

宜宾纸业股份有限公司  
2025 年度财务报表及审计报告

目 录

内容	页码
审计报告	1-5
合并资产负债表	6-7
合并利润表	8
合并现金流量表	9
合并所有者权益变动表	10-11
公司资产负债表	12-13
公司利润表	14
公司现金流量表	15
公司所有者权益变动表	16-17
财务报表附注	18-137



# 审计报告

众会字（2026）第 03540 号

宜宾纸业股份有限公司全体股东：

## 一、对财务报表出具的审计报告

### （一）审计意见

我们审计了宜宾纸业股份有限公司（以下简称宜宾纸业公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宜宾纸业公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### （二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于宜宾纸业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### （三）关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### 1、收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
宜宾纸业 2025 年实现营业收入 23.27 亿元，较上期增加 3.99%，由于营业收入是宜宾纸业的关键业绩指标之一，可能存在宜宾纸业管理层通过不恰	针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括： (1) 了解、评价和测试与收入确认相关内部控制设计和关键控制流程运行的有效性。 (2) 执行分析性程序，分析销售单价、销售数



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，故我们将营业收入作为本期关键审计事项。</p>	<p>量的变化趋势是否与行业趋势一致；销售毛利的变化是否合理；关注关联方销售单价是否公允；</p> <p>(3)实施细节测试，对于内销收入，选择主要客户检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、出库单、收货单及销售发票等；对于出口收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件，获取增值税出口退税信息并与账面记录核对；</p> <p>(4)关注当期及期后销售回款情况，检查银行回单、代付款协议等原始单据，判断不同支付方式下销售回款的真实性；</p> <p>(5)对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止测试，检查至签收单据，以判断销售收入是否计入恰当的期间；</p> <p>(6)选取主要客户对本期销售额、应收账款期末余额执行函证程序，并对未回函部分进行替代测试以判断销售收入的真实性。</p>

#### (四)其他信息

宜宾纸业公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括宜宾纸业公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### (五)管理层和治理层对财务报表的责任

宜宾纸业公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，



使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督宜宾纸业公司的财务报告过程。

#### **（六）注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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



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

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

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

（以下无正文）



此页无正文。



众华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师 李立生(项目合伙人)



中国注册会计师 杨学燕



中国 上海

2026 年 4 月 21 日



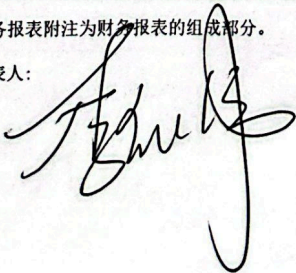
# 宜宾纸业股份有限公司

2025年12月31日合并资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	六、1	239,215,518.88	123,381,269.67
应收票据	六、2	6,594,373.79	4,115,900.00
应收账款	六、3	81,431,797.10	54,937,170.84
应收款项融资	六、4	71,491,027.50	17,891,679.60
预付款项	六、5	3,647,555.73	12,906,290.19
其他应收款	六、6	1,836,443.16	193,292,646.77
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	六、7	606,850,171.04	519,594,866.46
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	六、8	12,431,763.84	2,944,135.94
流动资产合计		1,023,498,651.04	929,063,959.47
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	六、9	37,978,393.26	37,762,208.51
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	六、10	1,500,000.00	1,500,000.00
投资性房地产	六、11	116,187.43	116,187.43
固定资产	六、12	2,051,640,489.24	2,167,022,373.79
在建工程	六、13	190,927,472.72	6,275,338.26
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、14	846,196.35	
无形资产	六、15	226,793,620.03	207,132,099.40
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、16	3,765,625.02	10,576,608.72
递延所得税资产	六、17	2,785,827.30	1,051,320.13
其他非流动资产	六、18	4,026,307.77	8,866,678.15
非流动资产合计		2,520,380,119.12	2,440,302,814.39
资产总计		3,543,878,770.16	3,369,366,773.86

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

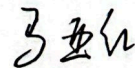
法定代表人:



主管会计工作的公司负责人:



公司会计机构负责人:






# 宜宾纸业股份有限公司

2025年12月31日合并资产负债表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及所有者权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款			
向中央银行借款	六、20	219,187,734.37	80,038,666.67
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、21	162,548,763.39	146,728,016.62
预收款项	六、22	554,706,716.63	294,545,402.26
合同负债	六、23		72,857.15
代理承销证券款	六、24	29,939,069.25	44,106,065.46
应付职工薪酬			
应交税费	六、25	75,902,394.22	60,438,465.86
其他应付款	六、26	11,829,536.15	28,040,184.35
其中: 应付利息	六、27	49,605,111.87	123,893,423.61
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	六、28	66,380,658.74	53,398,274.47
<b>流动负债合计</b>	六、29	<b>3,892,078.97</b>	<b>392,212,806.87</b>
<b>非流动负债</b>		<b>1,173,992,063.59</b>	<b>1,223,474,163.32</b>
长期借款			
应付债券	六、30	1,623,565,000.00	1,577,889,999.98
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	六、31	668,948.52	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、32	50,957,445.08	27,903,309.78
递延所得税负债	六、17	126,929.42	
其他非流动负债	六、33	208,164,924.52	260,164,924.52
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,883,483,247.54</b>	<b>1,865,958,234.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>3,057,475,311.13</b>	<b>3,089,432,397.60</b>
<b>所有者权益(或股东权益)</b>			
股本	六、34	176,904,002.00	176,904,002.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	六、35	296,010,532.31	295,476,154.73
减: 库存股			
其他综合收益	六、36	-508,693.12	-508,693.12
专项储备	六、37	7,847,599.39	5,175,363.81
盈余公积	六、38	7,810,550.11	7,810,550.11
一般风险准备			
未分配利润	六、39	-236,493,923.10	-263,834,096.11
<b>归属于公司所有者权益合计</b>		<b>251,570,067.59</b>	<b>221,023,281.42</b>
少数股东权益		234,833,391.44	58,911,094.84
<b>股东权益合计</b>		<b>486,403,459.03</b>	<b>279,934,376.26</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>3,543,878,770.16</b>	<b>3,369,366,773.86</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:



# 宜宾纸业股份有限公司

## 2025年度合并利润表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、营业收入</b>	六、40	2,326,759,109.97	2,237,557,068.82
营业成本	六、40	1,841,770,399.35	1,975,407,439.35
税金及附加	六、41	22,270,463.23	22,977,820.57
销售费用	六、42	20,589,672.74	17,334,935.12
管理费用	六、43	116,441,585.82	107,059,556.71
研发费用	六、44	49,843,287.50	50,723,656.55
财务费用	六、45	49,021,093.59	62,297,237.71
其中: 利息费用		54,035,068.51	60,398,376.73
利息收入		4,864,534.27	3,174,794.12
加: 其他收益	六、46	15,189,092.02	21,394,451.11
投资收益	六、47	106,092.88	1,093,683.10
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		106,092.88	1,093,683.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益			
公允价值变动收益			
信用减值损失	六、48	95,452.29	4,570,119.27
资产减值损失	六、49	-63,930,796.96	-76,874,187.48
资产处置收益	六、50	-1,049,778.32	-9,790,814.74
<b>二、营业利润</b>		177,232,669.65	-57,850,325.93
营业外收入	六、51	2,623,452.46	11,325,402.11
营业外支出	六、52	3,857,360.44	209,474.41
<b>三、利润总额</b>		175,998,761.67	-46,734,398.23
所得税费用	六、53	54,226,538.59	27,161,405.59
<b>四、净利润</b>		121,772,223.08	-73,895,803.82
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润		121,772,223.08	-73,895,803.82
2. 终止经营净利润			
(二) 按所有权归属分类:			
1. 归属于公司所有者的净利润		27,340,173.01	-128,427,749.27
2. 少数股东损益		94,432,050.07	54,531,945.45
<b>五、其他综合收益</b>			
归属于公司所有者的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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>		121,772,223.08	-73,895,803.82
归属于公司所有者的综合收益总额		27,340,173.01	-128,427,749.27
归属于少数股东的综合收益总额		94,432,050.07	54,531,945.45
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益		0.1545	-0.7260
(二) 稀释每股收益		0.1545	-0.7260

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:



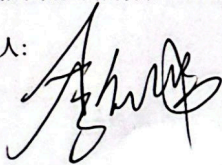
# 宜宾纸业股份有限公司

## 2025年度合并现金流量表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,250,701,756.01	2,224,186,827.00
收到的税费返还		64,348.24	2,163,989.92
收到其他与经营活动有关的现金	六、55	286,357,843.31	84,154,188.65
经营活动现金流入小计		2,537,123,947.56	2,310,505,005.57
购买商品、接受劳务支付的现金		1,547,221,076.26	1,580,826,728.18
支付给职工以及为职工支付的现金		221,868,234.05	182,913,849.00
支付的各项税费		146,346,240.10	92,219,959.51
支付其他与经营活动有关的现金	六、55	102,768,881.57	87,648,519.98
经营活动现金流出小计		2,018,204,431.98	1,943,609,056.67
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>518,919,515.58</b>	<b>366,895,948.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		424,285.71	1,901,087.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		180,320.00	6,200.00
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			
投资活动现金流入小计		604,605.71	1,907,287.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		158,410,402.21	74,181,750.27
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		158,410,402.21	74,181,750.27
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-157,805,796.50</b>	<b>-72,274,462.34</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		80,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		80,000,000.00	
取得借款收到的现金		1,005,025,423.80	1,714,999,999.98
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,085,025,423.80	1,714,999,999.98
偿还债务支付的现金		807,424,999.98	1,566,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		51,555,023.58	179,721,441.72
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	六、55	474,323,571.97	212,348,036.87
筹资活动现金流出小计		1,333,303,595.53	1,958,679,478.59
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-248,278,171.73</b>	<b>-243,679,478.61</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-89,768.82</b>	<b>-1,178,555.99</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>112,745,778.53</b>	<b>49,763,451.96</b>
加：年初现金及现金等价物余额		97,984,935.27	48,221,483.31
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		<b>210,730,713.80</b>	<b>97,984,935.27</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

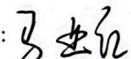
法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：




宜宾纸业股份有限公司

2025年度合并所有者权益变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



项目	本期										
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
上期期末余额	176,904,002.00	295,476,154.73		-508,693.12	5,175,363.81	7,810,550.11	-263,834,096.11		221,023,281.42	56,911,094.84	279,934,376.26
会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
本期期初余额	176,904,002.00	295,476,154.73		-508,693.12	5,175,363.81	7,810,550.11	-263,834,096.11		221,023,281.42	56,911,094.84	279,934,376.26
本期增减变动金额											
(一)综合收益总额					2,672,235.58		27,340,173.01		30,546,786.17	175,922,236.60	206,469,022.77
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股		534,377.58									
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.对所有者(或股东)的分配											
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					2,672,235.58				2,672,235.58	1,490,246.53	4,162,482.11
1.本期提取					9,800,430.05				9,800,430.05	2,823,785.95	12,624,216.00
2.本期使用					7,128,194.47				7,128,194.47	1,333,539.42	8,461,733.89
(六)其他		534,377.58							534,377.58		534,377.58
本期期末余额	176,904,002.00	296,010,532.31		-508,693.12	7,847,599.39	7,810,550.11	-236,493,923.10		251,570,087.59	234,833,391.44	486,403,459.03

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

*(Signature)*

*(Signature)*

*(Signature)*



宜宾纸业股份有限公司

2025年度合并所有者权益变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	上期											
	归属于公司所有者权益						其他		小计		少数股东权益	所有者权益合计
	股本	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					
上期期末余额	176,904,002.00	400,813,618.04				7,810,550.11	-5,626,667.66		579,901,502.49			579,901,502.49
会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并		134,004,008.76		-608,693.12	6,194,554.12		-129,779,679.18		9,910,190.59	4,881,136.64		14,791,329.22
其他												
本期期初余额	176,904,002.00	534,817,626.80		-508,693.12	6,194,554.12	7,810,550.11	-135,406,346.84		589,811,693.07	4,881,136.64		594,692,831.71
本期增减变动金额												
(一)综合收益总额		-239,341,472.07			-1,019,190.31		-128,427,749.27		-368,788,411.65	54,029,956.20		-314,758,455.45
(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		-239,008,377.08					-128,427,749.27		-239,008,377.08			-239,008,377.08
(三)利润分配												
1.提取盈余公积												
2.对所有者(或股东)的分配												
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					-1,019,190.31				-1,019,190.31	-501,989.25		-1,521,179.56
2.本期使用					8,322,628.72				8,322,628.72	1,996,760.58		10,319,389.30
(六)其他					9,341,819.03				9,341,819.03	2,498,749.83		11,840,568.86
		-333,094.99							-333,094.99			-333,094.99
本期期末余额	176,904,002.00	295,476,154.73		-508,693.12	5,175,363.81	7,810,550.11	-263,834,096.11		221,023,281.42	58,911,094.84		279,934,376.26

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

*(Signature)*

*(Signature)*

*(Signature)*



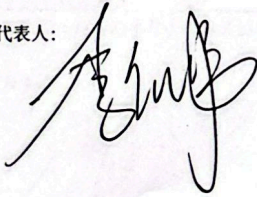
# 宜宾纸业股份有限公司

## 2025年12月31日资产负债表 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

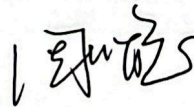
	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金		73,034,209.39	31,460,154.53
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	32,329,265.45	30,299,185.67
应收款项融资		1,100,000.00	2,154,640.00
预付款项		1,724,112.54	9,997,476.37
其他应收款	十七、2	1,804,413.49	38,065,705.55
其中: 应收利息			
应收股利			
存货		339,010,194.56	278,239,321.15
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		2,004,887.59	2,563,081.78
<b>流动资产合计</b>		<b>451,007,083.02</b>	<b>392,779,565.05</b>
<b>非流动资产</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	337,067,332.69	216,851,147.94
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		1,500,000.00	1,500,000.00
投资性房地产		33,525,458.18	35,520,430.58
固定资产		1,587,572,023.18	1,705,211,058.56
在建工程		5,468,737.96	5,857,173.39
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		846,196.35	
无形资产		69,296,255.69	71,827,293.21
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,183,788.11	6,633,660.52
递延所得税资产		127,574.23	
其他非流动资产		1,573,448.20	8,786,261.97
<b>非流动资产合计</b>		<b>2,040,160,814.59</b>	<b>2,052,187,026.17</b>
<b>资产总计</b>		<b>2,491,167,897.61</b>	<b>2,444,966,591.22</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:



主管会计工作的公司负责人:



公司会计机构负责人:




# 宜宾纸业股份有限公司

2025年12月31日资产负债表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及所有者权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款		134,111,832.98	80,038,666.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		103,164,010.79	146,728,016.62
应付账款		420,914,108.75	277,945,886.14
预收款项			72,857.15
合同负债		19,966,675.37	23,055,486.01
应付职工薪酬		40,311,022.83	37,568,857.22
应交税费		3,333,793.57	7,315,804.78
其他应付款		33,345,561.03	77,575,937.98
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		14,380,658.74	1,398,274.47
其他流动负债		2,595,667.77	2,989,646.82
<b>流动负债合计</b>		<b>772,123,331.83</b>	<b>654,689,433.86</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款		1,623,565,000.00	1,577,889,999.98
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		668,948.52	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		43,717,281.36	25,958,865.34
递延所得税负债		126,929.42	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,668,078,159.30</b>	<b>1,603,848,865.32</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,440,201,491.13</b>	<b>2,258,538,299.18</b>
<b>所有者权益(或股东权益)</b>			
股本		176,904,002.00	176,904,002.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		281,095,462.98	280,561,085.40
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		7,810,550.11	7,810,550.11
未分配利润		-414,843,608.61	-278,847,345.47
<b>股东权益合计</b>		<b>50,966,406.48</b>	<b>186,428,292.04</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>2,491,167,897.61</b>	<b>2,444,966,591.22</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:



