恒力包装

NEEQ: 871060

南通恒力包装科技股份有限公司

Nantong Hengli Packing Technology Co.,Ltd.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人李季勇、主管会计工作负责人李季勇及会计机构负责人（会计主管人员）崔建忠保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 16
第四节 股份变动、融资和利润分配 19
第五节 公司治理 22
第六节 财务会计报告 27
附件 会计信息调整及差异情况 111

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

释义

释义项目		释义
股份公司、恒力包装、公司、本公司	指	南通恒力包装科技股份有限公司
股东会	指	南通恒力包装科技股份有限公司股东会
董事会	指	南通恒力包装科技股份有限公司董事会
监事会	指	南通恒力包装科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《南通恒力包装科技股份有限公司公司章程》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
国联民生承销保荐、主办券商	指	国联民生证券承销保荐有限公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
管理层	指	对公司管理、经营、决策负有领导职责的人员,包括董事、监事和高级管理人员等
高级管理人员	指	经理、副经理、董事会秘书、财务负责人
三会	指	股东会、董事会、监事会
报告期	指	2025 年 1 月 1 日到 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	南通恒力包装科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Nantong Hengli Packing Technology Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	李季勇	成立时间	2004 年 8 月 30 日
控股股东	控股股东为（李季勇）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李季勇），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-通用设备制造业-烘炉、风机、衡器、包装等设备制造-包装专用设备制造		
主要产品与服务项目	包装设备的设计研发、生产制造、安装调试与售后服务,并以计量分装技术为依托,为包括制药、食品等行业在内的客户提供智能化的整体包装技术解决方案。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	恒力包装	证券代码	871060
挂牌时间	2017 年 3 月 10 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	12,000,000
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	解石咀	联系地址	南通市崇川区黄海路 338 号
电话	0513-85332881	电子邮箱	Dave.xie@hlpharmapack.com
传真	0513-85332605		
公司办公地址	南通市崇川区黄海路 338 号	邮政编码	226001
公司网址	www.hlpharmapack.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91320611765866 99XC		
注册地址	江苏省南通市崇川区黄海路 338 号		
注册资本（元）	12,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

根据挂牌公司管理型行业分类，公司所处行业为制造业-通用设备制造业(C34)-烘炉、风机、衡器、包装等设备制造（C346）-包装专用设备制造(3468)，以计数分装技术为核心，为制药、保健品、食品、日化等行业的客户提供智能化的整体包装技术解决方案，并以现有产品和技术为依托，逐步覆盖客户全流程包装需求。

1、研发模式

公司研发模式主要是自主研发，以掌握核心技术，形成核心竞争力。公司目前聚焦于固体物料的计数分装技术，并以计数分装技术为核心依托，成功研发并生产了制药领域片剂胶囊计数瓶装生产线，食品领域混合坚果袋装生产线，日化领域牙膏计数装袋生产线等多种产品。截止目前，公司累计获得发明专利 20 项，实用创新型专利和软件著作权共计 69 项，制定国家标准 3 项，行业标准 9 项。

2、销售模式

公司以工厂直销为主，设立内贸部与外贸部，分别负责不同的区域和市场。目前公司主要通过行业展会、网络推广、客户转介绍等途径来拓展销售业务，其中，制药食品包装行业展会占比重最大。报告期内，公司设立专门的客户服务部门，通过提供定期的、主动的售后服务，技术支持等动作维护老客户关系，充分发掘老客户的需求，包括横向的宽度和纵向的深度，切实为客户解决其在包装过程中遇到的各种需求，以形成订单。在国外客户方面，同不同国家和地区有实力经销商建立联系，或进行从客户到经销商的转化，通过以点带面的营销模式，推动当地市场的开发，拓展销售区域，增大销售额。

3、生产模式

公司目前采取以销定产的生产模式，在取得销售订单后，将订单分为标准机和非标定制两种订单。标准机直接交由生产部，根据生产排班落实到具体的项目小组，经过项目设计、分解、实施、验收四个阶段，完成生产任务。非标定制产品则交由研发部，根据客户对于包装设备的具体要求设计产品，产品设计完成时候，生产部根据产品设计结果，安排生产计划并负责具体的生产工作。独立于项目小组之外，公司还设有备产组，负责将公司的主要产品标准部分装配至 70%-80%，客户下单之后，由客户的实际需求和物料特点，生产部再设计相应特殊部件，对特殊部件进行装配和整机联调，尽可能缩短产品的供货周期。

4、采购模式

公司对供应商施行统一管理，由公司质检部完成对供应商的资格审核，完成并通过审核的供应商，纳入公司供应商库，每一环节储备 2-3 个供应商，交由生产部使用，由生产部根据生产任务和交期进度等，提交相应的采购手续，自行决定由哪一个在册供应商提供产品外加工服务，同时控制外加工所需要时间。外加工部件和零件到场后，由质检部门进行统一质量检查，对于合格产品予以入库，由生产部领用，对于不合格产品，质检部予以退回处理。公司正在积极构建扁平化采购体系，推进工业品采购平台

的探索和发掘，实现采购和生产的有机组合，提高生产效率和采购效率，降低采购成本。

公司目前的主要收入来源是产品的销售收入，包括自有产品的销售、代理同类型产品的销售及为相关产品提供技术服务的销售等。

公司拥有完整的产品研发、生产、销售、服务等环节，经营模式清晰，商业模式稳定，继续深化每一个环节的控制与规范管理。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生变化。

公司具有持续经营能力，公司管理层有充分的行业背景和管理能力，对国内制药装备行业包装领域的动态有着充分的掌握，对市场具有敏锐的洞察力，能够及时根据市场需求和公司的实际情况做出决策。

1、政策利好。

公司的主要产品是自动化智能化包装设备系统。目前，中国的装备制造业正在努力迈向工业 4.0，国务院印发的《中国制造 2025》行动纲领，推进信息化与工业化深度融合是战略任务和重点工作，提出加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，加快发展智能制造装备和产品。

2、公司拥有强大技术研发能力。

公司坚持以“想客户所想，急客户所急”的研发理念，拥有一支高素质的本地化技术研发团队，团队技术人员具备扎实的理论基础和十多年的实践经验，积累大量产品技术技巧，深知产品应用的发展趋势，能够开展多层次、多领域和前瞻性的技术研发，保证核心技术研发的可持续性。

报告期内，公司成功研发了食品多功能计量装袋设备等市场急需产品，并与统一集团就其冻干混沌产品包装设备签订了战略合作协议。同时公司进一步拓展产品线的广度，产品线由之前的标准 6 工位设备，可拓展至现在的 12 工位设备，覆盖客户更多的包装需求。

3、良好的客户群基础和品牌优势。

公司所生产的包装设备因精度高，性能优而深受用户的青睐，被广泛应用于医药和食品领域。报告期内，公司先后为北京同仁堂、修正药业、常州四药、恒瑞制药、精华制药等知名客户提供包装设备及服务。丰富的行业应用经验，提升了公司设计、制造和装配人员的技术水平，为公司在市场赢得了良好的声誉，扩大了市场影响力。公司良好的口碑及稳定优质的客户资源为公司业绩的持续稳定增长奠定了良好基础。

（二） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2025 年 12 月 5 日，江苏省工业和信息化厅在江苏省中小企业公共服务平台发布关于江苏省 2025 年度省级专精特新中小企业（第二批）认定和通过复核企业名单的公式，我公司成功通过省级专精特新认定。

	2、公司取得高新技术资格证书，发证日期：2023 年 11 月 6 日，有效期三年，高企证书编号：GR202332001208

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	20,055,006.32	22,294,462.65	-10.04%
毛利率%	32.94%	39.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-5,576,721.66	-4,671,474.24	-19.38%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-5,710,795.81	-4,792,990.39	-19.15%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-40.41%	-24.68%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-41.38%	-25.33%	-
基本每股收益	-0.46	-0.39	-17.95%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	52,415,852.89	55,338,505.71	-5.28%
负债总计	41,403,384.10	38,749,315.26	6.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	11,012,468.79	16,589,190.45	-33.62%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.92	1.38	-33.33%
资产负债率%（母公司）	69.68%	63.42%	-
资产负债率%（合并）	78.99%	70.02%	-
流动比率	0.52	0.60	-
利息保障倍数	-6.26	-4.92	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	-3,594,778.95	-1,472,499.95	-144.13%
应收账款周转率	2.05	2.57	-
存货周转率	0.98	0.92	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-5.28%	-4.91%	-
营业收入增长率%	-10.04%	102.15%	-
净利润增长率%	-19.38%	32.75%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,252,719.31	2.39%	644,592.79	1.16%	94.34%
应收票据	0	0%	0	0%	0%
应收账款	5,862,159.39	11.18%	4,990,686.26	9.02%	17.46%
应收款项融资	115,020.00	0.22%	507,052.00	0.92%	-77.32%
预付款项	1,033,457.34	1.97%	1,292,904.67	2.34%	-20.07%
其他应收款	389,061.87	0.74%	319,621.34	0.58%	21.73%
存货	11,034,453.21	21.05%	14,880,734.88	26.89%	-25.85%
合同资产	1,232,900.24	2.35%	189,857.50	0.34%	549.38%
其他流动资产	490,854.00	0.94%	494,186.88	0.89%	-0.67%
固定资产	19,988,654.59	38.13%	21,738,929.47	39.28%	-8.05%
在建工程	522,360.00	1.00%	522,360.00	0.94%	0.00%
无形资产	5,614,299.95	10.71%	5,783,931.76	10.45%	-2.93%
长期待摊费用	813,428.23	1.55%	948,274.51	1.71%	-14.22%
递延所得税资产	2,946,484.76	5.62%	1,905,373.65	3.44%	54.64%
其他非流动资产	1,120,000.00	2.14%	1,120,000.00	2.02%	0.00%
短期借款	26,025,804.17	49.65%	23,024,402.78	41.61%	13.04%
应付账款	4,215,777.78	8.04%	4,922,749.03	8.90%	-14.36%
合同负债	1,889,801.37	3.61%	4,267,389.68	7.71%	-55.72%
应付职工薪酬	1,326,956.97	2.53%	1,454,561.58	2.63%	-8.77%
应交税费	647,862.30	1.24%	515,082.09	0.93%	25.78%
其他应付款	7,196,359.61	13.73%	4,281,595.91	7.74%	68.08%
其他流动负债	100,821.90	0.19%	283,534.91	0.51%	-64.44%
资产总计	52,415,852.89	100.00%	55,338,505.71	100.00%	-5.28%

