

公司代码：600966

公司简称：博汇纸业

# 山东博汇纸业股份有限公司 2025年半年度报告



## 重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人林新阳、主管会计工作负责人魏同秋及会计机构负责人（会计主管人员）岳齐刚声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中对可能面对的风险进行了详细描述，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	4
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	4
第三节	管理层讨论与分析 .....	9
第四节	公司治理、环境和社会 .....	20
第五节	重要事项 .....	22
第六节	股份变动及股东情况 .....	32
第七节	债券相关情况 .....	35
第八节	财务报告 .....	36

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务会计报表
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、博汇纸业	指	山东博汇纸业股份有限公司
博汇集团、控股股东	指	山东博汇集团有限公司，为本公司控股股东
大华纸业	指	淄博大华纸业有限公司，为本公司全资子公司
淄博华汇	指	淄博华汇纸业有限公司，为本公司控股子公司
江苏博汇	指	江苏博汇纸业有限公司，为本公司控股子公司
江苏华汇	指	江苏华汇纸业贸易有限公司，为本公司全资子公司
香港博丰	指	香港博丰控股国际有限公司，为本公司全资子公司
金光纸业	指	金光纸业（中国）投资有限公司，为本公司间接控股股东
金嘉源纸业	指	宁波金嘉源纸业有限公司
宁波亚浆	指	宁波亚洲浆纸业有限公司
天源热电	指	山东天源热电有限公司
丰源热电	指	江苏丰源热电有限公司
山东海力	指	山东海力化工股份有限公司
江苏海力	指	江苏海力化工有限公司
江苏海华	指	江苏海华环保工程有限公司
江苏海兴	指	江苏海兴化工有限公司
金海贸易	指	海南金海贸易（香港）有限公司
汶瑞机械	指	汶瑞机械（山东）有限公司
金海纸品	指	金海纸制品（昆山）有限公司
宁波贸易	指	宁波金光纸业贸易有限公司
金东纸业	指	金东纸业（江苏）股份有限公司
宁波绿色	指	宁波亚洲绿色纸品有限公司
广西金桂	指	广西金桂浆纸业有限公司
海南金海	指	海南金海浆纸业有限公司
金红叶湖北	指	金红叶纸业（湖北）有限公司
金红叶南通	指	金红叶纸业（南通）有限公司
金顺重机	指	金顺重机（江苏）有限公司
金禹管理	指	金禹（海南）供应链管理有限公司
金光创利	指	金光创利办公纸品（上海）有限公司
恒绿环保	指	山东恒绿环保科技发展有限公司
金钰清远	指	金钰(清远)卫生纸有限公司
海南金红叶	指	海南金红叶纸业有限公司
金美林业	指	河源金美科技林业有限公司
南油林业	指	惠州南油林业经济发展有限公司
金清远丰	指	金清远丰产林（纸材）基地有限公司
嘉耀林业	指	肇庆市嘉耀林业发展有限公司
Pindo Deli	指	PT Pindo Deli Pulp& Paper Mill
Lamipak Trading	指	Lamipak Trading Company Limited
金鑫纸业	指	金鑫（清远）纸业有限公司
山东海江	指	山东海江化工有限公司
PT LAMI	指	PT LAMI PACKAGING INDONESIA
乐美包装	指	乐美包装（昆山）有限公司
潍坊汶瑞	指	潍坊汶瑞环保过滤机械股份有限公司
遂宁金红叶	指	遂宁金红叶纸业有限公司

金博海贸易	指	金博海贸易（南京）有限公司
金光亚龙	指	金光亚龙纸制品（苏州）有限公司
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
公司章程	指	山东博汇纸业股份有限公司章程

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	山东博汇纸业股份有限公司
公司的中文简称	博汇纸业
公司的外文名称	SHANDONG BOHUI PAPER INDUSTRY CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	SDBH
公司的法定代表人	林新阳

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	卫永清	王健阳
联系地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
电话	0533-8539966	0533-8539966
传真	0533-8539966	0533-8539966
电子信箱	zqb@bohui.com	zqb@bohui.com

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司办公地址的邮政编码	256405
公司网址	www.bohui.net
电子信箱	zqb@bohui.com

### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	博汇纸业	600966	无

### 六、其他有关资料

适用 不适用

### 七、公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	9,563,674,940.63	9,262,031,310.63	3.26
利润总额	79,127,083.86	181,200,650.98	-56.33

归属于上市公司股东的净利润	90,021,407.47	131,045,844.72	-31.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,069,521.25	109,083,102.62	-46.77
经营活动产生的现金流量净额	949,264,558.41	104,516,905.55	808.24
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	6,892,951,883.13	6,800,101,387.21	1.37
总资产	24,666,609,710.82	22,469,020,874.61	9.78

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.0728	0.1060	-31.32
稀释每股收益(元/股)	0.0728	0.1060	-31.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0470	0.0882	-46.71
加权平均净资产收益率(%)	1.31	1.95	减少0.64个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.85	1.62	减少0.77个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
利润总额	-56.33	本报告期较上年同期,公司产成品平均价格下降幅度大于单位成本下降幅度,导致本报告期平均毛利率同比下降,进而造成盈利水平下降。
归属于上市公司股东的净利润	-31.31	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-46.77	
基本每股收益(元/股)	-31.32	
稀释每股收益(元/股)	-31.32	
经营活动产生的现金流量净额	808.24	主要为本报告期公司销售商品取得的现金增加所致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,835,951.68
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	30,270,654.20
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,559,280.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,773,349.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目	250,313.58
减:所得税影响额	5,619,102.41
少数股东权益影响额(税后)	

合计	31,951,886.22
----	---------------

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

适用 不适用

**十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润**

适用 不适用

**十一、其他**

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

上半年，国民经济顶住压力、迎难而上，积极有为的宏观政策发力显效，经济运行总体平稳、稳中向好。新发展格局积聚，新动能成长壮大，高质量发展取得新进展，经济运行展现出强大韧性与活力。上半年国内生产总值 660,536 亿元，按不变价格核算，同比增长 5.3%。

造纸行业作为基础原材料产业，景气度与宏观经济和终端消费走势同步。国家统计局数据显示，社会消费品零售总额达 24.55 万亿元，同比增长 5.0%，其中除汽车以外的消费品零售额增长 5.5%。在“两新一重”、“以旧换新”等政策刺激下，家用电器和音像器材类零售额同比增长 11.2%，对包装用纸需求形成明显拉动；但餐饮、中西药品类零售额仅分别增长 2.4%和 1.9%，增速较去年同期分别回落 3.6 和 5.2 个百分点，细分纸种需求有待改善。

##### 白纸板

报告期内，受国内快消品消费增速放缓及渠道备货意愿谨慎影响，原纸价格持续探底，市场正处于深度结构性调整期。卓创资讯数据监测显示，上半年均价预计为 4,218 元/吨，环比下跌 1.82%，同比下跌 8.06%，行业开机率一度跌破 65%。随着渠道库存有序消化，为下半年需求复苏奠定基础。在白卡纸业务板块，尽管药品、化妆品及烟酒等下游消费领域短期面临下行压力，公司仍主动调整市场策略，积极向高端包装市场渗透，并通过持续的产品创新有效提升了产品附加值与盈利能力；在食品卡纸业务线，面对餐饮服务业增速放缓及外贸政策调整带来的双重挑战，公司精准把握“无废城市”建设的政策契机，以上海等重点城市为突破口，加速推广高价值环保纸品，成功培育了新的业务增长点。展望下半年，中秋、国庆及电商旺季备货将集中启动，下游补库意愿增强；同时，中央持续推进综合整治“内卷式”竞争，预计供需格局将边际改善，先进造纸厂盈利曲线修复可期。

##### 双胶纸

报告期内，教材与教辅的招标进度出现阶段性放缓，受“一教一辅”的减负政策影响，双胶纸整体需求承压。国家统计局数据显示，2025 年 1-6 月文化办公用品类零售额同比下降 2.8%。公司聚焦高克重、高松厚度及特色文化用纸等高盈利品种，差异化产品销量提升明显，有效对冲板块产品价格下行影响。下半年，随着秋季教材招标集中启动、社会印务旺季来临，需求有望环比改善；同时，胶版印刷纸期货及期权已获批注册并即将上市，新的双胶纸定价和风险管理工具将进一步提升产业定价效率、企业资产配置和风险管理能力，助力高质量发展。造纸印刷企业可以依托稳定料源和柔性产线，在行业新一轮产业竞争中抢占先机，管控经营风险。

##### 箱板纸

家电“以旧换新”政策有效提振了消费市场，推动家电零售额同比呈现两位数增长，并传导至上游，带动高端箱板纸需求企稳回升。然而，受出口订单的波动和国内电商增速的整体放缓，以及啤酒或包装饮料在传统消费旺季增长不及预期，对箱板纸包装需求形成一定抑制。分品种看，美废关税政策导致美国牛卡进口减量，国内高端牛卡供需改善；低端牛卡则因国废价格低位运行、供应趋紧，价格底部支撑增强。据卓创资讯数据监测，2025 年上半年中国箱板纸市场均价 3,616 元/吨，环比跌幅 0.63%，同比跌幅 3.42%。受此影响，主流纸厂新产能投放速度放缓。展望下半年，行业供给侧竞争格局得以修复，叠加外贸形势趋稳，随着传统消费旺季催化，带动包装纸补库需求，箱板纸业务板块有望环比改善。

综合来看，行业仍处于需求温和复苏与产能消化并行阶段，在宏观政策托底与季节性补库需求共振之下，下半年供需矛盾有望逐步改善。公司将继续坚持高端化、差异化、绿色化路线，以高附加值产品对冲一般产品的售价波动下行，通过外销布局助推销售增长，力争在行业新一轮景气回升中实现盈利修复与份额提升。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

#### 二、经营情况的讨论与分析

报告期内，面对复杂严峻的市场环境，企业已正式迈入拼效率、拼精细化管理、拼体系战力的深水区。公司上下应摒弃守成心态，主动开启刀刃向内的改革突围，在应对挑战中夯实生存根基，

在转型升级中积蓄发展动能。公司深度融入“数绿转型、创新驱动、出口导向”三大战略主线，紧紧围绕“两个转型、一个超越”的核心目标，秉持“一切为了打胜仗”的坚定信念，系统推进绿色低碳、数智化升级与科技创新，持续培育新质生产力。通过不断为客户创造价值，驱动企业可持续发展回报。

2025年上半年，公司共生产机制纸243.20万吨，同比增长12.39%，销售机制纸235.01万吨，同比增长8.77%，上半年公司外销占比达20.6%。公司围绕既定经营计划，统筹推进山东、江苏两大基地运营协同，产销量持续增长，规模效应进一步释放。

### 聚力“双碳”：规模效应、成本攻坚与绿色减排协同发展

报告期内，公司产销量双双告捷，创下历史同期新高。其中，山东基地5月与江苏基地3月的单月入库量均刷新了历史纪录，成为上半年主营业务增长的重要亮点。工纸板块，山东食品卡、江苏液包纸等高毛利品种贡献突出。工厂重点聚焦淋膜产品销售提量，对于特规、客制化、低起抄量等特殊订单给予优先保障，以便开拓利基市场。文纸板块，静电小纸、白牛、数码纸等高附加值产品占比提升，商务数码纸细分市场增量显著。黑纸板块，精致牛卡、颜色牛卡等高定量差异化产品销量环比提升。为实现全年产销挑战目标奠定基础。



致力成本攻坚，全流程挖潜。纤维结构再优化，山东基地化机浆本地木片占比持续提升，以降低化机浆成本。能源成本再压缩，江苏基地碱回收烟气余热回收项目投运后，污泥处置和蒸汽成本明显下降。物流费用再挖潜：通过“原料—成品”双向套箱、船期前置、内河驳船“散改集”等措施，节降吨纸物流费用。

公司把“绿色制造、低碳循环”贯穿于原料采购、生产制造、末端治理的全链条，报告期内公司首次入选“2024-2025福布斯中国可持续发展工业企业”榜单。公司围绕黄金供应链系统建设，贯通库存、物流、采购、产销等关键环节，全链条挖掘效率潜力，将一体化优势从“成本传递器”升级为“价值放大器”，切实提升整体运营效益。山东基地完成生物质锅炉升级改造，生物质燃料掺烧比例明显提升，吨纸综合能耗同比下降；江苏基地化机浆配套废液综合利用项目运行稳定，初步达到“三化一降一增”——资源化、减量化、无害化，降本增效。项目补充化机浆自用碱与蒸汽需求，外送绿电创造额外收益，同时冷凝水全部回用于制浆系统。通过“浓缩—焚烧—苛化”的工艺闭环，高浓有机废液趋零排放，COD减排效果明显，废水排放量及污水处理厂负荷下降，为后续扩产腾出环保容量，成为博汇纸业绿色转型、降本增效的标志性工程。围绕“无废工厂”建设，公司通过优化原料选择、工艺革新与废弃物资源利用技术，构建从源头减量到末端再生的循环经济体系。



### 加速产品更新迭代，差异化创新引领增长放量

报告期内，山东基地围绕“特种化、功能化、绿色化”方向，形成“纸基材料+应用场景”一体化解决方案：

**以纸代塑：**全球首条在线涂布水性涂料“零塑纸杯纸”产线稳定运行，产品通过欧盟CEPI、美国BETA、德国PTS等6项国际认证，该产品涂层均匀性佳；防水阻隔性好；纸张平整性优；成型满足客户需求。已批量供应国内外连锁咖啡品牌。

**食品级包装：**本色方碗专用纸、冷藏包装用纸、蛋类外包装箱板纸全面投产，耐水、耐油、耐低温

指标达到或超过进口同类产品，可实现部分高端细分市场的进口替代。

文化纸实现突破：高松厚度吸塑卡荣获“山东省制造业单项冠军产品”及“好品山东”称号，成为公司文纸不断实现高端化突破的名片。

报告期内，江苏基地聚焦“差异化、低碳化、高值化”战略主线，累计推出无丙烯酰胺环保纸品、高平滑度低掉粉印刷纸等，实现核心工艺突破，达到降本增效与绿色转型协同推进。

自产种子胶乳全面替代进口：依托自主开发的种子胶乳制备丁苯胶乳，关键原料自给率显著提升，预计全年节约原材料成本逾 400 万元，供应链安全与成本优势同步增强。

进口瓷土减量化：通过工艺优化，普通纸品进口瓷土替代率已提升至 69%，在确保光泽度与平滑度的前提下，有效降低对稀缺矿产资源的依赖。

低碳木片研发：多品类新木片已进入中试阶段，未来全面推广后有望显著削减单位产品碳排放，并为后续碳足迹认证提供技术储备。

同时，山东基地和江苏基地均围绕婴幼儿及敏感人群用纸需求，开发无丙烯酰胺环保纸品 TBS，是国内首批符合 GB43631-2023 婴童用纸强制标准的新产品，满足市场对婴童用纸的更高安全需求，进一步巩固高端差异化竞争优势。

报告期内，山东基地聚焦“新工艺、新产品、新技术”持续创新突破，六项产品成功获得 ISEGA 国际认证，累计实施研发项目 51 个。其中，“N 牛卡纸关键技术开发”项目入选 2025 年山东省企业技术创新计划，整体技术达到国内领先水平。江苏基地组建“技术+营销”联合服务团队，聚焦客户印刷耐印量痛点，定向开发高平滑度、低掉粉纸品，助力两家核心客户印刷张数提升 200% 以上，实现产业链共赢。

### 知识产权与资质，持续夯实竞争壁垒

在知识产权与标准认证方面，山东基地以“量质双升”为目标，建立“发明申请激励+技术挖掘培训”的双轮机制。一方面对发明专利实行阶梯奖励，另一方面围绕浆纸工艺、功能配方、绿色制造等关键环节开展技术挖掘培训。发明专利申请量达 7 项，同比增长 40%；发明专利占全部新申请专利比重显著提升，专利结构持续优化，实现从“重实用”到“强发明”的根本转变。专利覆盖范围从原来的设备改造扩展到纸浆工艺、功能配方、绿色制造等核心领域，实现对研发成果的全链条保护；技术挖掘培训累计覆盖研发、生产、品控等关键岗位，并形成多项可专利化技术提案。截至今年 6 月份，山东基地累计获得授权专利 78 件，含发明专利 16 件、实用新型专利 62 件；另有在申专利 34 件，专利布局呈现“量质双升”的良好态势。



江苏基地技术研发中心获江苏省企业技术中心认定；围绕清洁造纸实施研发项目 27 项，“高灰分纸板强度提升技术的研发”入选区本级科技开发计划。“白鸥”品牌高档单面涂布白卡纸通过江苏省“两新”资质认定，并同步入选盐城市创新产品示范应用推广目录，品牌影响力与政策支持力度进一步提升。截至 2025 年 6 月底，江苏基地累计拥有授权专利 106 项，其中发明专利 47 项，实用新型专利 59 项，申请中专利 12 项，涵盖高强度纸张、高性能纤维化机浆等核心技术领域，形成阶梯式专利保护网络。

### 深耕国际市场，以“数绿转型”支撑出口业务高速增长

出口业务已成为驱动公司可持续发展的核心引擎。公司持续深化“一带一路”市场战略布局，依托“展会拓源+精准拜访+实地验厂”三维联动机制，不断扩大海外客户覆盖面与粘性，上半年新增或深化了数十家海外客户的业务合作。公司通过“2+X”产品战略，以白纸板、文化纸为核心，推出食品级涂布牛卡、无菌液包纸、零塑杯纸等高附加值差异化产品，满足海外市场“以纸代塑”及更高的食品级安全需求。公司出口业务的显著增长，有效对冲了内销市场的下行压力，对平滑国内市场的周期性波动起到了关键作用。

报告期内，公司持续加强国际认证体系的拓展与维护，为出口产品进入全球高端供应链体系提供了坚实的资质保障与核心竞争力。上半年，公司新增并成功维持了 FSC、ISEGA 等多项国际认证。相关认证产品的外销销量同比大幅增长 142%，国际认证已成为公司进入全球食品、饮料及日化行业头部企业核心供应链的重要“通行证”。得益于国际认证体系的持续完善，公司相关产品在欧美市场销量实现显著增长，区域贡献值同步提升。这不仅直接增强了出口产品的附加值与议价能力，更为公司在全球高端纸基材料市场获取长期可持续竞争优势奠定了良好基础。

公司围绕“供应链韧性+数字化服务”双轮驱动，持续夯实出口业务的交付与履约能力，有效对冲国际运费波动及舱位紧张带来的经营风险。公司通过引入AI智能配柜与船期延误追踪系统，有效提升了单箱装载率与物流执行效率，显著缓解了国际运费波动及舱位紧张对产品交付的冲击。公司还着手构建集线上展示、询价与订单跟踪于一体的一站式数字平台，并持续完善智能物流管理系统，全面提升了海外客户的响应速度与服务体验。