主管会计工作的公司负责人:



公司会计机构负责人:




# 宜宾纸业股份有限公司

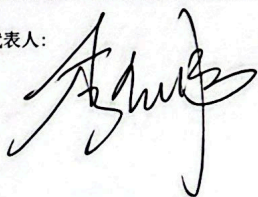
## 2025年度利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

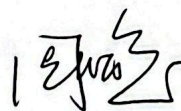
项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	1,290,014,545.46	1,449,969,734.56
营业成本	十七、4	1,225,602,885.31	1,472,746,861.31
税金及附加		12,962,061.68	15,015,044.64
销售费用		10,283,753.92	13,897,886.30
管理费用		77,681,108.98	79,547,332.73
研发费用		15,933,892.95	18,238,160.46
财务费用		49,167,192.90	45,713,839.02
其中: 利息费用		48,627,934.96	43,424,818.29
利息收入		1,133,820.39	992,317.54
加: 其他收益		10,598,150.19	8,723,598.93
投资收益	十七、5	20,706,092.88	32,093,683.10
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		106,092.88	1,093,683.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益			
公允价值变动收益			
信用减值损失		1,538,333.55	473,762.03
资产减值损失		-64,332,294.35	-78,605,225.61
资产处置收益		-828,472.40	-9,740,169.39
二、营业利润		-133,934,540.41	-242,243,740.84
营业外收入		739,215.62	11,149,433.75
营业外支出		2,801,583.16	93,087.51
三、利润总额		-135,996,907.95	-231,187,394.60
所得税费用		-644.81	10,127.34
四、净利润		-135,996,263.14	-231,197,521.94
1. 持续经营净利润		-135,996,263.14	-231,197,521.94
2. 终止经营净利润			
五、其他综合收益			
(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		-135,996,263.14	-231,197,521.94

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:



主管会计工作的公司负责人:



公司会计机构负责人:




# 宜宾纸业股份有限公司

2025年度现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

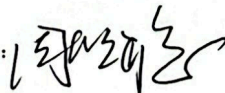
项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,425,808,246.23	1,586,842,473.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		111,139,855.32	88,935,564.35
经营活动现金流入小计		1,536,948,101.55	1,675,778,038.05
购买商品、接受劳务支付的现金		1,178,634,324.47	1,381,878,244.93
支付给职工以及为职工支付的现金		123,960,764.04	118,936,055.90
支付的各项税费		29,006,659.76	39,127,175.12
支付其他与经营活动有关的现金		60,180,616.17	125,053,791.98
经营活动现金流出小计		1,391,782,364.44	1,664,995,267.93
经营活动产生的现金流量净额		145,165,737.11	10,782,770.12
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		21,024,285.71	32,901,087.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		459,640.00	6,200.00
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			
投资活动现金流入小计		21,483,925.71	32,907,287.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,521,572.46	48,185,604.55
投资支付的现金		152,778,244.21	206,230,132.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		174,299,816.67	254,415,737.42
投资活动产生的现金流量净额		-152,815,890.96	-221,508,449.49
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		779,025,423.80	1,714,999,999.98
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		779,025,423.80	1,714,999,999.98
偿还债务支付的现金		666,424,999.98	1,474,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,670,656.93	43,157,212.75
支付其他与筹资活动有关的现金		1,696,307.81	6,117,904.00
筹资活动现金流出小计		716,791,964.72	1,523,885,116.75
筹资活动产生的现金流量净额		62,233,459.08	191,114,883.23
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		-92,721.05	227,940.39
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		54,490,584.18	-19,382,855.75
加: 年初现金及现金等价物余额		6,063,820.13	25,446,675.88
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>			
		60,554,404.31	6,063,820.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

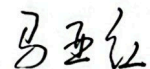
法定代表人:



主管会计工作的公司负责人:



公司会计机构负责人:




宜宾纸业股份有限公司

2025年度所有者权益变动表  
(除特别注明外,金额单位为人民币元)



项目	股本				其他权益工具			归属于公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	优先股	其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
			永续债	其他								
上期期末余额	176,904,002.00				280,561,085.40				7,810,550.11	-278,847,345.47		186,428,292.04
会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
本期期初余额	176,904,002.00				280,561,085.40				7,810,550.11	-278,847,345.47		186,428,292.04
本期增减变动金额												
(一)综合收益总额					534,377.58					-135,996,263.14		-135,461,885.56
(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.对所有者(或股东)的分配												
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									4,441,491.73			4,441,491.73
2.本期使用									4,441,491.73			534,377.58
(六)其他												
本期期末余额	176,904,002.00				281,095,462.98				7,810,550.11	-414,843,608.61		50,966,406.48

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

*(Handwritten signature)*

主管会计工作的公司负责人:

*(Handwritten signature)*

公司会计机构负责人:

*(Handwritten signature)*



宜宾纸业股份有限公司

2025年度所有者权益变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



项目	上期									
	归属于公司所有者权益									
	优先股	其他权益工具 永续债	其他	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
上期期末余额	176,904,002.00			400,813,618.04				7,810,550.11	-47,649,823.53	537,878,346.62
会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
本期期初余额	176,904,002.00			400,813,618.04				7,810,550.11	-47,649,823.53	537,878,346.62
本期增减变动金额										
(一)综合收益总额				-120,252,532.64					-231,197,521.94	-351,450,054.58
(二)所有者投入和减少资本				-119,919,437.65					-231,197,521.94	-351,119,919,437.65
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				-119,919,437.65						-119,919,437.65
1.提取盈余公积										
2.对所有者(或股东)的分配										
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								4,268,599.67		4,268,599.67
2.本期使用								4,268,599.67		-333,094.99
(六)其他										
本期期末余额	176,904,002.00			280,561,085.40				7,810,550.11	-278,847,345.47	186,428,292.04

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

*(Signature)*

*(Signature)*

*(Signature)*



# 宜宾纸业股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

#### 1、 公司概况

宜宾纸业股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)为境内公开发行 A 股股票并在上海证券交易所上市的股份有限公司。本公司于 1988 年 5 月经宜宾地区行署批准进行股份制试点, 由四川省宜宾造纸厂独家发起设立。公司现持有宜宾市市场监督管理局颁发的企业法人营业执照, 统一社会信用代码为: 915115002088509874; 注册资本 17,690.4002 万元, 法定代表人: 李剑伟。本公司注册地址为四川省宜宾市南溪区裴石轻工业园区, 本公司属造纸业, 经营范围主要系生产经营纸及纸制品。

#### 2、 母公司及最终实际控制人名称

本公司之母公司为四川省宜宾五粮液集团有限公司, 最终实际控制人为宜宾市政府国有资产监督管理委员会。

#### 3、 财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 4 月 21 日审议批准, 根据公司章程, 本财务报表将提交股东大会审议。

### 二、 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假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、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。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、 持续经营



经本公司评估, 自本报告期末起的 12 个月内, 本公司持续经营能力良好, 不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外, 本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 四、重要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期, 会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度, 即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

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。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币, 本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下:

项 目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回	公司将单项应收款项明细金额超过200.00万元的认定为重要
重要的核销应收款项	公司将单项应收款项明细金额超过100.00万元的认定为重要
重要的账龄超过1年的预付款项	公司将单项预付款项明细金额超过100.00万元的认定为重要



项 目	重要性标准
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程明细金额超过300.00万元的认定为重要
重要的联营企业	公司将来自于联营企业的投资收益占本公司归属于母公司所有者的净利润的比例10%以上认定为重要
重要的账龄超过1年的应付款项	公司将单项应付款项明细金额超过300.00万元的认定为重要
重要的账龄超过1年的合同负债	公司将单项合同负债明细金额超过200.00万元的认定为重要
重要的资产负债表日后事项	公司将资产负债表日后利润分配情况、闲置资金现金管理、募集资金 金补流及归还情况、公司对外投资等设定为重要事项

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。合并日,是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并

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。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含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, 为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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本, 购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的, 相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 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, 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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异, 在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的, 在购买日后 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, 则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的, 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《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会[2012]19 号) 和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准 (参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法” (2)), 判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 参考本部分前面各段描述及本附注四、18“长期股权投资”进行会计处理; 不属于“一揽子交易”的, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中, 以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和, 作为该项投资的初始投资成本; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的, 在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的, 与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。



## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。其中, 本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动, 而不论本公司是否实际行使该权利, 视为本公司拥有对被投资方的权力; 本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的, 视为享有可变回报; 本公司以主要责任人身份行使决策权的, 视为本公司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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括: 被投资方的设立目的; 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策; 本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动; 本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报; 本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额; 本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化, 本公司将进行重新评估。

### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起, 本公司开始将其纳入合并范围; 从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司, 处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中; 当期处置的子公司, 不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司, 其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中, 且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司, 其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中, 并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时, 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司, 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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。



子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额, 仍冲减少数股东权益。

当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时, 对于剩余股权, 按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。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与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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, 详见本附注四、18“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

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的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 通常表明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。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”(详见本附注四、18“长期股权投资”(2)④)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。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。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排, 是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安



排中享有的权利和承担的义务, 将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营, 是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业, 是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算, 按照本附注四、18“长期股权投资”(2)②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营, 确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债, 以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债; 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入; 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入; 确认本公司单独所发生的费用, 以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时, 按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价, 下同)折算为记账本位币金额。

### (2) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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; 以及②分类为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(含减值)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, 作为公允价值变动(含汇率变动)处理, 计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表: 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; 股东权益类项目除“未分配利润”项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润; 期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示; 折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额, 作为外币报表折算差额, 确认为其他综合收益。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。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量, 采用现金流量发生日的即期汇率折算。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报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时, 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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额, 全部转入处置当期损益。

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。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时, 与该境外经营相关的外币报表折算差额, 按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目, 在合并财务报表中, 其因汇率变动而产生的汇兑差额, 作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益; 处置境外经营时, 计入处置当期损益。

## 10、 金融工具



在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。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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, 将金融资产划分为: 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; 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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, 相关交易费用直接计入当期损益; 对于其他类别的金融资产, 相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据, 本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标, 且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致, 即在特定日期产生的现金流量, 仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其摊销或减值产生的利得或损失, 计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标, 且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益, 但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外, 本公司将部分非交易性权益工具投资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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益, 公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益, 不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产, 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。此外, 在初始确认时, 本公司为了消除或显著减少会计错配, 将部分金融资产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。对于此类金融资产, 本公司采用公允价值进行后续计量, 公允价值变动计入当期损益。



## (2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### 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)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具), 按照公允价值进行后续计量, 除与套期会计有关外, 公允价值变动计入当期损益。

被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, 该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益, 且终止确认该负债时, 计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的, 本公司将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

### ②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债, 按摊余成本进行后续计量, 终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产, 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, 虽然企业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。

若企业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, 且未放弃对该金融资产的控制的, 则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 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, 将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到



的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的, 将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊, 并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产, 或将持有的金融资产背书转让, 需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产; 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的, 则继续判断企业是否对该资产保留了控制, 并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### (4) 金融负债的终止确认

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)与借出方签订协议, 以承担新金融负债的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)的合同条款作出实质性修改的, 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。

#### (5) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的, 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净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。

#### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值, 是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的, 本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格, 且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市



场的, 本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时, 本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可输入值。

#### (7) 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。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利(含分类为权益工具的工具所产生的“利息”)的, 作为利润分配处理。

### 11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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债务工具、租赁应收款, 主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资等。此外, 对合同资产及部分财务担保合同, 也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### (1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础, 对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法(一般方法或简化方法)计提减值准备并确认信用减值损失。

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。其中, 对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指, 本公司在每个资产负债表日评估金融资产(含合同资产等其他适用项目, 下同)的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已显著增加, 本公司按照相当于整个存续期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未显著增加, 本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时, 考虑所有合理且有依据的信息, 包括前



瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具, 本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加, 选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率, 则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外, 本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计, 来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险, 如: 应收关联方款项; 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外, 本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别, 在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末, 本公司计算各类金融资产的预计信用损失, 如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额, 将其差额确认为减值损失; 如果小于当前减值准备的账面金额, 则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征, 将其划分为不同组合:

项 目	确定组合的依据	计算预期信用损失的方法
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行	具有较低信用风险, 不计算预期信用损失。
商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。



## ② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款, 本公司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。

对于包含重大融资成分的应收账款和租赁应收款, 本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外, 基于其信用风险特征, 将其划分为不同组合:

项 目	确定组合的依据	计算预期信用损失的方法
并表范围内款项	本组合为合并范围内客户的应收款项。	不计算预期信用损失。
并表范围外款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失。

应收账款及合同资产账龄与整个存续期预期信用损失率对照表:

账龄	预期信用损失率 (%)
1年以内	3.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	30.00
4-5年	50.00
5年以上	100.00

注, 本公司之子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司因报告分部不同, 1年以内预期信用损失率为5%, 其余各账龄预期信用损失率同上表一致。

## ③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款, 自初始确认日起到期期限在一年内(含一年)的, 列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外, 银行承兑汇票具有较低信用损失, 不计算预期信用损失。

## ④ 其他应收款



本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外, 基于其信用风险特征, 将其划分为不同组合:

项 目	计算预期信用损失的方法
保证金、押金、备用金	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。
代垫及暂付款	
其他款项	

其他应收款款项性质与各阶段预期信用损失率对照表:

项 目	预期信用损失率 (%)		
	第一阶段	第二阶段	第三阶段
保证金、押金、备用金	5.00	50.00	100.00
代垫及暂付款	5.00	50.00	100.00
其他款项	具体根据款项性质确定		

#### ⑤ 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资, 本公司根据本公司金融工具减值政策, 除购买或源生时已发生信用减值的投资资产之外, 公司于每个资产负债表日评估相关投资资产的信用风险自初始确认后是否显著增加, 并按照信用风险自初始确认后已显著增加或未显著增加的情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动。对于购买或源生时已发生信用减值的投资资产, 本公司仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备。

#### 12、 应收票据

详见四、10 金融工具和四、11 金融资产减值的附注。

#### 13、 应收账款

详见四、10 金融工具和四、11 金融资产减值的附注。

#### 14、 应收款项融资

详见四、10 金融工具和四、11 金融资产减值的附注。

#### 15、 其他应收款



详见四、10 金融工具和四、11 金融资产减值的附注。

## 16、 存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、在产品、产成品、库存商品、委托加工物资等, 摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履行成本也列报为存货。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定: 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, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 以所生产的产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。

存货跌价准备的计提方法:

资产负债表日, 按存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备, 计入当期损益, 以后期间存货价值恢复的, 在原已计提的存货跌价准备金额内转回, 转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 17、 合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价, 但本公司已经依据合同履行了履约义务, 且不属于无条件(即仅取决于时间流逝)向客户收款的权利, 在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示, 不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

## 18、 长期股权投资

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。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资, 作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算, 其中如果属于非交易性的, 本公司在初始确认时可选择将其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核算, 其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制, 是指本公司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。重大影响, 是指本公司对被投资单位的财务和经营政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。

#### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的, 在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本, 按照发行股份的面值总额作为股本, 长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本, 合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为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。

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, 该成本视长期股权投资取得方式的不同, 分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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。

