

公司代码：603863

公司简称：松炆资源

广东松炆再生资源股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

一、 本公司董事会及董事、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、 公司负责人王壮加、主管会计工作负责人李纯及会计机构负责人（会计主管人员）陈燕玲声明：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
不适用。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬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

本报告第三节“管理层讨论与分析”一节中已经详细描述公司可能面对的风险，敬请投资者关注并注意投资风险。

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.....5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会26

第五节 重要事项 28

第六节 股份变动及股东情况 43

第七节 债券相关情况 46

第八节 财务报告 47

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务会计报表。
	报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露过的公司所有文件正本及公告的原稿。

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		
松炆资源/本公司/公司	指	广东松炆再生资源股份有限公司
公司章程	指	《广东松炆再生资源股份有限公司章程》
松炆特种纸/全资子公司	指	汕头市松炆新材料特种纸有限公司
松炆资源控股/全资子公司	指	汕头市松炆资源控股有限公司
松炆乐彩	指	松炆乐彩（北京）运营管理有限公司
金兴阳	指	北海金兴阳投资有限公司（曾用名为：深圳市前海金兴阳投资有限公司）
新联新	指	汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）
松炆玩具	指	广东松炆塑胶玩具有限公司
松炆投资	指	广东松炆投资有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监
高强瓦楞原纸	指	又称瓦楞原纸，生产瓦楞纸板的重要组成材料之一。瓦楞原纸要求纤维结合强度好，纸面平整，有较好的紧度和挺度，要求有一定的弹性，以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本报告	指	《广东松炆再生资源股份有限公司 2026 年半年度报告》
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

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	广东松炆再生资源股份有限公司
公司的中文简称	松炆资源
公司的外文名称	GuangDong SongYang Recycle Resources CO.,LTD
公司的外文名称缩写	SongYang
公司的法定代表人	王壮加

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林指南	王维楷
联系地址	广东省汕头市澄海区凤翔街道海围片区风雅西路西北侧	广东省汕头市澄海区凤翔街道海围片区风雅西路西北侧
电话	0754-85311688	0754-85311688
传真	0754-85116988	0754-85116988
电子信箱	gdsyrr@sypaper.cn	gdsyrr@sypaper.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	广东省汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	广东省汕头市澄海区凤翔街道海围片区风雅西路西北侧
公司办公地址的邮政编码	515800
公司网址	www.sypaper.cn
电子信箱	gdsyrr@sypaper.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

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	公司证券部
报告期内变更情况查询索引	不适用

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	松炆资源	603863	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	280,307,101.82	222,624,465.81	25.91
利润总额	-29,240,567.74	-45,948,790.59	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-29,237,162.61	-45,695,261.08	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-26,551,425.98	-45,805,361.18	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-11,463,305.51	-21,468,501.53	不适用
	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	218,019,452.84	247,256,615.45	-11.82
总资产	886,915,578.90	1,009,608,601.28	-12.15

(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)	-0.14	-0.22	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.14	-0.22	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.13	-0.22	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-12.57	-10.28	减少2.29个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-11.41	-10.30	减少1.11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

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	附注(如适用)
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	-4,640,662.92	-
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	1,164,605.63	-
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	1,101,675.31	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-326,258.83	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,904.18	-
减：所得税影响额	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-2,685,736.63	-

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

（一）公司所处行业定义

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年修订），公司从事的行业属于 C22 造纸和纸制品业。根据《国民经济行业分类》（GB T4754-2017），公司所属行业为“C22 造纸和纸制品业”大类下的“C222 造纸”种类，具体细分为“2221 机制纸及纸板制造”。

综上，公司从事的行业属于造纸和纸制品业。

（二）造纸行业 2026 年上半年发展现状

据国家统计局公布的数据显示，2026 年 1-6 月份，规模以上工业企业实现营业收入 69.26 万亿元，同比增长 6.5%；其中，造纸和纸制品业实现营业收入 6,897.9 亿元，同比增长 5.5%。2026 年上半年，造纸行业在中国经济结构调整和全球市场波动交织的背景下，其生产活动展现出复杂多元的态势。行业整体在挑战中前行，内部结构持续分化，技术创新与绿色发展成为引领行业变革的关键力量。

在总体产量方面，2026 年上半年造纸行业的总产量相较于 2025 年同期呈现出小幅波动格局。在包装用纸领域，特别是瓦楞纸板和箱纸板，其需求与国内物流运输体系的活跃度密切相关，上半年表现相对较好，但成本压力，包括原材料价格波动和环保投入增加，依然是制约其发展的重要因素。受经济下行压力影响，部分传统行业对纸张的需求呈现收缩态势，而电商和快递物流的持续发展则带动了包装用纸的需求增长。

在产能利用方面，行业整体保持在相对高位，但结构性差异显著。大型龙头企业在市场需求波动中展现出更强的稳定性，其产能利用率维持在较高水平，通过规模效应和产业链整合能力，有效应对市场变化。然而，部分中小企业，特别是那些在技术研发、环保合规、市场拓展等方面能力相对薄弱的企业，其产能利用率受到较大影响，甚至面临闲置或转产的风险。环保政策的严格执行，对部分未能达到排放标准的企业构成了显著的退出压力，进一步加剧了产能利用率的结构性分化。纸制品加工业则呈现出更加多元化的发展趋势，随着市场对个性化、定制化产品需求

的不断增长，该领域生产活动更加注重创新设计和柔性制造能力的提升，以更好地满足下游客户的多样化需求。

造纸行业作为国民经济的重要基础性产业，在当前时代背景下正面临着深刻的变革和巨大的发展机遇。从发展现状来看，原料结构多元化与本土化、环保压力促使行业绿色转型加速、智能制造与数字化转型逐步深入等特征日益明显。在市场规模方面，国内市场规模持续扩大，国际市场影响力逐步提升，展现出强大的发展潜力和韧性。展望未来，绿色低碳将成为造纸行业的核心发展方向，技术创新将驱动产业升级，市场需求结构将持续优化，国际化布局将加速推进。造纸企业应顺应时代发展趋势，积极应对挑战，加大在绿色发展、技术创新、市场拓展等方面的投入，不断提升自身的核心竞争力和可持续发展能力。

（三）公司主营业务情况

公司主要从事环保再生纸的研发、生产和销售，是一家集废纸回收、环保造纸及涂布成型于一体，形成资源再生利用价值链的造纸企业，致力于为轻工制造、物流运输、电子商务、商业流通等下游应用领域客户提供中高档、高性能、绿色环保的包装纸及各种功能用纸。公司主要产品包括高强度瓦楞纸、特种纸（热敏纸等）等，已在粤东地区尤其是闽粤及周边地区形成规模化销售，并已建立起良好的品牌形象和区域市场影响力。

公司目前拥有年产 18 万吨的高强瓦楞原纸生产线并配套相关废水综合处理设施，通过“广东省清洁生产企业”的认定。公司以科技创新为基础，不断改进生产工艺，被认定为“高新技术企业”、“广东省工程技术研究中心”、“广东省循环经济和资源综合利用协会优秀会员单位”等。

未来，公司将聚焦主业，以高强瓦楞纸为主要产品的主营业务，稳健打造第二增长曲线，不断提升公司的市场竞争力与抗风险能力。

1、公司主要产品介绍（高强瓦楞纸）

高强瓦楞纸是一种通过特殊工艺增强强度的包装材料，其核心由 V 形瓦楞芯与上下层纸复合而成，具有优异的抗压、抗冲击和耐撕裂性能。其原料通常采用红松木浆、废纸浆、竹木浆等混合纤维，并添加聚氨酯乳液、硅藻土等增强剂，以提高硬挺度和耐磨性。

高强瓦楞纸广泛应用于物流与电商、工业包装、定制包装等场景。在物流电商领域，高强瓦楞纸用于制作特硬快递纸箱、飞机盒、重型蜂窝纸箱，承重可达 20-50kg，适应长途运输；在工业包装领域，高强瓦楞纸用于制作如家电（冰箱、洗衣机）、汽车配件等产品的防撞包装，利用其缓冲性能保护精密部件。此外，高强瓦楞纸外部支持印刷 LOGO、个性化尺寸设计，适用于礼盒、鞋盒等各类展示场景。

高强瓦楞纸是公司的主要产品之一。公司目前拥有一条 5650/700 型长网多缸高强瓦楞纸生产线，年产高强瓦楞纸 18 万吨，已形成定量 85-135g/m²不同规格的产品。产品外观及质量标准均达到 GB/T 13023-2008《瓦楞芯（原）纸》规定的指标，获得包装行业客户的广泛认可。

近年来，受行业市场整体下行、市场竞争加剧等因素影响，松炆新材持续亏损，为了降低运营成本，减少亏损，维护公司及全体股东利益，公司经过审慎考虑和决策，已于 2025 年第四季度起对松炆新材公司实施停产。

2、公司经营模式

（1）采购模式

公司设有采购中心负责原材料的采购工作，对供应商的原材料质量和及时供货能力进行审核及评价，不断更新、完善合格原材料供应商的资料数据，并对其综合能力进行审核。公司生产产品所需的原材料主要为废纸。目前公司对废纸和其他原材料等采用按生产计划采购的模式，即生产中心根据公司库存和生产情况确定主要原材料采购需求，再由采购中心结合市场行情制定采购计划，适时进行采购。

（2）生产模式

公司采用计划生产模式进行生产，即每月根据近期的销售情况及库存数量，结合销售中心在手订单及对本月销售的预测制定生产计划，安排生产。这一生产方式有效避免了存货积压的风险，又能及时适应市场需求的变化，有助于保持公司经营平稳性。公司设立了生产中心、PMC 中心等完整的与生产环节相关的组织机构，各生产职能部门在公司统一组织安排下开展生产活动。

（3）销售模式

公司主要采用直销模式进行销售，依据订单情况，将所生产的产品直接销售给客户。在客户开发方面，公司会根据客户的需求量、订货周期和账期长短等因素选择重点客户有序开发。对已

有客户，公司会积极听取客户的意见，及时将客户的意见反馈至生产、研发等环节的相应部门，从而持续改进公司产品，提升客户满意度，以优质的产品和服务保持客户关系稳定。公司的销售中心、研发工程中心、生产中心、PMC 中心等部门相互协调，以保证供货的质量和符合客户的要求。

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

2026 年上半年，公司实现营业收入 28,030.71 万元，比上年同期上升 25.91%；归属于上市公司股东的净利润-2,923.72 万元，比上年同期减少亏损 1,645.81 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-2,655.14 万元，比上年同期减少亏损 1,925.39 万元；经营活动产生的现金流量净额-1,146.33 万元，比上年同期改善 1,000.52 万元。

报告期内，公司回笼资金，聚焦主业，通过一系列降本增效的措施，使造纸板块经营成效逐步显现，亏损幅度收窄；同时，受全资子公司汕头市松炆新材料特种纸有限公司停工停产影响，导致公司整体经营情况虽有所改善，但仍维持亏损状态，改善幅度不大。

下半年，公司将持续优化绩效考核与激励体系，进一步打通企业发展目标与员工个人目标，凝聚全员合力、激发队伍内生动力，推动企业持续健康、良性稳健发展；在主业方面，公司将深耕再生纸核心赛道，充分释放高强瓦楞纸生产项目产能优势，通过满负荷稳产提产、优化生产流程、升级工艺技术等多项举措，持续压降生产能耗与运营成本，提质增效、开源节流，全力推动产品毛利率改善，力争实现板块扭亏为盈的年度经营目标。

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

1、地理区位优势

公司所处的粤东地区临近珠三角地区及福建省，这些地区经济发展较为活跃，轻工制造业发达，包装、存储及物流运输用纸需求量较大。公司地处粤东地区，是国内三大包装装潢印刷生产基地之一，拥有众多大型纸箱厂，当地企业生产规模工艺设备和产业质量档次均居国内同行前

列。区域性产业集群为公司提供了一个供应链共享、产业信息互通、对口人才聚集、区域特色标签显著的经营环境，对于增强客户信任、降低物流成本、提升响应速度具有积极作用。

另外，公司所处的粤东地区，缺少大型高强瓦楞原纸生产厂家，在公司“年产 18 万吨环保再生纸项目”建成投产后，极大填补了粤东及周边区域对该类包装原纸供应的空白，市场效应良好，为公司进一步对外拓展奠定坚实基础。

2、客户资源优势

公司通过终端直销和经销商经销相结合的模式，持续拓展并深耕闽粤地区，建立起完善的销售网络，与多家企业建立了稳定的供货关系，销售规模相对稳定。凭借地理优势以及依托公司多年来在高质量灰底涂布白板纸领域的持续深耕，以及近年来在高强瓦楞纸、特种纸等业务领域的不断开拓，公司已积累了众多印刷企业、包装公司等直接下游客户，触达大量玩具、小家电、食品、服装等终端客户。

公司通过定期/不定期回访、售后服务跟踪等服务方式巩固与现有客户的业务关系，在保障存量业务增长的同时，积极挖掘并响应客户对于其他纸品的需求。同时，公司持续加强销售团队建设，协调技术研发团队配合销售部门开展市场调研，主动拓展新兴应用领域，挖掘增量业务机会。结合多种市场维护及拓展措施，公司进一步巩固了与现有客群的合作基础与增量业务来源，持续发挥客户资源优势以巩固业务发展基础。

3、质量管控优势

公司坚持“诚信、务实、创新、优质”的企业宗旨，秉承“环保造纸”的经营理念，实施科学的企业管理，严格将 ISO9001 质量管理体系的标准贯穿于整个生产管理的过程。

公司与优质供应商建立了长期合作关系，确保原材料质量，公司根据各等级产品市场销量制定原材料采购计划，按照灰底涂布白板纸和高强瓦楞原纸的销量结构针对性地选择适当的原材料，减少成本的同时，实现了产品原材料的最优配比，极大提高了产品品质等级。公司针对各生产环节制定了一系列的质量管理规章，对生产中出现的质量问题及时发现并快速解决，同时不断更新产品技术，持续改进生产工艺来提高产品品质。同时，公司对关键环节的半成品和最终产成品采取了严格的质量检验手段，实行定期抽检，以确保产品质量稳定。

公司各部门严格遵守各项规章制度，所产各类包装原纸产品各项指标均逐渐提高，为公司保持产品竞争力和开拓市场提供了坚实基础。

4、产品品质优势

发展多年，公司在原材料配比、生产工艺创新等方面不断优化，逐步构建起在高强瓦楞纸、特种纸等产品领域的产品优势。

对于高强瓦楞纸而言，构建造纸用纤维与添加剂的科学配比是影响成品质量的关键因素。公司通过控制长纤维木浆比例以增强纤维交织力度，采用进口及国产废纸分级管理的方式，避免杂质过多导致成品强度下降等问题；结合复合增强纤维、抗水剂、稳定剂等合理使用，提升产品的耐折度、耐磨性及疏水性。公司通过生产工艺优化改进，使用智能化的机械制浆系统，在高效去除杂质的同时提升浆得率，采用高效的表面施胶工艺提高环压强度，并通过控制温度、压力等瓦楞成型参数等方式将楞型误差降至最低。

5、技术研发优势

公司自成立以来始终将技术创新作为公司核心发展战略之一。公司设有“广东省工程技术研究中心”，并与华南理工大学等多所高等院校开展产学研合作项目，不断提高自身的研发和技术水平，形成了完整的技术创新体系。

