

公司代码：605500

公司简称：森林包装

森林包装集团股份有限公司 2025 年半年度报告



重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人林启军、主管会计工作负责人陈清贤及会计机构负责人（会计主管人员）叶云峰声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的经营计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

无

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	7
第四节	公司治理、环境和社会.....	22
第五节	重要事项.....	23
第六节	股份变动及股东情况.....	33
第七节	债券相关情况.....	36
第八节	财务报告.....	37

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及本公告原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、森林包装	指	森林包装集团股份有限公司
森林投资	指	台州森林投资合伙企业（有限合伙），本公司发起人、股东
森林全创	指	温岭森林全创企业管理咨询合伙企业（有限合伙），本公司发起人、股东
森林造纸	指	台州森林造纸有限公司，本公司全资子公司
临海森林	指	临海市森林包装有限公司，本公司全资子公司
温岭森林	指	温岭市森林包装有限公司，本公司全资子公司
森林纸业	指	浙江森林纸业集团有限公司，本公司全资子公司
快印包	指	台州快印包网络科技有限公司，本公司全资子公司
环保科技	指	台州森林环保科技有限公司，本公司全资子公司
森林再生资源	指	温岭市森林再生资源分拣中心有限公司，本公司全资子公司
联合纸业	指	浙江森林联合纸业集团有限公司，本公司控股子公司
森恒包装	指	台州森恒包装有限公司，本公司二级控股子公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
《公司章程》	指	《森林包装集团股份有限公司公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
股东大会	指	森林包装集团股份有限公司股东大会
董事会	指	森林包装集团股份有限公司董事会
监事会	指	森林包装集团股份有限公司监事会
原纸	指	又称包装纸，用于包装目的的纸的统称
高强瓦楞原纸	指	又称瓦楞原纸，生产瓦楞纸板的重要组成部分之一。瓦楞原纸要求纤维结合强度好，纸面平整，有较好的紧度和挺度，要求有一定的弹性，以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力
牛皮箱板纸	指	又称箱板纸，纸箱用纸的主要原料之一，质地必须坚韧，耐破度、环压强度和撕裂度要高，此外还要具有较高的抗水性
水印	指	使用水溶性油墨直接在瓦楞纸板上印刷的一种印刷工艺，形成的纸箱或纸制品
胶印	指	平版印刷的一种，先将印版上的油墨传递到胶皮（橡皮布）上，再转印到承印物上的印刷方式，形成的纸箱或纸制品
数码	指	将电脑文件直接喷墨印刷在瓦楞纸板或纸张上，形成的纸箱或纸制品
瓦楞纸板	指	是一个多层的纸黏合体，它最少由一层波浪形芯纸夹层（俗称“坑张”、“瓦楞纸”、“瓦楞芯纸”、“瓦楞纸芯”、“瓦楞原纸”）及一层纸板（又称“牛皮箱板纸”）构成
瓦楞纸箱	指	由瓦楞纸板经过模切、压痕、钉箱或粘箱制成刚性纸质容器
精品盒	指	由纸张为原材料，通过表面处理及后工序精心制成，具有塑形佳、硬度好、挺度高、承重性强的特点
纸管	指	又称“纸筒芯”以纸张为原料通过分条机分成窄的卷装纸张、施胶、烘干等工艺制作而成。它具有抗压强度高、表面缝隙稳定，广泛用于造纸、薄膜等大型卷绕及纸包装物加固等
白板纸	指	又称“数码喷墨纸”由二次涂布层、面层、芯层、底层、一次或二次涂布层构成。涂布层的作用是提高白度和印刷效果；面层和底层一般为硫酸盐木浆、机械木浆、脱墨后的废纸纸浆，用来保持强度和白度；芯层为混合的废纸纸浆、废瓦楞纸板纸浆，可增加厚度、降低成本、提高油

	墨吸收性。
--	-------

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	森林包装集团股份有限公司
公司的中文简称	森林包装
公司的外文名称	Forest Packaging Group Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Forest Packaging
公司的法定代表人	林启军

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈清贤	徐明聪
联系地址	浙江省温岭市大溪镇大洋城工业区	浙江省温岭市大溪镇大洋城工业区
电话	0576-86336000	0576-86336000
传真	0576-89979827	0576-89979827
电子信箱	forestpackaging@126.com	forestpackaging@126.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省温岭市大溪镇大洋城工业区
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	浙江省温岭市大溪镇大溪北路 460 号
公司办公地址的邮政编码	317525
公司网址	http://www.forestpacking.com
电子信箱	forestpackaging@126.com
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券部
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,160,187,025.36	1,116,557,739.75	3.91
利润总额	-10,753,857.66	85,160,534.89	-112.63
归属于上市公司股东的净利润	31,134,021.99	79,781,259.10	-60.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	26,445,945.11	80,751,901.41	-67.25
经营活动产生的现金流量净额	-55,320,226.91	-19,691,092.24	-180.94
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,555,106,053.70	2,586,802,325.60	-1.23
总资产	4,125,729,196.25	4,009,085,128.94	2.91

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.08	0.19	-57.89
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.19	-57.89
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.07	0.19	-63.16
加权平均净资产收益率(%)	1.21	3.21	减少2.00个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	1.02	3.25	减少2.23个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、报告期，公司营业收入 116,018.70 万元较上年同期增加 3.91%，总体变化不大。

2、报告期，公司利润总额、归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-1,075.39 万元、3,113.40 万元和 2,644.59 万元，较上年同期分别减少 112.63%、60.98%和 67.25%。主要系控股子公司“年产 60 万吨数码喷墨纸产业升级项目”部分产能初始投产需要调试磨合等，出现亏损所致。

3、报告期，公司经营活动产生的现金流量净额-5,532.02 万元较上年同期减少 180.94%，主要系控股子公司新投产项目，储备材料及待售产品增加所致。

4、报告期，公司基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益，较上年同期分别减少 57.89%、57.89%和 63.16%，主要系报告期净利润减少所致。

5、报告期，公司加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率，较上年同期分别减少 2.00 个百分点和 2.23 个百分点。主要系报告期净利润减少所致。

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,611,279.59	
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	189,090.28	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,301,989.72	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-27,934.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,305,995.42	
减：所得税影响额	551,161.29	
少数股东权益影响额（税后）	141,182.74	
合计	4,688,076.88	

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税优惠即征即退 50%	36,455,786.93	与公司日常经营活动有关
先进制造业增值税抵减	2,256,575.87	与公司日常经营活动有关
大额存单投资收益	373,988.58	与公司日常经营活动有关
结构性存款投资收益	773,555.49	与公司日常经营活动有关
票据贴现利息	-1,178,806.49	与公司日常经营活动有关
合计	38,681,100.38	

5、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

1、公司所属行业。

公司主要从事包装原纸、纸包装制品研发和制造行业，是现代生产、生活等应用最广泛的包装产品之一。近年来随着环保法规的趋严和消费者对可持续包装的偏好，行业正经历着深刻的变革。目前，包装印刷技术正朝着数字化、个性化和环保化方向发展，如数字印刷技术的应用，使得小批量、定制化包装成为可能；环保油墨和可回收材料的使用，减少了对环境的影响。2024年造纸及纸制品行业整体呈现温和复苏态势，但企业分化显著，行业集中度进一步提升。

行业整体财务表现。根据国家统计局数据，2024 年全国规模以上造纸和纸制品业企业实现营业收入 14,566.2 亿元，同比增长 3.90%；利润总额 519.70 亿元，同比增长 5.20%。行业毛利率：2024 年行业销售毛利率为 13.2%，与上年基本持平。2024 年全国机制纸及纸板产量达 15,846.9 万吨，同比增长 8.6%，显示需求端逐步回暖。但是纸制品制造业利润增速（22.3%）低于纸及纸板制造业（84%），表明包装纸等细分领域更具增长潜力。

行业趋势与驱动因素。2024 年行业加速绿色制造标准落地，例如《绿色制造相关标准》推动企业节能减排。同时，标准数字化转型试点项目（如 15 项国家标准）提升行业效率。2024 年下半年政策红利（如提振消费）叠加传统旺季，推动行业需求回暖。

未来展望，2025 年包装原纸、纸包装制品行业或延续平稳恢复态势。

2、公司的主营业务情况。

公司集废纸利用、热电联产、生态造纸、绿色包装为一体的集团制企业，具有 ISO9001、ISO14001 体系认证、劳氏/GMI 认证、FSC 认证等资格。为客户提供制造业及工业品、消费品、运输包装容器。主要产品包括牛皮箱板纸、瓦楞原纸、白板纸、瓦楞纸板、水印纸箱、胶印纸箱、数码纸箱、精品礼盒、纸管等。以满足不同的包装客户的需求，产品具体说明如下：

产品		图示	产品说明
原纸	牛皮箱板纸		主要以废纸为原料制成，比一般箱纸板更为坚韧、挺实，有极高的抗压强度、耐破度和耐折度，用于包装纸箱外层，主要是用于轻工、食品、家电等产品运输包装，尤其是外贸包装及国内高档商品包装，是木材、金属等系列包装的优质替代产品
	瓦楞原纸		瓦楞原纸是生产瓦楞纸板的重要组成部分之一。瓦楞原纸要求纤维结合强度高，纸面平整，有较好的环压强度，有一定的弹性，以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力
	白板纸		又称“数码喷墨纸”由二次涂布层、面层、芯层、底层、一次或二次涂布层构成。涂布层的作用是提高白度和印刷效果；面层和底层一般为硫酸盐木浆、机械木浆、脱墨后的废纸纸浆，用来保持强度和白度；芯层为混合

			的废纸纸浆、废瓦楞纸板纸浆,可增加厚度、降低成本、提高油墨吸收性。
纸制品	瓦楞纸板		由牛皮箱板纸和瓦楞原纸制作而成,牛皮箱板纸主要用作纸板的面和底,瓦楞原纸主要用作纸板的瓦楞芯层
	水印纸箱		水印纸箱,承印基材为瓦楞纸板,采用后印模式,使用水基油墨柔性版印刷工艺。以包装简洁、实用为主要特点,印刷成本较低,印刷速度快,适合家电、家具等各行各业包装使用
	胶印纸箱		胶印纸箱,承印基材为白板纸,使用油性环保油墨,采用预印模式,在面纸上印刷后再与瓦楞纸板进行裱贴粘合,分辨率高,印刷精美,成本中等,制版费用较低,适合对印刷精美程度要求较高的小家电、日化等行业包装使用
	数码印刷纸箱		数码印刷纸箱,承印基材为瓦楞纸板,与水印、胶印相比工艺简单,智能化操作,无需制版,无需换版,无需洗机,一张起印,按需可变,低碳环保

精品盒		<p>由纸张为原材料,通过表面处理及后工序精心制成,具有塑形佳、硬度好、挺度高、承重性强的特点。集产品包装、运输包装及品牌展示于一体,能够有效降低包装材料成本,用于日常礼品包装领域。</p>
纸管		<p>又称“纸筒芯”以纸张为原料通过分条机分成窄的卷装纸张、施胶、烘干等工艺制作而成。它具有抗压强度高,表面缝隙稳定,广泛用于造纸、薄膜等大型卷绕及纸包装物加固等。由于它易降解、可回收再利用等低碳环保的特性,得到普遍的推广和应用。</p>

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
适用 不适用

二、经营情况的讨论与分析

报告期,制造业经历于复杂多变的国内外环境中,美国对华输出产品加征高额的关税,欧美经济放缓、新兴市场需求疲软,国际环境仍处于急剧多变状态、地缘政治冲突的持续发酵以及全球经济复苏停滞的多重背景下。货物出口业务出现多变的不确定状态,加上国内需求动能不足,对制造业的经营造成空前的困难。公司主营产品为浙江中南的制造业提供包装服务,因此也带来新挑战。

2025年1-6月份公司营业收入116,018.70万元,同比增幅3.91%;实现归属于上市公司股东的净利润3,113.40万元,同比增幅-60.98%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润2,644.59万元,同比增幅-67.25%。由于公司的“年产60万吨数码喷墨纸产业升级项目”部分产能初始投产需要调试磨合等因素,导致该项目在报告期内亏损6,106.00万元,其中少数股东损益-2,111.15万元,公司作为控股主体承担损益-3,994.85万元。公司的原有包装、原纸经营项目报告期的盈利状态仍接近于上年同期的水平。尽管上半年经历产品出口的客户需求明显减少等不利影响,公司的地域等多方面优势有效地体现支撑发展韧性。

(一) 加快绿包装转型升级,扩展市场布局

随着全民环保意识的提升,绿色包装成为行业发展的主流方向。瓦楞包装作为一种可回收、可降解的环保材料,符合全球绿色包装的发展趋势。报告期内,公司经过市场调查发现家俱、机电等偏重型物品包装结构仍以木材内衬为主,木材消耗量较大且包装成本偏高。

公司注重客户的需求,借助多年形成的研发能力,将瓦楞包装承重功能使用纸作为原料的替代,推出以七层瓦楞纸板为主的高承压包装系列,满足不同领域的需求,同时为用户降低包装成

本，减少对新木材的需求，降低生产过程中的碳排放和环境污染。公司内在生产过程中着重推进数码印刷技术逐渐代替传统油墨印刷模式。充分发挥作业流程简约化，生产程度智能化，低碳环保等优势，推动产业转型升级。

（二）发展产品多样化的需求，助力公司的发展

近来，货物出口业务出现多变的不确定状态，加上国内需求动能不足，制造业包装需求不确定状态加剧波动。随着消费者个性化需求的增加，瓦楞包装行业将提供更多定制化服务成为趋势。发展个性化定制包装业务，适用于小客户或消费包装需求群内，将有效补充公司的产能。报告期间，公司运用具有自主知识产权的“快印包”网络交易平台，开展网上个性化设计、签约、信用额度授信服务。结合适用性强化数字印刷免制版的技术，使得瓦楞包装可以进行个性化设计和小批量生产，满足不同客户对包装外观、尺寸、功能等方面的需求。这不仅提升了瓦楞包装的市场竞争力，也为公司带来了更多的商业机会。

2025年6月公司开展以收益合作的模式，设立二级控股子公司-台州森恒包装有限公司，希望运用公司精良的制造优势，借助合作方的销售市场的开拓能力，发展快递业包装产品。力求多种方式扩展包装制品的应用，降低经营风险。

（三）深化研发内涵，激发创新能力，提升产品竞争力

公司拥有多年来积累的专业技术和研发团队，报告期内投入研发经费3,990.01万元，开展以高性能化的产品研发。公司的研发主要方向采用再生纸浆、生物基涂层等环保材料，减少碳足迹。同时不断优化纸箱设计，提高其结构强度、防潮性能、抗压性能等重点，以更好地保护产品在运输和储存过程中的安全。

