



# 汇源股份

NEEQ: 872066

## 汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司

Huiyuan Printing & Packaging Technology (Tianjin) Co.,Ltd.



## 年度报告

— 2025 —

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人吕俊强、主管会计工作负责人裴景明及会计机构负责人（会计主管人员）葛振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、大信会计师事务所（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 .....	14
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	17
第五节	公司治理 .....	20
第六节	财务会计报告 .....	25
附件	会计信息调整及差异情况.....	102

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
	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	天津自由贸易试验区（空港经济区）航空路 300 号董事会秘书办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、本公司	指	汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司
UV 上光	指	通过 UV 上光涂料在印刷品表面流平、干燥，使印刷品表面呈现光泽，又能使印刷品上原有图文的光泽透射出来。
联机水性上光	指	通过印刷设备联线涂布水性光油，在印刷品表面流平、干燥，使印刷品表面呈现光泽，又能使印刷品上原有图文的光泽透射出来。
镭射转印	指	将镭射膜上的镭射效果通过 UV 光油转移到印刷品表面，使印刷品表面显示出镭射效果。
热压	指	通过高温将热压版的图案压印到印刷品上，显现出凹的效果，同时呈现颜色不同的图案效果。
覆膜技术	指	印刷之后的一种表面加工工艺，又被人们称为印后过塑、印后裱胶或印后贴膜，是指用覆膜机在印品的表面覆盖一层 0.012~0.020mm 厚的透明塑料薄膜而形成一种纸塑合一的产品加工技术。
CTP 制版	指	一种综合性的、多学科的产品，它是集光学技术、电子技术、彩色数字图像技术、计算机软硬件、精密仪器及版材技术、自动化技术、网络技术等于一体的高科技技术。
本报告	指	汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司 2025 年年度报告
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
国投证券、主办券商	指	国投证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	《汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司章程》
报告期、本期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
上期	指	2024 年度
上期末	指	2024 年 12 月 31 日
三会	指	股东会、董事会、监事会
元/万元	指	人民币元/万元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司		
英文名称及缩写	Huiyuan Printing Packaging Technology(Tianjin)Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	吕俊强	成立时间	2000年10月30日
控股股东	控股股东为（吕俊强）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（吕俊强和刘艳华），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-印刷和记录媒介副职业（C23）-印刷（C231）-包装装潢及其他印刷（C2319）		
主要产品与服务项目	彩色纸盒纸箱、精装纸品盒、促销品及其他印刷品		
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	汇源股份	证券代码	872066
挂牌时间	2017年8月15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）	43,500,000
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	裴景明	联系地址	天津自由贸易试验区（空港经济区）航空路300号
电话	022-84912345	电子邮箱	jingming.pei@hyprinting.cn
传真	022-84910366		
公司办公地址	天津自由贸易试验区（空港经济区）航空路300号	邮政编码	300308
公司网址	www.hyprinting.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91120116725700864J		
注册地址	天津市自由贸易试验区（空港经济区）航空路30号		
注册资本（元）	43,500,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C2319 包装装潢及其他印刷”行业。

公司作为以快速消费品外包装产品为核心领域的专业供应商，拥有优秀的研发设计团队、快速响应的服务和先进的生产工艺，为客户特别是快速消费品客户提供包装印刷综合解决方案，范围涵盖产品包装以及现有产品的包装改进和新产品包装的研发服务，公司通过自设营销部门关注市场，联系客户，收入来源主要是彩色纸盒纸箱、精装纸品盒、促销品及其他印刷品的生产销售。

公司坚持“质量第一，与核心客户共同发展”的原则，伴随核心客户的成长而成长，在销量大的地区设立子公司，实现销售、仓储和售后服务的本地化，提供快速反应的一站式服务，不断提升客户的忠诚度，为公司获取不断的发展资源。经过多年的努力，公司凭借新颖的设计创意、先进的产品工艺和优良的产品品质，已与蒙牛集团、玛氏食品、好丽友食品、智汇饮品、馥海（颐海）集团、三只松鼠等大型公司建立了长期稳定的合作关系。

报告期内，公司的商业模式较上年度没有发生变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式没有发生变化。

经过公司上下齐心努力，坚定坚持公司经营原则，积极开拓市场，努力拓宽经营渠道，2025年较好的完成了年度经营计划。

#### (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
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>2022年7月15日天津市工业和信息化局、市财政局《关于印发2022年度第一批“专精特新”中小企业认定名单的通知》，认定公司为市级“专精特新”企业。2025年7月25日，公司通过复核。</p> <p>2012年11月8日，公司获得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：GR201212000089），有效期三年，并在以后到期时均通过复审。</p>

### 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	330,116,740.34	400,823,990.95	-17.64%
毛利率%	11.70%	11.74%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	35,991.85	1,663,364.18	-97.84%

归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	830,193.12	-273,505.13	403.54%
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）	0.02%	0.87%	-
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）	0.43%	-0.14%	-
基本每股收益	0.00	0.04	-100.00%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	557,681,194.83	432,938,115.69	28.81%
负债总计	372,285,602.58	241,179,638.43	54.36%
归属于挂牌公司股东的净资产	185,395,592.25	191,758,477.26	-3.32%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.26	4.41	-3.40%
资产负债率%（母公司）	40.61%	39.15%	-
资产负债率%（合并）	66.76%	55.71%	-
流动比率	0.73	1.40	-
利息保障倍数	-0.29	0.48	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	39,146,012.62	44,615,204.39	-12.26%
应收账款周转率	3.6	3.78	-
存货周转率	6.43	8.19	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	28.81%	3.94%	-
营业收入增长率%	-17.64%	-2.81%	-
净利润增长率%	-97.84%	-83.30%	-

### 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	33,021,685.34	5.92%	17,904,806.08	4.14%	84.43%
应收票据	985,105.66	0.18%	1,953,565.52	0.45%	-49.57%
应收账款	73,077,369.17	13.10%	95,530,924.90	22.07%	-23.50%
应收款项融资	708,815.34	0.13%	229,297.75	0.05%	209.12%
预付账款	6,458,667.30	1.16%	33,073,470.39	7.64%	-80.47%
其他应收款	7,237,731.97	1.30%	9,659,857.88	2.23%	-25.07%
存货	60,116,118.99	10.78%	52,365,984.00	12.10%	14.80%
其他流动资产	4,406,404.46	0.79%	4,199,451.18	0.97%	4.93%

其他权益工具投资	7,471,909.58	1.34%	15,000,000.00	3.46%	-50.19%
固定资产	284,761,322.15	51.06%	90,920,986.15	21.00%	213.20%
在建工程	11,471,542.71	2.06%	75,988,087.24	17.55%	-84.90%
无形资产	23,736,270.45	4.26%	24,187,914.31	5.59%	-1.87%
长期待摊费用	144,198.31	0.03%	2,474,241.02	0.57%	-94.17%
递延所得税资产	11,656,240.70	2.09%	5,602,279.27	1.29%	108.06%
其他非流动资产	32,427,812.70	5.81%	3,847,250.00	0.89%	742.88%
短期借款	79,021,022.20	14.17%	27,412,852.77	6.33%	188.26%
应付账款	119,414,623.23	21.41%	47,540,519.04	10.98%	151.18%
预收款项	79,128.47	0.01%	87,418.47	0.02%	-9.48%
合同负债	87,052.90	0.02%	2,423,994.27	0.56%	-96.41%
应付职工薪酬	1,120,149.02	0.20%	1,698,468.38	0.39%	-34.05%
应交税费	2,810,454.58	0.50%	4,336,939.66	1.00%	-35.20%
其他应付款	10,666,711.33	1.91%	16,974,210.27	3.92%	-37.16%
一年内到期的非流动负债	38,656,419.09	6.93%	50,712,595.13	11.71%	-23.77%
其他流动负债	3,469,467.67	0.62%	1,807,600.20	0.42%	91.94%
长期借款	97,290,592.85	17.45%	77,730,592.85	17.95%	25.16%
长期应付款	19,669,981.24	3.53%	10,454,447.39	2.41%	88.15%
股本	43,500,000.00	7.80%	43,500,000.00	10.05%	0.00%
资本公积	84,956,883.61	15.23%	84,956,883.61	19.62%	0.00%
其他综合收益	-6,398,876.86	-1.15%		0.00%	-100.00%
盈余公积	9,330,779.81	1.67%	8,738,621.32	2.02%	6.78%
未分配利润	54,006,805.69	9.68%	54,562,972.33	12.60%	-1.02%

### 项目重大变动原因

1. 应收账款：本期较上期末减少 22,453,555.73 元，降低 23.50%，主要是为应对资金紧张的局面，压缩了部分客户的结算周期所致。
2. 固定资产：本期末较上期末增加 193,840,336.00 元，增幅 213.20%，主要原因是马鞍山新工厂建设转资所致。
3. 在建工程：本期末较上期末减少 64,516,544.53 元，降低 84.90%，原因同上。
4. 短期借款：本期末较上期末增加 51,608,169.43 元，增幅 188.26%，主要原因是为马鞍山公司项目建设补充资金，向银行贷款所致。
5. 应付账款：本期末较上期末增加 71,874,104.19 元，增幅 151.18%，是因为固定资产转资后，部分款项尚未支付入账所致。
6. 一年内到期的非流动负债：本期末较上期末减少 12,056,176.04 元，降低 23.77%，是因为新增项目贷款是五年期长期贷款，长期负债替代了短期负债所致

## (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	330,116,740.34	-	400,823,990.95	-	-17.64%
营业成本	291,507,802.82	88.30%	353,759,991.95	88.26%	-17.60%
毛利率%	11.70%	-	11.74%	-	-
销售费用	9,608,474.17	2.91%	12,353,094.54	3.08%	-22.22%
管理费用	23,098,509.14	7.00%	24,756,926.40	6.18%	-6.70%
研发费用	12,042,764.72	3.65%	13,522,539.41	3.37%	-10.94%
财务费用	3,592,458.26	1.09%	4,756,842.35	1.19%	-24.48%
其他收益	6,510,437.69	1.97%	4,671,197.11	1.17%	39.37%
信用减值损失	1,139,131.75	0.35%	1,208,914.87	0.30%	-5.77%
资产减值损失	191,590.45	0.06%	12,226.04	0.00%	1,467.07%
资产处置收益	-15,800.29	0.00%	2,883,560.71	0.72%	-100.55%
营业利润	-3,972,439.47	-1.20%	-2,115,275.07	-0.53%	-87.80%
营业外收入	9,858.01	0.00%	47,719.59	0.01%	-79.34%
营业外支出	926,174.56	0.28%	652,610.52	0.16%	41.92%
净利润	35,991.85	0.01%	1,663,364.18	0.41%	-97.84%

### 项目重大变动原因

1. 营业利润、净利润：本期营业利润较上期减少 1,857,164.40 元，减少 87.80%，本期净利润较上期减少 1,627,372.33 元，减少 97.84%。主要原因是相关市场景气指数下降，营业收入下降，产能释放率降低所致。

### 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	320,381,553.66	388,879,683.91	-17.61%
其他业务收入	9,735,186.68	11,944,307.04	-18.50%
主营业务成本	287,608,577.55	348,941,118.85	-17.58%
其他业务成本	3,899,225.27	4,818,873.10	-19.08%

### 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
-------	------	------	------	----------------------	--------------------------	-----------------------

彩色纸盒 纸箱	239,232,899.51	215,831,196.52	9.78%	-18.10%	-17.08%	-1.11%
促销品	20,349,793.90	19,534,880.83	4.00%	-23.41%	-20.35%	-3.69%
精装纸品 盒	26,429,453.56	18,344,902.23	30.59%	-7.70%	-29.22%	21.11%
其他印刷 品	34,369,406.69	33,897,597.97	1.37%	-17.34%	-11.27%	-6.74%