项目重大变动原因

1、报告期末，货币资金 1,252,719.31 元，较上年同比上升 94.34%，主要系报告期内公司加大了应收账款的催收力度，同时年末新增订单的预收款到账所致；

2、报告期末，应收账款 5,128,210.35 元，较上年同比上升 17.46%，主要系公司报告期内年未产品交付所致；

3、报告期末，应收款项融资 115,020.00 元，较上年同比下降 77.32%，主要系公司报告期内收到的银行承兑汇票减少；

4、报告期末，预付款项 1,033,457.34 元，较上年同比下降 20.07%，主要系公司报告期内订单量增加，支付的原材料采购预付款增加所致；

5、报告期末，其他应收款 389,061.87 元，较上年同比上升 21.73%，主要系公司报告期内预付的 2026 年展会费用所致；

6、报告期末，存货 11,034,453.21 元，较上年同比下降 25.85%，主要系公司年末订单完工产品交付的所致；

7、报告期末，合同资产 1,232,900.24 元，较上年同比上升 549.38%，主要系公司本年度产品质保金部分未收回所致；

8、报告期末，递延所得税资产 2,946,484.76 元，较上年同比增长 54.4%，主要系公司报告期内可弥补亏损额增加形成的可抵扣暂时性差异增长所致；

9、报告期末，短期借款 26,025,804.17 元，较上年同比上升 13.04%，主要系公司报告期内增加了江苏农商银行短期流动资金贷款所致；

10、报告期末，合同负债 1,889,801.37 元，较上年同比下降 55.72%，主要系报告期内订单交付，合同负债结转收入所致；

11、报告期末，其他应付款 7,196,359.61 元，较上年同比上升 68.08%，主要系报告期内新增南通元朴往来款所致；

12、报告期末，其他流动负债 100,821.90 元，较上年同比下降 64.44%，主要系报告期内预收账款减少，相应的销项税额增加所致。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	20,055,006.32	-	22,294,462.65	-	-10.04%
营业成本	13,448,003.53	67.06%	13,475,883.71	60.44%	-0.21%
毛利率%	32.94%	-	39.56%	-	-
税金及附加	612,469.06	3.05%	506,343.62	2.27%	20.96%
销售费用	2,552,765.31	12.73%	3,015,528.69	13.53%	-15.35%
管理费用	6,161,338.19	30.72%	7,600,623.99	34.09%	-18.94%
研发费用	1,758,848.56	8.77%	1,955,008.38	8.77%	-10.03%
财务费用	996,432.81	4.97%	920,092.31	4.13%	8.30%
其他收益	226,648.34	1.13%	361,636.51	1.62%	-37.33%
信用减值损失	-1,003,283.43	-5.00%	-506,083.72	-2.27%	-98.24%
资产减值损失	-356,703.21	-1.78%	-278,601.94	-1.25%	-28.03%
营业利润	-6,608,189.44	-32.95%	-5,602,067.20	-25.13%	-17.96%
营业外收入	118.12	0%	3.90	0.00%	2,928.72%
营业外支出	9,761.45	0.05%	1,044.90	0.00%	871.39%
利润总额	-6,617,832.77	-33.00%	-5,603,068.20	-25.13%	-18.11%
所得税费用	-1,041,111.11	-5.19%	-931,593.96	-4.18%	-11.76%
净利润	-5,576,721.66	-27.81%	-4,671,474.24	-20.95%	-19.38%

项目重大变动原因

1、报告期内，营业收入 20,055,006.32 元，较上年同期下降-10.04%，主要系公司报告期内主要国内市

场下降，但出口上升；
2、报告期内，税金及附加 612,469.06 元，较上年同期增长 20.96%，主要系公司报告期内纳税增加所致；
3、报告期内，财务费用 996,432.81 元，较上年同期增长 8.30%%，主要系公司报告期内增加了 300 万流动资金贷款所致；
4、报告期内，信用减值损失-1,003,283.43 元，较上年同期上升 98.24%，主要系公司报告期计提的应收账款坏账准备增加所致；
5、报告期内，资产减值损失-356,703.21 元，较上年同期上升 28.03%，主要系公司报告期内计提的存货跌价准备增加所致；
6、报告期内，营业利润-6,608,189.44 元，较上年同期下降 17.96%，利润总额-6,617,832.77 元，较上年同期下降 18.11%，净利润-5,576,721.66 元，较上年同期下降 19.38%，主要系公司报告期内国内市场下降所致；
7、报告期内，所得税费用-1,041,111.11 元，较上年同期下降 11.76%，主要系公司报告期内可弥补亏损额增加形成的可抵扣暂时性差异增长所致。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	19,816,378.57	21,947,641.46	-9.71%
其他业务收入	238,627.75	346,821.19	-31.20%
主营业务成本	13,294,490.60	13,179,357.63	0.87%
其他业务成本	153,512.93	296,526.08	-48.23%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
包装设备	19,219,087.94	13,073,783.18	31.98%	-10.56%	0.55%	-7.52%
配件	597,290.63	220,707.42	63.05%	29.90%	24.28%	1.67%
维修费	97,522.12		100.00%	97.28%	-	0.00%
废料收入	0.00	0.00	-	-100.00%	-	-
零售收入	141,105.63	153,512.93	-8.79%	-52.20%	-48.23%	8.34%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减

				增减%	增减%	百分比
华东	10,019,577.35	7,056,121.62	29.58%	66.87%	46.94%	-2.37%
华南	3,955,604.47	2,648,374.97	33.05%	-51.01%	77.63%	-10.66%
西北	8,247.79	2,800.70	66.04%	-92.99%	56.20%	30.06%
西南	52,806.29	20,732.68	60.74%	-96.60%	35.24%	34.68%
东北	208,687.61	176,100.46	15.62%	755.49%	91.85%	-32.26%
华北	407,495.55	289,664.34	28.92%	-77.76%	63.63%	-9.97%
华中	1,087,161.90	827,490.14	23.89%	25.19%	326.40%	-52.66%
国外	4,076,797.61	2,273,205.69	44.24%	17.29%	108.07%	-7.70%
其他	238,627.75	153,512.93	35.67%	-31.20%	-48.23%	21.17%

收入构成变动的原因

报告期内，公司收入主要来源仍为包装设备，出口上升，国内下降，本年度总体营业收入与上年同期下降，公司总体毛利率较上年同期下降 6.62%。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	广州天越朗实业发展有限公司	1,486,725.66	7.41%	否
2	江苏费森尤斯医药用品有限司	1,470,437.18	7.33%	否
3	江苏亿超健康科技有限公司	1,362,831.86	6.80%	否
4	东莞徐记食品有限公司	976,854.88	4.87%	否
5	浙江金佛手生物医药科技有限公司	796,460.18	3.97%	否
合计		6,093,309.76	30.38%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	南通嘉麟金属材料有限公司	778,293.30	14.55%	否
2	南通吉奇机械设备有限公司	592,204.81	11.07%	否
3	上海晶塑机械有限公司	480,000.00	8.97%	否
4	上海博灼包装机械有限公司	216,681.42	4.05%	否
5	维坊诺德包装机械有限公司	200,268.41	3.74%	否
合计		2,267,447.94	42.38%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-3,594,778.95	-1,472,499.95	-144.13%
投资活动产生的现金流量净额	-36,122.13	-225,902.70	84.01%

筹资活动产生的现金流量净额	4,239,231.40	-949,595.80	546.42%

现金流量分析

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额 -3,594,778.95 元，同比下降 144.13%，主要系公司报告期内销售回笼收到现金减少所致；

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额-36,122.13 元，同比上升 84.01%，主要系公司报告期内购建固定资产、无形资产等支付的现金减少所致；

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额 4,239,231.40 元，同比上升 546.42%，主要系公司在报告期内增加银行贷款的现金所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
海派全进出口有限公司	控股子公司	从事货物及技术进出口业务，销售机械设备及配件、机电设备及配件、包装材料、金属材料、化工原料等	500,000.00	2,979,674.22	-261,511.56	4,044,207.95	-425,868.34
莱氏食品科技	控股子公司	食品生产；饮料	5,000,000.00	4,477,703.97	1,103,353.39	131,536.10	-817,880.50

(南通)有限公司		生产；食品经营；食品进出口；进出口代理等					
妃想吃电子商务(南通)有限公司	控股子公司	食品销售；网络文化经营；出版物零售；互联网信息服务等	500,000.00	122,530.19	-643,706.01	69,184.81	-405,609.97

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
控股股东、实际控制人不当控制风险	公司控股股东、实际控制人李季勇共持有公司股份 9,710,000 股（其中直接持有公司股份 9,700,000 股，间接持有公司股份 10,000 股），占公司股本总额的 80.92%，且李季勇担任公司董事长兼总经理，李季勇全面负责公司的日常经营活动、战略布局，对公司的经营管理有着决定性影响。如果实际控制人利用其控制地位，通