公司每年投入大量资金进行技术研发，通过整合内外部的优质资源，组建了一支优秀的研发团队，并取得了多项技术成果，公司已经成功将技术成果转化为现实生产力，产品具有多项自主知识产权，各环节工艺、工序管理及产品自动控制信息管理等均来自公司自主研发，极大提高了公司生产效率，提高了市场竞争力。

6、管理及人才优势

公司核心管理团队具有多年的行业经验，稳定、高素质的管理团队构成了公司突出的管理经验优势。公司总结了多年的产品质量管理、现场管理、安全管理等经验，并借鉴国外先进的管理方式，形成了一套规范化、标准化的成熟高效生产管理制度，并建立了灵活高效的管理机制，不仅大大提高了公司的市场反应能力，也为公司的快速发展奠定了坚实的基础。

公司注重关键技术岗位、营销岗位的人员梯队建设，实行全面的研发技术队伍、销售队伍培养，着力打造一批行业的技术创新、营销带头人，确保公司持续技术创新、市场开拓的源动力。

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	280,307,101.82	222,624,465.81	25.91
营业成本	280,853,052.13	235,746,098.78	19.13
销售费用	729,532.30	1,285,984.34	-43.27
管理费用	15,207,131.53	16,530,215.83	-8.00
财务费用	11,986,947.67	13,339,658.79	-10.14
研发费用	5,168,437.95	5,317,483.72	-2.80
经营活动产生的现金流量净额	-11,463,305.51	-21,468,501.53	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-6,375,330.91	12,551,116.18	-150.79
筹资活动产生的现金流量净额	13,611,707.19	-39,913,052.87	不适用
税金及附加	4,865,779.70	2,978,189.22	63.38
其他收益	13,435,930.79	7,406,156.65	81.42
投资收益	1,101,675.31	-272,513.25	不适用
信用减值损失	-299,683.92	-1,236,476.75	不适用
资产减值损失	-32,788.71	867,295.59	-103.78
资产处置收益	-4,640,662.92	-9,411.89	不适用
营业外收入	210,524.11	405,433.47	-48.07

营业收入变动原因说明：主要系本期市场回暖，销售量增加所致；

营业成本变动原因说明：主要系本期销售收入增加所致；

销售费用变动原因说明：主要系本期精简销售人员对应的职工薪酬支出减少所致；

管理费用变动原因说明：主要系本期土地转让对应的折旧摊销减少所致；

财务费用变动原因说明：主要系本期银行利息支出减少所致；

研发费用变动原因说明：本期研发费用与上期基本持平；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期收到增值税退税款增加及白板纸厂区租金所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上期收到闲置土地处置收入所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期收到子公司股权转让款所致；

税金及附加变动原因说明：主要系本期营业收入增加对应经营税费增加所致；

其他收益变动原因说明：主要系本期收到的增值税退税款增加所致；

投资收益变动原因说明：主要系本期处置控股子公司形成投资收益所致；

信用减值损失变动原因说明：主要系本期应收账款余额减少计提的坏账减值准备减少所致；

资产减值损失变动原因说明：主要系本期计提的存货跌价准备减少所致；

资产处置收益变动原因说明：主要系本期处置资产损失所致；

营业外收入变动原因说明：主要系上期配件损坏供应商赔偿所致；

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 币种：人民币

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	12,650,045.02	1.43	15,376,974.25	1.52	-17.73	其他说明 (1)
应收票据	1,141,247.00	0.13	11,722,897.77	1.16	-90.26	其他说明 (2)
应收账款	935,818.01	0.11	1,509,074.26	0.15	-37.99	其他说明 (3)
其他流动资产	12,851,653.74	1.45	5,594,760.78	0.55	129.71	其他说明 (4)
无形资产	122,300,219.04	13.79	180,262,896.54	17.85	-32.15	其他说明 (5)
合同负债	3,553,552.48	0.40	8,049,190.86	0.80	-55.85	其他说明 (6)
应付职工薪酬	2,002,221.81	0.23	3,253,629.10	0.32	-38.46	其他说明 (7)
一年内到期的非流动负债	4,271,094.68	0.48	9,802,449.14	0.97	-56.43	其他说明 (8)
其他流动负债	1,603,208.82	0.18	88,462,649.42	8.76	-98.19	其他说明 (9)

其他说明

(1) 货币资金较上年末减少 17.73%，主要系本期合同预收款项减少，而日常付现支出增加所致；

(2) 应收票据较上年末大幅下降 90.26%，主要系本期末未终止确认的已背书且尚未到期的应收票据减少所致；

(3) 应收账款较上年末下降 37.99%，主要系信用期内客户应收账款比期初减少所致；

(4) 其他流动资产较上年末大幅上升 129.71%，主要系本期暂估进项税额增加所致；

(5) 无形资产较上年末下降 32.15%，主要系本期闲置土块出售转出所致；

(6) 合同负债较上年末下降 55.85%，主要系本期合同预收款项减少所致；

(7) 应付职工薪酬较上年末下降 38.46%，主要系上期末计提员工年终奖金所致；

(8) 一年内到期的非流动负债较上年末下降 56.43%，主要系一年内到期的融资租赁款减少所致；

(9) 其他流动负债较上年末大幅下降 98.19%，主要系本期闲置土地对外出售完成过户，核销年初预收土地转让款所致；

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

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,500,000.00	1,500,000.00	其他	借款保证金
货币资金	19,358.67	19,358.67	冻结	诉讼冻结
投资性房地产	96,629,846.28	59,836,239.46	抵押	抵押借款
固定资产	740,351,351.12	432,499,026.96	抵押	抵押借款
无形资产	146,669,176.81	121,963,856.80	抵押	抵押借款
合计	985,169,732.88	615,818,481.89	/	/

注：详细内容敬请查阅本报告第八节“财务报告”-“七、合并财务报表项目注释”中“第31、所有权或使用权受限资产”部分。

4、其他说明

√适用 □不适用

现金流量表相关科目变动分析表

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明
销售商品、提供劳务收到的现金	315,463,379.37	194,801,251.86	61.94	主要系本期市场回暖，销售量增加对应收现收入增加所致；
收到的税费返还	8,885,315.15	3,828,877.37	132.06	主要系本期收到即征即退增值税款增加所致；
收到的其他与经营活动有关的现金	4,268,389.29	80,573.63	5,197.50	主要系本期收到白板纸厂区租金所致；
购买商品、接受劳务支付的现金	285,383,902.03	167,179,549.31	70.71	主要系本期采购额增加对应采购付现成本增加所致；
支付的其他与经营活动有关的现金	9,995,327.12	5,971,032.08	67.40	主要系本期支付业务开销及费用增加所致；
经营活动产生的现金流量净额	-11,463,305.51	-21,468,501.53	-46.60	主要系本期收到增值税退税款增加及白板纸厂区租金所致；
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,860,791.98	3,155,925.70	54.02	主要系本期固定资产投资支出增加所致；
投资活动产生的现金流量净额	-6,375,330.91	12,551,116.18	-150.79	主要系上期收到闲置土地处置收入所致；
支付的其他与筹资活动有关的现金	9,807,569.22	22,195,387.38	-55.81	主要系上期公司回购股份所致；
筹资活动产生的现金流量净额	13,611,707.19	-39,913,052.87	-134.10	主要系本期收到控股子公司股权转让款所致；

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

1、公开挂牌转让子公司股权的事项

公司分别于 2025 年 11 月 14 日、2025 年 12 月 2 日召开了第四届董事会第二十五次会议和 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟公开挂牌转让子公司松炆新材 100%股权的议案》，为进一步盘活公司存量资产，优化资产结构，公司拟通过广东股权交易中心公开挂牌转让全资子公司汕头市松炆新材料特种纸有限公司（以下简称“松炆新材”）100%的股权。同时，松炆新材受行业市场整体下行、市场竞争加剧等因素影响，持续亏损，为了降低运营成本，

减少亏损，维护公司及全体股东利益，公司管理层经过审慎考虑，决定对松炆新材公司实施停产。具体内容详见公司分别于 2025 年 11 月 15 日、2025 年 12 月 3 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《第四届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：2025-048）、《关于公开挂牌转让子公司股权的公告》（公告编号：2025-050）及《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-055）。

2026 年 2 月 24 日，“汕头市松炆新材料特种纸有限公司 100%股权”项目经多次在广东股权交易中心挂牌及调整挂牌转让价后仍未能征集到合格意向方，公司决定在 2026 年 2 月 24 日挂牌期满后终止本次公开挂牌转让子公司股权的事项。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于终止公开挂牌转让子公司股权的进展公告》（公告编号：2026-005）。

2、转让控股子公司股权的事项

2025 年 12 月 29 日，公司召开了第四届董事会第二十八次会议审议通过了《关于转让控股子公司股权的议案》，基于公司控股子公司松炆乐彩（北京）运营管理有限公司（以下简称“松炆乐彩”）的发展未能符合公司的发展战略，经与松炆乐彩原有股东协商一致后，公司全资孙公司海口市乐动科技有限公司（以下简称“乐动科技”）拟以 1 元转让其持有的松炆乐彩 51%股权（对应认缴出资额 10,200,000 元，实缴出资额 0 元）给自然人赵湘粤先生，并由赵湘粤先生履行对应股权实缴出资义务。上述股权转让完成后，乐动科技不再持有松炆乐彩股权，松炆乐彩不再纳入公司合并报表范围。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《第四届董事会第二十八次会议决议公告》（公告编号：2025-062）、《关于转让控股子公司股权暨与关联人共同投资的进展公告》（公告编号：2025-064）。

2026 年 1 月 8 日，松炆乐彩（北京）运营管理有限公司已办理完成相关工商变更登记手续并取得北京市朝阳区市场监督管理局下发的《登记通知书》，公司已经完成退出松炆乐彩的相关手续。

(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

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

(五) 重大资产和股权出售

☒适用 ☐不适用

1、出售全资子公司股权暨关联交易的事项

为降低经营风险、优化资产负债结构，回笼资金聚焦主营业务，公司拟将持有的全资子公司松炆新材 100%的股权，转让给控股股东、实际控制人王壮鹏先生。根据浙江中联资产评估有限公司出具的评估报告，松炆新材在评估基准日 2025 年 12 月 31 日的股东全部权益账面值为 7,037.06 万元，评估值为 6,635.12 万元，评估减值 401.95 万元，减值率 5.71%。本次股权转让以标的股权账面值和评估值孰高为作价依据，经双方协商一致，最终确定

本次交易价格为 7,050.00 万元人民币。本次交易受让方王壮鹏先生为本公司的控股股东、实际控制人，根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，本次交易属于关联交易。本次股权转让完成后，公司将不再对松炆新材实施控制，松炆新材将不再纳入公司合并财务报表范围。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 10 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于出售全资子公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2026-011）。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司已收回股权转让款 3,595.50 万元，收回松炆新材应付款项 6,423.00 万元；截至本报告出具日，该事项尚处于办理之中。

(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
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	子公司	特种纸的研发、生产和销售。	10,000.00万元人民币	28,399.30	4,634.18	2.43	-2,406.24	-2,402.89

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
松炆乐彩（北京）运营管理有限公司	退出股权投资	无重大影响

其他说明

√适用 □不适用

主要控股参股公司分析：

单位：万元

公司名称	主要业务	注册资本	投资比例	总资产	净资产	净利润
汕头市松炆资源控股有限公司	以自有资金从事投资活动；资源再生利用技术研发；资源循环利用服务技术咨询；新兴能源技术研发；生物质能技术服务；新材料技术研发；国内贸易代理。	10,000.00 万元人民币	100.00%	8,834.93	8,819.93	-1,114.80
海口市乐动科技有限公司	以自有资金从事投资活动；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；人工智能应用软件开发；网络与信息安全软件开发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；专业设计服务；工业设计服务；组织文化艺术交流活动	5,000.00 万元人民币	100.00%	2.23	-60.77	-0.26
汕头市建诚纸业有限公司	一般项目：纸制品销售；再生资源销售；煤炭及制品销售；机械设备销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；包装材料及制品销售；非金属矿及制品销售；合成材料销售；高性能密封材料销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；高性能纤维及复合材料销售；表面功能材料销售；新型膜材料销售；国内贸易代理；采购代理服务；货物进出口；技术进出口。	1,000.00 万元人民币	100.00%	869.22	-81.46	-4.35
汕头市松炆新材料有限公司	一般项目：新材料技术研发；纸制品制造；纸制品销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；表面功能材料销售；高性能密封材料销售；新型膜材料制造；新型膜材料销售；密封胶制造；橡胶制品销售；非金属矿及制品销售；货物进出口；技术进出口。	1,000.00 万元人民币	100.00%	0.00	0.00	0.00

注：汕头市松炆新材料有限公司尚未开展实际经营业务。

(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、原材料价格波动风险

公司生产成本中主要的原材料是废纸。报告期内，国内废纸价格波动较大。自 2017 年 8 月 10 日起，国家环保部、商务部、发展改革委、海关总署、质检总局修订的《进口废物管理目录》中，将未经分拣的废纸调整列入《禁止进口固体废物目录》，导致进口废纸的市场供应收紧，对废纸的价格影响较大。因此，废纸采购价格的波动对公司生产成本将产生较大的影响。未来，若主要原材料价格出现大幅上涨，将加大公司的成本压力，若公司无法通过调整产品价格向下游转移成本，公司的盈利能力将面临不利影响。

2、政策风险

公司致力于研发、生产和销售环保再生纸。根据《造纸行业“十四五”及中长期高质量发展纲要》，造纸产业是与国民经济和社会发展关系密切并具有可持续发展特点的重要基础原材料产业。我国造纸业的主要发展方向包括降低资源消耗、降低污染、提高原材料自给程度等。公司所用的废纸作为主要原材料，符合发展循环经济、降低资源消耗的行业发展方向。同时，国家保护造纸行业发展，维护行业企业利益的角度制定了一系列相关政策及法规对产业发展、对外贸易、节能减排和环境保护各方面进行促进和规范。公司所在行业的主要政策风险在于节能减排和环保标准方面。2008 年 8 月 1 日开始实施的《制浆造纸工业水污染物排放标准》对排放标准也提出了更高的要求。国务院 2014 年 6 月 7 日发布的《能源发展战略行动计划（2014-2020）》体现了造纸行业降低污染已经是大势所趋；2016 年 11 月 29 日环境保护部发布的环环监[2016]172 号文件《关于实施工业污染源全面达标排放计划的通知》要求各部门在 2017 年对造纸行业在内的 8 个行业超标问题进行集中整治。我国今后若在产业政策、环保要求等方面对环保再生纸的生产

设备、生产工艺和环保标准提出更为严格的要求，如公司无法在生产设备更新、生产工艺改进以及环保投入增加等方面积极应对，公司将面临失去竞争力、被市场淘汰的风险。

3、税收优惠政策变动风险

（1）企业所得税

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》的规定：企业所得税税率为 25%，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收。公司被认定为广东省高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202444013296，发证日期：2024 年 12 月 11 日，有效期自 2024 年度至 2026 年度；公司 2026 年度适用高新技术企业所得税 15% 的优惠税率。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司海口市乐动科技有限公司、汕头市建诚纸业有限公司和汕头市松炆新材料有限公司于 2026 年按照小微企业缴纳企业所得税。