#### 按地区分类分析

适用 不适用

#### 收入构成变动的的原因

相较以往年度，本期收入构成未发生重大变化。

#### 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	蒙牛乳业（集团）有限公司	71,665,656.54	21.71%	否
2	玛氏（中国）有限公司	61,026,913.96	18.49%	否
3	好丽友食品有限公司	23,379,959.45	7.08%	否
4	馥海（马鞍山）食品有限公司	18,116,335.97	5.49%	否
5	植护家化（安徽）日用品有限公司	13,391,021.42	4.06%	否
合计		187,579,887.34	56.83%	-

#### 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	天津建发纸业有限公司	37,846,716.84	17.09%	否
2	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	29,665,662.33	13.40%	否
3	天津通瑞供应链有限公司	17,176,455.56	7.76%	否
4	山鹰纸业销售有限公司	15,161,641.80	6.85%	否
5	安徽兴华智能包装科技有限公司	9,356,837.60	4.22%	否
合计		109,207,314.13	49.32%	-

### （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	39,146,012.62	44,615,204.39	-12.26%
投资活动产生的现金流量净额	-71,413,727.79	-118,763,363.28	39.87%

筹资活动产生的现金流量净额	47,734,819.87	44,547,707.99	7.15%
---------------	---------------	---------------	-------

## 现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额本期为 39,146,012.62 元，净利润本期为 35,991.85 元，差异是因为在华东工程建设过程中，公司各方面筹措资金，其中一个重要方面就是加快资金周转，减少应收账款、存货等方面的占用，并增加供应商信用额度等日常经营方面的措施所致。
2. 投资活动产生的现金净流量：仍为净流出，但较去年减少，是因为马鞍山公司新工厂建设在年度内结束，后续资金支出减少所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
武强县汇林包装有限公司	控股子公司	纸制品包装	20,000,000	52,410,037.67	29,723,630.04	41,106,623.43	553,164.74
天津华德福众创空间有限公司	控股子公司	创业服务	5,000,000	4,394,470.04	4,270,873.59	189,538.16	-289,471.99
芜湖汇林包装科技有限公司	控股子公司	纸制品包装	15,000,000	16,992,315.08	4,182,482.58	59,192,551.61	- 4,658,651.00
马鞍山汇源印刷包装科	控股子公司	纸制品包装	50,000,000	353,399,936.45	25,814,163.41	108,474,633.21	- 1,698,533.88

技有 限公 司							
---------------	--	--	--	--	--	--	--

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

#### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

#### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

#### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

### 五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
行业竞争加剧风险	<p>目前，国内包装印刷行业市场较分散，市场集中度及进入壁垒不高，大部分印刷企业目前规模依然较小，主要服务于本地、区域市场，规范性程度不高。行业仍缺乏一定的规模经济，面临着行业结构型调整的需要。如果企业在激烈的市场竞争中不能增加企业自身实力，创新经营模式，提升产品工艺、品牌知名度和市场竞争力，将会面临市场份额下降以及经营业绩下滑的风险。</p> <p>公司将立足当前主营业务，积极创新经营模式，不断提升产品工艺，提高客户服务水平，积极培育自身竞争力。</p>
原材料价格波动风险	<p>公司产品主要原材料为纸张，纸张分为白卡纸、白板纸、牛卡纸和牛皮纸等，报告期内，公司消耗纸张金额占主营业务成本的比例约 60%。纸张价格波动对公司的经营业绩产生较大影响。报告期内，公司采购纸张等原材料价格上涨明显，对公司的经营业绩产生了较大的影响。</p> <p>为了应对负面影响，公司采取了扩大供应商类型，加快流动资产周转率等措施，有效的抵消了部分影响。</p>
客户集中度较高的风险	<p>公司的客户主要集中在食品饮料、电子通信领域。如果由于客户自身原因发生产品安全等质量事件，或受到行业内同类企业发生的产品重大事件的连带影响，或因外部宏观经济变化而导致自身终端消费市场发生不利变化等各种情形，导致对公司产品的需求大幅下降，公司的业绩将受到重大不利影响。</p> <p>公司主要从两个方面采取了和继续采取措施，效果明显：</p>

	<p>①极深耕食品产业，增加各类型食品产业客户，分散销售额；</p> <p>②积极拓展服务行业领域，向汽车、家用电气等行业渗透。</p>
人力资源风险	<p>人才是印刷企业的一个核心竞争要素。除此以外，丰富的行业经验、勤勉敬业的工作责任心以及是否认同公司文化理念是印刷行业人才需具备的重要素质。随着我国印刷行业企业规模和技术水平大幅提升，印刷行业对人才的需求日趋旺盛，人才价值也不断上升，导致公司在留住现有员工及招募新的人才时将付出更高成本。一旦公司核心技术人员和专业技术人员流失，公司将面临较大的人力资源风险。</p> <p>公司已经形成了一个尊重人才，重用人才的文化氛围，同时使公司人才能够在各自的工作岗位上得到发展和获得实现自身价值的机会，为留住人才提供了坚实的基础。</p>
下游行业需求波动风险	<p>公司目前的下游行业主要为食品饮料及电子通信行业。公司的生产规模和产品规格主要依赖于下游行业客户的市场需求，因此下游行业的发展状况对公司所处行业的兴衰起着关键性的作用。如果下游行业受到宏观经济、行业政策等因素影响出现波动，将对公司的盈利能力产生不利影响。</p> <p>公司积极拓展服务行业领域，分散风险。</p>
实际控制人控制不当风险	<p>截至报告期末，吕俊强先生直接持有公司 43.10%的股份，并担任公司董事长，对公司的生产经营具有决策权；刘艳华担任公司副董事长，参与公司的生产经营，且吕俊强与刘艳华为配偶关系，吕俊强与刘艳华为公司实际控制人。公司实际控制人可利用其控股地位，对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配决策等实施重大影响；公司实际控制人有可能利用其持股优势，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，公司和中小股东利益可能会面临实际控制人控制不当的风险。</p> <p>公司严格遵照相关法律法规规定，不断完善公司管理机制，根据相关法律和公司章程有效运作三会，避免相关风险。</p>
核心技术泄露风险	<p>包装印刷行业是印前设计、印刷、模切、糊盒等综合性技术不断应用的制造领域，行业技术壁垒在不断提高。目前，传统印刷技术应用日趋成熟，行业内企业若不能及时将多领域新技术运用于产品开发及升级，将可能使企业丧失技术和市场的领先地位，进而面临技术与产品开发的风险。同时，企业技术及产品开发成果，若未通过专利申请、加强专有技术保密等措施进行有效保护，或企业核心技术人员离开公司或私自泄露技术机密，则将使企业面临核心技术泄密的风险。</p> <p>公司从技术手段等方面保护公司技术秘密，同时从人力资源管理角度，出台多个相关规定，目前效果明显。</p>
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<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.(四)
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.(五)
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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,000,000.00	292,905.20
销售产品、商品，提供劳务	500,000.00	39,568.82
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	300,000.00	300,000.00
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	0	0

与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款	0	0
贷款	0	0

#### 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

报告期内公司发生的关联交易是公司正常发展和日常经营的正常需求，有利于公司业务正常开展，不存在损害公司及全体股东利益的情况，对公司经营与发展没有不利影响。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年8月15日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2017年8月15日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2017年8月15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	2017年8月15日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
董监高	2017年8月15日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年8月15日	-	挂牌	减少和规范关联交易	承诺减少和规范关联交易	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

#### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	5,785.49	0.00%	保证金存款

生产设备	固定资产	抵押	55,820,852.83	10.01%	贷款抵押、融资租赁
房屋建筑物	固定资产	抵押	139,593,400.15	25.03%	贷款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	23,417,772.78	4.20%	贷款抵押
<b>总计</b>	-	-	218,837,811.25	39.24%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

公司主要受限资产用于贷款抵押和融资租赁，通过银行贷款和融资租赁融资，补充了公司流动资金和新项目建设资金，优化了资产负债结构，从而获得更佳的经营成果；部分受限资产是保证金账户余额，因为金额较小，对公司没有实际负面影响。

## 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	18,375,000	42.24%	0	18,375,000	42.24%	
	其中：控股股东、实际控制人	17,500,000	40.23%	0	17,500,000	40.23%	
	董事、监事、高管	875,000	2.01%	0	875,000	2.01%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	25,125,000	57.76%	0	25,125,000	57.76%	
	其中：控股股东、实际控制人	22,500,000	51.72%	0	22,500,000	51.72%	
	董事、监事、高管	2,625,000	6.03%	0	2,625,000	6.03%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		43,500,000	-	0	43,500,000	-	
普通股股东人数							4

#### 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	吕俊强	18,750,000	0	18,750,000	43.10%	14,062,500	4,687,500	0	0
2	刘艳华	11,250,000	0	11,250,000	25.86%	8,437,500	2,812,500	0	0
3	天津汇泉企业管理咨询中心（有限合伙）	10,000,000	0	10,000,000	22.99%	0	10,000,000	0	0
4	李伟	3,500,000	0	3,500,000	8.05%	2,625,000	875,000	0	0

合计	43,500,000	0	43,500,000	100.00%	25,125,000	18,375,000	0	0
----	------------	---	------------	---------	------------	------------	---	---

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

吕俊强与刘艳华为夫妻关系，天津汇泉企业管理咨询中心（有限合伙）为吕俊强和刘艳华合伙设立的合伙企业，除此之外，前十名股东之间不存在其他关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

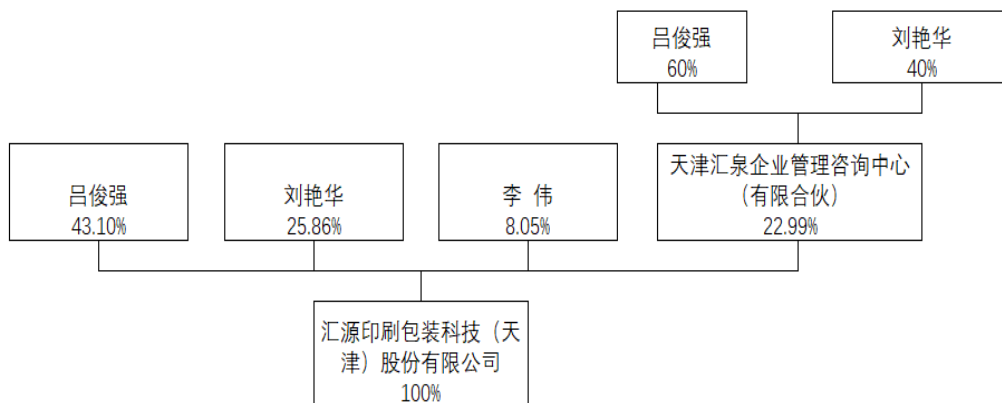
是 否

#### （一）控股股东情况

公司控股股东为吕俊强，期末持股 43.10%；  
控股股东情况详见公司于 2017 年 7 月 31 日在指定信息披露平台披露的《公开转让说明书》。  
报告期内公司控股股东未发生变化。

#### （二）实际控制人情况

实际控制人为吕俊强和刘艳华，期末持股比例分别为 43.10%和 25.86%，合计持股 68.96%。  
公司股权关系如下图：



实际控制人情况详见指定信息披露平台 2017 年 7 月 31 日公告的《公开转让说明书》。  
报告期内实际控制人未发生变化。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 七、 权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

#### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

#### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
吕俊强	董事长	男	1969年3月	2022年12月21日	2028年12月15日	18,750,000	0	18,750,000	43.10%
刘艳华	副董事长	女	1968年11月	2022年12月21日	2028年12月15日	11,250,000	0	11,250,000	25.86%
李伟	董事、总经理	男	1965年5月	2022年12月21日	2028年12月15日	3,500,000	0	3,500,000	8.05%
裴景明	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	男	1966年1月	2022年12月21日	2028年12月15日	0	0	0	0%
裴树昆	副总经理	男	1982年12月	2022年12月21日	2028年12月15日	0	0	0	0%
白彦壮	董事	男	1975年2月	2022年12月21日	2028年12月15日	0	0	0	0%
陈飞	职工监事、监事会主	男	1985年8月	2022年12月21日	2028年12月15日	0	0	0	0%

	席								
韩秋梅	监事	女	1983年8月	2022年12月21日	2028年12月15日	0	0	0	0%
张学艳	监事	女	1979年6月	2022年12月21日	2028年12月15日	0	0	0	0%

2025年12月，因第三届董事会、监事会届满，公司进行了换届，本次换届董事、监事及高级管理人员未发生变动，任期自2025年12月16日起，任期三年。

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

股东、董事长吕俊强和股东、副董事长刘艳华为夫妻关系。  
其他人员相互间无关联关系。

#### (二) 审计委员会情况

适用 不适用

#### (三) 变动情况

适用 不适用

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
行政人员	33	2	9	26
管理人员	24	1	2	23
生产人员	431	22	72	381
销售人员	41	0	6	35
技术人员	67	2	7	62
财务人员	11	1	2	10
员工总计	607	28	98	537

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士	2	2

本科	71	55
专科	115	103
专科以下	419	377
员工总计	607	537

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况**

1、薪酬政策：公司已建立了合理的薪酬体系和绩效激励机制，员工的薪酬与业绩考核结果挂钩。与外部咨询公司合作，定期进行薪酬调查及评估，保持公司的薪酬水平在行业中有一定的竞争力。

2、培训：公司完善了培训管理制度，把培训工作例行化、制度化，确保培训工作的落实；其次，强调员工在培训过程中的自愿参与和积极互动，发挥员工的主动性，并充分考虑受训对象的层次、类型，考虑内容和形式的多样性；再次，培训作为公司的长效投入，不定期对培训效果进行跟踪评估，使培训工作提升公司的整体绩效。公司各部门组织多场培训，培训形式涵盖现场授课、视频培训、读书分享会等各种形式，充分利用现有资源不断提升员工自身专业能力。公司将进一步建立健全的培训制度，不断优化培训流程，为员工提供一个良好的培训及学习平台，全面提升员工综合素质与技能。

3、无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**

公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律、法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立、健全行之有效的内控管理体系，严格按照各项法律法规、部门规章、规范性文件的要求不断完善和提高公司治理规范运作水平，保证充分行使各自职能并且相互制衡的公司法人治理结构。依据公司股东会、董事会、监事会等议事规则、总经理工作细则等一系列规章制度，股东会、董事会、监事会的职能和责任得以充分履行，并相互制衡，有效地维护了股东和公司利益，保证公司持续健康发展，确保公司规范运作。公司建立了以股东会、董事会和监事会为基础的三会治理结构。

报告期内，公司历次股东会、董事会、监事会会议的召集、召开程序、决策程序、表决内容符合法律法规和《公司章程》以及议事规则的规定，运作规范；公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，认真履行相关权利，承担相关义务。截至报告之日，上述机构依法运行，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行相关职责和义务。

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《非上市公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律、法规及规范性文件,不断完善公司治理机制，提高对外信息披露的准确性、及时性。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

内部监督机构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

### 1、资产独立：

公司资产独立完整，具备完整的技术开发及技术维护、采购、销售、经营及售后服务部门，拥有独立的采购销售系统、生产系统和配套设施，合法拥有与经营有关的生产、办公用房的使用权，合法拥有 ERP 和 OA 系统以及注册商标、软件著作权等资产。公司没有以其资产、权益或信誉对外提供担保，对所有资产具有完全的支配权。

### 2、人员独立：

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》并领取薪酬，未在公司控股股东、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。

公司遵守《劳动合同法》相关的法律法规，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

### 3、财务独立：

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司银行账户独立，不存在与其他单位和个人共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方违法占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

### 4、机构独立：

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，公司的经营和办公场所与股东及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

### 5、业务独立：

公司在业务上独立于股东和其他关联方。拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术支持体系、生产体系、客户服务体系与市场营销体系，不存在与股东之间的竞争关系或业务上依赖股东的情况。

## (四) 对重大内部管理制度的评价

### 1. 会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

### 2. 财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

### 3. 风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度健全，不存在内部控制的重大缺陷。

2019年4月3日，公司召开了第一届董事会第十次会议审议通过并建立了《年度报告重大责任追究制度》。公司于2019年4月8日已对该项制度进行了披露，公告名称《年度报告重大责任追究制度》（公告编号：2019-006）。

报告期内，公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度健全，不存在内部控制的重大缺陷。报告期内，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，未发生重大信息披露不实、重大遗漏信息等情况。

#### 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	大信审字[2026]第 41-00024 号
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层 2206
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	蔺彦明 1 年 刘双 1 年
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬（万元）	11

## 审 计 报 告

大信审字[2026]第 41-00024 号

汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2025 年度的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，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、其他信息

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

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

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

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

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，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：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致

对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 蔺彦明

中国 · 北京

中国注册会计师： 刘双

二〇二六年四月二十八日

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	33,021,685.34	17,904,806.08
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	985,105.66	1,953,565.52
应收账款	五、（三）	73,077,369.17	95,530,924.90
应收款项融资	五、（四）	708,815.34	229,297.75
预付款项	五、（五）	6,458,667.30	33,073,470.39
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、（六）	7,237,731.97	9,659,857.88
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	60,116,118.99	52,365,984.00
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、（八）	4,406,404.46	4,199,451.18
<b>流动资产合计</b>		<b>186,011,898.23</b>	<b>214,917,357.70</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	五、（九）	7,471,909.58	15,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（十）	284,761,322.15	90,920,986.15
在建工程	五、（十一）	11,471,542.71	75,988,087.24
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、（十二）	23,736,270.45	24,187,914.31
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、(十三)	144,198.31	2,474,241.02
递延所得税资产	五、(十四)	11,656,240.70	5,602,279.27
其他非流动资产	五、(十五)	32,427,812.70	3,847,250.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>371,669,296.60</b>	<b>218,020,757.99</b>
<b>资产总计</b>		<b>557,681,194.83</b>	<b>432,938,115.69</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五、(十六)	79,021,022.20	27,412,852.77
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(十七)	119,414,623.23	47,540,519.04
预收款项	五、(十八)	79,128.47	87,418.47
合同负债	五、(十九)	87,052.90	2,423,994.27
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十)	1,120,149.02	1,698,468.38
应交税费	五、(二十一)	2,810,454.58	4,336,939.66
其他应付款	五、(二十二)	10,666,711.33	16,974,210.27
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、(二十三)	38,656,419.09	50,712,595.13
其他流动负债	五、(二十四)	3,469,467.67	1,807,600.20
<b>流动负债合计</b>		<b>255,325,028.49</b>	<b>152,994,598.19</b>
<b>非流动负债:</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十五)	97,290,592.85	77,730,592.85
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五、(二十六)	19,669,981.24	10,454,447.39
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		116,960,574.09	88,185,040.24
<b>负债合计</b>		372,285,602.58	241,179,638.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、（二十七）	43,500,000.00	43,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十八）	84,956,883.61	84,956,883.61
减：库存股			
其他综合收益	五、（二十九）	-6,398,876.86	
专项储备			
盈余公积	五、（三十）	9,330,779.81	8,738,621.32
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十一）	54,006,805.69	54,562,972.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		185,395,592.25	191,758,477.26
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		185,395,592.25	191,758,477.26
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		557,681,194.83	432,938,115.69

法定代表人：吕俊强

主管会计工作负责人：裴景明

会计机构负责人：葛振

## （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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		23,104,426.77	15,340,615.41
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		541,745.28	1,513,763.40
应收账款	十三、（一）	43,480,387.96	73,373,741.59
应收款项融资			
预付款项		2,403,316.92	2,759,302.36
其他应收款	十三、（二）	116,043,516.54	69,687,882.33
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		19,035,732.90	21,296,961.22
其中：数据资源			

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>204,609,126.37</b>	<b>183,972,266.31</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、(三)	90,000,000.00	90,000,000.00
其他权益工具投资		7,471,909.58	15,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		46,114,047.26	55,328,334.42
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,884,463.70	1,878,389.07
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		135,729.85	463,383.72
递延所得税资产		4,896,075.41	969,172.57
其他非流动资产		517,500.00	245,000.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>151,019,725.80</b>	<b>163,884,279.78</b>
<b>资产总计</b>		<b>355,628,852.17</b>	<b>347,856,546.09</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		24,008,244.44	10,008,200.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		23,434,817.90	33,405,980.53
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,114,431.83	1,142,446.38
应交税费		2,509,950.71	3,175,054.31
其他应付款		22,149,271.98	13,394,763.36
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		87,052.90	165,835.12
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债		26,881,573.63	44,255,111.13
其他流动负债		541,745.28	1,514,039.51
<b>流动负债合计</b>		<b>100,727,088.67</b>	<b>107,061,430.34</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		33,200,592.85	29,020,592.85
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		10,504,627.08	100,687.39
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>43,705,219.93</b>	<b>29,121,280.24</b>
<b>负债合计</b>		<b>144,432,308.60</b>	<b>136,182,710.58</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		43,500,000.00	43,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		84,956,883.61	84,956,883.61
减：库存股			
其他综合收益		-6,398,876.86	
专项储备			
盈余公积		9,330,779.81	8,738,621.32
一般风险准备			
未分配利润		79,807,757.01	74,478,330.58
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>211,196,543.57</b>	<b>211,673,835.51</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>355,628,852.17</b>	<b>347,856,546.09</b>

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		330,116,740.34	400,823,990.95
其中：营业收入	五、（三十二）	330,116,740.34	400,823,990.95
利息收入			

已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>341,914,539.41</b>	<b>411,715,164.75</b>
其中：营业成本	五、(三十二)	291,507,802.82	353,759,991.95
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、(三十三)	2,064,530.30	2,565,770.10
销售费用	五、(三十四)	9,608,474.17	12,353,094.54
管理费用	五、(三十五)	23,098,509.14	24,756,926.40
研发费用	五、(三十六)	12,042,764.72	13,522,539.41
财务费用	五、(三十七)	3,592,458.26	4,756,842.35
其中：利息费用	五、(三十七)	3,785,988.77	5,203,656.20
利息收入	五、(三十七)	639,986.13	330,954.37
加：其他收益	五、(三十八)	6,510,437.69	4,671,197.11
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十九)	1,139,131.75	1,208,914.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十)	191,590.45	12,226.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十一)	-15,800.29	2,883,560.71
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-3,972,439.47</b>	<b>-2,115,275.07</b>

加：营业外收入	五、（四十二）	9,858.01	47,719.59
减：营业外支出	五、（四十三）	926,174.56	652,610.52
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-4,888,756.02	-2,720,166.00
减：所得税费用	五、（四十四）	-4,924,747.87	-4,383,530.18
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		35,991.85	1,663,364.18
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）		35,991.85	1,663,364.18
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		35,991.85	1,663,364.18
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-6,398,876.86	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-6,398,876.86	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-6,398,876.86	
（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		-6,398,876.86	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-6,362,885.01	1,663,364.18
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-6,362,885.01	1,663,364.18
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.00	0.04
（二）稀释每股收益（元/股）		0.00	0.04