	过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。
宏观经济波动的风险	公司的包装设备产品主要应用于医药和食品领域。近几年医药企业并购潮，食品新零售、创新潮的兴起等因素对高端设备、个性化设备的需求不断增加，带动下游制药装备、食品装备公司业务增长；尽管如此，公司下游行业的发展仍然受到国内宏观经济走势及宏观经济政策的影响，如果我国经济增速出现较大幅度下滑，下游行业新增固定资产投资减少，将对公司的生产经营带来不利影响。
市场竞争加剧风险	目前,国内包装设备生产企业数量较多,但受资金、技术、人才经验等因素的综合影响，大都规模较小，资金实力不足，研发创新能力弱，产品结构中低端产品比例较高，主要生产低水平、功能单一的包装设备，技术含量低、质量稳定性差，低端市场竞争激烈。加之，国际领先的包装设备制造企业进入国内市场，利用研发实力、技术水平、资本规模及品牌影响力等方面的优势，在国内高端市场上仍处于主导地位。因此，整个包装设备市场竞争激烈。未来，如果公司无法在技术创新、产品性能、技术服务等方面继续保持良好势头，强化自身的优势，公司将会面临市场竞争加剧的风险，导致公司整体盈利能力下降。
汇率波动及汇兑损益风险	随着公司业务规模的发展，公司出口销售金额可能大幅增加，公司出口业务主要以美元定价及结算，近年来人民币对美元的汇率涨跌幅较大，波动不定，导致公司将面临一定的汇率风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

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

提供财务资助		
提供担保	43,000,000.00	23,000,000.00
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述担保，为实际控制人及其配偶、子女为公司银行贷款提供的无偿担保，对公司生产经营产生积极作用。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年9月20日	-	挂牌	减少关联交易	公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、向公司出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。	正在履行中
其他股东	2016年9月20日	-	挂牌	减少关联交易	公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、向公司出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年9月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2016年9月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016年9月20日	-	挂牌	限售承诺	任职期间每年转让的股份不超过其所持有的本公司股份总数的25%；离职半年内，不转让其所持有的本公司股份。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
厂房	固定资产	抵押	16,264,726.40	31.03%	贷款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	5,499,102.98	10.49%	贷款抵押
总计	-	-	21,763,829.38	41.52%	-

资产权利受限事项对公司的影响

无重大不利影响

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、　普通股股本情况

(二)　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	4,537,500	37.81%	0	4,537,500	37.81%
	其中：控股股东、实际控制人	2,800,000	23.33%	0	2,800,000	23.33%
	董事、监事、高管	187,500	1.56%	0	187,500	1.56%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	7,462,500	62.19%	0	7,462,500	62.19%
	其中：控股股东、实际控制人	6,900,000	57.50%	0	6,900,000	57.50%
	董事、监事、高管	562,500	4.69%	0	562,500	4.69%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		12,000,000	-	0	12,000,000	-
普通股股东人数		5				

股本结构变动情况

□适用　√不适用

(三)　普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	李季勇	9,700,000	0	9,700,000	80.83%	6,900,000	2,800,000	0	0
2	胡顺云	200,000	0	200,000	1.67%	150,000	50,000	0	0
3	李叶子	550,000	0	550,000	4.58%	412,500	137,500	0	0
4	缪德林	550,000	0	550,000	4.58%	0	550,000	0	0
5	南通元朴企业管理咨询中心（有限合伙）	1,000,000	0	1,000,000	8.33%	0	1,000,000	0	0
合计		12,000,000	0	12,000,000	100%	7,462,500	4,537,500	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

李季勇与李叶子为父女关系；李季勇是南通元朴企业管理咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙人，李叶子是南通元朴企业管理咨询中心（有限合伙）的有限合伙人。除此之外，公司股东间无其它关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

李季勇，男，1963 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权。持有 970 万股，占公司总股本的 80.83%。大专学历。1984 年 7 月至 1986 年 11 月，任南京理工大学教师；1986 年 11 月至 1998 年 10 月，任江苏炜赋建设开发公司经理；1998 年 10 月至 2004 年 8 月，任南通金叶投资咨询公司经理；2004 年 8 月至 2016 年 9 月，任南通恒力医药设备有限公司执行董事、经理；2016 年 9 月至今，任股份公司董事长、经理。

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李季勇	董事长、总经理、	男	1963 年 10 月	2025 年 9 月 12 日	2028 年 9 月 11 日	9,700,000	0	9,700,000	80.83%
胡顺云	董事、副总经理	男	1980 年 12 月	2025 年 9 月 12 日	2028 年 9 月 11 日	200,000	0	200,000	1.67%
李叶子	董事	女	1989 年 5 月	2025 年 9 月 12 日	2028 年 9 月 11 日	550,000	0	550,000	4.58%
葛海鸥	董事	女	1986 年 11 月	2025 年 9 月 12 日	2028 年 9 月 11 日	0	0	0	0%
解石咀	董事、董事会秘书	男	1990 年 9 月	2025 年 9 月 12 日	2028 年 9 月 11 日	0	0	0	0%
张圣国	监事会主席	男	1963 年 4 月	2025 年 9 月 12 日	2028 年 9 月 11 日	0	0	0	0%
张洪文	监事	男	1968 年 2 月	2025 年 9 月 13 日	2028 年 9 月 11 日	0	0	0	0%
张娟	监事	女	1986 年 10 月	2025 年 9 月 12 日	2028 年 9 月 11 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长、经理李季勇为公司控股股东、实际控制人；李季勇、李叶子为父女关系；胡顺云、李季勇为舅甥关系；李叶子、解石咀为夫妻关系；除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在其它关联关系。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
解石咀	董事会秘书	新任	董事、董事会秘书	换届选举
佘小勤	董事	离任	无	换届
俞菊香	财务负责人	离任	无	个人原因离职

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

解石咀，男，1990 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于兰州理工大学，本科学历，2012 年 7 月至 2013 年 6 月就职于酒泉钢铁（集团）有限责任公司宏电铁合金公司，担任工艺工程师；2015 年 6 月至 2016 年 11 月，克雷格工程技术（亚太）有限公司，担任销售经理/项目经理；2016 年 11 月至 2017 年 12 月就职于南通恒力包装科技股份有限公司，担任客户经理/总经理助理；2017 年 12 月至今就职于南通恒力包装科技股份有限公司，担任公司董事会秘书。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	4	0	0	4
行政人员	10	0	0	10
财务人员	3	1	1	3
生产人员	37	2	10	29
研发与技术人员	15	1	1	15
采购与销售人员	9	0	0	9
员工总计	78	4	12	70

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	25	25
专科	33	30
专科以下	19	14

员工总计	78	70

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、人才引进

报告期内，公司通过常规社会招聘等方式吸引了符合岗位要求及企业文化的人才，推动了企业发展；另一方面也加强了公司的生产和管理团队；从而为企业可持续发展提供了坚实的人力资源保障。公司按照入职培训系统化、敢为培训方案化的要求，多层次、多渠道、多领域、多形式地开展员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员专项业务培训、管理者领导力培训等全方位培训。

2、 薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，并制定了有效的薪酬体系及绩效考核制度。公司与所有员工签订《劳动合同》，向员工支付薪酬，并为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育社会保险及住房公积金。

3、需公司承担费用的离退休职工人数

无。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《非上市公众公司监督管理办法》及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立规范运作的内部控制环境，确保公司规范运作。

公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，并形成包括《南通恒力包装科技股份有限公司公司章程》、《南通恒力包装科技股份有限公司股东大会议事规则》、《南通恒力包装科技股份有限公司董事会议事规则》、《南通恒力包装科技股份有限公司监事会议事规则》、《南通恒力包装科技股份有限公司关联交易管理制度》、《南通恒力包装科技股份有限公司重大投资决策经营管理制度》、《南通恒力包装科技股份有限公司对外担保制度》、《南通恒力包装科技股份有限公司信息披露事务管理制度》、《南通恒力包装科技股份有限公司投资者关系管理制度》、《南通恒力包装科技股份有限公司防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《财务管理制度》、《内部控制制度》等管控制度和工作细则。公司已经建立了《年度报告重大差错责任追究制度》。

截止报告期末，上述结构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义

务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，未发现公司董事及高级管理人员存在违法违规及违反公司章程规定的行为，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

公司拥有独立完整的设计系统、供应系统、生产系统和销售系统，拥有与上述生产经营相适应的技术、生产和管理人员，具有与其生产经营相适应的场所、设备。因此，公司具备独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

2、资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，承继了有限公司的全部资产。公司合法拥有房地产、土地使用权、知识产权、机器设备等各项资产，该等资产独立于股东资产，产权关系清晰。未发现公司资产被实际控制人占用的情形，也未发现公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。公司也不寻在资金被实际控制人占用的情形。公司资产独立。

3、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，未发现实际控制人干预公司股东会和董事会人员任免的情形。公司高级管理人员及核心技术团队未在实际控制人控制的其他企业中任职，未在实际控制人控制的其他企业领薪。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司严格分离，建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，实现劳动、人事及工资管理的完全独立。

4、机构独立

公司已建立股东会、董事会、监事会、管理层等公司治理结构，并制定了相应的议事规则。公司下设生产部、采购部、质控部、研发部、销售部、综合事务部、财务部等部门，制定了较为完善的内部管理制度。公司各机构和各职能部门能够独立履行职责，不存在与公司实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司机构独立。

5、财务独立

公司建立了独立财务部门。建立了独立的财务核算体系，制定了财务管理制度，配备了相应的财务人员，能够独立作出财务决策；公司开设了独立的基本存款账户，独立运营资金，未与实际控制人及其他企业共用银行账户；公司独立纳税，不存在与实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司董事会认为，现行的公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。

