | 12,500,000.00 |
| 合计   | 2,000,000.00 | 12,500,000.00 |

短期借款分类的说明：

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

| 借款单位 | 期末余额 | 借款利率 | 逾期时间 | 逾期利率 |
|------|------|------|------|------|
|------|------|------|------|------|

其他说明

## 33、交易性金融负债

单位：元

| 项目  | 期末余额 | 期初余额 |
|-----|------|------|
| 其中： |      |      |
| 其中： |      |      |

其他说明：

## 34、衍生金融负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

## 35、应付票据

单位：元

| 种类     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 219,853,435.26 | 286,769,188.22 |
| 合计     | 219,853,435.26 | 286,769,188.22 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

## 36、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 材料采购    | 125,508,201.78 | 183,654,234.80 |
| 设备采购    | 3,259,949.49   | 2,933,493.29   |
| 加工费     | 8,988,356.85   | 1,276,668.55   |
| 其他      | 1,555,500.80   | 1,067,934.79   |
| 应付工程款暂估 | 2,532,464.52   | 2,235,567.12   |
| 合计      | 141,844,473.44 | 191,167,898.55 |

## (2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位：元

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

其他说明：

## 37、其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应付股利  | 1,439,810.35  | 3,497,810.35  |
| 其他应付款 | 30,017,422.95 | 29,362,662.26 |
| 合计    | 31,457,233.30 | 32,860,472.61 |

## (1) 应付利息

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

| 借款单位 | 逾期金额 | 逾期原因 |
|------|------|------|
|------|------|------|

其他说明：

## (2) 应付股利

单位：元

| 项目    | 期末余额         | 期初余额         |
|-------|--------------|--------------|
| 普通股股利 | 1,439,810.35 | 3,497,810.35 |
| 合计    | 1,439,810.35 | 3,497,810.35 |

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

## (3) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目     | 期末余额          | 期初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 往来款    | 18,771,097.93 | 18,145,389.75 |
| 预提费用   | 4,677,608.94  | 5,021,193.35  |
| 代扣代缴款项 | 47,402.90     | 292,114.90    |
| 保证金    | 6,521,313.18  | 5,903,964.26  |
| 合计     | 30,017,422.95 | 29,362,662.26 |

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

## 38、预收款项

## (1) 预收款项列示

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额       |
|------|--------------|------------|
| 预收租金 | 2,612,471.46 | 558,192.55 |
| 合计   | 2,612,471.46 | 558,192.55 |

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

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

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

## 39、合同负债

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 预收货款 | 12,374,317.17 | 12,536,574.40 |
| 合计   | 12,374,317.17 | 12,536,574.40 |

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

## 40、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目             | 期初余额          | 本期增加          | 本期减少           | 期末余额          |
|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬         | 32,928,212.97 | 74,212,886.39 | 94,391,715.40  | 12,749,383.96 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 86,892.30     | 8,865,799.79  | 8,950,869.57   | 1,822.52      |
| 三、辞退福利         | 204,310.50    | 815,798.00    | 1,020,108.50   | 0.00          |
| 四、一年内到期的其他福利   |               |               |                | 0.00          |
| 合计             | 33,219,415.77 | 83,894,484.18 | 104,362,693.47 | 12,751,206.48 |

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额          | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额          |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 31,271,091.77 | 64,856,914.53 | 85,042,981.45 | 11,085,024.85 |
| 2、职工福利费       |               | 1,581,317.26  | 1,581,317.26  | 0.00          |
| 3、社会保险费       | 46,834.37     | 4,779,457.75  | 4,826,510.51  | -218.39       |
| 其中：医疗保险费      | 43,640.17     | 4,095,415.09  | 4,139,273.65  | -218.39       |
| 工伤保险费         | 973.92        | 376,607.61    | 377,581.53    | 0.00          |
| 生育保险费         | 2,220.28      | 307,435.05    | 309,655.33    | 0.00          |
|               |               |               |               | 0.00          |
| 4、住房公积金       | 35,836.00     | 2,251,091.00  | 2,283,118.00  | 3,809.00      |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 1,574,450.83  | 744,105.85    | 657,788.18    | 1,660,768.50  |

|            |               |               |               |               |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 6、短期带薪缺勤   |               |               |               | 0.00          |
| 7、短期利润分享计划 |               |               |               | 0.00          |
|            |               |               |               | 0.00          |
| 合计         | 32,928,212.97 | 74,212,886.39 | 94,391,715.40 | 12,749,383.96 |

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额      | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额     |
|----------|-----------|--------------|--------------|----------|
| 1、基本养老保险 | 84,250.18 | 8,509,693.45 | 8,592,143.61 | 1,800.02 |
| 2、失业保险费  | 2,642.12  | 356,106.34   | 358,725.96   | 22.50    |
| 合计       | 86,892.30 | 8,865,799.79 | 8,950,869.57 | 1,822.52 |

其他说明

### 41、应交税费

单位：元

| 项目      | 期末余额          | 期初余额          |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税     | 6,901,886.40  | 4,504,184.45  |
| 企业所得税   | 3,182,864.15  | 3,958,976.64  |
| 个人所得税   | 1,371,894.13  | 857,154.13    |
| 城市维护建设税 | 409,182.57    | 256,716.01    |
| 房产税     | 1,650,050.33  | 1,039,577.67  |
| 土地使用税   | 284,563.96    | 308,733.71    |
| 印花税     | 163,773.28    | 245,416.82    |
| 教育费及附加  | 334,131.46    | 213,576.50    |
| 其他      | 29,808.06     | 31,285.95     |
| 合计      | 14,328,154.34 | 11,415,621.88 |

其他说明

### 42、持有待售负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明

### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目         | 期末余额          | 期初余额          |
|------------|---------------|---------------|
| 一年内到期的长期借款 | 79,233,761.11 | 49,697,829.72 |
| 一年内到期的租赁负债 | 6,663,700.04  | 16,300,116.63 |
| 合计         | 85,897,461.15 | 65,997,946.35 |

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

| 项目    | 期末余额       | 期初余额       |
|-------|------------|------------|
| 待转销项税 | 551,022.76 | 407,529.92 |
| 合计    | 551,022.76 | 407,529.92 |

短期应付债券的增减变动：

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 |  | 期末余额 | 是否违约 |
|------|----|------|------|------|------|------|------|---------|-------|------|--|------|------|
|      |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |
| 合计   |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 信用借款 | 90,000,000.00 | 29,700,000.00 |
| 合计   | 90,000,000.00 | 29,700,000.00 |

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

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

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 |  | 期末余额 | 是否违约 |
|------|----|------|------|------|------|------|------|---------|-------|------|--|------|------|
|      |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |
| 合计   |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

| 项目              | 期末余额          | 期初余额           |
|-----------------|---------------|----------------|
| 租赁付款额           | 25,449,228.55 | 38,438,578.81  |
| 未确认的融资费用        | -1,611,988.00 | -2,065,761.75  |
| 重分类至一年内到期的非流动负债 | -6,663,700.04 | -16,300,116.63 |
| 合计              | 17,173,540.51 | 20,072,700.43  |

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

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

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

计划资产：

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         | 形成原因        |
|------|--------------|--------------|-------------|
| 未决诉讼 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | 详见附注十六 2（1） |
| 合计   | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |             |

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

| 项目   | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少       | 期末余额          | 形成原因       |
|------|---------------|------|------------|---------------|------------|
| 政府补助 | 13,914,583.57 |      | 986,480.94 | 12,928,102.63 | 拆迁补偿及设备补助。 |
| 合计   | 13,914,583.57 |      | 986,480.94 | 12,928,102.63 |            |

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

53、股本

单位：元

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

|      |                  |  |  |  |  |  |                  |
|------|------------------|--|--|--|--|--|------------------|
| 股份总数 | 1,059,988,922.00 |  |  |  |  |  | 1,059,988,922.00 |
|------|------------------|--|--|--|--|--|------------------|

其他说明：

#### 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

#### 55、资本公积

单位：元

| 项目         | 期初余额           | 本期增加         | 本期减少 | 期末余额           |
|------------|----------------|--------------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 489,971,956.48 |              |      | 489,971,956.48 |
| 其他资本公积     |                | 3,461,457.50 |      | 3,461,457.50   |
| 合计         | 489,971,956.48 | 3,461,457.50 |      | 493,433,413.98 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积本期增加系员工持股每月摊销。

#### 56、库存股

单位：元

| 项目   | 期初余额 | 本期增加          | 本期减少 | 期末余额          |
|------|------|---------------|------|---------------|
| 员工持股 |      | 99,999,808.17 |      | 99,999,808.17 |
| 合计   |      | 99,999,808.17 |      | 99,999,808.17 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系公司回购股票用于员工持股。

#### 57、其他综合收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期发生额     |                  |                  |         |          |           | 期末余额 |
|----|------|-----------|------------------|------------------|---------|----------|-----------|------|
|    |      | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入 | 减：前期计入其他综合收益当期转入 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 |      |

|                    |                    |            | 损益 | 留存收益 |  |            |          |                    |
|--------------------|--------------------|------------|----|------|--|------------|----------|--------------------|
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益  | -<br>11,631,904.69 |            |    |      |  |            |          | -<br>11,631,904.69 |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | -<br>11,631,904.69 |            |    |      |  |            |          | -<br>11,631,904.69 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   | 1,068,027.40       | 681,987.71 |    |      |  | 676,234.82 | 5,752.89 | 1,744,262.22       |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 16,147.03          |            |    |      |  |            |          | 16,147.03          |
| 外币财务报表折算差额         | 1,051,880.37       | 681,987.71 |    |      |  | 676,234.82 | 5,752.89 | 1,728,115.19       |
| 其他综合收益合计           | -<br>10,563,877.29 | 681,987.71 |    |      |  | 676,234.82 | 5,752.89 | -<br>9,887,642.47  |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

| 项目     | 期初余额           | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额           |
|--------|----------------|------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 131,041,240.72 |      |      | 131,041,240.72 |
| 合计     | 131,041,240.72 |      |      | 131,041,240.72 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

| 项目                | 本期             | 上期             |
|-------------------|----------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润       | 221,666,317.95 | 212,849,224.52 |
| 调整后期初未分配利润        | 221,666,317.95 | 212,849,224.52 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 33,303,430.24  | 27,051,476.56  |

|         |                |                |
|---------|----------------|----------------|
| 应付普通股股利 | 41,253,086.88  | 27,559,709.27  |
| 期末未分配利润 | 213,716,661.31 | 212,340,991.81 |