法定代表人：吕俊强

主管会计工作负责人：裴景明

会计机构负责人：葛振

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十三、 (四)	186,312,325.57	220,286,174.49
减：营业成本	十三、 (四)	150,058,319.20	177,321,775.46
税金及附加		1,383,492.83	1,723,007.80
销售费用		7,402,944.73	8,866,236.40
管理费用		15,659,024.27	18,393,564.21
研发费用		6,820,917.05	8,263,427.15
财务费用		3,132,205.34	3,427,433.87
其中：利息费用		3,320,915.99	3,862,249.54
利息收入		623,084.79	269,645.64
加：其他收益		806,229.75	1,753,982.27
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		334,600.27	157,976.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）		183,915.34	-104,771.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-15,800.29	-65,808.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,164,367.22	4,032,108.42
加：营业外收入		6,754.00	2,578.71
减：营业外支出		47,225.58	168,058.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,123,895.64	3,866,628.66
减：所得税费用		-2,797,689.28	36,215.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,921,584.92	3,830,412.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,921,584.92	3,830,412.72
（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		-6,398,876.86	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-6,398,876.86	
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		-6,398,876.86	
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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-477,291.94</b>	<b>3,830,412.72</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		369,363,165.09	430,364,006.62
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		8,316,118.45	4,105,398.80
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十五）	43,435,235.66	30,576,829.14
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>421,114,519.20</b>	<b>465,046,234.56</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		258,204,955.55	300,054,770.98
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		80,125,532.86	80,491,093.40
支付的各项税费		14,117,951.79	16,556,181.68
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十五)	29,520,066.38	23,328,984.11
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>381,968,506.58</b>	<b>420,431,030.17</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>39,146,012.62</b>	<b>44,615,204.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		137,665.83	4,103,120.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>137,665.83</b>	<b>4,103,120.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,550,393.62	122,866,483.28
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		1,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>71,551,393.62</b>	<b>122,866,483.28</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-71,413,727.79</b>	<b>-118,763,363.28</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		136,660,000.00	104,940,592.85
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>136,660,000.00</b>	<b>104,940,592.85</b>
偿还债务支付的现金		79,938,020.37	55,165,174.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,987,159.76	5,227,710.37
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>88,925,180.13</b>	<b>60,392,884.86</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>47,734,819.87</b>	<b>44,547,707.99</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-347,278.69</b>	<b>231,091.99</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>15,119,826.01</b>	<b>-29,369,358.91</b>
加：期初现金及现金等价物余额		17,896,073.84	47,265,432.75

六、期末现金及现金等价物余额		33,015,899.85	17,896,073.84
----------------	--	---------------	---------------

法定代表人：吕俊强

主管会计工作负责人：裴景明

会计机构负责人：葛振

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		201,305,338.14	216,812,774.12
收到的税费返还		9,463.73	67,201.05
收到其他与经营活动有关的现金		48,474,432.72	13,010,348.64
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>249,789,234.59</b>	<b>229,890,323.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		136,522,669.47	132,253,937.18
支付给职工以及为职工支付的现金		40,623,127.08	47,348,428.21
支付的各项税费		9,255,291.29	10,117,640.34
支付其他与经营活动有关的现金		48,110,447.02	19,806,844.85
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>234,511,534.86</b>	<b>209,526,850.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>15,277,699.73</b>	<b>20,363,473.23</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		120,050.00	503,120.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>120,050.00</b>	<b>503,120.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,044,040.00	1,369,120.52
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>2,044,040.00</b>	<b>1,369,120.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,923,990.00</b>	<b>-866,000.52</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		53,860,000.00	19,140,592.85
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>53,860,000.00</b>	<b>19,140,592.85</b>

偿还债务支付的现金		56,023,757.37	36,646,838.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,075,915.56	3,534,292.45
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>59,099,672.93</b>	<b>40,181,130.94</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-5,239,672.93</b>	<b>-21,040,538.09</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-347,278.69</b>	<b>231,091.99</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>7,766,758.11</b>	<b>-1,311,973.39</b>
加：期初现金及现金等价物余额		15,337,668.66	16,649,642.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>23,104,426.77</b>	<b>15,337,668.66</b>



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								592,158.49		-592,158.49			
1. 提取盈余公积								592,158.49		-592,158.49			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													

四、本期末余额	43,500,000.00			84,956,883.61		-	6,398,876.86	9,330,779.81	54,006,805.69	185,395,592.25
---------	---------------	--	--	---------------	--	---	--------------	--------------	---------------	----------------

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	43,500,000.00				84,956,883.61				8,273,708.07		59,367,437.02		196,098,028.70
加：会计政策变更													
前期差错更正											-6,002,915.62		-6,002,915.62
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	43,500,000.00				84,956,883.61				8,273,708.07		53,364,521.40		190,095,113.08
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									464,913.25		1,198,450.93		1,663,364.18
(一) 综合收益总额											1,663,364.18		1,663,364.18
(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								464,913.25		-464,913.25			
1. 提取盈余公积								464,913.25		-464,913.25			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													

四、本年期末余额	43,500,000.00			84,956,883.61			8,738,621.32		54562972.33	191,758,477.26
----------	---------------	--	--	---------------	--	--	--------------	--	-------------	----------------

法定代表人：吕俊强

主管会计工作负责人：裴景明

会计机构负责人：葛振

(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	43,500,000.00				84,956,883.61				8,738,621.32		74,478,330.58	211,673,835.51
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	43,500,000.00				84,956,883.61				8,738,621.32		74,478,330.58	211,673,835.51
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-6,398,876.86		592,158.49		5,329,426.43	-477,291.94
(一) 综合收益总额							-6,398,876.86				5,921,584.92	-477,291.94
(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								592,158.49		-592,158.49		
1. 提取盈余公积								592,158.49		-592,158.49		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本年期末余额	43,500,000.00				84,956,883.61		-	6,398,876.86	9,330,779.81		79,807,757.01	211,196,543.57

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	43,500,000.00				84,956,883.61				8,273,708.07		74,463,372.57	211,193,964.25
加：会计政策变更												
前期差错更正											-3,350,541.46	-3,350,541.46
其他												
二、本年期初余额	43,500,000.00				84,956,883.61				8,273,708.07		71,112,831.11	207,843,422.79
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									464,913.25		3,365,499.47	3,830,412.72
(一) 综合收益总额											3,830,412.72	3,830,412.72
(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								464,913.25		-464,913.25	
1. 提取盈余公积								464,913.25		-464,913.25	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	<b>43,500,000.00</b>				<b>84,956,883.61</b>			<b>8,738,621.32</b>		<b>74,478,330.58</b>	<b>211,673,835.51</b>

# 汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司

## 财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

### 一、企业的基本情况

#### （一）公司简介

汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）经中国（天津）自由贸易试验区市场监督管理局批准于 2000 年 10 月 30 日成立。

公司于 2017 年 8 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票代码为 872066。公司统一社会信用代码 91120116725700864J；公司类型：有限责任公司（非上市、自然人投资或控股）；法定代表人：吕俊强；注册资本：43,500,000.00 元；住所：天津自贸试验区（空港经济区）航空路 300 号；公司经营期限：2000 年 10 月 30 日至无固定期限。

#### （二）企业实际从事的主要经营活动

公司经营范围：印刷包装技术研究开发；出版物印刷品印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷；食品分装；印刷器材、工艺品、文化用品、计算机批发兼零售；普通货运；设计、制作国内各类广告、自营和代理各类商品和技术的进出口；食品用纸包装容器的研发、生产；自有机械设备租赁（但国家限定公司经营或禁止进出口的商标和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

## （二）持续经营

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

## 三、重要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### （二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）重要性标准确定的方法和选择依据

#### 1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例 3%-5%为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

#### 2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具

体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 100 万元

## (六) 企业合并

### 1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

## (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、

有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

## 2. 合并财务报表的编制方法

### (1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### (2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### (3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

### (4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## (八) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

## (九) 外币业务及外币财务报表折算

### 1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的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外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

## (十) 金融工具

### 1. 金融工具的分类、确认和计量

#### (1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

## （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《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后续计量。

④以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最

佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认后  
日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

### 3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利  
终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债  
被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实  
质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，  
按交易日会计进行确认和终止确认。

## （十一）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### 1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收  
票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账  
准备。

### 2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风  
险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶  
段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确  
认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并  
按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工  
具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存  
续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三  
阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量  
损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准  
备。

### 3. 预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

#### 4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

##### ①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司除单项认定的应收账款外，根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	承兑人信用风险较小的银行
组合 2：商业承兑汇票	依据承兑人的信用风险确定（应与应收账款的组合划分相同）

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	以应收账款的账龄为信用风险特征分组
组合 2：低风险组合	向关联方的企业销售的应收款项

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

##### ②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对于基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

##### ③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，对账龄超过 5 年、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

##### （2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

#### 5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	以其他应收款项的账龄为信用风险特征分组
组合 2：低风险组合	以其他应收款项与交易对象的关系、保证金及代垫款项等为信用风险特征分组

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

### (十三) 合同资产和合同负债

#### 1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

#### 2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### (十四) 持有待售的非流动资产或处置组

#### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

#### 2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活  
动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

## (十五) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

### 2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

### 3. 后续计量及损益确认方法

本公司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，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

## (十六) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
电子设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
其他设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67

## (十七) 在建工程

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

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

## 2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## (十九) 无形资产

### 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。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

### 2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	土地证使用寿命	平均年限摊销
软件	10	预计使用寿命	平均年限摊销

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确

定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### 3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (二十)长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### (二十一)职工薪酬

职工薪酬，是指本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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### 2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

### (二十二) 收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指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。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律法规规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

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

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

国内销售业务，在商品已经发出并经客户验收时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。出口销售业务以产品报关出口并取得海关报关单、货运提单，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

### (二十三) 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。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。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；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，使得前述两项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超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

## (二十四) 政府补助

### 1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。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。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## (二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1. 递延所得税的确认

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

### 2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

### 3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## (二十六) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。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，则该合同为租赁或包含租赁。

### 1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

#### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

#### (2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

### 2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值较低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

### 3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### (1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

#### (2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费

用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

#### (二十七)重要会计政策变更、会计估计变更

##### 1. 重要会计政策变更

无

##### 2. 重要会计估计变更

无

#### 四、税项

#### (二十八)主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税销售收入计算销项税，并扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%
城市维护建设税	按应纳增值税计征	7%、5%
教育费附加	按应纳增值税计征	5%
地方教育费附加	按应纳增值税计征	3%
企业所得税	按应纳税所得额	15%、25%

##### 1. 不同纳税主体所得税税率

纳税主体名称	所得税税率
汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司	15%
武强县汇林包装有限公司	25%
芜湖汇林包装科技有限公司	25%
天津市华德福众创空间有限公司	25%
马鞍山汇源印刷包装科技有限公司	15%

#### (二十九)重要税收优惠及批文

1、马鞍山汇源印刷包装科技有限公司于 2023 年 12 月 19 日取得全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室颁发的编号为：GR202334006808 的高新技术企业证书，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00% 的税率征收企业所得税”。本报告期内减按 15.00% 计提企业所得税。

2、汇源印刷包装科技（天津）股份有限公司于 2024 年 12 月 3 日取得天津市科学技术局、天津市财政局和国家税务总局天津市税务局颁发的编号为：GR202412002672 的高新

技术企业证书，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00% 的税率征收企业所得税”。本报告期内减按 15.00% 的税率计提企业所得税。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	58,953.85	79,334.55
银行存款	32,962,731.49	17,825,471.53
其他货币资金		
存放财务公司存款		
合计	33,021,685.34	17,904,806.08