#### (2) 后续计量及损益确认方法



对被投资单位具有共同控制(构成共同经营者除外)或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算。此外, 公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时, 长期股权投资按初始投资成本计价, 追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外, 当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时, 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; 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, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值; 对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的, 按照本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, 并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易, 投出或出售的资产不构成业务的, 未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销, 在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失, 属于所转让资产减值损失的, 不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时, 以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外, 如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务, 则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, 本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时, 因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算



应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

#### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”(2)中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

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,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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,按比例结转入当期损益。

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负债相同的基础进行会计处理,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。

## 19、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

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



## 20、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起, 采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	25-50	5	1.9-3.8
机器设备	5-25	5	3.8-19
运输设备	8-12	5	7.92-11.88
其他	5-10	5	9.5-19

注: 公司根据自身实际情况确定类别, 一般包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他等。折旧方法有年限平均法。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态, 本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、26“长期资产减值”。

### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出, 如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量, 则计入固定资产成本, 并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出, 在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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。



## 21、 在建工程

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

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	竣工验收后达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到预定可使用状态

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产, 在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、26“长期资产减值”。

## 22、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时, 开始资本化; 购建或者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时, 停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用, 减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化; 一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率, 确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内, 外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化; 外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 23、 生物资产



公司拥有的消耗性生物资产为林木资产, 主要为针叶树种的工业原料林。

#### (1) 消耗性生物资产确认和计量

消耗性生物资产的确认, 因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产, 与其有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业且成本能够可靠计量。

消耗生物资产按照成本进行初始计量, 包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出。

自行营造的消耗性生物资产, 郁闭前发生的支出计入生物资产成本, 郁闭后发生的支出计入当期损益。

因择伐、间伐或抚育性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出, 计入林木资产的成本

(2) 消耗性生物资产跌价准备的确认标准及计提方法年度终了本公司对消耗性生物资产进行检查, 有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害侵袭或盗伐及市场需求变化等原因, 使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的, 按可变现净值低于其账面价值部分计提跌价准备。对减值影响因素消失的, 在原已计提的跌价准备金额内转回, 转回的金额计入当期损益。

#### (3) 消耗性生物资产的处置

消耗性生物资产采伐出售按其账面价值, 采用蓄积量比例法结转成本。

## 24、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出, 如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量, 则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出, 在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物, 相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物, 则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配, 难以合理分配的, 全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起, 对其原值减去预计净残值和已计提的减值准



备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核, 如发生变更则作为会计估计变更处理。此外, 还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核, 如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的, 则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、其他费用等。

研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- ③无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 能够证明其有用性;
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产;
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的, 将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、26“长期资产减值”。

## 25、 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账, 采用直线法在受益期限或规定的摊销期限内摊销。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; 以经营租赁方式租入固定资产改良支出等长期待摊费用按受益期平均摊销。

## 26、 长期资产减值



对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产, 本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的, 则估计其可收回金额, 进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定; 不存在销售协议但存在资产活跃市场的, 公允价值按照该资产的买方出价确定; 不存在销售协议和资产活跃市场的, 则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 27、 合同负债

合同负债, 是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前, 客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权, 本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点, 将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示, 不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 28、 职工薪酬



本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。  
其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的, 相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系, 或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议, 在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时, 和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日, 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)。

本公司向职工提供的其他长期职工福利, 符合设定提存计划的, 按照设定提存计划进行会计处理, 除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 29、 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 公司将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司
- (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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核, 并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。



### 30、收入

#### (1) 收入的确认和计量所采用的会计政策

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

合同中包含两项或多项履约义务的,本公司在合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务,按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时,如果存在可变对价,本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,并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分,本公司将根据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,对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的,本公司不考虑其中的融资成分。

对于在某一时刻履行的履约义务,本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或服务控制权时,本公司会考虑下列迹象:

- ① 本公司就该商品或服务享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;
- ② 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有了该商品的法定所有权;
- ③ 本公司已将该商品的实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;
- ④ 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;
- ⑤ 客户已接受该商品。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权,来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的,本公司为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入;否则,本公司为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入,该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额,或者按照既定的佣金金额或比例等确定。



## (2) 主要业务类型收入具体确认方法

本公司主要从事原纸及醋酸纤维素的生产和销售, 以客户收货并检验合格取得商品控制权作为收入的确认时点。

## 31、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为:企业取得的, 用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的, 本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为:是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

本公司与资产相关的政府补助的确认方式为:实际收到政府补助, 冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的, 自长期资产可供使用时起, 按照长期资产的预计使用期限, 将递延收益平均分摊转入当期损益, 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, 将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为:除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助, 用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的, 取得时确认为递延收益, 在确认相关成本费用的期间计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的, 取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

## 32、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易(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)之外, 对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项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。

于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

### 33、 租赁

#### (1) 租赁的识别

租赁, 是指在一定期间内, 出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

合同中同时包含多项单独租赁的, 本公司将合同予以分拆, 并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的, 本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

#### (2) 本公司作为承租人的会计处理方法

##### ①初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### ②租赁变更

租赁变更, 是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更, 包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权, 延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日, 是指双方就租赁变更达成一致的日期。

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

- A、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;
- B、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, 本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊, 重新确定变更后的租赁期; 并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现, 以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付



款额的现值时, 本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率; 无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的, 本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响, 本公司区分以下情形进行会计处理:

A、租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的, 承租人应当调减使用权资产的账面价值, 并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

B、其他租赁变更导致租赁负债重新计量的, 承租人相应调整使用权资产的账面价值。

### (3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁, 本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额, 在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

### (4) 使用权资产

使用权资产, 是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日, 本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项:

1) 租赁负债的初始计量金额;

2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额, 存在租赁激励的, 扣除已享受的租赁激励相关金额;

3) 承租人发生的初始直接费用;

4) 承租人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, 属于为生产存货而发生的除外。

在租赁期开始日后, 本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量, 即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的, 相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起, 本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途, 计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时, 根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定, 以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时, 遵循以下原则: 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, 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。

如果使用权资产发生减值, 本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值, 进行后续折旧。

#### (5) 租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额, 是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项, 包括:

- ① 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;
- ② 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;
- ③ 本公司合理确定将行使购买选择权时, 购买选择权的行权价格;
- ④ 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时, 行使终止租赁选择权需支付的款项;
- ⑤ 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时, 本公司采用租赁内含利率作为折现率, 该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的, 采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率, 是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产, 在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关:

- ① 本公司自身情况, 即集团的偿债能力和信用状况;
- ② “借款”的期限, 即租赁期;
- ③ “借入”资金的金额, 即租赁负债的金额;
- ④ “抵押条件”, 即标的资产的性质和质量;
- ⑤ 经济环境, 包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。

本公司以银行贷款利率为基础, 考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后, 本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量:

- ① 确认租赁负债的利息时, 增加租赁负债的账面金额;
- ② 支付租赁付款额时, 减少租赁负债的账面金额;
- ③ 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时, 重新计量租赁负债的账面价值。



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, 但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率, 或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时, 本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后, 发生下列情形时, 本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债, 并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本公司将剩余金额计入当期损益。

- ①实质固定付款额发生变动;
- ②担保余值预计的应付金额发生变动;
- ③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动;
- ④购买选择权的评估结果发生变化;
- ⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

(6) 本公司作为出租人的租赁分类标准和会计处理方法

在租赁开始日, 本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁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, 出租人将该项租赁分类为融资租赁, 除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

#### ①经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间, 本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的, 本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法进行分配, 免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的, 将该费用自租金收入总额中扣除, 按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本, 在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产, 本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧; 对于其他经营租赁资产, 采用系统合理的方法进行摊销。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额, 在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的, 本公司自变更生效日开始, 将其作为一项新的租赁进行会计处理, 与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。



## ②融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的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。

## 34、重要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

公司本期无需披露的会计政策变更。

### (2) 会计估计变更

公司本期未发生会计估计变更。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率/征收率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额, 在扣除当期允许抵扣的进项税额后, 差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	见注 1
土地使用税	土地面积	8 元/平方米、16 元/平方米
房产税	房产原值的 70%、租金	1.20%、12%

注 1: 存在不同企业所得税税率纳税主体的情况说明:



纳税主体名称	所得税税率
宜宾纸业股份有限公司	15%
宜宾竹瑞进出口贸易有限公司	25%
宜宾竹之琨林业有限责任公司	25%
宜宾汇洁环保科技有限公司	25%
四川金竹新材料有限责任公司	25%
四川普什醋酸纤维素有限责任公司	15%
普什醋酸纤维素香港有限公司	16.5%

注: 普什醋酸纤维素香港有限公司税率 16.5%为利得税。

## 2、税收优惠及批文

### (1) 所得税

①根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)之规定, 自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日, 对设在西部地区的鼓励类产业企业(指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务, 且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业), 按应纳税所得额的 15%计征企业所得税。本公司享受上述税收优惠政策。

②2024 年 12 月 6 日, 子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司取得四川省科学技术厅、四川省财政厅和国家税务总局四川省税务局联合核发的高新技术企业证书(证书编号: GR202451004067), 有效期三年, 按照 15%的税率计算缴纳企业所得税。

③根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条之规定, 企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得, 自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 第一年至第三年免征企业所得税, 第四年至第六年减半征收企业所得税。子公司宜宾汇洁环保科技有限公司享受减半征收企业所得税。

④根据《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》(财税[2009]70 号), 企业安置残疾人员的, 在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上, 可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。宜宾纸业股份有限公司、子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司享受上述税收优惠政策。

⑤根据《财政部税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》(财政部税



务总局公告 2023 年第 37 号), 公司在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具, 单位价值不超过 500 万元的, 允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除, 不再分年度计算折旧。子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司享受上述税收优惠政策。

⑥根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 7 号), 公司开展研发活动中实际发生的研发费用, 未形成无形资产计入当期损益的, 在按规定据实扣除的基础上, 自 2023 年 1 月 1 日起, 再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除, 享受该政策要求按照《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》(财税(2015)119 号)的相关规定。子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司享受上述税收优惠政策。

## (2) 增值税

①根据《财政部税务总局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)资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录(2022 年版)5.22 污水处理劳务”项目, 子公司宜宾汇洁环保科技有限公司享受增值税即征即退 70%的优惠政策。

②根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 43 号), 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%抵减应纳增值税税额。子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司享受上述税收优惠政策。

## (3) 房产税

根据《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》财税(2000)125 号第一条: 对按政府规定价格出租的公有住房和廉租住房, 包括企业和自收自支事业单位向职工出租的单位自有住房;房管部门向居民出租的公有住房;落实私房政策中带户发还产权并以政府规定租金标准向居民出租的私有住房等, 暂免征收房产税。子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司享受上述税收优惠政策。

## (4) 资源税

根据《中华人民共和国环境保护税法》中华人民共和国主席令第 61 号第十三条: 纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的, 减按百分之五十征收环境保护税。宜宾纸业股份有限公司、子公司四川普什醋酸纤维素有限责任公司享受上述税收优惠政策。



#### (5) 水资源税

根据《水资源税改革试点实施办法》财税〔2024〕28号第十六条工业用水前一年度用水效率达到国家用水定额先进值的纳税人, 减征本年度百分之二十水资源税。省级水行政主管部门会同同级财政、税务等部门及时公布享受减征政策的纳税人名单。宜宾纸业享受上述税收优惠政策。

#### (6) 土地使用税

根据《财政部 国家税务总局关于印发<关于土地使用税若干问题的补充规定>的通知(国税地字【1989】140号)第八条关于防火、防爆、防毒等安全防范用地应否征税问题, 对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地, 可由各省、自治区、直辖市税务局确定, 暂免征收土地使用税;对仓库库区、厂房本身用地, 应照章征收土地使用税。宜宾纸业享受上述税收优惠政策。

#### (7) 六税两费

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, 享受减免的“六税两费”包括资源税(不含水资源税)、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。子公司四川金竹新材料有限责任公司、宜宾竹瑞进出口贸易有限公司、宜宾竹之琨有限责任公司享受上述税收优惠政策。

### 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出, “年初”指2025年1月1日, “年末”指2025年12月31日, “上年年末”指2024年12月31日, “本年”指2025年度, “上年”指2024年度。

#### 1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	93,934,190.26	91,439,668.50
其他货币资金	38,484,805.08	25,396,334.40
存放财务公司存款	106,796,523.54	6,545,266.77
合 计	239,215,518.88	123,381,269.67



项 目	年末余额	年初余额
其中: 存放在境外的款项总额	186,120.87	4,494,694.82

①其他货币资金明细如下:

项目	年末余额	年初余额
信用证、承兑汇票保证金及利息	28,484,805.08	25,396,334.40
定期存款	10,000,000.00	
合计	38,484,805.08	25,396,334.40

②所有权或使用权受到限制的货币资金明细如下:

项目	年末余额	年初余额
信用证、承兑汇票保证金及利息	28,484,805.08	25,396,334.40
合计	28,484,805.08	25,396,334.40

## 2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	6,594,373.79	4,115,900.00
商业承兑汇票		
小 计	6,594,373.79	4,115,900.00
减: 坏账准备		
合 计	6,594,373.79	4,115,900.00

(2) 年末无已质押的应收票据

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	12,096,430.20	
合计	12,096,430.20	

## 3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1年以内	84,228,616.07	57,028,965.82



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

账 龄	年末余额	年初余额
1 至 2 年	174,625.42	124,321.35
2 至 3 年	133,582.29	3,762,522.65
3 至 4 年	3,689,811.21	2,600,252.89
4 至 5 年	2,501,553.18	4,635.38
5 年以上	12,365,881.45	13,099,058.00
小 计	103,094,069.62	76,619,756.09
减: 坏账准备	21,662,272.52	21,682,585.25
合 计	81,431,797.10	54,937,170.84

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项 计提坏 账准备	12,542,944.48	12.17	12,542,944.48	100.00	
按组合 计提坏 账准备	90,551,125.14	87.83	9,119,328.04	10.07	81,431,797.10
其中:账 龄组合	90,551,125.14	87.83	9,119,328.04	10.07	81,431,797.10
合 计	103,094,069.62	100.00	21,662,272.52	21.01	81,431,797.10

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	13,370,456.12	17.45	13,370,456.12	100.00	
按组合计提坏账准备	63,249,299.97	82.55	8,312,129.13	13.14	54,937,170.84
其中: 账龄组合	63,249,299.97	82.55	8,312,129.13	13.14	54,937,170.84
合计	76,619,756.09	100.00	21,682,585.25	28.30	54,937,170.84

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河南宝之赫纸塑发展有限公司	2,802,091.01	2,802,091.01	2,712,391.30	2,712,391.30	100.00	涉诉
昆明五星洲纸业有限责任公司	886,730.21	886,730.21				
昆明长空纸业有限责任公司	1,468,792.67	1,468,792.67	1,468,792.67	1,468,792.67	100.00	涉诉
陕西家乐纸塑制品有限公司	3,449,663.54	3,449,663.54	3,449,663.54	3,449,663.54	100.00	涉诉
四川清竹源纸业有限责任公司	71,172.00	71,172.00	71,172.00	71,172.00	100.00	涉诉
武汉市汉阳区新宝丰纸制品	1,378,698.55	1,378,698.55	1,378,698.55	1,378,698.55	100.00	涉诉



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
加工厂						
LA/ES 公司	1,403,908.61	1,403,908.61	1,372,738.42	1,372,738.42	100.00	已破产, 期末变动系汇率影响
MAZZUCHEL LI 1849 SPA	1,909,399.53	1,909,399.53	2,089,488.00	2,089,488.00	100.00	注 1
合 计	13,370,456.12	13,370,456.12	12,542,944.48	12,542,944.48	100.00	—