创新开展轻量化设计，通过优化结构减少用纸量，降低运输成本的同时保持强度，符合绿色包装要求。加大数字印刷技术的应用研发，将水性墨水、UV印刷等环保技术满足小批量、个性化订单需求，缩短交货周期。将科技经费应用涵盖新产品的设计、生产工艺管理等全流程的研发。最终的成果不仅要提供高质量的纸制品，还要为客户提供包装方案设计、包装测试、物流配送等一站式服务，让研发工作更贴近市场的需求。

（四）提升项目投资质效，达成投资预期

2025年4月以来，公司控股子公司浙江森林联合纸业有限公司承建的“年产60万吨数码喷墨纸产业升级项目”第一期部分产能初始投产，项目的产品为涂布白板纸。公司的投资预期希望通过本项目的投产，使公司的主要产品覆盖白板纸、黄板纸及瓦楞纸箱等全产业链体系。由于白板纸生产的设备、技术工艺、市场需求分布等与公司原有的黄板纸均有较大的差异。因此在试生产过程的设备调试、工艺技术优化等磨合耗费较大的资源，出现较大的亏损。

至报告期末，设备调试工作基本上完成。公司计划拟对其工艺技术进行优化，提升产品“A”“AA”级产品品质合格率，尽快实施产品在教育市场的布局和提升产品的竞争力。同时加速推进二期项目的建成投产，摊薄固定成本在生产总成本的份额，提升项目投资质效。

（五）提升人力资源管理效能，充分发挥人才资源优势

公司坚持人才强企战略，探索降本增效新思路、新方法、新举措，着力夯实基础管理、优化组织设置、强化绩效管理、激发干部活力、强化队伍建设，进一步优化人力资源管理，为企业降本增效赋能助力。

一是着力“严控+盘活”，优化组织设置和人员配置。报告期内公司对行政、人事部的组织设置进行合并，严控非一线人员的配置，提升工作效能。结合企业用工实际实施精准优化，进一步降低公司经营成本，推行用工总量分配与企业效益挂钩机制，实施人员总控，新设机构、新增业务板块在存量人才中统筹调剂，有效盘活存量人力资源。

二是着力“提质+增效”，发挥绩效管理“指挥棒”作用。结合“2025年度经营目标责任”，进一步优化指标，将“应收账款逾期率”“人员流失率”“销售回款率”“客户满意率”等个性化指标考核和深化提升，纳入各项指标基准值、计分办法和权重比例，通过指标差异，通过对年终考核分数和考核奖系数差距与各事业部的绩效挂钩，发挥绩效管理“指挥棒”“助推器”作用，激发全员干事创新积极性，助力于业绩提质增效。

三是着力“效益+业绩”，继续实施生产、销售事业部分别核算的考核制度，以毛利贡献度核算工资薪金，激发薪酬分配机制活力。一方面强化目标管理，提升经营动力。以各生产、销售事业部的业务量和毛利额，分别赋分量化评价的“双控”考核模式。将任务目标考核与薪资考核挂钩，充分发挥各事业部管理职能。另一方面遵循“工效挂钩”原则，执行“工资总额”和“绩效总额”双控，落实“个人与部门双挂钩”奖惩机制，激发薪酬分配机制活力，力促构建员工能进能出、收入能增能减”的长效机制，赋能公司业绩和效益双提升。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司经过多年的经营，形成了诸多核心竞争力。主要体现如下方面的优势：

（一）公司所属地域区位优势

1、区域内产品需求旺盛

公司集纸包装制品和包装原纸生产为一体的企业集团，位于浙江省南部，经济发达、商贸繁荣，轻工业较为发达，包装需求量大，为公司的发展提供广阔的空间。公司现行的营销政策主要是就近销售，节约运输成本，增强与客户面对面沟通便利，亦利于建立牢固的客户关系、稳定的销售渠道。

2、区域内原材料供应充足

公司的造纸产业是资源密集型行业，原料供应是企业发展的命脉。公司的主要原材料为废纸，广泛的原料来源能够保障产品生产的稳定性和连续性，避免原材料短缺造成的减产、停产的风险。

此外，废纸的种类、数量与质量，对包装造纸企业的规模、采取的工艺技术、产品的质量等都有着决定性的影响。

公司地处浙江省南部，制造业密集并具有旺盛的市场需求，为我国主要的制造业基地和出口基地，也是电子商业、快递业最为发达的区域，区域内包装纸的需求旺盛，废纸产生量大，充分保障了公司的原材料供应。公司采购量稳定，商业信誉良好，与区域内废纸供应商建立了良好的合作关系，为公司提供了稳定的废纸采购渠道。

3、运输优势

浙江地区经济发达，交通便利，为设备、人才、技术和市场需求的交流营造良好的沟通环境，周边配套完整，可为公司提供全面的配套服务，有效提升生产效率。由于公司热电联产使用的原煤以及进口的物资主要依靠水运，公司所处地区濒临宁波港、台州港，水陆交通运输便捷，具有一定的运输成本优势。

(二)技术研发开拓能力的优势

公司经过多年投入对新技术、新产品、新工艺的研发积累，形成多项印刷、包装核心技术，建立完整的产品设计、研制、生产控制流程和产品质量追溯体系。报告期公司技术研发费近4000万元，占营业收入的3.44%以上。拥有专利技术173件，其中发明专利27件，实用新型专利146件，有效支撑起公司的技术拓展能力。同时将持续加大研发的投入，保证技术工艺水平保持着行业领先水平。

(三)完整的产业链优势

公司集包装用纸及其制品完整产业链于一体，涉及废纸利用、热电联产、瓦楞纸板、瓦楞纸箱、涂布白板纸的生产、销售等多个环节。

1、向上延伸产业链，提高成本控制能力

①公司产业上端有废纸收购网络，及时、准确、全面的掌握废纸和原纸的市场信息，有利于公司适时调整原材料和产品的定价策略，从而控制生产成本，有效应对原材料价格波动，增强盈利的稳定性。

②公司采用热电联产方式，进一步控制成本。包装纸的制造过程中需耗费大量的电力和蒸汽，如果电力和蒸汽全部对外采购，增加的能源成本将降低公司的盈利能力。子公司森林造纸自建电厂，将发电过程中产生的热蒸汽传输至造纸车间及温岭森林、联合纸业，降低了生产的能源成本，提高了公司的盈利能力。

2、向下延伸产业链，提高持续盈利能力

森林包装、温岭森林、临海森林（以下简称“包装厂”）主营业务系瓦楞纸板、瓦楞纸箱的生产及销售，生产所用的涂布白板纸、瓦楞原纸、牛皮箱板纸来自于森林造纸、联合纸业及其他优质原纸供应商。一方面，包装厂使用自产原纸，熟悉原材料属性，利于生产工艺控制，同时及时反馈意见，便于提升原纸产品质量；另一方面，将产业链向下游发展，一定程度上可以规避单

一产业发展的市场风险，进一步提升持续盈利能力。包装厂产品生产过程中产生的废纸又可作为生产原纸的材料，实现资源循环利用，增大了盈利空间。

(四) 信息化集成优势

公司运用“互联网+包装印刷”理念，通过“快印包”在线设计销售平台，满足客户个性化、小批量需求，加大资源整合力度，进一步拓宽市场深度与广度，为客户提供便捷的整体包装服务。

围绕市场不断增长的包装印刷定制需求，通过互联网建立一个涵盖全产业链（产品设计、印刷生产、产品销售、专业服务）的规模定制运营体系，大力提高运营效率，将营销服务和设计研发结合起来，实现宣传推广、研发设计、订单接收、印刷生产、交易支付、售后服务为一体的综合化服务平台。同时，运用智能信息系统，将传统印刷设备和数字印刷设备相结合，根据成本、时间、质量等参数，实现传统印刷设备和数字印刷设备的自动排产，发挥规模效应优势。

(五) 品牌优势

作为浙南地区有竞争力的包装纸及其制品生产厂商，公司深耕原纸、包装产品市场，在区域内拥有良好的口碑及市场认可度，具有一定的品牌美誉度，客户基础较好。凭借多年的品牌积淀，公司成为苏泊尔、利欧集团、爱仕达、跃岭股份、华海药业、德力西集团等大中型企业的优质供应商，公司客户涉及机械电气设备制造、电子信息产品制造、汽车及汽车零配件制造、机电设备制造等行业，公司客户资源良好。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,160,187,025.36	1,116,557,739.75	3.91
营业成本	1,069,139,724.73	960,830,602.38	11.27
销售费用	14,299,829.33	15,179,840.65	-5.80
管理费用	42,159,776.10	31,603,579.14	33.40
财务费用	8,234,997.74	-405,578.94	2,130.43
研发费用	39,900,096.91	38,584,277.49	3.41
信用减值损失	-616,480.68	-2,533,011.55	75.66
资产减值损失	-26,771,263.47	-1,758,065.72	-1,422.77
公允价值变动损益	189,090.28	329,733.15	-42.65
资产处置收益	1,121,989.72	-4,217,723.17	126.60
营业外支出	190,066.66	285,509.77	-33.43
经营活动产生的现金流量净额	-55,320,226.91	-19,691,092.24	-180.94
投资活动产生的现金流量净额	-191,809,577.38	-472,001,344.37	59.36
筹资活动产生的现金流量净额	204,535,871.89	272,323,725.32	-24.89

营业收入变动原因说明：营业收入同比增加 3.91%，主要新增白板纸销售所致，总体变化不大。

营业成本变动原因说明：营业成本上年同期增加 11.27%，主要系新增白板纸成本所致。

销售费用变动原因说明：销售费用与上年同期相比变化不大。

管理费用变动原因说明：管理费用较上年同期增加 33.40%，主要系报告期内控股子公司新投产发

生的工资薪金费用、折旧摊销、排污费等管理成本增加所致。

财务费用变动原因说明：财务费用较上年同期增加 864.06 万元，主要系利息费用增加所致。

研发费用变动原因说明：研发费用与上年同期相比变化不大。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为报告期内，控股子公司新投产项目储备材料及待售产品增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为报告期购买理财产品投资减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为报告期内取得银行借款减少所致。

信用减值损失变动原因说明：主要为计提应收账款坏账准备减少所致。

资产减值损失变动原因说明：主要为存货跌价准备计提增加所致。

公允价值变动损益变动原因说明：主要为银行结构性存款预计收益减少所致。

资产处置收益变动原因说明：报告期内处置固定资产收益增加所致。

营业外支出变动原因说明：报告期内营业外支出-其他支出减少所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	195,046,058.95	4.73	239,083,972.67	5.96	-18.42	银行存款减少所致
交易性金融资产	50,189,090.28	1.22	210,803,582.88	5.26	-76.19	银行理财产品减少余额而致
应收款项	219,566,036.48	5.32	244,459,905.80	6.10	-10.18	应收销售款减少所致
存货	338,751,327.72	8.21	216,268,731.30	5.39	56.63	控股子公司新投产储备材料及待售产品增加所致
合同资产						

投资性房地产	2,104,228.67	0.05	2,230,347.65	0.06	-5.65	变化不大
长期股权投资						
固定资产	1,928,546,911.31	46.74	780,350,107.28	19.46	147.14	控股子公司新项目投产，在建工程转固所致
在建工程	391,848,716.66	9.50	1,364,514,134.07	34.04	-71.28	控股子公司新项目投产，在建工程转固所致
使用权资产	885,822.99	0.02	1,937,466.99	0.05	-54.28	租入仓库摊余价值减少所致
短期借款	65,040,412.52	1.58			100.00	银行借款增加所致
应付票据			37,408,583.44	0.93	-100.00	应付银行承兑汇票减少所致
预收款项			200,906.99		-100.00	预收房屋租金减少所致
合同负债	24,984,517.09	0.61	27,852,604.27	0.69	-10.30	预收货款减少所致
其他应付款	73,111,321.90	1.77	40,956,065.36	1.02	78.51	联合纸业向股东拆借款增加所致
一年内到期的非流动负债	3,441,504.31	0.08	1,451,613.79	0.04	137.08	一年内到期的长期借款增加所致
长期借款	827,049,434.62	20.05	645,855,823.94	16.11	28.05	银行借款增加所致

其他说明
无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

公司因采购材料开立信用证的需要，以库存银行承兑汇票票据池内金额1,883,526.12元，作质押担保。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1). 重大的股权投资

适用 不适用

(2). 重大的非股权投资

适用 不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他	210,803,582.88	189,090.28			50,000,000	210,803,582.88		50,189,090.28
合计	210,803,582.88	189,090.28			50,000,000	210,803,582.88		50,189,090.28

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

森林造纸	子公司	制造业	33,600.00	145,380.91	129,675.58	72,652.04	4,286.93	4,558.62
临海森林	子公司	制造业	5,000.00	9,177.70	7,000.97	5,281.86	-42.13	-12.60
温岭森林	子公司	制造业	47,200.00	67,081.41	44,027.83	20,248.87	-145.36	-46.02
快印包	子公司	服务业	100.00	1,449.85	130.79	21.85	-82.06	-77.96
森林纸业	子公司	贸易业	1,000.00	2,659.22	788.81	12,516.77	131.80	125.58
环保科技	子公司	制造业	6,000.00	3,686.63	3,072.72		-317.84	-317.84
森林再生资源	子公司	贸易业	100.00	348.78	133.66	3.15	0.03	0.04
森恒包装	子公司	制造业	2,000.00					
联合纸业	子公司	制造业	60,000.00	181,381.27	53,838.37	15,562.78	-8,125.9	-6,106.00

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
森恒包装	设立取得	无

其他说明

适用 不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

适用 不适用

公司是集废纸利用、热电联产、原纸生产、瓦楞纸板和瓦楞纸箱制造于一体的产业，经营过程中可能面对诸多风险挑战。

1、经济环境变化的风险

公司的主营业务为包装原纸、纸包装制品，主要销售市场为温州、台州等浙江南部的客户群体，其中工业包装占比较大，客户群中相当部分用于出口货物的包装。近来，国际环境动荡和冲突不断，中美贸易前景不明朗，可能会影响客户对包装的需求，对公司产品的业务发展造成一定影响。

2、产能过剩的风险

“绿色环保数码喷墨印刷纸包装智能工厂”的达产和“年产60万吨数码喷墨纸产业升级”项目投产后。公司的造纸和制包装制品两大产业的产能大幅上升。如果消费市场未能同步或稍快增长，该行业将存在一定的产能过剩的风险，将会对公司经营业绩产生不利影响。