公司通过内部管理的数字化、制度化、精细化升级，叠加外部战略客户、供应链伙伴及金融机构的协同共建，形成了“内部提效、外部增值”的良性循环，为出口业务规模扩张与盈利能力提升提供了可持续的体系化支撑。

下半年，公司将继续在“五大精神”引领下，要“为活下去而战，也为活得更强而变”，以决绝的改革决心和坚定的发展信心，纵深推进绿色转型与数智化升级，激发“信仰奋斗、尊重实干”的价值观，加快延链强链项目创新拓展，强化全球营销网络布局。公司将坚定推进直销战略，打破传统惯性思维，重构销售模型与产品策略。通过组建专业化团队挂图作战，聚焦高毛利产品优化盈利结构；全面推行机台利润中心机制，压实责任，让每一个机台管理团队直接感知市场、直面客户、对利润负责，实现业务端从“规模导向”向“利润导向”的转型。公司持续推进组织变革，坚持“让资源跟着价值走、决策贴着客户转”，强化价值导向与结果管理，以权责对等促进高效运行。变革的号角已经吹响，全体员工必须凝心聚力，以高昂的斗志和扎实的行动，全力冲刺全年经营目标。在新形势、新挑战下，每一位员工都应主动成为改革的“亲历者”和“参与者”，积极投身于四大重点改革任务之中，坚定信心、携手奋进，共同谱写公司高质量发展的美好未来。



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

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

#### （一）市场营销策略：精准的区域深耕与高效的全球拓展

公司所处的东部地区经济发达、人口密集、大型企业集聚，是我国规模最大、增长潜力最突出的纸品消费市场之一。凭借持续的市场积累与渠道开拓，公司已打造出一支专业扎实、经验丰富的销售团队，并以各省会及沿海经济发达城市为核心，在全国建立了48个销售办事处，积累了大量信用良好、合作稳定、需求优质的客户资源，包括一流经销商、包装印刷企业及大型烟厂等。

公司立足山东淄博与江苏盐城两大生产基地，始终秉持“客户至上”理念，为客户提供高品质产品与高效服务，构建紧密协同、互利共赢的“生命共同体”。与此同时，公司积极推进全球化营销网络建设，已在全球各大洲关键区域设立销售办事处并派驻专业营销人员，全力拓展海外市场，抢占出口机遇，全球化布局初具成效。

#### （二）管理架构：创新驱动与高效运营

公司以“文化&MBOS”、“数字化转型”、“组织和人才”、“科技创新”构成的“四轮驱动”战略，全面引领绿色可持续高质量发展。通过“文化&MBOS”打造奋斗者铁军，弘扬锐意进取、拼搏向上的精神；通过精益管理和持续改善机制，实现运营提质增效，并依托数字化、网络化和智能化转型，不断提升企业运营效率与管理水平，争做行业智能化标杆；积极推进组织机制变革，优化流程，放权赋能，强化“组织和人才”的激励机制，建立外部人才引进、内部人才培养的良好机制，着重抓好排名选拔和人评会机制，为年轻干部人才提供发展机会；以研发、技术创新为先导，积极推进全方位（管理、服务、产品等）的“科技创新”，立志将公司打造成为具有科技创新能力的

新质生产力领军企业。公司积极完善环境、社会与治理（ESG）体系，构建绿色低碳循环产业链，以实际行动推动可持续高质量发展。

**（三）生产设备与产品质量：国际领先与追求卓越**

本公司为 ISO9001 质量体系认证企业，主要生产设备引进自 Valmet、Voith、Andritz、Siemens 等国际一流设备供应商，采用先进的 DCS、QCS、MES、WAS 等工业控制、管理系统，运用国际领先的生产工艺技术，为高品质、高效率生产打下坚实的基础。公司技术质量管理部下设品保处，负责建立健全公司的品质管理体系和工艺质量控制体系，制定产品质量控制标准和监督考核机制，对关键质量工序进行有效控制，确保产品质量实时满足不同细分市场客户的差异化需求，不断为客户创造价值。公司及其子公司还取得了“FSSC22000 安全体系认证”、“能源管理体系认证”等管理认证。

**（四）技术研发实力：行业前沿与持续创新**

本公司具有行业内领先的技术及研发能力，公司技术质量管理部负责公司新产品、新工艺、新技术的开发、引进和消化，并设立研创科、纸工艺组、知识产权组三个研究室。建立健全以企业为主体、以市场为导向、产学研相结合的技术创新体系，承担白纸技术、文化纸技术、添加剂技术等基础与发展的研究任务。技术质量管理部具备造纸工艺、技术、设备的综合性检测、分析、测试和实验能力。公司通过不断加强生产工艺的技术改造和研发，加强对产品的技术指标优化，争创新产品、新品类，保持了业内领先的生产制造成本优势和技术工艺优势。

截至 2025 年 6 月末，山东基地已累计获得授权专利 78 件，其中，发明专利 16 件，实用新型专利 62 件，处于申请中的专利 34 件；江苏基地已累计拥有授权专利 106 项，其中发明专利 47 项，实用新型专利 59 项，处于申请中的专利 12 项。

**（五）地理位置与原材料供应：地理优势与供应稳定**

本公司总部地处造纸行业聚集地山东省，产业聚集的特点使得公司在市场开拓、成本管控、新产品新技术研发等方面保持良好的竞争优势。在原料供应方面，本公司采用国内外供应商直接供货为主，代理商供货为辅的策略，开辟了多条原料供应的稳定渠道。公司另一重要的生产基地在江苏省盐城市大丰区大丰港，就近依托黄海港口海运优势，使原材料和产成品的运输更加便捷高效，物流成本优势明显。

**（六）企业文化与价值观：凝聚团队活力，激发组织潜能**

公司以“一切为了打胜仗”为总目标，以“企业家精神、主人翁精神、团队合作精神、科技创新突破精神和不断创造价值精神”的五大精神为指引，抓创新、活组织、促效益，打造企业核心竞争优势；以“文化&MBOS”体系，打造奋斗者铁军，让组织充满活力、队伍充满激情；发扬“MBOS”的“比学赶帮超”精神，万马奔腾，促进优胜劣汰；发扬“自强不息、海纳百川、挑战极限、誓达胜利”的精神，推行“诚实正直、信守承诺”的道德规范，以客户至上、创业精神、创新管理、结果导向、持续改进为行动准则，践行“MBOS”的管理体系，充分调动和发挥每个团队的竞争意识、积极性和生产力，践行传承人类文明、实践绿色循环、提高人类生活质量的企业使命。

综上所述，本公司凭借精准的市场营销策略、高效稳健的营销管理体系、国际一流的生产设备装置、领先的技术研发实力、优越的地理位置和稳定的原材料供应，以及先进的企业管理文化，在造纸行业中树立了卓越的产品品牌形象，并保持了持续稳健的发展态势。展望未来，我们将继续发挥这些优势，不断创新进取，为客户提供更优质的产品和服务，持续为广大股东创造更大价值。

**四、报告期内主要经营情况**

**（一）主营业务分析**

**1、财务报表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	9,563,674,940.63	9,262,031,310.63	3.26
营业成本	8,695,684,018.03	8,224,893,464.80	5.72
销售费用	105,519,969.14	94,110,994.65	12.12
管理费用	178,947,319.28	303,204,449.60	-40.98
财务费用	202,523,889.47	174,732,810.61	15.90

研发费用	357,740,765.11	311,071,269.40	15.00
经营活动产生的现金流量净额	949,264,558.41	104,516,905.55	808.24
投资活动产生的现金流量净额	-177,572,240.16	-326,364,553.73	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-352,125,905.72	76,876,733.71	-558.04
其他收益	94,929,316.86	62,607,177.49	51.63
投资收益	-10,156,036.88	-2,249,891.07	不适用
资产减值损失	4,519,484.97	-15,774,027.73	不适用
资产处置收益	1,835,951.68	58,079.39	3,061.11
营业外收入	11,090,519.58	25,643,730.80	-56.75
所得税费用	-10,894,323.61	50,154,806.26	-121.72

管理费用变动原因说明：主要系废弃物处置费下降所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司销售商品取得的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系购建长期资产支出减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期偿还借款增加所致。

其他收益变动原因说明：主要系江苏博汇收到政府补贴款所致。

投资收益变动原因说明：主要系银行承兑汇票贴现息增加所致。

资产减值损失变动原因说明：主要系本期存货减值准备转回所致。

资产处置收益变动原因说明：主要系本期资产转卖收益所致。

营业外收入变动原因说明：主要系本期收到的赔偿款减少所致。

所得税费用变动原因说明：主要系调整递延所得税所致。

## 2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

#### 1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	5,062,749,485.29	20.52	3,051,496,149.26	13.58	65.91	主要为本期票据、信用证保证金增加所致
预付款项	653,426,082.10	2.65	430,061,366.84	1.91	51.94	主要是预付材料款增加所致
其他流动资产	217,737,728.48	0.88	467,686,799.71	2.08	-53.44	主要为外汇衍生品到期收回所致
长期待摊费用	39,533,018.02	0.16	7,473,057.08	0.03	429.01	主要为未摊销的财产保险增加所致
应付职工薪酬	90,225,739.13	0.37	140,743,833.09	0.63	-35.89	主要为本期支付上年度年终奖金所致
应交税费	31,900,635.98	0.13	72,855,629.61	0.32	-56.21	主要为本期末应交增值税减少所致

其他应付款	38,778,941.34	0.16	24,134,949.88	0.11	60.68	主要为本期收到的投标保证金增加所致
-------	---------------	------	---------------	------	-------	-------------------

其他说明  
无

**2、境外资产情况**

适用 不适用

**3、截至报告期末主要资产受限情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,547,031,479.11	3,547,031,479.11	质押	开立承兑汇票、信用证等保证金及应收利息
货币资金	10,500,000.00	10,500,000.00	质押	保函保证金
货币资金	359,934,408.00	359,934,408.00	质押	贷款保证金
货币资金	3,871,000.00	3,871,000.00	冻结	司法冻结
货币资金	69,969.37	69,969.37	其他	账户限制
固定资产	8,355,928,411.61	5,348,129,053.39	抵押	借款、融资租赁抵押物
无形资产	261,425,569.73	160,826,042.87	抵押	借款抵押物
应收款项融资	438,728,309.21	438,728,309.21	质押	借款抵押物
在建工程	204,935,049.07	204,935,049.07	抵押	借款抵押物
合计	13,182,424,196.10	10,074,025,311.02	/	/

**4、其他说明**

适用 不适用

**(四) 投资状况分析**

**1、对外股权投资总体分析**

适用 不适用

(1). 重大的股权投资

适用 不适用

(2). 重大的非股权投资

适用 不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他	26,741,472.40	-1,559,280.25						25,182,192.15
期货					131,320.00	131,320.00		
合计	26,741,472.40	-1,559,280.25			131,320.00	131,320.00		25,182,192.15

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例（%）
期货					131,320.00	131,320.00		
合计					131,320.00	131,320.00		
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司衍生品交易相关会计政策及核算原则按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则—金融工具确认和计量》及《企业会计准则—套期保值》相关规定执行，未发生变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期内，公司未交割期货合约损益为0。							
套期保值效果的说明	公司利用纸浆期货套期保值对冲未来纸浆原材料价格上涨，引起产品销售成本上涨风险。							
衍生品投资资金来源	公司自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司依照《期货套期保值业务管理制度》等内部管理规定的要求，对业务管理、业务准入、期货账户、交易审批、套期关系、账户资金、价格波动等环节进行全面风险管理，严控交易风险。							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司套期保值交易品种为国内主要期货市场主流品种保值型资金交易业务，市场透明度大，成交活跃，成交价格 and 当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。							
涉诉情况（如适用）	无							
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024年12月12日							
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	无							

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

其他说明

无

**(五) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
大华纸业	子公司	销售纸浆、板纸及纸制品，并从事上述产品的进出口业务	14,400.00	138,962.48	44,965.22	77,625.41	1,527.48	1,228.49
江苏博汇	子公司	包装板纸制造；纸张销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务	283,394.676	1,337,075.66	471,621.19	431,654.27	7,365.38	6,649.37

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**五、其他披露事项**

**(一) 可能面对的风险**

适用 不适用

1、业务经营风险：本公司的主要原材料，如商品木浆和木片，大部分依赖国际市场供应。鉴于国际市场价格波动性，若未来原材料市场价格发生显著变动，将对公司单位生产成本构成压力，进而对公司的经营业绩产生直接影响。

2、环保风险：本公司高度重视环保工作，已加大环保投入并获得了《排污许可证》。同时，公司已建立完善的环保设施，并采取切实有效的措施治理污染物，确保各项环保指标符合国家和地方标准。然而，随着环保标准的提升，公司未来对污染治理的投入将进一步增加，可能导致资本支出和经营成本的上升。

3、政策风险：造纸行业作为国民经济的基础产业，受到国家产业政策的支持。然而，随着供给侧结构性改革的推进，国家鼓励节能减排、淘汰落后产能，并出台了一系列相关政策，如《关于全面禁止进口固体废物有关事项的公告》和《关于进一步加强塑料污染治理的意见》等。这些政策对造纸行业的发展产生了一定影响，未来政策还可能进一步调整，对公司的经营和发展带来不确定性。

4、行业竞争风险：随着国内造纸企业生产规模的不断扩大和跨国企业在国内市场的投资增加，国内造纸行业的市场竞争日益激烈。这种竞争可能导致原材料价格上涨、产品售价下降以及企业增速放缓，进而对公司的经营业绩产生负面影响。

5、汇率风险：本公司的生产所需关键设备和主要原材料主要依赖进口，同时部分产品也销往国际市场。因此，国际汇率的波动将在一定程度上影响公司的经营业绩。汇率的变动可能导致进口成本增加或出口收入减少，对公司的盈利能力和市场竞争力产生影响。

**(二) 其他披露事项**

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数(元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司于 2025 年 8 月 15 日召开 2025 年第一次临时董事会，审议《关于公司〈领航者员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》和《关于公司〈奋斗者员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》及其相关事项。	详情请见公司 2025 年 8 月 16 日刊登于上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ) 的《山东博汇纸业股份有限公司领航者员工持股计划（草案）》《山东博汇纸业股份有限公司奋斗者员工持股计划（草案）》及其摘要。

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量 (个)	3	
序	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引

号		
1	山东博汇纸业股份有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openPublicEnterpriseRosterPage">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openPublicEnterpriseRosterPage</a>
2	淄博华汇纸业有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openPublicEnterpriseRosterPage">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openPublicEnterpriseRosterPage</a>
3	江苏博汇纸业有限公司	<a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/shencai-envfacial-web/web/view/facialDetail/facialDetail.html">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/shencai-envfacial-web/web/view/facialDetail/facialDetail.html</a>

其他说明

适用 不适用

**五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	金光纸业（中国）投资有限公司	1、本公司将保持中立地位，不损害上市公司以及上市公司其他股东的权益。2、本公司将结合自身业务、上市公司的实际情况以及所处行业特点与发展状况，履行相关决策程序，根据相关业务资产是否符合盈利性及资产注入条件，在收购完成后6年内逐步解决与上市公司之间部分业务存在的同业竞争问题。3、本次收购完成后，如本公司及本公司实际控制的其他企业获得的且可能与上市公司构成同业竞争的新业务的商业机会，将优先将上述新业务的商业机会提供给上市公司；若此类新业务尚不具备转移给上市公司的条件，则本公司将在此类新业务具备注入上市公司的条件时，以合理的商业条件推动相关业务注入上市公司。4、本公司作为纸业行业龙头，资信良好，履约风险较低。若本公司未能按时履行上述承诺，本公司将对上市公司所受到的实际损失依法履行赔偿责任，同时将持续优化相关业务资产使其符合注入条件并注入上市公司。	2020年8月25日	是	6年	是	无	无
	解决关联交易	金光纸业（中国）投资有限公司	1、本公司将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司的独立经营、自主决策。2、本次要约收购完成后，本公司及本公司控制的其他公司或经济组织（指本公司控制的除上市公司及其控制企业之外的企业，下同）将尽量避免与上市公司及其控制的企业之间发生非必要性的关联交易。3、对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定；并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。4、如果上市公司在今后的经营活动中与本公司及本公司的关联企业发生不可避免或合理存在的关联交易，	2020年8月25日	否	长期	是	无	无

		<p>本公司将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司的章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，定价公允，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。5、本公司及本公司的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各项关联交易协议；本公司及本公司的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益。如违反上述承诺与上市公司及其控制的企业进行交易而造成实际损失的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p>						
解决同业竞争	山东博汇集团有限公司、宁波金嘉源纸业有限公司	<p>1、本公司及本公司一致行动人（本承诺中一致行动人指博汇集团）将保持中立地位，不损害上市公司以及上市公司其他股东的权益。2、本次权益变动完成后，如本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人实际控制的其他企业获得的且可能与上市公司构成同业竞争的新业务的商业机会，将优先将上述新业务的商业机会提供给上市公司；若此类新业务尚不具备转移给上市公司的条件，则本公司及本公司一致行动人将在此类新业务具备注入上市公司的条件时，以合理的商业条件推动相关业务注入上市公司。3、若本公司及本公司一致行动人未能按时履行上述承诺，本公司及本公司一致行动人将对上市公司所受到的实际损失依法履行赔偿责任，同时将持续优化相关业务资产使其符合注入条件并注入上市公司。</p>	2024年8月11日	否	长期	是	无	无
解决关联交易	山东博汇集团有限公司、宁波金嘉源纸业有限公司	<p>1、本公司及本公司一致行动人（本承诺中一致行动人指博汇集团）将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司的独立经营、自主决策。2、本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人控制的其他公司或经济组织（指本公司及本公司一致行动人控制的除上市公司及其控制企业之外的企业，下同）将尽量避免与上市公司及其控制的企业之间发生非必要性的关联交易。3、对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定；并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。4、如果上市公司在今后的经营活动中与本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人的关联企业发生不可避免或合理存在的关联交易，本公司及本公司一致行动人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市</p>	2024年8月11日	否	长期	是	无	无

			公司的章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，定价公允，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。5、本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各项关联交易协议；本公司、本公司一致行动人及本公司、本公司一致行动人的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益。如违反上述承诺与上市公司及其控制的企业进行交易而造成实际损失的，本公司及本公司一致行动人将依法承担相应的赔偿责任。						
与首次公开发行的承诺	解决同业竞争	山东博汇集团有限公司	在今后的生产经营中，在关联关系存续的情况下，本公司将不会开展和发展与山东博汇纸业股份有限公司构成直接或间接竞争的生产经营和业务；并且在山东博汇纸业股份有限公司将来扩大业务范围时放弃从事与山东博汇纸业股份有限公司扩大的业务相同的业务。	2002年9月30日	否	长期	是	无	无