注 1: 2018 年, 普什醋纤与客户交流的 QQ 号被盗, 导致客户误将货款汇至黑客指定的双方合同约定之外的账户。因跨国维权成本过高, 基于双方均有过错, 经协商以客户通过额外增加订单全额弥补普什醋纤损失方式达成和解, 该笔货款全额计提坏账。期末变动系汇率影响。

② 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	84,228,616.07	3,023,775.31	3.59
1-2 年	174,625.42	17,462.54	10.00
2-3 年	62,410.29	12,482.06	20.00
3-4 年	26,052.27	7,815.68	30.00
4-5 年	3,257.28	1,628.64	50.00
5 年以上	6,056,163.81	6,056,163.81	100.00
合 计	90,551,125.14	9,119,328.04	10.07

(3) 坏账准备的情况



类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		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	13,370,456.12	148,918.28	-976,429.92			12,542,944.48
按组合计提坏账准备	8,312,129.13	807,198.91				9,119,328.04
合计	21,682,585.25	956,117.19	-976,429.92			21,662,272.52

注: 本年收回前期已单独全额计提坏账准备的应收账款 976,429.92 元。

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 54,317,367.20 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 52.69 %, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 3,908,338.19 元。

#### 4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据	71,491,027.50	17,891,679.60
应收账款		
合计	71,491,027.50	17,891,679.60

(2) 年末无质押的应收款项融资。

(3) 年末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

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
应收票据	91,655,550.93	
合计	91,655,550.93	



## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,438,974.54	94.28	12,734,188.05	98.67
1 至 2 年	164,877.69	4.52	159,135.10	1.23
2 至 3 年	33,382.48	0.92	10,321.02	0.08
3 年以上	10,321.02	0.28	2,646.02	0.02
合 计	3,647,555.73	100.00	12,906,290.19	100.00

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付款项总金额为 2,174,552.65 元, 占预付款项期末余额合计数的比例为 59.62 %。

## 6、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,836,443.16	193,292,646.77
合 计	1,836,443.16	193,292,646.77

### (1) 其他应收款

#### ① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,831,998.84	193,186,545.91
1 至 2 年	60,000.00	2,000.00
2 至 3 年	2,000.00	485,901.68
3 至 4 年	292,105.58	1,176,571.16
4 至 5 年	1,176,571.16	65,995.94
5 年以上	6,454,566.35	6,431,570.41
小 计	9,817,241.93	201,348,585.10



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

账 龄	年末余额	年初余额
减: 坏账准备	7,980,798.77	8,055,938.33
合 计	1,836,443.16	193,292,646.77

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金、押金、备用金	933,367.07	1,278,949.28
代垫及暂付款	593,249.30	168,953.04
资金集中管理款		191,413,107.70
其他款项	8,290,625.56	8,487,575.08
小 计	9,817,241.93	201,348,585.10
减: 坏账准备	7,980,798.77	8,055,938.33
合 计	1,836,443.16	193,292,646.77

注: 本年期初已全部收回资金集中管理款。

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025年1月1日余额	17,697.19	364,103.63	7,674,137.51	8,055,938.33
2025年1月1日余额在 本年:				
——转入第二阶段	-3,000.00	3,000.00		
——转入第三阶段		-292,105.58	292,105.58	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	11,858.49	-43,998.05	-43,000.00	-75,139.56



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	26,555.68	31,000.00	7,923,243.09	7,980,798.77

④ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他 变动	
坏账准备	8,055,938.33	-75,139.56				7,980,798.77
合 计	8,055,938.33	-75,139.56				7,980,798.77

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款合计数的汇总金额为4,400,877.42元, 占其他应收款年末余额合计数的比例为 44.83%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 4,400,877.42 元。

7、存货

(1) 存货分类



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	292,408,845.68	11,582,547.21	280,826,298.47
周转材料	7,408,677.31		7,408,677.31
在产品	9,459,524.00	350,258.64	9,109,265.36
库存商品	234,440,121.18	7,541,932.55	226,898,188.63
委托加工物资	1,690,500.26		1,690,500.26
在途物资	33,028,728.42	80,032.76	32,948,695.66
消耗性生物资产	47,968,545.35		47,968,545.35
合计	626,404,942.20	19,554,771.16	606,850,171.04

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	270,370,643.93	19,960,652.51	250,409,991.42
周转材料	4,833,895.69		4,833,895.69
在产品	8,414,550.11	2,287,039.40	6,127,510.71
库存商品	176,097,021.39	9,792,431.25	166,304,590.14
委托加工物资	776,925.01		776,925.01
在途物资	43,124,871.48	2,772,746.26	40,352,125.22
消耗性生物资产	50,789,828.27		50,789,828.27
合计	554,407,735.88	34,812,869.42	519,594,866.46

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或 转销	其他	
原材料	19,960,652.51	33,990,767.15		42,368,872.45		11,582,547.21
周转材料						
在产品	2,287,039.40	3,624,673.78		5,561,454.54		350,258.64
库存商品	9,792,431.25	24,250,603.80		26,501,102.50		7,541,932.55
委托加工物资						
在途物资	2,772,746.26	1,596,354.47		4,289,067.97		80,032.76
消耗性生物资产						
合计	34,812,869.42	63,462,399.20		78,720,497.46		19,554,771.16

#### 8、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
留抵增值税	9,436,402.54	
预交税费	231,239.03	601,923.17
企业财产保险	189,794.21	173,693.74
其他	2,574,328.06	2,168,519.03
合 计	12,431,763.84	2,944,135.94



## 9、长期股权投资

### (1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他权益变 动	宣告发放 现金股利或利 润		
一、联营企业									
宜宾天畅物流 有限责任公司	12,828,639.64			-552,582.75		534,377.58			12,810,434.47
宜宾五昆供应 链股权投资合 伙企业(有限合 伙)	24,933,568.87			658,675.63			424,285.71		25,167,958.79
小 计	37,762,208.51			106,092.88		534,377.58	424,285.71		37,978,393.26
合 计	37,762,208.51			106,092.88		534,377.58	424,285.71		37,978,393.26



### 10、其他非流动金融资产

项 目	年末余额	年初余额
权益工具投资	1,500,000.00	1,500,000.00
合 计	1,500,000.00	1,500,000.00

### 11、投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	2,323,748.58	260,518.20	2,584,266.78
2、本年增加金额			
(1) 外购			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	2,323,748.58	260,518.20	2,584,266.78
二、累计折旧和 累计 摊销			
1、年初余额	2,207,561.15	260,518.20	2,468,079.35
2、本年增加金额			
(1) 计提或摊销			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额	2,207,561.15	260,518.20	2,468,079.35
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			



宜宾纸业股份有限公司  
 2025年度财务报表合并附注  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	116,187.43		116,187.43
2、年初账面价值	116,187.43		116,187.43

**12、 固定资产**

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	2,051,429,736.71	2,165,877,049.26
固定资产清理	210,752.53	1,145,324.53
合 计	2,051,640,489.24	2,167,022,373.79



(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	预转固定资产	其他	合计
一、账面原值						
1、年初余额	1,264,912,808.71	2,973,540,098.41	22,910,693.72	104,986,314.25	205,696,413.63	4,572,046,328.72
2、本年增加金额	4,804,103.71	57,371,330.06	596,340.05	35,983,615.88	2,091,589.15	100,846,978.85
(1) 购置	896,823.67	37,132,076.55	596,340.05		1,678,767.76	40,304,008.03
(2) 在建工程转入	2,687,698.84	257,144.99		35,983,615.88	273,792.00	39,202,251.71
(3) 其他	1,219,581.20	19,982,108.52			139,029.39	21,340,719.11
3、本年减少金额		12,574,895.73	1,128,869.10	21,212,561.28	1,789,059.25	36,705,385.36
(1) 处置或报废		12,574,895.73	1,128,869.10		1,649,156.75	15,352,921.58
(2) 其他				21,212,561.28	139,902.50	21,352,463.78
4、年末余额	1,269,716,912.42	3,018,336,532.74	22,378,164.67	119,757,368.85	205,998,943.53	4,636,187,922.21
二、累计折旧						
1、年初余额	354,296,942.86	1,875,708,763.40	14,199,629.12	2,479,440.62	147,721,278.37	2,394,406,054.37
2、本年增加金额	35,726,502.51	127,955,001.62	1,694,448.93	8,403,023.17	19,031,781.53	192,810,757.76



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	预转固定资产	其他	合计
(1) 计提	35,726,502.51	127,955,001.62	1,694,448.93	8,403,023.17	19,031,781.53	192,810,757.76
3、本年减少金额		10,342,529.86	862,481.75	1,661,029.08	1,517,906.36	14,383,947.05
(1) 处置或报废		10,342,529.86	862,481.75		1,517,906.36	12,722,917.97
(2) 其他				1,661,029.08		1,661,029.08
4、年末余额	390,023,445.37	1,993,321,235.16	15,031,596.30	9,221,434.71	165,235,153.54	2,572,832,865.08
三、减值准备						
1、年初余额		10,320,383.35	1,328,018.57		114,823.17	11,763,225.09
2、本年增加金额		422,997.40	45,400.36			468,397.76
(1) 计提		422,997.40	45,400.36			468,397.76
3、本年减少金额		306,302.43				306,302.43
(1) 处置或报废		306,302.43				306,302.43
4、年末余额		10,437,078.32	1,373,418.93		114,823.17	11,925,320.42
四、账面价值						
1、年末账面价值	879,693,467.05	1,014,578,219.26	5,973,149.44	110,535,934.14	40,648,966.82	2,051,429,736.71
2、年初账面价值	910,615,865.85	1,087,510,951.66	7,383,046.03	102,506,873.63	57,860,312.09	2,165,877,049.26



② 本期抵押或诉讼查封的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	账面价值	备注
房屋建筑物	14,874,387.62	3,778,095.06	11,096,292.56	抵押
房屋建筑物	3,082,355.43	782,918.17	2,299,437.26	诉讼保全担保
合 计	17,956,743.05	4,561,013.23	13,395,729.82	

③ 暂时闲置或预计未来无法使用的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	22,967,630.20	11,234,073.09	10,437,078.32	1,296,478.79	
运输设备	2,751,915.24	1,226,984.02	1,373,418.93	151,512.29	
其他	704,333.47	554,293.58	114,823.17	35,216.72	
合 计	26,423,878.91	13,015,350.69	11,925,320.42	1,483,207.80	

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
成品/备件库房	4,774,500.00	正在办理中

⑤ 固定资产减值测试情况

A、可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面净值	可收回金额	减值金额	公允价值 和处置 费用的 确定 方式	关键 参数	关键 参数 的 确 定 依 据
运输设备	1,524,931.22	151,512.29	1,373,418.93	公司综合考虑市场询价 与预计残值后, 对闲置 资产的可收回金额进行 预估	—	
机器设备	11,514,183.30	1,077,104.98	10,437,078.32			
其他设备	149,831.38	35,008.21	114,823.17			
合 计	13,188,945.90	1,263,625.48	11,925,320.42			

(2) 固定资产清理

项 目	年末余额	年初余额
待报废设备	210,752.53	1,145,324.53



项 目	年末余额	年初余额
合 计	210,752.53	1,145,324.53

### 13、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	190,131,477.13	6,275,338.26
工程物资	795,995.59	
合 计	190,927,472.72	6,275,338.26

#### (1) 在建工程

##### ① 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	190,131,477.13		190,131,477.13	6,275,338.26		6,275,338.26
合 计	190,131,477.13		190,131,477.13	6,275,338.26		6,275,338.26



② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	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: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
竹浆模塑项目	162,480,300.00	242,970.55	114,214,616.72		793,300.00	113,664,287.27	69.96	在建				自有资金
绿色智能包装纸箱项目	282,660,900.00	175,194.32	70,925,447.86			71,100,642.18	25.15	在建				自有资金
食品纸机节能提质改造项目	49,500,000.00	5,277,576.73	25,046,188.61	30,323,765.34			61.26	部分完工				注 1
宜宾纸业创建绩效引领性企业技术改造项目	11,920,000.00		4,853,821.36	3,994,755.60		859,065.76	40.72	部分完工				注 1
设备更新及自动化提升项目	25,400,000.00		2,362,381.07			2,362,381.07	9.30	在建				注 1



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	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: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
宜宾纸业生产系统节能降碳-碱回收布袋除尘系统改造项目	13,000,000.00		1,134,792.66			1,134,792.66	8.73	在建				注 1
合计	544,961,200.00	5,695,741.60	218,537,248.28	34,318,520.94	793,300.00	189,121,168.94						

注 1: 自有资金和政府资金。



③ 本年计提在建工程减值准备情况

本期在建工程无减值迹象, 在建工程减值准备期末无余额。

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额		
2、本年增加金额	940,218.15	940,218.15
(1) 租赁	940,218.15	940,218.15
3、本年减少金额		
(1) 退租		
4、年末余额	940,218.15	940,218.15
二、累计折旧		
1、年初余额		
2、本年增加金额	94,021.80	94,021.80
(1) 计提	94,021.80	94,021.80
3、本年减少金额		
(1) 退租		
4、年末余额	94,021.80	94,021.80
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 退租		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	846,196.35	846,196.35



项 目	房屋及建筑物	合 计
2、年初账面价值		

## 15、无形资产

### (1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	商标权	软件	非专利技术	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	128,017,265.12	40,000.00	620,540.95	157,292,778.80	285,970,584.87
2、本年增加金额	25,733,618.88	15,920.80	334,520.00	-	26,084,059.68
(1) 购置	25,733,618.88	15,920.80	334,520.00	-	26,084,059.68
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额	153,750,884.00	55,920.80	955,060.95	157,292,778.80	312,054,644.55
二、累计摊销					
1、年初余额	34,648,640.09	19,999.80	127,867.72	44,041,977.86	78,838,485.47
2、本年增加金额	3,141,310.93	5,194.52	130,178.04	3,145,855.56	6,422,539.05
(1) 计提	3,141,310.93	5,194.52	130,178.04	3,145,855.56	6,422,539.05
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额	37,789,951.02	25,194.32	258,045.76	47,187,833.42	85,261,024.52
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	115,960,932.98	30,726.48	697,015.19	110,104,945.38	226,793,620.03



项 目	土地使用权	商标权	软件	非专利技术	合 计
2、年初账面价值	93,368,625.03	20,000.20	492,673.23	113,250,800.94	207,132,099.40

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

公司无未办妥产权证书的土地使用权情况。

### 16、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加 金额	本年摊销金 额	其他 减少 金额	年末余额
竹基地建设	2,666,946.96		2,020,420.32		646,526.64
大修项目	3,862,032.57	367,277.64	1,989,667.67		2,239,642.54
园区景观建设费	104,680.99		104,680.99		
CFB 锅炉除尘脱硫项目	2,494,547.13		2,494,547.13		
回收钢结构防腐工程	672,230.92		196,750.44		475,480.48
其他改造及检修项目	776,170.15	313,181.91	685,376.70		403,975.36
合 计	10,576,608.72	680,459.55	7,491,443.25		3,765,625.02

### 17、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明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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	8,258,042.07	1,572,228.52	5,064,356.45	759,653.47
递延收益	7,240,163.72	1,086,024.55	1,944,444.44	291,666.66
租赁负债	850,494.75	127,574.23		
合 计	16,348,700.54	2,785,827.30	7,008,800.89	1,051,320.13

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	846,196.35	126,929.42		
合 计	846,196.35	126,929.42		

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	52,865,120.80	97,209,127.00
可抵扣亏损	472,098,286.12	404,483,772.23
未实现毛利	532,156.38	866,988.15
合 计	525,495,563.30	502,559,887.38