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 566,798,390.18 | 414,343,116.07 | 619,397,596.26 | 463,157,791.52 |
| 其他业务 | 52,744,201.65  | 35,500,704.22  | 86,159,943.92  | 66,134,149.71  |
| 合计   | 619,542,591.83 | 449,843,820.29 | 705,557,540.18 | 529,291,941.23 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类    | 分部 1 |      | 分部 2 |      | 本集团            |                | 合计             |                |
|---------|------|------|------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入           | 营业成本           | 营业收入           | 营业成本           |
| 业务类型    |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 其中：     |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 镀铝纸     |      |      |      |      | 186,060,070.44 | 136,914,033.23 | 186,060,070.44 | 136,914,033.23 |
| 复膜纸     |      |      |      |      | 34,445,504.67  | 24,037,538.47  | 34,445,504.67  | 24,037,538.47  |
| 白卡纸     |      |      |      |      | 1,403,771.25   | 1,098,313.72   | 1,403,771.25   | 1,098,313.72   |
| 印刷品     |      |      |      |      | 297,796,167.59 | 219,595,992.65 | 297,796,167.59 | 219,595,992.65 |
| 光学防伪膜   |      |      |      |      | 12,533,076.42  | 9,312,184.40   | 12,533,076.42  | 9,312,184.40   |
| 新型烟草    |      |      |      |      | 10,204,639.51  | 5,920,210.06   | 10,204,639.51  | 5,920,210.06   |
| 其他      |      |      |      |      | 24,355,160.30  | 17,464,843.54  | 24,355,160.30  | 17,464,843.54  |
| 其他业务    |      |      |      |      | 52,744,201.65  | 35,500,704.22  | 52,744,201.65  | 35,500,704.22  |
| 按经营地区分类 |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 其中：     |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 华中地区    |      |      |      |      | 35,655,339.96  | 26,342,664.56  | 35,655,339.96  | 26,342,664.56  |
| 华东地区    |      |      |      |      | 128,251,561.20 | 100,043,190.48 | 128,251,561.20 | 100,043,190.48 |
| 华南地区    |      |      |      |      | 116,848,389.73 | 90,376,056.52  | 116,848,389.73 | 90,376,056.52  |
| 西南地区    |      |      |      |      | 178,921,4      | 128,005,5      | 178,921,4      | 128,005,5      |

|            |  |  |  |  |           |           |           |           |
|------------|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
|            |  |  |  |  | 19.24     | 94.52     | 19.24     | 94.52     |
| 西北地区       |  |  |  |  | 93,563.52 | 56,416.77 | 93,563.52 | 56,416.77 |
| 华北地区       |  |  |  |  | 15,815.30 | 11,716.91 | 15,815.30 | 11,716.91 |
|            |  |  |  |  | 9.47      | 4.12      | 9.47      | 4.12      |
| 东北地区       |  |  |  |  | 33,763.25 | 12,552.09 | 33,763.25 | 12,552.09 |
| 海外地区       |  |  |  |  | 91,179.04 | 57,789.72 | 91,179.04 | 57,789.72 |
|            |  |  |  |  | 3.81      | 7.01      | 3.81      | 7.01      |
| 其他业务       |  |  |  |  | 52,744.20 | 35,500.70 | 52,744.20 | 35,500.70 |
|            |  |  |  |  | 1.65      | 4.22      | 1.65      | 4.22      |
| 市场或客户类型    |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 其中:        |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 贸易商        |  |  |  |  | 12,154.90 | 9,184,088 | 12,154.90 | 9,184,088 |
|            |  |  |  |  | 0.36      | .09       | 0.36      | .09       |
| 专业包装印刷公司   |  |  |  |  | 82,004.37 | 57,604.03 | 82,004.37 | 57,604.03 |
|            |  |  |  |  | 0.30      | 0.09      | 0.30      | 0.09      |
| 纸制品包装企业    |  |  |  |  | 25,691.57 | 19,222.37 | 25,691.57 | 19,222.37 |
|            |  |  |  |  | 5.48      | 0.07      | 5.48      | 0.07      |
| 省中烟工业公司    |  |  |  |  | 362,696.9 | 270,338.9 | 362,696.9 | 270,338.9 |
|            |  |  |  |  | 32.24     | 88.40     | 32.24     | 88.40     |
| 其他         |  |  |  |  | 84,250.61 | 57,993.63 | 84,250.61 | 57,993.63 |
|            |  |  |  |  | 1.80      | 9.42      | 1.80      | 9.42      |
| 其他业务       |  |  |  |  | 52,744.20 | 35,500.70 | 52,744.20 | 35,500.70 |
|            |  |  |  |  | 1.65      | 4.22      | 1.65      | 4.22      |
| 合同类型       |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 其中:        |  |  |  |  |           |           |           |           |
|            |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 按商品转让的时间分类 |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 其中:        |  |  |  |  |           |           |           |           |
|            |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 按合同期限分类    |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 其中:        |  |  |  |  |           |           |           |           |
|            |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 按销售渠道分类    |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 其中:        |  |  |  |  |           |           |           |           |
|            |  |  |  |  |           |           |           |           |
| 自销         |  |  |  |  | 619,542.5 | 449,843.8 | 619,542.5 | 449,843.8 |
|            |  |  |  |  | 91.83     | 20.29     | 91.83     | 20.29     |
| 合计         |  |  |  |  | 619,542.5 | 449,843.8 | 619,542.5 | 449,843.8 |
|            |  |  |  |  | 91.83     | 20.29     | 91.83     | 20.29     |

与履约义务相关的信息:

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 19,106,786.44 元，其中，19,106,786.44 元预计将于 2025 年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明

## 62、税金及附加

单位：元

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 1,178,789.24 | 1,627,769.29 |
| 教育费附加   | 924,781.69   | 1,213,155.02 |
| 房产税     | 2,298,039.47 | 2,318,317.90 |
| 土地使用税   | 342,274.27   | 319,385.65   |
| 车船使用税   | 31,243.14    | 24,645.64    |
| 印花税     | 480,984.84   | 416,656.31   |
| 其他      | 120,748.35   | 142,575.75   |
| 合计      | 5,376,861.00 | 6,062,505.56 |

其他说明：

## 63、管理费用

单位：元

| 项目                    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬                  | 37,765,920.92 | 39,157,445.65 |
| 仓储、租赁费                | 2,997,767.80  | 3,489,299.06  |
| 折旧费                   | 8,314,281.44  | 10,530,293.02 |
| 无形资产、长期待摊费用摊销、使用权资产折旧 | 719,050.48    | 1,169,160.25  |
| 咨询费                   | 4,914,739.28  | 4,656,613.45  |
| 办公费                   | 1,305,027.38  | 1,132,046.67  |
| 业务招待费                 | 3,473,204.49  | 3,878,377.80  |
| 车辆使用费                 | 890,680.20    | 988,728.42    |
| 差旅费                   | 982,499.50    | 993,687.85    |
| 保险费                   | 758,707.97    | 688,398.85    |
| 劳务费                   | 173,869.56    | 837,134.25    |
| 修理费                   | 523,969.02    | 841,003.69    |
| 运输费                   | 46,523.84     | 40,216.29     |
| 绿化费用                  | 163,260.28    | 153,698.06    |
| 通讯费                   | 232,632.56    | 245,466.28    |
| 水电费                   | 407,013.01    | 832,837.29    |
| 会务费                   | 1,526.18      | 34,492.40     |
| 其他                    | 5,753,125.06  | 4,197,821.98  |
| 合计                    | 69,423,798.97 | 73,866,721.26 |

其他说明

## 64、销售费用

单位：元

| 项目    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬  | 8,474,552.23  | 7,503,011.95  |
| 业务招待费 | 4,489,318.33  | 6,077,875.62  |
| 折旧费   | 289,503.02    | 189,393.89    |
| 租赁费   | 1,077,224.44  | 1,731,035.86  |
| 差旅费   | 860,699.18    | 929,218.03    |
| 样品费   | 174,097.87    | 73,247.22     |
| 劳务费   | 2,193,500.50  | 124,623.00    |
| 办公费   | 78,274.45     | 131,549.83    |
| 广告宣传费 | 3,527,899.45  | 4,034,768.22  |
| 佣金    | 156,807.87    | 65,283.97     |
| 其他    | 2,077,829.00  | 1,720,764.26  |
| 合计    | 23,399,706.34 | 22,580,771.85 |

其他说明：

## 65、研发费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 直接材料及动力 | 7,320,035.50  | 8,475,180.59  |
| 工资薪酬    | 10,755,908.61 | 10,837,241.58 |
| 折旧摊销    | 5,160,626.42  | 4,765,550.05  |
| 专用设施费   | 292,591.48    | 251,725.65    |
| 其他直接费用  | 1,411,462.02  | 1,385,067.15  |
| 合计      | 24,940,624.03 | 25,714,765.02 |

其他说明

## 66、财务费用

单位：元

| 项目     | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 利息费用   | 2,517,177.81  | 2,639,131.61  |
| 减：利息收入 | 4,211,660.45  | 4,986,744.01  |
| 汇兑损益   | -586,242.47   | -384,270.27   |
| 手续费    | 257,837.36    | 268,517.42    |
| 合计     | -2,022,887.75 | -2,463,365.25 |

其他说明

## 67、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源  | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------------|--------------|--------------|
| 政府补助       | 2,944,415.74 | 1,546,044.33 |
| 进项税加计抵减    | 3,021,276.69 | 4,786,256.67 |
| 代扣个人所得税手续费 | 176,331.72   | 118,016.54   |
| 合计         | 6,142,024.15 | 6,450,317.54 |

**68、净敞口套期收益**

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

其他说明

**69、公允价值变动收益**

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额      | 上期发生额        |
|---------------|------------|--------------|
| 交易性金融资产       | 453,328.30 | 3,230,956.47 |
| 合计            | 453,328.30 | 3,230,956.47 |

其他说明：

**70、投资收益**

单位：元

| 项目                | 本期发生额       | 上期发生额         |
|-------------------|-------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益    | -846,419.30 | 9,980,269.70  |
| 处置长期股权投资产生的投资收益   |             | -4,424.78     |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 517,324.26  | 120,690.00    |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益  | -656,814.88 | -5,740,684.15 |
| 合计                | -985,909.92 | 4,355,850.77  |

其他说明

**71、信用减值损失**

单位：元

| 项目        | 本期发生额       | 上期发生额       |
|-----------|-------------|-------------|
| 应收账款坏账损失  | -696,974.99 | -252,599.58 |
| 其他应收款坏账损失 | 124,611.65  | 101,564.45  |
| 合计        | -572,363.34 | -151,035.13 |

其他说明

**72、资产减值损失**

单位：元

| 项目                  | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------------------|---------------|---------------|
| 一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -1,438,424.67 | -5,581,676.28 |
| 合计                  | -1,438,424.67 | -5,581,676.28 |

其他说明：

**73、资产处置收益**

单位：元

| 资产处置收益的来源 | 本期发生额      | 上期发生额       |
|-----------|------------|-------------|
| 固定资产处置收益  | 836,965.86 | -727,070.07 |
| 合计        | 836,965.86 | -727,070.07 |

**74、营业外收入**

单位：元

| 项目        | 本期发生额      | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|-----------|------------|------------|-------------------|
| 政府补助      | 149,286.10 | 154,388.10 | 149,286.10        |
| 固定资产处置净收益 | 5,345.99   | 24,372.15  | 5,345.99          |
| 其他收入      | 24,973.63  | 651.63     | 24,973.63         |
| 合计        | 179,605.72 | 179,411.88 | 179,605.72        |

其他说明：

**75、营业外支出**

单位：元

| 项目        | 本期发生额     | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|-----------|-----------|--------------|-------------------|
| 对外捐赠      | 10,000.00 | 68,183.01    | 10,000.00         |
| 罚款支出      | 28,750.92 | 2,571.77     | 28,750.92         |
| 固定资产处置净损失 | 1,640.72  | 5,956.90     | 1,640.72          |
| 其他支出      | 26,177.69 | 66,455.15    | 26,177.69         |
| 滞纳金支出     |           | 4,030,771.00 |                   |
| 合计        | 66,569.33 | 4,173,937.83 | 66,569.33         |

其他说明：

**76、所得税费用****(1) 所得税费用表**

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 9,897,537.18  | 11,658,504.17 |
| 递延所得税费用 | 486,752.57    | 562,060.73    |
| 合计      | 10,384,289.75 | 12,220,564.90 |

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

单位：元

| 项目               | 本期发生额         |
|------------------|---------------|
| 利润总额             | 53,129,325.72 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 7,969,398.86  |

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| 子公司适用不同税率的影响                   | 161,282.65    |
| 调整以前期间所得税的影响                   | 1,595,502.31  |
| 非应税收入的影响                       | -657,500.40   |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 712,797.90    |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -1,157,612.60 |
| 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 | 4,440,116.46  |
| 所得税费用                          | 10,384,289.75 |