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、半年报审计情况**

适用 不适用

**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**

适用 不适用

**六、破产重整相关事项**

适用 不适用

**七、重大诉讼、仲裁事项**

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

**十、重大关联交易**

**(一) 与日常经营相关的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司向天源热电采购电、蒸汽；江苏博汇向丰源热电采购蒸汽	详情请查询公司于2024年12月12日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露的编号为临2024-044号公告。
公司及子公司江苏博汇向山东海力、江苏海力、江苏海兴采购化工辅料	
公司及子公司江苏博汇、子公司淄博大华、子公司香港博丰向金海贸易、海南金海、金禹管理、金光纸业、金博海贸易采购造纸用木浆等	
公司及子公司江苏博汇向金美林业、南油林业、金清远丰、嘉耀林业、宁波亚浆采购原木、木片等	
公司及子公司江苏博汇向金东纸业采购重质碳酸钙、生石灰	
江苏博汇向宁波绿色采购淋膜牛皮纸等	
江苏博汇向江苏海华购买治污服务	
公司向恒绿环保购买稀废液及含固污水处置服务	
江苏博汇向金顺重机、汶瑞机械购买加工服务	
公司及污水处理分公司向天源热电、恒绿环保提供污水处理服务	
公司向天源热电提供加工维修服务	

公司及子公司江苏博汇、子公司香港博丰向宁波贸易、金光创利、金鑫纸业、Lamipak Trading 销售纸品
香港博丰向 Lamipak Trading 销售纸品
公司向天源热电销售中水
江苏博汇向丰源热电、江苏海力、江苏海兴、江苏海华出租房屋
公司向恒绿环保、山东海江出租土地
公司向天源热电采购除盐水
江苏博汇向金海纸品采购瓦楞圆盘
江苏博汇向宁波贸易采购淋膜牛皮纸
公司向天源热电、恒绿环保销售沼气
江苏博汇向丰源热电销售白泥
公司向恒绿环保销售木屑浆渣等
江苏博汇向江苏海力销售特殊栈板

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
宁波绿色	其他	购买商品	可降解粒子	依据市场公允价格	市场价	382.52	24.40	承兑	/	/
江苏海华	其他	销售商品	白液	依据市场公允价格	市场价	845.37	53.93	承兑	/	/
江苏海力	其他	销售商品	废外包袋	依据市场公允价格	市场价	1.67	0.11	现汇	/	/
恒绿环保	其他	销售商品	中水	成本加成	成本定价	1.77	0.11	现汇/承兑	/	/
宁波亚浆	其他	销售商品	木薯淀粉	成本加成	成本定价	266.86	17.02	承兑	/	/
宁波绿色	其他	销售商品	食品卡	依据市场公允价格	市场价	69.27	4.42	现汇	/	/
合计				/	/	1,567.46	100	/	/	/
大额销货退回的详细情况				无						
关联交易的说明				本表中占同类金额的比例指在临时公告未披露的事项的占比。						

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司向山东海江出售部分水处理资产。	详情请查询公司于2024年8月20日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的编号为临2024-028公告。
江苏博汇向金顺重机购买年产80万吨高档特种纸板扩建项目纸机升级改造设备。	详情请查询公司于2024年8月20日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )披露的编号为临2024-029公告。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式	转让资产获得的收益	交易对公司经营成果和财务状况的影响情况	交易价格与账面价值或评估价值、市场公允价值差异较大的原因
宁波亚浆	其他	销售除商品以外的资产	备品备件	账面价值	0.14		0.14	现汇		无	无
恒绿环保	其他	销售除商品以外的资产	脱硫装置	评估价值	830.22	1,018.35	1,018.35	现汇/承兑		无	无
宁波亚浆	其他	销售除商品以外的资产	链板机	市场价值			6.39	现汇		无	无
宁波亚浆	其他	销售除商品以外的资产	磨浆机	市场价值			88.50	现汇/承兑		无	无
金东纸业	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权			0.00			无	无
宁波亚浆	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权			0.00			无	无
海南金海	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权			0.00			无	无
广西金桂	其他	购买除商品以外的资产	商标	无偿授权			0.00			无	无
金顺重机	其他	购买除商品以外的资产	备品备件	市场价值			67.80	现汇		无	无
金顺重机	其他	购买除商品以外的资产	维修服务	市场价值			3.45	现汇		无	无
宁波亚浆	其他	购买除商品以外的资产	磨浆机	账面价值	14.31		14.31	现汇		无	无
汶瑞机械	其他	购买除商品以外的资产	纤维回收	市场价值			77.94	承兑		无	无

			机								
遂宁红金叶	其他	购买除商品以外的资产	备品备件	账面价值	0.01		0.01	现汇		无	无
潍坊汶瑞	其他	购买除商品以外的资产	余热回收设备	市场价值			1,470.00	现汇		无	无
金红叶湖北	其他	购买除商品以外的资产	备品备件	账面价值	0.58		0.58	现汇		无	无
海南金叶	其他	购买除商品以外的资产	备品备件	账面价值	0.66		0.66	现汇		无	无
金钰清远	其他	购买除商品以外的资产	备品备件	账面价值	0.01		0.01	现汇		无	无

资产收购、出售发生的关联交易说明  
无

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

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

适用 不适用

**(六) 其他重大关联交易**

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
江苏博汇	丰源热电	生活小区及办公楼	2,244.51	2025/1/1	2025/12/31	23.50	出租收入减出租成本	23.50	是	其他
江苏博汇	江苏海力	生活小区及办公楼	6,833.03	2025/1/1	2025/12/31	71.55	出租收入减出租成本	71.55	是	其他
江苏博汇	江苏海兴	生活小区及办公楼	6,710.36	2025/1/1	2025/12/31	70.27	出租收入减出租成本	70.27	是	其他
江苏博汇	江苏海华	生活小区及办公楼	1,461.99	2025/1/1	2025/12/31	15.31	出租收入减出租成本	15.31	是	其他
博汇纸业	恒绿环保	土地	14.99	2025/1/1	2025/12/31	6.71	出租收入减出租成本	6.71	是	其他
博汇纸业	山东海江	土地	21.66	2025/1/1	2025/12/31	9.69	出租收入减出租成本	9.69	是	其他

租赁情况说明

无

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）																
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）																0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）																0
公司对子公司的担保情况																
报告期内对子公司担保发生额合计																4,498,612,800.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）																4,333,316,770.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）																
担保总额（A+B）																4,333,316,770.00
担保总额占公司净资产的比例（%）																62.87
其中：																
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）																0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）																90,564,420.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）																886,840,828.44
上述三项担保金额合计（C+D+E）																977,405,248.44
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无									
担保情况说明							无									

**(三) 其他重大合同**

适用 不适用

**十二、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十三、其他重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	49,171
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结情 况		股东性 质
					股份 状态	数量	
山东博汇集团有限公司		385,496,958	28.84	0	质押	259,756,958	境内非 国有法 人
宁波金嘉源纸业有限公司		267,368,879	20.00	0	质押	184,000,000	境内非 国有法 人
中国太平洋人寿保险股份有 限公司—传统—普通保险产 品	9,270,200	21,061,593	1.58	0	无		未知
汇胜集团股份有限公司	1,967,600	11,600,000	0.87	0	无		未知
姚志刚	0	9,079,026	0.68	0	无		未知
香港中央结算有限公司	81,271	8,334,488	0.62	0	无		未知
招商银行股份有限公司—南 方中证1000交易型开放式指	813,700	7,416,100	0.55	0	无		未知

数证券投资基金						
石东明		5,300,753	0.40	0	无	未知
平安资管—工商银行—鑫福34号资产管理产品		5,095,600	0.38	0	无	未知
招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	812,900	4,368,200	0.33	0	无	未知
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称		持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量		
				种类	数量	
山东博汇集团有限公司		385,496,958		人民币普通股	385,496,958	
宁波金嘉源纸业有限公司		267,368,879		人民币普通股	267,368,879	
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品		21,061,593		人民币普通股	21,061,593	
汇胜集团股份有限公司		11,600,000		人民币普通股	11,600,000	
姚志刚		9,079,026		人民币普通股	9,079,026	
香港中央结算有限公司		8,334,488		人民币普通股	8,334,488	
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金		7,416,100		人民币普通股	7,416,100	
石东明		5,300,753		人民币普通股	5,300,753	
平安资管—工商银行—鑫福34号资产管理产品		5,095,600		人民币普通股	5,095,600	
招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金		4,368,200		人民币普通股	4,368,200	
前十名股东中回购专户情况说明	截至报告期末，回购专户以集中竞价交易方式已累计回购股份数量为100,030,021股，占公司总股本的比例为7.48%。					
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无					
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知博汇集团、金嘉源纸业和金光纸业为一致行动人；未知其他流通股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他流通股东之间是否存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东**

适用 不适用

**三、董事、监事和高级管理人员情况**

**(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况**

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：山东博汇纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		5,062,749,485.29	3,051,496,149.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		25,182,192.15	26,741,472.40
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		1,767,329,900.38	1,452,265,446.36
应收款项融资		679,789,443.72	541,890,422.81
预付款项		653,426,082.10	430,061,366.84
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		87,143,933.00	113,990,712.79
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,201,477,178.62	2,419,165,426.11
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		217,737,728.48	467,686,799.71
流动资产合计		10,694,835,943.74	8,503,297,796.28
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		172,865,368.15	166,182,623.14
固定资产		11,115,011,686.54	11,478,406,577.96
在建工程		1,825,561,483.64	1,496,770,439.68
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		49,859,060.93	59,959,854.18
无形资产		317,529,870.83	328,523,639.53
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		39,533,018.02	7,473,057.08
递延所得税资产		283,695,912.97	275,331,855.99
其他非流动资产		167,717,366.00	153,075,030.77
非流动资产合计		13,971,773,767.08	13,965,723,078.33
资产总计		24,666,609,710.82	22,469,020,874.61
<b>流动负债：</b>			
短期借款		7,962,505,621.56	6,150,215,211.63
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		2,808,232,622.13	2,345,765,320.25
应付账款		2,149,615,988.84	2,001,310,712.03
预收款项			
合同负债		458,557,125.04	513,691,411.21
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		90,225,739.13	140,743,833.09
应交税费		31,900,635.98	72,855,629.61
其他应付款		38,778,941.34	24,134,949.88
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		2,069,220,672.36	2,127,087,174.78
其他流动负债		57,783,379.93	60,533,107.95
流动负债合计		15,666,820,726.31	13,436,337,350.43
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款		790,486,332.29	1,071,772,971.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		32,992,912.73	42,774,943.02
长期应付款		1,102,559,387.27	932,626,526.94
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		41,299,299.00	42,204,344.94

递延所得税负债		139,499,170.09	143,203,351.07
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,106,837,101.38	2,232,582,136.97
负债合计		17,773,657,827.69	15,668,919,487.40
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,336,844,288.00	1,336,844,288.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,333,081,291.92	1,333,081,291.92
减：库存股		1,000,300,688.62	1,000,300,688.62
其他综合收益		-9,606,497.35	-12,435,585.80
专项储备			
盈余公积		452,996,776.28	452,996,776.28
一般风险准备			
未分配利润		4,779,936,712.90	4,689,915,305.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,892,951,883.13	6,800,101,387.21
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		6,892,951,883.13	6,800,101,387.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计		24,666,609,710.82	22,469,020,874.61

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

**母公司资产负债表**

2025年6月30日

编制单位：山东博汇纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,529,224,979.93	1,409,346,441.01
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		677,531,738.62	724,485,180.46
应收款项融资		670,733,649.77	386,116,233.76
预付款项		275,614,407.27	179,594,496.31
其他应收款		336,028,535.54	348,477,025.94
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,170,135,683.73	1,124,570,459.13
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		74,769,930.09	81,176,044.87
流动资产合计		5,734,038,924.95	4,253,765,881.48
<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		2,906,118,331.56	2,906,118,331.56
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		366,515.01	
固定资产		3,572,955,244.47	3,746,583,689.80
在建工程		931,041,249.38	817,487,101.60
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		11,631,173.60	15,380,732.12
无形资产		131,904,612.98	137,885,247.16
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		16,533,720.00	2,877,016.22
递延所得税资产		164,693,999.17	148,234,746.64
其他非流动资产		48,267,184.31	48,608,889.15
非流动资产合计		7,783,512,030.48	7,823,175,754.25
资产总计		13,517,550,955.43	12,076,941,635.73
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,507,374,438.78	1,612,378,959.91
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		3,494,828,301.00	2,865,661,906.10
应付账款		833,509,703.30	639,930,855.69
预收款项			
合同负债		630,875,861.64	272,499,084.23
应付职工薪酬		50,775,103.49	80,059,792.63
应交税费		15,474,252.50	21,407,761.36
其他应付款		10,064,363.87	491,118,430.74
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,134,986,312.12	1,223,871,627.74
其他流动负债		82,013,862.01	35,424,880.95
流动负债合计		8,759,902,198.71	7,242,353,299.35
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		105,589,868.66	312,414,695.06
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		4,041,893.73	8,312,068.40
长期应付款		410,497,641.47	303,640,315.78
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益		5,845,432.10	6,195,661.70
递延所得税负债		30,554,678.69	28,284,044.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		556,529,514.65	658,846,785.20
负债合计		9,316,431,713.36	7,901,200,084.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,336,844,288.00	1,336,844,288.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,320,484,581.61	1,320,484,581.61
减：库存股		1,000,300,688.62	1,000,300,688.62
其他综合收益		371.79	371.79
专项储备			
盈余公积		452,996,776.28	452,996,776.28
未分配利润		2,091,093,913.01	2,065,716,222.12
所有者权益（或股东权益）合计		4,201,119,242.07	4,175,741,551.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,517,550,955.43	12,076,941,635.73

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

### 合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		9,563,674,940.63	9,262,031,310.63
其中：营业收入		9,563,674,940.63	9,262,031,310.63
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		9,573,475,136.71	9,139,162,678.17
其中：营业成本		8,695,684,018.03	8,224,893,464.80
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		33,059,175.68	31,149,689.11
销售费用		105,519,969.14	94,110,994.65
管理费用		178,947,319.28	303,204,449.60
研发费用		357,740,765.11	311,071,269.40
财务费用		202,523,889.47	174,732,810.61
其中：利息费用		204,885,310.81	183,505,811.89
利息收入		30,202,182.57	23,539,999.97
加：其他收益		94,929,316.86	62,607,177.49

投资收益（损失以“-”号填列）		-10,156,036.88	-2,249,891.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,559,280.25	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-7,415,505.86	-7,243,601.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）		4,519,484.97	-15,774,027.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,835,951.68	58,079.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		72,353,734.44	160,266,368.82
加：营业外收入		11,090,519.58	25,643,730.80
减：营业外支出		4,317,170.16	4,709,448.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		79,127,083.86	181,200,650.98
减：所得税费用		-10,894,323.61	50,154,806.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		90,021,407.47	131,045,844.72
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		90,021,407.47	131,045,844.72
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		90,021,407.47	131,045,844.72
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		2,829,088.45	-2,650,172.37
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,829,088.45	-2,650,172.37
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		2,829,088.45	-2,650,172.37
（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		2,829,088.45	-2,650,172.37
（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		92,850,495.92	128,395,672.35
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		92,850,495.92	128,395,672.35
（二）归属于少数股东的综合收益总额			

八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0728	0.1060
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0728	0.1060

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

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

### 母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入		4,739,934,399.87	4,646,459,819.74
减：营业成本		4,365,946,021.11	4,152,959,933.77
税金及附加		16,020,270.42	13,684,231.58
销售费用		59,631,445.50	59,834,849.28
管理费用		94,766,182.91	173,474,958.29
研发费用		204,123,028.02	148,467,257.46
财务费用		88,944,076.33	77,263,591.24
其中：利息费用		71,853,008.85	84,134,354.83
利息收入		14,936,123.01	13,067,280.34
加：其他收益		44,192,721.01	59,799,861.22
投资收益（损失以“-”号填列）		27,546,181.92	40,940,768.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		15,598,295.60	37,593,236.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,571,613.43	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,872,062.33	4,738,850.38
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,284,249.87	163,847,714.76
加：营业外收入		9,061,034.32	22,140,729.03
减：营业外支出		156,211.40	3,460,484.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,189,072.79	182,527,959.38
减：所得税费用		-14,188,618.10	41,248,982.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,377,690.89	141,278,977.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		25,377,690.89	141,278,977.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		25,377,690.89	141,278,977.37
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

### 合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<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		8,556,178,274.37	7,868,427,143.45
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			30,798,461.26
收到其他与经营活动有关的现金		103,127,108.67	91,007,125.48
经营活动现金流入小计		8,659,305,383.04	7,990,232,730.19
购买商品、接受劳务支付的现金		6,617,829,992.06	6,869,485,685.30
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		478,031,850.07	432,597,449.00
支付的各项税费		169,355,972.81	207,448,836.79
支付其他与经营活动有关的现金		444,823,009.69	376,183,853.55
经营活动现金流出小计		7,710,040,824.63	7,885,715,824.64
经营活动产生的现金流量净额		949,264,558.41	104,516,905.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		100,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		104,153.66	411,924.04

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			395,371.25
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		26,098.16	18,626,984.14
投资活动现金流入小计		100,130,251.82	19,434,279.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		177,574,770.54	331,809,485.63
投资支付的现金		100,000,000.00	-
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		127,721.44	13,989,347.53
投资活动现金流出小计		277,702,491.98	345,798,833.16
投资活动产生的现金流量净额		-177,572,240.16	-326,364,553.73
<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		5,478,165,062.46	4,154,892,273.56
收到其他与筹资活动有关的现金		2,383,690,191.55	2,830,987,027.62
筹资活动现金流入小计		7,861,855,254.01	6,985,879,301.18
偿还债务支付的现金		3,996,195,163.12	2,871,240,162.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		170,162,212.54	191,420,127.47
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		4,047,623,784.07	3,846,342,277.97
筹资活动现金流出小计		8,213,981,159.73	6,909,002,567.47
筹资活动产生的现金流量净额		-352,125,905.72	76,876,733.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,836,632.78	2,015,476.25
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		421,403,045.31	-142,955,438.22
加：期初现金及现金等价物余额		719,939,583.50	1,090,908,291.83
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,141,342,628.81	947,952,853.61

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

**母公司现金流量表**

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<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		3,591,557,391.27	2,517,472,210.82
收到的税费返还		25,830,171.91	30,798,461.26
收到其他与经营活动有关的现金		6,519,580,226.69	53,302,321.77
经营活动现金流入小计		10,136,967,789.87	2,601,572,993.85
购买商品、接受劳务支付的现金		2,025,972,062.74	1,828,189,907.96
支付给职工及为职工支付的现金		238,477,717.13	221,722,472.11
支付的各项税费		111,328,546.28	71,918,808.70
支付其他与经营活动有关的现金		7,223,980,388.28	45,918,461.02
经营活动现金流出小计		9,599,758,714.43	2,167,749,649.79