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年		76,121,805.12	
2026 年			
2027 年			
2028 年	93,910,716.76	94,015,703.80	
2029 年	201,959,526.41	234,346,263.31	
2030 年	176,228,042.95		
合 计	472,098,286.12	404,483,772.23	

注: 由于所得税年终汇算清缴时间晚于年报披露时间, 致使部分期间年末可抵扣亏损较年初可抵扣亏损发生变化。

18、其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	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	4,026,307.77		4,026,307.77	8,866,678.15		8,866,678.15
合 计	4,026,307.77		4,026,307.77	8,866,678.15		8,866,678.15



19、所有权或使用权受限资产

项 目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	28,484,805.08	28,484,805.08	其他	银行承兑汇 票保证金	25,396,334.40	25,396,334.40	其他	银行承兑汇票 保证金
应收款项融资					500,000.00	500,000.00	质押	银行承兑汇票 质押
固定资产	14,874,387.62	11,096,292.56	抵押	担保抵押	14,874,387.62	11,453,277.92	抵押	担保抵押
固定资产	3,082,355.43	2,299,437.26	查封	诉讼保全担 保				
合 计	46,441,548.13	41,880,534.90	—	—	40,770,722.02	37,349,612.32	—	—

注 1: 公司将原值为 1,487.44 万元的房屋建筑物作为抵押物向中信银行宜宾支行申请最高额度为 8,000 万元的综合授信, 已于 2026 年 2 月解除抵押。

注 2: 公司以原值为 308.24 万元的房屋建筑物为民事诉讼保全提供担保。

注 3: 公司将持有的醋纤公司 67%的股权质押给浦发银行取得借款。



## 20、短期借款

### (1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
保证借款		
信用借款	219,025,423.80	80,000,000.00
应付利息	162,310.57	38,666.67
合 计	219,187,734.37	80,038,666.67

## 21、应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	162,548,763.39	146,728,016.62
商业承兑汇票		
合 计	162,548,763.39	146,728,016.62

注：本年末无已到期未支付的应付票据。

## 22、应付账款

### (1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付货款及工程款	554,706,716.63	294,545,402.26
合 计	554,706,716.63	294,545,402.26

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款  
无。

## 23、预收款项

### (1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
预收租金		72,857.15
合 计		72,857.15



## 24、合同负债

### (1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
预收货款	29,939,069.25	44,106,065.46
合 计	29,939,069.25	44,106,065.46

### (2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

无。

## 25、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	60,438,465.86	216,030,661.41	200,566,733.05	75,902,394.22
二、离职后福利-设定提存计划		23,932,244.32	23,932,244.32	
三、辞退福利				
合 计	60,438,465.86	239,962,905.73	224,498,977.37	75,902,394.22

### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	40,136,582.32	179,434,714.25	164,205,453.62	55,365,842.95
2、职工福利费		6,062,337.92	6,062,337.92	
3、社会保险费		12,808,538.96	12,808,538.96	
其中：医疗保险费		11,055,607.10	11,055,607.10	
工伤保险费		1,252,792.68	1,252,792.68	
生育保险费		500,139.18	500,139.18	
4、住房公积金		14,293,482.00	14,293,482.00	
5、工会经费和职工教育经费	20,301,883.54	3,431,588.28	3,196,920.55	20,536,551.27



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	60,438,465.86	216,030,661.41	200,566,733.05	75,902,394.22

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		23,067,847.76	23,067,847.76	
2、失业保险费		864,396.56	864,396.56	
合 计		23,932,244.32	23,932,244.32	

26、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	2,259,399.73	12,460,024.31
城市维护建设税	498,580.36	945,517.01
教育费附加	234,316.72	567,310.21
地方教育费附加	156,211.15	378,206.80
企业所得税	7,720,143.39	12,641,164.99
个人所得税	55,940.99	31,862.09
印花税	363,386.75	465,640.43
水资源税	290,340.08	376,365.90
环境保护税	251,216.98	173,364.51
其他		728.10
合 计	11,829,536.15	28,040,184.35

27、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	年末余额	年初余额
其他应付款	49,605,111.87	123,893,423.61
合 计	49,605,111.87	123,893,423.61

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
保证金、押金	28,659,913.35	35,445,016.12
资源补偿费	533,238.80	533,238.80
质保金	2,947,291.89	3,265,667.35
股权投资款(注1)		32,778,244.21
其他(注2)	17,464,667.83	51,871,257.13
合 计	49,605,111.87	123,893,423.61

注1: 股权投资款年初余额为公司收购醋纤公司时应付普什集团的过渡期损益金额。

注2: 主要系外部往来款、代收待支款项等。

②账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

无。

28、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款(附注六、30)	12,900,000.00	
1年内到期的租赁负债(附注六、31)	181,546.23	
1年内到期的长期借款利息	1,299,112.51	1,398,274.47
1年内到期的其他非流动负债(附注六、33)	52,000,000.00	52,000,000.00
合 计	66,380,658.74	53,398,274.47

29、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	3,892,078.97	5,561,763.55
四川省宜宾普什集团有限公司		386,651,043.32



项 目	年末余额	年初余额
合 计	3,892,078.97	392,212,806.87

注: 醋纤公司按与普什集团签订的《债务偿还协议》约定, 已还清普什集团借款本金386,651,043.32元。

### 30、长期借款

#### (1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	42,075,000.00	
信用借款	598,000,000.00	119,999,999.98
保证借款	996,390,000.00	1,457,890,000.00
减: 一年内到期的长期借款(附注六、28)	12,900,000.00	
合 计	1,623,565,000.00	1,577,889,999.98

### 31、租赁负债

项 目	年末余额	年初余额
房屋及建筑物	850,494.75	
减: 一年内到期的租赁负债(附注六、28)	181,546.23	
合 计	668,948.52	

### 32、递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	27,903,309.78	34,429,138.97	11,375,003.67	50,957,445.08	
合 计	27,903,309.78	34,429,138.97	11,375,003.67	50,957,445.08	—



### 33、其他非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
四川省宜宾普什集团有限公司	260,164,924.52	312,164,924.52
减: 1年内到期的其他非流动负债	52,000,000.00	52,000,000.00
合计	208,164,924.52	260,164,924.52

### 34、股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	176,904,002.00						176,904,002.00

### 35、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	190,438,156.10			190,438,156.10
其他资本公积	105,037,998.63	534,377.58		105,572,376.21
合 计	295,476,154.73	534,377.58		296,010,532.31

注: 权益法投资单位宜宾天畅物流有限责任公司的专项储备变动导致资本公积增加534,377.58元。

### 36、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-508,693.12						-508,693.12
其中: 外币	-508,693.12						-508,693.12



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年 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	
财务报表 折算差额							
其他综合 收益合计	-508,693.12						-508,693.12

### 37、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	5,175,363.81	9,800,430.05	7,128,194.47	7,847,599.39
合计	5,175,363.81	9,800,430.05	7,128,194.47	7,847,599.39

### 38、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	7,810,550.11			7,810,550.11
合计	7,810,550.11			7,810,550.11

### 39、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-263,834,096.11	-5,626,667.66
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		-129,779,679.18
调整后年初未分配利润	-263,834,096.11	-135,406,346.84
加: 本年归属于母公司股东的净利润	27,340,173.01	-128,427,749.27
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		



项 目	本 年	上 年
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	-236,493,923.10	-263,834,096.11

#### 40、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,312,175,240.94	1,834,933,398.20	2,227,845,031.48	1,973,287,782.19
其他业务	14,583,869.03	6,837,001.15	9,712,037.34	2,119,657.16
合 计	2,326,759,109.97	1,841,770,399.35	2,237,557,068.82	1,975,407,439.35

##### (2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分 类:				
纸品	1,507,070,005.54	1,357,475,033.88	1,412,336,698.94	1,422,381,751.14
醋酸纤维	805,105,235.40	477,458,364.32	815,508,332.54	550,906,031.05
其他	14,583,869.03	6,837,001.15	9,712,037.34	2,119,657.16
合 计	2,326,759,109.97	1,841,770,399.35	2,237,557,068.82	1,975,407,439.35
按经营地区分 类:				
东部地区	964,817,060.95	693,761,024.27	844,381,646.18	698,528,516.54
西部地区	855,112,913.82	747,875,804.11	736,535,027.43	718,790,971.23
中部地区	318,380,798.64	269,704,566.00	537,901,045.41	475,119,255.24
境外	188,448,336.56	130,429,004.97	118,739,349.80	82,968,696.34



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合 计	2,326,759,109.97	1,841,770,399.35	2,237,557,068.82	1,975,407,439.35
按商品转让的 时间分类:				
在某一时点转 让	2,324,540,851.19	1,841,149,158.72	2,236,094,249.32	1,974,582,985.00
在某一时段内 转让	2,218,258.78	621,240.63	1,462,819.50	824,454.35
合 计	2,326,759,109.97	1,841,770,399.35	2,237,557,068.82	1,975,407,439.35

#### 41、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
房产税	6,532,678.04	5,572,447.41
土地使用税	5,047,938.68	4,918,370.53
城市维护建设税	3,801,773.44	4,100,439.03
教育费附加	2,138,949.04	2,460,263.40
地方教育费附加	1,425,966.07	1,640,175.89
印花税	1,292,772.12	1,349,581.47
水资源税	1,225,502.70	1,596,163.10
环境保护税	785,476.79	1,331,767.99
车船使用税	19,406.35	8,611.75
合 计	22,270,463.23	22,977,820.57

注: 各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

#### 42、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	10,414,849.86	7,850,115.16
广告宣传及展会费	229,821.50	1,736,688.31



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	本年发生额	上年发生额
仓储及租赁费	5,498,529.82	4,319,218.39
差旅费	971,145.58	704,960.61
业务招待费	291,079.42	250,916.54
市场开发费	908,742.02	484,400.20
咨询顾问费	435,191.03	358,703.74
其他	1,840,313.51	1,629,932.17
合 计	20,589,672.74	17,334,935.12

#### 43、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	71,867,427.99	61,402,075.07
折旧费	13,800,309.55	12,845,968.43
长期待摊费用摊销	2,061,097.57	3,927,413.68
无形资产摊销	2,582,701.16	2,578,338.63
车辆耗费	1,771,496.40	2,390,404.27
水电气费	1,792,219.50	2,163,457.42
业务招待、差旅、办公、诉讼费用	1,692,257.91	1,599,493.45
修理费	2,301,295.28	3,063,592.48
聘请中介机构费	2,315,231.65	3,933,703.91
机物料消耗	380,777.28	836,830.94
董事会会费及信息披露费	499,749.61	760,698.60
安全生产费	9,467,314.48	7,165,396.74
其他	5,909,707.44	4,392,183.09
合 计	116,441,585.82	107,059,556.71

#### 44、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
物料消耗	23,014,410.42	26,986,034.59



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	本年发生额	上年发生额
工资性费用	6,720,754.50	4,369,301.40
折旧费	2,824,954.85	4,067,716.57
燃料动力费	8,606,666.19	10,127,007.66
其他费用	8,676,501.54	5,173,596.33
合 计	49,843,287.50	50,723,656.55

#### 45、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	54,035,068.51	60,398,376.73
减: 利息收入	4,864,534.27	3,174,794.12
手续费支出	312,079.29	331,948.27
汇兑损益	-1,855,387.80	1,419,200.40
其他	1,393,867.86	3,322,506.43
合 计	49,021,093.59	62,297,237.71

#### 46、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助	14,363,664.71	13,633,108.74	14,363,664.71
增值税即征即退	64,348.24	2,163,989.92	
先进制造业增值税加计抵减	729,084.19	5,556,838.81	
代扣个人所得税手续费返回	31,994.88	40,513.64	
合 计	15,189,092.02	21,394,451.11	14,363,664.71

计入其他收益的政府补助的具体情况, 请参阅附注十、“政府补助”。



#### 47、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	106,092.88	1,093,683.10
合 计	106,092.88	1,093,683.10

#### 48、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	20,312.73	4,095,338.25
其他应收款坏账损失	75,139.56	474,781.02
合 计	95,452.29	4,570,119.27

上表中, 损失以“—”号填列, 收益以“+”号填列。

#### 49、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-63,462,399.20	-66,794,412.94
固定资产减值损失	-468,397.76	-10,079,774.54
合 计	-63,930,796.96	-76,874,187.48

上表中, 损失以“—”号填列, 收益以“+”号填列。

#### 50、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-1,049,778.32	-53,652.83	-1,049,778.32
使用权资产处置收益		105,893.00	
消耗性生物资产处置收益		-9,843,054.91	
合 计	-1,049,778.32	-9,790,814.74	-1,049,778.32

#### 51、 营业外收入



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额)
政府补助	1,820,000.00	10,116,851.85	1,820,000.00
无法支付的款项	134,529.34	588,518.79	134,529.34
违约赔偿收入	635,776.91	572,803.69	635,776.91
其他	33,146.21	47,227.78	33,146.21
合 计	2,623,452.46	11,325,402.11	2,623,452.46

## 52、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,344,584.75		2,344,584.75
对外捐赠	236,754.00	47,200.00	236,754.00
其他	1,276,021.69	162,274.41	1,276,021.69
合 计	3,857,360.44	209,474.41	3,857,360.44

## 53、所得税费用

### (1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	55,834,116.34	28,195,846.82
递延所得税费用	-1,607,577.75	-1,034,441.23
合 计	54,226,538.59	27,161,405.59

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	175,998,761.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	26,399,814.25
子公司适用不同税率的影响	7,368,387.66
调整以前期间所得税的影响	2,030,645.61
非应税收入的影响	183,351.21



项 目	本年发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	506,980.63
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,801,421.35
本年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	26,385,029.52
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-146,248.93
其他(研发加计扣除影响)	-5,700,000.00
所得税费用	54,226,538.59

#### 54、其他综合收益

详见附注六、36。

#### 55、现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

##### ①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	39,237,800.01	27,105,509.08
往来款	37,805,957.84	41,995,748.15
利息收入	3,411,403.54	3,122,548.01
收回资金集中管理款	191,413,107.70	
其他	14,489,574.22	11,930,383.41
合 计	286,357,843.31	84,154,188.65

##### ②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
付现费用	29,092,322.51	30,767,974.98
往来款	73,364,479.77	23,282,143.43
手续费	312,079.29	338,049.82



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	本年发生额	上年发生额
其他		34,400.89
资金集中管理款		33,225,950.86
合 计	102,768,881.57	87,648,519.98

(2) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
担保费	1,629,920.00	4,379,970.00
租赁费	66,387.81	1,737,934.00
归还普什集团的借款本金	438,651,043.32	
归还普什集团的借款利息	1,197,976.63	
购买普什醋纤股权价款	32,778,244.21	206,230,132.87
合 计	474,323,571.97	212,348,036.87

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款	32,778,244.21			32,778,244.21		
短期借款	80,038,666.67	360,025,423.80	4,077,767.15	224,954,123.25		219,187,734.37
其他流动负 债	386,651,043.32		2,446,865.51	387,849,019.95	1,248,888.88	-0.00
其他非流动 负债(含一年 内到期)	312,164,924.52			52,000,000.00		260,164,924.52
长期借款(含 一年内到期)	1,579,288,274.45	645,000,000.00	47,501,738.37	634,025,900.31		1,637,764,112.51
租赁负债(含 一年内到期)			992,906.03		142,411.28	850,494.75
合计	2,390,921,153.17	1,005,025,423.80	55,019,277.06	1,331,607,287.72	1,391,300.16	2,117,967,266.15