（2）增值税

按照《财政部、国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》税务总局公告 2021 年第 40 号第三条，公司符合资源综合利用产品及劳务增值税即征即退的要求。公司于 2026 年 2 月 13 日备案通过了“资源综合利用产品及劳务增值税即征即退”税收减免备案，公司自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日享受增值税即征即退 50% 的税收优惠政策。

上述税收优惠，对公司的财务状况产生了一定积极影响。如果未来国家税收优惠政策发生变化，或者公司无法继续获得高新技术企业的资质认定，公司的税收成本将会相应上升，若公司无法及时将成本上升转移给下游客户，对公司的持续经营产生不利影响。

4、客户地域性集中的风险

受运输半径的限制，公司销售主要集中在广东、福建地区，高强瓦楞原纸的客户主要集中在各种体量的纸板厂。由于该区域目前的轻工制造业以民营企业为主，呈现出总量大、数量多、单体小的产业结构特征，因此公司目前的客户较为分散。如果不能实施良好的市场营销及客户管理，将给公司经营带来不利影响，导致经营业绩下降。

5、技术风险

《造纸行业“十四五”及中长期高质量发展纲要》提出造纸行业需创新能力，提升技术水平。企业需重点研发低消耗、少污染、高质量、高效率制浆造纸技术、清洁高效的制浆技术、造纸纤维资源综合利用技术、废液综合利用适用技术；生产过程节能、节水、减排、清洁生产技术；废水、废气、固体废弃物减量化、资源化利用技术；高性能纸基功能性新材料、特种纸及纸板生产新技术；高效造纸化学品及应用技术；制浆造纸生物技术；制浆造纸关键设备及脱水器材的制造技术；全自动控制技术产业信息化技术等。

如果公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，或者由于某种不确定因素，公司的研发项目没能顺利推进或者推进不够及时，公司则可能无法保持产品的市场竞争力，或不能达到日渐严格的环保要求，从而导致公司的市场竞争力下降，阻碍公司业务的进一步发展。

6、区域市场竞争加剧风险

公司所处的闽粤地区经济发达，是包装用纸的主要消费区域之一。公司目前拥有年产 18 万吨高强瓦楞原纸的生产规模，但运输半径内其他主要竞争对手如玖龙纸业、理文造纸、联盛纸业等均有较大的产能，且随着近年来造纸行业市场发展趋势良好，部分企业不断扩大产能。虽然公司对区域市场

动态和目标客户的需求有充分的了解，成本控制能力较强，有一定的竞争优势，但随着各类资本的不断进入，市场竞争的加剧，公司面临竞争格局将更加复杂，面临着一定的区域市场竞争风险。

(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、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、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）	-
每 10 股派息数(元)（含税）	-
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

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

(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）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广东松炆再生资源股份有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list/detail?entId=8b352479-d00d-476f-9498-138de2ec1900

其他说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司被环境保护部门确定为水环境重点排污单位、大气环境重点排污单位。

公司一直非常重视环境保护工作，把其放在企业长远发展的战略高度来考虑。公司在造纸生产过程中产生主要污染物为废水、废气、固废等。公司废水经过物化处理、生化处理等工艺处理达标后排放；锅炉废气采用炉外双碱脱硫塔装置+尿素脱硝对烟气进行处理后达标排放，固废主要委托有资质的第三方单位安全无害化处置利用。

公司 2026 年上半年的主要排污信息如下：

(1)、报告期内大气污染排放情况

排放口类型	排放口编码	排放口名称	污染物	实际排放量（吨）		
				2026 年 1-6 月合计	排污许可证限值	是否超标
有组织废气主要排放口	DA001	烟气排放口	烟尘	1.74	20.94	否
			二氧化硫	5.62	111.70	否
			氮氧化物	35.35	139.63	否

(2)、报告期内水污染排放情况

排放口类型	排放方式	排放口编码	排放口名称	污染物	实际排放量（吨）		
					2026 年 1-6 月合计	排污许可证限值	是否超标
主要排放口	直接排放	DW001	污水排放口	氨氮（NH3-N）	0.63	16.34	否
				CODcr	58.09	183.86	否
				总氮（以 N 计）	5.42	24.52	否

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
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	王壮鹏、蔡建涛	一、自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。二、上述锁定期限届满后，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，如本人直接或间接持有发行人股份的，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让直接或间接持有的公司股份；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。三、发行人（A 股）股票上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。对于发行人首次公开发行（A 股）股票前本人所持的发行人股票，在股票锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行价格。自发行人（A 股）股票上市至本人减持期间，发行人如有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持股票的价格下限将相应进行调整。四、如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。五、如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。	2017 年 12 月 6 日；	是	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	王壮加	一、自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。二、发行人（A 股）股票上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。对于发行人首次公开发行（A 股）股票前本人所持的发行人股票，在股票锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于	2017 年 12 月 6 日；	是	长期	是	不适用	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
			本次发行价格。自发行人（A 股）股票上市至本人减持期间，发行人如有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持股票的价格下限将相应进行调整。三、如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。四、如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。						
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	蔡丹虹	自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。	2017 年 12 月 6 日；	是	2019 年 6 月 21 日至 2022 年 6 月 21 日	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	深圳市前海金兴阳投资有限公司（现更名为：北海金兴阳投资有限公司）、汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）	自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。如本企业违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本企业未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本企业当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本企业履行完本承诺为止；本企业在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。	2017 年 12 月 6 日；	是	2019 年 6 月 21 日至 2022 年 6 月 21 日	是	不适用	不适用
与首次公	股份限售	公司董事、监	一、如本人直接或间接持有发行人股份的，自发行人（A 股）股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股	2017 年 12 月 6	是	长期	是	不适用	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
开发行相关的承诺		事、高级管理人员	份，也不由发行人或其他相关方回购该部分股份。二、上述锁定期限届满后，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，如本人直接或间接持有发行人股份的，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让直接或间接持有的公司股份；在申报离职 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占本人所持发行人股份总数的比例不超过 50%；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。三、发行人（A 股）股票上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。自发行人（A 股）股票上市至本人减持期间，发行人如有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持股票的价格下限将相应进行调整。四、在上述锁定期届满后两年内减持股份的，减持价格不得低于发行价（指公司首次公开发行股票的发价价格，公司上市后有资本公积转增股本、派送股票或现金红利、股份派息、配股或缩股等事项的，以相应调整后的价格、股本为基数，后同）。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。	日；					
与首次公开发行相关的承诺	其他	王壮鹏、王壮加	《关于持股意向及减持意向的承诺函》：1、本人承诺在作为发行人控股股东、实际控制人期间，自发行人首次公开发行股票并上市之日起，原则上不减持发行人股份。2、如因本人财务需要，本人在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；期间如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等事项，减持底价相应进行调整。3、本人在减持发行人股份时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定：采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 1%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 2%；采取协议转让方式的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的 5%。与减持相关的其他事项，按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定执行。4、当发行人或本人存在法律法规、中国证监会及证券交易所规定的禁止减持股份的情形时，本人不会减持发行人股份。5、当本人计划减持发行人股份时，将严格按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定履行全部的报告及信息披露义务。6、本人将	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	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
			严格遵守法律法规、中国证监会及证券交易所关于股东持股及股份变动的规定，规范诚信履行股东的义务。如本人违反本承诺减持的，每笔减持金额的 20%归发行人所有。7、上述减持承诺应在本人满足法律法规、中国证监会及证券交易所规定的股份锁定期届满后适用。						
与首次公开发行相关的承诺	其他	深圳市前海金兴阳投资有限公司（现更名为：北海金兴阳投资有限公司）	《关于持股意向及减持意向的承诺函》：1、本公司承诺在作为发行人股东期间，自发行人首次公开发行股票并上市之日起，原则上不减持发行人股份。2、如确因本公司财务需要，本公司在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；期间如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等事项，减持底价相应进行调整。3、本公司在减持发行人股份时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定：采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 1%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 2%；采取协议转让方式的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的 5%。与减持相关的其他事项，按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定执行。4、当发行人或本公司存在法律法规、中国证监会及证券交易所规定的禁止减持股份的情形时，本公司不会减持发行人股份。5、当本公司计划减持发行人股份时，将严格按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定履行全部的报告及信息披露义务。6、本公司将严格遵守法律法规、中国证监会及证券交易所关于股东持股及股份变动的规定，规范诚信履行股东的义务。如本公司违反本承诺减持的，每笔减持金额的 20%归发行人所有。7、上述减持承诺应在本公司满足法律法规、中国证监会及证券交易所规定的股份锁定期届满后适用。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	松炆资源	《关于失信补救措施的承诺》：一、本公司保证将严格履行本次发行并上市申请文件中做出的承诺，并承诺严格遵守下列约束措施：（一）如果本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。（二）如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。（三）本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴或现金分红等措施（如该等人员在本公司领薪）。二、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：（一）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	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
			无法按期履行的具体原因；（二）向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。						
与首次公开发行相关的承诺	其他	王壮鹏、王壮加	《关于失信补救措施的承诺函》：一、本人保证将严格履行本次发行并上市申请文件中做出的承诺，并承诺严格遵守下列约束措施：（一）如果本人未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。（二）如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任，发行人有权扣减本人所获分配的现金分红、薪酬、津贴用于承担前述赔偿责任。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，不得转让本人直接或间接持有的发行人股份。（三）在本人作为发行人控股股东、实际控制人期间，发行人若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本人承诺依法承担赔偿责任。（四）若因未履行承诺事项而获得收益的，收益归发行人所有，本人将在获得收益的五个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户。二、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：（一）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的原因；（二）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、监事、高级管理人员	《关于失信补救措施的承诺函》：1、本人保证将严格履行发行人本次发行并上市申请文件中做出的承诺，并承诺严格遵守下列约束措施：（1）本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。（2）本人若未能履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在前述事项发生之日起 5 个交易日内，停止自发行人领取薪酬或领取津贴或现金分红（如有），同时以本人当年以及以后年度自发行人领取的税后工资作为上述承诺的履约担保，且在履行承诺前，不得转让本人直接或间接持有的发行人股份（如有）。2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：（1）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	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
与首次公开发行相关的承诺	其他	松炆资源	《关于广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺函》：一、将履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将公告说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；二、如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	《关于广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺函》：一、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；二、承诺将全力支持和配合公司规范董事和高级管理人员的职务消费行为，承诺不得动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；三、承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期填补回报的要求；四、支持公司董事会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；五、承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。六、承诺如违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，将在公司股东大会及中国证监会指定网站或报刊公开作出解释并道歉；依法承担对公司和/或股东的补偿责任；无条件接受中国证监会和/或证券交易所等证券监管机构依据相关法律、法规及规范性文件的规定所作出的处罚或采取的相关监管措施。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	松炆资源	《关于上市后三年内稳定公司股价的承诺函》：一、自公司股票上市之日起三年内，本公司将严格依法履行《广东松炆再生资源股份有限公司股票上市后三年内稳定公司股价的预案》所规定的实施股价稳定措施的相关义务。二、如本公司未能完全履行实施股价稳定措施的相关承诺的，本公司承诺将接受以下约束措施：（一）在股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；（二）因未能履行该项承诺造成投资者损失的，公司将依法向投资者进行赔偿。	2017 年 12 月 6 日；	否	2019 年 6 月 21 日至 2022 年 6 月 21 日	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	王壮鹏、王壮加	《关于上市后三年内稳定公司股价的承诺函》：一、自发行人股票上市之日起三年内，本人自愿依法履行《广东松炆再生资源股份有限公司股票上市后三年内稳定公司股价的预案》所规定的实施股价稳定措施的相关义务。二、如本人未能完全履行实施股价稳定措施的相关义务，本人将继续承担以下义务和责任：1、及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；3、将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；4、因违反	2017 年 12 月 6 日；	否	2019 年 6 月 21 日至 2022 年 6 月 21 日	是	不适用	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
			承诺给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿；5、发行人有权将与本人应履行增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留，直至本人履行增持义务；如已经连续两次以上存在上述情形时，则发行人可将与本人履行增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留用于股份回购计划，本人丧失对相应金额现金分红的追索权。本人确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。本承诺函自出具日始生效，为不可撤销的法律文件。			月 21 日			
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	《关于上市后三年内稳定公司股价的承诺函》：自公司股票上市之日起三年内，本人自愿依法履行《广东松炆再生资源股份有限公司股票上市后三年内稳定公司股价的预案》所规定的实施股价稳定措施的相关义务。如本人未能完全履行实施股价稳定措施的相关承诺的，本人将承诺接受以下约束措施：有增持义务的发行人董事、高级管理人员在任职期间未能按预案的相关规定履行其增持义务时，发行人有权将其履行增持义务相等金额的工资薪酬（扣除当地最低工资标准后的部分）、津贴及现金分红（如有）予以截留并代其履行增持义务；有增持义务的发行人董事、高级管理人员如在任职期间连续两次以上未能主动履行本预案规定义务的，由控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事提请股东大会同意更换相关董事，由发行人董事会解聘相关高级管理人员。	2017 年 12 月 6 日；	否	2019 年 6 月 21 日至 2022 年 6 月 21 日	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	王壮鹏、王壮加	《关于避免同业竞争承诺函》：一、本人目前及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式（包括但不限于自营、投资或与他人合营等）直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与发行人目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；二、本人或本人控制的其他企业未来亦不会直接或间接从事与发行人相同或相近的业务，不会对任何与发行人及其子公司从事相同或相近业务的其他企业进行直接或间接的投资或进行控制；如本人以及本人控制的其他企业获得与发行人构成或可能构成同业竞争的业务机会，本人将尽最大努力，使该等业务机会具备转移给发行人的条件，并优先提供给发行人。若发行人未获得该等业务机会，则本人承诺采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的方式加以解决；三、本人不会向其他业务与发行人及其子公司相同、相似或近似的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供销售渠道、客户信息等商业秘密；四、本人将不利用对发行人的控制关系进行损害发行人及发行人其他股东利益的经营活动；五、如发行人将来扩展业务范围，导致与本人实际控制的其他企业所从事的业务相同、相近或类似，可能构成同业竞争的，按照如下方式解决：（1）停止生产或经营构成竞争或可能构成竞争的产品或业务；（2）如发行人有意受让，在同等条件下按法定程序将相关业务优	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	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
			先转让给发行人；（3）如发行人无意受让，将相关业务转让给无关联的第三方。六、本人保证本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等），同样遵守以上承诺。七、本人如因不履行或不适当履行上述承诺而获得的经营利润归发行人所有。本人如因不履行或不适当履行上述承诺因此给发行人及其相关股东造成损失的，应予以赔偿。本人确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。本承诺函自出具日始生效，为不可撤销的法律文件。						
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	松炀资源	《减少关联交易、避免资金占用的承诺函》：1. 本公司将尽量避免、减少与本公司控股股东、实际控制人及其相关关联方发生关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司将严格遵守法律法规及中国证监会和《广东松炀再生资源股份有限公司章程》、《广东松炀再生资源股份有限公司关联交易管理办法》等相关制度的规定，履行审核程序，确保交易事项的合理合法性和交易价格的公允性，并按相关规定严格履行信息披露义务。2. 本公司将严格遵守法律、法规、规范性文件以及本公司相关规章制度的规定，避免相关关联方占用或使用公司的资产和资源，切实维护本公司及股东的合法权益。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	王壮鹏、王壮加	《减少和规范关联交易承诺函》：一、本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与发行人之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、本人将按照中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所（以下简称“证券交易所”）相关规定，保障发行人在财务、资产、人员、机构、业务等方面保持独立性，保障发行人不对本人及本人控制的其他企业在业务上产生依赖或在财务、资产、人员、机构等方面混同。三、本人将严格遵守发行人章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。四、本人保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。五、截至本承诺函出具之日，本人不存在以任何形式占用或使用发行人资金的行为，将严格遵守法律、法规、规范性文件以及发行人相关规章制度的规定，不以任何方式占用或使用发行人的资产和资源，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害发行人及其他股东利益的行为，本人控制或投资的企业也应遵守上述声明与承诺。如因违反该等声明与承诺而导	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	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
			致发行人或其他股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。本人确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如本人违反上述承诺，将依法赔偿相关各方的损失，并配合妥善处理后续事宜。						
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	深圳市前海金兴阳投资有限公司（现更名为：北海金兴阳投资有限公司）	《减少和规范关联交易承诺函》：一、本公司将尽量避免本公司以及本公司实际控制或施加重大影响的公司与发行人之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、本公司将严格遵守发行人章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。三、本公司保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。本公司确认本承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如本公司违反上述承诺，将依法赔偿相关各方的损失，并配合妥善处理后续事宜。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	公司董事、监事、高级管理人员	《减少和规范关联交易承诺函》：本人将尽量避免与发行人及其子公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；本人将严格遵守发行人章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；本人保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	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
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司董事、监事、高级管理人员	《竞业禁止承诺》：截至本承诺函出具之日，本人未直接、间接从事或者为他人从事与发行人及其子公司的经营业务相同或相似的经营活动，也未向与发行人及其子公司经营业务相同或相似的企业投资。在本人担任发行人董事/监事/高级管理人员期间亦不会直接、间接从事或者为他人从事与发行人及其子公司的经营业务相同或相似的经营活动，也不会向与发行人及其子公司经营业务相同或相似的企业投资。	2017 年 12 月 6 日；	否	长期	是	不适用	不适用