其他说明

## 77、其他综合收益

详见附注 57

## 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

单位：元

| 项目                   | 本期发生额          | 上期发生额         |
|----------------------|----------------|---------------|
| 收回往来款、代垫款            | 8,156,444.28   | 12,096,039.03 |
| 专项补贴、补助款及其他奖励        | 329,050.28     | 650,212.46    |
| 定期存单质押、信用证及承兑汇票保证金收回 | 155,428,540.00 | 10,300,288.44 |
| 投资性房地产等租赁收入          | 9,188,837.70   | 2,937,346.00  |
| 利息收入                 | 4,124,136.55   | 4,710,840.59  |
| 营业外收入                | 2,030,069.46   | 308,294.75    |
| 其他                   | 4,689,806.34   | 4,386,711.59  |
| 合计                   | 183,946,884.61 | 35,389,732.86 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目                   | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------------|----------------|----------------|
| 企业间往来                | 4,969,500.35   | 38,898,767.94  |
| 销售费用支出               | 22,976,601.53  | 17,766,990.58  |
| 管理费用支出               | 31,981,912.77  | 34,859,592.19  |
| 定期存单质押、信用证及承兑汇票保证金支出 | 142,253,130.72 | 6,339,677.96   |
| 营业外支出                | 46,168.38      | 4,036,045.81   |
| 财务费用支出               | 426,462.87     | 232,603.79     |
| 其他                   | 2,767,934.03   | 13,672,847.57  |
| 合计                   | 205,421,710.65 | 115,806,525.84 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### （2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目                         | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 收回投资所收到的现金                 | 684,550,050.19 | 296,001,774.53 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 218,622.44     | 562,220.00     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        | 4,000,000.00   |                |
| 合计                         | 688,768,672.63 | 296,563,994.53 |

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------|----------------|----------------|
| 购买交易性金融资产 | 749,592,087.39 | 400,920,757.42 |
| 合计        | 749,592,087.39 | 400,920,757.42 |

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

**(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

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目       | 本期发生额          | 上期发生额         |
|----------|----------------|---------------|
| 回购库存股    | 99,999,808.17  |               |
| 其他       | 2,933,414.17   |               |
| 租赁所支付的现金 |                | 11,117,276.38 |
| 合计       | 102,933,222.34 | 11,117,276.38 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 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        | 12,500,000.00 | 2,000,000.00 |       | 12,500,000.00 |       | 2,000,000.00 |
| 其他应付款（应付股利） | 3,497,810.35  |              |       | 2,058,000.00  |       | 1,439,810.35 |

|              |                |               |              |               |            |                |
|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| 长期借款（含一年内到期） | 79,397,829.72  | 90,000,000.00 | 1,957,904.72 | 2,121,973.33  |            | 169,233,761.11 |
| 租赁负债（含一年内到期） | 36,372,817.06  | 122,135.84    | 214,831.23   | 12,768,100.56 | 104,443.02 | 23,837,240.55  |
| 合计           | 131,768,457.13 | 92,122,135.84 | 2,172,735.95 | 29,448,073.89 | 104,443.02 | 196,510,812.01 |

#### （4）以净额列报现金流量的说明

| 项目 | 相关事实情况 | 采用净额列报的依据 | 财务影响 |
|----|--------|-----------|------|
|----|--------|-----------|------|

（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

### 79、现金流量表补充资料

#### （1）现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料                             | 本期金额           | 上期金额          |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：              |                |               |
| 净利润                              | 42,745,035.97  | 41,866,452.96 |
| 加：资产减值准备                         | 1,438,424.67   | 5,581,676.28  |
| 信用减值损失                           | 572,363.34     | 151,035.13    |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 26,586,709.28  | 33,436,416.73 |
| 使用权资产折旧                          | 4,055,941.64   | 7,723,509.62  |
| 无形资产摊销                           | 1,142,640.40   | 2,045,977.74  |
| 长期待摊费用摊销                         | 634,644.61     | 2,356,478.75  |
| 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） | -836,965.86    | 727,070.07    |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 1,640.72       | -18,415.25    |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | -453,328.30    | -3,230,956.47 |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | 2,517,177.81   | 2,254,861.34  |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | 985,909.92     | -4,355,850.77 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | 486,752.57     | 556,536.33    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             |                | 5,524.38      |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | 31,583,048.19  | 51,407,957.50 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | 108,618,396.66 | 84,416,781.41 |

|                       |                 |                 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | -122,431,147.39 | -131,794,209.14 |
| 其他                    |                 |                 |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 97,647,244.23   | 93,130,846.61   |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： |                 |                 |
| 债务转为资本                |                 |                 |
| 一年内到期的可转换公司债券         |                 |                 |
| 融资租入固定资产              |                 |                 |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况：     |                 |                 |
| 现金的期末余额               | 660,740,847.47  | 500,763,617.83  |
| 减：现金的期初余额             | 709,299,356.64  | 542,041,496.97  |
| 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          | -48,558,509.17  | -41,277,879.14  |

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

|     | 金额 |
|-----|----|
| 其中： |    |
| 其中： |    |
| 其中： |    |

其他说明：

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

|     | 金额 |
|-----|----|
| 其中： |    |
| 其中： |    |
| 其中： |    |

其他说明：

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目             | 期末余额           | 期初余额           |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现金           | 660,740,847.47 | 709,299,356.64 |
| 其中：库存现金        | 119,951.97     | 285,945.35     |
| 可随时用于支付的银行存款   | 660,596,958.75 | 708,954,782.05 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 23,936.76      | 58,629.24      |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 660,740,847.47 | 709,299,356.64 |

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 仍属于现金及现金等价物的理由 |
|----|------|------|----------------|
|----|------|------|----------------|

## (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目        | 本期金额           | 上期金额           | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 124,970,207.72 | 141,485,356.58 | 受限             |
| 信用证保证金    | 5,468,552.35   | 2,123,909.48   | 受限             |
| 履约保证金     | 4,809,160.60   | 5,181,352.86   | 受限             |
| 合计        | 135,247,920.67 | 148,790,618.92 |                |

其他说明：

## (7) 其他重大活动说明

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

## 81、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目    | 期末外币余额        | 折算汇率     | 期末折算人民币余额     |
|-------|---------------|----------|---------------|
| 货币资金  |               |          |               |
| 其中：美元 | 13,560,015.87 | 7.1586   | 97,070,729.63 |
| 欧元    | 13,320.13     | 8.4024   | 111,921.06    |
| 港币    | 148,091.64    | 0.91195  | 135,052.17    |
| 日元    | 22,000,679.00 | 0.049594 | 1,091,101.67  |
| 应收账款  |               |          |               |
| 其中：美元 | 4,071,800.08  | 7.1586   | 29,148,388.05 |
| 欧元    | 383,218.66    | 8.4024   | 3,219,956.47  |
| 港币    |               |          |               |
|       |               |          |               |
| 长期借款  |               |          |               |
| 其中：美元 |               |          |               |
| 欧元    |               |          |               |
| 港币    |               |          |               |
|       |               |          |               |
| 其他应收款 |               |          |               |
| 其中：美元 | 572,314.91    | 7.1586   | 4,096,973.51  |
| 港币    | 517,021.72    | 0.91195  | 471,497.96    |
| 日元    | 262,140.00    | 0.049594 | 13,000.57     |

|       |            |         |              |
|-------|------------|---------|--------------|
| 应付账款  |            |         |              |
| 其中：美元 | 752,772.81 | 7.1586  | 5,388,799.44 |
| 其他应付款 |            |         |              |
| 其中：美元 | 424,015.23 | 7.1586  | 3,035,355.43 |
| 港币    | 230,250.00 | 0.91195 | 209,976.49   |

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

☒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

单位：元

| 项目                                           | 本期金额          | 上期金额          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| 租赁负债的利息费用                                    | 522,167.52    | 555,816.18    |
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用                    | 5,200,520.74  | 962,786.23    |
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外） |               |               |
| 计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额              |               |               |
| 其中：售后租回交易产生部分                                |               |               |
| 转租使用权资产取得的收入                                 |               |               |
| 与租赁相关的总现金流出                                  | 12,323,675.40 | 10,999,215.64 |
| 售后租回交易产生的相关损益                                |               |               |
| 售后租回交易现金流入                                   |               |               |
| 售后租回交易现金流出                                   |               |               |

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

单位：元

| 剩余租赁期   | 未折现租赁付款额      |
|---------|---------------|
| 1 年以内   | 9,194,316.89  |
| 1 至 2 年 | 9,324,260.96  |
| 2 至 3 年 | 5,535,790.55  |
| 3 年以上   | 2,467,035.58  |
| 合计      | 26,521,403.98 |

涉及售后租回交易的情况

**(2) 本公司作为出租方**

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 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 |
|--------|---------------|--------------------------|
| 经营租赁收入 | 13,505,851.28 |                          |
| 合计     | 13,505,851.28 |                          |

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目            | 每年未折现租赁收款额    |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 期末金额          | 期初金额          |
| 第一年           | 12,179,946.00 | 24,936,782.80 |
| 第二年           | 11,133,653.00 | 18,631,831.52 |
| 第三年           | 8,243,692.00  | 17,312,912.10 |
| 第四年           | 6,826,640.00  | 12,330,850.38 |
| 第五年           | 6,146,610.00  | 11,218,907.00 |
| 五年后未折现租赁收款额总额 | 2,306,610.00  | 21,971,247.00 |

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

**(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

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

| 项目         | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 直接材料及动力    | 7,320,035.50  | 8,475,180.59  |
| 工资薪酬       | 10,755,908.61 | 10,837,241.58 |
| 折旧摊销       | 5,160,626.42  | 4,765,550.05  |
| 专用设施费      | 292,591.48    | 251,725.65    |
| 其他直接费用     | 1,411,462.02  | 1,385,067.15  |
| 合计         | 24,940,624.03 | 25,714,765.02 |
| 其中：费用化研发支出 | 24,940,624.03 | 25,714,765.02 |

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 |    |  | 本期减少金额  |        |  | 期末余额 |
|----|------|--------|----|--|---------|--------|--|------|
|    |      | 内部开发支出 | 其他 |  | 确认为无形资产 | 转入当期损益 |  |      |
|    |      |        |    |  |         |        |  |      |
| 合计 |      |        |    |  |         |        |  |      |

重要的资本化研发项目

| 项目 | 研发进度 | 预计完成时间 | 预计经济利益产生方式 | 开始资本化的时点 | 开始资本化的具体依据 |
|----|------|--------|------------|----------|------------|
|----|------|--------|------------|----------|------------|

开发支出减值准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 减值测试情况 |
|----|------|------|------|------|--------|
|----|------|------|------|------|--------|

2、重要外购在研项目

| 项目名称 | 预期产生经济利益的方式 | 资本化或费用化的判断标准和具体依据 |
|------|-------------|-------------------|
|------|-------------|-------------------|

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例 | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购 | 购买日至期末被购 | 购买日至期末被购 |
|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------|----------|----------|----------|
|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------|----------|----------|----------|

|  |  |  |  |  |  |  |       |        |        |
|--|--|--|--|--|--|--|-------|--------|--------|
|  |  |  |  |  |  |  | 买方的收入 | 买方的净利润 | 买方的现金流 |
|--|--|--|--|--|--|--|-------|--------|--------|

其他说明：

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

| 合并成本                        |  |
|-----------------------------|--|
| --现金                        |  |
| --非现金资产的公允价值                |  |
| --发行或承担的债务的公允价值             |  |
| --发行的权益性证券的公允价值             |  |
| --或有对价的公允价值                 |  |
| --购买日之前持有的股权于购买日的公允价值       |  |
| --其他                        |  |
| 合并成本合计                      |  |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额           |  |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 |  |

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

|          | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 |
|----------|---------|---------|
| 资产：      |         |         |
| 货币资金     |         |         |
| 应收款项     |         |         |
| 存货       |         |         |
| 固定资产     |         |         |
| 无形资产     |         |         |
|          |         |         |
| 负债：      |         |         |
| 借款       |         |         |
| 应付款项     |         |         |
| 递延所得税负债  |         |         |
|          |         |         |
| 净资产      |         |         |
| 减：少数股东权益 |         |         |
| 取得的净资产   |         |         |