其中受限货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
对公活期保证金	5,785.49	8,732.24
合计	5,785.49	8,732.24

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司超过截止日三个月到期的保证金存款金额为 5,785.49 元，除此以外无因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### (二) 应收票据

#### 1. 应收票据分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	985,105.66	1,953,565.52
商业承兑汇票		
小计	985,105.66	1,953,565.52
减：减值准备		
合计	985,105.66	1,953,565.52

#### 2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		985,105.66
商业承兑汇票		
合计		985,105.66

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	76,543,249.33	100,474,187.79
1 至 2 年	338,250.98	85,885.00
2 至 3 年	85,885.00	1,282,586.30
3 至 4 年	1,282,586.30	414,764.46
4 至 5 年	414,764.46	
5 年以上	1,170,809.17	1,170,809.17
小计	79,835,545.24	103,428,232.72
减: 坏账准备	6,758,176.07	7,897,307.82
合计	73,077,369.17	95,530,924.90

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	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,663,659.93	3.34	2,663,659.93	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	77,171,885.31	96.66	4,094,516.14		73,077,369.17
其中: 组合 1: 低风险组合					
组合 2: 账龄组合	77,171,885.31	100.00	4,094,516.14	5.31	73,077,369.17
合计	79,835,545.24	100.00	6,758,176.07		73,077,369.17

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,663,659.93	2.58	2,663,659.93	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	100,764,572.79	97.42	5,233,647.89		95,530,924.90
其中: 组合 1: 低风险组合					
组合 2: 账龄组合	100,764,572.79	100.00	5,233,647.89	5.19	95,530,924.90
合计	103,428,232.72	100.00	7,897,307.82		95,530,924.90

(1) 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
山东世俱先创生物科技有限公司	1,278,086.30	100.00	1,278,086.30	预计无法收回
南昌顺鑫包装有限公司	379,999.99	100.00	379,999.99	预计无法收回
香河东华纸制品有限公司	349,999.39	100.00	349,999.39	预计无法收回
一撕得包装科技(杭州)有限公司	236,524.46	100.00	236,524.46	预计无法收回
北京一撕得物流技术有限公司	178,240.00	100.00	178,240.00	预计无法收回
其他	240,809.79	100.00	240,809.79	预计无法收回
合计	2,663,659.93		2,663,659.93	

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1: 账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	76,570,814.73	3,835,432.09	5.00	100,474,187.79	5,023,709.39	5.00
1至2年	310,685.58	31,068.56	10.00	85,885.00	8,588.50	10.00
2至3年	85,885.00	25,765.50	30.00	4,500.00	1,350.00	30.00
3至4年	4,500.00	2,250.00	50.00			
4至5年						
5年以上	200,000.00	200,000.00	100.00	200,000.00	200,000.00	100.00
合计	77,171,885.31	4,094,516.14		100,764,572.79	5,233,647.89	

3. 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	核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收账款	7,897,307.82	51,902.10	1,191,033.85			6,758,176.07
合计	7,897,307.82	51,902.10	1,191,033.85			6,758,176.07

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
玛氏箭牌糖果(中国)有限公司	13,575,902.74		13,575,902.74	12.37	678,795.14
玛氏食品(嘉兴)有限公司	6,437,770.56		6,437,770.56	5.87	321,888.53
玛氏食品(中国)有限公司	6,286,902.69		6,286,902.69	5.73	314,345.13
洽洽食品股份有限公司	4,381,011.90		4,381,011.90	3.99	219,050.60
三只松鼠(无为)有限责任公司	3,953,644.00		3,953,644.00	3.60	197,682.20

单位名称	应收账款 期末余额	合同资 产期末 余额	应收账款和 合同资产期 末 余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
合计	34,635,231.89		34,635,231.89	31.56	1,731,761.60

#### (四) 应收款项融资

##### 1. 应收款项融资分类

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	708,815.34	229,297.75
合计	708,815.34	229,297.75

##### 2. 应收款项融资本期增减变动情况

项目	期初余额	应计利息	本期公允 价值变动	期末余额	成本	累计公允 价值变动	累计在其他综 合收益中确认 的损失准备
银行承兑汇 票	229,297.75			708,815.34			
合计	229,297.75			708,815.34			

#### (五) 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	6,449,187.30	99.85	32,949,590.39	99.63
1至2年	6,480.00	0.10	110,000.00	0.33
2至3年	3,000.00	0.05		
3年以上			13,880.00	0.04
合计	6,458,667.30	100.00	33,073,470.39	100.00

##### 2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计 数的 比例(%)
玖龙环球(中国)投资集团有限公司	3,417,547.68	52.91
山鹰纸业销售有限公司	620,017.03	9.60
山东汉佰生物科技有限公司	300,280.00	4.65
国网河北省电力有限公司	212,343.24	3.29
中国石化销售股份有限公司天津石油分公司	178,881.31	2.77
合计	4,729,069.26	73.22

#### (六) 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	7,237,731.97	9,659,857.88
合计	7,237,731.97	9,659,857.88

### 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	3,526,027.22	6,033,421.96
1 至 2 年	1,672,053.07	71,996.77
2 至 3 年	32,082.73	1,960,525.80
3 至 4 年	681,345.60	1,593,913.35
4 至 5 年	1,326,223.35	
5 年以上		
小计	7,237,731.97	9,659,857.88
减：坏账准备		
合计	7,237,731.97	9,659,857.88

#### (2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	5,147,168.07	6,324,039.15
往来款	2,018,694.12	3,141,990.99
代垫款项	39,527.54	137,272.97
备用金	32,342.24	56,554.77
小计	7,237,731.97	9,659,857.88
减：坏账准备		
合计	7,237,731.97	9,659,857.88

#### (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	押金	2,400,000.00	1-2 年 1,000,000.00； 3-4 年 200,000.00； 4-5 年 1,200,000.00	33.16	
张家口市塞北汇林包装有限公司	往来款	2,008,694.12	1 年以内	27.75	
安徽汉邦日化有限公司	押金	500,000.00	1 年以内	6.91	
马鞍山经济技术开发	押金	211,000.00	2-3 年 8,000.00； 3-	2.92	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
区建设投资有限公司			4年	203,000.00	
安徽奥克斯智能电气有限公司	押金	210,000.00	1-2年	2.90	
合计		5,329,694.12		73.64	

## (七) 存货

### 1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	24,887,677.13	100,593.65	24,787,083.48	22,093,134.36	225,023.67	21,868,110.69
在产品	7,798,956.27		7,798,956.27	5,417,013.67		5,417,013.67
库存商品	5,257,393.74	18,358.03	5,239,035.71	6,745,658.43	85,518.46	6,660,139.97
委托加工物资	109,758.15		109,758.15	109,463.53		109,463.53
发出商品	22,181,285.38		22,181,285.38	18,311,256.14		18,311,256.14
合计	38,051,448.72	118,951.68	60,116,118.99	52,676,526.13	310,542.13	52,365,984.00

### 2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	225,023.67			124,430.02		100,593.65
库存商品	85,518.46			67,160.43		18,358.03
合计	310,542.13			191,590.45		118,951.68

## (八) 其他流动资产

类别	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	4,402,604.79	4,199,451.18
预缴所得税	3,799.67	
合计	4,406,404.46	4,199,451.18

## (九) 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
天津滨海惠民村镇银行	15,000,000.00				7,528,090.42		7,471,909.58

股份有限公司							
合计	15,000,000.00				7,528,090.42		7,471,909.58

(续)

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
天津滨海惠民村镇银行股份有限公司				
合计				

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未处置其他权益工具投资，无累计利得和损失从其他综合收益转入留存收益。

#### (十) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	284,761,322.15	90,920,986.15
固定资产清理		
合计	284,761,322.15	90,920,986.15

#### 1. 固定资产

##### (1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	33,788,625.53	219,338,941.17	6,697,834.94	4,020,150.05	1,203,448.21	265,048,999.90
2. 本期增加金额	150,961,380.25	75,986,036.65	25,686.72	521,189.69		227,494,293.31
(1) 购置		22,057,276.97	25,686.72	521,189.69		22,604,153.38
(2) 在建工程转入	150,961,380.25	53,570,252.62				204,531,632.87
(3) 其他		541,993.3				541,993.30
3. 本期减少金额	332,451.06	17,029,831.08	370,306.36	630,329.60	199,993.30	18,562,911.40
(1) 处置或报废			344,619.64	8,500.00		353,119.64
(2) 转出	332,451.06	17,029,831.08	25,686.72	279,829.60		17,667,798.46
(3) 其他				342,000.00	199,993.30	541,993.30
4. 期末余额	184,417,554.72	278,295,146.74	6,353,215.30	3,911,010.14	1,003,454.91	473,980,381.81
二、累计折旧						
1. 期初余额	25,773,331.51	140,067,025.01	4,642,582.37	2,577,506.73	1,067,568.13	174,128,013.75
2. 本期增加金额	1,476,619.08	19,420,864.69	813,664.55	477,066.43	9,536.56	22,197,751.31
(1) 计提	1,476,619.08	19,193,806.12	813,664.55	477,066.43	9,536.56	21,970,692.74
(2) 其他		227,058.57				227,058.57
3. 本期减少金额	332,451.06	6,078,008.63	237,511.46	312,900.44	145,833.81	7,106,705.40
(1) 处置或报废			222,580.42	8,500.00		231,080.42

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
(1) 转出	332,451.06	6,078,008.63	14,931.04	223,175.68		6,648,566.41
(3) 其他				81,224.76	145,833.81	227,058.57
4.期末余额	26,917,499.53	153,409,881.07	5,218,735.46	2,741,672.72	931,270.88	189,219,059.66
三、减值准备						
四、账面价值						
1.期末账面价值	157,500,055.19	124,885,265.67	1,134,479.84	1,169,337.42	72,184.03	284,761,322.15
2.期初账面价值	8,015,294.02	79,271,916.16	2,055,252.57	1,442,643.32	135,880.08	90,920,986.15

### (十一) 在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程	11,471,542.71	75,988,087.24
工程物资		
合计	11,471,542.71	75,988,087.24

#### 1. 在建工程情况

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
新工厂	11,471,542.71		11,471,542.71	75,988,087.24		75,988,087.24
合计	11,471,542.71		11,471,542.71	75,988,087.24		75,988,087.24

#### 2. 重要在建工程变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少金额	期末余额
新工厂	200,000,000.00	75,988,087.24	140,015,088.34	204,531,632.87		11,471,542.71
合计	200,000,000.00	75,988,087.24	140,015,088.34	204,531,632.87		11,471,542.71

#### 重大在建工程项目变动情况 (续)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
新工厂	98.36	98.50	5,540,027.24	4,694,278.92	3.65	自有资金、银行贷款
合计	98.36	98.50	5,540,027.24	4,694,278.92		

#### 3. 在建工程减值准备

说明：本公司期末在建工程不存在减值迹象，无需计提减值准备。

### (十二) 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			

项目	土地使用权	软件	合计
1.期初余额	26,058,022.02	1,128,756.61	27,186,778.63
2.本期增加金额		130,464.45	130,464.45
(1) 租入		130,464.45	130,464.45
3.本期减少金额			
4.期末余额	26,058,022.02	1,259,221.06	27,317,243.08
二、累计摊销			
1.期初余额	2,119,084.00	879,780.32	2,998,864.32
2.本期增加金额	521,165.04	60,943.27	582,108.31
(1) 计提	521,165.04	60,943.27	582,108.31
3.本期减少金额			
4.期末余额	2,640,249.04	940,723.59	3,580,972.63
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	23,417,772.98	318,497.47	23,736,270.45
2.期初账面价值	23,938,938.02	248,976.29	24,187,914.31