3、市场竞争风险

纸包装进入门槛较低，且下游行业较广，行业内处于底端的中小型纸箱厂众多，形成了极度分散的行业格局。从瓦楞纸箱行业的厂商构成来看，“小、散、乱”局面长期存在，行业集中度低，无序竞争现象时有发生。特别是低端瓦楞纸箱厂商产品同质化严重，市场价格竞争激烈。如果公司不能有效提升自身竞争能力，将导致未来盈利能力的下降。

原纸业务，竞争对手也在实施增产计划逐步投产，可能会向公司销售区域内销售原纸。同时浙江局部地区仍然存在“低、小、散”的造纸企业，可能会构成竞争风险。

4、材料价格波动风险

公司的主要原纸、包装两个产业的原材料占总成本份额较大，如原纸的主要原料是废纸，占生产总成本的70%以上；纸包装主要原材料是原纸，占生产总成本的比例较大，公司原纸自供率约1/3，大部分依赖外部采购。因此，废纸、原纸的价格波动将对公司的主营业务成本及经营业绩产生较大影响，且影响原纸的价格主要因素还是废纸。废纸的主要供应商为个人稳定性较弱，如果未来废纸收购价格大幅波动，公司的产品价格未能及时调整或调整力度不够，增加的成本未能及时向下游转移，将对生产经营产生不利影响。

5、产品价格波动风险

一般来说，随着主要原材料废纸价格的变动，公司主要产品价格亦随之变动。公司在日常经营中会根据原材料价格变化适时调整产品价格，但价格调整时间和调整幅度不一定能完全与原材料价格波动同步；此外，如果主要产品市场供需环境发生波动，亦将对公司产品价格构成压力，并将影响公司的经营业绩。

6、公司的“年产60万吨数码喷墨纸产业升级项目”部分产能投资，报告期出现较大金额的亏损。可能会继续亏损拖累经营业绩的风险。

公司管理层，时刻关注着上述各项风险，并分别建立应对风险的预案予以预防。

(二) 其他披露事项

适用 不适用

2024年度的“提质增效重回报”行动方案评估情况：

公司为了落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》精神，践行“提质增效重回报”的发展理念，基于对公司持续稳健发展的信心及对价值的认可，2024年公司实际控制人、控股股东及一致行动人实施增持公司股份。旨在通过多种措施改善经营质量和盈利能力，推动高质量发展和提升投资价值。现将该方案经过一年多的实施情况报告如下：

一、行动方案执行情况及成效

行动方案执行情况：2024年公司实际控制人、控股股东及一致行动人通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式累计增持公司股份1,005.12万股，占公司总股本的2.43%，增持金额合计为人民币5,831.71万元，一定程度上稳定了市场信心。截至本报告期末公司的市值质量明显改善，有效推动二级市场投资者对公司价值质量的认可。

行动方案执行情况的成效：2024年度，公司营业收入236,266.11万元较上年同期增加1.45%，归属于上市公司股东的净利润19,340.06万元，较上年同期增加22.90%；2025年上半年，公司营业收入116,018.70万元，同比增幅3.91%；实现归属于上市公司股东的净利润3,113.40万

元，同比增幅-60.98%；2025年上半年公司的“年产60万吨数码喷墨纸产业升级项目”部分产能初始投产需要调试磨合等因素，导致于该项目在报告期间亏损6,106.00万元，其中少数股东损益-2,111.15万元，公司作为控股主体承担损益-3,994.85万元。公司的原有包装、原纸经营项目报告期的盈利状态仍接近于上期的水平。尽管上半年经历产品出口的客户需求明显减少等不利影响，公司的地域等多方面优势有效的体现支撑发展韧性。

二、聚焦主营业务，提升经营质量

公司继续巩固和发展传统优势业务，充分发挥其集包装用纸及其制品完整产业链于一体，涉及废纸利用、热电联产、瓦楞纸板、瓦楞纸箱、涂布白板纸的生产、销售等优势，借助区域内产品需求旺盛的有利条件。虽然受整体市场环境的影响，经公司管理层努力下在业务拓展上取得了一定成效。有效支撑着公司平稳发展的态势。

2025年上半年，公司聚力攻坚，顺利实现了“年产60万吨数码喷墨纸产业升级项目”一期部分产能投产。项目建成初投产后使公司的主要产品覆盖白板纸、黄板纸及瓦楞纸箱等全产业链体系，有利于调整优化产品结构、提升业务协同能力、增强规模化效应，进一步提升公司的市场影响力。公司将继续推进“年产60万吨数码喷墨纸产业升级项目”二期建设项目年内达产，摊薄固定成本在生产总成本的份额，提升项目投资质效。

三、重视股东回报，提升投资者信心

公司重视对股东的投资回报，2024年6月和2025年5月现金分红累计支付金额12,432.00万元，占公司同期归属于上市公司股东的净利润之比为35.44%，显著高于同行业现金分红率平均水平。公司将持续开展真诚善待投资者举措，切实保护好投资者利益，进一步增强投资者对公司的信心与信任。

四、深化研发内涵，着力提升科技创新发展能力

公司2024年和2025年上半年投入研发费用8,211.27万元和3,990.01万元，分别占同期营业收入的3.48%、3.44%，旨将绿色设计、绿色制造和资源友好性的理念贯彻到产品的全生命周期，与国家倡导的资源与环境、清洁生产技术深度契合，实现产品全面升级。

经过多项研发投入，截至报告期末公司拥有专利技术173件，其中发明专利27件，实用新型专利146件，有效支撑起公司的技术拓展能力。同时将持续加大研发的投入，保证技术工艺水平保持着行业领先水平。

五、提升信息披露质量，加强投资者沟通

公司严格按照《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规要求，落实“真实、完整、准确、及时、公平”的信息披露原则，使所有股东有平等的机会

获得信息，保障中小股东知情权，充分维护投资者利益。不断优化信息披露内容和形式，提高信息披露的可读性和实用性。

公司多途径丰富投资者沟通渠道和方式，通过线上线下交流会、业绩说明会、投资者热线、互动平台等多种途径，及时解答投资者疑问。公司每期定期报告结束后，均召开业绩说明会邀请公司董事长（兼总经理）、财务总监（兼董事会秘书）、独立董事参加了说明会为投资者解答疑惑，介绍公司业务布局、运营管理与创新实力，增强投资者对公司的认同感与信任度。

六、坚持规范运作，强化“关键少数”责任

公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等法律法规、规范性文件的规定和要求，不断健全内部控制体系，坚持规范运作，优化公司治理。2024年，公司共召开董事会8次，监事会8次，股东大会1次。2025年上半年公司共召开董事会1次，监事会1次，股东大会1次。会议组织、召开及信息披露严格按照相关制度要求进行，确保董事会运行合规；公司持续完善相关制度，2024年间结合实际情况，修订了公司《会计师选聘制度》《独立董事工作制度》《募集资金管理办法》《关联交易管理制度》《董事会议事规则》《董事会秘书工作细则》《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《章程》，有效提升经营决策的科学性和有效性。

公司不断强化“关键少数”责任，公司通过邮件、微信等多种途径及时向控股股东、实际控制人及董监高传递最新的监管要求，常态化组织参加相关合规培训，加强“关键少数”人员对资本市场相关法律法规、专业知识的学习，牢固树立合规意识。

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

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

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情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	台州森林造纸有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search

其他说明

适用 不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司董事、高级管理人员，林启军、林启群、林启法、林加连和陈清贤	本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的本公司股份总数的25%；在离职后半年内，不转让所直接或间接持有的本公司股份。所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。	2020年12月22日	否	长期	是	不适用	不适用
	股份限售	监事安立新	本人在担任公司监事期间，每年转让的财产	2020年12月22日	否	长期	是	不适用	不适用

			份不超过本人所持有森林全创财产份额的 25%；在离职后半年内，不转让所持有的森林全创财产份额。						
	股份限售	监事王红波、林荣生、揭娟	本人在担任公司监事期间，每年转让的财产份额不超过本人所持有森林投资财产份额的 25%；在离职后半年内，不转让所持有的森林投资财产份额。	2020 年 12 月 22 日	否	长期	是	不适用	不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、半年报审计情况

适用 不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

六、破产重整相关事项

适用 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2025年公司预计日常经营相关的关联采购执行情况：预计向温岭市大溪骏童便利店采购日用品1,200,000.00元，2025年1-6月实际发生金额436,550.72元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							159,437,682.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							566,247,423.27								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							566,247,423.27								
担保总额占公司净资产的比例(%)							22.16								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							6,834,596.39								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）							6,834,596.39								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无								
担保情况说明							上述的被担保人均为公司合并报表范围的全资或控股子公司								

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十二、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2020年12月15日	94,850.00	88,957.00	88,957.00		47,961.71		53.92	0	4,280.45	4.81	
合计	/	94,850.00	88,957.00	88,957.00		47,961.71		/	/	4,280.45	/	

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
首次公开发行股票	年产9000万平方米纸箱包装材料扩建项目	生产建设	是	否	19,202.00	0	4,375.70	22.79	2022年3月	是	是		35.01		否	14,831.30
首次公开发行股票	绿色环保纸包装网上定制智能工厂建设项目	生产建设	是	否	37,594.00	0	20,698.55	55.06	2023年4月	是	是		-539.46		否	17,796.09

首次公开发行股票	绿色环保包装网上定制智能工厂建设项目	生产建设	是	是，此项目取消	19,791.00	0	482.50	2.44		否	否	因政府用地方案调整导致项目无法实施			因政府用地方案调整导致项目无法实施，变更投资“年产50万吨包装纸设备更新技改项目”	不适用
首次公开发行股票	补充流动资金	补流还贷	是	否	12,370.00	0	12,370.00	100.00	不适用	不适用	是		不适用		否	不适用
首次公开发行股票	年产50万吨包装纸设备更新技改项	生产建设	否	是，此项目为新项目			10,034.96	49.83	2026年4月	否	是				否	不适用

	目															
合计	/	/	/	/	88,957.00		47,961.71	/	/	/	/	/	/	/	/	

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	用闲置募集资金暂时补充流动资金的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末补充流动资金余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年10月17日	17,000.00	2024年10月17日	2025年10月16日	7,952.00	否

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年10月17日	17,000.00	2024年10月17日	2025年10月16日	3,000.00	否

其他说明

无

4、 其他

适用 不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	12,603
------------------	--------

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份状态	数量	
林启军	0	92,578,722	22.34	0	无	0	境内自然人
林启群	0	79,360,891	19.15	0	无	0	境内自然人
林启法	0	52,902,128	12.77	0	无	0	境内自然人
林加连	0	52,902,128	12.77	0	无	0	境内自然人
台州森林投资合伙企业（有限合伙）	0	16,730,298	4.04	0	无	0	其他
温岭森林全创企业管理咨询合伙企业（有限合	0	13,225,533	3.19	0	无	0	其他

伙)							
林木	0	8,671,755	2.09	0	无	0	境内自然人
许磊	80,000	4,040,000	0.97	0	无	0	境内自然人
刘春生	3,301,000	3,301,000	0.8	0	无	0	境内自然人
陈清贤	0	3,108,000	0.75	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
林启军	92,578,722	人民币普通股	92,578,722				
林启群	79,360,891	人民币普通股	79,360,891				
林启法	52,902,128	人民币普通股	52,902,128				
林加连	52,902,128	人民币普通股	52,902,128				
台州森林投资合伙企业（有限合伙）	16,730,298	人民币普通股	16,730,298				
温岭森林全创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	13,225,533	人民币普通股	13,225,533				
林木	8,671,755	人民币普通股	8,671,755				
许磊	4,040,000	人民币普通股	4,040,000				
刘春生	3,301,000	人民币普通股	3,301,000				
陈清贤	3,108,000	人民币普通股	3,108,000				
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	林启军、林启群、林启法、林加连为一致行动人；台州森林投资合伙企业（有限合伙）、温岭森林全创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为前述四人控制的合伙企业；林木先生系控股股东林启军之子。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

适用 不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：森林包装集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	195,046,058.95	239,083,972.67
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	50,189,090.28	210,803,582.88
衍生金融资产			
应收票据	七、4	6,287,930.06	6,364,357.47
应收账款	七、5	219,566,036.48	244,459,905.80
应收款项融资	七、7	301,297,143.95	314,951,511.98
预付款项	七、8	24,583,499.08	22,334,978.93
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	3,725,614.93	2,939,496.85
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	338,751,327.72	216,268,731.30
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	145,651,602.93	124,678,816.63
流动资产合计		1,285,098,304.38	1,381,885,354.51
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18	2,043,628.23	2,043,628.23
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	2,104,228.67	2,230,347.65
固定资产	七、21	1,928,546,911.31	780,350,107.28
在建工程	七、22	391,848,716.66	1,364,514,134.07
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	885,822.99	1,937,466.99
无形资产	七、26	298,339,233.99	278,208,156.76
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	15,014,170.76	15,868,513.75
递延所得税资产	七、29、(1)	41,446,161.78	20,495,869.71
其他非流动资产	七、30	160,402,017.48	161,551,549.99
非流动资产合计		2,840,630,891.87	2,627,199,774.43
资产总计		4,125,729,196.25	4,009,085,128.94
流动负债：			
短期借款	七、32	65,040,412.52	
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			37,408,583.44
应付账款	七、36	292,820,695.22	347,052,840.07
预收款项			200,906.99
合同负债	七、38	24,984,517.09	27,852,604.27
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	七、39	37,667,471.43	42,985,670.42
应交税费	七、40	21,216,822.20	17,836,103.11
其他应付款	七、41	73,111,321.90	40,956,065.36
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	3,441,504.31	1,451,613.79
其他流动负债	七、44	6,402,238.77	6,140,510.44
流动负债合计		524,684,983.44	521,884,897.89
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	827,049,434.62	645,855,823.94
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	20,826,466.86	20,639,701.59

递延所得税负债	七、29、(2)	17,703,710.68	18,102,622.88
其他非流动负债			
非流动负债合计		865,579,612.16	684,598,148.41
负债合计		1,390,264,595.60	1,206,483,046.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	414,400,000.00	414,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	879,146,932.31	879,817,226.20
减：库存股			
其他综合收益	七、57	1,524,584.00	1,524,584.00
专项储备			
盈余公积	七、59	65,883,203.29	65,883,203.29
一般风险准备			
未分配利润	七、60	1,194,151,334.10	1,225,177,312.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,555,106,053.70	2,586,802,325.60
少数股东权益		180,358,546.95	215,799,757.04
所有者权益（或股东权益）合计		2,735,464,600.65	2,802,602,082.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,125,729,196.25	4,009,085,128.94