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：  
企业合并中承担的被购买方的或有负债：  
其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易  
☐是 ☒否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

| 合并成本            |  |
|-----------------|--|
| --现金            |  |
| --非现金资产的账面价值    |  |
| --发行或承担的债务的账面价值 |  |
| --发行的权益性证券的面值   |  |
| --或有对价          |  |

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

|      | 合并日 | 上期期末 |
|------|-----|------|
| 资产：  |     |      |
| 货币资金 |     |      |
| 应收款项 |     |      |
| 存货   |     |      |

|          |  |  |
|----------|--|--|
| 固定资产     |  |  |
| 无形资产     |  |  |
|          |  |  |
| 负债：      |  |  |
| 借款       |  |  |
| 应付款项     |  |  |
|          |  |  |
| 净资产      |  |  |
| 减：少数股东权益 |  |  |
| 取得的净资产   |  |  |

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

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

单位：元

| 子公司名称         | 注册资本           | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质         | 持股比例    |    | 取得方式       |
|---------------|----------------|-------|-----|--------------|---------|----|------------|
|               |                |       |     |              | 直接      | 间接 |            |
| 深圳市雅泰包装材料有限公司 | 10,000,000.00  | 深圳市   | 深圳市 | 包装材料的生产与销售   | 100.00% |    | 非同一控制下企业合并 |
| 蚌埠金叶滤材有限公司    | 25,000,000.00  | 蚌埠市   | 蚌埠市 | 烟用丙纤丝束的生产与销售 | 90.00%  |    | 非同一控制下企业合并 |
| 湖北绿新环保包装科技    | 200,000,000.00 | 荆州市   | 荆州市 | 包装材料的生产与销售   | 100.00% |    | 设立         |

|                                                                   |                |      |      |                                         |         |         |            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|------|------|-----------------------------------------|---------|---------|------------|
| 有限公司                                                              |                |      |      |                                         |         |         |            |
| 上海顺灏国际贸易有限公司                                                      | 100,000,000.00 | 上海市  | 上海市  | 货物及技术的进出口                               | 100.00% |         | 设立         |
| 绿新包装资源控股有限公司 <sup>1</sup>                                         | 10,000.00      | 中国香港 | 中国香港 | 投资贸易                                    | 100.00% |         | 设立         |
| 福建泰兴特纸有限公司                                                        | 50,000,000.00  | 安溪市  | 安溪市  | 包装材料的生产和销售                              | 100.00% |         | 非同一控制下企业合并 |
| 上海绿新新材料科技有限公司（注1） <sup>2</sup>                                    | 6,000,000.00   | 上海市  | 上海市  | 包装材料的生产和销售                              |         | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 上海绿馨电子科技有限公司                                                      | 150,000,000.00 | 上海市  | 上海市  | 电子产品的技术开发、转让、服务及进出口业务                   | 60.00%  |         | 设立         |
| 深圳市绿新丰科技有限公司（注2）                                                  | 30,000,000.00  | 深圳市  | 深圳市  | 电子烟具的生产和销售                              |         | 100.00% | 设立         |
| 绿新丰科技（香港）有限公司（注3） <sup>3</sup>                                    | 10,000.00      | 中国香港 | 中国香港 | 电子烟具的贸易                                 |         | 100.00% | 设立         |
| 深圳佳品健怡科技有限公司（注4）                                                  | 30,000,000.00  | 深圳市  | 深圳市  | 电子烟烟油产品、香精香料研发和销售                       |         | 100.00% | 设立         |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司（注5）                                                 | 49,000,000.00  | 玉溪市  | 玉溪市  | 包装印刷品的生产和销售                             | 33.00%  | 27.00%  | 非同一控制下企业合并 |
| 曲靖福牌彩印有限公司                                                        | 109,777,600.00 | 曲靖市  | 曲靖市  | 包装印刷品的生产和销售                             | 79.42%  |         | 非同一控制下企业合并 |
| 上海绿新紫光智能设备有限公司                                                    | 42,500,000.00  | 上海市  | 上海市  | 包装机械制造                                  | 100.00% |         | 设立         |
| 湖北金博世生物科技有限公司（注6）                                                 | 10,000,000.00  | 荆州市  | 荆州市  | 肥料、化肥、饲料的研发、生产、销售                       |         | 100.00% | 设立         |
| SINO-JK <sup>4</sup> TOBACCO (CAMBODIA) CO., LTD（注7） <sup>4</sup> | 6,000,000.00   | 柬埔寨  | 柬埔寨  | Cigarettes Productions                  |         | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 云南绿新生物药业有限公司                                                      | 130,000,000.00 | 曲靖市  | 曲靖市  | 工业大麻的科研、种植、加工及其产品的销售；生物药品制造、技术开发、运用及销售等 | 100.00% |         | 设立         |

|                                                                                            |                    |      |             |                                                           |         |         |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------|-------------|-----------------------------------------------------------|---------|---------|----------------|
| Kinneloa <sup>5</sup><br>Holdings<br>Inc (注 8)<br><sup>5</sup>                             | 1,000.00           | 美国   | 美国          | 贸易                                                        |         | 100.00% | 设立             |
| E1011 <sup>6</sup><br>Labs LLC<br>(注 9) <sup>6</sup>                                       | 1,000.00           | 美国   | 美国          | 制造、贸易                                                     |         | 100.00% | 设立             |
| 上海红池资产<br>管理有限公司                                                                           | 32,000,000<br>.00  | 上海市  | 上海市         | 资产管理,<br>投资管理                                             | 96.88%  |         | 非同一控制<br>下企业合并 |
| SHUNHO<br>LUXIN USA<br>LLC (注<br>10) <sup>7</sup>                                          | 1,000.00           | 美国   | 美国          | 保健品制造                                                     |         | 100.00% | 设立             |
| LHS <sup>8</sup><br>Industry<br>LLC (注<br>11) <sup>8</sup>                                 | 1,000.00           | 美国   | 美国          | 工业大麻类<br>产品制造                                             |         | 100.00% | 设立             |
| 海南宝馨生<br>物科技有限<br>公司                                                                       | 70,000,000<br>.00  | 海南省  | 洋浦经济开<br>发区 | 食品添加剂<br>生产；食品<br>生产；调味<br>品生产 食<br>品经营（销<br>售预包装食<br>品）等 | 100.00% |         | 设立             |
| 绿馨有限公<br>司 (注 12)<br><sup>9</sup>                                                          | 10,000.00          | 中国香港 | 中国香港        | 电子产品及<br>其零配件的<br>进出口                                     |         | 100.00% | 设立             |
| 上海顺灏怡<br>隆电子科技<br>有限公司                                                                     | 20,000,000<br>.00  | 上海市  | 上海市         | 电子烟具的<br>贸易                                               | 100.00% |         | 设立             |
| 山西顺雾奥<br>尔特科技有<br>限公司 (注<br>13)                                                            | 5,000,000.<br>00   | 晋城市  | 晋城市         | 货物进出口                                                     |         | 100.00% | 设立             |
| 云南通灏生<br>物科技股份<br>有限公司<br>(注 14)                                                           | 100,000,00<br>0.00 | 昆明市  | 昆明市         | 烟草制品零<br>售                                                |         | 60.00%  | 非同一控制<br>下企业合并 |
| Luxin <sup>10</sup><br>Cosmeceuti<br>cal (Hong<br>Kong)<br>Limited<br>(注 15) <sup>10</sup> | 10,000.00          | 中国香港 | 中国香港        | 国际贸易与<br>经营生产保<br>健品系列产<br>品                              |         | 100.00% | 设立             |
| Luxin <sup>11</sup><br>Cosmetic<br>(Hong<br>Kong)<br>Limited<br>(注 16) <sup>11</sup>       | 10,000.00          | 中国香港 | 中国香港        | 国际贸易与<br>经营生产保<br>健品系列产<br>品                              |         | 100.00% | 设立             |
| 日本绿新医<br>美株式会社<br>(注 17) <sup>12</sup>                                                     | 10,000,000<br>.00  | 日本   | 日本          | 医药品、化<br>妆品、美容<br>器具等的制<br>造与销售                           |         | 100.00% | 非同一控制<br>下企业合并 |

注：1 绿新包装资源控股有限公司注册资本为 HKD10,000 元

2 上海绿新新材料科技有限公司注册资本为 USD 600 元

- 3 绿新丰科技（香港）有限公司注册资本为 HKD 10,000 元
- 4 SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD. 注册资本为 USD 600 0,000 元
- 4 SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD. 注册资本为 USD 600 0,000 元
- 5 Kinneloa Holdings Inc. 注册资本为 USD 1,000 元
- 5 Kinneloa Holdings Inc. 注册资本为 USD 1,000 元
- 6 E1011 Labs LLC 注册资本为 USD 1,000 元
- 6 E1011 Labs LLC 注册资本为 USD 1,000 元
- 7 SHUNHO LUXIN USA LLC 注册资本为 USD 1,000 元
- 8 LHS Industry LLC 注册资本为 USD 1,000 元
- 8 LHS Industry LLC 注册资本为 USD 1,000 元
- 9 绿馨有限公司注册资本为 HKD 10,000 元
- 10 Luxin Cosmeceutical (Hong Kong) Limited 注册资本为 HKD 10,000
- 10 Luxin Cosmeceutical (Hong Kong) Limited 注册资本为 HKD 10,000
- 11 Luxin Cosmetic (Hong Kong) Limited 注册资本为 HKD 10,000
- 11 Luxin Cosmetic (Hong Kong) Limited 注册资本为 HKD 10,000
- 12 日本绿新医美株式会社注册资本为 10,000,000 日元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

- 注 1: 上海绿新新材料科技有限公司为本公司之控股子公司绿新包装资源控股有限公司出资购买, 持股比例为 100%;
- 注 2: 深圳市绿新丰科技有限公司为本公司之控股子公司上海绿馨电子科技有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 3: 绿新丰科技（香港）有限公司为本公司之控股子公司上海绿馨电子科技有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 4: 深圳佳品健怡科技有限公司为本公司之控股子公司上海绿馨电子科技有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 5: 云南省玉溪印刷有限责任公司为本公司出资购买, 2019 年 10 月, 公司将 27%股权转让给子公司曲靖福牌彩印有限公司, 股权转让后本公司持股 33%, 曲靖福牌彩印有限公司持股 27%, 合计持股 60%;
- 注 6: 湖北金博世生物科技有限公司为本公司之控股子公司湖北绿新环保包装科技有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 7: SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD. 为本公司之控股子公司绿新丰科技（香港）有限公司出资购买, 持股比例为 100%;
- 注 8: Kinneloa Holdings Inc. 为本公司之控股子公司绿新包装资源控股有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 9: E1011 Labs LLC 为本公司之控股子公司 Kinneloa Holdings Inc. 出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 10: Vitaldiol Pharmaceutical LLC 为本公司之控股子公司 Kinneloa Holdings Inc. 出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 11: LHS Industry LLC 为本公司之控股子公司 Kinneloa Holdings Inc. 出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 12: 绿馨有限公司为本公司之控股子公司上海绿馨电子科技有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 13: 山西顺雾奥尔特科技有限公司为本公司之控股子公司上海顺灏怡隆电子科技有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 14: 云南通灏生物科技股份有限公司为本公司之全资子公司云南绿新生物药业有限公司出资购买, 持股比例为 60%;
- 注 15: Luxin Cosmeceutical (Hong Kong) Limited 为本公司之全资子公司云南绿新生物药业有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 16: Luxin Cosmetic (Hong Kong) Limited 为本公司之全资子公司云南绿新生物药业有限公司出资设立, 持股比例为 100%;
- 注 17: 日本绿新医美株式会社为本公司之全资子公司 Luxin Cosmeceutical (Hong Kong) Limited 出资购买, 持股比例为 100%。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称         | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益  | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额     |
|---------------|----------|---------------|----------------|----------------|
| 上海绿馨电子科技有限公司  | 40.00%   | -2,533,778.71 |                | 23,345,542.94  |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司 | 40.00%   | 9,866,894.33  | 2,058,000.00   | 119,071,068.24 |
| 曲靖福牌彩印有限公司    | 20.58%   | 2,867,239.45  | 17,959,403.19  | 38,652,975.77  |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称         | 期末余额           |                |                |                |              |                | 期初余额           |                |                |                |              |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|               | 流动资产           | 非流动资产          | 资产合计           | 流动负债           | 非流动负债        | 负债合计           | 流动资产           | 非流动资产          | 资产合计           | 流动负债           | 非流动负债        | 负债合计           |
| 上海绿馨电子科技有限公司  | 48,350,141.25  | 65,009,716.29  | 113,359,857.54 | 51,905,028.63  | 7,224,015.82 | 59,129,044.45  | 34,915,940.00  | 73,516,024.65  | 108,431,964.65 | 37,291,311.69  | 8,582,713.17 | 45,874,024.86  |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司 | 108,912,401.19 | 162,008,848.77 | 270,921,249.96 | 35,927,088.15  | 4,647,065.21 | 40,574,153.36  | 155,357,425.63 | 162,666,602.95 | 318,024,028.58 | 54,092,321.26  | 7,870,015.48 | 61,962,336.74  |
| 曲靖福牌彩印有限公司    | 206,900,323.19 | 189,266,949.47 | 396,167,272.60 | 163,193,676.77 | 4,224,703.82 | 167,418,380.59 | 254,934,618.81 | 239,745,745.58 | 494,680,364.39 | 241,938,264.03 | 3,884,350.15 | 245,822,614.18 |