同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。随着国家法律法规的逐步深化及公司经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》和各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司治理更加完善。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无　　□强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00006226 号	
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	杨宇	李荔
	4 年	4 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	4 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	10	

审 计 报 告

中兴华审字（2026）第 00006226 号

南通恒力包装科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了南通恒力包装科技股份有限公司（以下简称“恒力包装公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了恒力包装公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、其他信息

恒力包装公司管理层对其他信息负责。其他信息包括恒力包装公司 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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

恒力包装公司管理层（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，管理层负责评估恒力包装公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算恒力包装公司、停止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒力包装公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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的过程中，我们运用了职业判断，并保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对恒力包装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恒力包装公司不能持续经营。

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

（六）就恒力包装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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：杨宇
（项目合伙人）

中国·北京　　中国注册会计师：李荔

2026 年 4 月 22 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,252,719.31	644,592.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	5,862,159.39	4,990,686.26
应收款项融资	六、3	115,020.00	507,052.00
预付款项	六、4	1,033,457.34	1,292,904.67
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、5	389,061.87	319,621.34
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、6	11,034,453.21	14,880,734.88
其中：数据资源			
合同资产	六、7	1,232,900.24	189,857.50
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	490,854.00	494,186.88
流动资产合计		21,410,625.36	23,319,636.32
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、9	19,988,654.59	21,738,929.47
在建工程	六、10	522,360.00	522,360.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、11	5,614,299.95	5,783,931.76
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、12	813,428.23	948,274.51
递延所得税资产	六、13	2,946,484.76	1,905,373.65
其他非流动资产	六、14	1,120,000.00	1,120,000.00
非流动资产合计		31,005,227.53	32,018,869.39
资产总计		52,415,852.89	55,338,505.71
流动负债：			
短期借款	六、15	26,025,804.17	23,024,402.78
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、16	4,215,777.78	4,922,749.03
预收款项			
合同负债	六 17	1,889,801.37	4,267,389.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、18	1,326,956.97	1,454,561.58
应交税费	六、19	647,862.30	515,082.09
其他应付款	六、20	7,196,359.61	4,281,595.91

其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	六、21	100,821.90	283,534.19
流动负债合计		41,403,384.10	38,749,315.26
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		41,403,384.10	38,749,315.26
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、22	12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、23	7,873,113.35	7,873,113.35
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、24	3,823,168.80	3,823,168.80
一般风险准备			
未分配利润	六、25	-12,683,813.36	-7,107,091.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		11,012,468.79	16,589,190.45
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		11,012,468.79	16,589,190.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		52,415,852.89	55,338,505.71

法定代表人：李季勇　　主管会计工作负责人：李季勇　　会计机构负责人：崔建忠

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		862,870.86	609,151.00
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	9,886,810.88	7,334,593.24
应收款项融资		115,020.00	507,052.00
预付款项		1,018,457.34	1,183,629.96
其他应收款	十五、2	204,603.64	225,726.08
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		10,010,339.15	15,333,142.97
其中：数据资源			
合同资产		1,232,900.24	189,857.50
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		23,331,002.11	25,383,152.75
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	5,060,000.00	5,060,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		18,726,636.67	20,263,762.34
在建工程		522,360.00	522,360.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		5,555,090.14	5,713,126.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		788,198.23	919,564.51
递延所得税资产		2,467,068.66	1,406,502.11

其他非流动资产		1,120,000.00	1,120,000.00
非流动资产合计		34,239,353.70	35,005,315.82
资产总计		57,570,355.81	60,388,468.57
流动负债：			
短期借款		26,025,804.17	23,024,402.78
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		4,215,777.78	4,754,137.94
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,198,323.41	1,316,467.96
应交税费		647,297.88	514,517.31
其他应付款		7,148,888.96	4,245,885.54
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		775,553.10	3,930,217.56
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		100,821.90	510,928.29
流动负债合计		40,112,467.20	38,296,557.38
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		40,112,467.20	38,296,557.38
所有者权益（或股东权益）：			
股本		12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,873,113.35	7,873,113.35
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积	六、24	3,823,168.80	3,823,168.80
一般风险准备			
未分配利润		-6,238,393.54	-1,604,370.96
所有者权益（或股东权益）合计		17,457,888.61	22,091,911.19
负债和所有者权益（或股东权益）合计		57,570,355.81	60,388,468.57

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		20,055,006.32	22,294,462.65
其中：营业收入	六、26	20,055,006.32	22,294,462.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		25,529,857.46	27,473,480.70
其中：营业成本	六、26	13,448,003.53	13,475,883.71
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、27	612,469.06	506,343.62
销售费用	六、28	2,552,765.31	3,015,528.69
管理费用	六、29	6,161,338.19	7,600,623.99
研发费用	六、30	1,758,848.56	1,955,008.38
财务费用	六、31	996,432.81	920,092.31
其中：利息费用		912,169.99	947,206.31
利息收入		704.17	9,816.30
加：其他收益	六、32	226,648.34	361,636.51
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、33	-1,003,283.43	-506,083.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、34	-356,703.21	-278,601.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-6,608,189.44	-5,602,067.20
加：营业外收入	六、35	118.12	3.90
减：营业外支出	六、36	9,761.45	1,004.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-6,617,832.77	-5,603,068.20
减：所得税费用	六、37	-1,041,111.11	-931,593.96
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		-5,576,721.66	-4,671,474.24
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,576,721.66	-4,671,474.24
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,576,721.66	-4,671,474.24
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-5,576,721.66	-4,671,474.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,576,721.66	-4,671,474.24
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.46	-0.39
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.46	-0.39

法定代表人：李季勇　　主管会计工作负责人：李季勇　　会计机构负责人：崔建忠

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	20,520,343.71	21,327,843.61
减：营业成本	十五、4	14,951,324.21	12,992,878.01
税金及附加		611,683.72	506,267.43
销售费用		2,459,611.26	2,974,691.56
管理费用		4,498,069.05	5,460,827.02
研发费用		1,758,848.56	1,955,008.38
财务费用		916,951.74	942,669.02
其中：利息费用		912,169.99	947,206.91
利息收入		601.64	9,316.64
加：其他收益		225,208.46	355,951.85
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-877,757.97	-474,397.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-356,703.21	-278,601.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-5,685,397.55	-3,901,545.03
加：营业外收入		6.32	0.81
减：营业外支出		9,197.90	939.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-5,694,589.13	-3,902,483.69
减：所得税费用		-1,060,566.55	-848,029.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,634,022.58	-3,054,454.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,634,022.58	-3,054,454.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			

5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-4,634,022.58	-3,054,454.53
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,391,899.69	23,150,961.20
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		71,932.30	499,309.03
收到其他与经营活动有关的现金	六、40	2,202,014.33	2,282,121.00
经营活动现金流入小计		19,665,846.32	25,932,391.23
购买商品、接受劳务支付的现金		6,814,754.52	10,251,469.47
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		10,046,548.19	11,017,077.02

支付的各项税费		2,465,361.91	1,753,042.68
支付其他与经营活动有关的现金	六、40	3,933,960.65	4,383,302.01
经营活动现金流出小计		23,260,625.27	27,404,891.18
经营活动产生的现金流量净额		-3,594,778.95	-1,472,499.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,122.13	225,902.70
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		36,122.13	225,902.70
投资活动产生的现金流量净额		-36,122.13	-225,902.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		26,000,000.00	29,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,150,000.00	
筹资活动现金流入小计		28,150,000.00	29,000,000.00
偿还债务支付的现金		23,024,402.78	29,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		886,365.82	949,595.80
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			
筹资活动现金流出小计		23,910,768.60	29,949,595.80
筹资活动产生的现金流量净额		4,239,231.40	-949,595.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-203.80	
五、现金及现金等价物净增加额		608,126.52	-2,647,998.45
加：期初现金及现金等价物余额		644,592.79	3,292,591.24
六、期末现金及现金等价物余额	六、41	1,252,719.31	644,592.79

法定代表人：李季勇　　主管会计工作负责人：李季勇　　会计机构负责人：崔建忠

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		15,485,495.91	22,796,937.66
收到的税费返还		71,932.30	146,840.47
收到其他与经营活动有关的现金		941,328.57	2,250,077.11
经营活动现金流入小计		16,498,756.78	25,193,855.24
购买商品、接受劳务支付的现金		6,146,968.74	10,691,354.17
支付给职工以及为职工支付的现金		8,755,872.48	9,593,701.05
支付的各项税费		2,464,575.03	1,752,892.72
支付其他与经营活动有关的现金		3,080,729.94	3,864,266.68
经营活动现金流出小计		20,448,146.19	25,902,214.62
经营活动产生的现金流量净额		-3,949,389.41	-708,359.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,122.13	175,107.68
投资支付的现金			678,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		36,122.13	853,107.68
投资活动产生的现金流量净额		-36,122.13	-853,107.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		26,000,000.00	29,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,150,000.00	
筹资活动现金流入小计		28,150,000.00	29,000,000.00
偿还债务支付的现金		23,024,402.78	29,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		886,365.82	949,595.80
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		23,910,768.60	29,949,595.80
筹资活动产生的现金流量净额		4,239,231.40	-949,595.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		253,719.86	-2,511,062.86
加：期初现金及现金等价物余额		609,151.00	3,120,213.86
六、期末现金及现金等价物余额		862,870.86	609,151.00

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-7,107,091.70		16,589,190.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-7,107,091.70		16,589,190.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-5,576,721.66		-5,576,721.66
（一）综合收益总额											-5,576,721.66		-5,576,721.66
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益													

的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-12,683,813.36		11,012,468.79