### (十三) 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
制桶模具	281,415.83		257,522.16		23,893.67
高速智能纸杯机模具	45,998.05		22,890.71		23,107.34
1250S 模具	59,675.00		19,829.16		39,845.84
1250WT 平贴模具	26,522.22		8,813.04		17,709.18
椭圆碗模具	22,971.97		8,584.08		14,387.89
冲切机模具	26,800.65		10,014.72		16,785.93
办公室室内装饰装修工程	110,492.31		110,492.31		
租赁厂房消防工程	705,925.54		621,815.78	84,109.76	
车间 200 瓦工矿灯 1 套	5,984.46		5,314.56		669.90
厂区雨棚制作安装工程	10,634.00		10,634.00		
锅炉管道改造	36,650.54		36,650.54		
厂房改造	126,559.36		126,559.36		
溜溜果园中桶模具	16,168.09	23,893.81	18,904.60	13,358.74	7,798.56
杯圈模具		132,743.37	33,185.73	99,557.64	
租入资产改良支出	998,443.00		185,524.35	812,918.65	
合计	2,474,241.02	72,527.42	1,476,735.10	925,835.03	144,198.31

(十四)递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产 /负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税资产 /负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
递延所得税资产：				
信用减值准备	1,089,123.16	6,555,371.07	768,864.58	5,049,697.56
资产减值准备	17,842.75	118,951.68	45,430.05	302,867.02
可抵扣亏损	9,420,061.23	62,261,694.76	4,787,984.64	29,919,897.63
其他权益工具投资公允 价值变动	1,129,213.56	7,528,090.42		
小计	11,656,240.70	76,464,107.93	5,602,279.27	35,272,462.21

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备		7,675.11
可抵扣亏损	16,910,112.03	18,768,301.75
信用减值准备	202,805.00	2,847,610.26
合计	17,028,798.21	21,623,587.12

(十五)其他非流动资产

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
工程设备款	32,427,812.70		32,427,812.70	3,847,250.00		3,847,250.00
合计	32,427,812.70		32,427,812.70	3,847,250.00		3,847,250.00

(十六)短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	79,000,000.00	27,400,000.00
尚未支付的利息	21,022.20	12,852.77
合计	79,021,022.20	27,412,852.77

①截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从徽商银行股份有限公司马鞍山开发区支行办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 1 月 25 日至 2026 年 1 月 25 日，贷款利率为 3.10%。

②截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从中国建设银行股份有限公司马鞍山市分行办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 12 月 12 日至 2026 年 12 月 11 日，贷款利率为 2.90%。

③截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从马鞍山农村商业银行办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 1 月 26 日至 2026 年 1 月 26 日，贷款利率为 3.65%。

④截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从马鞍山农村商业银行办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 5 月 9 日至 2026 年 5 月 9 日，贷款利率为 3.20%。

⑤截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从中信银行股份有限公司办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 10 月 30 日至 2026 年 10 月 29 日，贷款利率为 2.50%。

⑥截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从兴业银行股份有限公司办理贷款 5,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 10 月 29 日至 2026 年 10 月 28 日，贷款利率为 2.03%。

⑦截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从天津滨海农村商业银行股份有限公司办理贷款 9,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 10 月 9 日至 2026 年 10 月 8 日，贷款利率为 2.60%。

⑧截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从兴业银行股份有限公司办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 6 月 27 日至 2026 年 6 月 26 日，贷款利率为 2.55%。

⑨截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华担保从中国银行股份有限公司办理贷款 5,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 10 月 17 日至 2026 年 10 月 16 日，贷款利率为 3.35%。

#### (十七)应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	119,299,521.22	47,463,531.66
1 年以上	115,102.01	76,987.38
合计	119,414,623.23	47,540,519.04

#### (十八)预收款项

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	79,128.47	87,418.47

项目	期末余额	期初余额
合计	79,128.47	87,418.47

### (十九) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	87,052.90	2,423,994.27
合计	87,052.90	2,423,994.27

### (二十) 应付职工薪酬

#### 1. 应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
短期薪酬	1,659,778.68	64,864,001.08	65,403,630.74	1,120,149.02
离职后福利-设定提存计划	38,689.70	1,806,118.56	1,844,808.26	
辞退福利		16,500.00	16,500.00	
合计	1,698,468.38	66,686,619.64	67,264,939.00	1,120,149.02

#### 2. 短期职工薪酬情况

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	477,488.08	50,798,038.39	51,275,526.47	
职工福利费		8,504,066.51	8,504,066.51	
社会保险费	17,585.04	3,303,699.68	3,321,284.72	
其中：医疗保险费	15,905.75	3,010,242.17	3,026,147.92	
工伤保险费	1,679.29	187,204.54	188,883.83	
住房公积金	14,409.00	1,628,022.00	1,642,431.00	
工会经费和职工教育经费	1,150,296.56	630,174.50	660,322.04	1,120,149.02
合计	1,659,778.68	64,864,001.08	65,403,630.74	1,120,149.02

#### 3. 设定提存计划情况

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
养老保险费	37,508.96	1,759,117.08	1,796,626.04	
失业保险费	1,180.74	47,001.48	48,182.22	
合计	38,689.70	1,806,118.56	1,844,808.26	

(二十一) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,356,531.21	3,692,707.85
城市维护建设税	152,768.48	222,737.87
教育费附加	66,045.01	96,914.41
印花税	64,389.53	83,417.25
土地使用税	63,905.61	63,905.61
地方教育费附加	44,030.01	64,609.58
个人所得税	27,261.62	63,372.18
企业所得税	17,015.54	17,015.54
水利基金	14,781.22	28,071.25
环境保护税	3,726.35	4,188.12
合计	2,810,454.58	4,336,939.66

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	10,666,711.33	16,974,210.27
合计	10,666,711.33	16,974,210.27

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
应付往来款	8,502,921.10	16,648,132.26
应付保证金及押金	260,936.61	60,080.60
代垫款项		40,770.68
其他	1,902,853.62	225,226.73
合计	10,666,711.33	16,974,210.27

(二十三) 一年内到期的流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	23,839,958.08	39,754,800.00
一年内到期的长期应付款	14,816,461.01	10,957,795.13
合计	38,656,419.09	50,712,595.13

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	2,484,362.01	293,836.80
已背书尚未终止确认的银行承兑汇票	985,105.66	1,513,763.40
合计	3,469,467.67	1,807,600.20

(二十五)长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间%
甲借款	121,130,550.93	117,485,392.85	3.55-4.50
小计	121,130,550.93	117,485,392.85	
一年内到期的长期借款	23,839,958.08	39,754,800.00	
合计	97,290,592.85	77,730,592.85	

说明：①截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华及汇源印刷保证科技（天津）股份有限公司为马鞍山汇源印刷包装科技有限公司提供担保，并签订最高额抵押合同（借款合同有效期间为 2023 年 11 月 21 日至 2033 年 11 月 21 日），以生产设备、土地使用权、未来建设的房屋建筑物等最高限价 140,000,000.00 元，从马鞍山农商银行办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2023 年 11 月 30 日至 2028 年 11 月 30 日，贷款利率为 4.20%。

②截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 3,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 5 月 30 日至 2029 年 5 月 30 日，贷款利率 4.00%。

③截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 6,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 7 月 29 日至 2029 年 7 月 29 日，贷款利率 3.90%。

④截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 8 月 23 日至 2029 年 8 月 23 日，贷款利率 3.90%。

⑤截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 19,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 10 月 29 日至 2029 年 10 月 29 日，贷款利率 3.90%。

⑥截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 1,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 12 月 27 日至 2029 年 12 月 26 日，贷款利率 3.65%。

⑦截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 5 月 9 日至 2030 年 5 月 9 日，贷款利率 3.65%。

⑧截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 5,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 8 月 26 日至 2030 年 8 月 30 日，贷款利率 3.65%。

⑨截至 2025 年 12 月 31 日，以上述①中最高额抵押合同，从马鞍山农商银行办理贷款 5,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 11 月 7 日至 2030 年 11 月 7 日，贷款利率 3.65%。

⑩截至 2025 年 12 月 31 日，公司以机器设备作为抵押，从天津滨海惠民村镇银行贷款 9,140,592.85 元，借款期限为 2024 年 4 月 28 日至 2027 年 2 月 4 日，贷款利率为 3.50%。

⑪截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华及天津市万得福印刷包装有限公司为公司提供担保，并以不动产权（津（2017）保税区不动产权第 1002413 号）作为抵押，从兴业银行股份有限公司天津分行办理贷款 19,960,000.00 元，借款期限为 2023 年 3 月 27 日至 2026 年 3 月 26 日，贷款利率为 4.00%。

⑫截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华及天津市万得福印刷包装有限公司为公司提供担保，并以不动产权（津（2017）保税区不动产权第 1002413 号）作为抵押，从兴业银行股份有限公司天津分行办理贷款 15,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 5 月 30 日至 2028 年 5 月 29 日，贷款利率为 3.25%。

⑬截至 2025 年 12 月 31 日，吕俊强、刘艳华及天津市万得福印刷包装有限公司为公司提供担保，并以不动产权（津（2017）保税区不动产权第 1002413 号）作为抵押，从兴业银行股份有限公司天津分行办理贷款 10,160,000.00 元，借款期限为 2025 年 7 月 29 日至 2028 年 7 月 28 日，贷款利率为 3.25%。

## (二十六)长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	19,669,981.24	10,353,760.00
专项应付款		100,687.39
合计	19,669,981.24	10,454,447.39

### 1. 长期应付款分类

项目	期末余额	期初余额
远东国际融资租赁有限公司		4,500,311.13
民生金融租赁股份有限公司	17,036,242.63	
江苏金融租赁股份有限公司	10,353,760.00	16,811,244.00
安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司	7,096,439.62	
长期应付款		100,687.39
小计	34,486,442.25	21,412,242.52
减：一年内到期的长期应付款	14,816,461.01	10,957,795.13

项目	期末余额	期初余额
合计	19,669,981.24	10,454,447.39

## 2. 专项应付款分类

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
滨城项目定制培训	7,687.39		7,687.39		
2019年中央及区配套大气污染防治专项资金	93,000.00		93,000.00		
合计	100,687.39		100,687.39		

## (二十七) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	43,500,000.00						43,500,000.00

## (二十八) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	84,956,883.61			84,956,883.61
合计	84,956,883.61			84,956,883.61

## (二十九) 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：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动		7,528,090.42			1,129,213.56			6,398,876.86
企业自身信用风险公允价值								

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	
变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计		-7,528,090.42			-1,129,213.56			-6,398,876.86

(三十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积金	8,738,621.32	592,158.49		9,330,779.81
合计	8,738,621.32	592,158.49		9,330,779.81

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	54,562,972.33	59,367,437.02
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-6,002,915.62
调整后期初未分配利润	54,562,972.33	53,364,521.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	35,991.85	1,663,364.18
减：提取法定盈余公积	592,158.49	464,913.25
期末未分配利润	54,006,805.69	54,562,972.33

### (三十二) 营业收入和营业成本

#### 1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	320,381,553.66	287,608,577.55	388,879,683.91	348,941,118.85
其他业务	9,735,186.68	3,899,225.27	11,944,307.04	4,818,873.10
合计	330,116,740.34	291,507,802.82	400,823,990.95	353,759,991.95

#### 2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	合计	
	营业收入	营业成本
按业务类型	330,116,740.34	291,507,802.82
其中：产成品	320,381,553.66	287,608,577.55
其他	9,735,186.68	3,899,225.27
按商品转让时间	330,116,740.34	291,507,802.82
其中：某一时点转让	330,116,740.34	291,507,802.82
某一时段转让		
按销售渠道	330,116,740.34	291,507,802.82
其中：直接销售	330,116,740.34	291,507,802.82
渠道销售		
合计	330,116,740.34	291,507,802.82