单位：元

| 子公司名称         | 本期发生额          |               |               |               | 上期发生额          |               |               |               |
|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总额        | 经营活动现金流量      | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总额        | 经营活动现金流量      |
| 上海绿馨电子科技有限公司  | 4,524,938.66   | -8,234,990.02 | -8,234,990.02 | 1,860,672.77  | 4,923,159.73   | 2,033,703.51  | 2,033,703.51  | -2,184,790.45 |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司 | 100,745,213.19 | 21,658,539.76 | 21,658,539.76 | 26,995,614.89 | 94,442,742.11  | 22,975,425.48 | 22,975,425.48 | 16,735,892.35 |
| 曲靖福牌彩印有限      | 127,892,352.40 | 13,932,164.52 | 13,932,164.52 | -199,437.0    | 145,916,839.36 | 19,964,335.51 | 26,807,228.35 | 22,671,950.04 |

|    |  |  |  |   |  |  |  |  |
|----|--|--|--|---|--|--|--|--|
| 公司 |  |  |  | 0 |  |  |  |  |
|----|--|--|--|---|--|--|--|--|

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明
- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

|                          |  |
|--------------------------|--|
|                          |  |
| 购买成本/处置对价                |  |
| --现金                     |  |
| --非现金资产的公允价值             |  |
|                          |  |
| 购买成本/处置对价合计              |  |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 |  |
| 差额                       |  |
| 其中：调整资本公积                |  |
| 调整盈余公积                   |  |
| 调整未分配利润                  |  |

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

- (1) 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联<br>营企业名称  | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质   | 持股比例 |        | 对合营企业或<br>联营企业投资的<br>会计处理方法 |
|------------------|-------|-----|--------|------|--------|-----------------------------|
|                  |       |     |        | 直接   | 间接     |                             |
| 玉溪环球彩印<br>纸盒有限公司 | 玉溪市   | 玉溪市 | 工业生产企业 |      | 37.50% | 权益法                         |
| 深圳美众联科<br>技有限公司  | 深圳市   | 深圳市 | 工业生产企业 |      | 36.00% | 权益法                         |

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

- (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

|                      | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|----------------------|------------|------------|
| 流动资产                 |            |            |
| 其中：现金和现金等价物          |            |            |
| 非流动资产                |            |            |
| 资产合计                 |            |            |
| 流动负债                 |            |            |
| 非流动负债                |            |            |
| 负债合计                 |            |            |
| 少数股东权益               |            |            |
| 归属于母公司股东权益           |            |            |
| 按持股比例计算的净资产份额        |            |            |
| 调整事项                 |            |            |
| --商誉                 |            |            |
| --内部交易未实现利润          |            |            |
| --其他                 |            |            |
| 对合营企业权益投资的账面价值       |            |            |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 |            |            |
| 营业收入                 |            |            |
| 财务费用                 |            |            |
| 所得税费用                |            |            |
| 净利润                  |            |            |
| 终止经营的净利润             |            |            |
| 其他综合收益               |            |            |
| 综合收益总额               |            |            |
|                      |            |            |
| 本年度收到的来自合营企业的股利      |            |            |

其他说明

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

|        | 期末余额/本期发生额     |                | 期初余额/上期发生额     |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 玉溪环球彩印纸盒有限公司   | 深圳美众联科技有限公司    | 玉溪环球彩印纸盒有限公司   | 深圳美众联科技有限公司    |
| 流动资产   | 128,245,714.46 | 256,816,876.40 | 132,706,732.90 | 252,824,427.78 |
| 非流动资产  | 75,679,887.29  | 46,106,401.05  | 148,265,424.93 | 66,581,227.47  |
| 资产合计   | 203,925,601.75 | 302,923,277.45 | 280,972,157.83 | 319,405,655.25 |
| 流动负债   | 28,596,902.20  | 162,189,883.44 | 21,510,467.36  | 156,586,410.30 |
| 非流动负债  | 6,514,307.65   | 20,000,000.00  | 6,842,226.15   | 28,978,411.39  |
| 负债合计   | 35,111,209.85  | 182,189,883.44 | 28,352,693.51  | 185,564,821.69 |
|        |                |                |                |                |
| 少数股东权益 |                |                |                |                |

|                      |                |                |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司股东权益           | 239,036,811.60 | 120,733,394.01 | 252,619,464.32 | 133,840,833.56 |
| 按持股比例计算的净资产份额        | 89,638,804.35  | 43,464,021.84  | 94,732,299.12  | 48,182,700.08  |
| 调整事项                 |                | 3,146,405.62   |                | 4,332,167.41   |
| --商誉                 |                |                |                |                |
| --内部交易未实现利润          |                |                |                |                |
| --其他                 |                | 3,146,405.62   |                | 4,332,167.41   |
| 对联营企业权益投资的账面价值       | 89,638,804.35  | 46,610,427.46  | 94,732,299.12  | 52,514,867.49  |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 |                |                |                |                |
| 营业收入                 | 55,042,815.52  | 275,592,818.77 | 57,428,375.53  | 391,085,732.21 |
| 净利润                  | 10,853,640.64  | -16,401,222.30 | 8,287,328.06   | 20,360,696.43  |
| 终止经营的净利润             |                |                |                |                |
| 其他综合收益               |                |                |                |                |
| 综合收益总额               | 10,853,640.64  | -16,401,222.30 | 8,287,328.06   | 20,360,696.43  |
|                      |                |                |                |                |
| 本年度收到的来自联营企业的股利      |                |                |                |                |

其他说明

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

|                 | 期末余额/本期发生额     | 期初余额/上期发生额     |
|-----------------|----------------|----------------|
| 合营企业：           |                |                |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           |                | -93,608.38     |
| --综合收益总额        |                | -93,608.38     |
| 联营企业：           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 114,600,484.38 | 114,612,578.89 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           | -12,094.51     | -566,383.61    |
| --综合收益总额        | -12,094.51     | -566,383.61    |

其他说明

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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

|                |  |            |            |
|----------------|--|------------|------------|
| 优印（上海）信息科技有限公司 |  | -40,191.32 | -40,191.32 |
|----------------|--|------------|------------|

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、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

| 会计科目 | 期初余额          | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益金额 | 本期其他变动     | 期末余额          | 与资产/收益相关 |
|------|---------------|----------|-------------|------------|------------|---------------|----------|
| 递延收益 | 13,914,583.57 |          |             | 843,192.84 | 143,288.10 | 12,928,102.63 | 与资产相关    |

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 会计科目 | 本期发生额      | 上期发生额      |
|------|------------|------------|
| 递延收益 | 843,192.84 | 843,192.84 |

其他说明：

与资产相关的政府补助

单位：元

| 资产负债表列报项目 | 政府补助金额        | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 |            | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目 |
|-----------|---------------|----------------------|------------|----------------------|
|           |               | 本期金额                 | 上期金额       |                      |
| 递延收益      | 10,200,000.00 | 699,904.74           | 699,904.74 | 其他收益                 |
| 递延收益      | 3,473,229.88  | 143,288.10           | 143,288.10 | 营业外收入                |

与收益相关的政府补助

单位：元

| 资产负债表列报项目 | 政府补助金额       | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 |            |
|-----------|--------------|----------------------|------------|
|           |              | 本期金额                 | 上期金额       |
| 其他收益      | 2,244,511.00 | 2,244,511.00         | 846,139.59 |
| 营业外收入     | 5,998.00     | 5,998.00             | 11,100.00  |

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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。

信用风险 信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；本公司未对外提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，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。

#### 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

| 项目          | 期末余额       |               |               |                |       |                | 账面价值           |
|-------------|------------|---------------|---------------|----------------|-------|----------------|----------------|
|             | 1 个月以内     | 1-3 个月        | 3 个月-1 年      | 1-5 年          | 5 年以上 | 未折现合同金额合计      |                |
| 短期借款        | -          | -             | 2,000,000.00  | -              | -     | 2,000,000.00   | 2,000,000.00   |
| 长期借款        | -          | -             | -             | 90,000,000.00  | -     | 90,000,000.00  | 90,000,000.00  |
| 一年内到期的非流动负债 | 185,644.50 | 51,050,147.96 | 35,169,390.54 | -              | -     | 86,405,183.00  | 85,897,461.15  |
| 租赁负债        |            |               |               | 18,209,519.09  | -     | 18,209,519.09  | 17,173,540.51  |
| 合计          | 185,644.50 | 51,050,147.96 | 37,169,390.54 | 108,209,519.09 | -     | 196,614,702.09 | 195,071,001.66 |

单位：元

| 项目   | 上年年末余额 |              |               |               |       |               | 账面价值          |
|------|--------|--------------|---------------|---------------|-------|---------------|---------------|
|      | 1 个月以内 | 1-3 个月       | 3 个月-1 年      | 1-5 年         | 5 年以上 | 未折现合同金额合计     |               |
| 短期借款 |        | 2,500,000.00 | 10,000,000.00 |               |       | 12,500,000.00 | 12,500,000.00 |
| 长期借款 |        |              |               | 29,700,000.00 |       | 29,700,000.00 | 29,700,000.00 |

|             |              |              |               |               |            |                |                |
|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 9,585,082.56 | 1,556,529.93 | 55,621,999.92 |               |            | 66,763,612.41  | 65,997,946.35  |
| 租赁负债        |              |              |               | 21,218,011.12 | 154,785.00 | 21,372,796.12  | 20,072,700.43  |
| 合计          | 9,585,082.56 | 4,056,529.93 | 65,621,999.92 | 50,918,011.12 | 154,785.00 | 130,336,408.53 | 128,270,646.78 |

#### 市场风险

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

##### （1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，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。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 06 月 30 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 1,643,092.91 元（2024 年 12 月 31 日：1,076,104.69 元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