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-2,435,617.46		21,260,664.69
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-2,435,617.46		21,260,664.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-4,671,474.24		-4,671,474.24
（一）综合收益总额											-4,671,474.24		-4,671,474.24
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分													

配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-7,107,091.70		16,589,190.45

法定代表人：李季勇　　主管会计工作负责人：李季勇　　会计机构负责人：崔建忠

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综	专项储	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合

		优先股	永续债	其他		存股	合收益	备		风险准备		计
一、上年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-1,604,370.96	22,091,911.19
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-1,604,370.96	22,091,911.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-4,634,022.58	-4,634,022.58
（一）综合收益总额											-4,634,022.58	-4,634,022.58
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-6,238,393.54	17,457,888.61

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		1,450,083.57	25,146,365.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		1,450,083.57	25,146,365.72

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-3,054,454.53	-3,054,454.53
（一）综合收益总额											-3,054,454.53	-3,054,454.53
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收												

益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	12,000,000.00				7,873,113.35				3,823,168.80		-1,604,370.96	22,091,911.19

南通恒力包装科技股份有限公司
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、 公司注册地、组织形式和总部地址

南通恒力包装科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”） 前身为南通恒力医药设备有限公司，2016 年 9 月 4 日整体改制为股份有限公司。公司统一社会信用代码：91320611765866699XC。公司于 2017 年 3 月 10 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券代码：871060。

公司注册资本为 1200 万元，实收资本 1200 万元。注册地址：南通市崇川区黄海路 338 号。

2、 公司实际从事的主要经营活动

公司所属行业为包装专用设备制造。

本公司经营范围：包装机械、制药机械、医疗机械、食品机械和其它通用机械及其零配件的研发、制造、销售。

公司主要生产和销售食品、药品包装设备等。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月22日决议批准报出。

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、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

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。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。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

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

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 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司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

本公司及各子公司从事包装设备的生产经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、25“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、32“重大会计判断和估计”。

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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子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

项　目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	50 万元人民币

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。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，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、5（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、15“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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

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。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

（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。

公司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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“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、15、（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、15（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）外币交易的折算方法

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，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，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。

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。上年年末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，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。

上年年末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。

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，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投资，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，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，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（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。

通常逾期超过 60 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。（3）已发生信用减值的金融资产的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独

识别的事件所致。

（4）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，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

（5）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。

（6）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
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，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款项、合同资产，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。，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个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
关联方组合	本组合为所有纳入本公司合并范围内的关联方款项。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

当单项应收账款款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时， 本公司将该应收账款按类似信用风险特征进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包

括前瞻性信息，对该应收账款组合计算预期信用损失，确定组合的依据及预期信用损失计提方式如下：

组合 1：关联方组合，本公司将所有纳入本公司合并范围内的关联方款项认定为关联方组合，关联方组合的预期信用损失率为 0%。

组合 2：账龄组合

本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

组合中，采用账龄组合计提预期信用损失的组合计提方法：

账　　龄	应收账款计提比例（%）	合同资产计提比比例（%）	应收票据计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5	5	5
1 至 2 年	10	10	10	10
2 至 3 年	20	20	20	20
3 至 4 年	50	50	50	50
4 至 5 年	80	80	80	80
5 年以上	100	100	100	100

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

③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	确定组合的依据
组合 1	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

应收款项融资

分类为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，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、10“金融工具”及附注四、11“金融资产减值”。

12. 存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、产成品、库存商品等。

（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。原材料领用和发出时按加权平均法计价，在产品及自制半成品、产成品、库存商品领用和发出时按个别认定法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

（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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13. 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。

14. 持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按

照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

15. 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。

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。

（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。

16. 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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20 年	5	4.75
机器设备	平均年限法	10 年	5	9.5
电子设备	平均年限法	3 年	5	31.66
运输设备	平均年限法	4 年	5	23.75
其他设备	平均年限法	3-5 年	5	31.66-19

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、21“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。

17. 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一 ：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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

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、21“长期资产减值”。

18. 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；构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。

19. 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。

项　目	使用寿命	使用寿命确认依据	摊销方法
土地使用权	50	权证载明	直线法
软件	2	合理预计	直线法

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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括 研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段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、21“长期资产减值”。

20. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费及绿化费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、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。

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。

22. 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。

23. 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。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、失业保险等。

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。

24. 预计负债

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

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

25. 收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司主要生产和销售食品、药品包装等设备，可组成生产线销售，也可单机销售。

本公司销售单机或生产线，属于在某一时点履行履约义务。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户，产品安装调试验收合格取得调试合格证明，即商品控制权已实际转移给客户。

26. 合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因

该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

27. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。同时包含与资产相关部分和与收

益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

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

29. 租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新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，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本公司自租赁期开始的当月对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额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。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本公司采用直线法／将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。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。

30. 其他重要的会计政策和会计估计

无。

31. 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

无。

（2）会计估计变更

无。

32. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能

与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注四、25、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁的归类

①租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

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

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（7）折旧和摊销

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

（8）递延所得税资产

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

（9）所得税

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

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的5%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴/详见下表。

纳税主体名称	所得税税率
南通恒力包装科技股份有限公司	15%
莱氏生活科技发展（南通）有限公司	5%
上海派全进出口有限公司	5%
莱氏电子商务（南通）有限公司	5%

2、税收优惠及批文

（1）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 2021 年第 13 号）规定，制造业企业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 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除。

（2）自2017年4月起，本公司销售的电子数粒灌装生产线中嵌入式软件享受增值税超过3%即征即退的优惠政策。

（3）财政部、税务总局2023年2月17日发布《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第13号）规定，2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，后延续执行至2027年12月31日。子公司均享受该项政策。

（4）本公司于2023年11月6日取得了编号为GR202332001208的高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。

（5）工财政部、税务总局2023年9月3日发布了《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。

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，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1. 货币资金

项　　目	期末余额	上年年末余额
库存现金	68,147.60	58,507.80
银行存款	1,172,762.32	575,603.12
其他货币资金	11,809.39	10,481.87
合　　计	1,252,719.31	644,592.79
其中：存放在境外的款项总额	-	-

2. 应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	4,297,093.88	2,920,107.33
1 至 2 年	665,429.00	765,760.00
2 至 3 年	666,080.00	807,818.20

账　龄	期末余额	上年年末余额
3 至 4 年	774,674.20	1,388,827.48
4 至 5 年	1,354,931.56	933,660.00
5 年以上	2,955,458.42	2,021,798.42
小　计	10,713,667.06	8,837,971.43
减：坏账准备	4,851,507.67	3,847,285.17
合　计	5,862,159.39	4,990,686.26

（2）按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	10,713,667.06	100.00	4,851,507.67	45.36	5,862,159.39
其中：					
组合 1：关联方组合	-	-	-	-	-
组合 2：账龄组合	10,713,667.06	100.00	4,851,507.67	45.36	5,862,159.39
合　计	10,713,667.06	100.00	4,851,507.67	45.36	5,862,159.39

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	8,837,971.43	100.00	3,847,285.17	43.53	4,990,686.26
其中：					
组合 1：关联方组合	-	-	-	-	-
组合 2：账龄组合	8,837,971.43	100.00	3,847,285.17	43.53	4,990,686.26
合　计	8,837,971.43	100.00	3,847,285.17	43.53	4,990,686.26

（3）坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额	期末余额

		计提	一年以上的合同资产减值准备调整	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	3,847,285.17	994,230.00	9,992.50	-	-	4,851,507.67
合　计	3,847,285.17	994,230.00	9,992.50	-	-	4,851,507.67

（4）本期实际核销的应收账款情况

本期核销坏账准备 0 元。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广州天越朗实业发展有限公司	1,680,000.00	-	1,680,000.00	15.66%	84,000.00
天津市康婷生物工程有限公司	854,000.00	-	854,000.00	7.96%	674,591.00
北京同仁堂健康药业（辽宁）有限公司	801,250.00	-	801,250.00	7.47%	801,250.00
大理白族自治州中药制药有限公司	516,800.00	-	516,800.00	4.24%	256,725.00
杭州国茶健康产业有限公司	376,000.00	-	376,000.00	3.50%	376,000.00
合　计	4,228,050.00	-	4,228,050.00	39.41%	2,192,566.00

（6）因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

（7）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3. 应收款项融资

（1）应收款项融资情况

项　目	期末余额	上年年末余额
应收票据	115,020.00	507,052.00
应收账款	-	-
合　计	115,020.00	507,052.00

注：系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

（2）期末余额中，用于质押的应收票据

无

（3）期末余额中，已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票 0 元。

4. 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	475,434.34	46.00	858,367.67	66.39
1 至 2 年	234,290.00	22.67	132,065.00	10.21
2 至 3 年	34,885.00	3.38	226,541.00	17.52
3 年以上	288,848.00	27.95	75,931.00	5.88
合　计	1,033,457.34	100.00	1,292,904.67	100.00

注：期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	占预付账款总额的比例(%)
吉安市贵翔自动化设备有限公司	359,500.00	34.79
海门市润泽机械设备有限公司	219,900.00	21.28
星业自动化技术（苏州）有限公司	155,400.00	15.04
上海古云机械科技有限公司	69,700.00	6.74
深圳市鑫德发精密科技有限公司	35,300.00	3.42
合　计	839,800.00	81.27

5. 其他应收款

项　　目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	389,061.87	319,621.34
合　　计	389,061.87	319,621.34

（1）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	340,876.51	276,057.59
1 至 2 年	14,917.98	54,239.71

账　龄	期末余额	上年年末余额
2 至 3 年	45,004.27	2,000.00
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	7,592.42	7,592.42
小　计	408,391.18	339,889.72
减：坏账准备	19,329.31	20,268.38
合　计	389,061.87	319,621.34