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、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、所负数额重大的债务到期未清偿等不良诚信状况，信用履行能力良好。

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
关于 2026 年关联交易及对外担保额度预计情况的公告	公告编号：2026-025

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

(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
为降低经营风险、优化资产负债结构，回笼资金聚焦主营业务，公司拟将持有的全资子公司松炆新材 100%的股权，转让给控	公告编号：2026-011

股股东、实际控制人王壮鹏先生。根据浙江中联资产评估有限公司出具的评估报告，松炆新材在评估基准日 2025 年 12 月 31 日的股东全部权益账面值为 7,037.06 万元，评估值为 6,635.12 万元，评估减值 401.95 万元，减值率 5.71%。本次股权转让以标的股权账面值和评估值孰高为作价依据，经双方协商一致，最终确定本次交易价格为 7,050.00 万元人民币。本次交易受让方王壮鹏先生为本公司的控股股东、实际控制人，根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，本次交易属于关联交易。本次股权转让完成后，公司将不再对松炆新材实施控制，松炆新材将不再纳入公司合并财务报表范围。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 10 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于出售全资子公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2026-011）。 截至 2026 年 6 月 30 日，公司已收回股权转让款 3,595.50 万元，收回松炆新材应付款项 6,423.00 万元。	
--	--

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

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

事项概述	查询索引
为支持公司产业持续发展，满足公司及子公司日常经营周转、项目投资及业务拓展等资金需求，提升公司的综合竞争力，公司控股股东、实际控制人王壮鹏先生拟向公司及子公司提供合计最高额不超过人民币 20,000.00 万元的财务资助（该财务资助额度包含截至本协议签署之日已向公司及其子公司提供的财务资助余额），本次最高借款额度有效使用期限为 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日，额度在有效期内可以循环使用，利率为不高于全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款	公告编号：2025-063

市场报价利率。 截至 2026 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人王壮鹏先生已向公司提供 7,835.00 万元的财务资助款。	
--	--

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：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
王壮鹏	控股股东	-	-	-	6,230.00	1,605.00	7,835.00
合计		-	-	-	6,230.00	1,605.00	7,835.00
关联债权债务形成原因		控股股东、实际控制人为支持公司产业持续发展，满足公司及子公司日常经营周转、项目投资及业务拓展等资金需求，向公司提供一定金额的财务资助。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		本次提供的财务资助金额利率不高于全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率，有利于公司缓解资金压力，满足日常生产及业务的开展。					

(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

(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
本报告期无对外担保发生	公司本部	-	-	-	-	-	一般担保	-	-	是	否	-	-	否	其他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							-								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							-								
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							-								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							66,600,000.00								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							66,600,000.00								
担保总额占公司净资产的比例(%)							30.55								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							-								
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）							66,600,000.00								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							-								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							66,600,000.00								
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)	14,704
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	
王壮鹏	0	42,730,500	20.88	0	质押	32,860,000	境内自 然人
北海金兴阳投 资有限公司	0	10,366,000	5.07	0	质押	10,000,000	境内非 国有法 人
王壮加	0	6,000,000	2.93	0	质押	6,000,000	境内自 然人
李满起	3,000,000	3,000,000	1.47	0	无	0	境内自 然人

深圳市核子基因科技有限公司	0	2,399,000	1.17	0	无	0	境内非国有法人
深圳核子华曦医学检验实验室	0	1,957,300	0.96	0	无	0	境内非国有法人
史国志	1,711,000	1,711,000	0.84	0	无	0	境内自然人
汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）	0	1,160,000	0.57	0	无	0	境内非国有法人
戴蔚斐	1,122,709	1,122,709	0.55	0	无	0	境内自然人
李平	1,115,600	1,115,600	0.55	0	无	0	境内自然人
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				
王壮鹏	42,730,500	人民币普通股	42,730,500				
北海金兴阳投资有限公司	10,366,000	人民币普通股	10,366,000				
王壮加	6,000,000	人民币普通股	6,000,000				
李满起	3,000,000	人民币普通股	3,000,000				
深圳市核子基因科技有限公司	2,399,000	人民币普通股	2,399,000				
深圳核子华曦医学检验实验室	1,957,300	人民币普通股	1,957,300				
史国志	1,711,000	人民币普通股	1,711,000				
汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）	1,160,000	人民币普通股	1,160,000				
戴蔚斐	1,122,709	人民币普通股	1,122,709				
李平	1,115,600	人民币普通股	1,115,600				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	王壮鹏为公司控股股东、实际控制人，与王壮加为兄弟关系；同时王壮鹏先生为北海金兴阳投资有限公司（曾用名：深圳市前海金兴阳投资有限公司）执行董事兼经理、汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董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、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

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 广东松炆再生资源股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	12,650,045.02	15,376,974.25
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	1,141,247.00	11,722,897.77
应收账款	七、5	935,818.01	1,509,074.26
应收款项融资			
预付款项	七、8	373,928.16	301,973.63
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	10,575,842.39	10,341,610.99
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	31,986,500.30	42,308,384.87
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12	1,376,639.90	1,356,053.68
其他流动资产	七、13	12,851,653.74	5,594,760.78
流动资产合计		71,891,674.52	88,511,730.23
非流动资产：			
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	七、20	60,319,722.06	61,697,036.88
固定资产	七、21	584,879,843.54	629,046,295.97
在建工程	七、22	2,316,283.76	2,316,283.76
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	4,661,290.14	3,927,345.96
无形资产	七、26	122,300,219.04	180,262,896.54
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	40,249,121.34	43,483,758.44
递延所得税资产			
其他非流动资产	七、30	297,424.50	363,253.50
非流动资产合计		815,023,904.38	921,096,871.05
资产总计		886,915,578.90	1,009,608,601.28
流动负债：			
短期借款	七、32	263,889,540.28	265,444,990.71
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	88,001,224.64	111,692,230.82
预收款项	七、37	1,474,255.50	1,226,190.48
合同负债	七、38	3,553,552.48	8,049,190.86
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	七、39	2,002,221.81	3,253,629.10
应交税费	七、40	7,996,798.90	8,825,502.78
其他应付款	七、41	213,977,104.06	179,130,275.03
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	七、43	4,271,094.68	9,802,449.14
其他流动负债	七、44	1,603,208.82	88,462,649.42
流动负债合计		586,769,001.17	675,887,108.34
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	72,752,697.89	72,752,697.89
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	1,653,780.90	2,106,994.14
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	7,720,646.10	8,860,251.73

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		82,127,124.89	83,719,943.76
负债合计		668,896,126.06	759,607,052.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	204,650,000.00	204,650,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	607,883,229.11	607,883,229.11
减：库存股	七、56	15,021,422.44	15,021,422.44
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、59	42,235,883.15	42,235,883.15
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-621,728,236.98	-592,491,074.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		218,019,452.84	247,256,615.45
少数股东权益		-	2,744,933.73
所有者权益（或股东权益）合计		218,019,452.84	250,001,549.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计		886,915,578.90	1,009,608,601.28

公司负责人：王壮加 主管会计工作负责人：李纯 会计机构负责人：陈燕玲

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：广东松炀再生资源股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		10,332,295.23	13,044,353.76
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,141,247.00	-
应收账款	十九、1	935,818.01	1,509,074.26
应收款项融资			
预付款项		344,040.34	273,422.81
其他应收款	十九、2	88,391,089.67	131,463,839.07
其中：应收利息			
应收股利			
存货		28,420,777.76	38,419,147.44
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		1,376,639.90	1,356,053.68
其他流动资产		7,375,334.11	162,930.31

流动资产合计		138,317,242.02	186,228,821.33
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	340,205,806.78	340,205,806.78
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		60,319,722.06	61,697,036.88
固定资产		433,758,319.24	473,625,872.96
在建工程		665,313.43	665,313.43
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,661,290.14	3,927,345.96
无形资产		15,396,425.53	58,574,431.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		25,911,853.63	27,263,601.09
递延所得税资产			
其他非流动资产		297,424.50	363,253.50
非流动资产合计		881,216,155.31	966,322,662.28
资产总计		1,019,533,397.33	1,152,551,483.61
流动负债：			
短期借款		187,686,006.95	188,137,879.60
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		70,864,744.15	93,700,367.64
预收款项		1,474,255.50	1,226,190.48
合同负债		3,553,552.48	8,049,190.86
应付职工薪酬		1,931,325.81	2,981,106.68
应交税费		7,444,043.63	7,719,177.09
其他应付款		211,789,004.06	233,607,275.03
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		4,271,094.68	9,802,449.14
其他流动负债		1,603,208.82	76,739,751.65
流动负债合计		490,617,236.08	621,963,388.17
非流动负债：			
长期借款		72,752,697.89	72,752,697.89
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,653,780.90	2,106,994.14
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债		7,720,646.10	8,860,251.73
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		82,127,124.89	83,719,943.76
负债合计		572,744,360.97	705,683,331.93
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		204,650,000.00	204,650,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		565,633,229.11	565,633,229.11
减：库存股		15,021,422.44	15,021,422.44
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		42,235,883.15	42,235,883.15
未分配利润		-350,708,653.46	-350,629,538.14
所有者权益（或股东权益）合计		446,789,036.36	446,868,151.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,019,533,397.33	1,152,551,483.61

公司负责人：王壮加

主管会计工作负责人：李纯

会计机构负责人：陈燕玲

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	七、61	280,307,101.82	222,624,465.81
其中：营业收入	七、61	280,307,101.82	222,624,465.81
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		318,810,881.28	275,197,630.68
其中：营业成本	七、61	280,853,052.13	235,746,098.78
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	七、62	4,865,779.70	2,978,189.22
销售费用	七、63	729,532.30	1,285,984.34
管理费用	七、64	15,207,131.53	16,530,215.83
研发费用	七、65	5,168,437.95	5,317,483.72
财务费用	七、66	11,986,947.67	13,339,658.79

其中：利息费用		11,995,168.50	13,349,557.08
利息收入		15,367.45	15,670.24
加：其他收益	七、67	13,435,930.79	7,406,156.65
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	1,101,675.31	-272,513.25
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-299,683.92	-1,236,476.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-32,788.71	867,295.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-4,640,662.92	-9,411.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-28,939,308.91	-45,818,114.52
加：营业外收入	七、74	210,524.11	405,433.47
减：营业外支出	七、75	511,782.94	536,109.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-29,240,567.74	-45,948,790.59
减：所得税费用	七、76		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-29,240,567.74	-45,948,790.59
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-29,240,567.74	-45,948,790.59
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）		-29,237,162.61	-45,695,261.08
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-3,405.13	-253,529.51
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-29,240,567.74	-45,948,790.59
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-29,237,162.61	-45,695,261.08
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-3,405.13	-253,529.51
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.14	-0.22
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.14	-0.22

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为： 0.00 元。

公司负责人：王壮加 主管会计工作负责人：李纯 会计机构负责人：陈燕玲

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	280,282,802.71	152,854,656.23
减：营业成本	十九、4	276,695,294.63	161,386,476.69
税金及附加		4,310,873.59	2,368,342.45
销售费用		726,211.87	306,025.00
管理费用		10,958,215.71	10,883,622.69
研发费用		5,168,437.95	4,220,095.78
财务费用		10,068,717.43	11,368,722.25
其中：利息费用		10,079,319.58	11,376,023.32
利息收入		14,862.60	12,190.09
加：其他收益		13,431,859.38	7,401,713.98
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	-	15,379.19

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）		5,389,583.51	-2,114,561.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-32,788.71	-1,958,781.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,732,962.15	-9,411.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-123,332.14	-34,344,290.54
加：营业外收入		175,524.11	388,618.57
减：营业外支出		131,307.29	435,315.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-79,115.32	-34,390,987.89
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-79,115.32	-34,390,987.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-79,115.32	-34,390,987.89
（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		-79,115.32	-34,390,987.89
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：王壮加 主管会计工作负责人：李纯 会计机构负责人：陈燕玲

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		315,463,379.37	194,801,251.86
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		8,885,315.15	3,828,877.37
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	4,268,389.29	80,573.63
经营活动现金流入小计		328,617,083.81	198,710,702.86
购买商品、接受劳务支付的现金		285,383,902.03	167,179,549.31
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		13,753,629.92	18,336,978.66
支付的各项税费		30,947,530.25	28,691,644.34

支付其他与经营活动有关的现金	七、78	9,995,327.12	5,971,032.08
经营活动现金流出小计		340,080,389.32	220,179,204.39
经营活动产生的现金流量净额		-11,463,305.51	-21,468,501.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	14,707,041.88
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		-	16,707,041.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,860,791.98	3,155,925.70
投资支付的现金		-	1,000,000.00
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	七、78	1,514,538.93	-
投资活动现金流出小计		6,375,330.91	4,155,925.70
投资活动产生的现金流量净额		-6,375,330.91	12,551,116.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		344,730,000.00	312,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		35,955,000.00	-
筹资活动现金流入小计		380,685,000.00	312,100,000.00
偿还债务支付的现金		344,180,000.00	317,802,441.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,085,723.59	12,015,224.36
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	七、78	9,807,569.22	22,195,387.38
筹资活动现金流出小计		367,073,292.81	352,013,052.87
筹资活动产生的现金流量净额		13,611,707.19	-39,913,052.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-6,716.83
五、现金及现金等价物净增加额		-4,226,929.23	-48,837,155.05

加：期初现金及现金等价物余额		15,376,974.25	61,945,495.51
六、期末现金及现金等价物余额		11,150,045.02	13,108,340.46