经营活动产生的现金流量净额		537,209,075.44	433,823,344.06
<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		32,477.28	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			395,371.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		32,477.28	395,371.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,033,445.25	90,519,370.32
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		25,033,445.25	90,519,370.32
投资活动产生的现金流量净额		-25,000,967.97	-90,123,999.07
<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		1,901,708,982.17	689,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,548,142,789.47	5,328,441,084.77
筹资活动现金流入小计		3,449,851,771.64	6,017,441,084.77
偿还债务支付的现金		1,322,837,420.01	674,063,624.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		75,209,346.73	92,115,627.68
支付其他与筹资活动有关的现金		2,256,963,750.02	5,856,946,025.53
筹资活动现金流出小计		3,655,010,516.76	6,623,125,277.78
筹资活动产生的现金流量净额		-205,158,745.12	-605,684,193.01
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		2,126,832.13	-69,028.68
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		309,176,194.48	-262,053,876.70
加：期初现金及现金等价物余额		919,221.06	488,983,990.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		310,095,415.54	226,930,114.01

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合计		
	实收资本（或股 本）	其他权 益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润			其 他	小计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末 余额	1,336,844,288.00				1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-12,435,585.80		452,996,776.28		4,689,915,305.43		6,800,101,387.21		6,800,101,387.21
加：会计政策 变更															
前期差错 更正															
其他															
二、本年期初 余额	1,336,844,288.00				1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-12,435,585.80		452,996,776.28		4,689,915,305.43		6,800,101,387.21		6,800,101,387.21
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）							2,829,088.45				90,021,407.47		92,850,495.92		92,850,495.92
（一）综合收 益总额							2,829,088.45				90,021,407.47		92,850,495.92		92,850,495.92
（二）所有者 投入和减少资 本															
1. 所有者投入															

的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收														

益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,336,844,288.00			1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-9,606,497.35		452,996,776.28		4,779,936,712.90		6,892,951,883.13	6,892,951,883.13

项目	2024年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,336,844,288.00			1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-4,367,323.05		402,634,095.61		4,600,832,231.27				6,668,723,895.13	6,668,723,895.13
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,336,844,288.00			1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-4,367,323.05		402,634,095.61		4,600,832,231.27		6,668,723,895.13	6,668,723,895.13		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-2,650,172.37				94,671,126.95		92,020,954.58	92,020,954.58		
（一）综合收益						-2,650,172.37				131,045,844.72		128,395,672.35	128,395,672.35		



6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,336,844,288.00			1,333,081,291.92	1,000,300,688.62	-7,017,495.42	402,634,095.61	4,695,503,358.22	6,760,744,849.71	6,760,744,849.71	

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		452,996,776.28	2,065,716,222.12	4,175,741,551.18
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		452,996,776.28	2,065,716,222.12	4,175,741,551.18
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)										25,377,690.89	25,377,690.89
(一) 综合收益总额										25,377,690.89	25,377,690.89
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		452,996,776.28	2,091,093,913.01	4,201,119,242.07

项目	2024年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		402,634,095.61	1,648,826,813.87	3,708,489,462.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		402,634,095.61	1,648,826,813.87	3,708,489,462.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										104,904,259.60	104,904,259.60
（一）综合收益总额										141,278,977.37	141,278,977.37
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-36,374,717.77	-36,374,717.77
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-36,374,717.77	-36,374,717.77
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,336,844,288.00				1,320,484,581.61	1,000,300,688.62	371.79		402,634,095.61	1,753,731,073.47	3,813,393,721.86

公司负责人：林新阳 主管会计工作负责人：魏同秋 会计机构负责人：岳齐刚

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

适用 不适用

山东博汇纸业股份有限公司(以下简称公司或本公司)是于1994年4月29日以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为1,400,000.00元。2004年5月,经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]48号文核准,发行了面值为1元的社会公众股70,000,000股。经上海证券交易所批准,社会公众股于2004年6月8日上市交易。后历经多次转增、增发及可转换债券转换股份,截至2014年12月31日,公司累计发行股本总数504,619,521股。

2014年度,公司可转换债券转换股份163,802,623股,截至2014年12月31日,公司注册资本为668,422,144.00元。

2015年度,经本公司股东大会审议,公司以总股本668,422,144股为基数,向全体股东每10股以资本公积转增10股,转增完毕后,本公司注册资本变更为1,336,844,288.00元。

2020年1月6日,金光纸业(中国)投资有限公司(以下简称“金光纸业”)与公司实际控制人杨延良先生及其配偶李秀荣女士签署《股权转让协议》,杨延良先生及其配偶李秀荣女士拟转让其持有的公司控股股东山东博汇集团有限公司(以下简称“博汇集团”)100%股权。2020年8月27日,股权转让完成后,公司控股股东仍然为博汇集团,持有公司股份比例为28.84%。黄志源先生通过博汇集团持有本公司股份比例为28.84%,通过宁波金嘉源纸业业有限公司持有本公司股份比例为20.00%,合计持有公司股份比例为48.84%,公司实际控制人由杨延良先生变更为黄志源先生。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构;董事会下设战略与ESG委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。公司下设董事会办公室、销售部、技术与销售服务部、生产部、技术质量管理部、财务部、会计部、税务部、人力资源部、法务部、采购部、信息技术部等职能部门。

本公司属造纸行业。主要经营活动为:许可项目:食品用纸包装、容器制品生产;污水处理及其再生利用;危险废物经营。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:纸制造;纸浆制造;纸制品制造;纸和纸板容器制造;货物进出口;专用设备修理;通用设备修理;机械零件、零部件加工;纸制品销售;纸浆销售;包装材料及制品销售;软木制品销售;木材销售;木制容器销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);化工产品销售(不含许可类化工产品);林业产品销售;机械设备销售;住房租赁。(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)。主要产品为:白纸板、文化纸、石膏护面纸、箱板纸。

本财务报表及财务报表附注已于2025年8月28日经公司第十一届董事会第六次会议批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

适用 不适用

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

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计,具体会计政策参见本附注三(二十一)、本附注三(二十四)、本附注三(三十)等相关说明。

### 1、 遵循企业会计准则的声明

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

### 2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、 营业周期

适用 不适用

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

### 4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	应收账款——金额1,000万元以上(含)的款项；其他应收款——金额1,000万元以上(含)的款项。
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额1,000万元以上(含)。
本期重要的应收款项核销	单项核销金额1,000万元以上(含)。
大额应付账款	金额1,000万元以上(含)
重要的在建工程	单项预算金额超过10,000万的在建工程项目
重要子公司	公司将收入总额或净利润或资产总额超过集团总收入或净利润或总资产的15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。

### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

#### 1、 同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

## 2、非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

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

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

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

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 3、企业合并中有关交易费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### (1) 合并范围

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

### (2) 合并报表的编制方法

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

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

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现

现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

### (3) 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (4) 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本章节五21“长期股权投资”或本章节五10“金融工具”。

### (5) 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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

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

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

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1. 外币交易业务

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

### 2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

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

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

### 3. 外币报表折算

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

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

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

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

### 1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

#### (1)金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金

融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

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

## (2)金融资产的分类和后续计量

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

### 1)以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

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

### 2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

### 3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

的金融资产。

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

### (3)金融负债的分类和后续计量

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

#### 1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

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

#### 3)财务担保合同

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

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

#### 4)以摊余成本计量的金融负债

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

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

### (4)权益工具

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

### (5)衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生工具处理：

- 1)嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2)与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3)该混合合同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。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计

量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，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仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同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工具。

## 2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

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

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

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

## 3. 金融负债终止确认条件

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

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

## 4. 金融工具公允价值的确定

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

## 5. 金融工具的减值

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

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

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

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

预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

## 12、 应收票据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

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

## 13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

组合类别：组合 1	账龄组合
组合类别：组合 2	合并范围内关联方应收账款

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

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

**14、 应收款项融资**

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

□适用 √不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

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

**15、 其他应收款**

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

组合类别：组合 1	账龄组合
组合类别：组合 2	售后租回保证金组合
组合类别：组合 3	合并范围内关联方其他应收款

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

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

**16、 存货**

√适用 □不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

√适用 □不适用

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

(2) 企业取得存货按实际成本计量。1) 外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃

债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

(1)存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

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

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

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

适用 不适用

### 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

### 17、 合同资产

适用 不适用

### 18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## 19、长期股权投资

√适用 □不适用

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

### 1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

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

### 2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

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

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

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

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

### 3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

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

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

### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

#### (1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

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

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

净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

#### (2)成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

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

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

## 20、 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的

#### 折旧或摊销方法

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者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(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

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

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

4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

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

## (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	20-35	5	2.71-4.75
机器设备	直线法	8-25	5	3.80-11.88
运输工具	直线法	8	5	11.88
办公设备及其他	直线法	5	5	19.00

## 22、 在建工程

√适用 □不适用

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

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

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1) 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；(2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；(3) 所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理使用人员和人员验收。

## 23、 借款费用

√适用 □不适用

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

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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

24、 生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

适用 不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

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

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

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	33-50年
软件	预计受益年限	5-10年
商标权	预计受益年限	10年

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

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

(1). 基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计

划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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

## 27、长期资产减值

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

## 29、合同负债

适用 不适用

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

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

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

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至

正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 31、 预计负债

适用 不适用

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

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

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

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

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

### 32、 股份支付

适用 不适用

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 34、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

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

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

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定

所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

公司主要销售白板等产品。分为国内销售和出口销售，产品收入确认需满足以下条件：对于国内销售，公司已根据合同约定将产品交付给购货方并收到经客户确认的收货收条；对于出口销售，公司在货物发出并办理完出口报关手续后进行收入确认。

## 35、 合同成本

适用 不适用

## 36、 政府补助

适用 不适用

### 1. 政府补助的分类

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

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

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

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

### 2. 政府补助的确认时点

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

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

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

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

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况,应满足的其他相关条件(如有)。

### 3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法,具体会计处理如下:

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

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

已确认的政府补助需要退回的,在需要退回的当期分以下情况进行会计处理:

(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值;

(2)存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;

(3)属于其他情况的,直接计入当期损益。

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

## 37、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

### 1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

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

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

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

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的

时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

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

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

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

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

### 38、 租赁

适用 不适用

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

适用 不适用

##### (1) 使用权资产

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

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

##### (2) 租赁负债

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

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

在租赁期开始日后,发生下列情形的,本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债:本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化,或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致;根据担保余值预计的应付金额发生变动;用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时,本公司相应调整使

用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

### (3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

### (4) 租赁变更

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

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

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

### (1) 经营租赁会计处理

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

### (2) 融资租赁会计处理

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

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

## 3. 售后租回交易

公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### (1) 承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人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。在租赁期开始日后，对于包含非取决于指数或比率的可变租赁付款额的售后租回交易，公司采用合理方法确定租回所保留的权利占比，不确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人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。金融负债的会计处理详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

### (2) 出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述出租人的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

### 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 一、公允价值

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。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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：活跃市场中有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益和收益率曲线等；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、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 二、重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

##### 1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

##### 2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

##### 3. 存货跌价准备

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

##### 4. 非金融非流动资产减值

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

试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 5. 折旧和摊销

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

#### 6. 递延所得税资产

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

#### 7. 所得税

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

#### 8. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

#### 9. 设定受益计划负债

本公司已对公司原有离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员的福利计划确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额依靠各种假设条件计算支付。这些假设条件包括折现率、福利增长率和平均医疗费用增长率。鉴于该等计划的长期性，上述估计具有较大不确定性。

#### 10. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

## 40、重要会计政策和会计估计的变更

### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受重要影响的报表项目名称	影响金额
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》的相关规定，为了更准确地对应收款项进行后续计量，进一步完善公司应收款项的风险管控措施，更加客观公允地反映公司的财务状况和经营成果，结合公司实际情况，对应收款项计提信用减值损失的会计估计进行变更。因合并报表范围内关联方的应收款项发生坏账损失的可能性较小，故公司认为将合并范围内关联方之间的应收款项由原“账龄分析”组合变更为“应收合并范围内关联方的款项”组合，并由原账龄分析法计提预期信用损失变更为单独对其预期信用损失进行测试，除有确凿证据表明其可能发生信用损失外，视为无风险组合，不计提坏账准备，能够更加客观反映公司的财务状况和经营成果。	2025年4月1日	母公司应收账款	5,557,374.54
		母公司其他应收款	8,732,578.59
		母公司未分配利润	12,146,460.16
		母公司信用减值损失	-14,289,953.13
		母公司递延所得税资产	2,143,492.97
		母公司所得税费用	-2,143,492.97

其他说明

无

(3). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

41、其他

□适用 √不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按6%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为0%-13%。
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%等
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴。	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
利得税	本公司境外子公司应纳税所得额	16.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
山东博汇纸业股份有限公司	15
江苏博汇纸业有限公司	15
淄博大华纸业有限公司	25
淄博华汇纸业有限公司	25
江苏华汇纸业贸易有限公司	25
香港博丰控股国际有限公司	16.5

## 2、 税收优惠

适用 不适用

### 1. 企业所得税税收优惠及批文

(1) 本公司于 2022 年 12 月 22 日取得证书编号为 GR202237002981 号高新技术企业证书, 证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定, 2022 年至 2024 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

(2) 本公司子公司江苏博汇纸业有限公司于 2022 年 11 月 18 日取得证书编号为 GR202232004483 号高新技术企业证书, 证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定, 2022 年至 2024 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

### 2. 增值税税收优惠及批文

(1) 根据《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号), 本公司销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务, 享受增值税即征即退政策。

(2) 根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号), 本公司和子公司江苏博汇纸业有限公司可按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额, 享受增值税加计抵减政策。

## 3、 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,141,051,743.00	719,788,889.12
其他货币资金	3,921,697,742.29	2,331,707,260.14
合计	5,062,749,485.29	3,051,496,149.26

其他说明

其他货币资金明细如下:

项目	期末余额	期初余额
承兑汇票保证金	2,739,103,507.06	1,482,450,590.93
信用证保证金	807,927,972.05	715,893,723.98
保函保证金	10,500,000.00	12,057,741.67
借款保证金	359,934,408.00	
司法冻结	3,871,000.00	8,995,000.00
账户限制	69,969.37	69,969.37
定期存款		112,089,539.81
合计	3,921,406,856.48	2,331,556,565.76

**2、交易性金融资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,182,192.15	26,741,472.40	/
其中：			
权益工具投资	25,182,192.15	26,741,472.40	/
合计	25,182,192.15	26,741,472.40	/

其他说明：

适用 不适用

**3、衍生金融资产**

适用 不适用

**4、应收票据**

**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,821,405,019.98	1,496,974,549.23
1年以内	1,821,405,019.98	1,496,974,549.23
1至2年	593,300.70	
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		2,737.00
5年以上		283,168.11
合计	1,821,998,320.68	1,497,260,454.34

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,821,998,320.68	100.00	54,668,420.30	3.00	1,767,329,900.38	1,497,260,454.34	100.00	44,995,007.98	3.01	1,452,265,446.36
其中：										
按组合计提坏账准备	1,821,998,320.68	100.00	54,668,420.30	3.00	1,767,329,900.38	1,497,260,454.34	100.00	44,995,007.98	3.01	1,452,265,446.36
合计	1,821,998,320.68	/	54,668,420.30	/	1,767,329,900.38	1,497,260,454.34	/	44,995,007.98	/	1,452,265,446.36

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	44,995,007.98	9,629,338.12		44,074.20		54,668,420.30
合计	44,995,007.98	9,629,338.12		44,074.20		54,668,420.30

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	44,074.20

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产	坏账准备期末余额
------	----------	----------	---------------	------------	----------

				产期末 余额合 计数的 比例(%)	
金光创利	66,209,715.52		66,209,715.52	3.63	1,986,291.47
山东海江	63,073,610.94		63,073,610.94	3.46	1,892,208.33
Lamipak Trading	58,635,194.77		58,635,194.77	3.22	1,759,055.84
Roxcel Italia Srl	38,075,576.23		38,075,576.23	2.09	1,142,267.29
金鑫纸业	38,033,662.29		38,033,662.29	2.09	1,141,009.87
合计	264,027,759.75		264,027,759.75	14.49	7,920,832.79

其他说明

无

其他说明:

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明：  
无

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**7、 应收款项融资**

**(1). 应收款项融资分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	679,789,443.72	537,073,496.98
国内信用证		4,816,925.83
合计	679,789,443.72	541,890,422.81

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	438,728,309.21
合计	438,728,309.21

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：**

适用 不适用

**(8). 其他说明：**

适用 不适用

**8、 预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	609,731,631.83	93.31	392,769,385.88	91.33
1至2年	35,646,878.23	5.46	28,128,459.08	6.54
2至3年	2,896,587.39	0.44	5,375,335.90	1.25
3年以上	5,150,984.65	0.79	3,788,185.98	0.88
合计	653,426,082.10	100.00	430,061,366.84	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末无账龄超1年且金额重大的预付款项。

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
金海贸易	283,065,822.56	43.32
天源热电	137,838,426.85	21.09
维美德(中国)有限公司	57,680,233.61	8.83
HONG KONG PAPER SOURCES CO., LIMITED	51,391,202.76	7.86
VALMET TECHNOLOGIES, INC.	30,573,099.48	4.68
合计	560,548,785.26	85.79

其他说明：

无

其他说明

适用 不适用

### 9、其他应收款

#### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	87,143,933.00	113,990,712.79
合计	87,143,933.00	113,990,712.79

其他说明：

适用 不适用

#### 应收利息

##### (1). 应收利息分类

适用 不适用

##### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

##### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	69,306,392.27	34,563,699.67
1年以内	69,306,392.27	34,563,699.67
1至2年	10,957,500.00	37,500,000.00
2至3年	10,000,000.00	47,260,804.65
3年以上	6,000.00	3,399,015.33
合计	90,269,892.27	122,723,519.65

**(2). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	88,497,500.00	117,097,500.00
备用金和押金	108,541.38	120,544.23
往来款及其他	1,663,850.89	5,505,475.42
合计	90,269,892.27	122,723,519.65

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期	整个存续期预期信	整个存续期预期信	

	信用损失	用损失(未发生信用减值)	用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	5,339,791.53		3,393,015.33	8,732,806.86
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	-2,213,832.26			-2,213,832.26
本期转回				
本期转销				
本期核销			3,393,015.33	3,393,015.33
其他变动				
2025年6月30日余额	3,125,959.27			3,125,959.27

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 3.46%，第三阶段坏账准备计提比例为 0%

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

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

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	3,393,015.33			3,393,015.33		
按组合计提坏账准备	5,339,791.53	-2,213,832.26				3,125,959.27
合计	8,732,806.86	-2,213,832.26		3,393,015.33		3,125,959.27