##### （2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

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

单位：元

| 项目    | 期末余额          |              |               | 上年年末余额        |              |               |
|-------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|       | 美元            | 其他外币         | 合计            | 美元            | 其他外币         | 合计            |
| 货币资金  | 97,070,729.63 | 1,338,074.90 | 98,408,804.53 | 75,687,348.37 | 2,044,502.31 | 77,731,850.68 |
| 应收账款  | 29,148,388.05 | 3,219,956.47 | 32,368,344.52 | 10,176,258.30 | 2,411,943.72 | 12,588,202.02 |
| 其他应收款 | 4,096,973.51  | 484,498.53   | 4,581,472.04  | 109,982.49    | 835,981.05   | 945,963.54    |
| 短期借款  |               |              |               |               |              | -             |

|       |                |            |                |               |              |               |
|-------|----------------|------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| 应付账款  | 5,388,799.44   |            | 5,388,799.44   | 911,286.05    |              | 911,286.05    |
| 其他应付款 | 3,035,355.43   | 230,250.00 | 3,265,605.43   |               | 390,510.11   | 390,510.11    |
| 合计    | 138,740,246.06 | 209,976.49 | 144,013,025.96 | 86,884,875.21 | 5,682,937.19 | 92,567,812.40 |

于 2025 年 06 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 1%，则公司将增加或减少净利润 1,387,402.46 元（2024 年 12 月 31 日：319,768.46 元）。管理层认为 1%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。 本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2025 年 06 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 9,045,969.91 元、其他综合收益 1,710,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：净利润 7,636,432.16 元、其他综合收益 1,256,000.00 元）。管理层认为 10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

2、套期

（1） 公司开展套期业务进行风险管理

☐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

单位：元

| 项目     | 与被套期项目以及套期工具相关账面价值 | 已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整 | 套期有效性和套期无效部分来源 | 套期会计对公司的财务报表相关影响 |
|--------|--------------------|-----------------------------------|----------------|------------------|
| 套期风险类型 |                    |                                   |                |                  |
| 套期类别   |                    |                                   |                |                  |

其他说明

（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

3、金融资产

（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) 继续涉入的资产转移金融资产

□适用 □不适用

其他说明

## 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

单位：元

| 项目                        | 期末公允价值         |                |               |                |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                           | 第一层次公允价值计量     | 第二层次公允价值计量     | 第三层次公允价值计量    | 合计             |
| 一、持续的公允价值计量               | --             | --             | --            | --             |
| （一）交易性金融资产                | 106,423,175.36 |                |               | 106,423,175.36 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 106,423,175.36 |                |               | 106,423,175.36 |
| （2）权益工具投资                 | 20,945,311.00  |                |               | 20,945,311.00  |
| （4） 银行理财                  | 85,477,864.36  |                |               | 85,477,864.36  |
| 应收款项融资                    |                | 100,839,567.70 |               | 100,839,567.70 |
| （三）其他权益工具投资               |                |                | 17,100,000.00 | 17,100,000.00  |
| 其他非流动金融资产                 |                |                | 47,444,985.55 | 47,444,985.55  |
| 持续以公允价值计量的资产总额            | 106,423,175.36 | 100,839,567.70 | 64,544,985.55 | 271,807,728.61 |
| 二、非持续的公允价值计量              | --             | --             | --            | --             |

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

该类项目公允价值以资产负债表日公开市场报价确定。

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

按市场上接近资产负债表日该类资产在活跃市场上的报价为其公允价值的确定依据。

## 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

对于非上市股权投资，本公司采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣和市场乘数等。非上市股权投资的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

2025 年，本公司上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

| 母公司名称      | 注册地  | 业务性质      | 注册资本       | 母公司对本企业的持股比例 | 母公司对本企业的表决权比例 |
|------------|------|-----------|------------|--------------|---------------|
| 顺灏投资集团有限公司 | 中国香港 | 商品贸易和资产投资 | HKD 10,000 | 20.10%       | 20.10%        |

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是王钰霖。

其他说明：

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

### 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十、在其他主体中的权益。

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

| 合营或联营企业名称        | 与本企业关系 |
|------------------|--------|
| 优印（上海）信息科技有限公司   | 合营企业   |
| 大理美登印务有限公司       | 联营企业   |
| 玉溪环球彩印纸盒有限公司     | 联营企业   |
| 元亨利云印刷科技（上海）有限公司 | 联营企业   |
| 云南喜科科技有限公司       | 联营企业   |
| 深圳美众联科技有限公司      | 联营企业   |

其他说明

### 4、其他关联方情况

| 其他关联方名称    | 其他关联方与本企业关系            |
|------------|------------------------|
| 浙江德美彩印有限公司 | 公司持股 60%的企业（已进入破产清算程序） |
| 王丹         | 公司股东及实际控制人直系亲属         |
| 张少怀        | 公司股东及实际控制人直系亲属         |

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方          | 关联交易内容 | 本期发生额        | 获批的交易额度      | 是否超过交易额度 | 上期发生额 |
|--------------|--------|--------------|--------------|----------|-------|
| 玉溪环球彩印纸盒有限公司 | 采购商品   | 3,085,711.43 | 4,480,000.00 | 否        | 0.00  |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方          | 关联交易内容 | 本期发生额        | 上期发生额        |
|--------------|--------|--------------|--------------|
| 玉溪环球彩印纸盒有限公司 | 销售商品   | 1,841,042.21 | 1,352,916.15 |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

| 承租方名称       | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入  | 上期确认的租赁收入 |
|-------------|--------|------------|-----------|
| 深圳美众联科技有限公司 | 设备     | -20,000.00 | 0.00      |

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） |       | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） |       | 支付的租金 |       | 承担的租赁负债利息支出 |       | 增加的使用权资产 |       |
|-------|--------|-----------------------------|-------|------------------------|-------|-------|-------|-------------|-------|----------|-------|
|       |        | 本期发生额                       | 上期发生额 | 本期发生额                  | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额       | 上期发生额 | 本期发生额    | 上期发生额 |
|       |        |                             |       |                        |       |       |       |             |       |          |       |

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

| 被担保方         | 担保金额           | 担保起始日            | 担保到期日            | 担保是否已经履行完毕 |
|--------------|----------------|------------------|------------------|------------|
| 上海顺灏国际贸易有限公司 | 120,000,000.00 | 2024 年 10 月 10 日 | 2025 年 10 月 09 日 | 否          |
| 上海顺灏国际贸易有限公司 | 20,000,000.00  | 2024 年 08 月 28 日 | 2025 年 08 月 28 日 | 否          |

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

上海顺灏新材料科技股份有限公司于 2024 年 8 月 15 日召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的议案》，该次公司为顺灏国际向上海农商银行普陀支行申请综合授信额度提供担保，担保金额人民币 12,000 万元，担保有效期 1 年，主要用于开立国际信用证等；为顺灏国际向宁波银行股份有限公司上海分行申请综合授信额度提供保证担保，担保金额人民币 2,000 万元，担保有效期 1 年，主要用于开立保函、国际信用证等。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|-----|------|-----|-----|----|
| 拆入  |      |     |     |    |
| 拆出  |      |     |     |    |

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------|-------|-------|
|     |        |       |       |

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目       | 本期发生额        | 上期发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 4,679,663.88 | 7,785,529.26 |

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方            | 期末余额          |               | 期初余额          |               |
|-------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|       |                | 账面余额          | 坏账准备          | 账面余额          | 坏账准备          |
| 预付账款  | 深圳美众联科技有限公司    | 33,581.00     |               | 33,720.78     |               |
| 其他应收款 | 优印（上海）信息科技有限公司 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 |
| 应收账款  | 玉溪环球彩印纸盒有限公司   | 634,588.00    |               | 705,330.00    |               |
| 应收股利  | 大理美登印务有限公司     | 1,268,011.09  |               | 1,268,011.09  |               |

(2) 应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方          | 期末账面余额     | 期初账面余额       |
|------|--------------|------------|--------------|
| 应付账款 | 深圳美众联科技有限公司  | 73,196.69  | 73,501.39    |
| 应付账款 | 云南喜科科技有限公司   |            | 840,000.00   |
| 应付账款 | 玉溪环球彩印纸盒有限公司 |            | 1,531,775.20 |
| 合同负债 | 深圳美众联科技有限公司  | 113,901.95 | 133,901.95   |

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、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

## 6、其他

# 十六、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 2025 年度，公司取得上海农商银行普陀支行提供的人民币 190,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 12 个月。取得人民币综合授信额度 79,500,000.00 元，期限为 36 个月，截至 2025 年 6 月 30 日，公司已取得长期借款 79,100,000.00 元，开具银行承兑汇票 81,928,717.22 元，使用授信额度 161,028,717.22 元。

(2) 2025 年度，公司取得兴业银行股份有限公司淮海支行提供的人民币 30,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 12 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已开具银行承兑汇票 8,288,726.35 元，使用授信额度 8,288,726.35 元。

(3) 2025 年度，公司取得华夏银行股份有限公司上海卢湾支行提供的人民币 50,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 12 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已开具银行承兑汇票 1,421,863.42 元，使用授信额度 1,421,863.42 元。

(4) 2025 年度，公司取得宁波银行股份有限公司上海张江支行提供的人民币 30,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 12 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，公司未使用使用授信额度。

(5) 2025 年度，公司取得中国建设银行股份有限公司普陀支行人民币综合授信额度 90,000,000.00 元，期限为 36 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已取得长期借款 90,000,000.00 元，使用授信额度 90,000,000.00 元。

(6) 2025 年度，公司取得中信银行股份有限公司上海分行提供的人民币 150,000,000.00 元的综合授信额度期限为 12 个月，截至 2025 年 6 月 30 日，公司未使用授信额度。

(7) 2025 年度，子公司上海顺灏国际贸易有限公司取得上海农商银行股份有限公司普陀支行提供的人民币 150,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 12 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，开具信用证 47,220,000.00，使用授信额度合计 47,220,000.00 元；

(8) 2025 年度，子公司上海顺灏国际贸易有限公司取得宁波银行上海张江支行提供的人民币 20,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 12 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已开具信用证 0 元，汇总征税使用额度 2,500,000.00 元使用授信额度合计 2,500,000.00 元。

(9) 2025 年度，子公司湖北绿新环保包装科技有限公司取得招商银行股份有限公司荆州分行提供的人民币 50,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 36 个月。截至 2025 年 06 月 30 日，公司已开具应付票据 16,990,916.8 元，使用授信额度 16,990,916.8 元。

(10) 2025 年度，子公司曲靖福牌彩印有限公司取得招商银行股份有限公司曲靖分行提供的人民币 50,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 36 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，已开具应付票据 40,526,665.38 元，使用授信额度 22,289,665.96 元。

(11) 2025 年度，子公司上海绿新紫光智能设备有限公司取得兴业银行股份有限公司黄浦支行提供的人民币 4,000,000.00 元的综合授信额度，期限为 12 个月。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已取得短期借款 2,000,000.00 元，开具履约保函 1,650,000 元，使用授信额度 3,650,000.00 元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司子公司上海绿新紫光智能设备有限公司（以下简称“绿新紫光”）因浙江合为机械有限公司（以下简称“合为公司”）拒不归还公司资产，依法向平湖市人民法院提起诉讼。平湖市人民法院于 2024 年 10 月 30 日受理此案，并以“返还原物纠纷”为案由立案，案号为（2024）浙 0482 民初 4218 号。在该案件中，绿新紫光提出诉讼请求，要求合为公司返还其存放于合为公司厂区、归属于绿新紫光的所有胶订机等机器设备，并就因设备被占用期间产生的折旧等损失，主张赔偿合计约 191 万元。案件审理过程中，合为公司提起反诉，向绿新紫光主张支付房租、加工费、人工工资等各项损失合计约 288 万元。现案件经过开庭审理，尚未最终判决。基于对案件整体情况的综合评估，考虑双方诉请的金额差异以及案件的实际进展情况，本公司遵循谨慎性原则，对可能发生的赔付金额进行预计，并据此计提预计负债 100 万元。

本公司为子公司担保情况

本公司向子公司提供的担保事项详见本附注“十四、5、（4）、关联担保情况”。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

| 项目     | 内容    | 对财务状况和经营成果的影响数             | 无法估计影响数的原因 |
|--------|-------|----------------------------|------------|
| 处置联营公司 | 处置元亨利 | 16,000,000.00 <sup>1</sup> |            |

