



铭丰股份

NEEQ: 874173

东莞铭丰包装股份有限公司

Dongguan MingFeng Packaging Corporation Limited



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、公司负责人赖沛铭、主管会计工作负责人黄惠华及会计机构负责人（会计主管人员）黄淑培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、广东司农会计师事务所（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.....	23
第五节	公司治理.....	26
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况	139

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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、铭丰股份	指	东莞铭丰包装股份有限公司
铭丰有限	指	东莞市铭丰包装品制造有限公司
铭丰东莞	指	东莞铭丰包装有限公司
铭丰生物质	指	东莞铭丰生物质科技有限公司
铭丰贵州	指	贵州铭丰包装有限公司
铭丰四川	指	四川铭丰包装有限公司
铭丰香港	指	铭丰包装（香港）有限公司
铭丰美国	指	MINGFENG PACKAGING (USA) INC.
广东丰泰	指	广东丰泰生物降解材料有限公司
主办券商、华西证券	指	华西证券股份有限公司
金海岸投资	指	深圳金海岸投资有限公司
中科中广	指	东莞中科中广创业投资有限公司
凯丰投资	指	东莞市凯丰股权投资合伙企业（有限合伙）
铭瑞投资	指	东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙）
祥铭投资	指	东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙）
世豪金品	指	上海世豪金品实业投资有限公司
七星关公司	指	毕节七星关工业发展有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
本期、报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	东莞铭丰包装股份有限公司		
英文名称及缩写	Dongguan MingFeng Packaging Corporation Limited		
	-		
法定代表人	赖沛铭	成立时间	2002年1月22日
控股股东	控股股东为（赖沛铭）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（赖沛铭），一致行动人为（祥铭投资）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业（C20）-木制品制造（C203）-木制容器制造（C2035）		
主要产品与服务项目	高端包装产品的研发、设计、生产和销售		
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	铭丰股份	证券代码	874173
挂牌时间	2023年11月16日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	76,277,850
主办券商（报告期内）	华西证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	成都市高新区天府二街198号		
联系方式			
董事会秘书姓名	庾润国	联系地址	东莞市万江区严屋铭丰工业园
电话	0769-22171188	电子邮箱	dmb@mingfengdg.com
传真	0769-22181188		
公司办公地址	东莞市万江区严屋铭丰工业园	邮政编码	523049
公司网址	www.mingfengdg.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914419007350313428		
注册地址	广东省东莞市万江区严屋铭丰工业园		
注册资本（元）	76,277,850	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

1、采购模式

公司主要采用“以产定购”的采购模式，供应链管理部根据生产计划和安全库存情况向国内外供应商直接采购物料。公司建立了较为完善的供应商准入、原材料质量检验、供应商资格认证及考核等管理制度，具体采购流程如下：供应链管理部根据生产计划和原材料库存情况制作物料申购单，选择合格供应商并进行询价、样品评审、签订采购合同；品质管理部对来料进行检验；最后由仓储管理部门完成物料入库工作。

2、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据客户对包装产品的个性化需求进行定制化生产，但也会根据前期市场评估对主要客户进行少量备货以提高生产效率和出货效率。

公司接到客户订单后，由订单运作部根据订单产品工艺、交货数量和交货时间等情况，组织和协调各项生产资源，对生产任务进行合理安排。公司实行柔性化、精益化生产管理理念和生产方式，通过设备、原材料和人员等的灵活组合不断提升工序流程控制能力，并通过严谨的来料检验、精细化制程管控、产品出入库检验等程序不断提升品质管控能力，以适应公司多工艺、多材质、多产品的生产特点，达到降低生产损耗、提高生产效率和保障产品质量的目的。

公司为客户提供的是个性化定制服务和包装整体解决方案，涉及的材质、工艺、工序流程多样化，基于对产品交付时限、生产成本等因素的综合考量，公司将部分非关键生产环节以及附加值不高、手工工序较多、生产工艺相对简单的产品进行委外加工。

3、销售模式

公司采用直销模式销售产品，设立销售部及境内外子公司负责国内和国外客户的开发和维护。公司下游客户以生产商为主、贸易商为辅，通过与品牌客户的直接沟通，公司可以及时准确地了解客户需求 and 市场动态，提供更加贴合客户需要的产品与服务，有利于客户关系的维护；公司还存在少量贸易商客户，采购公司产品后销售给下游终端客户。

4、研发模式

公司以自主研发为主，合作研发为辅。公司技术研发中心坚持“以市场需求为导向”的研发理念，围绕客户需求，对潜在市场需求进行预测与分析研究，开展有潜在市场前景的、中长期规划目标的高新技术、关键技术以及新一代产品的超前研究、开发与设计，并直接参与某些重大项目的具体实施。除此之外，研发中心会根据公司发展及市场需求，对现有产品类型、工艺技术进行改良改进，不断寻找开发新型原材料、符合国家“双碳”要求的环保材料，将新材料新元素融入公司的产品设计中，持续推出有竞争力的新产品。公司经过多年的产业实践与技术积累，形成了一支具备丰富研发经验与专业知识储备的研发团队。

报告期内、报告期后至披露日，公司商业模式未发生改变。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2025年3月25日，公司被广东省工业和信息化厅认定为“广东省‘专精特新’中小企业”，有效期三年。 2、公司“高新技术企业”认定情况：2025年12月19日取得GR202544007862号高新技术企业证书，有效期三年。

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	505,407,422.15	594,463,953.73	-14.98%
毛利率%	15.09%	19.02%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-27,238,409.02	5,605,007.44	-585.97%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-35,587,395.26	413,681.87	-8,702.60%
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）	-8.30%	1.58%	-
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）	-10.84%	0.12%	-
基本每股收益	-0.36	0.07	-614.29%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	964,815,136.37	786,272,856.05	22.71%
负债总计	655,966,555.30	438,486,326.00	49.60%
归属于挂牌公司股东的净资产	308,678,737.76	347,616,403.29	-11.20%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.05	4.56	-11.20%
资产负债率%（母公司）	45.09%	36.83%	-
资产负债率%（合并）	67.99%	55.77%	-
流动比率	1.05	1.27	-
利息保障倍数	-4.09	1.56	-
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	26,767,342.06	47,205,791.61	-43.30%
应收账款周转率	3.70	3.93	-
存货周转率	4.44	4.80	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	22.71%	-6.28%	-
营业收入增长率%	-14.98%	-7.87%	-
净利润增长率%	-610.01%	-78.05%	-

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	148,188,277.85	15.36%	86,105,532.87	10.95%	72.10%
应收票据	2,337,429.78	0.24%	3,626,021.45	0.46%	-35.54%
应收账款	85,389,578.49	8.85%	106,688,288.58	13.57%	-19.96%
交易性金融资产	15,138,945.00	1.57%	15,000,000.00	1.91%	0.93%
应收款项融资	4,175,336.84	0.43%	13,738,138.07	1.75%	-69.61%
预付款项	3,196,833.15	0.33%	4,563,980.22	0.58%	-29.96%
其他应收款	30,025,025.71	3.11%	21,879,189.88	2.78%	37.23%
存货	80,803,053.22	8.37%	88,048,449.87	11.20%	-8.23%
其他流动资产	15,678,746.43	1.63%	5,107,373.40	0.65%	206.98%
投资性房地产	30,345,497.15	3.15%	31,733,579.84	4.04%	-4.37%
固定资产	218,815,459.95	22.68%	221,051,589.02	28.11%	-1.01%
在建工程	166,733,614.16	17.28%	6,761,794.36	0.86%	2,365.82%
使用权资产	64,359,216.58	6.67%	80,634,977.02	10.26%	-20.18%
无形资产	39,153,959.68	4.06%	40,121,561.19	5.10%	-2.41%
长期待摊费用	21,165,302.36	2.19%	19,562,494.35	2.49%	8.19%
递延所得税资产	37,894,671.05	3.93%	39,053,003.65	4.97%	-2.97%
其他非流动资产	932,604.80	0.10%	2,596,882.28	0.33%	-64.09%
短期借款	182,371,280.00	18.90%	87,366,800.00	11.11%	108.74%
应付票据	16,496,501.12	1.71%	15,872,671.17	2.02%	3.93%
应付账款	96,697,462.15	10.02%	93,196,115.53	11.85%	3.76%
合同负债	26,217,304.96	2.72%	23,280,773.13	2.96%	12.61%
应付职工薪酬	22,696,505.69	2.35%	24,766,301.39	3.15%	-8.36%
应交税费	6,330,203.16	0.66%	7,787,778.95	0.99%	-18.72%
其他应付款	2,014,231.35	0.21%	2,351,785.01	0.30%	-14.35%
一年内到期的非流动负债	11,397,898.84	1.18%	13,793,984.22	1.75%	-17.37%
其他流动负债	2,833,765.43	0.29%	3,579,041.36	0.46%	-20.82%
长期借款	189,120,499.00	19.60%	49,144,466.50	6.25%	284.83%
租赁负债	83,120,694.52	8.62%	96,884,669.03	12.32%	-14.21%
递延收益	428,504.11	0.04%	60,562.50	0.01%	607.54%
递延所得税负债	16,241,704.97	1.68%	20,226,891.96	2.57%	-19.70%

项目重大变动原因

- 1、货币资金比上年同期增加 72.10%，其主要原因系报告期内银行一存一贷业务增加所致。
- 2、应收款项融资比上年同期减少 69.61%，其主要原因系报告期内增加背书转让信用度较高的银行承兑汇票所致。
- 3、其他应收账款比上年同期增加 37.23%，其主要原因系报告期内向非关联方提供借款所致。
- 4、其他流动资产比上年同期增加 206.98%，其主要原因系报告期内公司待抵扣进项税增加。
- 5、在建工程比上年同期增加 2365.82%，其主要原因系报告期内子公司铭丰生物质建筑工程投入增加所致。
- 6、短期借款比上年同期增加 108.74%，其主要原因系报告期内增加银行借款所致。
- 7、长期借款比上年同期增加 284.83%，其主要原因系报告期内子公司铭丰生物质建筑工程项目增加长期借款所致。

(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	505,407,422.15	-	594,463,953.73	-	-14.98%
营业成本	429,152,377.04	84.91%	481,406,274.13	80.98%	-10.85%
毛利率%	15.09%	-	19.02%	-	-
销售费用	25,237,585.48	4.99%	25,531,776.14	4.29%	-1.15%
管理费用	34,217,979.01	6.77%	38,427,930.25	6.46%	-10.96%
研发费用	18,615,467.96	3.68%	24,090,881.32	4.05%	-22.73%
财务费用	8,784,023.77	1.74%	6,736,551.55	1.13%	30.39%
其他收益	2,393,678.07	0.47%	1,953,882.19	0.33%	22.51%
投资收益	2,192,683.59	0.43%	4,838,340.92	0.81%	-54.68%
公允价值变动 收益	620,529.17	0.12%	-174,485.25	-0.03%	455.63%
信用减值损失	-6,928,608.81	-1.37%	-7,929,912.06	-1.33%	-12.63%
资产减值损失	-13,790,347.78	-2.73%	-4,358,168.79	-0.73%	216.43%
资产处置收益	363,099.14	0.07%	-612,112.41	-0.10%	159.32%
营业利润	-31,564,333.63	-6.25%	4,189,694.66	0.70%	-853.38%
营业外收入	1,755,019.66	0.35%	2,098,141.77	0.35%	-16.35%
营业外支出	56,531.66	0.01%	2,339,404.50	0.39%	-97.58%
净利润	-27,238,692.74	-5.39%	5,340,797.40	0.90%	-610.01%

项目重大变动原因

- 1、财务费用比上年同期增加 30.39%，其主要原因系报告期内银行借款利息增加及汇兑损益收益减少所致。
- 2、投资收益比上年同期减少 54.68%，其主要原因是系报告期内银行理财及远期外汇收益减少所

致。

- 3、资产减值损失比上年同期增加 216.43%，其主要原因系报告期内存货跌价损失增加所致。
- 4、营业利润比上年同期减少 853.38%，其主要原因系报告期内销售额及产品毛利率下降所致。
- 5、净利润比上年同期减少 610.01%，其主要原因系报告期内销售额及产品毛利率下降所致。

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	499,405,791.11	588,301,853.01	-15.11%
其他业务收入	6,001,631.04	6,162,100.72	-2.60%
主营业务成本	426,451,740.02	477,515,787.22	-10.69%
其他业务成本	2,700,637.02	3,890,486.91	-30.58%

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
木质包装	260,307,143.29	227,740,324.07	12.51%	-0.82%	3.43%	-3.59%
纸质包装	170,398,549.51	145,601,322.38	14.55%	-34.80%	-30.63%	-5.14%
塑胶包装	22,101,037.14	16,032,978.14	27.46%	-3.62%	-11.04%	6.05%
其他包装	46,599,061.17	37,077,115.43	20.43%	12.15%	26.02%	-8.76%
其他业务	6,001,631.04	2,700,637.02	55.00%	-2.60%	-30.58%	18.14%
合计	505,407,422.15	429,152,377.04	15.09%	-14.98%	-10.85%	-3.93%

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
境内	261,534,559.11	253,841,644.94	2.94%	-18.25%	-14.04%	-4.76%
境外	243,872,863.04	175,310,732.10	28.11%	-11.17%	-5.80%	-4.10%
合计	505,407,422.15	429,152,377.04	15.09%	-14.98%	-10.85%	-3.93%

收入构成变动的原因

无。

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	客户一	44,821,634.55	8.87%	否
2	客户二	26,248,240.80	5.19%	否
3	客户三	19,818,810.27	3.92%	否
4	客户四	17,528,058.81	3.47%	否
5	客户五	17,394,660.39	3.44%	否
合计		125,811,404.82	24.89%	-

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	供应商一	7,665,321.70	3.22%	否
2	供应商二	7,418,676.21	3.12%	否
3	供应商三	6,704,410.05	2.82%	否
4	供应商四	5,125,694.15	2.15%	否
5	供应商五	4,443,722.52	1.87%	否
合计		31,357,824.63	13.18%	-