### (三十三) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	656,150.68	854,495.92
教育费附加	478,165.94	624,211.91
房产税	302,416.50	304,789.12
土地使用税	296,344.74	296,344.74
印花税	217,269.16	325,483.42
水利基金	91,396.30	136,327.39
环境保护税	14,490.98	14,659.60
车船使用税	8,296.00	9,458.00
合计	2,064,530.30	2,565,770.10

### (三十四) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
新品打样费	4,446,974.20	5,555,248.87

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,294,354.63	4,768,598.53
业务招待费	595,725.18	348,876.06
社会保险费	514,104.40	521,285.33
差旅费	231,082.19	316,365.50
快递邮寄费	123,043.75	120,645.34
折旧费	86,573.62	116,893.60
其他	316,616.20	605,181.31
合计	9,608,474.17	12,353,094.54

(三十五)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,459,144.67	14,666,551.96
折旧费	2,398,835.04	1,465,633.25
业务招待费	1,625,737.33	1,355,036.35
咨询费	1,520,052.15	1,571,084.21
行政燃油费	1,307,698.75	1,059,057.21
安全保卫费	991,214.81	948,638.76
保洁排污费	919,637.13	953,561.18
维修费	466,213.86	505,332.63
办公费	337,901.30	664,990.17
运输费	307,978.12	48,322.36
无形资产摊销	114,076.27	846,984.32
租赁费	77,715.56	40,376.15
差旅费	49,299.12	110,224.30
室内交通费	42,976.87	94,841.35
财产保险费	27,949.59	22,384.19
误餐补助费	15,255.00	24,535.00
模具费	3,699.12	103,889.70
其他	433,124.45	275,483.31
合计	23,098,509.14	24,756,926.40

(三十六)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	5,692,834.28	6,035,783.91
职工薪酬	5,062,930.60	5,118,974.66

项目	本期发生额	上期发生额
折旧与摊销	288,217.49	2,004,133.40
其他	998,782.35	363,647.44
合计	12,042,764.72	13,522,539.41

(三十七) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	3,785,988.77	5,203,656.20
减：利息收入	639,986.13	330,954.37
减：汇兑损益	348,778.75	-170,952.18
手续费支出	97,676.87	55,092.70
合计	3,592,458.26	4,756,842.35

(三十八) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	4,851,946.49	2,087,038.29	与收益相关
增值税加计抵减	1,645,508.25	2,564,424.88	
代扣代缴个人所得税手续费	12,982.95	19,733.94	
合计	6,510,437.69	4,671,197.11	

(三十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	1,139,131.75	1,092,940.36
其他应收款信用减值损失		115,974.51
合计	1,139,131.75	1,208,914.87

(四十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	191,590.45	12,226.04
合计	191,590.45	12,226.04

(四十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-15,800.29	2,883,560.71

项目	本期发生额	上期发生额
其中：固定资产	-15,800.29	2,883,560.71
合计	-15,800.29	2,883,560.71

(四十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	7,585.41	17,778.98	7,585.41
其他	2,272.60	29,940.61	35.00
合计	9,858.01	47,719.59	7,620.41

(四十三) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款支出	669,646.37	164,363.52	669,646.37
对外捐赠支出	163,914.00	134,094.00	163,914.00
赔偿支出	34,617.50	173,631.50	34,617.50
违约金	44,345.27	31,600.00	44,345.27
其他	13,182.92	63,277.82	13,182.92
滞纳金	796.51	85,643.68	796.51
合计	926,174.56	652,610.52	926,174.56

(四十四) 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		-146,319.12
递延所得税费用	-4,924,747.87	-4,237,211.06
合计	-4,924,747.87	-4,383,530.18

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	-4,888,756.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	-733,313.40
子公司适用不同税率的影响	-331,722.23
调整以前期间所得税的影响	-1,060,523.32
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	178,141.33

项 目	金 额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,762,831.23
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	1,808,292.21
研发费用加计抵减对所得税的影响	-2,022,791.23
所得税费用	-4,924,747.87

#### (四十五) 现金流量表

##### 1. 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
利息收入	639,986.13	322,639.34
政府补助	1,551,945.26	1,065,868.32
往来款及其他	41,243,304.27	29,188,321.48
合计	43,435,235.66	30,576,829.14

###### (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
付现销售费用、管理费用及研发费用	15,220,004.28	6,834,129.73
手续费	37,879.94	16,005.60
滞纳金	328.01	349,309.97
捐赠支出	163,914.00	130,000.00
往来款及其他	13,662,066.17	15,840,166.71
租赁费	300,000.00	85,714.29
违约金	135,873.98	73,657.81
合计	29,520,066.38	23,328,984.11

#### (四十六) 现金流量表补充资料

##### 1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	35,991.85	1,663,364.18
加：资产减值准备	-191,590.45	-12,226.04
信用减值损失	-1,139,131.75	-1,208,914.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	21,970,692.74	18,288,319.73
使用权资产折旧		904,773.58

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产摊销	582,108.31	664,011.59
长期待摊费用摊销	1,476,735.10	3,929,396.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	15,800.29	-2,883,560.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,785,988.77	5,203,656.20
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,053,961.43	-4,011,017.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-226,193.40
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,566,219.65	40,687.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	16,694,251.72	10,540,051.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	9,535,347.12	11,739,642.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	39,146,012.62	44,615,204.394
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	33,015,899.85	17,896,073.84
减：现金的期初余额	17,896,073.84	47,265,432.75
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	15,119,826.01	-29,369,358.91

## 2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	33,015,899.85	17,896,073.84
其中：库存现金	58,953.85	79,334.55
可随时用于支付的银行存款	32,956,946.00	17,816,739.29
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	33,015,899.85	17,896,073.84
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

## 3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	5,785.49	8,732.24	对公活期保证金

项目	期末余额	期初余额	理由
合计	5,785.49	8,732.24	

#### (四十七) 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	2,305,516.40	7.0288	16,205,013.67
其中：美元	2,305,516.40	7.0288	16,205,013.67

#### (四十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面净值	受限原因
货币资金	5,785.49	对公活期保证金
固定资产	195,414,252.98	借款抵押
无形资产	23,417,772.78	借款抵押
合计	218,837,811.25	

### 六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	5,692,834.28	6,035,783.91
人员人工	5,062,930.60	5,118,974.66
固定资产折旧与无形资产、长期待摊费用摊销	288,217.49	2,004,133.40
其他费用	998,782.35	363,647.44
合计	12,042,764.72	13,522,539.41
其中：费用化研发支出	12,042,764.72	13,522,539.41
资本化研发支出		

### 七、在其他主体中的权益

#### (四十九) 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	
马鞍山汇源印刷包装科技有限公司	马鞍山市	5000 万元	安徽省	包装箱面印刷	100.00		设立
武强县汇林包装有限公司	武强县	2000 万元	河北省	包装箱面印刷	100.00		设立

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	
芜湖汇林包装科技有限公司	芜湖市	1500 万元	安徽省	包装箱面印刷	100.00		设立
天津市华德福众创空间有限公司	天津市	500 万元	天津市	房屋租赁	100.00		设立

## 八、政府补助

### (五十) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
马鞍山经开区管委会补助	4,379,000.00	1,100,000.00
科技政策资金	300,000.00	
产业扶持政策资金	100,000.00	
稳岗补贴	31,601.23	34,813.41
2019 年中央及区配套大气污染防治专项资金	20,000.00	
企业吸纳社保补贴	8,639.68	8,191.15
一次性吸纳就业补贴	6,000.00	
武强县失业保险所稳岗返还补贴	5,445.58	
武强县发展和改革局企业补助款	840.00	
武强县发展和改革局统计补助	420.00	
印前印刷智能物流生产一体化系统		187,053.73
企业脱贫补助		52,000.00
第二批制造业高质量发展专项基金		300,000.00
增值税退税		53,300.00
国家高新技术企业市级奖励资金		50,000.00
天津市第二批智能制造专项资金		300,000.00
中小企业发展专项资金		1,680.00
合计	4,851,946.49	2,087,038.29

## 九、关联方关系及其交易

### (五十一) 本公司的实际控制人

本公司的最终控制方是吕俊强先生和刘艳华女士。

(五十二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(五十三) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
天津汇泉企业管理咨询中心（有限合伙）	股东
河北中武金属制品有限公司	实际控制人控制的公司
天津市万得福印刷包装有限公司	实际控制人控制的公司
天津市陈塘纸制品有限公司	实际控制人直系亲属控制的公司
天津市河西区好友福香油坊	实际控制人控制的公司
李伟	股东

(五十四) 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/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
天津市陈塘纸制品有限公司	接受劳务	292,905.20			68,885.00
天津市万得福印刷包装有限公司	接受劳务				55,953.62
合计		292,905.20			124,838.62

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津市河西区好友福香油坊	销售商品	39,568.82	21,663.00
合计		39,568.82	21,663.00

2. 关联租赁情况

(1) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
河	土			300,000.00					300,000.00		

北中武金属制品有限公司	地及房产										
-------------	------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

### 3. 关联担保情况

#### (1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吕俊强	20,000,000.00	2026/03/27	2029/03/26	否
刘艳华	20,000,000.00	2026/03/27	2029/03/26	否
天津市万得福印刷包装有限公司	20,000,000.00	2026/03/27	2029/03/26	否
吕俊强	10,000,000.00	2028/12/01	2031/11/30	否
刘艳华	10,000,000.00	2028/12/01	2031/11/30	否
吕俊强	39,000,000.00	2029/08/23	2032/08/23	否
刘艳华	39,000,000.00	2029/08/23	2032/08/23	否
吕俊强	20,000,000.00	2025/07/29	2028/07/28	否
刘艳华	20,000,000.00	2025/07/29	2028/07/28	否
天津市万得福印刷包装有限公司	20,000,000.00	2025/07/29	2028/07/28	否
吕俊强	20,000,000.00	2025/09/28	2028/09/27	否
刘艳华	20,000,000.00	2025/09/28	2028/09/27	否
天津市万得福印刷包装有限公司	20,000,000.00	2025/09/28	2028/09/27	否
吕俊强	5,000,000.00	2024/09/29	2027/09/28	否
刘艳华	5,000,000.00	2024/09/29	2027/09/28	否
吕俊强	10,000,000.00	2025/11/20	2028/11/20	否
刘艳华	10,000,000.00	2025/11/20	2028/11/20	否
吕俊强	20,000,000.00	2030/05/10	2033/05/09	否
刘艳华	20,000,000.00	2030/05/10	2033/05/09	否
吕俊强	25,160,000.00	2028/05/30	2031/05/29	否
刘艳华	25,160,000.00	2028/05/30	2031/05/29	否
天津市万得福印刷包装有限公司	25,160,000.00	2028/05/30	2031/05/29	否
吕俊强	10,000,000.00	2026/01/26	2029/01/25	否
刘艳华	10,000,000.00	2026/01/26	2029/01/25	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吕俊强	10,000,000.00	2026/12/12	2029/12/11	否
刘艳华	10,000,000.00	2026/12/12	2029/12/11	否
吕俊强	20,000,000.00	2026/01/27	2029/01/26	否
刘艳华	20,000,000.00	2026/01/27	2029/01/26	否
吕俊强	10,000,000.00	2026/10/30	2029/10/29	否
刘艳华	10,000,000.00	2026/10/30	2029/10/29	否
吕俊强	9,000,000.00	2026/10/09	2029/10/08	否
刘艳华	9,000,000.00	2026/10/09	2029/10/08	否
吕俊强	15,000,000.00	2026/06/27	2029/06/26	否
刘艳华	15,000,000.00	2026/06/27	2029/06/26	否
吕俊强	5,000,000.00	2026/10/17	2029/10/16	否
刘艳华	5,000,000.00	2026/10/17	2029/10/16	否