公司负责人：王壮加 主管会计工作负责人：李纯 会计机构负责人：陈燕玲

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		315,436,143.84	150,372,014.74
收到的税费返还		8,885,315.15	3,814,513.93
收到其他与经营活动有关的现金		61,055,813.03	10,626,228.81
经营活动现金流入小计		385,377,272.02	164,812,757.48
购买商品、接受劳务支付的现金		284,754,032.41	135,192,887.92
支付给职工及为职工支付的现金		13,053,357.51	12,268,508.79
支付的各项税费		29,839,053.72	27,107,659.20
支付其他与经营活动有关的现金		9,444,122.89	4,393,696.79
经营活动现金流出小计		337,090,566.53	178,962,752.70
经营活动产生的现金流量净额		48,286,705.49	-14,149,995.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		35,955,000.00	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	14,707,041.88
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		35,955,000.00	16,707,041.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,226,791.98	2,473,323.00
投资支付的现金		-	1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		673,105.93	-
投资活动现金流出小计		4,899,897.91	3,473,323.00
投资活动产生的现金流量净额		31,055,102.09	13,233,718.88
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		194,500,000.00	196,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		194,500,000.00	196,100,000.00
偿还债务支付的现金		257,080,000.00	211,402,441.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,166,296.89	10,057,593.22
支付其他与筹资活动有关的现金		9,807,569.22	22,039,387.68
筹资活动现金流出小计		278,053,866.11	243,499,422.03
筹资活动产生的现金流量净额		-83,553,866.11	-47,399,422.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-4,212,058.53	-48,315,698.37
加：期初现金及现金等价物余额		13,044,353.76	54,684,519.55
六、期末现金及现金等价物余额		8,832,295.23	6,368,821.18

公司负责人：王壮加

主管会计工作负责人：李纯

会计机构负责人：陈燕玲

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 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	204,650,000.00				607,883,229.11	15,021,422.44			42,235,883.15		-592,491,074.37		247,256,615.45	2,744,933.73	250,001,549.18
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	204,650,000.00				607,883,229.11	15,021,422.44			42,235,883.15		-592,491,074.37		247,256,615.45	2,744,933.73	250,001,549.18
三、本期增减变动金额（减少以											-29,237,162.61		-29,237,162.61	-2,744,933.73	-31,982,096.34

“_” 号填 列)															
(一) 综合收 益总额										- 29,237,162.6 1			- 29,237,162.6 1		- 29,237,162.6 1
(二) 所有者 投入和 减少资 本													- 2,744,933. 73		- 2,744,933.73
1. 所 有者投 入的普 通股													- 2,744,933. 73		- 2,744,933.73
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	204,650,000.00				607,883,229.11	15,021,422.44			42,235,883.15		-621,728,236.98		218,019,452.84	218,019,452.84

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	204,650,000.00				607,883,229.11	502,405.05			42,235,883.15		-388,839,890.8		465,426,816.36	3,060,505.28	468,487,321.64

期末 余额										5				
加： 会计 政策 变更														
前 期差 错更 正														
其 他														
二、 本年 期初 余额	204,650,000. 00				607,883,229. 11	502,405.05			42,235,883. 15		388,839,890.8 5	465,426,816. 36	3,060,505. 28	468,487,321. 64
三、 本期 增减 变动 金额 （减 少以 “-” 号填 列）						14,518,742. 57					45,695,261.08	60,214,003.6 5	253,529.51	60,467,533.1 6
（一 ）综 合收 益总 额											45,695,261.08	45,695,261.0 8		45,695,261.0 8
（二						14,518,742. 57						14,518,742.5	253,529.51	14,772,272.0

）所有者投入和减少资本													7		8
1. 所有者投入的普通股						14, 518, 742.57							- 14, 518, 742.57	- 253, 529. 51	- 14, 772, 272. 08
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	204,650,000. 00				607,883,229. 11	15,021,147. 62			42,235,883. 15		434,535,151.9 3		405,212,812. 71	2,806,975. 77	408,019,788. 48

公司负责人：王壮加

主管会计工作负责人：李纯

会计机构负责人：陈燕玲

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 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	专项	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先	永续	其他							

		股	债				合 收 益	储 备			
一、上年期末余额	204,650,000.00				565,633,229.11	15,021,422.44			42,235,883.15	-350,629,538.14	446,868,151.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	204,650,000.00				565,633,229.11	15,021,422.44			42,235,883.15	-350,629,538.14	446,868,151.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-79,115.32	-79,115.32
（一）综合收益总额										-79,115.32	-79,115.32
（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	204,650,000.00				565,633,229.11	15,021,422.44			42,235,883.15	-350,708,653.46	446,789,036.36

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	204,650,000.00				565,633,229.11	502,405.05			42,235,883.15	-229,399,165.74	582,617,541.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	204,650,000.00				565,633,229.11	502,405.05			42,235,883.15	-229,399,165.74	582,617,541.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						14,518,742.57				-34,390,987.89	-48,909,730.46
（一）综合收益总额										-34,390,987.89	-34,390,987.89
（二）所有者投入和减少资本						14,518,742.57					-14,518,742.57
1. 所有者投入的普通股						14,518,742.57					-14,518,742.57

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	204,650,000.00				565,633,229.11	15,021,147.62			42,235,883.15	-263,790,153.63	533,707,811.01

公司负责人：王壮加

主管会计工作负责人：李纯

会计机构负责人：陈燕玲

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

广东松炆再生资源股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为汕头市松炆纸业有限公司，于 2008 年 9 月经广东省汕头市澄海区工商行政管理局批准设立，2014 年 7 月汕头市松炆纸业有限公司整体变更为股份有限公司。公司于 2019 年 6 月 21 日在上海证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 91440500680570620L 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股份总数 20,465.00 万股，注册资本为 20,465.00 万元，注册地址：汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧，总部地址：汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧，实际控制人为王壮鹏，集团最终实际控制人为王壮鹏。

（二）公司业务性质和主要经营活动

本公司属造纸和纸制品行业，主要产品和服务为高强瓦楞纸、特种纸的研发、生产和销售。

（三）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司/孙公司共 5 户，详见附注十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
汕头市松炆资源控股有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
汕头市建诚纸业有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
汕头市松炆新材料有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
海口市乐动科技有限公司	全资孙公司	2	100.00	100.00

（四）财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

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

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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

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

营业周期是指企业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账款	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要应收账款
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的其他应收款认定为重要其他应收款
重要的在建工程项目	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的项目认定为重要的在建工程项目

重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将账龄超过 1 年单项金额超过资产总额 0.5%的应付账款认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款
重要的投资活动现金流量	公司将投资活动现金流量金额超过资产总额 0.5%的认定为重要的投资活动现金流量
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	公司将账面价值超过公司资产总额 3%以上的联营企业确定为重要的联营企业

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

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

2. 同一控制下的企业合并

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

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，

因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- （1）被投资方的设立目的。
- （2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- （3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- （4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- （5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- （6）投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

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，编制合并财务报表。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认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报

表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额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下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、

其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务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被投资方控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

2）分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

9、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、 外币业务和外币报表折算

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

本公司在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。

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，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。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，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，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (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。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收款项融资、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，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：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，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，本公司在后续期间，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，本公司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) 分类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

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其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。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）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，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）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（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类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、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部应收票据及应收账款和租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的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，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的, 处于第三阶段, 本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备, 并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除分类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外, 信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备, 不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备, 但在当期资产负债表日, 该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形, 本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备, 由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息, 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, 以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同, 本公司在应用金融工具减值规定时, 将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化, 这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日, 若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险, 则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低, 借款人在短期内履行其

合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）已发生信用减值的金融资产

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 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。

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

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6. 金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合 1	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存

		续期预期信用损失率，计算预期信用损失
--	--	--------------------

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

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

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	应收直销客户	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	应收经销客户	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合三	应收合并范围内关联方客户	不计提预期信用损失
组合四	低风险客户	不计提预期信用损失

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认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

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

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6. 金融工具减值。

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

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

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	应收押金和保证金	不计提预期信用损失
组合二	应收除押金和保证金外其他款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来十二个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

组合一：本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、保证金等应收款项。

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

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）存货类别

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

（2）存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- 2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒适用 ☐不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

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

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6. 金融工具减值。

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

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认定单项计提判断标准

☐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

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，

预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

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

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础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，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，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，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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，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负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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。

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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

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，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资

单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

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

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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的金额计入当期损益。

21、 固定资产

（1）确认条件

√适用 □不适用

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （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。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

(4) 固定资产处置

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

(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	年限平均法	17-40	5.00%	2.38%-5.59%
机器设备	年限平均法	5-15	5.00%	6.33%-19.00%
运输设备	年限平均法	5-10	5.00%	9.50%-19.00%
其他设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%

22、 在建工程

√适用 □不适用

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已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，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注长期资产减值。

23、 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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条件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可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；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。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产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无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	3	可受益期限
土地使用权	50	土地权证记载使用年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注长期资产减值。

(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. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，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。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

27、 长期资产减值

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
银团贷款费	3	借款授信年限
装修费	5-10	实际受益年限
土地款	20	受益年限

29、 合同负债

√适用 □不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一

次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由企业测算使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

1. 预计负债的确认标准

当与产品质量保证/亏损合同/重组等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、 股份支付

√适用 □不适用

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

（1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担

负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付取消的会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

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

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 高强瓦楞纸销售；

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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。

2. 收入确认的具体方法

公司与客户之间的销售商品合同，属于在某一时点履行履约义务。

公司在满足下列条件情况下进行收入确认：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

3. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有销售退回条款的合同

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

（2）附有质量保证条款的合同

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理

（3）附有客户额外购买选择权的销售合同

客户额外购买选择权包括销售激励措施、客户奖励积分、续约选择权、针对未来商品或服务的其他折扣等，对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本公司将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

（4）向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

（5）售后回购

1) 因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

2) 应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

（6）向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

（7）主要责任人和代理人

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

（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

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列

特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业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；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

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

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

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- （2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- （3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

本公司对以下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，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	租赁年限不超 1 年，且合同内容一年一签，不存在优先续期
低价值资产租赁	年租金 5 万元以下租赁

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

1. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，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。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认

相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

2. 售后租回交易

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

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

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

（一）终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项关联计划的一部分。

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（二）套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

1. 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

（1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

（2）在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

(3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

- 1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。
- 2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- 3) 套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

2. 公允价值套期会计处理

(1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择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投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

(2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择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投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

(3) 被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已

确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

3. 现金流量套期会计处理

（1）套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

（2）套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

（3）现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

1) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

2) 对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

3) 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

4. 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

（1）套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

(2) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

5. 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

(1) 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

(3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

(4) 套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

6. 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其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，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

(1) 金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；

(2) 金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

(三) 回购股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

本公司转让库存股时，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时，按股票面值和注销股数减少

股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

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

(3) 2026 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	境内销售货物；提供加工、修理修配劳务	13%、5%、6%、9%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、20%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%

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（%）
广东松炆再生资源股份有限公司	15
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	25
海口市乐动科技有限公司	20
汕头市建诚纸业有限公司	20
汕头市松炆新材料有限公司	20
汕头市松炆资源控股有限公司	25

2、 税收优惠

☒适用 ☐不适用

(1) 企业所得税

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》的规定：企业所得税税率为 25%，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收。公司被认定为广东省高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202444013296，发证日期：2024 年 12 月 11 日，有效期自 2024 年度至 2026 年度；公司 2026 年度适用高新技术企业所得税 15%的优惠税率。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司海口市乐动科技有限公司、汕头市建诚纸业有限公司和汕头市松炆新材料有限公司于 2026 年按照小微企业缴纳企业所得税。

(2) 增值税

按照《财政部、国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》税务总局公告 2021 年第 40 号第三条，公司符合资源综合利用产品及劳务增值税即征即退的要求。公司于 2026 年 2 月 13 日备案通过了“资源综合利用产品及劳务增值税即征即退”税收减免备案，公司自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日享受增值税即征即退 50%的税收优惠政策。

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
库存现金	97,668.33	98,870.92
银行存款	11,051,027.45	15,276,754.43
其他货币资金	1,501,349.24	1,348.90
存放财务公司存款	-	-
合计	12,650,045.02	15,376,974.25

其中：存放在境外的款项总额	-	-
---------------	---	---

其他说明

受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
借款保证金	1,500,000.00	-
诉讼冻结	19,358.67	-
合计	1,519,358.67	-

2、交易性金融资产

☐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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,141,247.00	11,722,897.77
商业承兑票据	-	-
合计	1,141,247.00	11,722,897.77

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	1,141,247.00
商业承兑票据	-	-
合计	-	1,141,247.00

(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

不适用。

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：

不适用。

(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）	961,892.13	1,556,111.69
1 年以内小计	961,892.13	1,556,111.69
1 至 2 年	6,436.80	6,436.80
2 至 3 年	1,635,470.67	2,502,558.45
3 年以上	-	-
3 至 4 年	867,087.78	-
4 至 5 年	928,979.35	1,490,305.20
5 年以上	2,420,365.25	1,859,039.40
合计	6,820,231.98	7,414,451.54

(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 (%)	
按单项计提坏账准备	750,122.40	11.00	750,122.40	100.00	-	750,122.40	10.12	750,122.40	100.00	-
其中：										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,070,109.58	89.00	5,134,291.57	84.58	935,818.01	6,664,329.14	89.88	5,155,254.88	77.36	1,509,074.26
其中：										
组合 1：应收直销客户	4,752,970.41	69.69	4,684,665.71	98.56	68,304.70	4,921,762.69	66.38	4,693,536.51	95.36	228,226.18
组合 2：应收经销客户	1,317,139.17	19.31	449,625.86	34.14	867,513.31	1,742,566.45	23.50	461,718.37	26.50	1,280,848.08
组合 3：低风险客户	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,820,231.98	/	5,884,413.97	86.28	935,818.01	7,414,451.54	/	5,905,377.28	79.65	1,509,074.26

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

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 (%)	计提理由
厦门凯聚纸业有限公司	99,192.87	99,192.87	100.00	经营困难，无法偿还
东莞市丰亿纸业有限公司	461,959.28	461,959.28	100.00	经营困难，无法偿还
深圳市双德利包装制品有限公司	188,970.25	188,970.25	100.00	经营困难，无法偿还
合计	750,122.40	750,122.40	100.00	/

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

组合计提项目：组合 1：应收直销客户

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 (%)
1 年以内	69,113.18	3,628.44	5.25

1—2 年	6, 436. 80	3, 616. 84	56. 19
2—3 年	1, 635, 470. 67	1, 635, 470. 67	100. 00
3—4 年	343, 534. 69	343, 534. 69	100. 00
4—5 年	467, 020. 07	467, 020. 07	100. 00
5 年以上	2, 231, 395. 00	2, 231, 395. 00	100. 00
合计	4, 752, 970. 41	4, 684, 665. 71	/

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

组合计提项目：组合 2：应收经销客户

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（%）
1 年以内	892, 778. 95	25, 265. 64	2. 83
1—2 年	—	—	50. 00
2—3 年	—	—	100. 00
3—4 年	424, 360. 22	424, 360. 22	100. 00
4—5 年	—	—	100. 00
5 年以上	—	—	100. 00
合计	1, 317, 139. 17	449, 625. 86	/

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

不适用。

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	
按单项计提坏账准备	750, 122. 40	—	—	—	—	750, 122. 40
按组合计提坏账准备	5, 155, 254. 88	-20, 963. 31	—	—	—	5, 134, 291. 57
合计	5, 905, 377. 28	-20, 963. 31	—	—	—	5, 884, 413. 97