(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	26,767,342.06	47,205,791.61	-43.30%
投资活动产生的现金流量净额	-212,766,281.95	-46,419,778.71	-358.35%
筹资活动产生的现金流量净额	207,914,232.08	-30,749,904.51	776.15%

现金流量分析

- 1、营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 43.30%，主要系报告期内因销售收入减少所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 358.35%，主要系报告期内子公司铭丰生物质建筑工程投资增长所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 776.15%，主要系报告期内子公司铭丰生物质建筑工程投资增长，银行贷款增加所致。

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 公 主	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
-------	------	-----	-----	------	-----

司名称	司类型	要业务					
铭丰东莞	控股子公司	木质包装产品的生产	3,500,000	91,567,670.25	6,789,914.09	101,421,543.07	-254,262.00
铭丰生物质	控股子公司	生物质基环保包装产品的生产、销售	80,000,000	212,179,617.46	5,987,070.75	2,082,855.10	-1,640,353.16
铭丰贵州	控股子公司	包装产品的生产、销售	50,000,000	120,148,340.05	-6,237,886.21	101,054,467.20	-15,410,834.78
铭丰四川	控股子公司	包装产品的销售	5,000,000	2,432,454.26	1,077,752.25	2,063,814.04	945.69
铭丰香港	控股子公司	包装产品的销售	823,407	37,755,701.69	30,523,495.50	56,948,451.54	668,911.68
铭丰美国	控股子公司	包装产品的销售	3,153,460	5,237,341.98	-23,505,388.79	5,988,553.63	-3,742,082.21
广东丰泰	控股子公司	生物降解材料的研发、销售	10,000,000	116,944.70	116,006.75	0	-578.46

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

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
东莞银行	银行理财产品	玉兰理财臻享182号封闭式净值型理财产品	15,138,945	0	自有资金

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
一、宏观经济周期波动的风险	公司主要产品为木质包装、纸质包装、塑胶包装等，目前的主要应用领域包括烟酒、珠宝首饰、化妆品、贵金属及纪念币、钟表、茶叶、保健品、电子产品等。包装行业的发展状况与下游行业的景气度态势紧密相关，受国家宏观经济发展形势的影响，公司下游众多行业内企业的需求和业务量倘若呈现一定的周期性和波动性，将对公司包装产品及相应服务的需求产生较大影响。
二、市场竞争的风险	虽然经过多年发展，行业内已出现一批具有一定规模、技术先进的生产企业，但从整体看，包装行业集中度仍然较低，行业竞争激烈。同时，我国作为最具发展潜力的包装市场，越来越多的外资包装生产企业进入中国市场，行业市场竞争日趋激烈。若公司不能适应市场和客户需求的变化，并在产品研发、技术创新和客户服务等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

三、境外市场经营风险	<p>报告期，公司境外销售收入占主营业务收入比例较高，境外销售客户分布于欧洲、美国等地。欧美经济的不确定性以及未来欧洲地区、美国的进出口政策、国际宏观政治经济环境等将可能发生变化，从而对公司的产品出口业务可能带来一定影响。</p>
四、使用无证厂房引致的风险	<p>铭丰东莞租赁了东莞市万江区新谷涌股份经济联合社拥有的房产，上述房产尚未取得相关的产权证书，铭丰东莞与出租方签订了长期租赁协议。铭丰贵州现无偿使用了位于毕节市七星关开发区标准厂房四期一标段厂房，用于生产、办公，产权所有人为七星关公司，该厂房尚未办理消防验收手续，尚未取得房屋产权证书。若铭丰东莞租赁及铭丰贵州无偿使用的厂房因搬迁、产权瑕疵等原因而使得公司无法继续使用该房产，会对公司正常生产造成一定影响。</p>
五、劳动力成本上升带来的成本增加风险	<p>近年来，随着我国经济快速增长，国内劳动力成本也在持续上升。倘若公司不能持续加大设备投入，提高自动化水平，减少成本，或通过提升产品价格消化成本，公司将面临劳动力成本增加的压力，市场竞争力将受到一定的影响。</p>
六、汇率波动的风险	<p>报告期公司境外销售占主营业务收入的比重为 48.25%。公司外销货款主要以美元等外币进行结算，同时，公司部分采购进口原料纸也采用外币结算，因此人民币汇率的波动将给公司业绩带来不确定因素。近年来我国央行不断推进汇率的市场化进程，增强汇率弹性，人民币的国际化程度有望进一步提高，公司存在因汇率波动给公司带来损失的风险，在人民币汇率改革深化，人民币兑美元汇率持续波动的情况下，如公司不能采用有效手段规避汇率波动风险，将给公司整体盈利能力带来一定的影响。</p>
七、产品毛利率波动的风险	<p>报告期内，随着宏观经济环境的不断变化、包装行业竞争的不断加剧，市场需求差异化将不断扩大，加之原材料价格以及人工成本的波动将导致未来公司综合毛利率水平的波动，从而可能对公司的盈利能力产生不利影响。如果公司不能采取有效措施提升公司产品的附加值或降低成本，公司综合业务毛利率将面临波动的风险。</p>
八、原材料价格波动的风险	<p>纸、木材、塑胶、五金件、布绒、油漆及其他辅助材料等为公司的主要原材料。目前国内上述原材料制造行业竞争充分，产品价格市场化程度高，规模较大的厂商同类或相似产品报价差别不大，货源供应充足，能够充分满足生产需求。如果未来国际国内市场原材料价格波动频繁且幅度加大，且公司无法及时调整销售价格及提升产品附加值，则会进而影响公司生产成本，造成公司产品毛利率的波动进而影响公司利润。</p>
九、税收政策变动风险	<p>公司目前持有《高新技术企业证书》，执行 15%的企业所得税税率。如果未来国家调整了税收政策或公司高新技术企业认定期满后未能通过复审，而无法享受 15%企业所得税税率的税收优惠，将对公司税后净利润水平造成不利影响。</p>
十、社会保险、住房公积金未全员缴	<p>公司报告期内存在未严格按照国家有关规定为全体员工</p>

纳风险	缴纳社会保险和住房公积金的情形。该部分未缴的社会保险和住房公积金存在被追缴的风险，并存在被社会保险和住房公积金管理部门处罚的风险。
十一、实际控制人不当控制风险	赖沛铭先生为公司实际控制人，通过直接和间接方式合计控制公司 75%的表决权，具有绝对控股地位。若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、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。
十二、与铭丰贵州相关的投资事项	<p>公司与毕节市七星关区自然资源局于 2021 年 6 月签订《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于七星关区宗地编号为 2020-CR-030 的 85219.20 平方米，约定土地购置款为 4,200 万元。公司已于 2021 年支付了土地出让款 1,022.64 万元（公司与毕节市七星关区人民政府签署的《铭丰包装制造产业园项目补充协议》约定的奖励扣减后土地购置款金额），剩余款项未支付，亦未办理产权证书。2025 年 7 月公司与毕节市七星关区自然资源局签订《2020-CR-030 号地块国有建设用地使用权出让合同解除协议》，约定双方一致同意解除 2021 年 6 月签订的《国有建设用地使用权出让合同》，毕节市七星关区自然资源局于 2027 年 6 月前分期退还土地出让款 1,022.64 万元。截至报告期末，毕节市七星关区自然资源局尚欠 922.64 万元未归还。公司存在不能收回退款的风险。</p> <p>公司拟入驻七星关公司建设的厂房，因七星关公司资金原因，该项目建设进度较为迟缓，为快速推动该项目工程建设，公司向七星关公司提供借款 2,000 万元，由毕节市开源建设投资（集团）有限公司、贵州七星关经济开发区管理委员会承担连带保证责任。根据公司与七星关公司签署的《借款协议书》，其应当于 2021 年 11 月归还该笔借款。截至报告期末，七星关公司尚欠 700 万元未归还。公司存在不能收回借款的风险。</p>
十三、股东签署的特殊投资条款	公司实际控制人赖沛铭先生与股东中科中广签署了具有回购性质条款的协议。
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(八)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	铭丰生物物质	238,000,000.00	145,510,010.00	92,489,990.00	2025年1月15日	2045年1月14日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	238,000,000.00	145,510,010.00	92,489,990.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

正在履行。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	238,000,000.00	92,489,990.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	238,000,000.00	92,489,990.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	83,575,709.47	0
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

报告期内，全资子公司铭丰生物物质向东莞银行股份有限公司东莞分行贷款 2.38 亿元，用于其在工程项目建设，公司为其提供连带责任保证担保。公司为子公司提供担保，有利于子公司获得资金，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会损害公司和股东的利益。截止报告期

末，公司已贷款 145,510,010.00 元。公司对上述担保事项已进行了事前审议，具体事项参见公告编号：2025-003。

预计担保及执行情况

适用 不适用

预计未来公司继续执行上述担保。

(三)对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

借款原因：

1、公司拟入驻七星关公司建设的厂房，因七星关公司资金原因，该项目建设进度较为迟缓，为快速推动该项目工程建设，公司向七星关公司提供借款 2,000 万元。

2、根据公司的经营需要，公司于 2023 年 6 月 25 日向非关联方昆明技力通包装有限公司提供借款 150 万元。

3、根据公司的经营需要，公司于 2025 年 10 月 31 日向非关联方河南富恺兴管理有限公司提供可转债借款 1,100 万元。

借款归还情况：

1、截止报告期末，七星关公司提供了土地抵押，尚欠 700 万元。

2、截止报告期末，昆明技力通包装有限公司尚未归还欠款。

3、截止报告期末，河南富恺兴管理有限公司借款尚未到期归还。

对公司的影响：上述借款合计 1950 万元，占公司最近一期经审计净资产的 6.31%。公司系以自有资金提供上述借款，对公司生产经营无重大影响。

(四)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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

不适用。

(五)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	1,500,000.00	251,963.00
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	238,000,000.00	145,510,010.00
委托理财		
接受担保	480,000,000.00	249,273,002.12
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

1、提供担保：公司为全资子公司铭丰生物质建设工程贷款提供担保。

2、接受担保：关联方自愿为公司提供担保，未收取任何费用，是对公司的支持，公司属于受益方不存在损害公司利益的情形。

违规关联交易情况

适用 不适用

(六)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-017	对外投资	理财产品	不超过 10000 万元	否	否
2025-018	对外投资	外汇套期	不超过 6000 万美元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于 2025 年 5 月 21 日召开 2024 年年度股东会，审议通过《关于公司使用自有闲置资金购买理财产品的议案》。为了提高公司的资金利用率，增加资金收益，在不影响公司主营业务的正常发展，并确保公司经营需求的前提下，公司拟利用自有闲置资金购买理财和证券投资获得额外的资金收益。实现股东利益的最大化。

公司于 2025 年 5 月 21 日召开 2024 年年度股东会，审议通过《关于公司 2025 年度开展外汇套期保值业务的议案》。为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成的不利影响，公司及控股子公司拟与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。公司的外汇套期保值业务以正

常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以营业为目的的投机和套利交易。

(七)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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	2023年6月12日	9999年12月31日	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年6月12日	9999年12月31日	挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2023年6月12日	9999年12月31日	挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年6月12日	9999年12月31日	挂牌	社保、公积金承诺	如果公司或其控制的企业被要求为其员工补缴或被追偿本次挂牌之前未足额缴纳的社会保险和住房公积金，或因本次挂牌之前社会保险和住房公积金缴纳问题受到有关政府部门的处罚，本人将承担应补缴或被追偿的金额、承担滞纳金和罚款等相关费用，保证公司或其控制的企业不会因此遭受损失。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年6月12日	9999年12月31日	挂牌	无证厂房承诺	如因公司及其子公司租赁/无偿使用之房产存在出租方权属瑕疵等原因，导致公司及其	正在履行中

					子公司无法继续使用或被主管政府部门处罚，由此给公司及其子公司造成的经济损失，其将无条件地予以全额承担和补偿，确保公司及其子公司的经营不会因此受到实质影响。	
实际控制人或控股股东	2023年6月12日	9999年12月31日	挂牌	劳务派遣承诺	公司及境内子公司如因违反《中华人民共和国劳动合同法》《劳务派遣暂行规定》等法律法规关于劳务派遣的规定而遭受处罚或承担责任的，本人将全额补偿公司损失。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年6月12日	9999年12月31日	挂牌	个人账户收款承诺	本人承诺确保公司今后不再通过或委托任何第三方使用个人账户收取客户款项或支付供应商款项的情形，如因前述事项导致公司及其子公司受到任何行政处罚或遭受任何经济损失，本人将无条件地予以全额承担和补偿，确保公司及其子公司的经营不会因此受到实质影	正在履行中

					响。	
--	--	--	--	--	----	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无超期未履行完毕的承诺事项。

(八)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
货币资金	流动资产	质押	48,037,271.77	4.98%	借款质押、购买定期存款、开具银行承兑汇票保证金
固定资产	非流动资产	抵押	121,988,219.05	12.64%	借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	19,676,606.57	2.04%	借款抵押
投资性房地产	非流动资产	抵押	28,231,503.59	2.93%	借款抵押
总计	-	-	217,933,600.98	22.59%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限系公司实现业务发展及生产经营的正常所需，不会对公司造成不利影响，亦不会损害公司和全体股东的利益。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 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	27,084,516	35.51%	-215,166	26,869,350	35.23%	
	其中：控股股东、实际控制人	13,750,000	18.03%	219,500	13,969,500	18.31%	
	董事、监事、高管	2,500,000	3.28%	0	2,500,000	3.28%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	49,193,334	64.49%	215,166	49,408,500	64.77%	
	其中：控股股东、实际控制人	41,250,000	54.08%	658,500	41,908,500	54.94%	
	董事、监事、高管	7,500,000	9.83%	0	7,500,000	9.83%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		76,277,850	-	0	76,277,850	-	
普通股股东人数							8

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 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	赖沛铭	55,000,000	878,000	55,878,000	73.2558%	41,908,500	13,969,500	0	0
2	黄文聪	10,000,000	0	10,000,000	13.11%	7,500,000	2,500,000	0	0
3	金海岸投	4,148,900	0	4,148,900	5.4392%	0	4,148,900	0	0