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：森林包装集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		10,816,602.68	6,877,700.65
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			151,565.50
应收账款	十九、1	51,908,323.85	61,531,234.57
应收款项融资		25,360,532.66	21,979,152.46
预付款项		3,177,863.36	5,771,840.39
其他应收款	十九、2	152,828,774.38	80,163,730.10
其中：应收利息			
应收股利			
存货		23,959,888.21	27,285,289.22
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		1,188.68	62,839.32
流动资产合计		268,053,173.82	203,823,352.21
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	1,329,157,242.31	1,314,157,242.31
其他权益工具投资		2,043,628.23	2,043,628.23
其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,104,228.67	2,230,347.65
固定资产		43,108,026.07	46,393,365.61
在建工程		14,799.10	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		13,107,564.16	13,350,009.70
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,022,535.49	2,563,586.72
其他非流动资产		6,412,895.42	3,299,767.52
非流动资产合计		1,398,970,919.45	1,384,037,947.74
资产总计		1,667,024,093.27	1,587,861,299.95
流动负债：			
短期借款		65,040,412.52	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		14,171,353.81	18,293,788.19
预收款项			200,906.99
合同负债		1,021,266.65	1,861,786.82
应付职工薪酬		10,202,951.09	12,255,806.94
应交税费		2,797,215.20	3,467,879.10
其他应付款		12,753,761.86	12,762,826.30
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			
其他流动负债		640,953.46	327,738.51
流动负债合计		106,627,914.59	49,170,732.85
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		807,778.32	929,423.68
递延所得税负债		2,898,909.39	3,186,422.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,706,687.71	4,115,845.94
负债合计		110,334,602.30	53,286,578.79
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		414,400,000.00	414,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		854,378,104.24	854,378,104.24
减：库存股			
其他综合收益		1,524,584.00	1,524,584.00
专项储备			
盈余公积		65,883,203.29	65,883,203.29
未分配利润		220,503,599.44	198,388,829.63
所有者权益（或股东权益）合计		1,556,689,490.97	1,534,574,721.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,667,024,093.27	1,587,861,299.95

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		1,160,187,025.36	1,116,557,739.75
其中：营业收入	七、61	1,160,187,025.36	1,116,557,739.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,187,240,671.58	1,059,353,570.63
其中：营业成本	七、61	1,069,139,724.73	960,830,602.38
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	七、62	13,506,246.77	13,560,849.91
销售费用	七、63	14,299,829.33	15,179,840.65
管理费用	七、64	42,159,776.10	31,603,579.14

研发费用	七、65	39,900,096.91	38,584,277.49
财务费用	七、66	8,234,997.74	-405,578.94
其中：利息费用		462,033.34	
利息收入		314,387.90	3,763,572.17
加：其他收益	七、67	41,323,642.39	35,310,055.63
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	1,080,744.42	934,598.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、70	189,090.28	329,733.15
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-616,480.68	-2,533,011.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-26,771,263.47	-1,758,065.72
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	1,121,989.72	-4,217,723.17
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-10,725,923.56	85,269,756.16
加：营业外收入	七、74	162,132.56	176,288.50
减：营业外支出	七、75	190,066.66	285,509.77
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-10,753,857.66	85,160,534.89
减：所得税费用	七、76	-20,776,375.67	5,481,327.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		10,022,518.01	79,679,207.02
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		10,022,518.01	79,679,207.02
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）		31,134,021.99	79,781,259.10
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-21,111,503.98	-102,052.08
六、其他综合收益的税后净额		-670,293.89	44,556.06
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-670,293.89	44,556.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-670,293.89	44,556.06
(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			44,556.06
(7) 其他		-670,293.89	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		9,352,224.12	79,723,763.08
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		30,463,728.10	79,825,815.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-21,111,503.98	-102,052.08
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.08	0.19
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.08	0.19

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

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	十九、4	133,386,605.77	149,143,968.11
减：营业成本	十九、4	108,936,367.70	117,759,475.73
税金及附加		1,145,948.92	1,239,950.29
销售费用		4,718,443.94	4,559,806.02
管理费用		7,366,234.06	8,078,677.11
研发费用		5,001,978.52	5,762,369.18
财务费用		728,187.25	442,364.57
其中：利息费用		462,033.34	
利息收入		24,677.30	49,573.38
加：其他收益		740,061.53	1,024,790.25
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	80,118,787.38	61,272,289.94
其中：对联营企业和合营企业			

的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）			126,452.05
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,208,023.49	5,425,558.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-180,694.07	-148,796.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,184,767.52	-14,223.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		84,144,344.25	78,987,395.67
加：营业外收入		3,330.07	125,887.82
减：营业外支出		46,549.32	245,768.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		84,101,125.00	78,867,514.70
减：所得税费用		-173,644.81	3,971,963.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		84,274,769.81	74,895,551.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		84,274,769.81	74,895,551.13
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		84,274,769.81	74,895,551.13
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)		0.20	0.18
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.20	0.18

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		1,314,261,134.60	1,199,785,685.49
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		38,308,950.75	29,196,258.42
收到其他与经营活动有关的现金	七、78、(1)	6,246,035.06	15,919,280.81
经营活动现金流入小计		1,358,816,120.41	1,244,901,224.72
购买商品、接受劳务支付的现金		1,191,638,517.87	1,045,449,411.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		120,765,983.46	104,238,111.80
支付的各项税费		73,803,229.32	91,446,325.72
支付其他与经营活动有关的现金	七、78、(1)	27,928,616.67	23,458,468.40

经营活动现金流出小计		1,414,136,347.32	1,264,592,316.96
经营活动产生的现金流量净额		-55,320,226.91	-19,691,092.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		180,000.00	1,350,738.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,080,611.10	813,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78、（2）	493,986,881.33	290,914,832.55
投资活动现金流入小计		496,247,492.43	293,078,770.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		353,057,069.81	319,815,115.17
投资支付的现金		15,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78、（2）	320,000,000.00	445,265,000.00
投资活动现金流出小计		688,057,069.81	765,080,115.17
投资活动产生的现金流量净额		-191,809,577.38	-472,001,344.37
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		248,819,039.59	277,226,666.85
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78、（3）	36,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		284,819,039.59	277,226,666.85
偿还债务支付的现金		5,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		74,467,011.02	4,397,708.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78、（3）	816,156.68	505,232.72
筹资活动现金流出小计		80,283,167.70	4,902,941.53
筹资活动产生的现金流量净额		204,535,871.89	272,323,725.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,443,981.32	-3,014,702.16
五、现金及现金等价物净增加额		-44,037,913.72	-222,383,413.45
加：期初现金及现金等价物余额		239,083,972.67	495,094,741.09
六、期末现金及现金等价物余额		195,046,058.95	272,711,327.64

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		150,715,978.61	132,667,843.29
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		672,783.75	595,833.72
经营活动现金流入小计		151,388,762.36	133,263,677.01
购买商品、接受劳务支付的现金		102,361,272.16	81,040,520.38
支付给职工及为职工支付的现金		22,819,819.51	25,619,304.64
支付的各项税费		7,411,663.88	10,178,421.32
支付其他与经营活动有关的现金		8,826,124.87	5,250,127.18
经营活动现金流出小计		141,418,880.42	122,088,373.52
经营活动产生的现金流量净额		9,969,881.94	11,175,303.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		80,180,000.00	1,299,417.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000,000.00	1,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			265,506,876.71
投资活动现金流入小计		82,180,000.00	266,807,494.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,839.10	316,336.00
投资支付的现金		15,000,000.00	150,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		69,000,000.00	230,000,000.00
投资活动现金流出小计		84,117,839.10	380,316,336.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,937,839.10	-113,508,841.98
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		65,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		133,654,000.00	207,000,000.00
筹资活动现金流入小计		198,654,000.00	207,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		62,581,620.82	
支付其他与筹资活动有关的现金		139,894,000.00	103,110,000.00
筹资活动现金流出小计		202,475,620.82	103,110,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-3,821,620.82	103,890,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-271,519.99	-455,775.75

五、现金及现金等价物净增加额		3,938,902.03	1,100,685.76
加：期初现金及现金等价物余额		6,877,700.65	13,913,712.82
六、期末现金及现金等价物余额		10,816,602.68	15,014,398.58

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

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		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	414,400,000.00				879,817,226.20		1,524,584.00		65,883,203.29		1,225,177,312.11		2,586,802,325.60	215,799,757.04	2,802,602,082.64
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	414,400,000.00				879,817,226.20		1,524,584.00		65,883,203.29		1,225,177,312.11		2,586,802,325.60	215,799,757.04	2,802,602,082.64
三、本期增减变动金					-670,293.89						-31,025,978.01		-31,696,271.90	-35,441,210.09	-67,137,481.99

额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额										31,134,021.99		31,134,021.99	-21,111,503.98	10,022,518.01
(二) 所有者投入和减少资本													-14,329,706.11	-14,329,706.11
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													-14,329,706.11	-14,329,706.11

(六)其他				-670,293.89								-670,293.89		-670,293.89
四、本期末余额	414,400,000.00			879,146,932.31		1,524,584.00		65,883,203.29		1,194,151,334.10		2,555,106,053.70	180,358,546.95	2,735,464,600.65

项目	2024年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	414,400,000.00				879,817,226.20		583,855.66		56,875,696.24		1,102,944,170.24		2,454,620,948.34	216,309,654.76	2,670,930,603.10
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	414,400,000.00				879,817,226.20		583,855.66		56,875,696.24		1,102,944,170.24		2,454,620,948.34	216,309,654.76	2,670,930,603.10
三、本							44,556.06				17,621,259.10		17,665,815.16	-102,052.08	17,563,763.08

期增 减变 动金 额(减 少以 “—” 号填 列)														
(一) 综合 收益 总额										79,781,259.10		79,781,259.10	-102,052.08	79,679,207.02
(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																			
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																			
4. 其他																			
(四) 所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本(或																			

股本)															
2. 盈 余公 积转 增资 本(或 股本)															
3. 盈 余公 积弥 补亏 损															
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益															
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益															
6. 其 他															
(五) 专项 储备															
1. 本 期提 取															

2. 本期使用														
(六) 其他						44,556.06						44,556.06		44,556.06
四、本期末余额	414,400,000.00				879,817,226.20	628,411.72	56,875,696.24	1,120,565,429.34		2,472,286,763.50	216,207,602.68			2,688,494,366.18

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	414,400,000.00				854,378,104.24		1,524,584.00		65,883,203.29	198,388,829.63	1,534,574,721.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	414,400,000.00				854,378,104.24		1,524,584.00		65,883,203.29	198,388,829.63	1,534,574,721.16
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										22,114,769.81	22,114,769.81
(一) 综合收益总额										84,274,769.81	84,274,769.81
(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								-62,160,000.00	-62,160,000.00	
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配								-62,160,000.00	-62,160,000.00	
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	414,400,000.00			854,378,104.24		1,524,584.00		65,883,203.29	220,503,599.44	1,556,689,490.97

项目	2024年半年度							
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减	其他综合收益	专	盈余公积	未分配利润

		优先股	永续债	其他	库存股	项储备			
一、上年期末余额	414,400,000.00				854,378,104.24	1,524,584.00	56,875,696.24	179,481,266.14	1,506,659,650.62
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	414,400,000.00				854,378,104.24	1,524,584.00	56,875,696.24	179,481,266.14	1,506,659,650.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								12,735,551.13	12,735,551.13
（一）综合收益总额								74,895,551.13	74,895,551.13
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配								-62,160,000.00	-62,160,000.00
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配								-62,160,000.00	-62,160,000.00
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									

5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	414,400,000.00			854,378,104.24		1,524,584.00	56,875,696.24	192,216,817.27	1,519,395,201.75

公司负责人：林启军 主管会计工作负责人：陈清贤 会计机构负责人：叶云峰

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

森林包装集团股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原台州森林彩印包装有限公司(以下简称森林有限),森林有限以2016年12月31日为基准日,采用整体变更方式设立本公司。本公司于2017年6月28日在台州市工商行政管理局登记注册,取得统一社会信用代码为91331081710973704K的营业执照。公司注册地:浙江省温岭市大溪镇大洋城工业区。法定代表人:林启军。公司现有注册资本为人民币41,440万元,总股本为41,440万股,每股面值人民币1元,均为无限售条件的流通股份。公司股票于2020年12月22日在上海证券交易所主板挂牌交易。

本公司前身森林有限系由自然人林启军和林启群共同投资组建的有限责任公司,于1998年9月3日在温岭市工商行政管理局登记注册,取得注册号为3310812000385的《企业法人营业执照》,成立时注册资本108万元,其中:林启军出资人民币54万元,占比50.00%;林启群出资人民币54万元,占比50.00%。

2001年5月,森林有限召开股东会并形成决议,同意将公司注册资本由108万元增加至800万元。本次新增的692万元中由林启军出资212.67万元,林启群出资174.57万元,林启法出资152.38万元,林加连出资152.38万元。

2002年7月22日,森林有限召开股东会并形成决议,同意将公司注册资本由800万元增加至2,000万元。本次新增的1200万元中由林启军出资400.00万元,林启群出资342.86万元,林启法出资228.57万元,林加连出资228.57万元。

2005年3月10日,森林有限召开股东会并形成决议,同意将公司注册资本由2,000万元增加至5,250万元。本次新增的3,250.00万元中由林启军出资1,083.33万元,林启群出资928.57万元,林启法出资619.05万元,林加连出资619.05万元。

2008年5月4日,森林有限召开股东会并形成决议,同意公司注册资本由5,250万元增加至8,400万元。本次新增的3,150.00万元中由林启军出资1,050.00万元,林启群出资900.00万元,林启法出资600.00万元,林加连出资600.00万元。

2009年2月3日,森林有限召开股东会并形成决议,同意公司注册资本由8,400万元增加至12,600万元。本次新增的4,200.00万元中由林启军出资1,400.00万元,林启群出资1,200.00万元,林启法出资800.00万元,林加连出资800.00万元。

2011年12月1日,森林有限召开股东会并形成决议,同意将公司注册资本由12,600万元增加至14,100万元。本次新增的1,500万元由台州森林投资合伙企业(有限合伙)以货币出资。

2017年5月27日,森林有限召开股东会并形成决议,同意股东进行股权转让。股东台州森林投资合伙企业(有限合伙)将其在公司中的4.26%股权(计600万股)转让给温岭森林全创企业管理咨询合伙企业(有限合伙),股东台州森林投资合伙企业(有限合伙)将其在公司中的1%股权(计141万股)转让给自然人陈清贤。