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	3,393,015.33

其中重要的其他应收款核销情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
美国创源纸业	性质是往来款及其他	1,279,223.31	预计无法收回	内部审批	否
ALLAN COMPANY	性质是往来款及其他	2,113,792.02	预计无法收回	内部审批	否
合计	/	3,393,015.33	/	/	/

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
交银金融租赁有限责任公司	30,000,000.00	33.23	保证金	1年以内	900,000.00
信达金融租赁股份有限公司	26,040,000.00	28.85	保证金	1年以内	781,200.00
建信金融租赁有限公司	15,457,500.00	17.12	保证金	1年以内/1-2年	772,875.00
长江联合金融租赁有限公司	12,000,000.00	13.29	保证金	1-2年/2-3年	600,000.00
浦银金融租赁股份有限公司	5,000,000.00	5.54	保证金	2-3年	250,000.00
合计	88,497,500.00	98.04	/	/	3,304,075.00

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10. 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,361,864,285.43		1,361,864,285.43	1,629,598,925.53	6,363,070.24	1,623,235,855.29
在产品	81,220,721.27		81,220,721.27	134,433,444.54		134,433,444.54
库存商品	758,392,171.92		758,392,171.92	662,244,959.21	748,832.93	661,496,126.28
合计	2,201,477,178.62		2,201,477,178.62	2,426,277,329.28	7,111,903.17	2,419,165,426.11

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	6,363,070.24			6,363,070.24		
库存商品	748,832.93			748,832.93		
合计	7,111,903.17			7,111,903.17		

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
原材料	相关产品估计售价减去至完工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	生产领用
库存商品	相关产品的估计售价减去销售费用以及相关税费后的金额	出售

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11. 持有待售资产

适用 不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

**13、其他流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、待认证进项税	195,726,201.00	327,361,646.37
外汇衍生品交易业务		140,325,153.34
待摊销费用	19,926,600.24	
待摊销保险	2,084,927.24	
合计	217,737,728.48	467,686,799.71

其他说明：

无

**14、债权投资**

**(1). 债权投资情况**

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

无

**15、 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**16、 长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (4). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 17、长期股权投资

### (1). 长期股权投资情况

适用 不适用

### (2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

无

## 18、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

### (2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**19、其他非流动金融资产**

适用 不适用

**20、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>			
1. 期初余额	216,228,330.44	8,955,026.31	225,183,356.75
2. 本期增加金额	34,484,885.97	2,093,966.43	36,578,852.40
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	34,484,885.97	2,093,966.43	36,578,852.40
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额	23,655,678.50		23,655,678.50
(1) 处置			
(2) 其他转出	23,655,678.50		23,655,678.50
4. 期末余额	227,057,537.91	11,048,992.74	238,106,530.65
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>			
1. 期初余额	57,205,814.42	1,794,919.19	59,000,733.61
2. 本期增加金额	10,236,736.05	1,244,245.56	11,480,981.61
(1) 计提或摊销	10,236,736.05	1,244,245.56	11,480,981.61
3. 本期减少金额	5,240,552.72		5,240,552.72
(1) 处置			
(2) 其他转出	5,240,552.72		5,240,552.72
4. 期末余额	62,201,997.75	3,039,164.75	65,241,162.50
<b>三、减值准备</b>			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
<b>四、账面价值</b>			
1. 期末账面价值	164,855,540.16	8,009,827.99	172,865,368.15
2. 期初账面价值	159,022,516.02	7,160,107.12	166,182,623.14

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	43,578,588.50	正在办理

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	11,115,011,686.54	11,478,406,577.96
固定资产清理		
合计	11,115,011,686.54	11,478,406,577.96

其他说明：

无

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	3,425,346,561.30	14,833,954,999.73	48,771,810.47	58,362,689.84	18,366,436,061.34
2. 本期增加金额	23,655,678.50	80,084,799.82	106,322.00	499,137.24	104,345,937.56
(1)购置		7,888,196.71	106,322.00	499,137.24	8,493,655.95
(2)在建工程转入		72,196,603.11			72,196,603.11
(3)企业合并增加					
(4)其他转入	23,655,678.50				23,655,678.50
3. 本期减少金额	34,484,885.97	15,485,772.77	6,296,450.96	34,283.37	56,301,393.07
(1)处置或报废		15,485,772.77	6,296,450.96	34,283.37	21,816,507.10
(2)其他转出	34,484,885.97				34,484,885.97
4. 期末余额	3,414,517,353.83	14,898,554,026.78	42,581,681.51	58,827,543.71	18,414,480,605.83
二、累计折旧					
1. 期初余额	724,876,400.44	6,102,466,494.56	37,271,393.49	23,415,194.89	6,888,029,483.38
2. 本期增加金额	60,383,147.83	359,491,586.38	2,110,169.01	5,672,576.22	427,657,479.44
(1)计提	55,142,595.11	359,491,586.38	2,110,169.01	5,672,576.22	422,416,926.72
(2)其他转入	5,240,552.72				5,240,552.72
3. 本期减少	6,855,003.23	3,564,106.67	5,766,758.90	32,174.73	16,218,043.53

金额					
(1)处置 或报废		3,564,106.67	5,766,758.90	32,174.73	9,363,040.30
(2)其他 转出	6,855,003.23				6,855,003.23
4. 期末余额	778,404,545.04	6,458,393,974.27	33,614,803.60	29,055,596.38	7,299,468,919.29
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	2,636,112,808.79	8,440,160,052.51	8,966,877.91	29,771,947.33	11,115,011,686.54
2. 期初账面 价值	2,700,470,160.86	8,731,488,505.17	11,500,416.98	34,947,494.95	11,478,406,577.96

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	1,390,829.02	248,836.57		1,141,992.45	
机器设备	20,816,922.36	5,805,911.23		15,011,011.13	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	317,869,575.87	正在办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

## 22、在建工程

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,825,561,483.64	1,496,770,439.68
工程物资		
合计	1,825,561,483.64	1,496,770,439.68

其他说明：

无

### 在建工程

#### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江苏80万吨高档特种纸项目	755,587,340.81		755,587,340.81	563,965,800.29		563,965,800.29
碱回收、清水处理项目	21,441,242.59		21,441,242.59			
3#化机浆车间	130,347,819.36		130,347,819.36	107,618,989.33		107,618,989.33
PM4 纱管纸纸机修复改造项目	47,707,169.49		47,707,169.49	42,254,347.62		42,254,347.62
江苏高档包装纸技改扩能项目	140,291,941.38		140,291,941.38	110,136,510.27		110,136,510.27
PM5 卷筒包装机	11,899,604.59		11,899,604.59	10,147,478.90		10,147,478.90
化学浆技改项目	650,879,784.55		650,879,784.55	629,696,125.77		629,696,125.77
其他	67,406,580.87		67,406,580.87	32,951,187.50		32,951,187.50
合计	1,825,561,483.64		1,825,561,483.64	1,496,770,439.68		1,496,770,439.68

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资 产金额	本期其 他减少 金额	期末余额	工程累计投 入占预算比 例(%)	工程进 度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利 息资本 化率(%)	资金来源
江苏 80 万吨高档 特种纸项目	2,464,430,000.00	563,965,800.29	191,621,540.52			755,587,340.81	31%	36.80	484,923.97	10,791.67	3.80	自筹/项 目贷款
碱回收、清水处理 项目	84,521,000.00		21,441,242.59			21,441,242.59		100.00	23,622,735.43	5,079,214.26	4.15	自筹/项 目贷款
3#化机浆车间	415,040,000.00	107,618,989.33	22,728,830.03			130,347,819.36	31%	31.00				自筹
PM4 纱管纸纸机 修复改造项目	92,440,000.00	42,254,347.62	5,452,821.87			47,707,169.49	52%	52.00				自筹
江苏高档包装纸 技改扩能项目	297,520,000.00	110,136,510.27	30,155,431.11			140,291,941.38	47%	62.00	2,522,784.94	542,601.49	3.90	自筹/项 目贷款
PM5 卷筒包装机	14,006,300.00	10,147,478.90	1,752,125.69			11,899,604.59	90%	95.00				自筹
化学浆技改项目	874,370,000.00	629,696,125.77	21,183,658.78			650,879,784.55	74%	45.00				自筹
山东 45 万吨高档 信息纸项目			36,126,118.00	36,126,118.00				100.00				自筹
污水处理改造项 目			29,148,871.35	29,148,871.35				100.00	7,007,766.34			自筹/项 目贷款
精益管理项目			5,033,239.03	5,033,239.03				100.00				自筹
食品卡淋膜机			1,888,374.73	1,888,374.73				100.00				自筹
其他		32,951,187.50	34,455,393.37			67,406,580.87			193,442.69	186,604.49	3.70	自筹/项 目贷款
合计	4,242,327,300.00	1,496,770,439.68	400,987,647.07	72,196,603.11		1,825,561,483.64	/	/	33,831,653.37	5,819,211.91	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	51,452,308.66	24,370,890.91	75,823,199.57
2. 本期增加金额	30,551.49		30,551.49
租赁	30,551.49		30,551.49
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	51,482,860.15	24,370,890.91	75,853,751.06

二、累计折旧			
1. 期初余额	13,450,385.89	2,412,959.50	15,863,345.39
2. 本期增加金额	8,683,569.04	1,447,775.70	10,131,344.74
(1) 计提	8,683,569.04	1,447,775.70	10,131,344.74
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	22,133,954.93	3,860,735.20	25,994,690.13
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	29,348,905.22	20,510,155.71	49,859,060.93
2. 期初账面价值	38,001,922.77	21,957,931.41	59,959,854.18

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	413,325,046.81	122,920.32	48,485,562.08	461,933,529.21
2. 本期增加金额			243,797.52	243,797.52
(1) 购置			243,797.52	243,797.52
3. 本期减少金额	2,093,966.43			2,093,966.43
(1) 处置				
(2) 其他转出	2,093,966.43			2,093,966.43
4. 期末余额	411,231,080.38	122,920.32	48,729,359.60	460,083,360.30
二、累计摊销				
1. 期初余额	125,127,529.54	122,920.32	8,159,439.82	133,409,889.68
2. 本期增加金额	5,547,559.27		4,745,729.51	10,293,288.78
(1) 计提	5,547,559.27		4,745,729.51	10,293,288.78
3. 本期减少金额	1,149,688.99			1,149,688.99
(1) 处置				
(2) 其他转出	1,149,688.99			1,149,688.99
4. 期末余额	129,525,399.82	122,920.32	12,905,169.33	142,553,489.47
三、减值准备				

1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	281,705,680.56		35,824,190.27	317,529,870.83
2. 期初账面价值	288,197,517.27		40,326,122.26	328,523,639.53

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**28、长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
财产保险	7,473,057.08	49,987,997.99	17,928,037.05		39,533,018.02
合计	7,473,057.08	49,987,997.99	17,928,037.05		39,533,018.02

其他说明：

无

**29、递延所得税资产/递延所得税负债**

**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	65,760,644.89	9,877,064.30	47,334,605.73	7,100,190.86
坏账准备	57,794,379.57	9,883,884.47	39,534,198.83	7,413,382.60
存货跌价准备			7,111,903.17	1,066,785.47
未弥补亏损	1,655,001,361.62	250,653,496.39	1,599,605,169.60	242,002,011.93
政府补助	41,299,299.00	6,194,894.85	42,204,344.94	6,330,651.75
节能节水设备减税	6,348,639.87	952,295.98	13,151,451.20	1,972,717.68
租赁负债	40,895,179.85	6,134,276.98	62,974,104.64	9,446,115.70
合计	1,867,099,504.80	283,695,912.97	1,811,915,778.11	275,331,855.99

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

使用权资产	49,859,060.93	7,478,859.14	59,959,854.18	8,993,978.13
计入当期损益的公允价值变动	15,037,264.61	2,255,589.69	16,596,544.86	2,489,481.73
固定资产计税基础变动	796,018,208.76	129,764,721.26	807,656,130.88	131,719,891.21
合计	860,914,534.30	139,499,170.09	884,212,529.92	143,203,351.07

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	167,717,366.00		167,717,366.00	153,075,030.77		153,075,030.77
合计	167,717,366.00		167,717,366.00	153,075,030.77		153,075,030.77

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,547,031,479.11	3,547,031,479.11	质押	开立承兑汇票、信用证等保证金及应收利息	2,198,344,314.91	2,198,344,314.91	质押	开立承兑汇票、信用证等保证金及应收利息
货币资金	10,500,000.00	10,500,000.00	质押	保函保证金	112,089,539.81	112,089,539.81	质押	定期存款
货币资金	359,934,408.00	359,934,408.00	质押	借款保证金	12,057,741.67	12,057,741.67	质押	保函保证金
货币资金	3,871,000.00	3,871,000.00	冻结	司法冻结	8,995,000.00	8,995,000.00	冻结	司法冻结
货币资金	69,969.37	69,969.37	其他	账户限制	69,969.37	69,969.37	其他	账户限制
存货					285,000,000.00	285,000,000.00	质押	借款质押
固定资产	8,355,928,411.61	5,348,129,053.39	抵押	借款、融资租赁抵押物	9,446,754,931.11	6,212,527,369.49	抵押	借款、融资租赁抵押物
无形资产	261,425,569.73	160,826,042.87	抵押	借款抵押物	109,300,142.47	79,428,350.25	抵押	借款抵押物
应收账款					90,078,149.33	87,375,804.85	质押	借款抵押物
应收款项融资	438,728,309.21	438,728,309.21	质押	借款抵押物	384,604,367.41	384,604,367.41	质押	借款抵押物
在建工程	204,935,049.07	204,935,049.07	抵押	借款抵押物				
合计	13,182,424,196.10	10,074,025,311.02	/	/	12,647,294,156.08	9,380,492,457.76	/	/

其他说明：

无

**32、短期借款**

**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	4,552,808,778.09	3,867,423,184.05
保证/抵押		179,251,781.90
保证/质押	132,232,903.00	187,088,333.33
承兑汇票及国内信用证贴现	3,277,463,940.47	1,916,451,912.35
合计	7,962,505,621.56	6,150,215,211.63

短期借款分类的说明：

无

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**33、交易性金融负债**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**34、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**35、应付票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		76,300,000.00
银行承兑汇票	2,075,233,837.95	1,941,465,320.25
国内信用证	732,998,784.18	328,000,000.00
合计	2,808,232,622.13	2,345,765,320.25

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

**36、应付账款**

**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年,下同)	1,968,017,478.06	1,822,746,035.63
1-2年	99,659,191.84	113,190,749.85
2-3年	62,699,135.48	16,303,146.47

3年以上	19,240,183.46	49,070,780.08
合计	2,149,615,988.84	2,001,310,712.03

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
金东纸业（江苏）股份有限公司	16,401,500.00	尚未结算
合计	16,401,500.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

□适用 √不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
转让商品收到的预收账款	458,557,125.04	513,691,411.21
合计	458,557,125.04	513,691,411.21

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	140,743,833.09	488,283,307.67	538,801,401.63	90,225,739.13
二、离职后福利-设定提存计划		81,692,911.17	81,692,911.17	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	140,743,833.09	569,976,218.84	620,494,312.80	90,225,739.13

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	111,729,335.23	389,615,035.47	412,723,132.25	88,621,238.45
二、职工福利费		27,072,925.94	27,072,925.94	
三、社会保险费		36,544,036.28	36,544,036.28	
其中：医疗保险费		32,216,420.60	32,216,420.60	
工伤保险费		3,124,708.67	3,124,708.67	
生育保险费		1,202,907.01	1,202,907.01	
四、住房公积金		32,172,120.11	32,172,120.11	
五、工会经费和职工教育经费	29,014,497.86	2,879,189.87	30,289,187.05	1,604,500.68
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	140,743,833.09	488,283,307.67	538,801,401.63	90,225,739.13

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		78,305,905.71	78,305,905.71	
2、失业保险费		3,387,005.46	3,387,005.46	
3、企业年金缴费				
合计		81,692,911.17	81,692,911.17	

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,405,197.34	53,588,001.05
企业所得税	4,555,528.95	3,451,749.46
个人所得税	1,630,246.55	1,328,320.72
城市维护建设税	541,988.30	556,707.65
房产税	7,199,515.00	6,993,730.36

印花税	4,174,306.54	4,436,937.78
土地使用税	1,792,061.00	1,345,471.30
教育费附加	323,358.38	332,189.88
地方教育附加	215,571.92	221,459.92
水资源及环保税	1,062,862.00	601,061.49
合计	31,900,635.98	72,855,629.61

其他说明：

无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	38,778,941.34	24,134,949.88
合计	38,778,941.34	24,134,949.88

##### (2). 应付利息

适用 不适用

##### (3). 应付股利

适用 不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	34,779,569.26	20,864,998.21
预提费用	441,835.38	1,127,451.60
代扣代缴及其他	3,557,536.70	2,142,500.07
合计	38,778,941.34	24,134,949.88

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	979,098,705.00	1,119,088,118.34
1年内到期的长期应付款	1,065,781,793.60	987,799,894.82
1年内到期的租赁负债	24,340,173.76	20,199,161.62
合计	2,069,220,672.36	2,127,087,174.78

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	57,783,379.93	60,533,107.95
合计	57,783,379.93	60,533,107.95

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押/保证借款	443,404,795.99	717,340,407.20
保证借款	347,081,536.30	354,325,326.02
质押/抵押/保证借款		107,237.78
合计	790,486,332.29	1,071,772,971.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

##### (3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、租赁负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1-2年	14,136,977.27	18,328,433.19
2-3年	7,223,338.40	9,364,977.60
3-4年	2,388,358.85	3,096,480.59
4-5年	2,490,533.93	3,228,949.44
5年以上	6,753,704.28	8,756,102.20
合计	32,992,912.73	42,774,943.02

其他说明：

无

**48、长期应付款**

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,102,559,387.27	932,626,526.94
专项应付款		
合计	1,102,559,387.27	932,626,526.94

其他说明：

无

**长期应付款**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	1,102,559,387.27	932,626,526.94

合计	1,102,559,387.27	932,626,526.94
----	------------------	----------------

其他说明：  
无

**专项应付款**

适用 不适用

**49、长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**50、预计负债**

适用 不适用

**51、递延收益**

递延收益情况  
适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	42,204,344.94	250,000.00	1,155,045.94	41,299,299.00	
合计	42,204,344.94	250,000.00	1,155,045.94	41,299,299.00	/

其他说明：  
适用 不适用

**52、其他非流动负债**

适用 不适用

**53、股本**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,336,844,288.00						1,336,844,288.00

其他说明：  
无

**54、其他权益工具**

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**55、资本公积**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,311,281,146.14			1,311,281,146.14
其他资本公积	21,800,145.78			21,800,145.78
合计	1,333,081,291.92			1,333,081,291.92

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
 无

**56、库存股**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
用于实施员工持股计划或股权激励	1,000,300,688.62			1,000,300,688.62
合计	1,000,300,688.62			1,000,300,688.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
 无