## 56、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	121,772,223.08	-73,895,803.82
加: 资产减值准备	63,930,796.96	76,874,187.48
信用减值损失	-95,452.29	-4,570,119.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	192,810,757.76	235,779,268.36
使用权资产折旧	94,021.80	3,010,626.86
无形资产摊销	6,422,539.05	6,290,189.85
长期待摊费用摊销	7,491,443.25	10,914,927.78
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)	1,049,778.32	9,790,814.74
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,344,584.75	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	56,074,521.37	64,653,551.23
投资损失(收益以“-”号填列)	-106,092.88	-1,093,683.10
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,734,507.17	790,369.94
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	126,929.42	-1,824,811.17
存货的减少(增加以“-”号填列)	-71,997,206.32	144,715,877.55
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	118,237,942.41	2,362,198.03
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	22,497,236.07	-106,901,645.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	518,919,515.58	366,895,948.90
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期增加的使用权资产		



补充资料	本年金额	上年金额
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	210,730,713.80	97,984,935.27
减: 现金的年初余额	97,984,935.27	48,221,483.31
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	112,745,778.53	49,763,451.96

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	210,730,713.80	97,984,935.27
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	200,730,713.80	97,984,935.27
可随时用于支付的其他货币资金	10,000,000.00	
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	210,730,713.80	97,984,935.27
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

57、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			64,418,948.77
其中: 美元	7,561,355.23	7.0288	53,147,253.64
欧元	1,368,671.62	8.2355	11,271,695.13
应收账款			19,924,244.65
其中: 美元	1,874,111.10	7.0288	13,172,752.10



项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
欧元	819,803.60	8.2355	6,751,492.55

## 58、 租赁

(1) 本公司作为承租人

① 使用权资产、租赁负债情况参见本附注六、14, 六、31。

② 计入本年损益情况

项目	计入本年损益金额
租赁负债的利息	8,697.48
短期租赁费用 (适用简化处理)	18,238,079.84
低价值资产租赁费用 (适用简化处理)	1,550.00

注: 上表中“短期租赁费用”不包含租赁期在 1 个月以内的租赁相关费用; “低价值资产租赁费用”不包含包括在“短期租赁费用”中的低价值资产短期租赁费用。

③ 与租赁相关的现金流量流出情况

项目	现金流量类别	本年金额
租赁保证金	筹资活动现金 流出	66,387.81
对短期租赁和低价值资产支付的付款额 (适用于简化处理)	经营活动现金 流出	15,416,591.96
合计	——	15,482,979.77

(2) 本公司作为出租人

① 经营租赁

项 目	2025 年度	2024 年度
租赁收入	1,401,087.35	519,423.27



## 七、 研发支出

### 1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
物料消耗	23,014,410.42	26,986,034.59
工资性费用	6,720,754.50	4,369,301.40
折旧费	2,824,954.85	4,067,716.57
燃料动力费	8,606,666.19	10,127,007.66
其他费用	8,676,501.54	5,173,596.33
合 计	49,843,287.50	50,723,656.55
其中：费用化研发支出	49,843,287.50	50,723,656.55
资本化研发支出		

### 2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

## 八、 合并范围的变更

本年度合并范围较上年未发生变化。

## 九、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益



(1) 本公司的构成

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	
宜宾竹之琨林业有限责任公司	宜宾	2000 万元	宜宾市裴石轻工业园	加工、贸易	100.00		投资设立
宜宾竹瑞进出口贸易有限公司	宜宾	2000 万元	宜宾市港报税物流中心	出口贸易	100.00		投资设立
宜宾汇洁环保科技有限公司	宜宾	2000 万元	宜宾市裴石轻工业园	研究和试验发展	100.00		投资设立
四川金竹新材料有限责任公司	宜宾	20000 万元	宜宾市翠屏区岷江西路 150 号 67 幢 1-2 层	生物基材料、纸制品加工	60.00		投资设立
四川普什醋酸纤维素有限责任公司	宜宾	20000 万元	宜宾市长宁县长宁镇曙光村 9 社	人造纤维(纤维素纤维)制造	67.00		同一控制企业下合并
普什醋酸纤维素香港有限公司	香港	10 万港元	Rooms 05-15,13AF.,SouthTower, World Finance Centre,Harbour City, 17 Canton Road,Tsim Sha Tsui, Kowloon, HongKong	进出口贸易		67	同一控制企业下合并



(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
四川金竹新材料有限责任公司	40.00	21,081,021.72		101,746,494.58
四川普什醋酸纤维素有限责任公司	33.00	73,351,028.35		133,086,896.86

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	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
四川金竹新材料有限责任公司	155,959,466.33	233,141,102.75	389,100,569.08	134,734,332.64		134,734,332.64
四川普什醋酸纤维素有限责任公司	411,560,963.50	495,847,216.90	907,408,180.40	288,709,465.31	215,405,088.24	504,114,553.55

子公司名称	年初余额					
	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
四川金竹新材料有限责任公司	2,440,015.89	418,164.87	2,858,180.76	2,860,604.87		2,860,604.87
四川普什醋酸纤维素有限责任公司	520,396,510.22	513,405,961.16	1,033,802,471.38	593,171,694.89	262,109,368.96	855,281,063.85



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
四川金竹新材料有 限责任公司	261,639,685.64	52,702,554.29	52,702,554.29	-26,106,347.70		-2,424.11	-2,424.11	2,440,015.89
四川普什醋酸纤维 素有限责任公司	806,731,995.47	222,275,843.47	222,275,843.47	409,654,083.12	817,022,737.46	165,251,257.87	165,251,257.87	250,975,761.38



## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

本期公司无需披露的重要合营企业或联营企业。

### (2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营企业:		
联营企业:		
投资账面价值合计	37,978,393.26	37,762,208.51
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	106,092.88	1,093,683.10
—其他综合收益		
—综合收益总额	106,092.88	1,093,683.10

公司的联营企业为宜宾天畅物流有限责任公司和宜宾五昆供应链股权投资合伙企业(有限合伙), 因来自于联营企业的投资收益占本公司归母公司净利润的比例不足 10%, 对本公司财务数据未产生重要影响, 故作为不重要的联营企业进行数据披露。

## 十、政府补助

### 1、年末按应收金额确认的政府补助

报告期末无按应收金额确认的政府补助。

### 2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延	27,903,309.78	28,605,900.00	200,000.00	8,936,744.70		47,372,465.08	与资产



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
收益							产相关
递延收益		5,823,238.97		2,238,258.97		3,584,980.00	与收益相关
合计	27,903,309.78	34,429,138.97	200,000.00	11,175,003.67		50,957,445.08	——

### 3、计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与资产相关	9,136,744.70	8,976,640.28
与收益相关	7,046,920.01	14,773,320.31
合计	16,183,664.71	23,749,960.59

### 十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他非流动金融资产、应付账款、其他应付款、租赁负债等, 各金融工具的详细情况说明见附注六相关项目。

#### 1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平, 使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标, 本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险, 建立适当的风险承受底线和进行风险管理, 并及时可靠地对各种风险进行监督, 将风险控制在限定的范围之内。



## 2、各类风险及管理

(1) 信用风险 2025年12月31日, 可能引起公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致公司金融资产产生的损失以及公司承担的财务担保(不考虑可利用的担保物或其他信用增级), 具体包括: 货币资金(附注六、1)、应收账款(附注六、3)、应收款项融资(附注六、4)、其他应收款(附注六、6)等。于资产负债表日, 公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

公司的银行存款主要存放于大型国有银行和其它大中型股份制银行, 银行信用良好, 银行存款不存在重大的信用风险。

为降低信用风险, 公司基于对债务人的财务状况、外部评级、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。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, 公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式, 以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。此外, 公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况, 计提充分的预期信用损失准备。因此, 公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本公司对前五名应收账款余额为人民币 54,317,367.20 元(2024年12月31日: 36,136,744.27元), 占本公司应收账款余额的 52.69 % (2024年12月31日: 47.16%)。

### (2) 流动风险

管理流动风险时, 公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控, 以满足公司经营需要, 并降低现金流量波动的影响。

公司随时监控公司资金情况并预测资金需求变化, 管理资金短缺风险。公司管理层对外部借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

公司将运营产生的预计现金流量作为主要资金来源, 在资金特别需求情况下, 公司也可以利用银行借款。于 2025年12月31日, 公司能通过利用运营现金流量、尚未使用的借款额度满足自身持续经营的要求。

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



况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商, 以保持一定的授信额度, 减低流动性风险。

公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	219,187,734.37				219,187,734.37
应付票据	162,548,763.39				162,548,763.39
应付账款	495,762,165.40	25,367,333.80	5,252,034.93	28,325,182.50	554,706,716.63
其他应付款	23,584,921.62	7,210,106.15	1,596,385.46	17,213,698.64	49,605,111.87
一年内到期的非流动负债	66,380,658.74				66,380,658.74
租赁负债		185,794.41	190,142.00	293,012.11	668,948.52
长期借款		1,013,290,000.00	585,750,000.00	24,525,000.00	1,623,565,000.00
合计	967,464,243.52	1,046,053,234.36	592,788,562.39	70,356,893.25	2,676,662,933.52

### 3、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, 包括利率风险、汇率风险。

#### (1) 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。公司面临的汇率变动的风险主要与公司外币货币性资产和负债有关。2025年12月31日外币货币性资产折算人民币余额84,343,193.42元。

汇率风险的敏感性分析见下表, 反映了在其他变量不变的假设下, 以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时, 由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。



项 目	本年		上年	
	对利润的影 响	对股东权益 的影响	对利润的影 响	对股东权益 的影响
人民币对【美元/欧元】汇率升值 1%	843,431.93	843,431.93	818,882.72	818,882.72
人民币对【美元/欧元】汇率贬值 1%	-843,431.93	-843,431.93	-818,882.72	-818,882.72

## (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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具。

公司的利率风险主要产生于银行和非银行类金融机构带息债务。浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。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。公司密切关注利率变动对公司利率风险的影响。2025年12月31日公司借款余额为185,549.04万元(本金),借款利率部分为固定利率,部分为变动利率。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公 允价值计量	第二层次公 允价值计量	第三层次公 允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 其他非流动金融资产			1,500,000.00	1,500,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			<b>1,500,000.00</b>	<b>1,500,000.00</b>

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:

本公司第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产系本公司持有的非上市股份有限公司的法人股。对于持有的其他非流动金融资产的股权,因被投资企业经营环境、经营情况



和财务状况未发生重大变化, 所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例 (%)
四川省宜宾五粮液 集团有限公司	宜宾	投资	100,000.00	44.87	44.87

注: 本公司的最终控制方是宜宾市政府国有资产监督管理委员会。

#### 2、本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

#### 3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注九、2、在合营企业或联营企业中的权益。

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宜宾发展控股集团有限公司	持有五粮液集团 100%股份, 系五粮液集团的母公司
宜宾天原集团股份有限公司	同受宜宾发展控股控制
宜宾光原锂电材料有限公司	同受宜宾发展控股控制
宜宾机场空港物流有限责任公司	同受宜宾发展控股控制
四川省宜宾环球华欣商业发展有限公司、四川省宜宾环球集团有限公司、四川省宜宾普什集团有限公	同受宜宾发展控股控制



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
司等宜宾五粮液集团有限公司控制的单位	
四川丽雅电子商务有限公司等宜宾丝丽雅集团有限公司控制的单位	同受宜宾发展控股控制
宜宾市商业银行股份有限公司	五粮液集团公司持有 16.9909%股权
国药集团宜宾制药有限责任公司	五粮液集团有重大影响之企业
四川川南轨道交通运营有限公司	本公司持股 8.81% 股东蜀道投资集团的下属子公司
深圳市清源实业投资有限公司等清源实业投资有限公司控制的单位	直接或间接持有子公司 5%及以上股份的企业
深圳市集美新材料股份有限公司等集美控制的单位	直接或间接持有子公司 5%及以上股份的企业
叶兆清	直接或间接持有子公司 5%及以上股份的企业
蔡志锋	直接或间接持有子公司 5%及以上股份的企业
陈秋鹏	直接或间接持有子公司 5%及以上股份的企业

## 5、关联方交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
成都安久供应链有限公司	购买材料	8,810,333.14	14,776,153.47
成都新辉贸易有限公司	购买材料	1,722,281.24	
四川安达信物流有限公司	购买服务	2,976,993.04	
四川安吉物流集团有限公司	购买服务	1,378,454.40	1,305,051.36
四川金源恒辉供应链管理有限公司	购买材料	930,422.63	



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
四川金竹纸业有限责任公司	购买材料	71,293,681.64	69,638,364.97
四川普天包装股份有限公司	购买材料	7,708,998.13	26,238,097.18
四川省川红茶业集团有限公司	购买材料	1,565,429.85	
四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司	购买材料	4,369,753.29	
四川省宜宾环球环保科技有限公司	购买材料	16,283,410.15	
四川省宜宾环球神州包装科技有限公司	购买材料/其他	22,876,036.19	699,570.73
四川省宜宾普什建材有限责任公司	购买材料	4,593,166.80	
四川省宜宾五粮液集团安吉物流航运有限责任公司	购买服务	1,358,302.74	1,031,139.58
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司	购买服务	5,952,937.35	
四川圣山白玉兰实业有限公司	购买材料	410,307.80	1,282,845.58
四川蜀物能源有限公司	购买材料	2,375,783.40	
四川五粮液文化旅游开发有限公司	购买服务	312,809.90	305,357.86
四川五粮液物产有限公司	购买材料	3,978,839.48	34,227,700.00
四川雅卫新材料有限公司	购买材料	326,600.17	998,998.04
四川中新绿色能源有限责任公司	购买材料	386,971.64	
四川中新绿色能源有限责任公司宜宾市翠屏区古塔加油站	购买材料	3,045,095.97	2,229,902.81
宜宾海翔化工有限责任公司	购买材料	3,878,275.55	2,242,025.41
宜宾市新兴供应链管理有限公司	购买材料	36,651,700.91	
宜宾丝丽雅集团有限公司	购买材料	630,246.02	
宜宾天原集团股份有限公司	购买材料	13,623,527.73	14,441,368.32
宜宾五彩包装有限公司	购买材料	910,534.83	1,870,180.81
宜宾五粮液合美健康投资有限责任公	购买服务	367,800.00	



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
司			
宜宾综合保税区商业运营管理有限公 司	购买服务	1,337,525.52	1,012,590.90
宜宾圣禾兴商贸有限公司	购买材料		7,757,132.66
宜宾丝丽雅纺织贸易有限公司	购买材料		2,556,964.58
宜宾发展控股集团有限公司	购买服务	2,039,452.86	4,132,047.17
关联零星采购	购买材料/其他	1,532,837.34	540,813.57
合计		223,628,509.71	187,286,305.00

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
四川省宜宾五粮液酒厂有限公司	销售纸品	161,232,472.61	4,098,357.97
深圳市集美新材料股份有限公司	销售醋酸纤维产 品	121,961,806.96	111,444,619.47
湖北新阳特种纤维股份有限公司	销售醋酸纤维产 品	61,088,495.57	133,574,017.72
四川省宜宾环球神州包装科技有限公 司	销售纸品/其他	53,296,433.03	
四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限 公司	销售纸品	34,280,594.62	627,582.45
关联单位零星销售	销售纸品/其他	4,137,320.42	4,112,108.99
宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	销售纸品	4,092,387.05	5,755,818.23
宜宾丽雅纤维产业有限责任公司	销售纸品	3,800,666.77	
四川五粮液文化旅游开发有限公司	销售纸品	3,097,584.70	428,896.03
宜宾酱酒酒业有限责任公司	销售纸品	2,645,830.80	
四川省宜宾环球环保科技有限公司	销售纸品	2,228,458.27	
四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司	销售纸品	1,889,957.57	938,015.43