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金、押金	37,889.44	35,415.18
其他暂付款	240,858.33	273,297.49
应收出口退税	129,643.41	31,177.05
小　计	408,391.18	339,889.72
减：坏账准备	19,329.31	20,268.38
合　计	389,061.87	319,621.34

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）	
上年年末余额	20,268.38			20,268.38
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	5,316.64			5,316.64
本期转回	6,255.71			6,255.71
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	19,329.31			19,329.31

④坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	20,268.38	5,316.64	6,255.71	-	19,329.31
合　计	20,268.38	5,316.64	6,255.71	-	19,329.31

⑤本期实际核销的其他应收款情况

无

⑥按欠款方归集的期末余额较大的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
中国包装和食品机械有限公司	其他暂付款	98,200.00	1 年以内	24.05	-
瑞祥商务服务有限公司	其他暂付款	31,000.00	1 年以内	7.59	-
合　计	-	129,200.00		31.64	-

⑦涉及政府补助的应收款项

无

⑧因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

⑨转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

6. 存货

（1）存货分类

项　　目	期末余额		
	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	1,627,974.68	-	1,627,974.68
库存商品	2,656,788.92	1,753.63	2,655,035.29
发出商品	904,679.43	101,602.65	803,076.78
生产成本	6,819,941.61	871,575.15	5,948,366.46
合　计	12,009,384.64	974,931.43	11,034,453.21

（续）

项　　目	上年年末余额

	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	2,274,903.60	-	2,274,903.60
库存商品	1,153,511.18	-	1,153,511.18
发出商品	2,900,607.76	90,131.71	2,810,476.05
生产成本	9,224,837.55	582,993.50	8,641,844.05
合　计	15,553,860.09	673,125.21	14,880,734.88

（2）存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项　　目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
发出商品	90,131.71	11,470.94	-	-	-	101,602.65
生产成本	582,993.50	288,581.65	-	-	-	871,575.15
库存商品	-	1,753.63	-	-	-	1,753.63
合　　计	673,125.21	301,806.22	-	-	-	974,931.43

（3）存货期末余额中含有借款费用资本化金额的说明

无

7. 合同资产

（1）合同资产情况

项　目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	1,297,789.73	64,889.49	1,232,900.24
合　计	1,297,789.73	64,889.49	1,232,900.24

（续）

项　目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	199,850.00	9,992.50	189,857.50
合　计	199,850.00	9,992.50	189,857.50

（2）本期合同资产计提减值准备情况

项　　目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销/核销	期末余额
质保金减值准备	9,992.50	64,889.49	9,992.50	-	64,889.49
合　　计	9,992.50	64,889.49	9,992.50	-	64,889.49

8. 其他流动资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
待认证增值税进项税额	490,854.00	494,186.88
合　　计	490,854.00	494,186.88

9. 固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产	19,988,654.59	21,738,929.47
固定资产清理	-	-
合　计	19,988,654.59	21,738,929.47

①固定资产情况

项　　目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合　计
一、账面原值						
1、上年年末余额	24,244,014.08	2,734,275.47	850,020.92	2,023,754.17	3,017,842.69	32,869,907.33
2、本期增加金额	-	-	20,254.87	-	7,415.93	27,670.80
（1）购置	-	-	20,254.87	-	7,415.93	27,670.80
（2）在建工程转入	-	-	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-	-
（4）其他	-	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
（2）其他	-	-	-	-	-	-
4、期末余额	24,244,014.08	2,734,275.47	870,275.79	2,023,754.17	3,025,258.62	32,897,578.13
二、累计折旧						
1、上年年末余额	5,788,677.38	1,154,531.31	688,204.40	1,831,235.49	1,668,329.28	11,130,977.86
2、本期增加金额	1,151,590.64	230,969.98	87,340.88	60,887.21	247,156.97	1,777,945.68
（1）计提	1,151,590.64	230,969.98	87,340.88	60,887.21	247,156.97	1,777,945.68
（2）其他	-	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-		-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
（2）其他	-		-	-	-	-
4、期末余额	6,940,268.02	1,385,501.29	775,545.28	1,892,122.70	1,915,486.25	12,908,923.54
三、减值准备						
1、上年年末余额	-	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-	-

项　　目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合　计
（1）计提	-	-	-	-	-	-
（2）其他	-	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
（2）其他	-	-	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1、期末账面价值	17,303,746.06	1,348,774.18	94,730.51	131,631.47	1,109,772.37	19,988,654.59
2、上年年末账面价值	18,455,336.70	1,579,744.16	161,816.52	192,518.68	1,349,513.41	21,738,929.47

②暂时闲置的固定资产情况

无

③通过经营租赁租出的固定资产

无

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
传达室	130,850.42	厂区内自行搭建的简易房屋
车棚	814,802.48	厂区内自行搭建的简易房屋
喷砂房	93,366.66	厂区内自行搭建的简易房屋
合计	1,039,019.56	-

⑤固定资产抵押情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司新厂房 1 、新厂房 2、新厂房 3，于 2024 年 4 月 25 日抵押给江苏银行南通港闸支行，抵押房产总面积为 22,041.42 平方米，净值为 16,264,726.40 元。权证编号：苏 2020 南通市不动产权第 0094519 号（原不动产权证号苏（2017）南通市不动产权第 0069485 号），使用期限至 2067 年 8 月 30 日。抵押期限自 2024 年 4 月 25 日至 2027 年 4 月 24 日。

10. 在建工程

项　目	期末余额	上年年末余额
在建工程	522,360.00	522,360.00
工程物资	-	-
合　计	522,360.00	522,360.00

（1）在建工程

①在建工程情况

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼装修	522,360.00	-	522,360.00	522,360.00	-	522,360.00
合　计	522,360.00	-	522,360.00	522,360.00	-	522,360.00

②重要在建工程项目本期变动情况

本期无变动。

③本期计提在建工程减值准备情况

无

（2）工程物资

无

11. 无形资产

（1）无形资产情况

项目	土地使用权	管理软件	合计
一、账面原值			
1、上年年末余额	6,598,922.92	533,547.77	7,132,470.69
2、本期增加金额	-	8,451.33	-
（1）购置	-	8,451.33	-
（2）内部研发	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-
（4）其他	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
（1）处置	-	-	-
（2）失效且终止确认的部分	-	-	-
（3）其他	-	-	-
4、期末余额	6,598,922.92	541,999.10	7,140,922.02
二、累计摊销			
1、上年年末余额	967,841.54	380,697.39	1,348,538.93
2、本期增加金额	131,978.40	46,104.74	178,083.14
（1）计提	131,978.40	46,104.74	178,083.14
（2）其他	-	-	-
3、本期减少金额	-	--	-
（1）处置	-	-	-
（2）失效且终止确认的部分	-	-	-
（3）其他	-	-	-

项目	土地使用权	管理软件	合计
4、期末余额	1,099,819.94	426,802.13	1,526,622.07
三、减值准备			
1、上年年末余额	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
（1）计提	-	-	-
（2）其他	-	-	-
3、本期减少金额	-	--	-
（1）处置	-	-	-
（2）其他	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	5,499,102.98	115,196.97	5,614,299.95
2、上年年末账面价值	5,631,081.38	152,850.38	5,783,931.76

（3） 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

（4） 使用寿命不确定的无形资产情况

无

（5） 重要的单项无形资产情况

无

（6） 所有权或使用权受限制的无形资产情况

项 目	期末账面价值	本期摊销金额	受限原因
土地使用权	5,499,102.98	131,978.40	贷款抵押

12. 长期待摊费用

项 目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
二楼会议中心装修	919,564.51	-	131,366.28	-	788,198.23
仓库、办公区、直播间改造	28,710.00	-	3,480.00	-	25,230.00
合 计	948,274.51	-	134,846.28	-	813,428.23

13. 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	期末余额	上年年末余额

	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	5,925,819.84	868,455.45	4,565,833.19	677,009.99
可抵扣亏损	16,919,171.26	1,918,506.53	9,630,036.87	970,451.58
内部交易未实现利润	1,063,485.17	159,522.78	1,719,413.87	257,912.08
合　计	23,908,476.27	2,946,484.76	15,915,283.93	1,905,373.65

（2）未经抵销的递延所得税负债明细

无

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无

（4）未确认递延所得税资产明细

无

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

无

14. 其他非流动资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
预付设备、工程款	1,120,000.00	1,120,000.00
合　计	1,120,000.00	1,120,000.00

主要供应商列示如下：

单位名称	款项内容	预付金额
南通市顺安隆建设工程有限公司	预付厂房款	1,120,000.00
合　计	-	1,120,000.00

15. 短期借款

（1）短期借款分类

项　目	期末余额	上年年末余额
信用借款	3,000,000.00	-
抵押+保证借款	15,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	8,000,000.00	8,000,000.00
计提的应付利息	25,804.17	24,402.78
合　计	26,025,804.17	23,024,402.78

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

无

16. 应付账款

（1）应付账款列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
应付材料（工程）款	2,195,265.49	1,416,009.18
应付暂估材料	2,017,162.29	3,503,389.85
应付设备款及其他	3,350.00	3,350.00
合　　计	4,215,777.78	4,922,749.03

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

无

17. 合同负债

（1）合同负债情况

项　　目	期末余额	上年年末余额
预收货款	1,889,801.37	4,267,389.68
合　　计	1,889,801.37	4,267,389.68

（2）本期账面价值发生重大变动的金额和原因

无

18. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,454,561.58	9,098,809.69	9,226,414.30	1,326,956.97
二、离职后福利-设定提存计划	-	820,132.18	820,132.18	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合　　计	1,454,561.58	9,918,941.87	10,046,546.48	1,326,956.97