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	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								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-12,435,585.80	2,829,088.45				2,829,088.45		-9,606,497.35
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	-12,435,585.80	2,829,088.45				2,829,088.45		-9,606,497.35
其他综合收益合计	-12,435,585.80	2,829,088.45				2,829,088.45		-9,606,497.35

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**58、专项储备**

适用 不适用

**59、盈余公积**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	394,623,279.20			394,623,279.20
任意盈余公积	58,373,497.08			58,373,497.08
合计	452,996,776.28			452,996,776.28

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**60、未分配利润**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	4,689,915,305.43	4,600,832,231.27
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	4,689,915,305.43	4,600,832,231.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	90,021,407.47	175,820,472.60
减：提取法定盈余公积		50,362,680.67
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		36,374,717.77
转作股本的普通股股利		
其他转入		
期末未分配利润	4,779,936,712.90	4,689,915,305.43

调整期初未分配利润明细：

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

**61、营业收入和营业成本**

**(1). 营业收入和营业成本情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,300,739,342.76	8,460,984,373.18	9,088,929,495.42	8,081,348,998.74
其他业务	262,935,597.87	234,699,644.85	173,101,815.21	143,544,466.06
合计	9,563,674,940.63	8,695,684,018.03	9,262,031,310.63	8,224,893,464.80

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	制造分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
白纸板	5,950,652,493.08	5,290,154,883.85	5,950,652,493.08	5,290,154,883.85
文化纸	2,400,009,499.88	2,264,685,240.78	2,400,009,499.88	2,264,685,240.78
石膏护面纸	290,678,660.42	284,863,490.07	290,678,660.42	284,863,490.07
箱板纸	659,398,689.38	621,280,758.48	659,398,689.38	621,280,758.48
其他业务	262,935,597.87	234,699,644.85	262,935,597.87	234,699,644.85
按经营地区分类				
境内市场	7,595,240,472.59	6,831,341,457.81	7,595,240,472.59	6,831,341,457.81
境外市场	1,968,434,468.04	1,864,342,560.22	1,968,434,468.04	1,864,342,560.22
合计	9,563,674,940.63	8,695,684,018.03	9,563,674,940.63	8,695,684,018.03

其他说明

适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**62、税金及附加**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,012,811.92	2,961,725.47
教育费附加	1,807,687.16	1,766,375.15
房产税	14,416,222.96	13,261,395.29
土地使用税	3,584,121.25	2,690,964.62
车船使用税	11,430.06	13,689.72
印花税	8,271,486.69	8,237,670.89
地方教育附加	1,205,124.76	1,177,583.44
环境保护税	750,290.88	1,040,284.53
合计	33,059,175.68	31,149,689.11

其他说明：

无

**63、销售费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	72,273,996.74	70,572,971.07
业务费	1,195,370.25	1,229,941.13
差旅费	1,790,328.53	2,148,355.94
其他	30,260,273.62	20,159,726.51
合计	105,519,969.14	94,110,994.65

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资及社保	63,929,054.29	84,873,853.18
废弃物处理费	58,399,015.19	149,360,274.79
财产保险	22,386,265.25	30,079,594.66
折旧	18,656,235.70	14,655,684.82
其他费用	15,576,748.85	24,235,042.15
合计	178,947,319.28	303,204,449.60

其他说明：

无

#### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	70,733,388.70	72,705,182.88
直接材料	276,881,029.75	228,518,314.12
折旧与摊销	10,060,093.19	9,078,649.60
其他	66,253.47	769,122.80
合计	357,740,765.11	311,071,269.40

其他说明：

无

#### 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	174,683,127.96	160,466,424.81
汇兑损益	10,139,452.16	-4,523,308.29
手续费支出及其他	17,701,309.35	18,789,694.09
合计	202,523,889.47	174,732,810.61

其他说明：

无

#### 67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	56,100,826.11	33,826,870.40
先进制造业增值税加计抵减	38,578,177.17	28,326,378.54
个税手续费返还	250,313.58	453,928.55
合计	94,929,316.86	62,607,177.49

其他说明：

无

### 68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期货投资收益	-101,623.28	1,240,915.40
金融资产终止确认产生的投资收益	-10,054,413.60	-3,490,806.47
合计	-10,156,036.88	-2,249,891.07

其他说明：

无

### 69、净敞口套期收益

适用 不适用

### 70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-1,559,280.25	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-1,559,280.25	

其他说明：

无

### 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-9,629,338.12	-6,728,799.40
其他应收款坏账损失	2,213,832.26	-514,802.32
合计	-7,415,505.86	-7,243,601.72

其他说明：

无

### 72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	4,519,484.97	-15,774,027.73
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	4,519,484.97	-15,774,027.73

其他说明：

无

### 73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	1,835,951.68	58,079.39
合计	1,835,951.68	58,079.39

其他说明：

适用 不适用

### 74、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没及违约金收入	106,411.80	1,102,357.53	106,411.80
无法支付的往来款	8,953,135.25	7,497,664.11	8,953,135.25
赔偿款	947,338.57	16,585,987.58	947,338.57
其他	1,083,633.96	457,721.58	1,083,633.96
合计	11,090,519.58	25,643,730.80	11,090,519.58

其他说明：

适用 不适用

### 75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------

非流动资产处置损失合计	3,750,831.34	2,207,979.07	3,750,831.34
其中：固定资产处置损失	3,750,831.34	2,207,979.07	3,750,831.34
罚款支出	29,848.55	52,787.05	29,848.55
社保滞纳金	391,488.74	2,436,377.66	391,488.74
税收滞纳金	110,305.88	9,303.86	110,305.88
其他	34,695.65	3,001.00	34,695.65
合计	4,317,170.16	4,709,448.64	4,317,170.16

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,173,914.35	
递延所得税费用	-12,068,237.96	50,154,806.26
合计	-10,894,323.61	50,154,806.26

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	79,127,083.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,869,062.58
子公司适用不同税率的影响	936,752.61
调整以前期间所得税的影响	-22,691,466.72
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,545.88
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	
其他可扣除费用的影响	-1,025,217.96
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	-10,894,323.61

其他说明：

适用 不适用

## 77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

## 78、现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	20,833,649.09	17,865,797.61
政府补贴	28,841,765.00	5,693,159.64
收回保证金及押金	24,610,200.75	31,722,680.08
解除司法冻结	7,105,000.00	6,849,565.00
其他	21,736,493.83	28,875,923.15
合计	103,127,108.67	91,007,125.48

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运费	394,614,025.62	284,552,212.71
手续费	1,443,371.98	5,078,667.16
押金保证金	6,840,000.00	14,471,893.71
财产保险	7,083,603.94	37,321,807.28
司法冻结	1,981,000.00	7,356,210.63
业务费	1,683,277.90	348,954.80
差旅费	2,542,381.12	2,892,174.95
其他	28,635,349.13	24,161,932.31
合计	444,823,009.69	376,183,853.55

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期货保证金		18,626,984.14
期货账户盈亏	26,098.16	-
合计	26,098.16	18,626,984.14

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期货保证金		13,989,347.53

期货账户盈亏	127,721.44	
合计	127,721.44	13,989,347.53

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据等保证金	2,383,690,191.55	2,830,987,027.62
合计	2,383,690,191.55	2,830,987,027.62

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付票据等保证金	4,021,031,010.61	3,828,884,777.97
支付售后租回保证金及手续费	26,592,773.46	17,457,500.00
合计	4,047,623,784.07	3,846,342,277.97

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	6,150,215,211.63	4,458,115,819.24	130,355,500.00	2,776,180,909.31		7,962,505,621.56
长期借款	2,190,861,089.34	93,626,835.62	1,238,034.30	516,140,921.97		1,769,585,037.29
长期应付款	1,920,426,421.76	926,422,407.60	25,365,683.35	703,873,331.84		2,168,341,180.87
合计	10,261,502,722.73	5,478,165,062.46	156,959,217.65	3,996,195,163.12		11,900,431,839.72

**(4). 以净额列报现金流量的说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

**79、现金流量表补充资料**

**(1). 现金流量表补充资料**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	90,021,407.47	131,045,844.72
加: 资产减值准备	-4,519,484.97	15,774,027.73
信用减值损失	7,415,505.86	7,243,601.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	439,138,461.05	422,533,851.64
使用权资产摊销	10,131,344.74	7,201,672.32
无形资产摊销	10,293,288.78	8,148,779.42
长期待摊费用摊销	17,928,037.05	21,026,732.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-1,835,951.68	-58,079.39
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,750,831.34	2,207,979.07
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,559,280.25	
财务费用(收益以“-”号填列)	191,330,054.48	178,320,255.44
投资损失(收益以“-”号填列)	10,156,036.88	2,249,891.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-8,364,056.98	41,610,539.33
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-3,704,180.98	4,035,419.60
存货的减少(增加以“-”号填列)	217,688,247.49	-394,551,931.62
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-649,481,410.40	-599,656,913.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	617,757,148.03	257,385,235.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	949,264,558.41	104,516,905.55
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,141,342,628.81	947,952,853.61
减: 现金的期初余额	719,939,583.50	1,090,908,291.83
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	421,403,045.31	-142,955,438.22

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,141,342,628.81	719,939,583.50
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,141,051,743.00	719,788,889.12
可随时用于支付的其他货币资金	290,885.81	150,694.38

可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1, 141, 342, 628. 81	719, 939, 583. 50
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

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	129, 647, 132. 43	7. 1586	928, 091, 962. 18
欧元	11, 094. 46	8. 4024	93, 220. 08
应收账款	-	-	
其中：美元	117, 787, 615. 87	7. 1586	843, 194, 427. 00
应付账款	-	-	
其中：美元	9, 297, 987. 79	7. 1586	66, 560, 575. 41

其他说明：

无

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

适用 不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
香港博丰控股国际有限公司	香港	美元	经营业务(商品、融资)主要以该等货币计价和结算

**82、租赁**

**(1). 作为承租人**

适用 不适用

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
房屋建筑物	6,961,696.38	
土地使用权	523,971.60	
合计	7,485,667.98	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

其他说明

无

**83、数据资源**

适用 不适用

**84、其他**

适用 不适用

**八、研发支出**

**1、按费用性质列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	70,733,388.70	72,705,182.88
直接材料	276,881,029.75	228,518,314.12
折旧与摊销	10,060,093.19	9,078,649.60
委托开发费用		
其他	66,253.47	769,122.80
合计	357,740,765.11	311,071,269.40
其中：费用化研发支出	357,740,765.11	311,071,269.40

资本化研发支出	
---------	--

其他说明：

无

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

**3、重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
大华纸业	山东省淄博市桓台县	14,400.00	山东省淄博市桓台县	贸易	100.00		购买
江苏博汇	江苏省盐城市大丰区	283,394.676	江苏省盐城市大丰区	制造业	60.69	39.31	设立
香港博丰	中国香港	5 万美元	中国香港	贸易	100.00		设立
淄博华汇	山东省淄博市桓台县	100,623.47	山东省淄博市桓台县	制造业	93.06	6.94	设立
江苏华汇	江苏省盐城市大丰区	50,000.00	江苏省盐城市大丰区	贸易	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

无

(2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	42,204,344.94	250,000.00		1,155,045.94		41,299,299.00	与资产相关
合计	42,204,344.94	250,000.00		1,155,045.94		41,299,299.00	/

3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	94,679,003.28	61,598,655.80
合计	94,679,003.28	61,598,655.80

其他说明：

种类	金额
高新增值税进项税加计扣除	38,578,177.17
增值税即征即退	25,830,171.91
见习补贴	2,400,000.00
领军人才计划资助	107,516.26
省智能制造示范工厂奖励	500,000.00
23年度注册外资奖励	222,000.00
23年度外贸出口补助	200,000.00
外资补助	58,242.00
税收奖励	25,000,000.00
桓台县交通运输局内河航运高质量发展奖补资金	127,850.00
设备购置补助专项资金	1,155,045.94
国家税务总局盐城市大丰区税务局手续费	500,000.00
合计	94,679,003.28

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

#### 1. 市场风险

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

##### (1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释”

——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元和欧元(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

### (2)利率风险

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

### (3)其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

## 2. 信用风险

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

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

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

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

### (1)信用风险显著增加的判断依据

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

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

### (2)已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

### (3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、

违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

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

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

### 3. 流动风险

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

本公司通过一系列供应商融资安排以延长付款期，或者帮助供应商以出售应收账款的形式提早获取资金，以减轻公司的现金流压力。

本公司通过银行平台支付供应商款项的供应商融资安排，会导致原来应付多个供应商的应付账款主要集中于应付中行、北京银行、建设银行等银行，然而采用该项安排的应付账款占本公司应付账款的比例极小，不会对本公司的流动性风险产生重大影响。

### 4. 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 72.06%(2024 年 12 月 31 日：69.74%)。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
现金流量套期-期货合约	为规避主要原材料价格波动对公司生产经营造成影响。公司开展纸浆期货的套期保值业务	现货市场价格波动风险	买卖与现货商品相同的期货商品	公司已建立套期保值业务制度，管理套期保值风险控制。	买入相应的期货合约对冲公司现货采购业务的敞口风险

其他说明

□适用 √不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
市场风险	0.00	0.00	现货或期货市场供求变动风险以及期货现货或期货市场的不确定性风险等	套期交易完成,由其他综合收益转入成本131,320.00元
套期类别				
现金流量套期	0.00	0.00	指定套期工具与被套期项目时,与未来预期采购价格相匹配,套期有效;无法匹配,套期无效	套期交易完成,由其他综合收益转入成本131,320.00元

其他说明

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
期货合约	公司严格控制风险,考虑套期会计相关财务信息处理成本与效益等情况,对于未交割实物的期货合约本期暂不采用套期会计进行处理	截至2025年6月30日,期货合约已全部平仓。本期公允价值变动损益金额为-101,623.28元。

其他说明

□适用 √不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

□适用 √不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产			25,182,192.15	25,182,192.15
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			25,182,192.15	25,182,192.15
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		679,789,443.72		679,789,443.72
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		679,789,443.72	25,182,192.15	704,971,635.87

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

对持有的应收款项融资，本公司认为期公允价值与原账面价值无重大差异，采用票面金额确认其公允价值。

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，公司从可获取的相关信息分析，被投资单位账面净资产与公允价值无重大差异，因此采用被投资公司账面净资产作为公允价值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

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、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他**

适用 不适用

**十四、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
山东博汇集团有限公司	山东省桓台县马桥镇	有限公司	13,524	28.84	29.05

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是黄志源先生

其他说明：

黄志源先生为本公司的实际控制人，黄志源先生通过博汇集团持有本公司股份比例为 28.84%，通过宁波金嘉源纸业有限公司持有本公司股份比例为 20.00%，合计持有公司股份比例为 48.84%

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
金光纸业	其他
宁波亚浆	其他
天源热电	其他
山东海力	其他
江苏海力	其他
江苏海兴	其他
江苏海华	其他
丰源热电	其他
金海贸易	其他
汶瑞机械	其他
金海纸品	其他
宁波贸易	其他
金东纸业	其他
宁波绿色	其他
广西金桂	其他
海南金海	其他
金红叶湖北	其他
金红叶南通	其他
金顺重机	其他
金禹管理	其他
金光创利	其他
恒绿环保	其他
金钰清远	其他
海南金红叶	其他
乐美包装	其他
金美林业	其他
嘉耀林业	其他
金清远丰	其他
南油林业	其他
潍坊汶瑞	其他
山东海江	其他
金鑫纸业	其他
Pindo Deli	其他
Lamipak Trading	其他
PT LAMI	其他
金博海贸易	其他
遂宁金红叶	其他
金光亚龙	其他

其他说明

无

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天源热电	采购电	471,659,032.19	469,980,420.58
天源热电	采购汽	299,512,715.83	348,192,820.18
天源热电	采购纯水	2,348,561.67	1,927,262.73
山东海江	车辆		6,293.10
恒绿环保	废液处置费	11,026,694.30	32,745,392.78
丰源热电	采购汽	253,761,587.11	235,463,135.01
山东海力	离子膜碱	26,666,629.39	28,665,640.94
山东海力	次氯酸钠	93,138.54	97,367.27
山东海力	过氧化氢	39,377,946.67	62,931,624.57
山东海力	盐酸	13,210.72	69,669.40
山东海力	备品备件		176,451.33
江苏海兴	离子膜碱	30,269,505.06	56,923,011.92
江苏海兴	次氯酸钠	26,862.76	419,707.08
江苏海力	过氧化氢	77,817,235.42	
江苏海华	包干费	5,606,206.44	17,528,029.98
广西金桂	设备备件		349,886.06
海南金海	T浆	1,596,270.79	1,414,914.96
海南金海	木浆	201,178,130.17	343,641,787.46
海南金海	备品备件	1,872.50	
金东纸业	重质碳酸钙	9,747,693.54	2,295,656.26
金东纸业	瓷土		719,820.00
金东纸业	生石灰	6,663,799.00	291,338.40
金东纸业	包材		21,766.40
金海纸品	纸芯/纸板		49,557.00
金海纸品	瓦楞圆盘	10,358,903.29	
宁波绿色	淋膜牛皮纸侧盖	5,092,738.29	1,205,105.00
汶瑞机械	设备及备件	1,088,887.00	7,833,331.87
金顺重机	设备及备件	712,500.00	
宁波绿色	聚乳酸&PE 粒子	3,825,261.90	
宁波亚浆	木片	4,012,414.77	3,255,975.45
宁波亚浆	磨浆机	143,086.40	
金海贸易	木浆	1,433,502,599.61	1,308,008,068.76
金禹管理	木浆	393,698,596.12	732,935,305.92
金禹管理	碳酸钙	67,849,325.33	41,244,502.31
金禹管理	醚类消泡抑泡剂（中性）	30,690.00	
Pindo Deli	纱管纸原纸		1,055,646.05
金美林业	原木（桉木）	29,456,809.55	620,837.50
南油林业	原木（桉木）	35,242,466.55	-
嘉耀林业	原木（桉木）	15,426,066.00	
金光纸业	木浆	175,360,809.59	57,300,369.62
宁波贸易	淋膜牛皮纸	3,543,325.47	1,233,728.25
金博海贸易	木浆	488,827,208.07	
金钰清远	备品备件	140.88	
海南金红叶	备品备件	6,635.98	
金红叶南通	备品备件		565,193.64
金红叶湖北	备品备件	5,795.72	