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
四川宜宾五粮液精美印务有限责任公司	销售纸品	1,202,511.48	802,947.47
四川安仕吉供应链管理有限公司	销售纸品	1,041,073.49	
宜宾五粮液仙林生态酒业有限公司	销售纸品	1,006,508.05	
四川舒湛新材料有限公司	销售纸品	964,694.28	
宜宾嘉美智能包装有限公司	销售纸品	922,534.03	
四川五粮液浓香酒有限公司	销售纸品	840,590.44	631,411.18
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司	销售纸品/其他	718,807.24	338,899.43
四川林湖茶业有限公司	销售纸品	672,080.96	
四川省宜宾五粮液集团有限公司工会委员会	销售纸品	587,701.39	1,592,289.73
国药集团宜宾制药有限责任公司	销售纸品	429,601.68	
四川省宜宾五粮液环保产业有限公司	销售纸品/服务	156,865.41	439,431.09
五茗茶业控股有限公司	销售纸品	86,276.54	3,125,817.13
四川省宜宾普什商贸有限公司	销售纸品	5,694.59	6,966.19
四川省宜宾普什集团有限公司	销售纸品	3,164.52	4,115.90
合计		462,390,112.47	267,921,294.41

(2) 关联受托管理/委托管理情况

① 本公司作为受托方

委托方名称	受托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
四川省宜宾五粮液	本公司	四川金竹纸业有限	四川金竹纸业有限责任公司	本公司成为四川金竹纸业有	各方协商确定	408,714.61



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

委托方名称	受托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
集团有限公司		责任公司	具备生产经营条件之日	有限责任公司控股股东之日		

注: 本年收取四川金竹纸业有限责任公司的托管收入 94.34 万元。

(3) 关联担保情况

① 本公司作为被担保方

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
宜宾发展控股集团有限公司	2,164,500,000.00	2019/6/27	2029/5/22	否

注: 系宜宾发展控股集团有限公司为本公司在四川省宜宾五粮液集团财务有限公司形成的债务进行连带责任担保, 并且约定本公司向宜宾发展控股按实际贷款金额的一定比例支付担保费, 本期发生担保费 2,039,452.86 元。

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
宜宾五粮液集团财务有限公司	18,950,000.00	20240424	20270422	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	54,200,000.00	20240424	20270422	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	69,700,000.00	20240424	20270424	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	4,900,000.00	20240425	20270424	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	59,700,000.00	20240425	20270424	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	64,700,000.00	20240425	20270424	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	94,900,000.00	20240520	20270516	注 1



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
宜宾五粮液集团财务有限公司	79,700,000.00	20240516	20270516	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	79,950,000.00	20240515	20270510	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	79,700,000.00	20240513	20270510	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	79,700,000.00	20240510	20270510	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	83,750,000.00	20240510	20270509	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	69,700,000.00	20240509	20270509	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	79,700,000.00	20240509	20270509	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	27,340,000.00	20240522	20270522	注 1
宜宾五粮液集团财务有限公司	49,800,000.00	20240624	20270522	注 1
四川省宜宾普什集团有限公司	260,164,924.52		2030/12/31	无息

注 1: 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 4 日借款利率为 2.9%, 自 2025 年 12 月 5 日起借款利率下调至 2.72%。

(5) 其他关联方交易

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
四川省宜宾五粮液集团财务有限公司	利息支出	33,879,523.88	43,066,406.67
四川省宜宾五粮液集团财务有限公司	利息收入	1,184,734.65	824,844.04
宜宾市商业银行股份有限公司	利息收入	2,881.82	1,737.71
四川省宜宾普什集团有限公司	利息支出	2,446,865.51	16,973,558.44
四川省宜宾普什集团有限公司	利息收入	1,178,197.06	
合计		38,692,202.92	60,866,546.86

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
四川长江造纸仪器有限责任公司	设备款	31,681.42	
宜宾普什联动科技有限公司	资产	124,938,196.00	
四川省宜宾环球神州包装科技有限公司	资产	19,615,409.55	



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
合计		144,585,286.97	

(7) 关联方租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额
		本年发生额	上年发生额	本年发生额
四川省宜宾环球神州包装科技有限公司	厂房	8,677,062.48		8,677,062.48
四川省宜宾环球集团有限公司	厂房	2,169,832.10		2,169,832.10
四川环球光电科技有限公司	厂房	1,468,557.50		1,468,557.50
宜宾普什联动科技有限公司	厂房	2,681,302.89		2,681,302.89
四川安吉物流集团有限公司	仓库	52,943.40		52,943.40
合计		15,049,698.37		15,049,698.37

(8) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	263.46 万元	366.64 万元

6、关联方承诺

(1) 业绩承诺基本情况

本公司于 2024 年 12 月 20 日, 与关联方四川省宜宾普什集团有限公司(系本公司控股股东控制的其他企业) 签署《股权转让协议》, 就收购四川普什醋酸纤维素有限责任公司(标的公司) 67% 股权事项作出业绩承诺。

承诺主要内容如下:



承诺期间: 2025 年度、2026 年度、2027 年度

承诺业绩: 标的公司各年度的净利润分别不低于人民币 15,482.37 万元、12,104.92 万元、12,025.36 万元。

补偿安排: 若在业绩承诺期间每一会计年度目标公司累积实现的净利润不足累积承诺的净利润数的, 出让方将在业绩承诺期间内逐年对受让方进行补偿。

(2) 业绩承诺实现情况

报告期内, 标的公司实现净利润 22,227.58 万元, 完成当期承诺业绩 143.57%。

7、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>货币资金:</b>				
四川省宜宾五粮液集团财务有限公司	106,796,523.54		6,545,266.77	
宜宾市商业银行股份有限公司	9,656.00		1,038,298.33	
<b>合计</b>	<b>106,806,179.54</b>		<b>7,583,565.10</b>	
<b>应收账款:</b>				
五茗茶业控股有限公司	254,279.66	18,603.49	703,950.50	21,211.76
四川省宜宾五粮液酒厂有限公司	22,825,874.12	684,776.23	78,887.70	2,366.63
四川五粮液旅行社有限责任公司	3,632.80	108.98	2,748.99	82.47
宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	2,525,216.57	75,756.50	5,298,288.89	158,948.67



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
四川省宜宾五粮液环 保产业有限公司	126,014.92	3,780.45	73,833.00	2,214.96
成都普什信息自动化 有限公司	4,734.60	142.04	2,937.82	88.13
绵阳新华内燃机股份 有限公司	5,460.00	163.80	8,872.03	266.16
四川林湖茶业有限公 司	49,651.60	1,489.55	45,682.97	1,370.49
四川轮胎橡胶(集团) 股份有限公司			14,558.92	436.77
四川普什宁江机床有 限公司			998.40	29.95
四川省川红茶业集团 有限公司	37,608.00	1,128.24	1,385.77	41.57
四川省宜宾环球格拉 斯玻璃制造有限公司	9,699,365.37	290,980.96	595,279.07	17,858.37
四川省宜宾环球华欣 商业发展有限公司	879.78	26.39	4,009.56	120.29
四川省宜宾环球集团 有限公司			1,938.00	58.14
四川省宜宾丽彩集团 有限公司	320.40	9.61	715.98	21.48
四川省宜宾普拉斯包 装材料有限公司	719,698.51	21,590.96	715,309.47	21,459.28
四川省宜宾普什集团	115,491.82	3,464.76	48,541.86	1,456.26



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
3D 有限公司				
四川省宜宾普什建材 有限责任公司	1,355.20	40.66	2,300.00	69.00
四川省宜宾普什模具 有限公司	4,298.11	128.94	2,246.32	67.39
四川省宜宾普什汽车 零部件有限公司	107,264.09	3,217.92	19,450.44	583.51
四川省宜宾五良医药 有限公司	458.38	13.75	9,690.00	290.70
四川省宜宾五粮液集 团进出口有限公司			17,274.94	518.25
四川省宜宾五粮液集 团有限公司	32,617.85	978.54	4,089.60	122.69
四川省宜宾五粮液集 团有限公司工会委员会	638.92	19.17	16,727.05	501.81
四川圣山莫林实业集 团有限公司			63.36	1.90
四川五粮液浓香酒有 限公司			587,995.20	17,639.86
四川五粮液文化旅游 开发有限公司	131,964.13	3,958.92	118,108.33	3,543.25
四川五粮液物产有限 公司	2,571.99	77.16	2,101.12	63.03
四川宜宾五粮液精美 印务有限责任公司	78,907.11	2,367.21	686,438.92	20,593.17



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
五粮液大世界(北京)商贸有限公司			74,505.12	2,235.15
宜宾安仕吉汽车服务有限公司			14,465.84	433.98
宜宾寰宇贸易有限公司			1,200.64	36.02
宜宾机场空港物流有限责任公司	5,421.60	162.65	6,157.92	184.74
宜宾嘉美智能包装有限公司	307,078.37	9,212.35	2,996.40	89.89
宜宾丽雅卫生材料科技有限责任公司			7,048.40	211.45
宜宾普什联动科技有限公司	22,942.56	688.28	30,341.08	910.23
宜宾五粮液创艺酒产业有限公司			5,300.00	159.00
宜宾五粮液股份有限公司	61,573.02	1,847.19	5,619.85	168.60
宜宾五粮液仙林生态酒业有限公司	393,113.04	11,793.39	37,800.00	1,134.00
宜宾五粮液有机农业发展有限公司	2,730.00	81.90	7,704.32	231.13
宜宾鑫金发供应链管理有限公司			300.16	9.00
四川安吉物流集团有			2,100.00	63.00



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
限公司成都分公司				
宜宾仙林酒类营销有 限责任公司	67,201.20	2,016.04	25,800.00	774.00
宜宾长江源酒业有限 责任公司	9,600.00	288.00	10,300.00	309.00
广东普拉斯包装材料 有限公司	273.12	8.19	1,627.00	48.81
宜宾欣兴包装有限公 司			775.69	23.27
四川安达信物流有限 公司工会委员会			611.82	18.35
宜宾安仕吉汽车服务 有限公司都江堰分公司			2,400.00	72.00
四川省宜宾环球神州包 装科技有限公司	7,101,949.41	213,058.48		
宜宾丽雅纤维产业有限 责任公司	2,334,753.46	70,042.60		
四川安仕吉供应链管理 有限公司	445,076.57	13,352.30		
四川舒湛新材料有限公 司	96,511.74	2,895.35		
宜宾临港商务服务有限 责任公司	71,930.80	2,157.92		
四川安达信物流有限公 司	65,442.00	1,963.26		



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
国药集团宜宾制药有限责任公司	55,200.00	1,656.00		
四川环球绝缘子有限公司	50,166.73	1,505.00		
宜宾普翼汽车科技有限公司	20,741.47	622.24		
四川中新绿色能源有限责任公司	20,368.63	611.06		
宜宾雅德商业管理有限公司	16,090.13	482.70		
四川三江新能源供应链科技有限责任公司	15,815.46	474.46		
四川环球光电科技有限公司	13,806.24	414.19		
宜宾酱酒酒业有限责任公司	12,700.00	381.00		
宜宾锂宝新材料股份有限公司	11,700.00	351.00		
四川省宜宾普什驱动有限责任公司	9,543.74	286.31		
都江堰五粮液合美健康投资有限责任公司	8,610.01	258.30		
成都普什汽车模具有限公司	8,287.63	248.63		
四川五粮液文化旅游开	6,763.97	202.92		



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
发有限公司成都分公司				
重庆普什新能源技术有限公司	6,696.57	200.90		
四川金竹纸业有限责任公司	6,525.00	195.75		
四川普天包装股份有限公司	3,500.00	105.00		
宜宾天程锂电新材料有限公司	3,096.00	92.88		
四川省宜宾环球环保科技有限公司	2,845.22	85.36		
四川丽雅电子商务有限公司	2,385.10	71.55		
宜宾五粮液合美健康投资有限责任公司	787.20	23.62		
宜宾美华康养服务有限公司	711.20	21.34		
四川安吉物流集团有限公司	624.00	18.72		
四川省宜宾五粮液供销有限公司	600.00	18.00		
四川五粮液文化旅游开发有限公司宜宾叙州分公司	291.20	8.74		
四川凯力威科技股份有	0.10			



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
限公司				
合 计	47,991,756.42	1,450,727.80	9,301,478.45	279,137.56
<b>预付款项:</b>				
宜宾天原集团股份有限 公司	168,473.40		1,976,837.40	
四川中新绿色能源有限 责任公司宜宾市翠屏区 古塔加油站	311,092.56		109,890.12	
宜宾市裕同环保科技有 限公司	30,000.00			
合 计	509,565.96		2,086,727.52	
<b>其他应收款:</b>				
宜宾丝丽雅集团有限公 司			1,800.00	90.00
宜宾天原物产集团有限 公司	29,350.13	29,350.13	29,350.13	29,350.13
四川省宜宾普什集团有 限公司			191,413,107.70	
四川省宜宾环球神州包 装科技有限公司	20,000.00	1,000.00		
四川舒湛新材料有限公 司	10,000.00	500.00		
国药集团宜宾制药有限 责任公司	5,000.00	250.00		
四川省宜宾普拉斯包装	2,000.11	100.01		



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
材料有限公司				
川铁(泸州)物流有限责任公司	0.10	0.10		
宜宾科教城市运营发展有限公司	66,387.81	3,319.39		
合计	132,738.15	34,519.63	191,444,257.83	29,440.13
其他非流动资产:				
四川长江造纸仪器有限责任公司	44,550.00			
合计	44,550.00			
应收款项融资:				
四川省宜宾五粮液酒厂有限公司	21,460,444.42			
宜宾丽雅纤维产业有限责任公司	501,175.23			
四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司	448,730.71			
四川省宜宾环球神州包装科技有限公司	114,988.87			
四川舒淇新材料有限公司	100,000.00			
国药集团宜宾制药有限责任公司	68,492.33			
宜宾嘉美智能包装有限公司	39,122.87			



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计	22,732,954.43			

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
<b>应付账款:</b>		
宜宾天畅物流有限责任公司	320,797.25	320,797.25
四川省宜宾环球神州包装科技有限公司	155,906.59	455,444.01
四川普天包装股份有限公司		23,893.81
四川长江造纸仪器有限责任公司	1,327.42	1,327.42
四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司		322.13
四川金竹纸业有限责任公司	19,977,512.14	8,160,382.81
四川圣山白玉兰实业有限公司	201,950.00	12,708.84
四川安吉物流集团有限公司	938,609.19	686,186.35
宜宾海翔化工有限责任公司	1,540,867.04	349,130.95
四川省宜宾五粮液集团安吉物流航运有 限公司	161,467.89	58,500.00
四川雅卫新材料有限公司	326,600.17	316,961.52
成都安久供应链有限公司	283,500.00	3,334,651.28
宜宾五彩包装有限公司	395,742.73	454,970.18
四川安达信物流有限公司	1,694,934.98	1,583.46
四川天原长行数字科技有限公司	51,500.00	60,100.00
四川长江产融智库咨询有限公司	-	18,867.92
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司	417,795.00	
四川省宜宾普什建材有限责任公司	158,070.80	
宜宾普什联动科技有限公司	67,656,463.36	