（2）短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,436,455.31	8,124,235.59	8,249,052.54	1,311,638.36
2、职工福利费	1,500.00	236,609.79	236,609.79	1,500.00
3、社会保险费	-	480,336.30	480,336.30	-
其中：医疗保险费	-	446,777.24	446,777.24	-
工伤保险费	-	33,559.06	33,559.06	-
4、住房公积金	-	202,322.00	202,322.00	-
5、工会经费和职工教育经费	16,606.27	55,306.01	58,093.67	13,818.61
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
合　　计	1,454,561.58	9,098,809.69	9,226,414.30	1,326,956.97

（3）设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	795,226.75	795,226.75	-
2、失业保险费	-	24,905.43	24,905.43	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-
合　　计	-	820,132.18	820,132.18	-

19. 应交税费

项　　目	期末余额	上年年末余额
增值税	496,514.49	386,367.97
个人所得税	562.22	563.93
城市维护建设税	34,784.40	21,070.36
房产税	67,511.89	67,511.89
土地使用税	20,855.21	20,855.21
教育费附加	24,845.36	15,050.25
印花税	2,788.73	3,662.48
合　　计	647,862.30	515,082.09

20. 其他应付款

项　　目	期末余额	上年年末余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	7,196,359.61	4,281,595.91
合　　计	7,196,359.61	4,281,595.91

（1）应付利息

无

（2）应付股利

无

（3）其他应付款

①按款项性质列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
保证金、押金	1,000,856.14	1,000,522.23

项　　目	期末余额	上年年末余额
往来款	5,170,000.00	3,020,000.00
其他暂收款	1,025,503.47	261,073.68
合　　计	7,196,359.61	4,281,595.91

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项　　目	期末余额	未偿还或结转的原因
南通市顺安隆建设工程有限公司	1,000,000.00	质保 5 年
合　　计	1,000,000.00	-

21. 其他流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
预收货款中的销项税额	100,821.90	283,534.19
合　计	100,821.90	283,534.19

22. 股本

项目	上年年末余额	本期增减变动（+ 、-）					期末余额
		发行新股	送股	转股	其他	小计	
股份总数	12,000,000.00	-	-	-	-	-	12,000,000.00

23. 资本公积

项　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	7,873,113.35	-	-	7,873,113.35
其他资本公积	-	-	-	-
合　计	7,873,113.35	-	-	7,873,113.35

24. 盈余公积

项　　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,823,168.80	-	-	3,823,168.80
任意盈余公积	-	-	-	-
合　　计	3,823,168.80	-	-	3,823,168.80

25. 未分配利润

项　目	本　期	上　期
调整前上年末未分配利润	-7,107,091.70	-2,435,617.46
调整上年年末未分配利润合计数	-	-
调整后上年年末未分配利润	-7,107,091.70	-2,435,617.46
加：本期归属于母公司股东的净利润	-5,576,721.66	-4,671,474.24
减：提取法定盈余公积	-	-

项　目	本　期	上　期
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	-12,683,813.36	-7,107,091.70

26. 营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项　目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,816,378.57	13,294,490.60	21,947,641.46	13,179,357.63
其他业务	238,627.75	153,512.93	346,821.19	296,526.08
合　计	20,055,006.32	13,448,003.53	22,294,462.65	13,475,883.71

（2）按业务分项列示

产品或劳务名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
包装设备	19,219,087.94	13,073,783.18	21,487,849.66	13,001,765.78
配件	597,290.63	220,707.42	459,791.80	177,591.85
主营业务小计	19,816,378.57	13,294,490.60	21,947,641.46	13,179,357.63
维修费	97,522.12	-	49,433.62	-
废料收入	-	-	2,202.21	-
零售收入	141,105.63	153,512.93	295,185.36	296,526.08
其他业务小计	238,627.75	153,512.93	346,821.19	296,526.08
合　计	20,055,006.32	13,448,003.53	22,294,462.65	13,475,883.71

27. 税金及附加

项　　目	本期金额	上期金额
城市建设税	145,081.07	83,229.49
教育费及地方教育附加	103,628.70	59,449.62
印花税	10,290.89	10,196.11
土地使用税	83,420.84	83,420.84
房产税	270,047.56	270,047.56
合　计	612,469.06	506,343.62

28. 销售费用

项　　目	本期金额	上期金额
宣传费	562,640.47	868,777.83

项　　目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,453,075.25	1,716,417.81
业务招待费	-	43,371.38
差旅费	325,881.83	354,751.82
其他	211,167.76	32,209.85
合　计	2,552,765.31	3,015,528.69

29. 管理费用

项　　目	本期金额	上期金额
职工薪酬	3,275,212.06	3,788,685.99
差旅费	495,155.98	366,814.90
摊销及折旧费	914,676.29	1,268,651.60
服务费	393,435.63	288,812.35
业务招待费	108,444.29	240,929.88
汽车费用	114,349.01	202,882.94
办公费	166,886.22	216,524.22
审计咨询费	130,973.29	149,841.22
装修费摊销	134,846.28	162,557.37
劳动保护费	74,265.65	100,605.36
专利费	33,484.24	38,328.67
租赁费	34,800.00	86,250.00
其他	284,809.25	689,739.49
合　计	6,161,338.19	7,600,623.99

30. 研发费用

项　　目	本期金额	上期金额
视觉数包技术研究	848,445.01	-
视觉选料技术研究	414,122.80	-
智能装箱机技术研究	496,280.75	-
智能数粒灌装技术研究	-	454,890.32
平板纸坯制盒和充填技术研究	-	595,151.52
数粒机振动板脱卸技术研究	-	366,824.89
模块式高速旋盖技术研究	-	538,141.65
合　计	1,758,848.56	1,955,008.38

31. 财务费用

项　　目	本期金额	上期金额
利息支出	912,169.99	947,206.91
减：利息收入	704.17	9,816.30
汇兑损失	77,213.66	67.97
减：汇兑收益	1,344.46	28,469.81
手续费支出	9,097.79	11,103.54
其他支出	-	-
合　计	996,432.81	920,092.31

32. 其他收益

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动相关的政府补助	167,342.77	143,299.73	167,342.77
即征即退退税	71,932.30	132,161.19	-
增值税加计抵减	-12,626.73	86,175.59	-
合　计	226,648.34	361,636.51	167,342.77

33. 信用减值损失

项　　目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-1,004,222.50	-494,607.76
其他应收款坏账损失	939.07	-11,475.96
合　计	-1,003,283.43	-506,083.72

34. 资产减值损失

项　　目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-301,806.22	-298,405.22
合同资产减值	-54,896.99	19,803.28
合　计	-356,703.21	-278,601.94

35. 营业外收入

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
其他	118.12	3.90	118.12
合　计	118.12	3.90	118.12

36. 营业外支出

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金	9,197.90	-	9,197.90
非流动资产毁损报废损失等	563.55	939.47	563.55
其他	-	65.43	-
合　　计	9,761.45	1,004.90	9,761.45

37. 所得税费用

（1）所得税费用表

项　　目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	-	-1,654.70
递延所得税费用	-1,041,111.11	-929,939.26
合　　计	-1,041,111.11	-931,593.96

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期金额
利润总额	-6,617,832.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	-992,674.92
适用不同税率的影响	157,917.24
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,995.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
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	49,478.32
研发支出加计扣除的影响	-263,827.28
所得税费用	-1,041,111.11

38. 现金流量表项目

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　　目	本期金额	上期金额
政府补助收入	167,342.77	143,301.00
营业外收入	118.12	2.63
利息收入	704.17	9,816.30
其他暂收暂付款	2,033,849.27	2,129,001.07
合　　计	2,202,014.33	2,282,121.00

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　　目	本期金额	上期金额
管理费用/销售费用	3,325,795.50	4,367,829.25
手续费	9,097.79	11,103.54
营业外支出	9,758.56	6.00
其他暂收暂付款	589,308.80	4,363.22
合　　计	3,933,960.65	4,383,302.01

39. 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-5,576,721.66	-4,671,474.24
加：资产减值准备	356,703.21	278,601.94
信用减值损失	1,003,283.43	506,083.72
固定资产折旧	1,777,945.68	1,968,479.64
无形资产摊销	178,083.14	183,350.31
长期待摊费用摊销	134,846.28	162,557.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	-	939.47
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-	-
财务费用（收益以“一”号填列）	912,373.79	947,206.91
投资损失（收益以“一”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-1,041,111.11	-929,939.26
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“一”号填列）	3,544,475.45	-1,288,203.44
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-3,848,913.69	-991,214.92
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-1,035,743.47	2,361,112.55
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,594,778.95	-1,472,499.95
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,252,719.31	644,592.79
减：现金的上年年末余额	644,592.79	863,662.68
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的上年年末余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	608,126.52	2,428,928.56

（3）现金及现金等价物的构成

项　　目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,252,719.31	644,592.79
其中：库存现金	68,147.60	58,507.80
可随时用于支付的银行存款	1,172,762.32	575,603.12
可随时用于支付的其他货币资金	11,809.39	10,481.87
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、期末现金及现金等价物余额	1,252,719.31	644,592.79
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	-	-

（4）分类列示筹资活动产生的各项负债从期初余额到期末余额所发生的变动情况

项　目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	23,024,402.78	26,000,000.00	25,804.17	23,000,000.00	24,402.78	26,025,804.17
合　计	23,024,402.78	26,000,000.00	25,804.17	23,000,000.00	24,402.78	26,025,804.17