	资								
4	凯丰投资	2,074,500	0	2,074,500	2.7197%	0	2,074,500	0	0
5	中科中广	2,074,450	-878,199	1,196,251	1.5683%	0	1,196,251	0	0
6	铭瑞投资	1,650,000	0	1,650,000	2.1631%	0	1,650,000	0	0
7	祥铭投资	1,330,000	0	1,330,000	1.7436%	0	1,330,000	0	0
8	张雯华	0	199	199	0.0003%	0	199	0	0
	合计	76,277,850	0	76,277,850	100%	49,408,500	26,869,350	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：

赖沛铭系祥铭投资的执行事务合伙人，并持有 26.32%的合伙份额。同时，赖沛铭持有世豪金品 20%的股权，世豪金品持有金海岸投资 6.25%的股权。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

赖沛铭先生直接持有公司 5,587.8 万股股份，通过祥铭投资控制公司 133 万股的表决权，其合计控制公司 75%的表决权，同时担任公司董事长、总裁，系公司控股股东、实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

□是 √否

详细情况

2021 年 8 月 31 日，中科中广与赖沛铭签订《东莞铭丰包装股份有限公司减资退股协议补充协议》，约定了投资补偿条款及股份回购条款。此事项已经披露于《公开转让说明书》第一节之“三、公司股权结构”之“(五)其他情况”之“2、特殊投资条款情况”。

2024 年 12 月 13 日，赖沛铭与中科中广签署股份转让协议，约定赖沛铭最晚于 2025 年 12 月 31 日前完成回购中科中广持有公司的全部股权，双方不得再根据 2021 年 8 月签订的《补充协议》追究任何责任。

截止报告期末，赖沛铭已回购中科中广 878,000 股。

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 19 日	1.5	0	0
合计		0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2024 年年度权益分派方案已获 2025 年 5 月 19 日召开的 2025 年年度股东会审议通过，2025 年 6 月 25 日权益分派完成。

(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				
赖沛铭	董事长、总裁	男	1964年1月	2025年5月19日	2028年5月18日	55,000,000	878,000	55,878,000	73.2558%
黄文聪	董事、副总裁	男	1966年5月	2025年5月19日	2028年5月18日	10,000,000	0	10,000,000	13.11%
赖适君	董事	女	1983年10月	2025年5月19日	2028年5月18日	0	0	0	0%
梁小敏	董事	女	1983年2月	2025年5月19日	2028年5月18日	0	0	0	0%
庾润国	董事、董事会秘书	男	1981年3月	2025年5月19日	2028年5月18日	0	0	0	0%
邱广华	监事会主席	女	1970年12月	2025年5月19日	2028年5月18日	0	0	0	0%
马一兵	职工监事	女	1987年10月	2025年5月19日	2028年5月18日	0	0	0	0%
谢展洪	监事	男	1964年8月	2025年5月19日	2028年5月18日	0	0	0	0%
黄惠华	财务总监	女	1981年7月	2025年5月19日	2028年5月18日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

赖沛铭系公司董事长、总裁，也系公司控股股东、实际控制人。董事梁小敏任职于赖沛铭控制的其他企业。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人无其他关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

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

(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
设计与研发人员	138	3	37	104
生产人员	1,980	1,471	1,624	1,827
管理人员	553	62	131	484
销售人员	82	4	13	73
员工总计	2,753	1,540	1,805	2,488

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	1
本科	106	95
专科	267	236
专科以下	2,377	2,156
员工总计	2,753	2,488

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

报告期内，因公司业务发展及运营管理需要，公司对于人才引进需求增大。公司通过校园招聘、社会招聘、鼓励内部员工引荐等方式，积极拓宽招聘渠道。吸引符合企业长远利益、适合企业用人政策的人才。公司重视团队建设，积极宣贯企业文化，组织丰富多彩的文娱生活，并采取培训激励和待遇激励措施稳定核心人才和培养后备人才，从而为企业持久发展提供坚实的人力资源。报告期内，没有需公司承担费用的离退休职工。

(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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

公司依法建立了股东会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构，并按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规制定了公司章程、“三会一层”运行规则等公司治理制度，并规范、有效运行。公司建立了《总裁工作细则》《董事会秘书工作细则》《对外投资融资管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》等制度。公司不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的规定及要求，且均严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

报告期内，公司依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。公司及其法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，不存在被列为失信惩戒对象的情形，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，监事会对本年度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

公司建立了健全的公司法人治理结构，严格按照《公司法》《证券法》和《公司章程》的要求规范运作。在业务、资产、机构、人员、财务方面独立于控股股东、实际控制人，公司具备完整的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

1.业务独立情况

公司拥有完整的经营、管理体系，具有独立从事业务的采购、生产、研发和销售业务系统，能够独立开展、实施经营活动。公司独立自主经营，以自身的名义独立开展业务具有直接面向市场的独立经营能力，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行经营的情形。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司业务独立。

2.资产独立情况

公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施。公司拥有生产经营所需的相关业务资质。公司资产具备独立性。

3.人员独立情况

公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员具备独立性。

4.财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司财务具备独立性。

5.机构独立情况

公司设置了独立的组织机构，股东会、董事会、监事会规范运作，股东会、董事会和高级管理人员独立行使经营管理职权，监事会积极发挥监督作用。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与他人合署经营的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司机构具备独立性。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了由公司股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司股东会、董事会、监事会及高级管理层均根据《公司法》《公司章程》行使职权和履行义务。

根据相关法律、法规及《公司章程》，公司制定并规范执行了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总裁工作细则》《董事会秘书工作细则》《对外投资融资管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》等制度。

为进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追求极致，促进公司管理层恪尽职守，结合公司的实际情况，公司已制定《信息披露管理制度》。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正，重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了较规范的管理体系，完善的会计核算体系，有效的财务管理和风险控制内部机制，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。随着公司的业务职能的调整、外部环境的变化和管理要求的提高，公司的内部控制也需不断修订和完善。《公司章程》和《对外担保管理制度》已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期末不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 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	司农审字[2026]26001240017 号			
审计机构名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	广州市南沙区南沙街兴沙路 6 号 704 房-2			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	何国铨 3 年	罗丽娟 5 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	5 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	20			

审 计 报 告

司农审字[2026]26001240017 号

东莞铭丰包装股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了东莞铭丰包装股份有限公司（以下简称“铭丰股份”）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，公允反映了铭丰股份 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于铭丰股份，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估铭丰股份的持续经营能力，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铭丰股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督铭丰股份的财务报告过程。

四、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能导致对铭丰股份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铭丰股份不能持续经营。

(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) 就铭丰股份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。

广东司农会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：何国铨
(项目合伙人)

中国注册会计师：罗丽娟

中国 广州

二〇二六年四月二十七日

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	五、1	148,188,277.85	86,105,532.87
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	15,138,945.00	15,000,000.00
衍生金融资产	五、3	481,584.17	
应收票据	五、4	2,337,429.78	3,626,021.45
应收账款	五、5	85,389,578.49	106,688,288.58
应收款项融资	五、6	4,175,336.84	13,738,138.07
预付款项	五、7	3,196,833.15	4,563,980.22
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、8	30,025,025.71	21,879,189.88
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、9	80,803,053.22	88,048,449.87
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	五、10	15,678,746.43	5,107,373.40
流动资产合计		385,414,810.64	344,756,974.34
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	五、11	30,345,497.15	31,733,579.84
固定资产	五、12	218,815,459.95	221,051,589.02
在建工程	五、13	166,733,614.16	6,761,794.36
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、14	64,359,216.58	80,634,977.02
无形资产	五、15	39,153,959.68	40,121,561.19
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、16	21,165,302.36	19,562,494.35
递延所得税资产	五、17	37,894,671.05	39,053,003.65
其他非流动资产	五、18	932,604.80	2,596,882.28
非流动资产合计		579,400,325.73	441,515,881.71
资产总计		964,815,136.37	786,272,856.05
流动负债：			
短期借款	五、20	182,371,280.00	87,366,800.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	五、21		174,485.25
应付票据	五、22	16,496,501.12	15,872,671.17
应付账款	五、23	96,697,462.15	93,196,115.53
预收款项			
合同负债	五、24	26,217,304.96	23,280,773.13
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	五、25	22,696,505.69	24,766,301.39
应交税费	五、26	6,330,203.16	7,787,778.95
其他应付款	五、27	2,014,231.35	2,351,785.01
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	五、28	11,397,898.84	13,793,984.22
其他流动负债	五、29	2,833,765.43	3,579,041.36
流动负债合计		367,055,152.70	272,169,736.01
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、30	189,120,499.00	49,144,466.50
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、31	83,120,694.52	96,884,669.03

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、32	428,504.11	60,562.50
递延所得税负债	五、17	16,241,704.97	20,226,891.96
其他非流动负债			
非流动负债合计		288,911,402.60	166,316,589.99
负债合计		655,966,555.30	438,486,326.00
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、33	76,277,850.00	76,277,850.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、34	217,745,235.49	217,745,235.49
减：库存股			
其他综合收益	五、35	2,274,404.58	2,531,983.59
专项储备			
盈余公积	五、36	27,544,589.88	27,544,589.88
一般风险准备			
未分配利润	五、37	-15,163,342.19	23,516,744.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		308,678,737.76	347,616,403.29
少数股东权益		169,843.31	170,126.76
所有者权益（或股东权益）合计		308,848,581.07	347,786,530.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计		964,815,136.37	786,272,856.05

法定代表人：赖沛铭

主管会计工作负责人：黄惠华

会计机构负责人：黄淑培

（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		124,717,814.94	63,310,842.82
交易性金融资产		15,138,945.00	15,000,000.00
衍生金融资产		481,584.17	
应收票据		2,327,429.78	2,966,021.45
应收账款	十七、1	69,854,619.76	79,686,157.73
应收款项融资		2,759,372.95	13,400,477.54
预付款项		15,712,860.30	22,499,650.04
其他应收款	十七、2	133,079,277.31	119,613,358.71
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		46,135,291.90	60,213,937.41
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,170,842.45	4,209,120.93
流动资产合计		411,378,038.56	380,899,566.63
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	十七、3	142,046,867.00	110,576,867.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		30,345,497.15	31,733,579.84
固定资产		177,137,129.40	170,405,896.98
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		722,839.16	
无形资产		20,187,763.96	20,651,838.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		12,431,234.71	7,814,122.84
其他非流动资产		360,087.95	2,491,855.34
非流动资产合计		383,231,419.33	343,674,160.15
资产总计		794,609,457.89	724,573,726.78
流动负债：			
短期借款		119,361,280.00	40,376,800.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			174,485.25
应付票据		64,496,501.12	62,872,671.17
应付账款		85,372,152.58	63,587,452.36
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		8,327,809.49	11,598,629.16
应交税费		3,377,316.57	286,738.24
其他应付款		1,500,168.83	1,620,998.59

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		21,384,248.95	24,166,807.86
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,010,387.55	9,818,694.00
其他流动负债		2,809,441.05	3,081,701.53
流动负债合计		313,639,306.14	217,584,978.16
非流动负债：			
长期借款		43,610,489.00	49,144,466.50
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		474,553.71	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		428,504.11	60,562.50
递延所得税负债		126,933.24	41,755.90
其他非流动负债			
非流动负债合计		44,640,480.06	49,246,784.90
负债合计		358,279,786.20	266,831,763.06
所有者权益（或股东权益）：			
股本		76,277,850.00	76,277,850.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		218,981,331.92	218,981,331.92
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		27,544,589.88	27,544,589.88
一般风险准备			
未分配利润		113,525,899.89	134,938,191.92
所有者权益（或股东权益）合计		436,329,671.69	457,741,963.72
负债和所有者权益（或股东权益）合计		794,609,457.89	724,573,726.78

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
----	----	-------	-------

一、营业总收入		505,407,422.15	594,463,953.73
其中：营业收入	五、38	505,407,422.15	594,463,953.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		521,822,789.16	583,991,803.67
其中：营业成本	五、38	429,152,377.04	481,406,274.13
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	五、39	5,815,355.90	7,798,390.28
销售费用	五、40	25,237,585.48	25,531,776.14
管理费用	五、41	34,217,979.01	38,427,930.25
研发费用	五、42	18,615,467.96	24,090,881.32
财务费用	五、43	8,784,023.77	6,736,551.55
其中：利息费用		5,868,581.41	7,027,775.95
利息收入		1,418,934.00	3,607,787.66
加：其他收益	五、44	2,393,678.07	1,953,882.19
投资收益（损失以“-”号填列）	五、45	2,192,683.59	4,838,340.92
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）	五、46	620,529.17	-174,485.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、47	-6,928,608.81	-7,929,912.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、48	-13,790,347.78	-4,358,168.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、49	363,099.14	-612,112.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-31,564,333.63	4,189,694.66
加：营业外收入	五、50	1,755,019.66	2,098,141.77
减：营业外支出	五、51	56,531.66	2,339,404.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-29,865,845.63	3,948,431.93
减：所得税费用	五、52	-2,627,153.16	-1,392,365.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,238,692.47	5,340,797.40
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）		-27,238,692.47	5,340,797.40

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）		-283.45	-264,210.04
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,238,409.02	5,605,007.44
六、其他综合收益的税后净额		-257,579.01	366,062.40
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-257,579.01	366,062.40
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		-257,579.01	366,062.40
（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		-257,579.01	366,062.40
（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		-27,496,271.48	5,706,859.80
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-27,495,988.03	5,971,069.84
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-283.45	-264,210.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.36	0.07
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.36	0.07

法定代表人：赖沛铭

主管会计工作负责人：黄惠华

会计机构负责人：黄淑培

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	453,915,996.46	530,605,858.79
减：营业成本	十七、4	390,823,955.98	436,331,230.97
税金及附加		3,591,827.18	4,139,903.11
销售费用		22,866,885.10	22,728,196.55
管理费用		19,292,363.18	23,626,497.41