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额	年初余额
四川省宜宾环球环保科技有限公司	5,512.50	
四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司	28,505.46	
宜宾五粮液合美健康投资有限责任公司	314,000.00	
四川省宜宾普什集团 3D 有限公司	37,201.86	
四川省宜宾五粮液集团有限公司	67,121.64	
四川安仕吉供应链管理有限公司	16,000.00	
四川省宜宾五粮液环保产业有限公司	8,398.40	
宜宾市新兴供应链管理有限公司	1,359,622.03	
成都新辉贸易有限公司	23,791.15	
四川省川红茶业集团有限公司	42,720.35	
四川金源恒辉供应链管理有限公司	152,663.09	
四川川南轨道交通运营有限公司	575,235.86	
宜宾科教城市运营发展有限公司	127,392.88	
宜宾综合保税区商业运营管理有限公司	670,013.24	
宜宾丝丽雅股份有限公司	16,919.57	
四川三江交通建设工程有限公司	752.58	
五茗茶业控股有限公司	640.00	
四川蜀物能源有限公司	2,179,633.37	
四川乐送物流股份有限公司	127,400.00	
合 计	100,036,568.54	14,255,827.93
<b>其他应付款:</b>		
四川省宜宾五粮液集团安吉物流航运有限责 任公司	50,000.00	50,000.00
四川安仕吉供应链管理有限公司		800,000.00
四川金源恒辉供应链管理有限公司		468.20
四川金竹纸业有限责任公司	100,000.00	100,000.00
四川省宜宾普什集团有限公司		32,778,244.21



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额	年初余额
宜宾人才发展集团有限公司		10,000.00
四川普天包装股份有限公司		200,000.00
四川五粮液物产有限公司	200,000.00	200,000.00
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司	50,000.00	908,103.09
四川乐送物流股份有限公司	110,000.00	
泸州裕同包装科技有限公司	10,000.00	
四川安达信物流有限公司	150,000.00	
武汉艾特纸塑包装有限公司	12,040.00	
川铁(泸州)物流有限责任公司	150,000.00	
宜宾临港商务服务有限公司	5,000.00	
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司	100,000.00	
合 计	937,040.00	35,046,815.50
<b>合同负债:</b>		
四川浓五电子商务有限公司		19.47
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司		165,530.97
深圳市集美新材料股份有限公司		997,345.13
宜宾五粮液仙林生态酒业有限公司	1,327.43	
四川圣山莫林实业集团有限公司	0.28	
合 计	1,327.71	1,162,895.57
<b>短期借款:</b>		
四川省宜宾五粮液集团财务有限公司		80,038,666.67
合 计		80,038,666.67
<b>其他流动负债:</b>		
四川省宜宾普什集团有限公司		386,651,043.32
深圳市集美新材料股份有限公司		129,654.87
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司		21,519.03
四川浓五电子商务有限公司		2.53



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目名称	年末余额	年初余额
宜宾五粮液仙林生态酒业有限公司	172.57	
四川圣山莫林实业集团有限公司	0.04	
合 计	172.61	386,802,219.75
<b>一年内到期的非流动负债:</b>		
四川省宜宾普什集团有限公司	52,000,000.00	52,000,000.00
四川省宜宾五粮液集团财务有限公司(利息)	828,110.75	1,398,274.47
宜宾科教城市运营发展有限公司	181,546.23	
合 计	53,009,656.98	53,398,274.47
<b>长期借款:</b>		
四川省宜宾五粮液集团财务有限公司	996,390,000.00	1,577,889,999.98
合 计	996,390,000.00	1,577,889,999.98
<b>其他非流动负债:</b>		
四川省宜宾普什集团有限公司	208,164,924.52	260,164,924.52
合 计	208,164,924.52	260,164,924.52
<b>应付票据:</b>		
四川圣山白玉兰实业有限公司	243,000.00	
四川蜀物能源有限公司	221,649.53	
宜宾天原集团股份有限公司	1,818,353.42	
宜宾海翔化工有限责任公司	1,450,368.26	
合 计	3,733,371.21	
<b>租赁负债:</b>		
宜宾科教城市运营发展有限公司	668,948.52	
合 计	668,948.52	

#### 十四、承诺及或有事项

##### 1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大承诺事项。



## 2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度, 本公司的经营业务划分为 3 个经营分部, 本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果, 以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 3 个报告分部, 分别为宜宾纸业分部、金竹新材料、普什醋纤分部。这些报告分部是以重要组成部分宜宾纸业公司、金竹新材料和普什醋纤公司为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为纸制品和醋酸纤维素。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露, 这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

#### (2) 报告分部的财务信息

项 目	宜宾纸业	金竹新材料	普什醋纤	分部间抵销	合计
对外营业收入	1,260,148,737.45	259,878,377.05	806,731,995.47		2,326,759,109.97
分部间交易收入	1,756,136.76	1,761,308.59		-3,517,445.35	-
销售费用	11,545,371.16	6,447,295.37	2,597,006.21	-	20,589,672.74
利息收入	1,171,790.76	410,685.35	3,282,058.16		4,864,534.27
利息费用	48,627,934.96	126,127.77	5,281,005.78		54,035,068.51
对联营企业和合营企业的投资收益	106,092.88				106,092.88
信用减值损失(损失以“-”表示)	1,543,304.39	-1,354,314.71	-93,537.39	-	95,452.29
资产减值损失(损失以“-”表示)	-61,708,366.94	-2,277,415.29	54,985.27		-63,930,796.96
折旧费和摊销费	169,865,338.12	2,748,738.16	34,204,685.58		206,818,761.86



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	宜宾纸业	金竹新材料	普什醋纤	分部间抵销	合计
利润总额(损失以“-”表示)	-152,814,899.41	70,847,288.86	257,950,617.08	15,755.14	175,998,761.67
资产总额	2,488,094,545.72	389,100,569.08	907,408,180.40	-240,724,525.04	3,543,878,770.16
负债总额	2,420,277,765.69	134,734,332.64	504,114,553.55	-1,651,340.75	3,057,475,311.13

## 十七、公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	32,547,605.08	31,095,506.49
1 至 2 年	174,625.42	122,989.35
2 至 3 年	122,989.35	3,762,522.65
3 至 4 年	3,689,811.21	2,600,252.89
4 至 5 年	2,501,553.18	4,635.38
5 年以上	8,903,655.03	9,785,749.86
小 计	47,940,239.27	47,371,656.62
减: 坏账准备	15,610,973.82	17,072,470.95
合 计	32,329,265.45	30,299,185.67

#### (2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	9,080,718.06	18.94	9,080,718.06	100.00	
按组合计提坏账准备	38,859,521.21	81.06	6,530,255.76	16.80	32,329,265.45



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中: 账龄组合	20,820,158.24	43.43	6,530,255.76	31.37	14,289,902.48
合并范围内 关联方组合	18,039,362.97	37.63			18,039,362.97
合计	47,940,239.27	100.00	15,610,973.82	32.56	32,329,265.45

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	10,057,147.98	21.23	10,057,147.98	100	
按组合计提坏账准备	37,314,508.64	78.77	7,015,322.97	18.8	30,299,185.67
其中: 账龄组合	37,314,508.64	78.77	7,015,322.97	18.8	30,299,185.67
合计	47,371,656.62	100.00	17,072,470.95	36.04	30,299,185.67

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额		计提比例 (%)	计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
河南宝之赫纸塑发展有限公司	2,802,091.01	2,802,091.01	2,712,391.30	2,712,391.30	100.00	涉诉
昆明五星洲纸业有限责任公司	886,730.21	886,730.21			100.00	涉诉
昆明长空纸业有限责任公司	1,468,792.67	1,468,792.67	1,468,792.67	1,468,792.67	100.00	涉诉
陕西家乐纸塑制品有限公司	3,449,663.54	3,449,663.54	3,449,663.54	3,449,663.54	100.00	涉诉



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
四川清竹源纸业有限公司	71,172.00	71,172.00	71,172.00	71,172.00	100.00	涉诉
武汉市汉阳区新宝丰纸制品加工厂	1,378,698.55	1,378,698.55	1,378,698.55	1,378,698.55	100.00	涉诉
合计	10,057,147.98	10,057,147.98	9,080,718.06	9,080,718.06	100.00	—

② 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	14,498,981.17	434,969.43	3.00
1-2年	174,625.42	17,462.54	10.00
2-3年	61,078.29	12,215.66	20.00
3-4年	26,052.27	7,815.68	30.00
4-5年	3,257.28	1,628.64	50.00
5年以上	6,056,163.81	6,056,163.81	100.00
合计	20,820,158.24	6,530,255.76	31.37

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		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	10,057,147.98		-976,429.92			9,080,718.06
按组合计提坏账准备	7,015,322.97	-485,067.21				6,530,255.76



类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
合计	17,072,470.95	-485,067.21	-976,429.92		15,610,973.82

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为26,862,978.30元, 占应收账款年末余额合计数的比例为56.04%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为6,242,461.59元。

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,804,413.49	38,065,705.55
合计	1,804,413.49	38,065,705.55

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	1,790,869.11	37,952,201.49
1至2年	60,000.00	2,000.00
2至3年	2,000.00	243,796.10
3至4年	50,000.00	193,712.00
4至5年	193,712.00	45,000.00
5年以上	5,811,962.49	5,809,962.49
小计	7,908,543.60	44,246,672.08
减: 坏账准备	6,104,130.11	6,180,966.53
合计	1,804,413.49	38,065,705.55



② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金、押金、备用金	462,887.92	715,406.13
代垫及暂付款	593,249.30	168,953.04
合并范围内关联方往来款	175,495.92	36,326,827.28
其他款项	6,676,910.46	7,035,485.63
小 计	7,908,543.60	44,246,672.08
减: 坏账准备	6,104,130.11	6,180,966.53
合 计	1,804,413.49	38,065,705.55

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025年1月1日余额	10,293.99	121,998.05	6,048,674.49	6,180,966.53
2025年1月1日余额在 本年:				
——转入第二阶段	-3,000.00	3,000.00		
——转入第三阶段		-50,000.00	50,000.00	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	10,161.63	-43,998.05	-43,000.00	-76,836.42
本年转回				
本年转销				
本年核销				



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)	
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	17,455.62	31,000.00	6,055,674.49	6,104,130.11

④ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或 核销	其他 变动	
坏账准备	6,180,966.53	-76,836.42				6,104,130.11
合 计	6,180,966.53	-76,836.42				6,104,130.11

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款合计数的汇总金额为4,115,480.51元, 占其他应收款年末余额合计数的比例为 52.05%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为4,115,480.51元。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	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	299,088,939.43		299,088,939.43	179,088,939.43		179,088,939.43
对联营、合营企 业投资	37,978,393.26		37,978,393.26	37,762,208.51		37,762,208.51
合 计	337,067,332.69		337,067,332.69	216,851,147.94		216,851,147.94



(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准 备年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减值准 备	其他		
宜宾竹瑞进出口贸易有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
宜宾竹之琨林业有限责任公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
宜宾汇洁环保科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
四川普什醋酸纤维素有限责任公司	119,088,939.43						119,088,939.43	
四川金竹新材料有限责任公司			120,000,000.00				120,000,000.00	
合计	179,088,939.43		120,000,000.00				299,088,939.43	



(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准 备年末 余额
		追加投 资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润		
一、联营企业									
宜宾天畅物流有限责任 公司	12,828,639.64			-552,582.75		534,377.58			12,810,434.47
宜宾五昆供应链股权投 资合伙企业(有限合伙)	24,933,568.87			658,675.63			424,285.71		25,167,958.79
小 计	37,762,208.51			106,092.88		534,377.58	424,285.71		37,978,393.26
合 计	37,762,208.51			106,092.88		534,377.58	424,285.71		37,978,393.26



#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,256,461,444.99	1,195,245,628.90	1,412,390,554.18	1,443,536,256.42
其他业务	33,553,100.47	30,357,256.41	37,579,180.38	29,210,604.89
合 计	1,290,014,545.46	1,225,602,885.31	1,449,969,734.56	1,472,746,861.31

#### 5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
对子公司长期股权投资的股利收益	20,600,000.00	31,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	106,092.88	1,093,683.10
收到其他非流动金融资产分红		
合 计	20,706,092.88	32,093,683.10

### 十八、补充资料

#### 1、本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,394,363.07	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助, 但与企业正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定, 按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	16,183,664.71	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
本集团取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		



宜宾纸业股份有限公司  
2025年度财务报表合并附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	金 额	说 明
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与本集团正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	976,429.92	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	408,714.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-709,323.23	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	13,465,122.94	
减: 所得税影响额	439,483.19	
少数股东损益影响额	792,038.00	
合计	12,233,601.75	

注: 非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入,“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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(2023年修订)》(证监会公告[2023]65号)的规定执行。



## 2、净资产收益率及每股收益

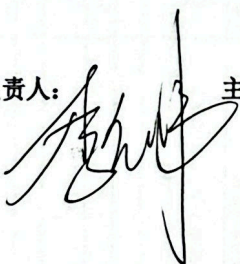

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.58	0.1545	0.1545
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	6.40	0.0854	0.0854

(以下无正文)

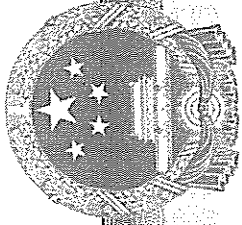


(本页无正文)



公司负责人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 马亚红





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310114084119251J

证照编号: 14000000202202080150



扫描二维码  
“国家企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 众华会计师事务所 (特殊普通合伙)

成立日期 2013年12月02日

类型 特殊普通合伙企业

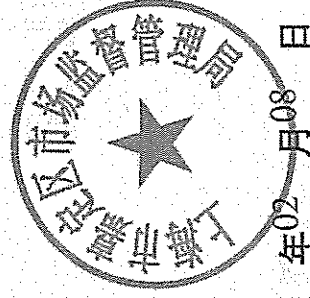
合伙期限 2013年12月02日至 2043年12月01日

执行事务合伙人 陆士敏

主要经营场所 上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务，出具审计报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；法律、法规规定的其他业务。  
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

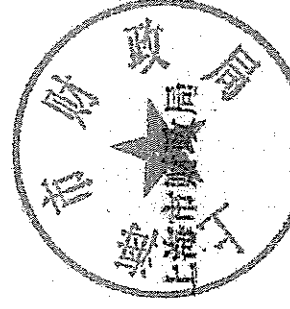
2022 年 02 月 08 日



证书序号: 0006271

# 说明

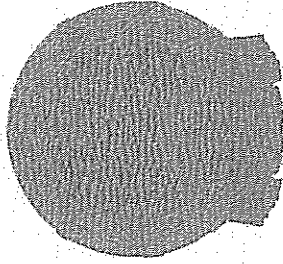
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 上海市财政局

二〇二〇年十月五日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 众华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 陆士敏

主任会计师:

经营场所: 上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

组织形式: 普通合伙制

执业证书编号: 31000003

批准执业文号: 沪财会〔98〕153号(转制批文 沪财会〔2013〕68号)

批准执业日期: 1998年12月23日(转制日期 2013年11月20日)





本证书经检查合格继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 510101440011  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006年11月11日  
Date of Issuance



姓名 李立生  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1974-10-30  
Date of birth  
工作单位 四川盛和会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 512226197410302254  
Identity card No.



### 注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

四川盛和  
事务所 CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2018年9月9日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

四川天祥联合  
事务所 CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2018年9月9日

### 注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

四川天祥联合  
事务所 CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2023年9月6日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

众华四川  
事务所 CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2023年9月6日





姓名 杨学燕  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1985-06-10  
 Date of birth  
 工作单位 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所  
 Working unit  
 身份证号码 500383198506102541  
 Identity card No.

证书编号: 420100050551  
 No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 06 月 23 日  
 Date of Issuance

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
 同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

中审众环四川 事务所  
 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2023年 06月 26日  
 /d

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2023年 9月 26日  
 /y /m /d

年 /y 月 /m 日 /d