经 2017 年 6 月 16 日森林有限股东会决议同意，以 2016 年 12 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立变更为股份有限公司，将森林有限截止 2016 年 12 月 31 日经审计的净资产 385,038,115.85 元(其中：实收资本 141,000,000.00 元，资本公积 65,000,000.00 元，盈余公积 48,708,291.76 元，未分配利润 130,329,824.09 元),依据 2017 年 5 月 20 日作出的《台州森林彩印包装有限公司董事会决议》分配股利 50,507,000.00 元后，按 2.2302:1 折股比例折合公司股份 15,000 万股，每股面值 1 元，总计股本为人民币 15,000 万元，超过折股部分的净资产 184,531,115.85 元计入资本公积。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]3209 号《关于核准森林包装集团股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司于 2020 年 12 月公开发行人民币普通股(A 股) 5,000 万股，并于 2020 年 12 月 22 日在上海证券交易所上市。本次发行后，公司注册资本增加至 20,000.00 万元，总股本为 20,000 万股(每股面值人民币 1 元)。

2022 年 5 月 30 日森林包装集团股份有限公司召开股东大会并形成决议，同意每 10 股转增 4.8 股的比例，以截至 2021 年 12 月 31 日的资本公积向全体股东转增股份 9,600 万股。本次转增后，公司的注册资本增加至 29,600 万元，总股份为 29,600 万股（每股面值人民币 1 元）。

2023 年 5 月 18 日，森林包装集团召开股东会并形成决议，同意每 10 股转增 4 股的比例，以截至 2022 年 12 月 31 日止的资本公积向全体股东转增股份总额 11,840 万股。本次转增后，公司注册资本增加至 41,440.00 万元，总股本为 41,440 万股(每股面值人民币 1 元)。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司下设总经理办公室、财务部、行政人事部、研发中心、供应部、品质保证部、生产事业部、销售事业部等主要职能部门。

本公司属包装行业。主要经营活动为：原纸、纸箱、纸板等纸制品加工、销售。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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

2、持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项减值、存货、收入等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见“主要会计政策和会计估计——应收票据”、“主要会计政策和会计估计——应收账款”、“主要会计政策和会计估计——应收款项融资”、“主要会计政策和会计估计——其他应收款”“主要会计政策和会计估计——存货”和“主要会计政策和会计估计——收入”相关说明。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

适用 不适用

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

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
账龄超过三年的单项金额重大的应收账款/其他应收款	金额 500 万元以上(含)或占应收账款/其他应收款账面余额 5%以上的款项
重要的在建工程	余额占比 10%以上及项目预算 500 万元以上(含)的在建工程
收到的重要的投资活动有关的现金	金额 500 万元以上(含)的款项
支付的重要的投资活动有关的现金	金额 500 万元以上(含)的款项

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权

益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

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

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

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

属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买

日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1. 控制的判断标准及合并范围

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

2. 合并报表的编制方法

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

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

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

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

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处

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

4. 丧失控制权的处置子公司股权

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

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币交易业务

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

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

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

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

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

11、 金融工具

√适用 □不适用

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

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1)金融资产和金融负债的确认和初始计量

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

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

(2)金融资产的分类和后续计量

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

1)以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

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

2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

(3)金融负债的分类和后续计量

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

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债

的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

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

3)财务担保合同

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

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

4)以摊余成本计量的金融负债

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

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

(4)权益工具

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

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，

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

3. 金融负债终止确认条件

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

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

4. 金融工具公允价值的确定

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

5. 金融工具的减值

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

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

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

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

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

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

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

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

12、 应收票据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险

特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

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

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

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

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

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

14、 应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

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

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
低信用风险组合	根据特定性质及特定对象确定：如应收银行存款利息等

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

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

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1)存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

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

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、 合同资产

适用 不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

适用 不适用

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

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

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

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本;原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理;原持有股权投资为其他权益工具投资的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

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

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

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

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

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额应当计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后,被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的,按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认

投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

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

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号—企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

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

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

(2)成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

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

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

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

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

21、 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-40	5	2.38-19.00
机器设备	年限平均法	5-20	5	4.75-19.00
运输工具	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75
电子设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

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

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1)主体建设工程及配套工程已完工;(2)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备、电子设备等	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕;(2)设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行;(3)设备达到预定可使用状态。

23、 借款费用

√适用 □不适用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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

24、 生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

适用 不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

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

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	3-5
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50

公司对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

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。

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

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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

公司将研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的,按照《企业会计准则第14号—收入》《企业会计准则第1号—存货》等规定,对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理,计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前,符合《企业会计准则第1号—存货》规定的确认为存货,符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

27、长期资产减值

适用 不适用

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

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

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的,应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”;处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用;资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认,在以后期间不予转回。

28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

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

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

29、 合同负债

适用 不适用

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

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

31、 预计负债

适用 不适用

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

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

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

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

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

32、 股份支付

适用 不适用

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按

权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按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和相应的负债。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。

(3)修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(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)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具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，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

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

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

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

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

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

本公司收入的具体确认原则

(1)内销收入

1) 签收结算模式

根据与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户，经客户签收，公司依据客户签收回单以客户签收货物的日期作为收入确认时点。

2) 领用结算模式

根据与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，根据销售合同约定将货物发到客户指定仓库或场地，由公司自行保管或委托客户代管，客户根据需要从该仓库领用相关产品并以实际领用数量与公司结算，以客户实际领用时间为依据，公司以实际收到的结算单的签发日期作为收入确认时点。

(2)外销收入

根据与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，将产品送至装运港之海关监管区域并向海关申报办理出口手续，船运公司在货物装箱上船后签发提单，公司依据提单以货物装箱上船的日期作为确认收入时点。

35、 合同成本

适用 不适用

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

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。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；(2)该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，

转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

√适用 □不适用

1. 政府补助的分类

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

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

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

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

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

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

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

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

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

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企业提供贷款的，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。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

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

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

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

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

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净

额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1)使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2)租赁负债

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

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

(3)短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开

始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4)租赁变更

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

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

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

(1)经营租赁会计处理

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

(2)融资租赁会计处理

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

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

39、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(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或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41、 其他

适用 不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 9%和 13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 13%。
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5% 注
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

注：临海森林和环保科技城市维护建设税税率为 7%，本公司、森林造纸、温岭森林、快印包、森林纸业、森林再生资源和联合纸业税率为 5%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司、森林造纸、临海森林、温岭森林	15%
联合纸业	25%
快印包、森林纸业、环保科技、森林再生资源、	20%

2、 税收优惠

适用 不适用

1. 所得税

根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2016]32 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2016]195 号)有关规定，本公司 2023 年通过高新技术企业复审，并获发《高新技术企业证书》(证书编号：GR202333002452，有效期 3 年)，2023 年至 2025 年企业所得税按应纳税所得额的 15%计缴；子公司森林造纸 2022 年通过高新技术企业复审，并获发《高新技术企业证书》(证书编号：GR202233008871，有效期 3 年)，2022 年至 2024 年企业所得税按应纳税所得额的 15%计缴；子公司临海森林 2024 年通过高新技术企业复审，并获发《高新技术企业证书》(证书编号：GR202433012015，有效期 3 年)，2024 年至 2026 年企业所得税按应纳税所得额的 15%

计缴；子公司温岭森林 2022 年首次通过高新技术企业认定，并获发《高新技术企业证书》(证书编号: GR202233006520, 有效期 3 年), 2022 年至 2024 年企业所得税按应纳税所得额的 15%计缴。

根据财税[2008]47 号《财政部 国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》，财政部、税务总局、发展改革委、生态环境部公告 2021 年第 36 号《财政部等四部门关于公布<环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021 年版)>以及<资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)>的公告》，子公司森林造纸以废纸为主要原材料生产纸制品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90%计入当年收入总额。

根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司森林纸业、快印包、森林再生资源 and 环保科技符合小型微利企业条件，享受该项所得税优惠政策。

2. 增值税

根据《财政部国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》(财税〔2015〕78 号)及《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号)，子公司森林造纸从事该文件所列的资源综合利用项目，自 2015 年 9 月起享受增值税即征即退 50%的优惠政策。

根据财政部 税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号)规定，小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元(以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元)的，免征增值税。子公司快印包符合小规模纳税人条件，享受该项增值税优惠政策。

根据财政部 税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额。本公司及子公司森林造纸、温岭森林、临海森林符合先进制造企业条件，享受该项增值税优惠政策。

3. 其他税种

根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定，在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。子公司森林纸业、快印包、森林再生资源和环保科技符合小型微利企业条件，享受该项税收优惠政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	60,281.54	62,429.17
银行存款	194,980,777.41	239,006,014.51
其他货币资金	5,000.00	15,528.99
存放财务公司存款		
合计	195,046,058.95	239,083,972.67
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

无

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,189,090.28	210,803,582.88	/
其中：			
理财产品	50,189,090.28	210,803,582.88	/
合计	50,189,090.28	210,803,582.88	/

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,274,330.06	6,364,357.47
商业承兑票据	13,600.00	
合计	6,287,930.06	6,364,357.47

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		2,682,575.04

合计		2,682,575.04
----	--	--------------

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	6,288,610.06	100.00	680.00	0.01	6,287,930.06	6,364,357.47	100.00			6,364,357.47
其中：										
银行承兑票据	6,275,010.06	99.78			6,275,010.06	6,364,357.47	100.00			6,364,357.47
商业承兑票据	13,600.00	0.22	680.00	5.00	12,920.00					
合计	6,288,610.06	/		/	6,287,930.06	6,364,357.47	/		/	6,364,357.47

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	6,275,010.06	0.00	0.00
商业承兑票据	13,600.00	680.00	5.00
合计	6,288,610.06	680.00	0.01

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	0					0
商业承兑票据	0	680.00				680.00
合计		680.00				680.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内账款分项	228,743,690.97	252,907,205.98
1至2年	3,064,267.06	4,266,430.41
2至3年	1,593,762.60	987,761.95
3年以上	15,175,110.66	14,831,455.25
合计	248,576,831.29	272,992,853.59

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备	15,982,059.22	6.43	15,982,059.22	100	0	13,994,044.30	5.13	13,994,044.30	100.00	0
其中：										
全额计提坏账准备	15,982,059.22	6.43	15,982,059.22	100.00	0	13,994,044.30	5.13	13,994,044.30	100.00	0
按组合计提坏账准备	232,594,772.07	93.57	13,028,735.59	5.60	219,566,036.48	258,998,809.29	94.87	14,538,903.49	5.61	244,459,905.80
其中：										
组合账龄	232,594,772.07	93.57	13,028,735.59	5.60	219,566,036.48	258,998,809.29	94.87	14,538,903.49	5.61	244,459,905.80
合计	248,576,831.29	/	29,010,794.81	/	219,566,036.48	272,992,853.59	/	28,532,947.79	/	244,459,905.80

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新科技集团股份有限公司	9,590,652.81	9,590,652.81	100.00	客户经营异常
温岭市利民外包装箱厂（普通合伙）	780,374.45	780,374.45	100.00	预计无法收回
临海市丰源纸制包装厂	755,094.23	755,094.23	100.00	预计无法收回
浙江宝石机电股份有限公司	675,788.48	675,788.48	100.00	预计无法收回

浙江俊宇包装有限公司	457,810.42	457,810.42	100.00	预计无法收回
临海市亿豪纸箱厂	347,819.92	347,819.92	100.00	预计无法收回
仙居县晨翔纸箱厂	229,052.00	229,052.00	100.00	预计无法收回
台州市锦昇包装有限公司	228,441.00	228,441.00	100.00	预计无法收回
黄岩平洋纸箱厂	201,194.99	201,194.99	100.00	预计无法收回
仙居县正隆包装有限公司	173,384.00	173,384.00	100.00	预计无法收回
台州市太平印务有限公司	167,564.15	167,564.15	100.00	预计无法收回
台州市路桥鑫力包装材料有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
台州市黄岩东城纸箱厂	138,214.31	138,214.31	100.00	预计无法收回
仙居县立辉包装有限公司	133,323.00	133,323.00	100.00	预计无法收回
李华明	127,100.00	127,100.00	100.00	预计无法收回
台州市路桥文辉包装厂（普通合伙）	124,927.98	124,927.98	100.00	预计无法收回
中新国际电子有限公司	105,620.12	105,620.12	100.00	客户经营异常
许立晨	102,144.50	102,144.50	100.00	预计无法收回
其他零星客户	1,493,552.86	1,493,552.86	100.00	预计无法收回
合计	15,982,059.22	15,982,059.22	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：组合账龄

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	228,443,987.53	11,422,199.39	5.00
1-2年	2,133,083.93	213,308.39	10.00
2-3年	892,103.98	267,631.19	30.00
3年以上	1,125,596.63	1,125,596.63	100.00
合计	232,594,772.07	13,028,735.59	5.60

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	13,994,044.30	1,988,014.92				15,982,059.22
按组合计提坏账准备	14,538,903.49	-1,510,167.90				13,028,735.59
合计	28,532,947.79	477,847.02				29,010,794.81

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第1名	9,590,652.81		9,590,652.81	3.86	9,590,652.81
第2名	8,403,301.85		8,403,301.85	3.38	420,165.09
第3名	5,620,227.19		5,620,227.19	2.26	281,011.36
第4名	5,363,866.77		5,363,866.77	2.16	268,193.34
第5名	4,794,767.91		4,794,767.91	1.93	239,738.40
合计	33,772,816.53		33,772,816.53	13.59	10,799,761.00

其他说明

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	301,297,143.95	314,951,511.98
合计	301,297,143.95	314,951,511.98

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	1,883,526.12
合计	1,883,526.12

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	348,859,019.90	
合计	348,859,019.90	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明：

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	23,862,002.23	97.06	20,630,792.07	92.37
1至2年	343,273.74	1.40	1,233,460.99	5.52
2至3年	84,389.11	0.34	245,828.77	1.10
3年以上	293,834.00	1.20	224,897.10	1.01
合计	24,583,499.08	100.00	22,334,978.93	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第1名	4,481,970.24	18.23
第2名	3,953,309.96	16.08
第3名	2,157,000.00	8.77
第4名	1,821,332.72	7.41
第5名	1,585,435.05	6.45
合计	13,999,047.97	56.94

其他说明：

无

其他说明

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,725,614.93	2,939,496.85
合计	3,725,614.93	2,939,496.85

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内应收款分项	3,636,593.29	2,598,772.86
1至2年	2,162.00	250,000.00
2至3年	384,150.71	350,946.63
3年以上	322,397.52	171,947.61
合计	4,345,303.52	3,371,667.10