研发费用		19,168,781.61	24,640,850.25
财务费用		4,036,416.28	1,828,954.90
其中：利息费用		5,526,218.44	6,768,084.71
利息收入		1,242,427.76	3,441,625.80
加：其他收益		604,935.77	575,585.08
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	2,145,053.48	4,820,853.33
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）		620,529.17	-174,485.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,348,661.64	-3,563,946.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-10,183,824.65	-2,653,795.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		363,099.14	-262,755.12
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-15,663,101.60	16,051,681.08
加：营业外收入		1,176,525.65	1,777,280.68
减：营业外支出		15,973.11	89,485.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-14,502,549.06	17,739,476.15
减：所得税费用		-4,531,934.53	-580,443.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,970,614.53	18,319,919.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,970,614.53	18,319,919.46
（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		-9,970,614.53	18,319,919.46
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		525,926,063.94	603,928,235.44
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		20,619,102.69	18,143,375.51
收到其他与经营活动有关的现金	五、53 (1) ①	8,295,967.54	4,679,045.00
经营活动现金流入小计		554,841,134.17	626,750,655.95
购买商品、接受劳务支付的现金		238,829,619.21	262,648,244.19
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		227,105,070.35	252,264,373.51
支付的各项税费		26,012,445.93	34,872,370.33
支付其他与经营活动有关的现金	五、53 (1) ②	36,126,656.62	29,759,876.31
经营活动现金流出小计		528,073,792.11	579,544,864.34
经营活动产生的现金流量净额		26,767,342.06	47,205,791.61
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		69,331.50	69,769.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		773,756.67	1,749,693.80

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	五、53 (2)①	117,291,152.23	165,408,115.08
投资活动现金流入小计		118,134,240.40	167,227,578.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		198,618,319.88	75,234,675.47
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	五、53 (2)②	132,282,202.47	138,412,682.11
投资活动现金流出小计		330,900,522.35	213,647,357.58
投资活动产生的现金流量净额		-212,766,281.95	-46,419,778.71
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		430,573,330.00	156,025,390.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、53 (3)①	1,883,231.81	38,055,584.76
筹资活动现金流入小计		432,456,561.81	194,080,974.76
偿还债务支付的现金		171,636,779.50	191,895,782.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,310,258.91	25,334,459.95
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	五、53 (3)②	35,595,291.32	7,600,637.32
筹资活动现金流出小计		224,542,329.73	224,830,879.27
筹资活动产生的现金流量净额		207,914,232.08	-30,749,904.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-271,265.09	1,722,649.67
五、现金及现金等价物净增加额		21,644,027.10	-28,241,241.94
加：期初现金及现金等价物余额		78,506,978.98	106,748,220.92
六、期末现金及现金等价物余额		100,151,006.08	78,506,978.98

法定代表人：赖沛铭

主管会计工作负责人：黄惠华

会计机构负责人：黄淑培

(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		456,688,187.42	546,851,282.72
收到的税费返还		20,619,102.69	18,143,375.51

收到其他与经营活动有关的现金		6,167,795.23	3,613,121.45
经营活动现金流入小计		483,475,085.34	568,607,779.68
购买商品、接受劳务支付的现金		322,304,235.52	397,593,773.87
支付给职工以及为职工支付的现金		93,398,395.74	118,197,101.90
支付的各项税费		2,337,984.83	6,510,697.76
支付其他与经营活动有关的现金		39,008,411.15	31,652,730.90
经营活动现金流出小计		457,049,027.24	553,954,304.43
经营活动产生的现金流量净额		26,426,058.10	14,653,475.25
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		21,701.39	52,282.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,079,227.31	1,745,838.31
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		115,769,683.88	154,393,204.43
投资活动现金流入小计		116,870,612.58	156,191,325.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,109,508.46	54,672,470.99
投资支付的现金		31,470,000.00	
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		132,282,015.13	138,412,682.11
投资活动现金流出小计		193,861,523.59	193,085,153.10
投资活动产生的现金流量净额		-76,990,911.01	-36,893,827.96
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		285,063,320.00	156,025,390.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,883,231.81	53,075,998.76
筹资活动现金流入小计		286,946,551.81	209,101,388.76
偿还债务支付的现金		171,636,779.50	191,895,782.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,967,895.94	25,074,768.71
支付其他与筹资活动有关的现金		29,217,205.68	1,884,471.92
筹资活动现金流出小计		217,821,881.12	218,855,022.63
筹资活动产生的现金流量净额		69,124,670.69	-9,753,633.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		861,968.11	1,932,781.80
五、现金及现金等价物净增加额		19,421,785.89	-30,061,204.78
加：期初现金及现金等价物余额		57,258,757.28	87,319,962.06
六、期末现金及现金等价物余额		76,680,543.17	57,258,757.28

(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	76,277,850.00				217,745,235.49		2,531,983.59		27,544,589.88		23,516,744.33	170,126.76	347,786,530.05
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	76,277,850.00				217,745,235.49		2,531,983.59		27,544,589.88		23,516,744.33	170,126.76	347,786,530.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-257,579.01				-38,680,086.52	-283.45	-38,937,948.98

(一) 综合收益总额						-257,579.01					-	-283.45	-27,496,271.48
(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											-		-11,441,677.50
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											-		-11,441,677.50
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	76,277,850.00				217,745,235.49		2,274,404.58		27,544,589.88		-	169,843.31	308,848,581.07
											15,163,342.19		

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			未分配利润
优		永	其										

		先 股	续 债	他			备		险 准 备				
一、上年期末 余额	76,277,850.00				218,981,331.92		2,165,921.19		25,712,597.93		38,050,412.84	-801,759.63	360,386,354.25
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	76,277,850.00				218,981,331.92		2,165,921.19		25,712,597.93		38,050,412.84	-801,759.63	360,386,354.25
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）					-1,236,096.43		366,062.40		1,831,991.95		- 14,533,668.51	971,886.39	-12,599,824.20
（一）综合收 益总额							366,062.40				5,605,007.44	-264,210.04	5,706,859.80
（二）所有者 投入和减少资 本					-1,236,096.43							1,236,096.43	
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				-1,236,096.43							1,236,096.43	
(三) 利润分配								1,831,991.95	-			-18,306,684.00
1. 提取盈余公积								1,831,991.95	-1,831,991.95			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-		-18,306,684.00
4. 其他										18,306,684.00		
(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	76,277,850.00			217,745,235.49		2,531,983.59		27,544,589.88		23,516,744.33	170,126.76	347,786,530.05

法定代表人：赖沛铭

主管会计工作负责人：黄惠华

会计机构负责人：黄淑培

(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	76,277,850.00				218,981,331.92				27,544,589.88		134,938,191.92	457,741,963.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	76,277,850.00				218,981,331.92				27,544,589.88		134,938,191.92	457,741,963.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-21,412,292.03	-21,412,292.03
(一) 综合收益总额											-9,970,614.53	-9,970,614.53
(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											-11,441,677.50	-11,441,677.50
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											-11,441,677.50	-11,441,677.50
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	76,277,850.00				218,981,331.92				27,544,589.88		113,525,899.89	436,329,671.69

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	76,277,850.00				218,981,331.92				25,712,597.93		136,756,948.41	457,728,728.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	76,277,850.00				218,981,331.92				25,712,597.93		136,756,948.41	457,728,728.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									1,831,991.95		-1,818,756.49	13,235.46
(一) 综合收益总额											18,319,919.46	18,319,919.46
(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									1,831,991.95		-20,138,675.95	-18,306,684.00
1. 提取盈余公积									1,831,991.95		-1,831,991.95	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-18,306,684.00	-18,306,684.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	76,277,850.00				218,981,331.92				27,544,589.88		134,938,191.92	457,741,963.72

一、公司基本情况

1、公司概况

东莞铭丰包装股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），前身系东莞市铭丰包装品制造有限公司，由自然人赖沛铭与黄文聪于 2002 年 1 月 22 日共同设立，设立时注册资本为人民币 300 万元，并经东莞市市场监督管理局核准登记取得了统一社会信用代码 914419007350313428 的企业法人营业执照，法定代表人为赖沛铭。经过历次变更注册资本为 7627.785 万元人民币。

2、公司注册地址

东莞市万江区严屋铭丰工业园。

3、公司总部办公地址

东莞市万江区严屋铭丰工业园。

4、公司主要经营活动

本公司经营范围主要包括：一般项目：纸制品制造；纸制品销售；木制容器制造；木制容器销售；塑料制品制造；塑料制品销售；食品用塑料包装容器工具制品销售；包装材料及制品销售；专业设计服务；包装专用设备销售；电子产品销售；模具制造；模具销售；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生物基材料制造；生物基材料销售；生物基材料技术研发；货物进出口；技术进出口；非居住房地产租赁；地板制造；地板销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司财务报表于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

公司根据实际生产经营特点针对应收账款预期信用损失、固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的在建工程项目	单项在建工程发生额或余额 ≥ 100 万元
重要的应付账款/合同负债/其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/合同负债/其他应付款 ≥ 100 万元
重要的子公司	资产总额、净资产、营业收入或净利润占合并报表比例 $\geq 5\%$ 的子公司

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本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而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，

调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

（3）企业合并中相关费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与

公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

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

①增加子公司以及业务

A.一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，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，应当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。购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动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。

②处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量

表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。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，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

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下列一种或多种情况，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：

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

③购买子公司少数股权

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

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处

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

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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外，计入当期损益；对以历史成本计

量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇折算；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率（按 12 个月月末汇率计算的全年平均汇率）折算。

③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的近似汇率（按 12 个月月末汇率计算的全年平均汇率）折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

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。

11、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

①金融资产的分类

本公司根据所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，将金融资产划分为三类：A.以摊余成本计量的金融资产；B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产的初始计量

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。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

③金融资产的后续计量

A. 以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类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。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。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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

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。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。此类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从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类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应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述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外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，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。此类金融资产按公允价值进行后续计量，

公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B. 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；C. 不属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D. 以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

金融负债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负债，相关交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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，因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，终止确认时，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；其他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，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。

B. 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D. 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬给转入方的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

（4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，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公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、12。

（6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

②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。

（8）金融资产减值

①减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期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，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资、应收质保金、应收工程款等）和合同资产、应收租赁款，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对含重大融资成分的应收款项（含应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等）和合同资产、应收融资租赁款，本公司自初始确认时起均按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

A. 应收票据、应收账款、应收款项融资

对于应收票据、应收账款、应收款项融资具体划分组合情况如下：

应收票据组合

- a. 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- b. 应收票据组合 2：商业承兑汇票
- c. 应收票据组合 3：债权凭证

应收账款组合

- a. 应收账款组合 1：应收销售客户
- b. 应收账款组合 2：应收合并报表范围内公司

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资，本公司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。

对于划分为组合的应收账款，本公司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，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

B. 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体划分组合情况如下：

- a. 其他应收款组合 1：应收保证金及押金
- b. 其他应收款组合 2：应收代扣代缴职工款
- c. 其他应收款组合 3：应收合并报表范围内公司
- d. 其他应收款组合 4：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

应收账款的账龄自确认之日起计算（或自逾期天数自信用期满之日起计算）。

②信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- D. 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

③已发生减值的金融资产

本公司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：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E.发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公

公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

13、存货

(1) 存货的分类

存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

购入原材料、低值易耗品等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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：

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

14、长期股权投资

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响

时,考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响,包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20% (含 20%) 以上但低于 50% 的表决权股份时,一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

A. 以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

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

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量,则以换出资产的公允价值(有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外)和相关税费作为初始投资成本,换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益;若非货币资产交换不同时具备上述两个条件,则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值,并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算：

A. 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，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的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

D. 本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A.因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

B.因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

15、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。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、20、长期资产减值。

16、固定资产及其折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当

期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备。

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率（原价的 0%）分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类 别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	30 年	3.33%
机器设备	3-10 年	10.00%-33.33%
运输工具	4-6 年	16.67%-25.00%
办公及其他设备	2-5 年	20.00%-50.00%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见附注三、20、长期资产减值。

17、在建工程

(1) 在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

(3) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注三、20、长期资产减值。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

（2）借款费用资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款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，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益

19、无形资产

本公司无形资产分为土地使用权、软件等。

（1）无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

类 别	摊销年限	年摊销率
土地使用权	50 年	2%
软件	3-10 年	10%-33.33%

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三、20、长期资产减值。

(4) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员工资、直接材料、相关设备折旧费与长期待摊费用以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

20、长期资产减值

（1）长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、商誉等。

（2）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据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较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，

计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

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。

21、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A.根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

C.期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

（4）辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业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。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期职工福利

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，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

（1）预计负债的确认标准

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

（2）预计负债的计量方法

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

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

24、收入

（1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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，也包括有能力阻止其他方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。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。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，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①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；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②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本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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。

(2) 按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司收入主要包括：境内销售收入及境外销售收入，具体收入确认时点如下：

① 境内销售

公司将产品运送到客户指定的地点，或由客户在公司仓库自提，待客户签收后确认收入。

② 境外销售

采用 FOB 和 CIF 模式进行交易的客户，货物装船离岸，完成报关手续、取得报关单和提单，在提单日期的当月确认收入，采用 EXW 模式进行交易的客户，公司于买方指定承运人上门提货时间作为收入确认时点，公司以买方指定承运人签收确认的货物签收单作为收入的确认依据。

主要责任人和代理人：

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，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，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确定。

25、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其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) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

(1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得(1)减(2)的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

26、政府补助

(1) 政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益/冲减相关成本费用。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益/冲减相关成本费用。与企业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的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：
①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：**A**：该项交易不是企业合并；**B**：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

公司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。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：**A**：商誉的初始确认；**B**：同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；**C**：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

28、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

（4）本公司作为承租人

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 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；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 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。

公司按照直线法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，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，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。

②租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：A. 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；B. 取

决于指数或比率的可变租赁付款额；C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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，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，如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，将剩余金额计入当期损益。

（5）本公司作为出租人

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

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

②融资租赁

在租赁开始日，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。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。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注“三、11、金融工具”。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。

（5）租赁变更

①本公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：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，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

②本公司作为出租人

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

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

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(6) 售后租回交易

本公司按照本附注 24、收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得

或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

29、重要会计政策及会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期，公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期，公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售额	13%、9%、6%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况：