注：1 预计影响数

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 |
|-----------|------|------------------|-------|
|-----------|------|------------------|-------|

（2）未来适用法

| 会计差错更正的内容 | 批准程序 | 采用未来适用法的原因 |
|-----------|------|------------|
|-----------|------|------------|

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 5 个报告分部，分别为：包装材料、包装印刷、工业大麻、电子烟和其他及控股平台分部。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于 每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的 经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部 经营活动形成的可归属于该分部的负债。

## (2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目   | 包装材料             | 包装印刷           | 工业大麻          | 电子烟            | 其他控股平台         | 分部间抵销            | 合计               |
|------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 431,044,159.47   | 341,045,935.99 | 6,194.69      | 15,590,902.45  | 5,094,506.93   | 173,239,107.70   | 619,542,591.83   |
| 营业成本 | 356,077,464.02   | 253,181,617.27 | 63,184.46     | 11,320,648.85  | 2,075,051.65   | 172,874,145.96   | 449,843,820.29   |
| 资产总额 | 3,171,625,371.40 | 901,479,037.83 | 74,892,757.77 | 189,281,355.60 | 564,287,833.26 | 2,281,555,400.56 | 2,620,010,955.30 |
| 负债总额 | 574,141,343.82   | 344,324,880.50 | 8,099,286.24  | 250,327,867.53 | 107,234,303.49 | 634,410,322.05   | 649,717,359.53   |

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

(4) 其他说明

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本报告期无需披露的其他对投资决策有影响的重要事项。

## 8、其他

## 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

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 118,117,339.60 | 205,782,720.84 |
| 其中：6 个月以内    | 99,701,223.48  | 188,143,605.50 |
| 6 个月至 1 年    | 18,416,116.12  | 17,639,115.34  |
| 1 至 2 年      | 884,351.00     | 345,555.90     |
| 2 至 3 年      | 0.00           | 65,215.33      |
| 3 年以上        | 8,535,529.76   | 8,470,314.43   |
| 3 至 4 年      | 65,215.33      | 57,102.98      |
| 4 至 5 年      | 57,102.98      |                |
| 5 年以上        | 8,413,211.45   | 8,413,211.45   |
| 合计           | 127,537,220.36 | 214,663,806.50 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额           |         |              |        |                | 期初余额           |         |              |       |                |
|----------------|----------------|---------|--------------|--------|----------------|----------------|---------|--------------|-------|----------------|
|                | 账面余额           |         | 坏账准备         |        | 账面价值           | 账面余额           |         | 坏账准备         |       | 账面价值           |
|                | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例   |                | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例  |                |
| 其中：            |                |         |              |        |                |                |         |              |       |                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 127,537,220.36 | 100.00% | 9,373,785.65 | 7.35%  | 118,163,434.71 | 214,663,806.50 | 100.00% | 8,676,810.66 | 4.04% | 205,986,995.84 |
| 其中：            |                |         |              |        |                |                |         |              |       |                |
| 组合一            | 66,006,617.54  | 51.75%  |              |        | 66,006,617.54  | 68,592,531.96  | 31.95%  |              |       | 68,592,531.96  |
| 组合二            | 61,530,602.82  | 48.25%  | 9,373,785.65 | 15.23% | 52,156,817.17  | 146,071,274.54 | 68.05%  | 8,676,810.66 | 5.94% | 137,394,463.88 |
| 合计             | 127,537,220.36 | 100.00% | 9,373,785.65 |        | 118,163,434.71 | 214,663,806.50 | 100.00% | 8,676,810.66 |       | 205,986,995.84 |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称  | 期末余额           |              |        |
|-----|----------------|--------------|--------|
|     | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例   |
| 组合一 | 66,006,617.54  |              |        |
| 组合二 | 61,517,667.08  | 9,373,785.65 | 15.24% |
| 合计  | 127,524,284.62 | 9,373,785.65 |        |

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别            | 期初余额         | 本期变动金额       |            |    |    | 期末余额         |
|---------------|--------------|--------------|------------|----|----|--------------|
|               |              | 计提           | 收回或转回      | 核销 | 其他 |              |
| 实际计提的应收账款坏账准备 | 8,676,810.66 | 1,006,139.31 | 309,164.32 |    |    | 9,373,785.65 |
| 合计            | 8,676,810.66 | 1,006,139.31 | 309,164.32 |    |    | 9,373,785.65 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理 |
|------|---------|------|------|--------------------|
|------|---------|------|------|--------------------|

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | 性 |
|--|--|--|--|---|

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|------|--------|------|------|---------|-------------|

应收账款核销说明：

## (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

单位：元

| 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 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 客户一  | 66,006,617.54  |          | 66,006,617.54  | 51.75%               |                       |
| 客户二  | 12,302,631.50  |          | 12,302,631.50  | 9.65%                |                       |
| 客户三  | 12,220,342.89  |          | 12,220,342.89  | 9.58%                |                       |
| 客户四  | 11,202,135.55  |          | 11,202,135.55  | 8.78%                |                       |
| 客户五  | 7,238,267.20   |          | 7,238,267.20   | 5.68%                | 7,238,267.20          |
| 合计   | 108,969,994.68 |          | 108,969,994.68 | 85.44%               | 7,238,267.20          |

## 2、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额          |
|-------|----------------|---------------|
| 应收股利  | 86,824,363.78  | 22,766,363.78 |
| 其他应收款 | 37,535,252.57  | 35,335,654.64 |
| 合计    | 124,359,616.35 | 58,102,018.42 |

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

## 2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 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 |      |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额          | 期初余额          |
|------------|---------------|---------------|
| 福建泰兴特纸有限公司 | 80,000,000.00 | 8,000,000.00  |
| 曲靖福牌彩印有限公司 | 5,556,352.69  | 13,498,352.69 |
| 大理美登印务有限公司 | 1,268,011.09  | 1,268,011.09  |
| 合计         | 86,824,363.78 | 22,766,363.78 |

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 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 |      |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质   | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------|---------------|---------------|
| 往来款    | 46,658,434.47 | 44,627,891.12 |
| 员工暂借款  | 18,600.70     | 23,111.79     |
| 保证金和押金 | 1,592,520.14  | 1,546,071.63  |
| 合计     | 48,269,555.31 | 46,197,074.54 |

## 2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 26,408,724.41 | 25,572,707.46 |
| 其中：6 个月以内    | 16,028,736.54 | 20,031,707.46 |
| 6 个月至 1 年    | 10,379,987.87 | 5,541,000.00  |
| 1 至 2 年      | 10,665,893.42 | 9,247,893.42  |

|         |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 2 至 3 年 | 1,002,000.00  | 1,010,560.00  |
| 3 年以上   | 10,192,937.48 | 10,365,913.66 |
| 3 至 4 年 | 10,560.00     | 182,648.56    |
| 4 至 5 年 | 1,424,368.79  | 1,424,368.79  |
| 5 年以上   | 8,758,008.69  | 8,758,896.31  |
| 合计      | 48,269,555.31 | 46,197,074.54 |

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别        | 期末余额          |         |               |        |               | 期初余额          |         |               |        |               |
|-----------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|
|           | 账面余额          |         | 坏账准备          |        | 账面价值          | 账面余额          |         | 坏账准备          |        | 账面价值          |
|           | 金额            | 比例      | 金额            | 计提比例   |               | 金额            | 比例      | 金额            | 计提比例   |               |
| 按单项计提坏账准备 | 13,092,287.18 | 27.12%  | 10,620,555.70 | 81.12% | 2,471,731.48  | 13,092,287.18 | 28.34%  | 10,620,555.70 | 81.12% | 2,471,731.48  |
| 其中：       |               |         |               |        |               |               |         |               |        |               |
| 按组合计提坏账准备 | 35,177,268.13 | 72.88%  | 113,747.04    | 0.32%  | 35,063,521.09 | 33,104,787.36 | 71.66%  | 240,864.20    | 0.73%  | 32,863,923.16 |
| 其中：       |               |         |               |        |               |               |         |               |        |               |
| 组合一       | 33,461,136.99 | 69.32%  |               |        | 33,461,136.99 | 31,391,713.64 | 67.95%  |               |        | 31,391,713.64 |
| 组合二       | 1,716,131.14  | 3.56%   | 113,747.04    | 6.63%  | 1,602,384.10  | 1,713,073.72  | 3.71%   | 240,864.20    | 14.06% | 1,472,209.52  |
| 合计        | 48,269,555.31 | 100.00% | 10,734,302.74 |        | 37,535,252.57 | 46,197,074.54 | 100.00% | 10,861,419.90 |        | 35,335,654.64 |

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称             | 期初余额          |               | 期末余额          |               |         |        |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|--------|
|                | 账面余额          | 坏账准备          | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例    | 计提理由   |
| 优印（上海）信息科技有限公司 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 10,092,287.18 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 蚌埠金叶滤材有限公司     | 3,000,000.00  | 528,268.52    | 3,000,000.00  | 528,268.52    | 17.61%  | 预计无法收回 |
| 合计             | 13,092,287.18 | 10,620,555.70 | 13,092,287.18 | 10,620,555.70 |         |        |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称  | 期末余额          |               |       |
|-----|---------------|---------------|-------|
|     | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例  |
| 组合一 | 33,461,136.99 |               |       |
| 组合二 | 1,716,131.14  | 113,747.04    | 6.63% |
| 合计  | 48,269,555.31 | 10,734,302.74 |       |

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 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） |               |
| 2025 年 1 月 1 日余额    | 213,541.90     | 27,322.30            | 10,620,555.70        | 10,861,419.90 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |               |
| 本期计提                | 15,094.74      |                      |                      | 15,094.74     |
| 本期转回                | -142,211.90    |                      |                      | -142,211.90   |
| 2025 年 6 月 30 日余额   | 86,424.74      | 27,322.30            | 10,620,555.70        | 10,734,302.74 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

其他应收款项账面余额变动如下：

单位：元

| 账面余额      | 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） |               |
| 上年年末余额    | 14,004,163.64  | 19,100,623.72        | 13,092,287.18        | 46,197,074.54 |
| 上年年末余额在本期 |                |                      |                      | 0.00          |
| --转入第二阶段  |                |                      |                      | 0.00          |
| --转入第三阶段  |                |                      |                      | 0.00          |
| --转回第二阶段  |                |                      |                      | 0.00          |
| --转回第一阶段  |                |                      |                      | 0.00          |
| 本期新增      | 2,072,480.77   |                      |                      | 2,072,480.77  |
| 本期终止确认    |                |                      |                      | 0.00          |
| 其他变动      |                |                      |                      | 0.00          |
| 期末余额      | 16,076,644.41  | 19,100,623.72        | 13,092,287.18        | 48,269,555.31 |

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 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 |               |
| 实际计提的其他应收款坏账准备 | 10,861,419.90 | 15,094.74 | 142,211.90 |       |    | 10,734,302.74 |
| 合计             | 10,861,419.90 | 15,094.74 | 142,211.90 |       |    | 10,734,302.74 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 转回或收回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|---------|------|------|---------|-------------|
|------|---------|------|------|---------|-------------|

其他应收款核销说明：

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称           | 款项的性质 | 期末余额          | 账龄     | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额      |
|----------------|-------|---------------|--------|------------------|---------------|
| 上海绿馨电子科技有限公司   | 往来款   | 20,643,000.00 | 2 年以内  | 42.77%           |               |
| 优印（上海）信息科技有限公司 | 往来款   | 10,092,287.18 | 4 年以上  | 20.91%           | 10,092,287.18 |
| 上海绿新紫光智能设备有限公司 | 往来款   | 6,085,453.42  | 2 年以内  | 12.61%           |               |
| 上海顺灏怡隆电子科技有限公司 | 往来款   | 3,322,535.90  | 6 个月以内 | 6.88%            |               |
| 云南绿新生物药业有限公司   | 往来款   | 3,214,492.98  | 1 年以内  | 6.66%            |               |
| 合计             |       | 43,357,769.48 |        | 89.83%           | 10,092,287.18 |