遂宁金红叶	备品备件	127.11	
-------	------	--------	--

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
恒绿环保	污水处理	1,832,740.96	943,268.60
天源热电	备品备件	143,314.96	214,331.27
天源热电	污水处理	86,470.00	
天源热电	沼气	828,408.54	1,738,870.62
丰源热电	白泥	3,554,667.52	
江苏海力	栈板及其它	48,191.71	246,038.90
江苏海华	白液	8,453,657.83	
山东海力	栈板		165,451.38
宁波亚浆	木浆		30,863.91
金东纸业	木薯淀粉		7,128,100.00
宁波亚浆	备品备件	950,217.18	
宁波亚浆	原淀粉	2,668,575.00	
宁波贸易	箱板纸	14,240,087.68	9,689,491.26
宁波贸易	白纸板	6,975,911.24	21,771,587.01
宁波贸易	文化纸	10,794,967.31	241,311,430.54
宁波绿色	白纸板	692,724.34	
Lamipak Trading	白纸板	73,603,682.00	
PT LAMI	食品卡		6,747,378.94
金鑫纸业	文化纸	189,383,978.25	
金光创利	文化纸	181,739,307.64	179,660,363.98
乐美包装	食品卡		22,979,777.56

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

丰源热电	生活小区及办公楼租赁	949,851.20	949,851.42
江苏海力	生活小区及办公楼租赁	2,891,655.15	2,930,489.64
江苏海兴	生活小区及办公楼租赁	2,839,742.99	2,839,743.30
江苏海华	生活小区及办公楼租赁	618,694.64	618,694.98
山东海江	土地租赁	75,978.00	
恒绿环保	土地租赁	109,746.00	

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
金光纸业	5,000.00	2025/4/25	2028/4/25	是
金光纸业	10,000.00	2025/3/15	2028/3/15	是
金光纸业	8,000.00	2025/5/29	2028/5/29	是
金光纸业	7,000.00	2025/6/27	2028/6/27	是
金光纸业	100.00	2025/3/5	2028/3/5	是
金光纸业	100.00	2025/5/6	2028/5/6	是
金光纸业	28.00	2025/4/11	2028/4/11	是
金光纸业	217.00	2025/4/21	2028/4/21	是
金光纸业	80.00	2025/4/11	2028/4/11	是
金光纸业	213.00	2025/4/11	2028/4/11	是
金光纸业	183.00	2025/4/11	2028/4/11	是
金光纸业	112.00	2025/4/11	2028/4/11	是
金光纸业	157.00	2025/4/11	2028/4/11	是
金光纸业、本公司	5,542.56	2025/6/24	2028/6/24	是
金光纸业	1,776.88	2025/6/21	2028/6/21	是
金光纸业	8,750.00	2025/3/25	2028/3/24	是
金光纸业	2,300.00	2025/5/10	2028/5/9	是
金光纸业	4,700.00	2025/5/12	2028/5/11	是
金光纸业	6,200.00	2025/1/17	2028/1/17	是
金光纸业	8,800.00	2025/5/27	2028/5/26	是
金光纸业	1,500.00	2025/3/29	2028/3/28	是
金光纸业	3,000.00	2025/1/13	2028/1/13	是
金光纸业	8,000.00	2025/1/23	2028/1/23	是
金光纸业	5,000.00	2025/1/30	2028/1/30	是
金光纸业	9,000.00	2025/2/6	2028/2/6	是
金光纸业	8,250.00	2025/3/19	2028/3/18	是
本公司	9,000.00	2025/1/16	2028/1/16	是
本公司	520.00	2025/1/24	2028/1/24	是

本公司	4,550.00	2025/2/11	2028/2/11	是
本公司	50.00	2025/1/27	2028/1/27	是
本公司	2,000.00	2025/3/14	2028/3/13	是
本公司	353.06	2025/3/6	2028/3/5	是
本公司	7,000.00	2025/3/5	2027/3/5	是
本公司	5,000.00	2025/2/28	2027/2/28	是
金光纸业	250.00	2025/4/11	2028/4/10	是
本公司	57.68	2025/4/11	2028/4/10	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	1,200.00	2025/4/2	2028/4/1	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	357.60	2025/4/8	2028/4/7	是
本公司、金光纸业、存货抵押	3,000.00	2025/4/3	2028/4/2	是
本公司、金光纸业、存货抵押	4,000.00	2025/4/3	2028/4/2	是
本公司	4,000.00	2025/4/25	2028/4/24	是
本公司、金光纸业	25,000.00	2025/5/30	2028/5/29	是
本公司	5,000.00	2025/5/10	2028/5/9	是
本公司	5,000.00	2025/5/28	2028/5/27	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	357.60	2025/6/5	2028/6/4	是
本公司	8,000.00	2025/6/24	2028/6/23	是
本公司	6,000.00	2025/6/20	2028/6/19	是
金光纸业、纸业土地抵押	990.00	2025/1/10	2028/1/10	是
金光纸业、纸业土地抵押	688.02	2025/1/17	2028/1/17	是
金光纸业、纸业土地抵押	990.00	2025/1/17	2028/1/17	是
金光纸业、纸业土地抵押	51.25	2025/1/27	2028/1/27	是
金光纸业、纸业土地抵押	644.63	2025/1/27	2028/1/27	是
金光纸业、纸业土地抵押	52.87	2025/1/27	2028/1/27	是
金光纸业、纸业土地抵押	188.47	2025/2/14	2028/2/14	是
金光纸业、纸业土地抵押	345.00	2025/2/17	2028/2/17	是
金光纸业、纸业土地抵押	20.52	2025/2/18	2028/2/18	是
金光纸业、纸业土地抵押	89.85	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业、纸业土地抵押	58.26	2025/2/26	2028/2/26	是
金光纸业、纸业土地抵押	300.00	2025/2/27	2028/2/27	是
金光纸业、纸业土地抵押	999.00	2025/2/27	2028/2/27	是
金光纸业、纸业土地抵押	16.64	2025/3/5	2028/3/4	是
金光纸业、纸业土地抵押	370.81	2025/3/13	2028/3/12	是
金光纸业、纸业土地抵押	98.87	2025/3/13	2028/3/12	是
金光纸业、纸业土地抵押	46.76	2025/3/17	2028/3/16	是
金光纸业、纸业土地抵押	619.00	2025/3/21	2028/3/20	是
金光纸业、纸业土地抵押	335.50	2025/3/26	2028/3/25	是
金光纸业、纸业土地抵押	188.51	2025/3/28	2028/3/27	是
金光纸业、纸业土地抵押	9.70	2025/4/1	2028/3/31	是
金光纸业、纸业土地抵押	5.19	2025/4/16	2028/4/15	是
金光纸业、纸业土地抵押	119.02	2025/4/25	2028/4/24	是
金光纸业、纸业土地抵押	10.75	2025/5/12	2028/5/11	是
金光纸业、纸业土地抵押	162.88	2025/5/16	2028/5/15	是
金光纸业、纸业土地抵押	39.85	2025/5/16	2028/5/15	是
金光纸业	12,000.00	2025/5/29	2028/5/28	是
金光纸业、纸业土地抵押	486.38	2025/5/30	2028/5/29	是
金光纸业	22,000.00	2025/6/13	2028/6/12	是
金光纸业	6,050.00	2025/1/2	2028/1/2	是

金光纸业	6,215.00	2025/1/8	2028/1/8	是
金光纸业	5,225.00	2025/5/14	2028/5/13	是
金光纸业	9,999.00	2025/6/3	2028/6/2	是
金光纸业	5,500.00	2025/6/10	2028/6/9	是
金光纸业	8,684.50	2025/1/30	2028/1/30	是
金光纸业	4,673.35	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业	1,138.50	2025/3/9	2028/3/8	是
金光纸业	7,370.00	2025/1/26	2028/1/26	是
金光纸业	3,254.12	2025/6/26	2028/6/25	是
金光纸业	7,898.00	2025/2/15	2028/2/15	是
金光纸业	1,100.00	2025/3/11	2028/3/10	是
金光纸业	9,500.00	2025/1/10	2027/1/10	是
金光纸业	5,136.48	2025/4/15	2028/4/14	是
金光纸业	5,872.01	2025/4/24	2028/4/23	是
金光纸业	5,525.95	2025/4/28	2028/4/27	是
金光纸业	4,080.66	2025/5/7	2028/5/6	是
金光纸业	8,461.01	2025/5/21	2028/5/20	是
金光纸业	10,000.00	2025/2/12	2028/2/12	是
金光纸业	5,630.00	2025/3/24	2028/3/23	是
金光纸业	560.83	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	482.75	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	550.00	2025/4/30	2028/4/29	是
金光纸业	105.92	2025/4/30	2028/4/29	是
本公司	1,134.30	2025/1/14	2027/1/14	是
本公司	1,444.17	2025/3/1	2027/3/1	是
本公司	1,739.28	2025/3/17	2027/3/17	是
本公司	1,739.28	2025/3/17	2027/3/17	是
本公司	975.75	2025/3/17	2027/3/17	是
本公司	207.92	2025/3/19	2027/3/19	是
本公司	1,417.87	2025/1/14	2027/1/14	是
本公司	2,789.17	2025/1/14	2027/1/14	是
金光纸业	1,474.78	2025/1/9	2028/1/9	是
金光纸业	1,371.06	2025/1/9	2028/1/9	是
金光纸业	1,444.17	2025/2/9	2028/2/9	是
金光纸业	1,257.55	2025/2/9	2028/2/9	是
金光纸业	1,588.78	2025/2/9	2028/2/9	是
金光纸业	1,444.17	2025/2/9	2028/2/9	是
金光纸业	1,444.17	2025/2/9	2028/2/9	是
金光纸业	1,502.41	2025/2/9	2028/2/9	是
金光纸业	1,097.05	2025/1/9	2028/1/9	是
金光纸业	2,483.93	2025/1/4	2028/1/4	是
金光纸业	1,701.44	2025/1/14	2028/1/14	是
金光纸业	1,512.40	2025/1/14	2028/1/14	是

金光纸业	793.81	2025/1/9	2028/1/9	是
金光纸业	612.61	2025/2/9	2028/2/9	是
金光纸业	62.87	2025/3/13	2028/3/12	是
金光纸业	404.82	2025/2/4	2028/2/4	是
金光纸业	306.24	2025/2/4	2028/2/4	是
金光纸业	11,000.00	2025/1/18	2028/1/18	是
金光纸业	171.02	2025/2/4	2028/2/4	是
金光纸业	16.02	2025/1/4	2028/1/4	是
金光纸业	6,600.00	2025/2/7	2028/2/7	是
金光纸业	7,700.00	2025/2/5	2028/2/5	是
金光纸业	392.92	2025/1/21	2028/1/21	是
金光纸业	70.63	2025/4/21	2028/4/20	是
金光纸业	66.83	2025/4/21	2028/4/20	是
金光纸业	241.66	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业	48.25	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业	140.47	2025/3/18	2028/3/17	是
金光纸业	57.86	2025/3/31	2028/3/30	是
金光纸业	20.05	2025/3/8	2028/3/7	是
金光纸业	12.39	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业	32.26	2025/2/5	2028/2/5	是
金光纸业	386.99	2025/6/21	2028/6/20	是
金光纸业	204.41	2025/4/6	2028/4/5	是
金光纸业	39.09	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业	219.17	2025/2/28	2028/2/28	是
金光纸业	132.48	2025/3/21	2028/3/20	是
金光纸业	56.11	2025/1/21	2028/1/21	是
金光纸业	144.45	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业	59.72	2025/3/7	2028/3/6	是
金光纸业	123.25	2025/2/21	2028/2/21	是
金光纸业	155.60	2025/3/21	2028/3/20	是
金光纸业	22.48	2025/2/5	2028/2/5	是
金光纸业、本公司	1,155.93	2025/2/14	2028/2/14	是
金光纸业、本公司	1,444.17	2025/2/14	2028/2/14	是
金光纸业、本公司	1,444.17	2025/2/14	2028/2/14	是
金光纸业、本公司	1,897.76	2025/3/22	2028/3/21	是
金光纸业、本公司	211.95	2025/2/20	2028/2/20	是
金光纸业、本公司	2,843.09	2025/2/14	2028/2/14	是
金光纸业、本公司	1,930.60	2025/2/15	2028/2/15	是
金光纸业、本公司	1,444.17	2025/2/14	2028/2/14	是
金光纸业、本公司	1,190.23	2025/2/14	2028/2/14	是
金光纸业、本公司	1,503.90	2025/2/14	2028/2/14	是
本公司	10,000.00	2025/2/5	2028/2/5	是
金光纸业	19,600.00	2025/6/9	2028/6/8	是
金光纸业	393.30	2025/3/4	2028/3/3	是
金光纸业	15,300.00	2025/3/14	2028/3/13	是
金光纸业	187.39	2025/2/20	2028/2/20	是
金光纸业	163.34	2025/2/20	2028/2/20	是
金光纸业	327.86	2025/2/24	2028/2/24	是
金光纸业	956.08	2025/2/28	2028/2/28	是

本公司、金光纸业、存货抵押	391.60	2025/1/14	2028/1/14	是
本公司、金光纸业	89.99	2025/1/14	2028/1/14	是
本公司、金光纸业	44.85	2025/2/14	2028/2/14	是
本公司、金光纸业	16.05	2025/3/31	2028/3/30	是
本公司、金光纸业	39.25	2025/3/2	2028/3/1	是
本公司、金光纸业	5.40	2025/3/1	2028/2/29	是
本公司、金光纸业	37.05	2025/2/14	2028/2/14	是
本公司、金光纸业	15,250.00	2025/1/16	2027/1/16	是
本公司、金光纸业	9,915.23	2025/1/8	2027/1/8	是
本公司、金光纸业	7,500.00	2025/1/19	2027/1/19	是
本公司、金光纸业	7,250.00	2025/1/23	2027/1/23	是
本公司、金光纸业	3,250.00	2025/1/24	2027/1/24	是
金光纸业	1,880.00	2025/1/25	2028/1/25	是
本公司、金光纸业	3,083.00	2025/2/12	2027/2/12	是
本公司、金光纸业	10,739.81	2025/2/7	2027/2/7	是
本公司	3,000.00	2025/2/14	2027/2/14	是
本公司、金光纸业	4,000.00	2025/2/13	2027/2/13	是
本公司、金光纸业	5,333.00	2025/2/22	2027/2/22	是
金光纸业	5,652.13	2025/3/6	2028/3/5	是
本公司	2,000.00	2025/3/10	2027/3/10	是
金光纸业	8,572.26	2025/3/25	2028/3/24	是
金光纸业	3,800.00	2025/3/27	2028/3/26	是
本公司、金光纸业	9,300.00	2025/4/8	2027/4/8	是
金光纸业	8,000.00	2025/4/24	2028/4/23	是
金光纸业	6,029.07	2025/4/28	2028/4/27	是
本公司、金光纸业	3,800.00	2025/5/6	2027/5/6	是
金光纸业	4,100.00	2025/6/11	2028/6/10	是
本公司	13.10	2025/2/28	2028/2/28	是
本公司	39.21	2025/1/5	2028/1/5	是
本公司	165.71	2025/1/19	2028/1/19	是
本公司	153.88	2025/1/30	2028/1/30	是
本公司	153.57	2025/1/30	2028/1/30	是
本公司	71.39	2025/1/30	2028/1/30	是
本公司	208.42	2025/1/30	2028/1/30	是
本公司	4.48	2025/2/14	2028/2/14	是
本公司	287.85	2025/6/4	2028/6/3	是
本公司	134.23	2025/3/17	2028/3/16	是
本公司	19.18	2025/3/17	2028/3/16	是
本公司	613.26	2025/3/28	2028/3/27	是
本公司	1,278.37	2025/5/31	2028/5/30	是
本公司	371.67	2025/5/31	2028/5/30	是
本公司	35.45	2025/1/30	2028/1/30	是
本公司	17.91	2025/2/21	2028/2/21	是
本公司	29.25	2025/1/30	2028/1/30	是
本公司	4.59	2025/6/30	2028/6/29	是
本公司	56.96	2025/1/30	2028/1/30	是
本公司	305.16	2025/2/3	2028/2/3	是
本公司	663.05	2025/1/31	2028/1/31	是
本公司	104.56	2025/1/15	2028/1/15	是

本公司	264.35	2025/1/31	2028/1/31	是
本公司	30.64	2025/2/15	2028/2/15	是
本公司	619.46	2025/2/15	2028/2/15	是
本公司	165.00	2025/1/31	2028/1/31	是
本公司	52.07	2025/1/9	2028/1/9	是
本公司	165.00	2025/1/31	2028/1/31	是
本公司	108.82	2025/1/14	2028/1/14	是
本公司	21.84	2025/2/21	2028/2/21	是
本公司	331.66	2025/3/12	2028/3/11	是
本公司	19.46	2025/1/15	2028/1/15	是
金光纸业	3,600.00	2026/1/14	2029/1/13	是
金光纸业、本公司土地抵押	200.89	2025/6/13	2028/6/12	是
金光纸业、本公司土地抵押	473.93	2025/6/27	2028/6/26	是
金光纸业、本公司土地抵押	772.77	2025/6/27	2028/6/26	是
金光纸业、本公司土地抵押	430.16	2025/6/25	2028/6/24	是
金光纸业、本公司土地抵押	614.16	2025/5/29	2028/5/28	是
金光纸业	31.25	2025/4/20	2028/4/19	是
金光纸业	22.32	2025/5/6	2028/5/5	是
金光纸业	12.54	2025/4/15	2028/4/14	是
金光纸业	57.70	2025/3/21	2028/3/20	是
金光纸业	382.27	2025/4/21	2028/4/20	是
金光纸业	19.90	2025/5/5	2028/5/4	是
金光纸业	143.06	2025/3/21	2028/3/20	是
金光纸业	57.70	2025/3/3	2028/3/2	是
金光纸业	22.32	2025/3/13	2028/3/12	是
金光纸业	56.55	2025/7/21	2028/7/20	是
金光纸业	22.32	2025/5/21	2028/5/20	是
金光纸业	708.90	2025/5/21	2028/5/20	是
金光纸业、本公司土地抵押	244.58	2025/5/31	2028/5/30	是
金光纸业、本公司	207.97	2025/4/17	2028/4/16	是
金光纸业	1,470.08	2025/3/17	2028/3/16	是
金光纸业	828.72	2025/7/6	2028/7/5	是
本公司、金光纸业	10,000.00	2025/6/12	2028/6/11	是
本公司、金光纸业	9,000.00	2026/5/27	2029/5/26	否
本公司	7,500.00	2026/6/20	2029/6/19	否
本公司、金光纸业	7,000.00	2026/3/25	2029/3/24	否
本公司	2,000.00	2026/3/17	2029/3/16	否
本公司、金光纸业	10,000.00	2026/5/29	2029/5/28	否
本公司、金光纸业	10,000.00	2026/6/10	2029/6/9	否
本公司、金光纸业	4,300.00	2025/12/5	2027/12/5	否
本公司	5,000.00	2025/12/29	2027/12/29	否
本公司	5,000.00	2026/3/3	2028/3/2	否
本公司	7,000.00	2026/3/4	2028/3/3	否
本公司、土地抵押	3,490.00	2025/6/27	2028/6/26	是
本公司、天源热电、宁波亚浆	1,000.00	2026/5/20	2029/5/19	否
本公司、天源热电、宁波亚浆	99.04	2026/6/18	2029/6/17	否
本公司、天源热电、宁波亚浆	99.04	2026/5/20	2029/5/19	否
本公司、金光纸业	99.04	2025/12/2	2027/12/2	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/12/2	2027/12/2	否