纳税主体名称	所得税税率%
东莞铭丰生物物质科技有限公司	25
东莞铭丰包装有限公司	25
东莞铭丰包装（香港）有限公司	16.5
MINGFENG PACKAGING(USA),INC.	29.84
贵州铭丰包装有限公司	25
广东丰泰生物降解材料有限公司	25
四川铭丰包装有限公司	25

2、税收优惠及批文

1、公司于 2025 年 12 月 19 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省税务局联合颁发的 GR202544007862 号高新技术企业证书，有效期为 3 年。根据相关规定，公司报告期内适用高新技术企业所得税 15%优惠税率。

2、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），为进一步激励企业加大研发投入，更好地支持科技创新，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 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。公司依据上述规定对符合条件的研发支出享受加计扣除 100%的税收优惠。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	39,753.93	118,004.87
银行存款	100,111,252.15	78,388,974.11
其他货币资金	48,037,271.77	7,598,553.89
合 计	148,188,277.85	86,105,532.87
其中：存放在境外的款项总额	8,641,528.21	12,814,549.23

受限货币资金情况详见“附注五、19 所有权或使用权受到限制的资产”。

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

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	15,138,945.00	15,000,000.00
其中：银行理财产品	15,138,945.00	15,000,000.00
合 计	15,138,945.00	15,000,000.00

3、衍生金融资产

项 目	期末余额	期初余额
外汇合约	481,584.17	-
合 计	481,584.17	-

4、应收票据

(1) 应收票据分类披露

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,337,429.78	3,626,021.45
商业承兑票据	-	-
合 计	2,337,429.78	3,626,021.45

(2) 期末公司无已质押的应收票据

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	1,967,780.87
商业承兑票据	-	-
合 计	-	1,967,780.87

(4) 报告期内，公司无计提坏账准备的应收票据。

(5) 报告期内，公司无实际核销的应收票据。

5、应收账款

(1) 按账龄披露

项 目	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	82,917,076.69	101,765,850.77
1-2 年	3,944,608.45	17,441,388.16
2-3 年	15,395,966.91	4,366,939.08
3 年以上	24,394,556.12	23,123,701.39
小计	126,652,208.17	146,697,879.40
减：坏账准备	41,262,629.68	40,009,590.82

项 目	期末账面余额	期初账面余额
合 计	85,389,578.49	106,688,288.58

(2) 应收账款分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	36,034,606.87	28.45	31,326,288.29	86.93	4,708,318.58
按组合计提坏账准备	90,617,601.30	71.55	9,936,341.39	10.97	80,681,259.91
其中：销售客户	90,617,601.30	71.55	9,936,341.39	10.97	80,681,259.91
合 计	126,652,208.17	100.00	41,262,629.68	32.58	85,389,578.49
类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	36,534,174.50	24.90	29,232,514.35	80.01	7,301,660.15
按组合计提坏账准备	110,163,704.90	75.10	10,777,076.47	9.78	99,386,628.43
其中：销售客户	110,163,704.90	75.10	10,777,076.47	9.78	99,386,628.43
合 计	146,697,879.40	100.00	40,009,590.82	27.27	106,688,288.58

①按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宝泉钱币投资有限公司	19,159,178.86	19,159,178.86	100.00	款项回收存在重大不确定性
江西大米智联网络科技有限公司	106,845.02	106,845.02	100.00	合同纠纷，已提起诉讼
江西省泸忆阿胶制品有限公司	95,500.00	95,500.00	100.00	合同纠纷，已提起诉讼
都匀毛尖茶业有限责任公司	260,240.00	260,240.00	100.00	合同纠纷，已提起诉讼
贵州高酱酒业有限公司	917,870.40	917,870.40	100.00	合同纠纷，已提起诉讼

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
云南南国雄茶叶有限公司	301,634.83	301,634.83	100.00	合同纠纷, 已提起诉讼
广东景怡酒业有限公司	198,000.60	198,000.60	100.00	合同纠纷, 已提起诉讼
贵州黔醉酒业(集团)有限公司	1,079,097.18	539,548.59	50.00	合同纠纷, 已提起诉讼
贵州省仁怀市茅台镇黔国酒业有限公司	13,895,899.98	9,727,129.99	70.00	合同纠纷, 已提起诉讼
北纬森林(深圳)国际贸易有限公司	20,340.00	20,340.00	100.00	合同纠纷, 已提起诉讼
合计	36,034,606.87	31,326,288.29	--	--

②按销售客户计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	82,905,076.69	4,145,253.76	5.00
1-2年	1,354,202.94	406,260.89	30.00
2-3年	1,946,989.86	973,494.93	50.00
3年以上	4,411,331.81	4,411,331.81	100.00
合计	90,617,601.30	9,936,341.39	10.97

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	100,254,542.44	5,012,727.12	5.00
1-2年	3,292,110.87	987,633.29	30.00
2-3年	3,680,671.08	1,840,335.55	50.00
3年以上	2,936,380.51	2,936,380.51	100.00
合计	110,163,704.90	10,777,076.47	9.78

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	外币折算差异	转回或收回	转销或核销	
按单项计提坏账准备的应收账款	29,232,514.35	3,818,364.01	-	1,439,590.07	285,000.00	31,326,288.29

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	外币折算 差异	转回或收回	转销或核销	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,777,076.47	93,797.04	-13,164.88	315,762.16	605,605.08	9,936,341.39
合计	40,009,590.82	3,912,161.05	-13,164.88	1,755,352.23	890,605.08	41,262,629.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回 金额	转回原因	收回 方式	确定原坏账准备 计提比例的依据 及其合理性
宝泉钱币投资有限公司	1,200,000.00	款项已收回	现金	原预计无法收回
合计	1,200,000.00	--	--	--

(4) 本期实际核销的应收账款情况：

本年度核销的应收账款金额 890,605.08 元，为无法收回的货款。

(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	与本公司 关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备
宝泉钱币投资有限公司	客户	19,159,178.86	1 年以内； 3-5 年；5 年以上	15.13	19,159,178.86
贵州省仁怀市茅台镇黔国酒业有限公司	客户	13,895,899.98	1-3 年	10.97	9,727,129.99
帝亚吉欧集团	客户	11,919,975.19	1 年内	9.41	595,998.76
宜宾五粮液股份有限公司	客户	7,088,440.48	1-2 年	5.60	360,758.56
杜康控股	客户	5,931,250.38	1-4 年	4.68	548,373.29
合计	--	57,994,744.89	--	45.79	30,391,439.46

6、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项 目	期末余额	期初余额
债权凭证	2,652,632.04	522,125.00
银行承兑汇票	1,522,704.80	13,216,013.07
合 计	4,175,336.84	13,738,138.07

(2) 期末公司无已质押的应收款项融资

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
债权凭证	-	-
银行承兑汇票	19,840,127.47	-
合 计	19,840,127.47	-

(4) 报告期内，公司无计提坏账准备的应收款项融资。

(5) 报告期内，公司无实际核销的应收票据。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	2,903,876.75	90.84	4,123,456.90	90.35
1-2 年	81,858.14	2.56	375,459.24	8.23
2-3 年	184,445.87	5.77	51,465.25	1.13
3 年以上	26,652.39	0.83	13,598.83	0.30
合 计	3,196,833.15	--	4,563,980.22	100.00

(2) 账龄超过 1 年且金额重要的预付款项

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 2,066,316.31 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 64.64%

8、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	30,025,025.71	21,879,189.88
合 计	30,025,025.71	21,879,189.88

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	20,889,480.57	5,149,609.32
1-2 年	3,145,256.58	4,964,526.51
2-3 年	4,361,676.65	912,324.83
3 年以上	21,157,732.14	25,610,495.25
小计	49,554,145.94	36,636,955.91
减：坏账准备	19,529,120.23	14,757,766.03
合 计	30,025,025.71	21,879,189.88

②其他应收款按款项性质分类情况

款 项 性 质	期末账面余额	期初账面余额
借款	19,754,885.34	13,754,885.34
保证金及押金	9,892,903.50	4,810,299.36
代扣代缴职工款	575,384.47	727,183.49
其他	3,735,572.63	1,418,187.72
应收设备款	6,369,000.00	5,700,000.00
应收土地款	9,226,400.00	10,226,400.00
合 计	49,554,145.94	36,636,955.91

③坏账准备计提情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	外币折算差异	
按单项计提坏账准备的其他应收款	13,353,908.28	-	829,311.48	-	-	12,524,596.80
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,403,857.75	5,601,111.47	-	-	-445.79	7,004,523.43
合 计	14,757,766.03	5,601,111.47	829,311.48	-	-445.79	19,529,120.23

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

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	1,403,857.75	-	13,353,908.28	14,757,766.03
2025 年 1 月 1 日余额 在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	5,601,111.47	-	-	5,601,111.47
本期转回	-	-	829,311.48	829,311.48
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-445.79	-	-	-445.79
2025 年 12 月 31 日余 额	7,004,523.43	-	12,524,596.80	19,529,120.23

⑤ 本期公司无实际核销的其他应收款；

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	金 额	账 龄	占其他应收 款总额的比 例 (%)	坏账准备的 期末余额
河南富恺兴企业 管理有限公司	借款	11,000,000.00	一年以 内	22.20	330,000.00
毕节市七星关区 自然资源局	应收土地款	9,226,400.00	4-5 年	18.62	3,690,560.00
毕节七星关工业 发展有限公司	借款	7,254,885.34	2-5 年	14.64	6,529,396.80
佛山市富利包装 机械有限公司	应收设备款	5,700,000.00	4-5 年	11.50	4,560,000.00
东莞本知家居布 艺有限公司	应收租金	3,396,456.67	一年以 内	6.85	1,018,937.00
合 计	--	36,577,742.01	--	--	16,128,893.80

⑦ 期末无因资金集中管理而列报于其他应收款

9、 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,870,398.59	911,867.47	20,958,531.12	19,152,231.64	725,468.02	18,426,763.62
在产品	26,459,887.63	3,484,793.50	22,975,094.13	24,432,521.78	424,854.74	24,007,667.04
库存商品	39,595,543.21	12,275,460.92	27,320,082.29	46,545,693.44	5,549,940.45	40,995,752.99
发出商品	10,264,068.19	714,722.51	9,549,345.68	5,180,108.86	561,842.64	4,618,266.22
合计	98,189,897.62	17,386,844.40	80,803,053.22	95,310,555.72	7,262,105.85	88,048,449.87

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
原材料	725,468.02	303,826.17	-	117,426.72	911,867.47
在产品	424,854.74	3,338,977.43	-	279,038.67	3,484,793.50
库存商品	5,549,940.45	9,432,821.67	-	2,707,301.20	12,275,460.92
发出商品	561,842.64	714,722.51	-	561,842.64	714,722.51
合计	7,262,105.85	13,790,347.78	-	3,665,609.23	17,386,844.40

10、 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	14,284,672.11	4,139,805.60
预缴企业所得税	1,393,390.36	964,885.69
理财产品应计利息	683.96	2,682.11
合 计	15,678,746.43	5,107,373.40

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	合 计
一、账面原值：		
1. 期初余额	42,871,427.14	42,871,427.14
2. 本期增加金额	-	-
(1) 固定资产/无形资产转入	-	-
(2) 在建工程转入	-	-
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-

项 目	房屋建筑物	合 计
(2) 其他	-	-
4.期末余额	42,871,427.14	42,871,427.14
二、累计折旧		
1.期初余额	11,137,847.30	11,137,847.30
2.本期增加金额	1,388,082.69	1,388,082.69
(1) 计提	1,388,082.69	1,388,082.69
(2) 固定资产/无形资产转入	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
(2) 其他	-	-
4.期末余额	12,525,929.99	12,525,929.99
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
期末账面价值	30,345,497.15	30,345,497.15
期初账面价值	31,733,579.84	31,733,579.84

12、固定资产

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	218,815,459.95	221,051,589.02
固定资产清理	-	-
合 计	218,815,459.95	221,051,589.02

(2) 固定资产

①固定资产的情况：

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	167,580,600.10	201,722,952.90	10,066,416.43	15,945,887.31	395,315,856.74
2.本期增加金额	8,585,202.19	15,334,600.32	989,295.44	1,086,640.56	25,995,738.51

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
(1) 购置	-	14,449,644.54	989,295.44	1,086,640.56	16,525,580.54
(2) 在建工程转入	8,585,202.19	884,955.78	-	-	9,470,157.97
(3) 外币折算	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	10,228,906.75	616,502.41	599,552.96	11,444,962.12
(1) 处置或报废	-	10,205,199.68	552,654.60	594,993.46	11,352,847.74
(2) 转入投资性房地产	-	-	-	-	-
(3) 外币折算	-	23,707.07	63,847.81	4,559.50	92,114.38
4. 期末余额	176,165,802.29	206,828,646.47	10,439,209.46	16,432,974.91	409,866,633.13
二、累计折旧					-
1. 期初余额	41,199,934.95	111,475,027.54	7,695,844.74	13,893,460.49	174,264,267.72
2. 本期增加金额	6,234,784.36	20,125,352.21	616,520.97	886,835.65	27,863,493.19
(1) 计提	6,234,784.36	20,125,352.21	616,520.97	886,835.65	27,863,493.19
(2) 外币折算	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	9,876,051.66	611,733.42	588,802.65	11,076,587.73
(1) 处置或报废	-	9,852,344.59	552,654.60	584,620.69	10,989,619.88
(2) 转入投资性房地产	-	-	-	-	-
(3) 外币折算	-	23,707.07	59,078.82	4,181.96	86,967.85
4. 期末余额	47,434,719.31	121,724,328.09	7,700,632.29	14,191,493.49	191,051,173.18
三、减值准备					
1. 期初余额	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1. 期末账面价值	128,731,082.98	85,104,318.38	2,738,577.18	2,241,481.42	218,815,459.95
2. 期初账面价值	126,380,665.15	90,247,925.36	2,370,571.69	2,052,426.82	221,051,589.02