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,219,493.15	735,787.70
拆借款	208,000.00	1,880,000.00
备用金	29,700.00	243,590.78
其他	888,110.37	512,288.62
合计	4,345,303.52	3,371,667.10

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025年1月1日余额	154,938.65	176,630.72	100,600.88	432,170.25
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	26,891.01	-61,169.31	221,796.64	187,518.34
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	181,829.66	115,461.41	322,397.52	619,688.59

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 5.00%，第二阶段坏账准备计提比例为 29.89%，第三阶段坏账准备计提比例为 100.00%。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

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

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	100,600.88	129,123.11				229,723.99
按组合计提坏账准备	331,569.37	58,395.23				389,964.60
合计	432,170.25	187,518.34				619,688.59

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第1名	2,021,557.60	46.52	押金保证金	1年以内	101,077.88
第2名	500,000.00	11.51	押金保证金	1年以内	25,000.00
第3名	2,162.00	0.05	押金保证金	1-2年	216.20
第3名	326,150.71	7.51	押金保证金	2-3年	97,845.21
第4名	210,000.00	4.83	备用金	1年以内	10,500.00

第5名	200,000.00	4.60	拆借款	1年以内	10,000.00
合计	3,259,870.31	75.02	/	/	244,639.29

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	161,011,482.42	7,824,933.75	153,186,548.67	145,836,824.84	1,998,407.27	143,838,417.57
在产品	3,545,112.76		3,545,112.76	3,732,327.34	17,104.89	3,715,222.45
库存商品	200,987,177.31	22,750,851.83	178,236,325.48	66,801,659.88	2,600,936.33	64,200,723.55
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	3,605,298.35		3,605,298.35	1,997,526.98	3,327.26	1,994,199.72
在途物资				2,509,136.23		2,509,136.23
委托加工物资	178,042.46		178,042.46	11,031.78		11,031.78
合计	369,327,113.30	30,575,785.58	338,751,327.72	220,888,507.05	4,619,775.75	216,268,731.30

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,998,407.27	6,340,539.67		514,013.19		7,824,933.75
在产品	17,104.89			17,104.89		
库存商品	2,600,936.33	20,430,723.80		280,808.30		22,750,851.83
周转材料						
消耗性生物资产						

合同履约成本					
发出商品	3,327.26			3,327.26	
合计	4,619,775.75	26,771,263.47		815,253.64	30,575,785.58

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

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/存货实现销售后随销售结转至营业成本。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购入的一年内到期的债权投资		10,840,458.33
待抵扣进项税	145,578,865.14	112,814,521.08
待摊费用	64,897.71	544,885.31

预交税费	7,840.08	380,243.57
未到期应收利息		98,708.34
合计	145,651,602.93	124,678,816.63

其他说明：
无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
适用 不适用

债权投资的核销说明：
适用 不适用

其他说明：
无

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况
适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	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	其他					
青商大厦	2,043,628.23						2,043,628.23		1,524,584.00		对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
合计	2,043,628.23						2,043,628.23		1,524,584.00		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	5,930,469.00			5,930,469.00
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	5,930,469.00			5,930,469.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	3,700,121.35			3,700,121.35
2.本期增加金额	126,118.98			126,118.98
(1) 计提或摊销	126,118.98			126,118.98
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,826,240.33			3,826,240.33
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	2,104,228.67			2,104,228.67
2.期初账面价值	2,230,347.65			2,230,347.65

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,928,546,911.31	780,350,107.28
固定资产清理		
合计	1,928,546,911.31	780,350,107.28

其他说明：

无

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	697,642,256.14	988,889,530.61	10,215,635.87	30,046,369.06	1,726,793,791.68
2.本期增加金额	398,821,270.51	821,907,523.07	1,125,559.75	4,112,674.34	1,225,967,027.67
(1) 购置		2,471,371.12	1,125,559.75	3,806,436.99	7,403,367.86
(2) 在建工程转入	398,821,270.51	819,339,557.14		306,237.35	1,218,467,065.00
(3) 企业合并增加					
(4) 其他		96,594.81			96,594.81
3.本期减少金额		15,127,611.00	263,552.00	307,801.70	15,698,964.70
(1) 处置或报废		15,127,611.00	263,552.00	307,801.70	15,698,964.70
4.期末余额	1,096,463,526.65	1,795,669,442.68	11,077,643.62	33,851,241.70	2,937,061,854.65
二、累计折旧					
1.期初余额	243,425,821.77	675,597,243.03	5,137,721.35	22,282,898.25	946,443,684.40
2.本期增加金额	21,074,766.84	53,840,624.85	406,430.18	1,244,753.40	76,566,575.27
(1) 计提	21,074,766.84	53,840,624.85	406,430.18	1,244,753.40	76,566,575.27
3.本期减少金额		13,972,070.17	252,499.29	270,746.87	14,495,316.33
(1) 处置或报废		13,972,070.17	252,499.29	270,746.87	14,495,316.33
4.期末余额	264,500,588.61	715,465,797.71	5,291,652.24	23,256,904.78	1,008,514,943.34
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					

额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	831,962,938.04	1,080,203,644.97	5,785,991.38	10,594,336.92	1,928,546,911.31
2.期初账面价值	454,216,434.37	313,292,287.58	5,077,914.52	7,763,470.81	780,350,107.28

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	18,794,804.99	9,178,341.64		9,616,463.35	
机器设备	94,879.93	90,135.93		4,744.00	
电子及其他设备	6,845.69	2,084.70		4,760.99	
合计	18,896,530.61	9,270,562.27		9,625,968.34	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
森林造纸	94,776,746.58	办理程序尚未完结
临海森林	8,052,244.69	办理程序尚未完结
联合纸业	379,044,973.45	办理程序尚未完结
合计	481,873,964.72	

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	391,848,716.66	1,364,514,134.07
工程物资		

合计	391,848,716.66	1,364,514,134.07
----	----------------	------------------

其他说明：
无

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 60 万吨数码喷墨纸产业升级项目	30,169.39		30,169.39	112,759.11		112,759.11
年产 50 万吨包装纸设备更新项目	5,048.62		5,048.62	21,005.60		21,005.60
热电联产扩建项目	3,574.91		3,574.91	2,620.83		2,620.83
零星工程	391.95		391.95	65.88		65.88
合计	39,184.87		39,184.87	136,451.42		136,451.42

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
年产 60 万吨数码喷墨纸产业升级项目	200,099.00	112,759.11	21,179.43	102,244.13	1,525.02	30,169.39	66.94	66.94	2,593.78	1,406.21	2.60	自有资金+银行贷款
热电	40,591.20	21,005.60	1,219.75	18,650.44		3,574.91	54.75	54.75				自有

联产扩建项目												资金
年产50万吨包装纸设备更新项目	32,500.00	2,620.83	2,427.79			5,048.62	15.53	15.53				募集资金
合计	273,190.20	136,385.54	24,826.97	120,894.57	1,525.02	38,792.92	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	3,513,667.62	740,001.37	4,253,668.99
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	3,513,667.62	740,001.37	4,253,668.99
二、累计折旧			
1.期初余额	1,996,201.64	320,000.36	2,316,202.00
2.本期增加金额	1,011,643.98	40,000.02	1,051,644.00
(1)计提	1,011,643.98	40,000.02	1,051,644.00
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	3,007,845.62	360,000.38	3,367,846.00
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	505,822.00	380,000.99	885,822.99
2.期初账面价值	1,517,465.98	420,001.01	1,937,466.99

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	用能权(注)	产能指标(注)	合计
一、账面原值					
1.期初余额	309,027,109.17	4,168,399.98	21,388,560.00		334,584,069.15
2.本期增加金额	258,405.15	266,716.98		23,049,056.65	23,574,178.78
(1)购置	258,405.15	266,716.98		23,049,056.65	23,574,178.78
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	309,285,514.32	4,435,116.96	21,388,560.00	23,049,056.65	358,158,247.93
二、累计摊销					
1.期初余额	53,307,647.63	3,068,264.76			56,375,912.39
2.本期增加金额	3,226,814.07	216,287.48			3,443,101.55
(1)计提	3,226,814.07	216,287.48			3,443,101.55
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	56,534,461.70	3,284,552.24			59,819,013.94
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	252,751,052.62	1,150,564.72	21,388,560.00	23,049,056.65	298,339,233.99
2.期初账面价值	255,719,461.54	1,100,135.22	21,388,560.00		278,208,156.76

注:无形资产用能权、产能指标,无法预计其为企业带来经济利益期限,视为使用寿命不确定的无形资产,故不进行摊销。

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%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
预付排污费	618,310.12		309,154.98		309,155.14
110KV 开关站	15,250,203.63		762,509.85		14,487,693.78
10KV 环网箱设施		220,108.02	2,786.18		217,321.84
合计	15,868,513.75	220,108.02	1,074,451.01		15,014,170.76

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	30,575,785.58	7,017,321.59	4,619,775.75	692,966.37
内部交易未实现利润	2,483,082.73	372,462.41	3,293,302.01	493,995.29
可抵扣亏损	132,639,068.32	24,727,318.19	70,355,406.59	9,838,149.54
坏账准备	30,332,354.53	4,451,961.59	28,965,118.04	4,349,654.82
固定资产折旧计提	7,737,044.98	1,753,332.05	1,562,721.33	234,408.20
预提费用	0.00	0.00	12,300,417.68	1,845,062.66
合同负债-销售积分	638,735.80	95,810.37	801,313.68	120,197.05
递延收益	18,274,615.78	3,027,955.58	17,477,958.07	2,703,693.71
租赁负债	0.00	0.00	1,451,613.79	217,742.07
合计	222,680,687.72	41,446,161.78	140,827,626.94	20,495,869.71

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	2,337,422.75	404,992.86	1,793,628.23	269,044.23
固定资产加速折旧	114,629,873.11	17,194,480.97	116,904,770.66	17,535,715.60
使用权资产	505,822.00	75,873.30	1,517,465.98	227,619.90
理财产品投资收益	189,090.28	28,363.54	280,972.60	70,243.15
合计	117,662,208.14	17,703,710.68	120,496,837.47	18,102,622.88

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	188,999,328.89	188,966,964.94
合计	188,999,328.89	188,966,964.94

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		3,146,040.58	
2026	2,592,008.41	2,592,008.41	
2027	2,699,365.02	2,699,365.02	
2028	2,564,575.74	2,564,575.74	
2029	3,243,107.81	3,243,107.81	
2031	25,051,615.58	25,051,615.58	
2032	92,234,538.15	92,234,538.15	
2033	36,235,139.67	36,235,139.67	
2034	21,200,573.98	21,200,573.98	
2035	3,178,404.53		
合计	188,999,328.89	188,966,964.94	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	137,185,347.96		137,185,347.96	121,610,532.53		121,610,532.53
预付土地款	2,407,875.00		2,407,875.00	2,407,875.00		2,407,875.00
预付产能指标				16,987,169.86		16,987,169.86
理财产品及收益	20,808,794.52		20,808,794.52	20,545,972.60		20,545,972.60
合计	160,402,017.48	0.00	160,402,017.48	161,551,549.99		161,551,549.99

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末	期初

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	9,413.72	8,757.27	抵押	抵押用于长期借款	9,413.72	8,826.25	抵押	抵押用于长期借款
应收款项融资	188.35	188.35	质押	质押用于开立信用证	5,696.10	5,696.10	质押	质押用于开立银行承兑汇票和信用证
合计	9,602.07	8,945.62	/	/	15,109.82	14,522.35	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	65,040,412.52	
合计	65,040,412.52	

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		37,408,583.44
合计		37,408,583.44

本期末已逾期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
材料款	95,128,701.97	58,986,428.32
费用款	189,311,243.32	9,330,096.68
工程设备款	8,380,749.93	278,736,315.07
合计	292,820,695.22	347,052,840.07

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房租款		200,906.99
合计		200,906.99

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	24,345,781.29	27,051,290.59
销售积分	638,735.80	801,313.68
合计	24,984,517.09	27,852,604.27

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	41,627,236.10	121,778,002.14	127,256,076.34	36,149,161.90
二、离职后福利-设定提存计划	1,358,434.32	9,673,330.27	9,513,455.06	1,518,309.53
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	42,985,670.42	131,451,332.41	136,769,531.40	37,667,471.43

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	39,572,849.31	109,762,371.33	114,677,480.69	34,657,739.95
二、职工福利费	93,884.50	3,558,428.86	3,646,213.36	6,100.00
三、社会保险费	822,998.80	5,611,937.86	5,489,028.32	945,908.34
其中：医疗保险费	658,427.39	4,639,309.46	4,514,559.29	783,177.56
工伤保险费	164,571.41	972,628.40	974,469.03	162,730.78
生育保险费	0	0.00	0.00	-
四、住房公积金	362.00	2,236,466.00	2,236,647.00	181.00
五、工会经费和职工教育经费	1,137,141.49	608,798.09	1,206,706.97	539,232.61
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	41,627,236.10	121,778,002.14	127,256,076.34	36,149,161.90

(3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,314,613.86	9,374,005.13	9,222,512.77	1,466,106.22
2、失业保险费	43,820.46	299,325.14	290,942.29	52,203.31
3、企业年金缴费				
合计	1,358,434.32	9,673,330.27	9,513,455.06	1,518,309.53

其他说明:

适用 不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,947,271.23	2,038,385.66
企业所得税	629,042.00	900,296.72
个人所得税	302,590.75	444,757.30
城市维护建设税	451,985.84	730,440.61
教育费附加	267,983.92	436,752.79
房产税	3,448,848.17	5,894,730.48
残保金	3,313,415.20	2,180,349.00
土地使用税	2,813,197.43	4,158,644.06
印花税	380,667.50	538,147.27
地方教育附加	178,655.95	291,168.53
可再生能源发展基金	154,844.42	175,964.10
环保税	13,545.79	20,380.17
水资源税	314,774.00	26,086.42
合计	21,216,822.20	17,836,103.11

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	73,111,321.90	40,956,065.36
合计	73,111,321.90	40,956,065.36

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

□适用 √不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	67,000,000.00	36,000,000.00
缓缴土地出让金	1,936,305.00	1,936,305.00
押金保证金	711,406.00	1,264,538.00
应付排污费	791,487.00	438,895.70
应付暂收款	819,039.50	113,843.20
其他	1,853,084.40	1,202,483.46
合计	73,111,321.90	40,956,065.36

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
温岭市自然资源和规划局	1,936,305.00	缓缴土地出让金
合计	1,936,305.00	/