本公司、金光纸业	192.37	2025/12/2	2027/12/2	否
本公司、金光纸业	349.40	2025/12/2	2027/12/2	否
本公司、金光纸业	242.33	2025/12/2	2027/12/2	否
本公司、金光纸业	113.98	2025/12/2	2027/12/2	否
本公司	5,000.00	2026/5/28	2029/5/27	否
本公司	4,000.00	2026/4/28	2029/4/27	否
本公司	5,000.00	2026/5/12	2029/5/11	否
本公司	1,000.00	2026/6/26	2029/6/25	否
本公司	5,000.00	2026/6/26	2029/6/25	否
金光纸业	11,728.00	2025/12/19	2028/12/18	否
本公司	9,000.00	2026/1/12	2029/1/11	否
金光纸业	455.95	2026/4/13	2029/4/12	否
本公司	1,000.00	2026/4/13	2029/4/12	否
金光纸业	3,500.00	2026/4/13	2029/4/12	否
金光纸业	85.77	2026/5/8	2029/5/7	否
金光纸业	602.76	2026/5/14	2029/5/13	否
金光纸业	104.60	2026/5/21	2029/5/20	否
本公司、金光纸业	9,000.00	2025/8/22	2028/8/21	否
本公司、金光纸业	9.76	2025/3/31	2028/3/30	是
本公司、金光纸业	359.98	2025/8/18	2028/8/17	否
本公司、金光纸业	156.50	2025/8/5	2028/8/4	否
本公司、金光纸业	196.61	2025/9/1	2028/8/31	否
本公司、金光纸业	612.44	2025/9/1	2028/8/31	否
本公司、金光纸业	240.00	2025/9/28	2028/9/27	否
本公司、金光纸业	202.33	2025/7/14	2028/7/13	否
本公司、金光纸业	4,600.00	2025/9/16	2028/9/15	否
本公司、金光纸业	1,785.00	2025/7/16	2028/7/15	否
本公司、金光纸业	1,326.00	2025/7/17	2028/7/16	否
本公司、金光纸业	4,089.07	2025/6/6	2028/6/5	是
本公司	155.00	2025/7/9	2028/7/8	否
本公司	2,888.00	2025/7/1	2028/6/30	否
本公司、金光纸业	5,835.48	2025/8/22	2028/8/21	否
本公司	1,950.00	2026/6/18	2029/6/17	否
本公司	20,000.00	2028/3/27	2031/3/27	否
本公司	10,000.00	2028/3/27	2031/3/27	否
本公司	10,000.00	2027/6/25	2030/6/24	否
本公司	10,000.00	2027/6/25	2030/6/24	否
金光纸业	20,000.00	2028/1/15	2031/1/14	否
金光纸业	2,007.66	2028/12/21	2031/12/21	否
金光纸业	1,003.83	2028/12/21	2031/12/21	否
金光纸业	677.08	2028/12/21	2031/12/21	否
本公司、金光纸业	2,210.88	2025/3/22	2028/3/21	是
本公司、金光纸业	284.77	2025/6/21	2028/6/20	是
本公司、金光纸业	2,910.60	2025/3/27	2028/3/26	是
本公司、金光纸业	2,975.28	2025/3/27	2028/3/26	是
本公司、金光纸业	38.64	2025/5/15	2028/5/14	是
本公司、金光纸业	160.21	2025/4/14	2028/4/13	是
本公司、金光纸业	163.75	2025/5/15	2028/5/14	是
本公司、金光纸业	56.33	2025/6/21	2028/6/20	是

本公司、金光纸业	34.58	2025/5/31	2028/5/30	是
本公司、金光纸业	2,621.55	2025/11/20	2028/11/19	否
本公司、金光纸业	267.02	2025/5/14	2028/5/13	是
本公司、金光纸业	662.17	2025/5/31	2028/5/30	否
本公司、金光纸业	411.26	2025/5/9	2028/5/8	否
本公司、金光纸业	284.77	2025/7/31	2028/7/30	否
本公司、金光纸业	2,488.98	2025/7/30	2028/7/29	否
本公司、金光纸业	38.64	2025/6/15	2028/6/14	否
本公司、金光纸业	131.00	2025/8/21	2028/8/20	是
本公司、金光纸业	1,049.45	2025/8/14	2028/8/13	否
本公司、金光纸业	36.36	2025/7/30	2028/7/29	否
本公司、金光纸业	411.34	2025/8/10	2028/8/9	否
本公司、金光纸业	3.74	2025/7/21	2028/7/20	否
本公司、金光纸业	2,868.75	2025/8/20	2028/8/19	否
本公司、金光纸业	4,000.00	2025/2/18	2027/2/18	否
本公司、金光纸业	3,800.00	2025/3/14	2027/3/14	否
本公司、金光纸业	8,866.00	2025/4/1	2027/4/1	否
本公司、金光纸业	10,569.37	2025/4/20	2028/4/19	否
本公司、金光纸业	10,342.37	2025/3/30	2028/3/29	否
本公司、金光纸业	11,000.00	2026/3/29	2029/3/28	否
本公司、金光纸业	10,000.00	2025/7/15	2028/7/14	否
本公司、金光纸业	4,285.00	2025/7/15	2028/7/14	否
本公司、金光纸业	2,433.60	2025/7/7	2027/7/7	否
本公司、金光纸业	2,900.00	2025/7/7	2027/7/7	否
本公司、金光纸业	2,900.00	2025/7/7	2027/7/7	否
本公司、金光纸业	2,900.00	2025/7/7	2027/7/7	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/20	2027/7/20	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/20	2027/7/20	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/20	2027/7/20	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/20	2027/7/20	否
本公司、金光纸业	1,625.00	2025/7/20	2027/7/20	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/21	2027/7/21	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/21	2027/7/21	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/21	2027/7/21	否
本公司、金光纸业	1,500.00	2025/7/21	2027/7/21	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/22	2027/7/22	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/22	2027/7/22	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/22	2027/7/22	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/7/22	2027/7/22	否
本公司、金光纸业	1,625.00	2025/7/22	2027/7/22	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/8/11	2027/8/11	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/8/11	2027/8/11	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/8/11	2027/8/11	否
本公司、金光纸业	2,000.00	2025/8/11	2027/8/11	否
本公司、金光纸业	330.00	2025/8/11	2027/8/11	否
本公司、金光纸业	355.02	2025/9/5	2027/9/5	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/9/5	2027/9/5	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/9/5	2027/9/5	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/9/5	2027/9/5	否
本公司、金光纸业	2,877.96	2025/11/6	2027/11/6	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/11/6	2027/11/6	否

本公司、金光纸业	3,000.00	2025/11/6	2027/11/6	否
金光纸业	1,598.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	1,000.00	2025/7/6	2028/7/5	否
金光纸业	682.00	2025/7/6	2028/7/5	否
本公司	2,000.00	2025/7/8	2028/7/7	否
本公司	2,000.00	2025/7/8	2028/7/7	否
本公司	2,000.00	2025/7/8	2028/7/7	否
本公司	2,000.00	2025/7/8	2028/7/7	否
本公司	2,000.00	2025/7/8	2028/7/7	否
本公司	1,000.00	2025/10/14	2028/10/13	否
本公司	1,000.00	2025/10/14	2028/10/13	否
本公司	1,000.00	2025/10/14	2028/10/13	否
本公司	1,000.00	2025/10/14	2028/10/13	否
本公司	957.00	2025/10/14	2028/10/13	否
本公司	1,000.00	2025/10/14	2028/10/13	否
本公司	1,000.00	2025/10/14	2028/10/13	否
本公司、金光纸业	350.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	1,000.00	2025/7/9	2027/7/9	否
本公司、金光纸业	2,034.05	2025/8/6	2027/8/6	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/8/6	2027/8/6	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/8/6	2027/8/6	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/8/6	2027/8/6	否
本公司、金光纸业	1,197.74	2025/10/7	2027/10/7	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/10/7	2027/10/7	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/10/7	2027/10/7	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/10/7	2027/10/7	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/12/5	2027/12/5	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/12/5	2027/12/5	否
本公司、金光纸业	3,000.00	2025/12/5	2027/12/5	否
本公司、金光纸业	1,301.54	2025/12/5	2027/12/5	否
金光纸业	2,000.00	2025/7/3	2028/7/2	否
金光纸业	2,000.00	2025/7/3	2028/7/2	否
金光纸业	2,000.00	2025/7/3	2028/7/2	否

金光纸业	2,000.00	2025/7/3	2028/7/2	否
金光纸业	2,000.00	2025/7/3	2028/7/2	否
金光纸业	1,300.00	2025/7/3	2028/7/2	否
金光纸业	1,480.00	2025/8/11	2028/8/10	否
金光纸业	400.00	2025/8/11	2028/8/10	否
金光纸业	3,000.00	2025/4/10	2028/4/9	是
金光纸业	3,000.00	2025/4/10	2028/4/9	是
金光纸业	3,000.00	2025/4/10	2028/4/9	是
金光纸业	3,000.00	2025/4/10	2028/4/9	是
金光纸业	500.00	2025/4/10	2028/4/9	是
金光纸业	700.00	2025/9/7	2028/9/6	否
金光纸业	1,884.00	2025/9/7	2028/9/6	否
金光纸业	2,000.00	2025/9/7	2028/9/6	否
金光纸业	1,068.00	2025/9/7	2028/9/6	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	200.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	300.00	2025/11/20	2028/11/19	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	1,000.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	500.00	2025/11/26	2028/11/25	否
金光纸业	500.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否

金光纸业	320.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否
金光纸业	1,000.00	2025/12/3	2028/12/2	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
潍坊汶瑞	采购机器设备	14,700,000.00	
恒绿环保	销售机器设备	10,183,447.51	
广西金桂	销售机器设备		349,886.06

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	262.37	402.97

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6. 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他非流动资产	金顺重机	58,515,982.88		48,225,450.66	
其他非流动资产	潍坊汶瑞			9,966,600.00	
预付款项	金海贸易	283,065,822.56		198,326,990.51	
预付款项	山东海力	6,491,218.35		8,084,033.21	
预付款项	天源热电	137,838,426.85			
预付款项	海南金海	11,022,902.91			
应收账款	Lamipak Trading	58,635,194.77	1,759,055.84		
应收账款	山东海江	63,073,610.94	1,892,208.33	62,958,377.64	1,888,751.33
应收账款	江苏海华	2,001,739.00	60,052.17		

应收账款	金鑫纸业	38,033,662.29	1,141,009.87	8,083,166.53	242,495.00
应收账款	金光创利	66,209,715.52	1,986,291.47	54,547,132.10	1,636,413.96

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	Pindo Deli		8,025.60
应付账款	丰源热电	364,415.91	3,308,886.99
应付账款	海南金海		29,225,581.08
应付账款	海南金红叶	1,344.00	1,091.58
应付账款	恒绿环保		436,586.32
应付账款	嘉耀林业	1,854,181.00	8,375,777.40
应付账款	金东纸业	30,911,017.75	28,637,695.32
应付账款	宁波贸易		211,293.37
应付账款	金光亚龙		2,757,774.46
应付账款	金海纸品	4,334,001.09	2,268,813.09
应付账款	金红叶湖北	1,935.00	3,607.64
应付账款	金红叶南通	3,891,055.00	3,891,055.02
应付账款	金美林业	6,484,704.00	18,290,466.10
应付账款	金顺重机	4,364,099.00	4,197,254.11
应付账款	金禹管理	456,935,878.00	128,638,013.12
应付账款	南油林业	10,587,468.00	31,075,532.75
应付账款	宁波绿色	3,169,513.20	8,283,971.08
应付账款	宁波亚浆	8,546,443.46	1,105,272.99
应付账款	天源热电		1,090,459.13
应付账款	汶瑞机械	23,786,787.47	24,090,587.97
应付账款	金钰清远	40.00	
应付账款	江苏海力	2,252,561.97	
应付账款	江苏海兴	1,434,804.16	
应付账款	潍坊汶瑞	1,661,100.00	
应付票据	天源热电		56,300,000.00
应付票据	丰源热电		20,000,000.00

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

其他重大财务承诺事项

江苏华汇注册资本 50,000.00 万元，截止资产负债表日尚未实际出资。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	制造业	贸易	分部间抵销	合计
资产总额	2,504,345.53	267,074.05	-304,758.61	2,466,660.97

负债总额	1,718,985.81	261,375.40	-202,995.43	1,777,365.78
营业收入	817,455.15	593,598.79	-454,686.45	956,367.49
营业成本	733,590.67	590,263.51	-454,285.78	869,568.40
营业费用	9,350.72	1,201.28		10,552.00
营业利润	6,619.63	1,293.08		7,912.71

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	693,933,420.11	746,862,324.75
1年以内	693,933,420.11	746,862,324.75
1至2年	593,300.70	
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		2,737.00
5年以上		38,299.35
合计	694,526,720.81	746,903,361.10

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	694,526,720.81	100.00	16,994,982.19	2.45	677,531,738.62	746,903,361.10	100.00	22,418,180.64	3.00	724,485,180.46
其中：										
按组合计提坏账准备	567,402,285.76	81.70	16,994,982.19	3.00	550,407,303.57	561,657,543.24	75.20	16,860,806.10	3.00	544,796,737.14
合并范围内关联方款项	127,124,435.05	18.30			127,124,435.05	185,245,817.86	24.80	5,557,374.54	3.00	179,688,443.32
合计	694,526,720.81	/	16,994,982.19	/	677,531,738.62	746,903,361.10	/	22,418,180.64	/	724,485,180.46

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：按组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	567,402,285.76	16,994,982.19	3.00
合计	567,402,285.76	16,994,982.19	3.00

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	16,860,806.10	147,532.73		13,356.64		16,994,982.19
合并范围内关联方款项	5,557,374.54		5,557,374.54			
合计	22,418,180.64	147,532.73	5,557,374.54	13,356.64		16,994,982.19

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	13,356.64

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
香港博丰	127,124,435.05		127,124,435.05	18.30	
金光创利	63,073,610.94		63,073,610.94	9.08	1,892,208.33
山东海江	63,023,628.38		63,023,628.38	9.07	1,890,708.85
金鑫清远	38,033,662.29		38,033,662.29	5.48	1,141,009.87
遂宁宽窄印务有限责任公司	30,069,047.16		30,069,047.16	4.33	902,071.41
合计	321,324,383.82		321,324,383.82	46.27	5,825,998.46

其他说明

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	336,028,535.54	348,477,025.94
合计	336,028,535.54	348,477,025.94

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	320,669,268.12	309,306,212.31
1年以内	320,669,268.12	309,306,212.31
1至2年	7,000,000.00	5,000,000.00
2至3年	10,000,000.00	46,000,000.00
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		2,628,182.54
合计	337,669,268.12	362,934,394.85

**(2). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

合并范围内关联企业往来	294,214,600.74	291,085,953.08
保证金	43,040,000.00	69,140,000.00
备用金和押金	306,126.00	80,259.23
往来款及其他	108,541.38	2,628,182.54
账面余额小计	337,669,268.12	362,934,394.85
合计	337,669,268.12	362,934,394.85

**(3). 坏账准备计提情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	14,457,368.91			14,457,368.91
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				
本期转回	10,188,453.79			10,188,453.79
本期转销				
本期核销	2,628,182.54			2,628,182.54
其他变动				
2025年6月30日余额	1,640,732.58			1,640,732.58

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(4). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	14,457,368.91		10,188,453.79	2,628,182.54		1,640,732.58
合计	14,457,368.91		10,188,453.79	2,628,182.54		1,640,732.58

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,628,182.54

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
美国创源纸业	往来款及其他	514,390.52	预计无法收回	内部审批	否
ALLAN COMPANY	往来款及其他	2,113,792.02	预计无法收回	内部审批	否
合计	/	2,628,182.54	/	/	/

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
淄博华汇纸业股份有限公司	294,214,600.66	87.56	合并范围内关联方往来	1年以内	8,826,438.02
信达金融租赁股份有限公司	26,040,000.00	7.75	售回租回保证金	1年以内	781,200.00
长江联合金融租赁有限公司	12,000,000.00	3.57	售回租回保证金	1-2年, 2-3年	600,000.00
浙江浙银金融租赁股份有限公司	5,000,000.00	1.49	售回租回保证金	2-3年	250,000.00
孙贝贝	188,966.00	0.06	备用金	1年以内	5,668.98
合计	337,443,566.66	100.43	/	/	10,463,307.00

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,906,118,331.56		2,906,118,331.56	2,906,118,331.56		2,906,118,331.56
合计	2,906,118,331.56		2,906,118,331.56	2,906,118,331.56		2,906,118,331.56

#### (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
大华纸业	231,335,426.13						231,335,426.13	
江苏博汇	1,720,000,000.00						1,720,000,000.00	
香港博丰	8,409,735.18						8,409,735.18	
青岛博汇								
淄博华汇	946,373,170.25						946,373,170.25	
江苏华汇								
合计	2,906,118,331.56						2,906,118,331.56	

#### (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

#### (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 4、营业收入和营业成本

#### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,496,125,490.12	4,137,443,855.56	4,630,550,593.31	4,145,856,929.01
其他业务	243,808,909.75	228,502,165.55	15,909,226.43	7,103,004.76
合计	4,739,934,399.87	4,365,946,021.11	4,646,459,819.74	4,152,959,933.77

#### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	制造业		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

商品类型				
白纸板	1,392,538,410.83	1,244,293,291.54	1,392,538,410.83	1,244,293,291.54
文化纸	2,153,509,729.48	1,987,006,315.46	2,153,509,729.48	1,987,006,315.46
石膏护面纸	290,678,660.43	284,863,490.07	290,678,660.43	284,863,490.07
箱板纸	659,398,689.38	621,280,758.49	659,398,689.38	621,280,758.49
其他业务	243,808,909.75	228,502,165.55	243,808,909.75	228,502,165.55

其他说明

适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**5、 投资收益**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	30,000,000.00	41,253,978.98
金融资产终止确认产生的投资收益	-2,453,818.08	-313,210.53
合计	27,546,181.92	40,940,768.45

其他说明：

无

**6、 其他**

适用 不适用

**二十、 补充资料**

**1、 当期非经常性损益明细表**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,835,951.68
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	30,270,654.20
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,559,280.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,773,349.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目	250,313.58

减：所得税影响额	5,619,102.41
少数股东权益影响额（税后）	
合计	31,951,886.22

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.31	0.0728	0.0728
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.85	0.0470	0.0470

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：林新阳

董事会批准报送日期：2025年8月28日

## 修订信息

适用 不适用