13、在建工程

(1) 在建工程明细情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值

		准 备			准 备	
在建工程	166,733,614.16	-	166,733,614.16	6,761,794.36	-	6,761,794.36
合 计	166,733,614.16	-	166,733,614.16	6,761,794.36	-	6,761,794.36

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资 产	转入长期待 摊费用	
铭丰股份 建筑工程	-	8,585,202.19	8,585,202.19	-	-
铭丰生物 质建筑工 程	6,761,794.36	160,856,775.58	884,955.78	-	166,733,614.16
合 计	6,761,794.36	169,441,977.77	9,470,157.97	-	166,733,614.16

14、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1.期初余额	105,167,628.43	105,167,628.43
2.本期增加金额	1,615,377.11	1,615,377.11
(1) 租入	1,615,377.11	1,615,377.11
(2) 外币折算	-	-
3.本期减少金额	12,460,533.12	12,460,533.12
(1) 处置	12,456,341.98	12,456,341.98
(2) 外币折算	4,191.14	4,191.14
4. 期末余额	94,322,472.41	94,322,472.41
二、累计折旧	-	-
1.期初余额	24,532,651.41	24,532,651.41
2.本期增加金额	5,967,337.26	5,967,337.26
(1) 计提	5,967,337.26	5,967,337.26
3.本期减少金额	536,732.84	536,732.84
(1) 处置	535,335.79	535,335.79
(2) 外币折算	1,397.05	1,397.05
4. 期末余额	29,963,255.83	29,963,255.83
三、减值准备	-	-
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-

项 目	房屋及建筑物	合 计
4.期末余额	-	-
四、账面价值	-	-
1.期初余额	80,634,977.02	80,634,977.02
2.期末余额	64,359,216.58	64,359,216.58

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	51,273,506.15	5,868,104.84	57,141,610.99
2.本期增加金额	-	161,428.92	161,428.92
(1)购置		161,428.92	161,428.92
3.本期减少金额	-	-	-
(1)转入投资性房地产			-
4. 期末余额	51,273,506.15	6,029,533.76	57,303,039.91
二、累计摊销			-
1. 期初余额	11,604,788.76	5,415,261.04	17,020,049.80
2.本期增加金额	1,025,915.10	103,115.33	1,129,030.43
(1) 计提	1,025,915.10	103,115.33	1,129,030.43
3.本期减少金额	-	-	-
(1)转入投资性房地产			-
4. 期末余额	12,630,703.86	5,518,376.37	18,149,080.23
三、减值准备			-
1. 期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四、账面价值			-
期末账面价值	38,642,802.29	511,157.39	39,153,959.68
期初账面价值	39,668,717.39	452,843.80	40,121,561.19

(2) 报告期内无通过公司内部研发形成的无形资产。

(3) 报告期末无未办妥产权证书的土地使用权。

16、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金 额	其他减少 金额	期末余额
租赁房产装 修费	19,008,281.72	3,341,619.82	1,822,587.22	92,268.74	20,435,045.58
其他	554,212.63	335,105.47	159,061.32	-	730,256.78
合 计	19,562,494.35	3,676,725.29	1,981,648.54	92,268.74	21,165,302.36

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

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备影响数	67,291,445.09	11,008,193.02	61,027,806.55	10,504,669.58
内部交易未实现利润	291,572.73	43,735.91	3,374,048.53	506,107.28
可弥补亏损影响数	23,965,617.67	3,594,842.65	8,660,978.96	1,684,134.11
租赁影响数	88,411,994.80	22,031,542.88	100,859,959.25	25,205,214.90
固定资产折旧年税会 差异	5,034,703.21	1,216,356.59	4,611,511.12	1,152,877.78
合 计	184,995,333.50	37,894,671.05	178,534,304.41	39,053,003.65

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 负债	可抵扣暂时 性差异	递延所得税 资产
研发设备加速折旧	123,382.47	18,507.37	278,372.67	41,755.90
租赁影响数	65,191,328.00	16,223,197.60	80,779,094.90	20,185,136.06
合 计	65,314,710.47	16,241,704.97	81,057,467.57	20,226,891.96

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资 产和负债期末 互抵金额	抵销后递延所 得税资产或负 债期末余额	递延所得税资 产和负债期初 互抵金额	抵销后递延所 得税资产或负 债期初余额
递延所得税资产	-	37,894,671.05	-	39,053,003.65
递延所得税负债	-	16,241,704.97	-	20,226,891.96

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可弥补亏损	96,319,877.40	82,300,614.53
资产减值准备	10,887,149.22	1,001,656.15
合 计	107,207,026.62	83,302,270.68

(5) 未确认递延所得税资产的可弥补亏损将于以下年度到期

项 目	期末余额	期初余额
2030 年度及以后	63,740,542.92	49,572,395.35
2029 年度	8,663,512.32	8,663,512.32
2028 年度	12,538,513.92	12,538,513.92
2027 年度	6,412,871.31	6,412,871.31
2026 年度	4,964,436.93	4,964,436.93
合 计	96,319,877.40	82,151,729.83

18、其他非流动资产

项 目 类 别	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	932,604.80	2,596,882.28
合 计	932,604.80	2,596,882.28

19、所有权或使用权受限资产

项目	期末		
	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金--其他货币资金	48,037,271.77	48,037,271.77	借款质押、购买定期存款、开具银行承兑汇票保证金
固定资产	167,903,704.29	121,988,219.05	借款抵押
无形资产	26,097,141.15	19,676,606.57	借款抵押
投资性房地产	42,871,427.14	28,231,503.59	借款抵押
合计	284,909,544.35	217,933,600.98	--
项目	期初		
	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金--其他货币资金	7,598,553.89	7,598,553.89	借款质押、购买定期存款、开具银行承兑汇票保证金
应收款项融资	1,107,600.00	1,107,600.00	票据质押
固定资产	159,318,502.10	118,845,162.14	借款抵押
无形资产	26,097,141.15	20,198,994.35	借款抵押
投资性房地产	42,871,427.14	29,482,462.37	借款抵押
合计	236,993,224.28	177,232,772.75	--

20、短期借款

(1) 短期借款分类:

借 款 类 别	期末余额	期初余额
保证借款	35,000,000.00	6,000,000.00
抵押、保证借款	45,000,000.00	20,000,000.00
质押借款	63,000,000.00	46,990,000.00
抵押、质押、保证借款	39,361,280.00	14,376,800.00
票据融资	10,000.00	-
合 计	182,371,280.00	87,366,800.00

(2) 报告期内无已逾期未偿还的短期借款。

21、衍生金融负债

项 目	期末余额	期初余额
外汇合约	-	174,485.25
合 计	-	174,485.25

22、应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	16,496,501.12	15,872,671.17
合 计	16,496,501.12	15,872,671.17

23、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
货款	88,197,069.33	77,532,765.86
工程及设备款	4,524,163.76	11,190,645.20
费用	3,976,229.06	4,472,704.47
合 计	96,697,462.15	93,196,115.53

(2) 报告期各期末无账龄超过一年且金额重大的应付账款。

24、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	26,217,304.96	23,280,773.13

合 计	26,217,304.96	23,280,773.13
-----	---------------	---------------

(2) 报告期各期末无账龄超过一年且金额重大的合同负债。

(3) 报告期内无账面价值发生重大变动的金额。

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,593,687.41	210,246,433.19	212,228,981.61	22,611,138.99
二、离职后福利-设定提存计划	172,613.98	14,133,913.33	14,221,160.61	85,366.70
三、辞退福利	-	654,928.13	654,928.13	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	24,766,301.39	225,035,274.65	227,105,070.35	22,696,505.69

(2) 短期薪酬列示：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,738,173.68	195,689,374.92	197,564,227.07	21,863,321.53
2、职工福利费	607,766.96	8,106,026.79	8,200,804.43	512,989.32
3、社会保险费	4,905.77	3,596,485.10	3,592,921.93	8,468.94
其中：医疗保险费	3,487.64	2,050,588.38	2,047,093.18	6,982.84
工伤保险费	1,418.13	993,090.96	993,022.99	1,486.10
生育保险费	-	552,805.76	552,805.76	-
4、住房公积金	209,781.00	2,445,696.46	2,458,173.46	197,304.00
5、工会经费和职工教育经费	33,060.00	408,849.92	412,854.72	29,055.20
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他	-	-	-	-
合 计	24,593,687.41	210,246,433.19	212,228,981.61	22,611,138.99

(3) 设定提存计划列示：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	171,824.70	13,492,821.09	13,581,953.32	82,692.47
2、失业保险费	789.28	641,092.24	639,207.29	2,674.23
3、企业年金缴费	-	-	-	-

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	172,613.98	14,133,913.33	14,221,160.61	85,366.70

26、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	3,880,660.51	6,018,481.47
企业所得税	-	560,644.15
个人所得税	292,323.84	322,977.30
城市维护建设税	149,836.39	413,610.71
教育费附加	64,215.60	177,261.73
地方教育附加	46,783.56	118,174.49
房产税	1,640,598.18	40,999.00
环境保护税	15,322.99	16,083.78
印花税	92,571.94	119,546.32
土地使用税	147,890.15	-
合 计	6,330,203.16	7,787,778.95

27、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	2,014,231.35	2,351,785.01
合 计	2,014,231.35	2,351,785.01

(1) 其他应付款：

①按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
保证金及押金	1,405,032.00	1,125,032.00
其他	609,199.35	1,226,753.01
合 计	2,014,231.35	2,351,785.01

②报告期各期末，本公司无账龄超过一年且金额重大的其他应付款。

28、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	6,794,732.00	9,818,694.00
一年内到期的租赁负债	4,603,166.84	3,975,290.22

合 计	11,397,898.84	13,793,984.22
-----	---------------	---------------

29、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认票据	1,957,780.87	2,276,460.65
待转销项税	875,984.56	1,302,580.71
合 计	2,833,765.43	3,579,041.36

30、长期借款

借 款 类 别	期末余额	期初余额
抵押、保证借款	167,215,231.00	17,894,466.50
保证借款	28,700,000.00	33,000,000.00
小 计	195,915,231.00	50,894,466.50
减：一年内到期的长期借款	6,794,732.00	1,750,000.00
合 计	189,120,499.00	49,144,466.50

31、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	116,206,145.63	133,045,504.53
减：未确认融资费用	28,482,284.27	32,185,545.28
小 计	87,723,861.36	100,859,959.25
减：一年内到期的租赁负债	4,603,166.84	3,975,290.22
合 计	83,120,694.52	96,884,669.03

32、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	60,562.50	476,071.12	108,129.51	428,504.11	研发项目补助、 技术投资改造
合 计	60,562.50	476,071.12	108,129.51	428,504.11	--

注：涉及政府补助的项目详见附注九、2。

33、股本

股东名称	期初余额	本次变动增减（+、-）		期末余额
		其他	小计	
股份总数	76,277,850.00	-	-	76,277,850.00
合 计	76,277,850.00	-	-	76,277,850.00

34、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	217,745,235.49	-	-	217,745,235.49
其他资本公积	-	-	-	-
合 计	217,745,235.49	-	-	217,745,235.49

35、其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,531,983.59	-257,579.01	-	-	-	-257,579.01	-	2,274,404.58
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
外币财务报表折算差额	2,531,983.59	-257,579.01	-	-	-	-257,579.01	-	2,274,404.58
其他综合收益合计	2,531,983.59	-257,579.01	-	-	-	-257,579.01	-	2,274,404.58

36、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	27,544,589.88	-	-	27,544,589.88
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	27,544,589.88	-	-	27,544,589.88

37、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	23,516,744.33	38,050,412.84
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	23,516,744.33	38,050,412.84
加：本期归属于母公司股东的净利润	-27,238,409.02	5,605,007.44
减：提取法定盈余公积	-	1,831,991.95
分配普通股现金股利	11,441,677.50	18,306,684.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	-15,163,342.19	23,516,744.33

38、营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	499,405,791.11	426,451,740.02	588,301,853.01	477,515,787.22
其他业务	6,001,631.04	2,700,637.02	6,162,100.72	3,890,486.91
合计	505,407,422.15	429,152,377.04	594,463,953.73	481,406,274.13

39、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,751,302.63	2,785,177.56
教育费附加	802,644.61	1,193,647.52
地方教育附加	547,377.74	795,765.02
房产税	2,059,009.98	2,404,148.47
印花税	418,107.54	386,803.64
土地使用税	189,825.26	189,825.22
车船税	18,855.92	21,273.89
环境保护税	28,232.22	21,748.96
合 计	5,815,355.90	7,798,390.28

40、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,007,961.95	16,365,221.82
业务招待费	5,392,791.01	3,921,036.80
宣传展览费	1,088,871.97	1,474,270.68
办公费	267,129.98	418,247.42
差旅交通费	1,318,383.49	1,459,844.53
折旧与摊销	623,304.63	686,638.74
房租水电费	238,619.15	283,294.44
销售服务费	493,358.46	223,396.64
保险费	154,467.03	145,752.51
其他	652,697.81	554,072.56
合 计	25,237,585.48	25,531,776.14

41、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,126,599.25	25,007,628.19
折旧与摊销	2,247,436.17	3,302,993.60
房租水电费	3,064,866.22	3,659,632.01
办公费用	1,668,551.40	1,450,924.66
中介机构费用	1,220,620.25	1,834,899.53
差旅交通费	774,289.58	464,765.79
业务招待费	328,284.04	657,237.85
装修费	1,045,188.65	1,045,377.31
其他	742,143.45	1,004,471.31
合 计	34,217,979.01	38,427,930.25

42、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,527,259.66	12,969,305.99
直接投入	7,671,624.85	9,585,622.41
折旧与摊销	413,004.03	677,604.22
其他	1,003,579.42	858,348.70
合 计	18,615,467.96	24,090,881.32

43、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,868,581.41	7,027,775.95
减：利息收入	1,418,934.00	3,607,787.66
汇兑损益	-82,383.18	-1,336,098.29
手续费及其它	632,337.02	480,640.77
租赁融资费用	3,784,422.52	4,172,020.78
合 计	8,784,023.77	6,736,551.55