40. 所有者权益变动表项目注释

无

41. 所有权或使用权受限制的资产

项　　目	期末账面价值	受限原因
固定资产	16,264,726.40	贷款抵押
无形资产	5,499,102.98	贷款抵押

项　　目	期末账面价值	受限原因
合　　计	21,763,829.38	

七、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

无

2、 同一控制下企业合并

无

3、 反向购买

无

4、 处置子公司

无

八、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海派全进出口有限公司	上海	上海	从事货物及技术进出口业务	100.00		新设
莱氏生活科技发展（南通）有限公司	南通	南通	食品生产；饮料生产；食品经营；食品进出口；进出口代理等	100.00		新设
莱氏电子商务（南通）有限公司	南通	南通	食品销售；网络文化经营；出版物零售；互联网信息服务等		100.00	新设

注：妃想吃电子商务(南通)有限公司于2025年12月更名为莱氏电子商务（南通）有限公司。

（2）重要的非全资子公司

无

（3）重要的非全资子公司的主要财务信息

无

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

3、 在合营企业或联营企业中的权益

无

4、 重要的共同经营

无

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）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。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司及其中一个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。

（2）利率风险－现金流量变动风险

无

（3）其他价格风险

无

2、信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本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本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

（1）已逾期未减值的金融资产的账龄分析

无

（2）已发生单项减值的金融资产的分析，包括判断该金融资产发生减值所考虑的因素。

无

3、流动风险

管理流动风险时，本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，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本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。

本公司将正常经营形成现金流及银行借款作为主要资金来源。2025 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 0.00 元。

于 2025 年 12 月 31 日，本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 个月以内	1-3 个月	3-12 个月	1-5 年	5 年以上
短期借款	-	-	26,000,000.00	-	-
长期借款	-	-	-	-	-

（二）金融资产转移

无

（三）金融资产与金融负债的抵销

无

十、公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量			115,020.00	115,020.00
（一）应收账款融资			115,020.00	115,020.00
持续以公允价值计量的资产总额			115,020.00	115,020.00
二、非持续的公允价值计量				

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

对于持有的应收票据系本公司持有的银行承兑汇票，采用票面金额确认报表日公允价值

3、　不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况。

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括:货币资金、应收票据、应收账 款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小，不再详细披露。

十一、关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

本公司无母公司，自然人李季勇实际持有本公司 80.84%的股份，为公司的实际控制人。

2、 本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、 本公司的合营和联营企业情况

无

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
南通元朴企业管理咨询中心（有限合伙）	股东，持有本公司 8.33%股份
李虹	李季勇配偶

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

无

（2）关联受托管理/委托管理情况

无

（3）关联承包情况

无

（4）关联租赁情况

无

（5）关联担保情况

①本公司作为担保方

无

②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
李叶子、李虹、李季勇	3,000,000.00	2025/1/6	2027/12/20	否
李季勇 李虹	5,000,000.00	2025/9/2	2026/8/31	否
厂房抵押+李季勇、李虹担保	3,500,000.00	2025/5/7	2026/5/6	否
厂房抵押+李季勇、李虹担保	3,000,000.00	2025/5/8	2026/5/7	否
厂房抵押+李季勇、李虹担保	3,000,000.00	2025/5/9	2026/5/8	否
厂房抵押+李季勇、李虹担保	3,000,000.00	2025/6/3	2026/6/2	否
厂房抵押+李季勇、李虹担保	2,500,000.00	2025/6/4	2026/6/3	否

（6）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	说　明
拆入：		
南通元朴企业管理咨询中心（有限合伙）	2,150,000.00	无利息

（7）关联方资产转让、债务重组情况

无

（8）关键管理人员报酬

项　　目	本期金额（万元）	上期金额（万元）
关键管理人员报酬	89.34	114.17

（9）其他关联交易

无

6、 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	南通元朴企业管理咨询中心（有限合伙）	5,170,000.00	3,020,000.00

7、 关联方承诺

无

十二、承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截止期末，本公司不存在应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。

十三、资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1、 前期差错更正

无

2、 债务重组

无

3、 资产置换

无

4、 年金计划

无

5、 分部信息

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

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

本公司业务单一，主要为计数灌装全自动生产线的生产、销售等。管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本财务报表不呈报分部信息。

6、 持续经营的相关说明

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未分配利润为-1,268 万元。公司经营业绩连续亏损，存在较大的经营风险和财务风险。

鉴于上述情况，本公司董事会在评估本公司持续经营能力时，已审慎考虑本公司未来经营状况。本公司近几年加大研发力度，在原来制药领域的基础上拓展食品领域、工业品领域，成功研发了食品、百货类包装机械产品，2026 年收入

有望小幅增长，预计 2026 年能扭亏盈利。同时公司加大资金回收力度，减少人力成本等措施以改善经营状况及减轻运营资金压力。上述改善措施将有助于本公司维持持续经营能力，且实施上述措施不存在重大障碍。

十五、母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	期末余额	上年年末余额
1 年以内	8,558,449.26	5,366,867.13
1 至 2 年	1,004,988.94	765,760.00
2 至 3 年	746,080.00	723,663.00
3 至 4 年	723,663.00	1,310,581.75
4 至 5 年	1,304,165.00	933,660.00
5 年以上	2,944,878.42	2,021,798.42
小　计	14,558,561.62	11,122,330.30
减：坏账准备	4,671,750.74	3,787,737.06
合　计	9,886,810.88	7,334,593.24

（2）按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	14,558,561.62	100.00	4,671,750.74	32.09	9,886,810.88
其中：					
组合 1：关联方组合	5,517,051.68	37.90	-	-	5,517,051.68
组合 2：账龄组合	9,041,509.94	62.10	4,671,750.74	51.67	4,369,759.20
合　计	14,558,561.62	100.00	4,671,750.74	32.09	9,886,810.88

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收账款	11,122,330.30	100.00	3,787,737.06	34.06	7,334,593.24
其中：					
组合 1：关联方组合	2,518,643.80	22.64	-	-	2,518,643.80
组合 2：账龄组合	8,603,686.50	77.36	3,787,737.06	44.02	4,815,949.44
合　计	11,122,330.30	100.00	3,787,737.06	34.06	7,334,593.24

（3）坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	一年以上的合同资产减值准备调整	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	3,787,737.06	874,021.18	9,992.50	-	-	4,671,750.74
合　计	3,787,737.06	874,021.18	9,992.50	-	-	4,671,750.74

（4）本期实际核销的应收账款情况

本期核销坏账准备 0 元。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账余额
莱氏生活科技发展（南通）有限公司	3,300,731.20	22.67	-
上海派全进出口有限公司	2,216,320.48	15.22	-
广州天越朗实业发展有限公司	1,680,000.00	11.54	84,000.00
天津市康婷生物工程有限公司	854,000.00	5.85	674,591.00
北京同仁堂健康药业（辽宁）有限公司	801,250.00	5.50	801,250.00
合　计	8,852,301.68	60.79	1,559,841.00

（6）因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

（7）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

2、 其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-

项　　目	期末余额	上年年末余额
应收股利	-	-
其他应收款	204,603.64	225,726.08
合　　计	204,603.64	225,726.08

（1）应收利息

无

（2）应收股利

无

（3）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	205,084.22	232,462.37
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	2,000.00
3 至 4 年	2,000.00	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	7,592.42	7,592.42
小　　计	214,676.64	242,054.79
减：坏账准备	10,073.00	16,328.71
合　计	204,603.64	225,726.08

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金、押金	-	-
资金往来	-	-
其他暂付款	214,676.64	242,054.79
应收出口退税	-	-
小　　计	214,676.64	242,054.79
减：坏账准备	10,073.00	16,328.71
合　计	204,603.64	225,726.08

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）	
上年年末余额	16,328.71	-	-	16,328.71

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）	
上年年末其他应收款账面余额在本期：	-	-	-	-
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	6,255.71	-	-	6,255.71
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
年末余额	10,073.00	-	-	10,073.00

④坏账准备的情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	16,328.71	-	6,255.71	-	10,073.00
合　计	16,328.71	-	6,255.71	-	10,073.00

⑤本期实际核销的其他应收款情况

无

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
中国包装和食品机械有限公司	其他暂付款	98,200.00	1 年以内	45.74	-
瑞祥商务服务有限公司（客户备付金）	其他暂付款	31,000.00	1 年以内	14.44	-
合　计	-	129,200.00	-	60.18	-

⑦涉及政府补助的应收款项

无

⑧因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

⑨转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3、 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项　　目	期末余额			上年年末余额		
	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	5,060,000.00	-	5,060,000.00	5,060,000.00	-	5,060,000.00
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合　　计	5,060,000.00	-	5,060,000.00	5,060,000.00	-	5,060,000.00

（2）对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海派全进出口有限公司	60,000.00	-	-	60,000.00	-	-
莱氏生活科技发展（南通）有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
合　计	5,060,000.00	-	-	5,060,000.00	-	-

（3）对联营、合营企业投资

无

4、 营业收入、营业成本

项　目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	20,422,821.59	14,951,324.21	21,276,207.78	12,992,878.01
其他业务	97,522.12	-	51,635.83	-
合　计	20,520,343.71	14,951,324.21	21,327,843.61	12,992,878.01

十六、补充资料

1、 本期非经常性损益明细表

项　　目	金额	说明
非流动资产处置损益	-	-
计入当期损益的政府补助	167,342.77	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-

项　　目	金额	说明
理财产品利息收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,643.33	-
非经常性损益合计	157,699.44	-
减：所得税费用影响数	23,625.29	-
少数股东损益影响数	-	-
扣除企业所得税及少数股东权益后的非经常性损益	134,074.15	-

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	-40.41%	-0.4647	-0.4647
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-41.38%	-0.4759	-0.4759

南通恒力包装科技股份有限公司

2026年04月22日

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

附件 会计信息调整及差异情况

一、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-
计入当期损益的政府补助	167,342.77
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
理财产品利息收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,643.33
非经常性损益合计	157,699.44
减：所得税影响数	23,625.29
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	134,074.15

三、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用