#### (五十五) 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	天津市河西区好友福香油坊	5,800.00			
合计		5,800.00			
其他应收款	天津市河西区好友福香油坊	10,000.00		10,000.00	
合计		10,000.00		10,000.00	

##### 2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	天津市陈塘纸制品有限公司	258.56	19,749.56
合计		258.56	19,749.56
其他应付款	河北中武金属制品有限公司	1,050,000.00	1,050,000.00
合计		1,050,000.00	1,050,000.00

## 十、承诺及或有事项

### (五十六) 承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### (五十七)或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

### 十一、资产负债表日后事项

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

### 十二、其他重要事项

#### (五十八)前期会计差错

##### 1. 追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	2024 年 12 月 31 日/2024 年累积影响数
调整发出商品确认收入的期间归属	本项差错经本公司本公司第四届董事会第二次会议审议于 2026 年 4 月 28 日决议批准，本期采用追溯重述法对上述差错进行了更正。	存货	18,371,710.26
		合同资产	-27,937,734.80
		应交税费	-3,214,075.69
		未分配利润	-6,351,948.85
		营业收入	10,200,549.96
		营业成本	10,549,583.19

### 十三、母公司财务报表主要项目注释

#### (五十九)应收账款

##### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	45,417,725.88	75,645,679.78
1 至 2 年		
2 至 3 年		1,278,086.30
3 至 4 年	1,278,086.30	414,764.46
4 至 5 年	414,764.46	377,124.26
5 年以上	970,809.17	593,684.91
小计	48,081,385.81	78,309,339.71
减：坏账准备	4,600,997.85	4,935,598.12
合计	43,480,387.96	73,373,741.59

##### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,663,659.93	5.54	2,663,659.93	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	45,417,725.88	94.46	1,937,337.92		43,480,387.96
其中：组合 1：低风险组合	6,676,767.39	13.89			6,676,767.39
组合 2：账龄组合	38,740,958.49	80.57	1,937,337.92	5.00	36,803,620.57
合计	48,081,385.81	100.00	4,600,997.85		43,480,387.96

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,663,659.93	3.40	2,663,659.93	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	75,645,679.78	96.60	2,271,938.19		73,373,741.59
其中：组合 1：低风险组合	30,206,916.05	38.57			30,206,916.05
组合 2：账龄组合	45,438,763.73	58.03	2,271,938.19	5.00	43,166,825.54
合计	78,309,339.71	100.00	4,935,598.12		73,373,741.59

(3) 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
山东世俱先创生物科技有限公司	1,278,086.30	100.00	1,278,086.30	预计无法收回
南昌顺鑫包装有限公司	379,999.99	100.00	379,999.99	预计无法收回
香河东华纸制品有限公司	349,999.39	100.00	349,999.39	预计无法收回
一撕得包装科技(杭州)有限公司	236,524.46	100.00	236,524.46	预计无法收回
北京一撕得物流技术有限公司	178,240.00	100.00	178,240.00	预计无法收回
其他	240,809.79	100.00	240,809.79	预计无法收回
合计	2,663,659.93		2,663,659.93	

(4) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合 1：低风险组合

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
低风险组合	6,676,767.39			30,206,916.05		
合计	6,676,767.39			30,206,916.05		

组合 2：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	38,740,958.49	1,937,337.92	5.00	45,438,763.73	2,271,938.19	5.00
合计	38,740,958.49	1,937,337.92		45,438,763.73	2,271,938.19	

3. 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	核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,935,598.12		334,600.27			4,600,997.85
合计	4,935,598.12		334,600.27			4,600,997.85

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
玛氏箭牌糖果（中国）有限公司	9,970,938.50		9,970,938.50	16.60	498,546.93
芜湖汇林包装科技有限公司	6,297,161.18		6,297,161.18	10.48	0.00
玛氏食品（中国）有限公司	4,422,191.21		4,422,191.21	7.36	221,109.56
北京京东世纪贸易有限公司	3,886,424.96		3,886,424.96	6.47	194,321.25
好丽友食品有限公司	2,745,321.64		2,745,321.64	4.57	137,266.08
合计	27,322,037.49		27,322,037.49	45.48	1,051,243.82

(六十) 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	116,043,516.54	69,687,882.33
合计	116,043,516.54	69,687,882.33

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	81,853,772.01	16,523,771.73
1 至 2 年	11,773,102.21	50,662,970.60
2 至 3 年	21,430,092.32	1,808,540.00
3 至 4 年	308,540.00	692,600.00
4 至 5 年	678,010.00	
5 年以上		
小计	116,043,516.54	69,687,882.33
减：坏账准备		
合计	116,043,516.54	69,687,882.33

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	113,892,879.00	66,026,509.36
押金及保证金	2,111,110.00	3,520,500.00
代垫款项	39,527.54	137,272.97
备用金		3,600.00
小计	116,043,516.54	69,687,882.33
减：坏账准备		
合计	116,043,516.54	69,687,882.33

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
马鞍山汇源印刷包装科技有限公司	往来款	113,892,879.00	1 年以内 81,359,044.47； 1-2 年 11,103,742.21； 2-3 年 21,430,092.32。	98.15	
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	保证金	1,200,000.00	1-2 年 400,000.00； 3-4 年 200,000.00； 4-5 年 600,000.00。	1.03	
北京京东世纪贸易有限公司	保证金	200,000.00	1-2 年	0.17	
东阿阿胶股份有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	0.09	
浙江森马服饰股份有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	0.09	
合计		115,492,879.00		99.53	

## (六十一)长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	90,000,000.00		90,000,000.00	90,000,000.00		90,000,000.00
合计	90,000,000.00		90,000,000.00	90,000,000.00		90,000,000.00

## 1. 长期股权投资情况

## (1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
马鞍山汇源印刷包装科技有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
武强县汇林包装有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
芜湖汇林包装科技有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
天津市华德福众创空间有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
合计	90,000,000.00						90,000,000.00	

## (六十二) 营业收入和营业成本

## 1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	181,986,772.09	148,260,690.55	212,937,470.18	172,512,390.44
其他业务	4,325,553.48	1,797,628.65	7,348,704.31	4,809,385.02
合计	186,312,325.57	150,058,319.20	220,286,174.49	177,321,775.46

## 2. 营业收入、营业成本分解信息

收入类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型	186,312,325.57	150,058,319.20	220,286,174.49	177,321,775.46
其中：产成品	181,986,772.09	148,260,690.55	212,937,470.18	172,512,390.44
其他	4,325,553.48	1,797,628.65	7,348,704.31	4,809,385.02
按商品转让时间	186,312,325.57	150,058,319.20	220,286,174.49	177,321,775.46
其中：某一时点转让	186,312,325.57	150,058,319.20	220,286,174.49	177,321,775.46
某一时段转让				
按销售渠道	186,312,325.57	150,058,319.20	220,286,174.49	177,321,775.46
其中：直接销售	186,312,325.57	150,058,319.20	220,286,174.49	177,321,775.46

收入类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
渠道销售				
合计	186,312,325.57	150,058,319.20	220,286,174.49	177,321,775.46

#### 十四、补充资料

##### (六十三) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-15,800.29	2,883,560.71
2. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-918,554.15	-604,890.93
减: 所得税影响额	-140,153.17	341,800.47
合计	-794,201.27	1,936,869.31

##### (六十四) 净资产收益率和每股收益

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	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	0.02	0.86	0.00	0.04	0.00	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.44	-0.14	0.02	-0.01	0.02	-0.01

汇源印刷包装科技(天津)股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

## 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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产总计	442,504,140.23	432,938,115.69		
负债总计	244,393,714.12	241,179,638.43		
未分配利润	60,914,921.18	54,562,972.33		
归属于母公司所有者 权益合计	198,110,426.11	191,758,477.26		
少数股东权益				
所有者权益合计	198,110,426.11	191,758,477.26		
加权平均净资产 收益率%（扣非前）	1.02%	0.87%		
加权平均净资产 收益率%（扣非后）	0.04%	-0.14%		
营业收入	390,623,440.99	400,823,990.95		
营业成本	343,210,408.76	353,759,991.95		
净利润	2,012,397.41	1,663,364.18		
其中：归属于母 公司所有者的净 利润（扣非前）	2,012,397.41	1,663,364.18		
其中：归属于母 公司所有者的净 利润（扣非后）	75,528.10	-273,505.13		
少数股东损益				

#### (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

##### 一、更正概述

公司对前期业务事项进行梳理发现存在前期差错事项。根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号财务信息的更正及相关披露》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第 5 号—财务信息更正》等相关规定，对以前年度的财务报表进行差错更正，差错更正情况说明如下：

##### 二、更正事项具体情况及对公司的影响

###### （一）公司董事会对更正事项的性质及原因的说明

挂牌公司因自主梳理，发现已公开披露的定期报告中财务报表存在差错，产生差错的

原因为：会计判断存在差异。

具体为：收入确认时点判断，原为发出商品客户签收确认收入，现收入确认时点为客户签收并验收后确认收入。公司已对上述差错进行追溯重述调整。

上述事项，公司董事会决定更正。

（二）公司更正事项影响

不存在导致挂牌公司触发强制终止挂牌情形的风险。

不存在对挂牌公司利润分配实施条件产生影响的情形。

不存在因更正年度报告导致进层时不符合创新层进层条件的风险。

不存在因更正年度报告触发财务降层情形的风险。

（三）更正事项对公司财务状况、经营成果和现金流量的影响及更正后的财务指标  
根据企业会计准则的相关要求，本公司对上述事项采用追溯重述法进行更正，调整2024年度相关财务报表。具体情况如下：

单位：人民币元

项目	2024年12月31日账面余额和2024年度发生额			
	更正前	影响数	更正后	影响比例
资产总计	442,504,140.23	-9,566,024.54	432,938,115.69	-2.16%
负债总计	244,393,714.12	-3,214,075.69	241,179,638.43	-1.32%
未分配利润	60,914,921.18	-6,351,948.85	54,562,972.33	-10.43%
归属于母公司所有者权益合计	198,110,426.11	-6,351,948.85	191,758,477.26	-3.21%
少数股东权益				
所有者权益合计	198,110,426.11	-6,351,948.85	191,758,477.26	-3.21%
加权平均净资产收益率%（扣非前）	1.02%	-0.15%	0.87%	-14.71%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	0.04%	-0.18%	-0.14%	-450.00%
营业收入	390,623,440.99	10,200,549.96	400,823,990.95	2.61%
营业成本	343,210,408.76	10,549,583.19	353,759,991.95	3.07%
净利润	2,012,397.41	-349,033.23	1,663,364.18	-17.34%
其中： 归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	2,012,397.41	-349,033.23	1,663,364.18	-17.34%
其中： 归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	75,528.10	-349,033.23	-273,505.13	-462.12%
少数股东损益				

三、更正事项的批准情况

公司于2026年4月28日召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。表决结果：5票同意，0票反对，0票弃权。

公司于2026年4月28日召开第四届监事会第二次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权。

该议案需提交公司股东会审议。

四、与前任会计师事务所沟通情况

我公司就本次会计差错更正事项，已经向前任签字注册会计师发送了邮件，详细说明了情况。

## 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，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-15,800.29
2. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-918,554.15
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-934,354.44</b>
减：所得税影响数	-140,153.17
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-794,201.27</b>

## 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用