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：

不适用。

(4) 本期实际核销的应收账款情况
☐适用 ☒不适用

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
东莞市泽丰纸品 印刷有限公司	1, 153, 721. 29	-	1, 153, 721. 29	16. 92	1, 153, 721. 29
东莞市利林印刷 有限公司	1, 104, 717. 00	-	1, 104, 717. 00	16. 20	1, 104, 717. 00
厦门建发浆纸集 团有限公司同控	892, 778. 95	-	892, 778. 95	13. 09	25, 265. 64
深圳市锦福印刷 有限公司	504, 057. 00	-	504, 057. 00	7. 39	504, 057. 00
东莞市丰亿纸业 有限公司	461, 959. 28	-	461, 959. 28	6. 77	461, 959. 28
合计	4, 117, 233. 52	-	4, 117, 233. 52	60. 37	3, 249, 720. 21

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

不适用。

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：

不适用。

(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

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐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

不适用。

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：

不适用。

(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	345,928.16	92.51	273,973.63	90.73
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 年以上	28,000.00	7.49	28,000.00	9.27
合计	373,928.16	100.00	301,973.63	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：

本报告期不存在账龄超过一年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒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 (%)
黑龙江金象生化有限责任公司	289,288.20	77.36
苏州宇飞包装材料有限公司	26,000.00	6.95
临沂新杰包装有限公司	14,200.00	3.80
山东福克斯密封技术有限公司	13,000.00	3.48
汕头市澄海区广涛再生资源回收站（个体工商户）	9,153.99	2.45
合计	351,642.19	94.04

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	10,575,842.39	10,341,610.99
合计	10,575,842.39	10,341,610.99

其他说明：

☒适用 ☐不适用

上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

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：

不适用。

(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：

不适用。

(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）	6,731,582.91	9,747,642.33
1 年以内小计	6,731,582.91	9,747,642.33
1 至 2 年	4,412,042.91	1,750,389.75
2 至 3 年	300,000.00	204,000.00
3 年以上	-	-
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	380,241.45	380,241.45
合计	11,823,867.27	12,082,273.53

(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
往来款	6,443,826.76	5,111,425.20
股权转让款	4,500,000.00	4,500,000.00
应收退货款	380,241.45	380,241.45
其他	499,799.06	2,090,606.88
合计	11,823,867.27	12,082,273.53

(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)	
2026年1月1日余额	930,662.54	-	810,000.00	1,740,662.54
2026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	320,647.23	-	-	320,647.23

本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	3,284.89	-	810,000.00	813,284.89
2026年6月30日 余额	1,248,024.88	-	-	1,248,024.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

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	
按单项计提坏账准备	810,000.00	-	-	-	-810,000.00	-
按组合计提坏账准备	930,662.54	317,362.34	-	-	-3,284.89	1,248,024.88
合计	1,740,662.54	317,362.34	-	-	-813,284.89	1,248,024.88

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

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

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
股权转让款	4,500,000.00	38.06	股权转让	1 年内	225,000.00
汕头市长川纸业有限公司	4,412,042.91	37.31	往来款	1-2 年	441,204.29
广东粤电电力销售有限公司	2,031,783.85	17.18	往来款	1 年内	101,589.19
黄石盛祥纸制品有限公司	380,241.45	3.22	应收退货款	5 年以上	380,241.45
王同龙	200,000.00	1.69	其他	2-3 年	60,000.00
合计	11,524,068.21	97.46	/	/	1,208,034.93

(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	28,897,954.77	2,723,313.24	26,174,641.53	26,575,875.00	3,424,838.70	23,151,036.30
半成品	-	-	-	-	-	-
库存商品	5,631,781.02	-	5,631,781.02	19,658,744.38	713,323.33	18,945,421.05
发出商品	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
周转材料	180,077.75	-	180,077.75	211,927.52	-	211,927.52
合计	34,709,813.54	2,723,313.24	31,986,500.30	46,446,546.90	4,138,162.03	42,308,384.87

(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	3,424,838.70	-	-	701,525.46	-	2,723,313.24
半成品	-	-	-	-	-	-
库存商品	713,323.33	-	-	713,323.33	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
周转材料	-	-	-	-	-	-
合计	4,138,162.03	-	-	1,414,848.79	-	2,723,313.24

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	1,376,639.90	1,356,053.68
合计	1,376,639.90	1,356,053.68

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

不适用。

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
合同取得成本	-	-
应收退货成本	-	-
增值税留抵扣额	5,355,490.10	5,594,760.78
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	-	-
暂估进项税额	7,496,163.64	-
合计	12,851,653.74	5,594,760.78

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

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：

不适用。

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：

不适用。

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
融资租赁款	1, 376, 639. 90	-	1, 376, 639. 90	1, 356, 053. 68	-	1, 356, 053. 68	-

其中：未实现 融资收益	20,586.20	-	20,586.20	41,172.42	-	41,172.42	6%-8%
分期收款销售商品	-	-	-	-	-	-	-
分期收款提供劳务	-	-	-	-	-	-	-
减：一年内到期的 长期应收款	-1,376,639.90	-	-1,376,639.90	-1,356,053.68	-	-1,356,053.68	-
合计	-	-	-	-	-	-	/

(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：

不适用。

(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

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	权益法 下确认 的投资 损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业												
金陵乐彩科 技有限公司	-	45,949,804.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,949,804.40
小计	-	45,949,804.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,949,804.40
合计	-	45,949,804.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,949,804.40

(2) 长期股权投资的减值测试情况
□适用 √不适用

其他说明

不适用。

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
一、账面原值			
1. 期初余额	75,063,987.88	23,336,322.72	98,400,310.60
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 外购	-	-	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
4. 期末余额	75,063,987.88	23,336,322.72	98,400,310.60
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	26,997,041.62	8,299,050.72	35,296,092.34
2. 本期增加金额	1,148,900.58	228,414.24	1,377,314.82
(1) 计提或摊销	1,148,900.58	228,414.24	1,377,314.82
(2) 固定资产转入	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
4. 期末余额	28,145,942.20	8,527,464.96	36,673,407.16
三、减值准备			
1. 期初余额	1,407,181.38	-	1,407,181.38
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	1,407,181.38	-	1,407,181.38
四、账面价值			
1. 期末账面价值	45,510,864.30	14,808,857.76	60,319,722.06
2. 期初账面价值	46,659,764.88	15,037,272.00	61,697,036.88

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

☐适用 ☒不适用

(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	584,879,843.54	629,046,295.97
固定资产清理	-	-
合计	584,879,843.54	629,046,295.97

其他说明：

上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

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	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	303,385,597.73	727,492,158.89	9,369,558.50	6,627,597.72	1,046,874,912.84
2. 本期增加金额	-	1,504,424.78	-	-	1,504,424.78
（1）购置	-	1,504,424.78	-	-	1,504,424.78
（2）在建工程转入	-	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	24,237,180.79	-	-	-	24,237,180.79
（1）处置或报废	24,237,180.79	-	-	-	24,237,180.79
（2）其他减少	-	-	-	-	-
4. 期末余额	279,148,416.94	728,996,583.67	9,369,558.50	6,627,597.72	1,024,142,156.83
二、累计折旧					
1. 期初余额	43,151,844.39	248,783,043.91	8,169,125.01	5,411,762.76	305,515,776.07

2. 本期增加金额	4,961,347.52	18,238,275.24	432,669.71	151,905.53	23,784,198.00
（1）计提	4,961,347.52	18,238,275.24	432,669.71	151,905.53	23,784,198.00
3. 本期减少金额	2,350,501.58	-	-	-	2,350,501.58
（1）处置或报废	2,350,501.58	-	-	-	2,350,501.58
4. 期末余额	45,762,690.33	267,021,319.15	8,601,794.72	5,563,668.29	326,949,472.49
三、减值准备					
1. 期初余额	-	112,044,811.12	-	268,029.68	112,312,840.80
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	-	112,044,811.12	-	268,029.68	112,312,840.80
四、账面价值					
1. 期末账面价值	233,385,726.61	349,930,453.40	767,763.78	795,899.75	584,879,843.54
2. 期初账面价值	260,233,753.34	366,664,303.86	1,200,433.49	947,805.28	629,046,295.97

(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	49,692,743.03	4,125,231.39	-	45,567,511.64	-
机器设备	117,018,832.35	19,928,465.78	22,661,937.77	74,428,428.80	-
运输工具	1,036,318.58	916,726.73	-	119,591.85	-
其他设备	1,897,221.23	1,127,262.59	231,311.58	538,647.06	-
合计	169,645,115.19	26,097,686.49	22,893,249.35	120,654,179.35	-

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
生产设备	25,193,049.51
生产配套设备	711,157.52

其他设备	27, 592. 28
合计	25, 931, 799. 31

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(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	2, 316, 283. 76	2, 316, 283. 76
工程物资	-	-
合计	2, 316, 283. 76	2, 316, 283. 76

其他说明：

上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

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
宿舍楼	665, 313. 43	-	665, 313. 43	665, 313. 43	-	665, 313. 43
热敏纸项目设备安装工程	733, 065. 49	-	733, 065. 49	733, 065. 49	-	733, 065. 49
特种纸二号厂房及配套项目	917, 904. 84	-	917, 904. 84	917, 904. 84	-	917, 904. 84
合计	2, 316, 283. 76	-	2, 316, 283. 76	2, 316, 283. 76	-	2, 316, 283. 76

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(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：

不适用。

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	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	7,885,728.13	7,885,728.13
2. 本期增加金额	1,997,856.00	1,997,856.00
(1) 租赁	1,997,856.00	1,997,856.00

3. 本期减少金额	779,184.00	779,184.00
(1) 租赁到期	779,184.00	779,184.00
4. 期末余额	9,104,400.13	9,104,400.13
二、累计折旧		
1. 期初余额	3,958,382.17	3,958,382.17
2. 本期增加金额	1,263,911.82	1,263,911.82
(1) 计提	1,263,911.82	1,263,911.82
3. 本期减少金额	779,184.00	779,184.00
(1) 处置	-	-
(2) 租赁到期	779,184.00	779,184.00
4. 期末余额	4,443,109.99	4,443,109.99
三、减值准备		
1. 期初余额	-	-
2. 本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 期末余额	-	-
四、账面价值		
1. 期末账面价值	4,661,290.14	4,661,290.14
2. 期初账面价值	3,927,345.96	3,927,345.96

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

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	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	210,357,393.72	1,742,348.29	212,099,742.01
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3. 本期减少金额	63,688,216.91	-	63,688,216.91

(1) 处置	63,688,216.91	-	63,688,216.91
4. 期末余额	146,669,176.81	1,742,348.29	148,411,525.10
二、累计摊销			
1. 期初余额	30,586,103.54	1,250,741.93	31,836,845.47
2. 本期增加金额	1,781,903.09	155,244.12	1,937,147.21
(1) 计提	1,781,903.09	155,244.12	1,937,147.21
3. 本期减少金额	7,662,686.62	-	7,662,686.62
(1) 处置	7,662,686.62	-	7,662,686.62
4. 期末余额	24,705,320.01	1,405,986.05	26,111,306.06
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	121,963,856.80	336,362.24	122,300,219.04
2. 期初账面价值	179,771,290.18	491,606.36	180,262,896.54

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0.00%

(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
白板纸项目零星土建	1,198,881.02	-	438,611.04	-	760,269.98
高瓦项目零星土建	89,221.14	-	36,957.00	-	52,264.14
行政零星土建	275,651.95	-	72,404.28	-	203,247.67
动力车间工程费用	177,297.31	-	81,829.62	-	95,467.69
高瓦办公室装修费	203,652.00	80,455.00	39,016.74	-	245,090.26
土地款	25,318,897.67	-	763,383.78	-	24,555,513.89
研发中心办公楼装修费	11,774,791.75	-	1,471,848.96	-	10,302,942.79

生产车间装修费	3,903,102.01	-	367,073.34	-	3,536,028.67
管道技改工程	542,263.59	-	43,967.34	-	498,296.25
合计	43,483,758.44	80,455.00	3,315,092.10	-	40,249,121.34

其他说明：

土地款说明：公司分别于 2019 年与村民甲、乙签订土地租赁协议，租用村集体土地用于生产配套及仓储，目前正常使用。2022 年 8 月，依据农村集体经营性建设用地入市政策，公司与村民甲、乙签订集体建设用地使用权转让合同，截至报告期末已支付两宗地块合同总价款的 80% 及办证费用。办证须经“变更登记为集体建设用地”及“使用权流转至受让方”两个阶段，目前第一阶段已完成，但因第二阶段流转须取得村民三分之二以上同意，该条件存在一定障碍，权证过户存在不确定性。鉴于两宗地块均由公司实际占用并用于生产经营，已支付土地款已转入长期待摊费用，自 2022 年 8 月起按直线法以 20 年为摊销年限摊销。

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

(2) 未经抵销的递延所得税负债

☐适用 ☒不适用

(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
预付设备款	297,424.50	-	297,424.50	363,253.50	-	363,253.50

合计	297,424.50	-	297,424.50	363,253.50	-	363,253.50
----	------------	---	------------	------------	---	------------

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

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	1,500,000.00	1,500,000.00	其他	借款保证金	-	-	其他	/
货币资金	19,358.67	19,358.67	冻结	诉讼冻结	-	-	其他	/
存货	-	-	其他	-	-	-	其他	-
其中：数据资源	-	-	其他	-	-	-	其他	-
固定资产	740,351,351.12	432,499,026.96	抵押	抵押借款	740,351,351.12	449,101,236.68	抵押	抵押借款
无形资产	146,669,176.81	121,963,856.80	抵押	抵押借款	210,357,393.72	179,771,290.18	抵押	抵押借款
其中：数据资源	-	-	其他	-	-	-	其他	-
投资性房地产	96,629,846.28	59,836,239.46	抵押	抵押借款	96,629,846.28	61,206,336.88	抵押	抵押借款
合计	985,169,732.88	615,818,481.89	/	/	1,047,338,591.12	690,078,863.74	/	/

其他说明：

不适用。

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
抵押借款	9,500,000.00	10,000,000.00
保证+抵押借款	254,100,000.00	255,100,000.00

保证借款	-	-
信用借款	-	-
未到期应付利息	289,540.28	344,990.71
已贴现未到期末终止确认的应收票据	-	-
合计	263,889,540.28	265,444,990.71

短期借款分类的说明：

1. 保证+抵押借款：

(1) 广东松炆再生资源股份有限公司与兴业银行股份有限公司汕头分行签订合同编号为兴银粤保借字(汕头)第 20260123001U 号、兴银粤保借字(汕头)第 202601260255 号的《流动资金借款合同》，合计借款金额为 30,000,000.00 元，借款期限为 2026/1/28-2027/2/11，借款利率为 4.05%，借款用途是支付货款。由王壮鹏提供担保，签订的《最高额保证合同》编号为兴银粤借保宝(汕头)第 20250226016E 号。以土地使用权和厂房设备作为抵押物，签订的抵押合同编号为 GYTDY-[SYZY]2022-CF、GYTDY-[SYZY]2022-SB，不动产权编号为粤(2022)澄海区不动产权第 0034909 号。截止 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 30,000,000.00 元。(2) 广东松炆再生资源股份有限公司与广东澄海农村商业银行股份有限公司营业部分别签订合同编号为营业部澄农商(2026)企借流字第 0098 号、营业部澄农商(2026)企借流字第 0098-1 号、营业部澄农商(2026)企借流字第 0098-2 号、营业部澄农商(2026)企借流字第 0098-3 号、营业部澄农商(2026)企借流字第 0098-4 号的《借款合同》，合计借款金额 47,000,000.00 元，借款期限为 2026/6/9-2027/6/8，借款利率为 4.8%，借款用途是企业经营流动资金，由王壮鹏、王壮加提供担保，签订的《最高额保证合同》编号为营业部澄农商(2026)高保字第 0098 号、营业部澄农商(2026)高保字第 0098-1 号，汕头市松炆新材料特种纸有限公司为广东松炆再生资源股份有限公司提供抵押保证，以土地使用权作为抵押物，签订的抵押合同编号为营业部澄农商(2023)高抵字第 0095 号、营业部澄农商(2023)高抵字第 0095-1 号，不动产权编号是粤(2017)澄海区不动产权第 0003893 号、粤(2020)澄海区不动产权第 008825 号。截止 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 47,000,000.00 元。