44、其他收益

按性质分类	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	2,361,539.85	1,920,077.19
其中：与递延收益相关的政府补助	108,129.51	396,135.96
直接计入当期损益的政府补助	2,253,410.34	1,523,941.23
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	32,138.22	33,805.00

其中：个税扣缴税款手续费	32,138.22	33,805.00
合 计	2,393,678.07	1,953,882.19

政府补助的具体信息，详见附注九、政府补助。

45、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
远期外汇合约收益（负数表示损失）	1,951,564.30	3,222,735.21
银行理财产品收益	241,119.29	1,615,605.71
合 计	2,192,683.59	4,838,340.92

46、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
外汇合约收益（负数表示损失）	620,529.17	-174,485.25
合 计	620,529.17	-174,485.25

47、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-6,928,608.81	-7,929,912.06
合 计	-6,928,608.81	-7,929,912.06

48、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-13,790,347.78	-4,358,168.79
固定资产减值损失	-	-
合 计	-13,790,347.78	-4,358,168.79

49、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产资产处置收益	363,099.14	-612,112.41
合 计	363,099.14	-612,112.41

50、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	73,489.38	500,507.11
收诉讼执行款项	-	1,486,913.27

其他	1,681,530.28	110,721.39
合 计	1,755,019.66	2,098,141.77

51、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
流动资产报废损失	-	1,968,619.92
非流动资产报废损失	26,059.71	145,576.34
对外捐赠	8,000.00	66,250.00
其他	22,471.95	158,958.24
合 计	56,531.66	2,339,404.50

52、所得税费用

(1) 所得税费用明细:

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	201,416.41	648,598.45
递延所得税费用	-2,828,569.57	-2,040,963.92
合 计	-2,627,153.16	-1,392,365.47

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期
利润总额	-29,865,845.63
按法定/适用税率计算的所得税费用	-4,479,876.84
子公司适用不同税率的影响	-2,205,127.87
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
加计扣除费用的影响	-3,160,941.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	980,436.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	6,238,356.37
所得税费用	-2,627,153.16

53、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,140,219.68	1,557,746.23

利息收入	1,078,516.96	1,393,154.16
其他	5,077,230.90	1,728,144.61
合 计	8,295,967.54	4,679,045.00

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的期间费用	25,761,749.49	27,015,530.24
支付保证金及押金	5,082,604.14	2,669,221.22
其他	5,282,302.99	75,124.85
合 计	36,126,656.62	29,759,876.31

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
质押存款利息收入	512,204.83	3,676,700.87
收回借款	6,000,000.00	4,000,000.00
外汇合约收益	1,777,079.05	3,222,735.21
赎回理财	107,480,400.00	143,410,000.00
收回定期存款	1,521,468.35	11,098,679.00
合 计	117,291,152.23	165,408,115.08

②支付的重要投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
购买理财	107,478,401.85	138,412,682.11
支付借款	11,000,000.00	-
购买定期存款	13,803,800.62	-
合 计	132,282,202.47	138,412,682.11

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	1,883,231.81	38,055,584.76
合 计	1,883,231.81	38,055,584.76

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付租赁费用	6,614,891.32	5,716,165.40
存入保证金	28,980,400.00	1,884,471.92
合 计	35,595,291.32	7,600,637.32

③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	
短期借款	87,366,800.00	146,151,740.00	63,010,000.00	67,167,260.00	46,990,000.00	182,371,280.00
长期借款(含一年内到期的长期借款)	58,963,160.50	154,421,590.00	-	17,469,519.50	-	195,915,231.00
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	100,859,959.25	-	2,398,279.96	6,614,891.32	8,919,486.53	87,723,861.36
合计	247,189,919.75	300,573,330.00	65,408,279.96	91,251,670.82	55,909,486.53	466,010,372.36

报告期内本公司不存在当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动。

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料:

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-27,238,692.47	5,340,797.40
加: 信用减值损失	6,928,608.81	7,929,912.06
资产减值损失	13,790,347.78	4,358,168.79
固定资产折旧	27,863,493.19	28,818,117.25
投资性房地产折旧	1,388,082.69	1,388,082.68
使用权资产折旧	5,967,337.26	6,442,711.93
无形资产摊销	625,503.11	1,541,664.81
长期待摊费用摊销	1,981,648.54	1,620,330.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	-363,099.14	612,112.41
固定资产报废损失(减: 收益)	-47,429.67	-354,930.77
公允价值变动净损失(减: 收益)	-620,529.17	174,485.25
财务费用(减: 收益)	9,583,851.98	7,262,513.56
投资损失(减: 收益)	-2,192,683.59	-4,838,340.92
递延所得税资产减少(减: 增加)	1,158,332.60	-1,197,019.87

补充资料	本期发生额	上期发生额
递延所得税负债增加（减：减少）	-3,986,902.17	-843,944.05
存货的减少（减：增加）	-6,544,951.13	1,060,139.09
经营性应收项目的减少（减：增加）	12,605,096.23	-7,735,757.10
经营性应付项目的增加（减：减少）	-14,130,672.79	-4,373,250.91
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	26,767,342.06	47,205,791.61
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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	-	-
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	100,151,006.08	78,506,978.98
减：现金的期初余额	78,506,978.98	106,748,220.92
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	21,644,027.10	-28,241,241.94

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	-
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	-
取得子公司支付的现金净额	-

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	-
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
处置子公司收到的现金净额	-

(4) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	100,151,006.08	78,506,978.98
其中：库存现金	39,753.93	118,004.87
可随时用于支付的银行存款	100,111,252.15	78,388,974.11

项 目	本期发生额	上期发生额
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
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	100,151,006.08	78,506,978.98
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

公司不存在使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况。

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	48,037,271.77	7,598,553.89	使用受限
合计	48,037,271.77	7,598,553.89	--

55、外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：港元	18,846,740.58	0.903220	17,022,753.03
美元	5,091,859.75	7.028800	35,789,663.81
欧元	138,155.75	8.235500	1,137,781.68
英镑	222,772.16	9.434600	2,101,766.22
澳元	2,381.01	4.689200	11,165.03
瑞士法郎	59,050.51	8.851000	522,656.06
日元	1.00	0.044797	0.04
应收账款			
其中：港元	1,750,472.94	0.903220	1,581,062.17
美元	2,539,793.16	7.028800	17,851,698.16
欧元	14,254.19	8.235500	117,390.38
英镑	688,876.80	9.434600	6,499,277.06
澳元	2,000.00	4.689200	9,378.40
应付账款			
其中：英镑	1,030.97	9.434600	9,726.79
短期借款			
其中：美元	5,600,000.00	7.028800	39,361,280.00

56、租赁

(1) 本公司作为承租方

项 目	本期金额
本期采用简化处理的短期租赁费用	-
租赁负债的利息费用	3,784,422.52

(2) 本公司作为出租方

①作为出租人的经营租赁

A.经营租赁收入

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
向本知家居布艺出租	3,782,143.16	3,782,143.16
向广州领住出租	39,045.92	39,045.92
合计	3,821,189.08	3,821,189.08

B.未来五年每年未折现租赁收款额及五年后未折现租赁收款额总额

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	4,060,146.80	3,821,189.08
第二年	-	4,060,146.80
第三年	-	-
第四年	-	-
第五年	-	-
五年后未折现租赁收款额总额	-	-

六、研发支出

1、按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,527,259.66	12,969,305.99
材料费	7,671,624.85	9,585,622.41
折旧摊销	413,004.03	677,604.22
其他	1,003,579.42	858,348.70
其中:费用化研发支出	18,615,467.96	24,090,881.32
资本化研发支出	-	-

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

报告期内，公司不存在符合资本化条件的研发项目开发支出。

3、重要的外购在研项目

报告期内，公司不存在重要的外购在研项目。

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

报告期内，公司无非同一控制下的企业合并。

2、同一控制下企业合并

报告期内，公司无同一控制下的企业合并。

3、反向购买

报告期内，本公司不存在反向购买的情形。

4、处置子公司

(1) 报告期内，本公司不存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形。

(2) 报告期内，本公司不存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形。

5、其他原因的合并范围变动

报告期内，本公司不存在其他原因导致的合并范围变动。

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 资本	注册 地	业务 性质	持股比例(%)		取 得 方 式
					直接	间 接	
东莞铭丰生物质科技有限公司	广东	80,000,000.00	广东	生 产、 销售	100.00	-	设 立
东莞铭丰包装有限公司	广东	3,500,000.00	广东	生 产、	100.00	-	设 立

				销售			
铭丰包装（香港）有限公司	香港	823,407.00	香港	销售	100.00	-	设立
MINGFENG PACKAGING(USA),INC.	美国	3,153,460.00	美国	销售	100.00	-	设立
贵州铭丰包装有限公司	贵州	50,000,000.00	贵州	生 产、 销售	100.00	-	设立
广东丰泰生物降解材料有 限公司	广东	10,000,000.00	广东	生 产、 销售	51.00	-	设立
四川铭丰包装有限公司	四川	5,000,000.00	四川	销售	100.00	-	设立

（2）重要的非全资子公司

报告期内，本公司无重要的非全资子公司。

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

本期公司无在子公司的股东权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

3、在合营安排或联营企业中的权益

报告期内，公司不存在在合营安排或联营企业中的权益。

4、重要的共同经营

报告期内，公司不存在重要的共同经营。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

报告期内，公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

九、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

报告期内，本公司不存在按应收金额确认的政府补助。

2、涉及政府补助的负债项目

报告期内，本公司无涉及政府补助的负债项目

3、计入当期损益的政府补助

项目	财务报表项目	本期发生额	上期发生额
应用专业机器人的生物材料模压成型	递延收益	38,250.00	38,250.00

项目	财务报表项目	本期发生额	上期发生额
装备的研制与示范项目			
技术改造投资项目	递延收益	69,879.51	-
生物质环保复合材料生产线改造项目	递延收益	-	357,885.96
返拨党费	其他收益	-	1,791.74
职业技能补贴	其他收益	238,942.87	138,320.00
社保稳岗补贴及返还失业补助	其他收益	51,423.40	206,807.27
残疾人就业补贴、奖励	其他收益	47,366.00	171,600.00
一次性扩岗补助	其他收益	4,000.00	14,000.00
促进高质量发展标准化战略补助	其他收益	9,260.00	97,239.27
企业招用贫困建档人员减税	其他收益	1,136,200.00	568,750.00
万江就业岗位补贴	其他收益	5,000.00	2,400.00
稳外贸资金补助	其他收益	-	30,000.00
促进开放型经济专项资金	其他收益	79,979.32	12,000.00
就业创业补助	其他收益	5,000.00	15,000.00
暖工稳产	其他收益	15,000.00	35,000.00
绿色化发展项目补助	其他收益	-	43,240.00
稳经济扶企纾困专项资金	其他收益	-	19,040.95
吸纳脱贫人口补贴	其他收益	135,200.00	35,000.00
工业设计大奖项目补贴	其他收益	50,000.00	50,000.00
工业发展基金	其他收益	-	83,752.00
2024年扶持产业高质量发展补助	其他收益	74,181.32	-
2025年度产业发展资金工业领域第二批拟支持项目	其他收益	300,000.00	-
2025年开拓国际市场专项补助-保险	其他收益	23,070.00	-
博闻（广州）展览组展开拓国际市场专项资金	其他收益	26,550.00	-
高新培育补贴	其他收益	17,237.43	-
市场监督管理局检测实验室建设资助款	其他收益	35,000.00	-
	合计	2,361,539.85	1,920,077.19

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、银行借款、应付票据、应付账款、衍生金融资产、衍生金融负债等，各项金融工具的详细情况详见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、利率风险、流动性风险和汇率风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在此可控的范围内。

2、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

3、流动性风险

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

4、汇率风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的存款有关，除本公司设立在香港特别行政区和境外的下属子公司使用港币、美元、英镑、人民币、欧元或瑞士法郎计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。公司签署远期外汇合约以达到降低汇率风险的目的。

十一、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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产-银行理财产品	15,138,945.00	-	-	15,138,945.00
（二）应收款项融资	-	-	4,175,336.84	4,175,336.84

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
(三) 衍生金融资产	481,584.17	-	-	481,584.17
持续以公允价值计量的资产总额	15,620,529.17	-	4,175,336.84	19,795,866.01

2、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、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款和长期借款等。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的股东情况

本公司的控股股东为赖沛铭，最终控制方为赖沛铭。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见“附注八、在其他主体中的权益”。

3、本公司的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本附注八、3、在合营安排或联营企业中的权益。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
黄文聪	持有公司5%以上股权的股东，副总裁，董事
庾润国	董事、董事会秘书
赖适君	董事
梁小敏	董事
邱广华	监事会主席
谢展洪	监事
马一兵	职工代表监事
黄惠华	财务总监
深圳金海岸投资有限公司	持有公司5%以上股权的股东
东莞铭丰集团有限公司	实控人赖沛铭控制的其他企业
东莞依时名表有限公司	实控人赖沛铭控制的其他企业
广西中冠石业有限公司	实控人赖沛铭控制的其他企业

关 联 方 名 称	与 本 公 司 关 系
东莞铭宇科技有限公司	实控人赖沛铭控制的其他企业
东莞铭丰供应链管理有限公司	实控人赖沛铭控制的其他企业
浙江启利兴光可可制品股份有限公司	实控人赖沛铭持有其 45.25%股权，担任其董事
上海世豪金品实业投资有限公司	实控人赖沛铭持有其 20.00%股权
广西梧州窖藏六堡茶酒业有限公司	实控人赖沛铭间接持有其 19.80%股权
东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙）	实控人赖沛铭担任其执行事务合伙人
东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙）	财务总监黄惠华担任其执行事务合伙人
台山市冲葵镇翠生源农场	副总经理黄文聪担任其经营者
浙江佳阳食品有限公司	浙江启利兴光可可制品股份有限公司持有其 83.40%股权，实控人赖沛铭间接持有其 37.3785%股权
绍兴都巴餐饮有限公司	浙江启利兴光可可制品股份有限公司持有其 100.00%股权，实控人赖沛铭间接持有其 45.25%股权
嘉泰兴光可可制品有限公司	浙江启利兴光可可制品股份有限公司持有其 53.00%股权，实控人赖沛铭间接持有其 23.9825%股权
东莞市万江车本汽车美容店	实控人赖沛铭配偶的妹妹的配偶赖伟林控制的企业
东莞市万江日富毅日用品店	董事赖适君投资的个体户