#### 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

### 3、长期股权投资

单位：元

| 项目         | 期末余额             |                |                  | 期初余额             |                |                  |
|------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|            | 账面余额             | 减值准备           | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备           | 账面价值             |
| 对子公司投资     | 1,852,795,729.87 | 452,813,573.00 | 1,399,982,156.87 | 1,851,425,729.87 | 452,813,573.00 | 1,398,612,156.87 |
| 对联营、合营企业投资 | 107,638,977.79   | 5,352,538.69   | 102,286,439.10   | 107,370,475.13   | 5,352,538.69   | 102,017,936.44   |

|    |                      |                    |                      |                      |                    |                      |
|----|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 合计 | 1,960,434,70<br>7.66 | 458,166,111.<br>69 | 1,502,268,59<br>5.97 | 1,958,796,20<br>5.00 | 458,166,111.<br>69 | 1,500,630,09<br>3.31 |
|----|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|

## (1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位          | 期初余额<br>(账面价值)     | 减值准备<br>期初余额       | 本期增减变动           |      |        |    | 期末余额<br>(账面价值)     | 减值准备<br>期末余额       |
|----------------|--------------------|--------------------|------------------|------|--------|----|--------------------|--------------------|
|                |                    |                    | 追加投资             | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 |                    |                    |
| 蚌埠金叶滤材有限公司     | 18,425,79<br>2.98  |                    |                  |      |        |    | 18,425,79<br>2.98  |                    |
| 湖北绿新环保包装科技有限公司 | 200,000,0<br>00.00 |                    |                  |      |        |    | 200,000,0<br>00.00 |                    |
| 上海绿新紫光智能设备有限公司 | 47,501,07<br>3.65  |                    |                  |      |        |    | 47,501,07<br>3.65  |                    |
| 曲靖福牌彩印有限公司     | 189,000,0<br>00.00 |                    |                  |      |        |    | 189,000,0<br>00.00 |                    |
| 上海绿馨电子科技有限公司   | 117,000,0<br>00.00 |                    |                  |      |        |    | 117,000,0<br>00.00 |                    |
| 深圳市雅泰包装材料有限公司  | 20,881,62<br>5.00  |                    |                  |      |        |    | 20,881,62<br>5.00  |                    |
| 上海顺灏国际贸易有限公司   | 100,000,0<br>00.00 |                    |                  |      |        |    | 100,000,0<br>00.00 |                    |
| 福建泰兴特纸有限公司     | 255,500,0<br>00.00 | 379,013,5<br>73.00 |                  |      |        |    | 255,500,0<br>00.00 | 379,013,5<br>73.00 |
| 云南省玉溪印刷有限责任公司  | 88,550,00<br>0.00  |                    |                  |      |        |    | 88,550,00<br>0.00  |                    |
| 绿新包装资源控股有限公司   | 143,874,3<br>00.00 |                    |                  |      |        |    | 143,874,3<br>00.00 |                    |
| 浙江德美彩印有限公司     |                    | 73,800,00<br>0.00  |                  |      |        |    |                    | 73,800,00<br>0.00  |
| 云南绿新生物药业有限公司   | 112,984,7<br>00.00 |                    | 1,000,000<br>.00 |      |        |    | 113,984,7<br>00.00 |                    |
| 上海红池资产管理有限公司   | 31,000,00<br>0.00  |                    |                  |      |        |    | 31,000,00<br>0.00  |                    |
| 上海顺灏怡隆电子科技有限公司 | 20,000,00<br>0.00  |                    |                  |      |        |    | 20,000,00<br>0.00  |                    |

|                      |                      |                    |                  |  |  |  |                      |                    |
|----------------------|----------------------|--------------------|------------------|--|--|--|----------------------|--------------------|
| 海南宝馨<br>生物科技<br>有限公司 | 53,894,66<br>5.24    |                    | 370,000.0<br>0   |  |  |  | 54,264,66<br>5.24    |                    |
| 合计                   | 1,398,612<br>,156.87 | 452,813,5<br>73.00 | 1,370,000<br>.00 |  |  |  | 1,399,982<br>,156.87 | 452,813,5<br>73.00 |

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

| 投资单位             | 期初余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动 |      |             |          |        |             |        |    | 期末余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期末余额 |
|------------------|----------------|--------------|--------|------|-------------|----------|--------|-------------|--------|----|----------------|--------------|
|                  |                |              | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |                |              |
| 一、合营企业           |                |              |        |      |             |          |        |             |        |    |                |              |
| 优印（上海）信息科技有限公司   |                | 5,352,538.69 |        |      |             |          |        |             |        |    |                | 5,352,538.69 |
| 小计               |                | 5,352,538.69 |        |      |             |          |        |             |        |    |                | 5,352,538.69 |
| 二、联营企业           |                |              |        |      |             |          |        |             |        |    |                |              |
| 元亨利云印刷科技（上海）有限公司 | 13,556,832.52  |              |        |      | -115,694.39 |          |        |             |        |    | 13,441,138.13  |              |
| 大理美登印务有限公司       | 88,461,103.92  |              |        |      | 384,197.05  |          |        |             |        |    | 88,845,300.97  |              |
| 小计               | 102,017,936.44 |              |        |      | 268,502.66  |          |        |             |        |    | 102,286,439.10 |              |
| 合计               | 102,017,936.44 | 5,352,538.69 |        |      | 268,502.66  |          |        |             |        |    | 102,286,439.10 | 5,352,538.69 |

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

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

## (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 165,336,071.72 | 127,865,203.88 | 186,775,231.87 | 150,303,112.92 |
| 其他业务 | 49,256,766.99  | 44,229,884.66  | 70,676,130.19  | 65,591,940.61  |
| 合计   | 214,592,838.71 | 172,095,088.54 | 257,451,362.06 | 215,895,053.53 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类    | 分部 1 |      | 分部 2 |      | 母公司            |                | 合计             |                |
|---------|------|------|------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入           | 营业成本           | 营业收入           | 营业成本           |
| 业务类型    |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 其中：     |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 镀铝纸     |      |      |      |      | 136,895,465.04 | 106,918,386.98 | 136,895,465.04 | 106,918,386.98 |
| 复膜纸     |      |      |      |      | 25,263,830.01  | 18,315,620.57  | 25,263,830.01  | 18,315,620.57  |
| 白卡纸     |      |      |      |      | 1,176,272.37   | 935,785.98     | 1,176,272.37   | 935,785.98     |
| 印刷品     |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 光学防伪膜   |      |      |      |      | 1,902,030.21   | 1,600,877.35   | 1,902,030.21   | 1,600,877.35   |
| 新型烟草    |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 其他      |      |      |      |      | 98,474.09      | 94,533.00      | 98,474.09      | 94,533.00      |
| 其他业务收入  |      |      |      |      | 49,256,766.99  | 44,229,884.66  | 49,256,766.99  | 44,229,884.66  |
| 按经营地区分类 |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 其中：     |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 华中地区    |      |      |      |      | 169,122.55     | 117,895.64     | 169,122.55     | 117,895.64     |
| 华东地区    |      |      |      |      | 155,081,606.09 | 119,771,722.92 | 155,081,606.09 | 119,771,722.92 |
| 华南地区    |      |      |      |      | 4,064,342.05   | 3,742,491.75   | 4,064,342.05   | 3,742,491.75   |
| 西南地区    |      |      |      |      | 5,815,034.40   | 4,074,103.78   | 5,815,034.40   | 4,074,103.78   |
| 西北地区    |      |      |      |      | 33,213.06      | 23,185.33      | 33,213.06      | 23,185.33      |
| 华北地区    |      |      |      |      | 139,432.80     | 112,534.08     | 139,432.80     | 112,534.08     |
| 东北地区    |      |      |      |      | 33,320.77      | 23,270.38      | 33,320.77      | 23,270.38      |
| 海外地区    |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 其他业务收入  |      |      |      |      | 49,256,766.99  | 44,229,884.66  | 49,256,766.99  | 44,229,884.66  |
| 市场或客户类型 |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 其中：     |      |      |      |      |                |                |                |                |
| 贸易商     |      |      |      |      | 58,150,38      | 38,344,57      | 58,150,38      | 38,344,57      |

|            |  |  |  |  |                |                |                |                |
|------------|--|--|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            |  |  |  |  | 1.84           | 9.47           | 1.84           | 9.47           |
| 专业包装印刷公司   |  |  |  |  | 27,451,348.44  | 22,296,518.93  | 27,451,348.44  | 22,296,518.93  |
| 纸制品包装公司    |  |  |  |  | 6,752,537.17   | 5,754,321.38   | 6,752,537.17   | 5,754,321.38   |
| 省中烟工业公司    |  |  |  |  | 58,276,732.18  | 48,352,323.61  | 58,276,732.18  | 48,352,323.61  |
| 其他客户       |  |  |  |  | 14,705,072.09  | 13,117,460.49  | 14,705,072.09  | 13,117,460.49  |
| 其他业务收入     |  |  |  |  | 49,256,766.99  | 44,229,884.66  | 49,256,766.99  | 44,229,884.66  |
| 合同类型       |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 其中：        |  |  |  |  |                |                |                |                |
|            |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 按商品转让的时间分类 |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 其中：        |  |  |  |  |                |                |                |                |
|            |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 按合同期限分类    |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 其中：        |  |  |  |  |                |                |                |                |
|            |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 按销售渠道分类    |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 其中：        |  |  |  |  |                |                |                |                |
|            |  |  |  |  |                |                |                |                |
| 合计         |  |  |  |  | 214,592,838.71 | 172,095,088.54 | 214,592,838.71 | 172,095,088.54 |

与履约义务相关的信息：

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 19,106,786.44 元，其中，19,106,786.44 元预计将于 2025 年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

5、投资收益

单位：元

| 项目             | 本期发生额         | 上期发生额        |
|----------------|---------------|--------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 95,633,134.55 | 8,402,612.70 |

|                   |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益    | 268,502.66    | -693,781.02   |
| 处置长期股权投资产生的投资收益   |               | -25,291.55    |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 1,153,145.31  | 120,690.00    |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益  | -1,292,635.93 | -5,740,684.15 |
| 合计                | 95,762,146.59 | 2,063,545.98  |

6、其他

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

| 项目                                                                   | 金额           | 说明                  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| 非流动性资产处置损益                                                           | 840,671.13   |                     |
| 计入当期损益的政府补助（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）     | 3,093,701.84 | 主要是受到与收益/资产相关的政府补助  |
| 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 | 313,837.68   | 交易性金融资产的公允价值变动及投资收益 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -39,954.98   |                     |
| 减：所得税影响额                                                             | 288,346.22   |                     |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                        | 100,000.48   |                     |
| 合计                                                                   | 3,819,908.97 | --                  |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益        |             |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|
|                         |            | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 1.81%      | 0.0314      | 0.0314      |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 1.60%      | 0.0278      | 0.0278      |

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

### 4、其他

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题  
☐是 ☒否 ☐不适用  
报告期内是否被行政处罚  
☐是 ☒否 ☐不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

| 接待时间             | 接待地点                                                                                          | 接待方式     | 接待对象类型 | 接待对象  | 谈论的主要内容及提供的资料           | 调研的基本情况索引                           |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-------|-------------------------|-------------------------------------|
| 2025 年 05 月 15 日 | 上海证券交易所上证路演中心（网址： <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a> ） | 网络平台线上交流 | 其他     | 公司投资者 | 2025 年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会 | 详见在巨潮资讯网上刊载的投资者关系活动记录表（编号：2025-001） |

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☐适用 ☒不适用