(3) 广东松炆再生资源股份有限公司与中国银行股份有限公司汕头澄海支行签订合同编号为 GDK476450120250240 的《流动资金借款合同》，借款金额为 30,000,000.00 元，借款期限为 2025/7/17-2026/7/17，借款利率为 3.85%，借款用途为归还借款人与贷款人签署的编号为：

GDK476450120240284 的《流动资金借款合同》项下未偿还本金余额，由汕头市松炆新材料特种纸有限公司、海口市乐动科技有限公司、王壮鹏、王壮加提供担保，签订的《最高额保证合同》编号为 GBZ476450120250026 号、GBZ476450120250025 号、GBZ476450120200057 号、GBZ476450120200126 号，以土地使用权和房产设备作为抵押物，签订的抵押合同编号为 GYTDY-[SYZY]2022-CF、GYTDY-[SYZY]2022-SB、GDY476450120250018、GDY476450120250019、GDY476450120250020，不动产权编号是粤（2022）澄海区不动产权第 0034909 号、粤（2024）汕头市不动产权第 0000505 号、粤（2024）汕头市不动产权第 0000491 号、粤（2023）汕头市不动产权第 0086174 号、粤房地权证澄字第 2000137702 号、粤房地证字第 C6176882 号、粤房地权证澄字第 2000038678 号；签订合同编号为 GDK476450120260291、GDK476450120260292 的《流动资金借款合同》，借款金额分别为 27,000,000.00 元、20,000,000.00 元，合计借款金额 47,000,000.00 元，借款期限为 2026/6/12-2027/6/22，借款利率为 2.75%，借款用途为支付货款等日常经营周转，由汕头市松炆新材料特种纸有限公司、海口市乐动科技有限公司、王壮鹏、王壮加提供担保，签订的《最高额保证合同》编号为 GBZ476450120250026 号、GBZ476450120250025 号、GBZ476450120200057 号、GBZ476450120200126 号，以土地使用权和房产设备作为抵押物，签订的抵押合同编号为 GYTDY-[SYZY]2022-CF、GYTDY-[SYZY]2022-SB、GDY476450120250018、GDY476450120250019、GDY476450120250020，不动产权编号是粤（2022）澄海区不动产权第 0034909 号、粤（2024）汕头市不动产权第 0000505 号、粤（2024）汕头市不动产权第 0000491 号、粤（2023）汕头市不动产权第 0086174 号、粤房地权证澄字第 2000137702 号、粤房地证字第 C6176882 号、粤房地权证澄字第 2000038678 号。截止 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 77,000,000.00 元。

（4）广东松炆再生资源股份有限公司与平安银行股份有限公司广州分行签订合同编号为平银穗上市贷总字 20250707 第 001 号的《流动资金借款合同》，借款金额为 33,500,000.00 元，借款期限为 2026/5/18- 2027/1/14，借款利率为 2.65%，借款用途为支付货款等日常经营周转。由王壮鹏提供担保，签订的《最高额保证合同》编号为平银穗上市额保字 20250707 第 001 号。以土地使用权作为抵押物，签订的抵押合同编号为平银穗上市额抵字 20250704 第 001 号，不动

产权编号是粤(2018)澄海区不动产权第 0001118 号。截止 2026 年 06 月 30 日, 借款余额为 33,500,000.00 元。

(5) 汕头市松炆新材料特种纸有限公司与广东澄海农村商业银行股份有限公司营业部分别签订合同编号为营业部_澄农商(2026)企借流字第 0011 号、营业部_澄农商(2026)企借流字第 0011-1 号、营业部_澄农商(2026)企借流字第 0011-2 号、营业部_澄农商(2026)企借流字第 0011-3 号的《借款合同》, 借款金额分别为 20,000,000.00 元、19,000,000.00 元、18,000,000.00 元、10,000,000.00 元, 合计借款金额 67,000,000.00 元, 借款期限为 2026/1/21-2027/1/20, 借款利率为 5.2%, 借款用途为归还借款人与贷款人签署的编号为: 营业部澄农商(2025)企借流字第 0004 号、营业部澄农商(2025)企借流字第 0004-1 号、营业部澄农商(2025)企借流字第 0004-2 号、营业部澄农商(2025)企借流字第 0004-3 号的《借款合同》项下未偿还本金余额, 由广东松炆再生资源股份有限公司、王壮鹏提供担保, 签订的《最高额保证合同》编号为营业部澄农商(2026)高保字第 0011 号、营业部澄农商(2026)高保字第 0011-1 号, 以土地使用权作为抵押物, 签订的抵押合同编号为营业部澄农商(2024)高抵字第 0026 号, 不动产权编号是粤(2022)澄海区不动产权第 0031990 号。截止 2026 年 6 月 30 日, 借款余额为 66,600,000.00 元。

2. 抵押借款:

汕头市建诚纸业有限公司与中国农业银行股份有限公司汕头金海支行签订合同编号为 44010120260003788 的《流动资金借款合同》, 借款金额为 9,500,000.00 元, 借款期限为 2026/2/27-2027/2/26, 借款利率为 3.2%, 借款用途是接续原贷款。以办公楼作为抵押物, 签订的《最高额抵押合同》编号为 44100620250004351, 不动产权编号是粤(2023)汕头市不动产权第 0086178 号、粤(2023)汕头市不动产权第 0086176 号、粤(2023)汕头市不动产权第 0086172 号、粤(2024)汕头市不动产权第 0000500 号、粤(2023)汕头市不动产权第 0086428、粤(2023)汕头市不动产权第 0086170 号。截止 2026 年 6 月 30 日, 借款余额为 9,500,000.00 元。

(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

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
应付材料款	35,439,169.71	61,380,907.24
应付工程款	30,694,471.91	29,174,002.98
应付设备款	15,078,044.51	9,149,898.09
应付费用款	6,789,538.51	11,987,422.51
合计	88,001,224.64	111,692,230.82

(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
广东正工建设工程有限公司	16,468,819.58	未到结算期
广东铭诚智能建筑科技有限公司	14,023,060.66	未到结算期
合计	30,491,880.24	/

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	1,474,255.50	1,226,190.48
合计	1,474,255.50	1,226,190.48

(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
预收款项	3,553,552.48	8,049,190.86
合计	3,553,552.48	8,049,190.86

(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	3,082,186.70	12,042,047.42	13,122,012.31	2,002,221.81
二、离职后福利-设定提存计划	1,794.29	691,614.84	693,409.13	-
三、辞退福利	169,648.11	76,855.26	246,503.37	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	3,253,629.10	12,810,517.52	14,061,924.81	2,002,221.81

(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	3,081,299.59	10,962,431.20	12,041,508.98	2,002,221.81

二、职工福利费	-	677,501.81	677,501.81	-
三、社会保险费	887.11	328,586.91	329,474.02	-
其中：医疗保险费	852.60	291,532.73	292,385.33	-
工伤保险费	34.51	37,054.18	37,088.69	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	71,127.50	71,127.50	-
五、工会经费和职工教育经费	-	2,400.00	2,400.00	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	3,082,186.70	12,042,047.42	13,122,012.31	2,002,221.81

(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	1,751.15	658,680.80	660,431.95	-
2、失业保险费	43.14	32,934.04	32,977.18	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	1,794.29	691,614.84	693,409.13	-

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	5,466,985.48	3,626,468.01
消费税	-	-
营业税	-	-
企业所得税	-	-
个人所得税	-	-
城市维护建设税	382,688.98	253,852.76
教育费附加	164,009.56	108,794.04
地方教育附加	109,339.71	72,529.36
环保税	118,461.58	112,264.42
印花税	59,693.08	50,090.23
房产税	1,404,213.91	4,095,091.66
土地使用税	164,622.02	407,373.00
水资源税	126,784.58	99,039.30
土地增值税	-	-

合计	7,996,798.90	8,825,502.78
----	--------------	--------------

其他说明：

不适用。

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	213,977,104.06	179,130,275.03
合计	213,977,104.06	179,130,275.03

(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
备用金	-	-
押金及保证金	3,242,036.50	3,460,000.00
非金融机构借款	174,287,372.60	173,577,036.56
股权转让款	35,955,000.00	-
其他	492,694.96	2,093,238.47
合计	213,977,104.06	179,130,275.03

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

√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
孙瑛	33,114,950.00	未到结算期
蔡沁潼	15,032,000.00	未到结算期
杜立群	12,008,800.00	未到结算期
周育芬	10,021,333.33	未到结算期
陈雪伶	6,012,800.00	未到结算期

合计	76,189,883.33	/
----	---------------	---

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、一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
一年内到期的长期借款	-	-
一年内到期的长期应付款	2,776,059.14	8,171,891.60
一年内到期的租赁负债	1,431,790.00	1,560,136.05
长期借款利息	63,245.54	70,421.49
合计	4,271,094.68	9,802,449.14

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	461,961.82	1,046,394.81
已背书未到期未终止确认的应收票据	1,141,247.00	11,722,897.77
预收土地使用权转让款	-	75,693,356.84
合计	1,603,208.82	88,462,649.42

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	72,752,697.89	72,752,697.89
合计	72,752,697.89	72,752,697.89

长期借款分类的说明：

广东松炆再生资源股份有限公司与中国银行股份有限公司汕头分行和兴业银行股份有限公司汕头分行共同签订编号为 GYTDK476450120200001 号的合同，由王壮鹏、王壮加提供担保，签订《最高额保证合同》编号为 GYTBZ476450120200001，以土地使用权和厂房设备作为抵押物，签订的抵押合同编号为 GYTDY-[SYZY]2022-CF、GYTDY-[SYZY]2022-SB，不动产权编号是粤（2022）澄海区不动产权第 0034909 号。借款金额、借款期限、借款用途为如下：

借款银行	借款日	约定还款日	金额（元）	贷款用途
中国银行股份有限公司汕头分行	2021/4/20	2027/11/11	58,205,043.82	年产 18 万吨环保再生纸项目
兴业银行股份有限公司汕头分行	2020/11/20	2027/11/11	5,896,918.24	
	2021/3/9	2027/11/11	8,650,735.83	

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
房屋租赁	3,085,570.90	3,667,130.19
减：一年内到期的租赁负债	1,431,790.00	1,560,136.05
合计	1,653,780.90	2,106,994.14

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 59,367.11 元。

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	-	-
专项应付款	-	-
合计	-	-

其他说明：

不适用。

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
应付融资租赁	2,776,059.14	8,171,891.60
减：一年内到期部分	-2,776,059.14	-8,171,891.60
合计	-	-

其他说明：

不适用。

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	8,860,251.73	-	1,139,605.63	7,720,646.10	摊销
合计	8,860,251.73	-	1,139,605.63	7,720,646.10	/

其他说明：

√适用 □不适用

1. 与政府补助相关的递延收益

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额（注1）	加：其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
锅炉环保节能补贴	55,832.95	-	-	55,832.95	-	-	-	与资产相关
工业企业技术改造事后奖补资金	2,143,814.63	-	-	408,512.94	-	-	1,735,301.69	与资产相关
促进经济发展专项资金	459,666.95	-	-	78,799.98	-	-	380,866.97	与资产相关
污水处理清洁生产系统扩能提标技术改造	894,375.00	-	-	101,250.00	-	-	793,125.00	与资产相关
低能耗环保再生纸生产工艺节能集成技术	458,333.17	-	-	40,000.02	-	-	418,333.15	与资产相关
2019年省级促进经济发展专项资金（快递纸技改项目）	520,330.63	-	-	52,915.02	-	-	467,415.61	与资产相关
汕头市企业技术改造（澄海）-快递纸技改项目	297,898.40	-	-	30,294.72	-	-	267,603.68	与资产相关
动力车间技术改造	4,030,000.00	-	-	372,000.00	-	-	3,658,000.00	与资产相关
合计	8,860,251.73	-	-	1,139,605.63	-	-	7,720,646.10	/

2. 与政府补助相关的递延收益

本公司政府补助详见附注政府补助（一）涉及政府补助的负债项目。

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	204,650,000.00	-	-	-	-	-	204,650,000.00

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）	560,541,449.11	-	-	560,541,449.11
其他资本公积	47,341,780.00	-	-	47,341,780.00
合计	607,883,229.11	-	-	607,883,229.11

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用。

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
减少注册资本回购	-	-	-	-
实行股权激励回购	15,021,422.44	-	-	15,021,422.44
限制性股份支付	-	-	-	-
合计	15,021,422.44	-	-	15,021,422.44

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用。

57、其他综合收益

☐适用 ☒不适用

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	42,235,883.15	-	-	42,235,883.15
任意盈余公积	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	42,235,883.15	-	-	42,235,883.15

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	-592,491,074.37	-388,839,890.85
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	-592,491,074.37	-388,839,890.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-29,237,162.61	-203,651,183.52
减：提取法定盈余公积	-	-

提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	-621,728,236.98	-592,491,074.37

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0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00 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0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0.00 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	274,658,035.47	276,341,638.32	217,776,638.79	231,135,404.57
其他业务	5,649,066.35	4,511,413.81	4,847,827.02	4,610,694.21
合计	280,307,101.82	280,853,052.13	222,624,465.81	235,746,098.78

(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	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	-	-
灰底涂布白板纸	-	-
高强瓦楞纸	274,658,035.47	272,183,880.82
特种纸	-	4,157,757.50
其他	5,649,066.35	4,511,413.81
按经营地区分类	-	-
内销	280,307,101.82	280,853,052.13
外销	-	-
按商品转让的时间分类	-	-
在某一时点转让	280,307,101.82	280,853,052.13

在某一时段内转让	-	-
按销售渠道分类	-	-
经销商	174,536,299.78	172,848,632.29
直销商	100,122,153.39	99,336,416.85
其他	5,648,648.65	8,668,002.99
合计	280,307,101.82	280,853,052.13

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：

不适用。

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	1,837,941.71	616,455.47
教育费附加	787,689.29	264,195.20
地方教育费附加	525,126.20	176,130.15
资源税	-	-
房产税	1,442,820.32	1,464,831.98
土地使用税	164,762.02	204,647.22
车船使用税	-	-
印花税	104,278.04	111,874.99
环保税	3,162.12	140,054.21
合计	4,865,779.70	2,978,189.22

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	508,520.11	974,972.75
业务招待费	177,448.75	7,719.70
租赁费用	-	170,281.10
差旅费用	40,767.20	84,854.15
样品费	-	14,101.73
办公费	1,938.67	10,362.10
其他	857.57	23,692.81
合计	729,532.30	1,285,984.34