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,806,047.20	
1年内到期的租赁负债	635,457.11	1,451,613.79
合计	3,441,504.31	1,451,613.79

其他说明：

无

44、其他流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	3,719,663.73	3,507,098.64
银行承兑汇票背书未终止确认	2,682,575.04	2,633,411.80
合计	6,402,238.77	6,140,510.44

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
保证兼信用担保加抵押借款	827,049,434.62	645,855,823.94

合计	827,049,434.62	645,855,823.94
----	----------------	----------------

长期借款分类的说明：

无

其他说明

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	20,639,701.59	2,054,465.34	1,867,700.07	20,826,466.86	与资产相关
合计	20,639,701.59	2,054,465.34	1,867,700.07	20,826,466.86	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	414,400,000.00						414,400,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	879,817,226.20		670,293.89	879,146,932.31
合计	879,817,226.20		670,293.89	879,146,932.31

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
报告期间，资本公积变动是溢价购买少数股东权益引起的。

56、 库存股

适用 不适用

57、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,524,584.00						1,524,584.00
其他权益工具投资公允价值变动	1,524,584.00						1,524,584.00
其他综合收益合计	1,524,584.00						1,524,584.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

适用 不适用

59、 盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	65,883,203.29			65,883,203.29
合计	65,883,203.29			65,883,203.29

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,225,177,312.11	1,102,944,170.24
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,225,177,312.11	1,102,944,170.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	31,134,021.99	193,400,648.92
减：提取法定盈余公积		9,007,507.05
应付普通股股利	62,160,000.00	62,160,000.00
期末未分配利润	1,194,151,334.10	1,225,177,312.11

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,143,146,113.92	1,061,859,238.79	1,106,715,888.29	955,951,887.71
其他业务	17,040,911.44	7,280,485.94	9,841,851.46	4,878,714.67
合计	1,160,187,025.36	1,069,139,724.73	1,116,557,739.75	960,830,602.38

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
箱板纸	643,036,106.86	580,607,651.60
高强度瓦楞纸	5,467,030.02	4,830,377.11
白板纸	142,631,295.31	179,387,709.50
瓦楞纸板	119,714,591.03	101,333,250.69
水 印	63,573,400.91	51,799,906.21
胶 印	98,662,189.34	82,009,601.71
数 码	56,567,900.05	48,092,761.27
其他	13,493,600.40	13,797,980.70
其他业务收入	17,040,911.44	7,280,485.94

合计	1,160,187,025.36	1,069,139,724.73
按经营地区分类		
内销	1,158,973,113.93	1,068,102,214.23
外销	1,213,911.43	1,037,510.50
合计	1,160,187,025.36	1,069,139,724.73

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,322,798.76	3,644,144.38
教育费附加	1,976,529.15	2,165,213.17
资源税	525,512.58	
房产税	3,409,310.57	2,977,711.63
土地使用税	2,181,090.97	2,481,977.39
印花税	738,391.58	812,310.54
地方教育附加	1,317,686.10	1,443,537.60
环保税	34,927.06	35,955.20
合计	13,506,246.77	13,560,849.91

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	12,301,231.68	10,447,858.04
交通差旅费	522,399.11	485,115.17
销售佣金	525,365.53	2,686,122.56
业务招待费	252,177.87	324,249.35
办公费	143,203.99	123,372.68
业务宣传费	25,699.34	123,367.84

折旧摊销	54,786.50	65,552.57
仓储费	0.00	902,003.26
其他	474,965.31	22,199.18
合计	14,299,829.33	15,179,840.65

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	19,471,918.80	13,431,424.70
折旧摊销	8,708,662.31	6,439,036.54
中介机构费	3,199,167.60	1,862,930.50
办公差旅费	794,885.40	515,739.69
业务招待费	1,003,102.58	1,560,521.44
维修保险费	632,300.84	812,999.14
排污费	3,228,033.40	1,343,956.34
移库运输费	1,848,565.93	1,875,966.41
其他	3,273,139.24	3,761,004.38
合计	42,159,776.10	31,603,579.14

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	23,027,623.45	20,190,194.03
职工薪酬	14,590,657.73	14,128,934.64
设备调试检测费	34,636.23	2,797,231.90
折旧与摊销	1,089,160.23	1,020,704.38
其他	1,158,019.27	447,212.54
合计	39,900,096.91	38,584,277.49

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	21,030,385.66	3,989,752.97
利息资本化	-14,062,080.95	-3,989,752.97
利息收入	-314,387.90	-3,763,617.43
汇兑损益	1,447,814.65	3,014,702.16
手续费支出	111,934.08	275,926.08
其他	21,332.20	67,410.25
合计	8,234,997.74	-405,578.94

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
增值税优惠即征即退 50%	36,455,786.93	29,171,959.81
政府补助	2,517,313.83	2,647,051.53
代扣个人所得税手续费	93,965.76	138,297.25
先进制造业进项税额加计抵减	2,256,575.87	3,352,747.04
合计	41,323,642.39	35,310,055.63

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,705,562.33	1,264,532.77
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	180,000.00	100,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	373,988.58	
银行承兑汇票贴现	-1,178,806.49	-429,934.07
合计	1,080,744.42	934,598.70

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	189,090.28	329,733.15
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合计	189,090.28	329,733.15

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-680.00	
应收账款坏账损失	-460,349.61	-2,579,608.87
其他应收款坏账损失	-155,451.07	46,597.32
合计	-616,480.68	-2,533,011.55

其他说明：

本期信用减值损失发生额较上期减少，主要为应收账款坏账准备计提减少所致。

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-26,771,263.47	-1,758,065.72
合计	-26,771,263.47	-1,758,065.72

其他说明：

报告期末资产减值损失增加，主要系联合纸业待售产品、持有原材料计提跌价准备所致。

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	1,121,989.72	-4,217,723.17
合计	1,121,989.72	-4,217,723.17

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	89,218.94	1,118.54	89,218.94
其中：固定资产处置利得	89,218.94	1,118.54	89,218.94
政府补助		9,900.00	
其他	72,913.62	165,269.96	72,913.62
合计	162,132.56	176,288.50	162,132.56

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	11,614.69	664.82	11,614.69
其中：固定资产处置损失	11,614.69	664.82	11,614.69
对外捐赠	157,800.00	100,000.00	157,800.00
其他	20,651.97	184,844.95	20,651.97
合计	190,066.66	285,509.77	190,066.66

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	572,832.39	3,364,796.27
递延所得税费用	-21,349,208.06	2,116,531.60
合计	-20,776,375.67	5,481,327.87

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-10,753,857.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,613,078.65
子公司适用不同税率的影响	-63,428.77
调整以前期间所得税的影响	-2,690,361.52
非应税收入的影响	-6,424,183.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	111,366.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-8,256,494.84
研发费用加计扣除等纳税调减额的影响	-1,840,195.09
所得税费用	-20,776,375.67

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注第八节之七、合并财务报表项目注释之 57、其他综合收益

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	2,302,224.75	9,152,108.11
政府补助	3,635,695.72	2,769,551.67
利息收入	281,277.50	3,763,572.17
其他	26,837.09	234,048.86
合计	6,246,035.06	15,919,280.81

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

报告期，收到的其他与经营活动有关的现金较上期发生额减少，主要是收到往来款减少所致。

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售费用	4,464,884.12	5,634,676.12
付现管理费用及研发费用	15,808,669.95	16,699,462.41
手续费支出	109,213.25	218,479.04
营业外支出	175,337.45	287,745.68
往来款	7,370,511.90	618,105.15
合计	27,928,616.67	23,458,468.40

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
拆借款收回	1,300,000.00	70,000.00
取得投资收益收到的现金	180,000.00	
理财产品收回现金流入	490,000,000.00	290,436,876.71
处置固定资产收回现金	2,080,611.10	813,200.00
理财等投资收益	2,620,311.87	1,350,738.25
长期借款存款息	66,569.46	407,955.84
合计	496,247,492.43	293,078,770.80

收到的重要的投资活动有关的现金说明

报告期间，收到的投资活动有关的现金增加，主要系理财产品收回增加所致。

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	320,000,000.00	445,265,000.00
购建固定资产和在建工程支付现金	353,057,069.81	319,815,115.17
购买少数股东股权支付现金	15,000,000.00	
合计	688,057,069.81	765,080,115.17

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
拆借款收回	1,300,000.00	
长期借款存款息	66,569.46	
理财产品收回现金流入	492,620,311.87	290,914,832.55
合计	493,986,881.33	290,914,832.55

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

报告期间，收到的其他与投资活动有关的现金增加，主要系理财产品收回增加所致。

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	320,000,000.00	445,265,000.00
合计	320,000,000.00	445,265,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
拆借款	36,000,000.00	
合计	36,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

报告期内，系联合纸业向股东筹资所致。

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁费	816,156.68	505,232.72
合计	816,156.68	505,232.72

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	645,855,823.94	183,999,657.88			2,806,047.20	827,049,434.62
一年内到期的非流	1,451,613.79		2,806,047.20	816,156.68		3,441,504.31

动 负 债 合 计						
	647,307,437.73	183,999,657.88	2,806,047.20	816,156.68	2,806,047.20	830,490,938.93

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,022,518.01	79,679,207.02
加：资产减值准备	26,463,141.60	661,980.57
信用减值损失	-41,375.08	2,533,011.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	71,695,620.54	47,889,106.75
使用权资产摊销	1,051,644.00	1,132,143.16
无形资产摊销	3,162,180.24	2,062,111.53
长期待摊费用摊销	547,565.18	564,546.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-1,266,202.03	4,217,723.17
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	16,924.43	-453.72
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-977,790.83	-329,733.15
财务费用（收益以“－”号填列）	8,836,677.42	3,082,112.41
投资损失（收益以“－”号填列）	-723,635.59	-1,364,532.77
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-20,942,748.51	4,323,787.57
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-398,923.35	-2,203,922.04
存货的减少（增加以“－”号填列）	-126,361,269.49	-34,162,890.46
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-102,794,406.61	-135,989,068.06
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	76,389,853.16	8,213,777.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-55,320,226.91	-19,691,092.24
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	195,046,058.95	272,711,327.64
减：现金的期初余额	239,083,972.67	495,094,741.09
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	-44,037,913.72	-222,383,413.45

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	195,046,058.95	239,083,972.67
其中：库存现金	60,281.54	62,429.17
可随时用于支付的银行存款	194,980,777.41	239,006,014.51
可随时用于支付的其他货币资金	5,000.00	15,528.99
三、期末现金及现金等价物余额	195,046,058.95	239,083,972.67

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	4,647.07
其中：美元	649.16	7.1586	4,647.07
应收账款	-	-	22,736.40
其中：美元	3,176.10	7.1586	22,736.40
预付款项			3,829,789.10
其中：美元	539,430.21	7.10	3,829,789.10

其他说明：

无

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

适用 不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

(1)各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“合并财务报表项目注释—使用权资产”之说明。

(2) 租赁负债的利息费用

单位：元 币种：人民币	
项 目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	19,251.07

(3) 与租赁相关的总现金流出

单位：元 币种：人民币	
项 目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	816,156.68

(4)租赁负债的到期期限分析、对相关流动性风险的管理等详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“流动风险”之说明。

(5)租赁活动的性质

根据子公司临海森林与临海市大洋街道办事处狮云村村民委员会签订的租赁合同，临海森林租赁狮云村土地，租赁期为20年（2010年3月26日起至2030年3月25日止），租金总额为1,600,001.80元，一次性付清租金。

根据子公司森林造纸与台州市万颖供应链有限公司签订的租赁合同，森林造纸租赁万纬台州集聚区园区2号库，租赁期为2年（2023年10月1日起至2025年9月30日止），租金按季度支付。

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

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额816,156.68(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	23,027,623.45	20,190,194.03
职工薪酬	14,590,657.73	14,128,934.64
设备调试检测费	34,636.23	2,797,231.90
折旧与摊销	1,089,160.23	1,020,704.38
其他	1,158,019.27	447,212.54
合计	39,900,096.91	38,584,277.49
其中：费用化研发支出	39,900,096.91	38,584,277.49
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

2025年6月18日公司总经理办公会议决议，拟新设公司的全资子公司持股60%的控股子公司森恒包装。森恒包装自2025年6月25日成立起将其纳入公司的合并财务报表范围。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
森林造纸	台州	33,600.00	台州	制造业	100.00		同一控制下企业合并
温岭森林	台州	47,200.00	台州	制造业	100.00		设立
临海森林	台州	5,000.00	台州	制造业	100.00		设立
森林纸业	台州	1,000.00	台州	贸易业	100.00		设立
快印包	台州	100.00	台州	服务业	100.00		设立
环保科技	台州	6,000.00	台州	制造业	100.00		设立
森林再生资源	台州	100.00	台州	贸易业	100.00		设立
森恒包装	台州	2,000.00	台州	制造业	60.00		设立
联合纸业	台州	60,000.00	台州	制造业	66.50		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

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
联合纸业	33.50	-2,111.15	0	18,035.85

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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
联合纸业	26,174.05	155,207.22	181,381.27	44,537.60	83,005.30	127,542.90	23,771.05	135,480.52	159,251.57	34,632.59	64,674.61	99,307.20

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	20,639,701.59	2,054,465.34		1867700.07		20,826,466.86	与资产相关
合计	20,639,701.59	2,054,465.34		1867700.07		20,826,466.86	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,867,700.07	1,970,370.79
与收益相关	37,105,400.69	33,349,584.84
合计	38,973,100.76	35,319,955.63

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

(1) 市场风险

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

①汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，国内业务以人民币结算、出口业务主要以美元结算，故本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临

的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

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

金额单位：万元

汇率变化	本期数	上期数
上升 5%	-19.29	-2.55
下降 5%	19.29	2.55

管理层认为 5%合理反映了人民币对外币可能发生变动的合理范围。

②利率风险

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

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大影响。

③其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

(2) 信用风险

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

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

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

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

①信用风险显著增加判断依据

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

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

②已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- a、发行方或债务人发生重大财务困难。
- b、债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- c、债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- d、债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- e、发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- f、以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

③预期信用损失计量的参数

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

- a、违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- b、违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。
- c、违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

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

- d、预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，

所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

(3) 流动风险

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

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

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
长期借款（本金）	2,803,771.93	31,798,161.35	45,932,070.97	748,639,697.18	829,173,701.43
应付账款	292,820,695.22				292,820,695.22
其他应付款	73,111,321.90				73,111,321.90
一年内到期的租赁负债	635,457.11				635,457.11
金融负债和或有负债合计	369,371,246.16	31,798,161.35	45,932,070.97	748,639,697.18	298,935,293.92