注：关键管理人员包括公司董事、监事和高级管理人员；与其关系密切的家庭成员指在处理与公司的交易时有可能影响某人或受其影响的家庭成员。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品、接受劳务的情况

关 联 方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
东莞铭宇科技有限公司	采购礼品	167,418.00	564,790.00
东莞依时名表有限公司	采购礼品	72,280.00	197,200.00
东莞市万江车本汽车美容店	洗车费	12,265.00	7,760.00
合 计	/	251,963.00	769,750.00

②出售商品、提供劳务情况

报告期内，本公司无关联出售商品、提供劳务情况。

(2) 关联受托管理、承包和委托管理、出包情况

报告期内，本公司无关联受托管理、承包及委托管理、出包情况。

(3) 关联租赁情况

报告期内，本公司无关联方租赁情况。

(4) 关联担保情况

①本公司作为被担保方

担保权方	担保方	被担保方	担保额度	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
兴业银行股份有限公司东莞分行	东莞铭丰集团有限公司、赖沛铭、何瑞珍	铭丰股份	45,000,000.00	2022.10.27	2025.10.27	是
兴业银行股份有限公司东莞分行	东莞铭丰集团有限公司、赖沛铭、何瑞珍	铭丰股份	45,000,000.00	2025.10.17	2030.10.17	否 (注1)
中国银行股份有限公司东莞分行	赖沛铭	铭丰股份	20,000,000.00	2022.11.09	2027.11.08	否 (注2)
东莞银行股份有限公司东莞分行	赖沛铭、何瑞珍	铭丰股份	200,000,000.00	2021.02.10	2031.02.09	否 (注3)
东莞银行股份有限公司东莞分行	赖沛铭、何瑞珍	铭丰股份	320,000,000.00	2021.06.29	2031.06.28	否 (注3)
东莞银行股份有限公司东莞分行	黄文聪	铭丰股份	200,000,000.00	2021.02.10	2031.02.09	否 (注3)
东莞银行股份有限公司东莞分行	黄文聪	铭丰股份	320,000,000.00	2021.06.29	2031.06.28	否 (注3)
广发银行股份有限公司东莞分行	赖沛铭	铭丰股份	35,000,000.00	2023.08.16	2027.02.20	否 (注4)
东莞银行股份有限公司有限	东莞铭丰包装股份有限	生物质	309,400,000.00	2025.01.15	2045.01.14	否 (注5)

担保权方	担保方	被担保方	担保额度	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
公司东莞分行	公司、赖沛铭、黄文聪、何瑞珍					

注：1、截至报告期末，该担保事项下本公司向兴业银行股份有限公司东莞万江支行短期借款余额 20,000,000.00 元。

2、截至报告期末，该担保事项下本公司中国银行股份有限公司东莞分行短期借款余额 15,000,000.00 元。

3、截至报告期末，该担保事项下本公司向东莞银行股份有限公司东莞分行长、短期借款余额人民币 66,705,221.00 元，美元 5,600,000.00 元，折合人民币 39,361,280.00 元。

4、截至报告期末，该担保事项下本公司向广发银行股份有限公司东莞万江支行长期借款余额 28,700,000.00 元。

5、截至报告期末，该担保事项下本公司向东莞银行股份有限公司东莞分行长期借款余额 145,510,010.00 元。

(5) 关联方资金拆借

①资金拆入

公司本年度无对关联方的资金拆入。

②资金拆出

公司本年度无对关联方的资金拆出。

(6) 关联方资产转让、债务重组

报告期内，本公司无关联方资产转让、债务重组情况。

(7) 其他关联交易

报告期内，本公司无其他关联交易情况。

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广西梧州窖藏六堡茶酒业有限公司	1,130,000.00	980,000.00	1,130,000.00	920,000.00

(2) 应付项目

公司本年度无对关联方的应付款项。

7、关联方承诺

报告期内，本公司不存在关联方承诺事项。

十三、股份支付

报告期内，公司不存在股份支付的情形。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至报告期期末，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至报告期期末，本公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日止，本公司不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

报告期内，本公司不存在前期会计差错更正的情形。

2、债务重组

报告期内，本公司不存在债务重组的情形。

3、资产置换

报告期内，本公司不存在资产置换的情形。

4、年金计划

报告期内，公司不存在年金计划。

5、终止经营

报告期内，公司不存在终止经营的情形。

6、分部信息

本公司主营业务为包装制品生产销售，各类产品生产销售均统一管理经营，故报告期内本公司无报告分部。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

除上述事项外，无其他需披露的其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

项 目	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	66,917,505.23	78,591,045.81
1-2 年	4,748,757.60	5,168,823.54
2-3 年	3,508,919.02	3,776,741.63
3 年以上	22,613,985.01	21,735,740.43
小计	97,789,166.86	109,272,351.41
减：坏账准备	27,934,547.10	29,586,193.68
合 计	69,854,619.76	79,686,157.73

(2) 按坏账计提方法分类披露：

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	21,459,632.89	21.94	21,249,451.30	99.02	210,181.59
按组合计提坏账准备	76,329,533.97	78.06	6,685,095.80	8.76	69,644,438.17
其中：销售客户	66,253,340.86	67.75	6,685,095.80	10.09	59,568,245.06
合并报表范围	10,076,193.11	10.31	-	-	10,076,193.11

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
内公司					
合计	97,789,166.86	--	27,934,547.10	--	69,854,619.76
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	22,570,774.52	20.66	22,217,064.35	98.43	353,710.17
按组合计提坏账准备	86,701,576.89	79.34	7,369,129.33	8.50	79,332,447.56
其中：销售客户	81,495,661.53	74.58	7,369,129.33	9.04	74,126,532.2
合并报表范围内公司	5,205,915.36	4.76	-	-	5,205,915.36
合计	109,272,351.41	100.00	29,586,193.68	27.08	79,686,157.73

①按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宝泉钱币投资有限公司	19,159,178.86	19,159,178.86	100%	款项回收存在重大不确定性
江西大米智联网络科技有限公司	106,845.02	106,845.02	100%	合同纠纷，已提起诉讼
江西省泸忆阿胶制品有限公司	95,500.00	95,500.00	100%	合同纠纷，已提起诉讼
都匀毛尖茶业有限责任公司	260,240.00	260,240.00	100%	合同纠纷，已提起诉讼
贵州高酱酒业有限公司	917,870.40	917,870.40	100%	合同纠纷，已提起诉讼
云南南国雄茶叶有限公司	301,634.83	301,634.83	100%	合同纠纷，已提起诉讼
广东景怡酒业有限公司	198,000.60	198,000.60	100%	合同纠纷，已提起诉讼
贵州黔醉酒业（集团）有限公司	420,363.18	210,181.59	50%	合同纠纷，已提起诉讼
合计	21,459,632.89	21,249,451.30	--	--

②按销售客户计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	61,334,267.77	3,066,713.39	5.00
1-2年	833,522.43	250,056.73	30.00
2-3年	1,434,449.96	717,224.98	50.00
3年以上	2,651,100.70	2,651,100.70	100.00
合计	66,253,340.86	6,685,095.80	--

③按合并报表范围内公司计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	5,571,237.46	-	-
1-2年	3,433,357.01	-	-
2-3年	1,071,598.64	-	-
合计	10,076,193.11	-	-

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备的应收账款	22,217,064.35	709,817.02	1,392,430.07	285,000.00	21,249,451.30
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,369,129.33	8,443.44	285,000.00	407,476.97	6,685,095.80
合计	29,586,193.68	718,260.46	1,677,430.07	692,476.97	27,934,547.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
宝泉钱币投资有限公司	1,200,000.00	款项已收回	现金	原预计无法收回
合计	1,200,000.00	--	--	--

(4) 本期实际核销的应收账款情况：

本年度核销的应收账款金额 692,476.97 元，为无法收回的货款。

(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	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
宝泉钱币投资有限公司	第三方	19,159,178.86	1-5 年以上	19.59	19,159,178.86
MingFeng Packaging (USA), Inc.	并表方	7,535,505.20	1-3 年	7.71	-
宜宾五粮液股份有限公司	第三方	7,088,440.48	1-2 年	7.25	360,758.56
杜康控股	第三方	5,931,250.38	1-4 年	6.07	548,373.29
帝亚吉欧集团	第三方	4,712,195.09	1 年以内	4.82	235,609.75
合计	/	44,426,570.01	/	45.44	20,303,920.46

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	133,079,277.31	119,613,358.71
合计	133,079,277.31	119,613,358.71

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	118,364,479.97	12,104,437.05
1-2 年	5,534,050.55	45,717,659.90
2-3 年	4,030,434.43	1,113,242.79
3 年以上	23,332,054.16	74,551,929.52
小计	151,261,019.11	133,487,269.26
减：坏账准备	18,181,741.80	13,873,910.55
合计	133,079,277.31	119,613,358.71

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
并表方往来	106,350,772.07	101,399,945.07
借款	19,754,885.34	13,754,885.34
保证金及押金	5,943,863.40	1,436,647.00

款 项 性 质	期末账面余额	期初账面余额
代扣代缴职工款	208,613.59	290,388.64
其他	3,407,484.71	679,003.21
预付设备款	6,369,000.00	5,700,000.00
预付土地款	9,226,400.00	10,226,400.00
合 计	151,261,019.11	133,487,269.26

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	520,002.27	-	13,353,908.28	13,873,910.55
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶 段	-	-	-	-
--转入第三阶 段	-	-	-	-
--转回第二阶 段	-	-	-	-
--转回第一阶 段	-	-	-	-
本期计提	5,137,142.73	-	-	5,137,142.73
本期转回	-	-	829,311.48	829,311.48
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	5,657,145.00	-	12,524,596.80	18,181,741.80

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类 别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转 回	转销 或核 销	
按单项计提坏账准备的 其他应收款	13,353,908.28	-	829,311.48	-	12,524,596.80
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	520,002.27	5,137,142.73	-	-	5,657,145.00
合 计	13,873,910.55	5,137,142.73	829,311.48	-	18,181,741.80

⑤本期实际核销的其他应收款情况

报告期内，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	款项的性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备的期末余额
东莞铭丰生物质科技有限公司	并表方	55,919,177.73	1-5年	36.97	-
贵州铭丰包装有限公司	并表方	50,430,052.38	1年以内	33.34	-
河南富恺兴企业管理有限公司	借款	11,000,000.00	1年以内	7.27	330,000.00
毕节市七星关区自然资源局	应收土地款	9,226,400.00	4-5年	6.10	3,690,560.00
毕节七星关工业发展有限公司	借款	7,254,885.34	2-5年	4.80	6,529,396.80
合计	/	133,830,515.45	/	88.48	10,549,956.80

⑦因资金集中管理而列报于其他应收款

报告期内，不存在因资金集中管理而列报于其他应收款。

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	142,046,867.00	-	142,046,867.00	110,576,867.00	-	110,576,867.00
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	142,046,867.00	-	142,046,867.00	110,576,867.00	-	110,576,867.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	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
东莞铭丰生物 质科技有限公司	50,000,000.00	30,000,000.00	-	80,000,000.00	-	-
东莞铭丰包装 有限公司	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00	-	-
铭丰包装（香 港）有限公司	823,407.00	-	-	823,407.00	-	-
MINGFENG PACKAGING(USA),INC.	3,153,460.00	-	-	3,153,460.00	-	-
贵州铭丰包装 有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-
四川铭丰包装 有限公司	2,550,000.00	1,470,000.00	-	4,020,000.00	-	-
广东丰泰生物 降解材料有限 公司	550,000.00	-	-	550,000.00	-	-
合 计	110,576,867.0 0	31,470,000.00	-	142,046,867.0 0	-	-

(2) 对联营、合营企业的投资

报告期内，公司不存在对联营、合营企业投资的情形。

4、营业收入及营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	447,926,678.37	388,502,359.97	523,961,983.86	433,652,158.96
其他业务	5,989,318.09	2,321,596.01	6,643,874.93	2,679,072.01
合 计	453,915,996.46	390,823,955.98	530,605,858.79	436,331,230.97

5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
外汇合约收益（负数表示损失）	1,951,564.30	3,222,735.21
银行理财产品收益	193,489.18	1,598,118.12
合 计	2,145,053.48	4,820,853.33

十八、补充资料

1、非经常性损益项目明细表

项 目	金 额	说明
1、非流动资产处置收益	363,099.14	
2、越权审批或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	-	
3、计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,393,678.07	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
5、企业取得子公司、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	-	
6、非货币性资产交换损益	-	
7、委托他人投资或管理资产的损益	241,119.29	
8、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	-	
9、债务重组损益	-	
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
11、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	-	
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
14、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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,572,093.47	
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,584,663.71	
16、对外委托贷款取得的损益	-	
17、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	-	
18、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	-	
19、受托经营取得的托管费收入	-	
20、除上述各项之外的营业外收入和营业外支出	1,698,488.00	
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	16,406.38	
小 计	9,869,548.06	
减：非经常性损益相应的所得税	1,520,561.82	
减：少数股东损益影响数	-	
非经常性损益影响的净利润	8,348,986.24	

项 目	金 额	说明
归属于母公司普通股股东的净利润	-27,238,409.02	
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-35,587,395.26	

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	-8.30%	-0.36	-0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-10.84%	-0.47	-0.47

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
1、非流动资产处置损益	363,099.14
3、计入当期损益的政府补助与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	2,393,678.07
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
7、委托他人投资或管理资产的损益	241,119.29
14、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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,572,093.47
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,584,663.71
20、除上述各项之外的营业外收支净额	1,698,488.00
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	16,406.38
非经常性损益合计	9,869,548.06
减：所得税影响数	1,520,561.82
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	8,348,986.24

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用