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

(4) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 33.70%(2023 年 12 月 31 日：30.09%)。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、 金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量		301,297,143.95	2,043,628.23	303,340,772.18
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			2,043,628.23	2,043,628.23

(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		301,297,143.95		301,297,143.95
持续以公允价值计量的资产总额		301,297,143.95	2,043,628.23	303,340,772.18

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

对于持有的银行承兑汇票，由于公司基本可以以票面金额背书转让，因此公司以银行承兑汇票的票面金额值作为确定持有的银行承兑汇票的公允价值。

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

适用 不适用

对于不在活跃市场上交易的温岭市青商大厦企业管理有限公司的股权，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据；公司以被投资单位以前年度评估报告的评估值作为确定持有的温岭市青商大厦企业管理有限公司的股权的公允价值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

公司的子公司情况详见本节附注十之1“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
温岭市青商大厦企业管理有限公司	公司参股公司
温岭市大溪镇骏童便利店（以下简称“骏童便利店”）	林云芳控制的个体工商户
温岭市森林家电有限公司（以下简称“森林家电”）	林云菊控制的公司
温岭市大溪华林自选商店（以下简称“华林自选商店”）	林云菊控制的个体工商户
温岭市大溪林华家用电器商行（以下简称“林华家用电器”）	林启军之姐姐林云菊控制的个体工商户
台州市包装联合会	林启军担任法人
温岭市元龙水产食品冷冻厂（以下简称“元龙水产食品”）	公司股东、财务总监、董事会秘书陈清贤之配偶张文灵及其弟弟张文杰控制的公司
浙江华天再生资源有限公司（以下简称“华天再生资源”）	公司股东林启群之配偶的兄长胡凌参股的公司
温岭市良宝贸易有限公司（以下简称“良宝贸易”）	公司子公司联合纸业之股东
温岭市赋兴汽摩制造有限公司（以下简称“赋兴汽摩”）	公司子公司联合纸业之股东
温岭市腾兴商贸有限公司（以下简称“腾兴商贸”）	公司子公司联合纸业之股东
温岭市志达贸易有限公司（以下简称“志达贸易”）	公司子公司联合纸业之股东
温岭市朱柯贸易有限公司（以下简称“朱柯贸易”）	公司子公司联合纸业之股东
卓美球、蔡良奎、戴正宝、林法忠、钟海波、蔡正昌、李丹红、张文初、赵海波、狄菊花、许仙友、杨春富、钟晓萍、钟允方、钟正昌、	公司子公司联合纸业之股东良宝贸易之股东

林星、杨温柔	
林伟杰、林财富	公司子公司联合纸业股东赋兴汽摩之股东
陈仙标	公司子公司联合纸业股东腾兴商贸之股东
姜佩丽、谢秀丹	公司子公司联合纸业股东志达贸易之股东
柯禹青、朱瑶玲、陈士明	公司子公司联合纸业股东朱柯贸易之股东
台州卡德茂科技有限公司（以下简称“卡德茂科技”）	林启军之子林木控制的公司
台州艾格电子科技有限公司（以下简称“艾格电子”）	林启军之子林木控制的公司

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
森林家电	电器	20,292.03			204,067.50
林华家用电器	电器				7,800.00
骏童便利店	日用品	436,550.72	1,200,000.00	否	238,804.72
合计		456,842.75			450,672.22

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
适用 不适用

本公司作为被担保方
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
良宝贸易、赋兴汽摩、腾兴商贸、志达贸易、朱柯贸易、卓美球、蔡良奎、戴正宝、林法忠、钟海波、蔡正昌、李丹红、张文初、赵海波、狄菊花、许仙友、杨春富、钟晓萍、钟允方、钟正昌、林星、杨温柔、林炜杰、林财富、陈仙标、姜佩丽、谢秀丹、柯禹青、朱瑶玲、陈士明	26,976.09	2023年9月18日	2035年3月28日	否

关联担保情况说明

适用 不适用

2023年9月18日，子公司联合纸业借入一笔到期日为2032年3月28日的长期借款，由联合纸业之股东良宝贸易、赋兴汽摩、腾兴商贸、志达贸易、朱柯贸易提供额度总计为9亿元的担保。同时良宝贸易股东卓美球、蔡良奎、戴正宝、林法忠、钟海波、蔡正昌、李丹红、张文初、赵海波、狄菊花、许仙友、杨春富、钟晓萍、钟允方、钟正昌、林星、杨温柔；赋兴汽摩股东林炜杰、林财富；腾兴商贸股东陈仙标；志达贸易股东姜佩丽、谢秀丹；朱柯贸易股东柯禹青、朱瑶玲、陈士明为此借款提供信用担保。另外联合纸业以自身土地使用权为借款提供抵押担保。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	177.64	157.07

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	卡德茂科技	0	0	2,398.00	119.90
合计				2,398.00	119.9

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	骏童便利店	1,620.32	1,376.00
其他应付款	赋兴汽摩	4,000,000.00	6,000,000.00
其他应付款	朱柯贸易	8,000,000.00	4,000,000.00
其他应付款	良宝贸易	29,000,000.00	14,000,000.00
其他应付款	姜佩清	5,500,000.00	2,750,000.00
其他应付款	腾兴商贸	16,000,000.00	7,000,000.00
其他应付款	谢秀丹	4,500,000.00	2,250,000.00

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 募集资金使用承诺情况

本公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]3209 号文核准，由主承销商光大证券股份有限公司采用余额包销方式，向社会公开发行了人民币普通股（A 股）股票 5,000 万股，发行价为每股人民币为 18.97 元，本公司共募集资金总额为人民币 94,850 万元，扣除发行费用 5,893 万元，募集资金净额为 88,957 万元。

募集资金投向使用情况如下：

金额单位：万元

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
绿色环保纸包装网上定制智能工厂建设项目	19,791.00	482.50
年产 9000 万平方米纸箱包装材料扩建项目	19,202.00	4,375.70
绿色环保数码喷墨印刷纸包装智能工厂建设项目	37,594.00	20,698.55
补充流动资金	12,370.00	12,370.00
合计	88,957.00	37,926.75

公司于 2023 年 4 月 23 日召开了第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第二十次会议，分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，拟终止“绿色环保纸包装网上定制智能工厂建设项目”将该结余的募集资金变更投资至“年产 50 万吨包装纸设备更新技改项目”。公司 2023 年 5 月 18 日召开的 2022 年年度股东大会审议通过上述议案。变更后项目拟投入募集资金总额 20,138.76 万元，截至报告期末实际投入金额 10,034.96 万元。

(2) 其他重大财务承诺事项

合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况（单位：万元）

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物 账面原值	抵押物 账面价值	担保借款 余额	借款 到期 日
联合纸业	中国建设银行股份有限公司温岭支行	土地 使用权	9,413.72	8757.27	80525.63	2032/3/28

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

并范围内公司之间的担保情况截至 2025 年 6 月 30 日,本公司合并范围内公司之间的财产质押担保情况

金额单位: 万元

担保单位	被担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物	担保余额	融资种类
森林造纸	森林包装	浙商银行股份有限公司台州温岭支行	应收款项融资	188.35	银行承兑汇票	489.46	信用证
合计				188.35		489.46	

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内账款分项	54,589,565.24	64,630,573.17
1至2年	53,596.52	128,588.96
2至3年	20,252.00	125,658.79
3年以上	7,878,245.41	7,825,348.92
合计	62,541,659.17	72,710,169.84

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	7,384,316.16	17.00	7,384,316.16	100.00	0	7,384,316.16	10.16	7,384,316.16	100.00	0
其中：										
全额计提减值准备	7,384,316.16	17.00	7,384,316.16	100.00	0	7,384,316.16	10.16	7,384,316.16	100.00	0
按组合计提坏账准备	55,157,343.01	83.00	3,249,019.16	5.89	51,908,323.85	65,325,853.68	89.84	3,794,619.11	5.81	61,531,234.57
其中：										
按组合账龄计提坏账准备	55,157,343.01	83.00	3,249,019.16	5.89	51,908,323.85	65,325,853.68	89.84	3,794,619.11	5.81	61,531,234.57
合计	62,541,659.17	/	10,633,335.32	/	51,908,323.85	72,710,169.84	/	11,178,935.27	/	61,531,234.57

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新科技集团股份有限公司	6,529,540.49	6,529,540.49	100.00	客户经营异常
台州市黄岩东城纸箱厂	138,214.31	138,214.31	100.00	预计无法收回
李华明	127,100.00	127,100.00	100.00	预计无法收回
中新国际电子有限公司	105,620.12	105,620.12	100.00	客户经营异常
许立晨	102,144.50	102,144.50	100.00	预计无法收回
台州市路桥文辉包装厂(普通合伙)	91,395.02	91,395.02	100.00	预计无法收回
仙居县瑞泰工艺礼品厂(普通合伙)	58,660.45	58,660.45	100.00	预计无法收回
卢敦广	51,474.09	51,474.09	100.00	预计无法收回
温岭市金峰包装厂	39,806.13	39,806.13	100.00	预计无法收回
台州市鼎和包装厂(普通合伙)	39,410.44	39,410.44	100.00	预计无法收回
潘友根	29,955.51	29,955.51	100.00	预计无法收回
台州市路桥标鑫包装有限公司	28,919.57	28,919.57	100.00	预计无法收回
玉环杰钰曼包装有限公司	23,800.00	23,800.00	100.00	预计无法收回
台州市黄岩三联包装厂	7,100.29	7,100.29	100.00	预计无法收回
温州正卿发电机有限公司	6,530.57	6,530.57	100.00	预计无法收回
台州市亿嘉礼品有限公司	4,644.67	4,644.67	100.00	预计无法收回
合计	7,384,316.16	7,384,316.16	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目:按组合账龄计提坏账准备

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	54,589,565.24	2,729,478.26	5.00
1-2年	53,596.52	5,359.65	10.00
2-3年	-	-	30.00
3年以上	514,181.25	514,181.25	100.00
合计	55,157,343.01	3,249,019.16	5.89

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	7,384,316.16					7,384,316.16
按组合计提坏账准备	3,794,619.11	-545,599.95				3,249,019.16
合计	11,178,935.27	-545,599.95				10,633,335.32

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第1名	6,529,540.49		6,529,540.49	10.44	6,529,540.49
第2名	4,926,607.94		4,926,607.94	7.88	246,330.40
第3名	4,037,233.40		4,037,233.40	6.46	201,861.67
第4名	2,685,783.64		2,685,783.64	4.29	134,289.18
第5名	1,857,227.80		1,857,227.80	2.97	92,861.39
合计	20,036,393.27		20,036,393.27		7,204,883.13

其他说明

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	152,828,774.38	80,163,730.10
合计	152,828,774.38	80,163,730.10

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内分项	160,872,394.08	84,186,031.68
1至2年		200,000.00
2至3年		10,000.00
3年以上	79,000.00	86,070.00
合计	160,951,394.08	84,482,101.68

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	160,599,767.16	84,036,093.37
押金保证金		200,000.00
备用金	20,000.00	40,000.00
其他	331,626.92	206,008.31
合计	160,951,394.08	84,482,101.68

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	4,229,301.58	10,070.00	79,000.00	4,318,371.58
2025年1月1日余额在本期	4,229,301.58	10,070.00	79,000.00	4,318,371.58
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,800,686.78	3,561.34		3,804,248.12
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	8,029,988.36	13,631.34	79,000.00	8,122,619.70

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

1、各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

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

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 5.00%，第二阶段坏账准备计提比例为 5.00%，第三阶段坏账准备计提比例为 100.00%。

2、本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

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

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	79,000.00					79,000.00
按组合计提坏账准备	4,239,371.58	3,804,248.12				8,043,619.70
合计	4,318,371.58	3,804,248.12				8,122,619.70

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第1名	133,000,000.00	82.63	拆借款	1年以内	6,650,000.00
第2名	14,861,841.44	9.23	拆借款	1年以内	743,092.07
第3名	6,957,925.72	4.32	拆借款	1年以内	347,896.29
第4名	5,780,000.00	3.59	拆借款	1年以内	289,000.00
第5名	171,119.87	0.11	其他	1年以内	8,555.99
合计	160,770,887.03	99.89	/	/	8,038,544.35

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,329,157,242.31		1,329,157,242.31	1,314,157,242.31		1,314,157,242.31
合计	1,329,157,242.31		1,329,157,242.31	1,314,157,242.31		1,314,157,242.31

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
临海森林	5,000.00						5,000.00	
森林造纸	33,545.54						33,545.54	
温岭森林	47,200.00						47,200.00	
森林纸业	1,000.00						1,000.00	
快印包	100.00						100.00	
环保科技	6,000.00						6,000.00	
联合纸业	38,470.18		1,500.00				39,970.18	
森林再生资源	100.00						100.00	
合计	131,415.72		1,500.00				132,915.72	

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明:

适用 不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	124,379,310.02	106,770,929.51	141,987,530.04	116,860,447.79
其他业务	9,007,295.75	2,165,438.19	7,156,438.07	899,027.94
合计	133,386,605.77	108,936,367.70	149,143,968.11	117,759,475.73

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
瓦楞纸板	30,319,603.65	28,025,245.86
水印	24,570,653.36	19,149,222.49
胶印	52,657,376.37	45,008,646.14
数码	14,014,890.39	11,610,375.05
其他	2,816,786.25	2,977,439.97
其他业务收入	9,007,295.75	2,165,438.19
合计	133,386,605.77	108,936,367.70
按经营地区分类		
内销	132,539,668.00	108,208,819.68
外销	846,937.77	727,548.02
合计	133,386,605.77	108,936,367.70

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	80,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	180,000.00	100,000.00
大额存单利息收入		759,280.33
票据贴现利息	-61,212.62	-27,127.37
结构性存款投资收益		440,136.98
合计	80,118,787.38	61,272,289.94

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,611,279.59	
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	189,090.28	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,301,989.72	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-27,934.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,305,995.42	
减：所得税影响额	551,161.29	
少数股东权益影响额（税后）	141,182.74	
合计	4,688,076.88	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税优惠即征即退 50%	36,455,786.93	与公司日常经营活动有关
先进制造业增值税抵减	2,256,575.87	与公司日常经营活动有关
大额存单投资收益	373,988.58	与公司日常经营活动有关
结构性存款投资收益	773,555.49	与公司日常经营活动有关
票据贴现利息	-1,178,806.49	与公司日常经营活动有关
合计	38,681,100.38	

其他说明

□适用 √不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.21	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.02	0.07	0.07

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：林启军

董事会批准报送日期：2025年8月23日

修订信息

适用 不适用