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
职工薪酬	5,276,889.68	5,684,840.13
中介机构费用	493,793.34	1,313,329.82
折旧与摊销费用	4,222,192.22	6,620,183.21
办公费用	1,918,074.61	998,620.74
差旅费用	293,331.19	190,373.36
业务费用	1,600,211.96	339,134.50
租赁费用	10,517.15	263,051.03
保险费用	126,812.40	97,239.09
停机费用	33,607.38	-
其他费用	1,231,701.60	1,023,443.95
合计	15,207,131.53	16,530,215.83

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
投入材料	3,351,204.05	2,175,947.95
工资福利费	1,136,806.66	2,283,072.67
水电费	387,291.92	298,448.45

折旧与摊销	293,135.32	560,014.65
合计	5,168,437.95	5,317,483.72

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	11,995,168.50	13,349,557.08
减：利息收入	-15,367.45	-15,670.24
汇兑损益	-	-9,413.60
银行手续费	7,146.62	15,185.55
合计	11,986,947.67	13,339,658.79

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	1,139,605.63	1,150,772.70
增值税即征即退	11,957,637.66	5,833,915.28
个税手续费返还	14,904.18	19,167.49
增值税加计抵减	323,783.32	402,301.18
合计	13,435,930.79	7,406,156.65

其他说明：

本公司政府补助详见附注政府补助（二）计入当期损益的政府补助。

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
权益法核算的长期股权投资收益	-	647,238.88
处置长期股权投资产生的投资收益	1,101,675.31	-919,752.13
合计	1,101,675.31	-272,513.25

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

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	20,963.31	-736,832.49
其他应收款坏账损失	-320,647.23	-499,644.26
合计	-299,683.92	-1,236,476.75

其他说明：

上表中，损失以“－”号填列。

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	-32,788.71	867,295.59
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	-32,788.71	867,295.59

其他说明：

上表中，损失以“－”号填列。

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
无形资产处置利得或损失	-3,337,032.83	
固定资产处置利得或损失	-1,303,630.09	-9,411.89
合计	-4,640,662.92	-9,411.89

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
接受捐赠	-	-	-
政府补助	25,000.00	-	25,000.00
其他	185,524.11	405,433.47	185,524.11
合计	210,524.11	405,433.47	210,524.11

其他说明：
☒适用 ☐不适用

本公司政府补助详见附注政府补助（二）计入当期损益的政府补助。

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
对外捐赠	50,000.00	-	50,000.00
其他	461,782.94	536,109.54	461,782.94
合计	511,782.94	536,109.54	511,782.94

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	-	-
递延所得税费用	-	-
合计	-	-

(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	-29,240,567.74
按法定/适用税率计算的所得税费用	-4,386,085.16
子公司适用不同税率的影响	-3,512,391.41
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	213,868.77
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	8,459,873.50
技术开发费加计扣除的影响	-775,265.69
资源综合利用减免所得税额	-
所得税费用	-

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

□适用 √不适用

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
收到的政府补助	39,904.18	19,167.49
收到的银行存款利息	12,010.61	15,670.24
其他	4,216,474.50	45,735.90
合计	4,268,389.29	80,573.63

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用。

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
支付营业费用和管理费用、财务费用等	9,387,145.76	5,035,968.60

捐赠支出	-	-
其他	608,181.36	935,063.48
合计	9,995,327.12	5,971,032.08

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用。

(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

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
其他	1,514,538.93	-
合计	1,514,538.93	-

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用。

(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
收到与股权相关的收入	35,955,000.00	-
合计	35,955,000.00	-

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用。

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
支付的租金	8,307,569.22	7,676,644.81

支付的保证金款	1,500,000.00	-
其他	-	14,518,742.57
合计	9,807,569.22	22,195,387.38

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用。

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-29,240,567.74	-45,948,790.59
加：资产减值准备	32,788.71	-867,295.59
信用减值损失	299,683.92	1,236,476.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,933,098.58	28,175,914.07
使用权资产摊销	1,263,911.82	1,228,608.46
无形资产摊销	2,165,561.45	2,691,593.76
长期待摊费用摊销	3,315,092.10	3,768,691.54
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）	4,640,662.92	9,411.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	11,995,168.50	13,341,654.51
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,101,675.31	272,513.25
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	11,736,733.36	12,767,785.80

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	51,624,137.54	-6,960,027.17
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-93,127,901.36	-31,185,038.21
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-11,463,305.51	-21,468,501.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,150,045.02	13,108,340.46
减：现金的期初余额	15,376,974.25	61,945,495.51
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	-4,226,929.23	-48,837,155.05

(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	11,150,045.02	15,376,974.25
其中：库存现金	97,668.33	98,870.92
可随时用于支付的银行存款	11,051,027.45	15,276,754.43
可随时用于支付的其他货币资金	1,349.24	1,348.90
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	11,150,045.02	15,376,974.25
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

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

本公司作为承租人，计入损益情况如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	59,367.11	490,351.81
售后租回交易	272,954.36	682,220.52

本公司作为承租人其他信息如下：

1. 租赁活动

本公司主要租赁项目为租赁土地及其地上建筑物，用于生产经营，租赁年限较长，且同等条件下具备优先续约的权利。其中租赁的土地一次性支付全部租赁费用，不在确认租赁负债，房屋建筑物采用分期支付的方式进行租赁。

2. 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁情况

本公司报告期内不存在简化处理的短期租赁及低价值资产租赁。

3. 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

(1) 可变租赁付款额

本公司的租赁付款额均采用固定的租赁付款额，不存在可变租赁付款额的形式进行租赁。

(2) 续租选择权

①本公司租赁具有同等条件下优先进行续租的权利，因土地及其地上建筑物作为生产经营的重要场所，此类租赁执行有限续租选择权是较为普遍的。

②因续租通常会选择继续长期租赁，因此，选择期间的租金相对于租赁付款额较小。

③本公司一贯以折现率情况确认使用权资产，且依据实际应支付的租赁负债确认，对其他经营及财务报表不存在影响。

(3) 终止租赁选择权

本公司的部分租赁包含续租选择权。这些条款用以最大化合同操作灵活性。在许多情况下，这些条款并未纳入租赁负债的计量，因此无法合理确定是否会行使这些选择权。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

售后租回交易及判断依据

☒适用 ☐不适用

本公司作为承租人与浙江浙银金融租赁股份有限公司签订了合同编号为 ZY2023SH0304 的融资租赁租赁合同(售后回租)。租赁期为 3 年。该合同不包含续约或终止租赁选择权。融资租赁付款额的付款情况和未折现租赁付款额与租赁融资净额的调节如下：

单位：元

项目	每年未折现租赁付款额	
	本期期末数	上期期末数
资产负债表日后第 1 年	2, 834, 393. 41	8, 503, 180. 23
资产负债表日后第 2 年	-	-
资产负债表日后第 3 年	-	-
资产负债表日后第 4 年	-	-
资产负债表日后第 5 年	-	-
以后年度	-	-

未折现租赁付款额合计	2, 834, 393. 41	8, 503, 180. 23
加：未担保余值	-	-
租赁融资总额	-	-
减：未确认融资费用	58, 334. 27	331, 288. 63
租赁融资净额	2, 776, 059. 14	8, 171, 891. 60

与租赁相关的现金流出总额8, 307, 569. 22(单位：元 币种：人民币)

(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
房产租赁收入	1, 575, 527. 84	1, 575, 527. 84
设备租赁收入	1, 991, 150. 46	1, 991, 150. 46
合计	3, 566, 678. 30	3, 566, 678. 30

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

不适用。

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
----	-------	-------

投入材料	3,351,204.05	2,175,947.95
工资福利费	1,136,806.66	2,283,072.67
水电费	387,291.92	298,448.45
折旧与摊销	293,135.32	560,014.65
其他费用	-	-
合计	5,168,437.95	5,317,483.72
其中：费用化研发支出	5,168,437.95	5,317,483.72
资本化研发支出	-	-

其他说明：

不适用。

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

不适用。

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

2025年12月29日，公司召开了第四届董事会第二十八次会议审议通过了《关于转让控股子公司股权的议案》，基于公司控股子公司松炆乐彩（北京）运营管理有限公司（以下简称“松炆乐彩”）的发展未能符合公司的发展战略，经与松炆乐彩原有股东协商一致后，公司全资孙公司海口市乐动科技有限公司（以下简称“乐动科技”）拟以1元转让其持有的松炆乐彩51%股权（对应认缴出资额10,200,000元，实缴出资额0元）给自然人赵湘粤先生，并由赵湘粤先生履行对应股权实缴出资义务。上述股权转让完成后，乐动科技不再持有松炆乐彩股权，松炆乐彩不再纳入公司合并报表范

围。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《第四届董事会第二十八次会议决议公告》（公告编号：2025-062）、《关于转让控股子公司股权暨与关联人共同投资的进展公告》（公告编号：2025-064）。

2026 年 1 月 8 日，松炆乐彩（北京）运营管理有限公司已办理完成相关工商变更登记手续并取得北京市朝阳区市场监督管理局下发的《登记通知书》，公司已经完成退出松炆乐彩的相关手续。

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	
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	广东汕头	10,000.00	广东汕头	有限责任公司	100.00	—	新设
汕头市松炆资源控股有限公司	广东汕头	10,000.00	广东汕头	有限责任公司	100.00	—	新设
汕头市建诚纸业有限公司	广东汕头	1,000.00	广东汕头	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	100.00	—	新设

汕头市松炆新材料有限公司	广东汕头	1,000.00	广东汕头	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	100.00	-	新设
海口市乐动科技有限公司	海南海口	5,000.00	海南海口	有限责任公司	100.00	-	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

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：

不适用。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用。

其他说明：

不适用。

(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	8,860,251.73	-	-	1,139,605.63	-	7,720,646.10	与资产相关
合计	8,860,251.73	-	-	1,139,605.63	-	7,720,646.10	/

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
与资产相关	1, 139, 605. 63	1, 150, 772. 70
与收益相关	25, 000. 00	-
合计	1, 164, 605. 63	1, 150, 772. 70

其他说明：

不适用。

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

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项。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、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，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。

（一）金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、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客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十三、承诺及或有事项所载本公司作出的财务担保外，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。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2026 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备
应收票据	1, 141, 247. 00	-
应收账款	6, 820, 231. 98	5, 884, 413. 97
其他应收款	11, 823, 867. 27	1, 248, 024. 88
合计	19, 785, 346. 25	7, 132, 438. 85

2. 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 60,325.27 万元，其中：已使用授信金额为 33,635.27 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

单位：元

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债	-	-	-	-
短期借款	263,889,540.28	-	-	263,889,540.28
应付票据	-	-	-	-
应付账款	88,001,224.64	-	-	88,001,224.64
其他应付款	213,977,104.06	-	-	213,977,104.06
其他流动负债	1,603,208.82	-	-	1,603,208.82
一年内到期的非流动负债	4,271,094.68	-	-	4,271,094.68
长期借款	-	72,752,697.89	-	72,752,697.89
租赁负债	-	1,653,780.90	-	1,653,780.90
长期应付款	-	-	-	-
非衍生金融负债小计	571,742,172.48	74,406,478.79	-	646,148,651.27
衍生金融负债	-	-	-	-
财务担保	-	-	-	-
合计	571,742,172.48	74,406,478.79	-	646,148,651.27

3. 市场风险

(1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无外币金融资产和外币金融负债。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2026 年 6 月 30 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，不会对本公司利润总额和股东权益产生重大影响。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

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

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

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

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

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2026 年 6 月 30 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：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 2 层次：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；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

应收款项融资主要系银行承兑汇票，由于其剩余期限较短，公允价值与票面余额接近，因此本集团以票面金额确认其期末公允价值。

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

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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债、租赁负债、长期借款和长期应付款。

上述不以公允价值计量的金融资产和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(%)
王壮鹏	-	-	-	26.51	26.51

本企业的母公司情况的说明

不适用。

本企业最终控制方是王壮鹏

其他说明：

不适用。

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

具体内容详见附注“十、在其他主体中的权益”中关于公司子公司的情况。

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
广东松炀投资有限公司	同一控制人
北海金兴阳投资有限公司	持有本公司股份 5%以上的股东、同一控制人
汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）	本公司股东、同一控制人
汕头市松云民俗文化有限公司	实际控制人王壮鹏之父母控制的企业
汕头市澄海区盐鸿丰发养猪场	公司副总经理、董事会秘书林指南配偶之父亲控制的企业
王壮加	公司董事、监事及高级管理人员
王根松	实质控制人王壮鹏之父
杜妙云	实质控制人王壮鹏之母
蔡丹虹	实质控制人王壮鹏之配偶
蔡冬儿	公司董事蔡建涛之胞姐

其他说明

不适用。

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

出售商品/提供劳务情况表

□适用 √不适用

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

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

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	67,000,000.00	2026/1/21	2027/1/20	否
合计	67,000,000.00	/	/	否

本公司作为被担保方
√适用 □不适用

单位：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
王壮鹏	450,000,000.00	2019/7/30	2030/12/31	否
王壮鹏、王壮加	410,000,000.00	2020/9/23	2027/11/11	否
王壮加	360,000,000.00	2019/7/30	2030/12/31	否
王壮鹏	30,000,000.00	2025/2/27	2035/2/26	否
王壮鹏、王壮加	47,000,000.00	2026/6/9	2027/6/8	否
王壮鹏	33,500,000.00	2024/3/12	2026/7/14	否
王壮鹏	34,012,720.92	2023/7/25	2026/7/25	否
王壮鹏	67,000,000.00	2026/1/21	2027/1/20	否
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	410,000,000.00	2025/3/20	2030/11/11	否
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	200,000,000.00	2020/9/23	2030/9/21	否
海口市乐动科技有限公司	200,000,000.00	2020/9/23	2030/9/21	否
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	47,000,000.00	2026/6/9	2027/6/8	否
合计	2,288,512,720.92	/	/	/

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

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
王壮鹏	78,350,000.00	2024/12/27	2026/12/31	-
合计	78,350,000.00	/	/	-

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(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	114.75	117.11

(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

(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
其他应付款	王壮鹏-财务资助款及利息	78,509,489.28	63,749,991.95
其他应付款	王壮鹏-子公司股权转让款	35,955,000.00	-

(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

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

(2) 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(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）	961,892.13	1,556,111.69
1 年以内小计	961,892.13	1,556,111.69
1 至 2 年	6,436.80	6,436.80
2 至 3 年	147,761.18	147,761.18
3 年以上	-	-
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	928,979.35	1,490,305.20
5 年以上	2,416,165.25	1,854,839.40
合计	4,461,234.71	5,055,454.27

(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 (%)	
按单项计提坏账准备	750,122.40	16.81	750,122.40	100.00	-	750,122.40	14.84	750,122.40	100.00	-
其中：										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,711,112.31	83.19	2,775,294.30	74.78	935,818.01	4,305,331.87	85.16	2,796,257.61	64.95	1,509,074.26
其中：										
组合 1：应收直销客户	2,818,333.36	63.17	2,750,028.66	97.58	68,304.70	2,987,125.64	59.09	2,758,899.46	92.36	228,226.18
组合 2：应收经销客户	892,778.95	20.01	25,265.64	2.83	867,513.31	1,318,206.23	26.07	37,358.15	2.83	1,280,848.08
合计	4,461,234.71	/	3,525,416.70	/	935,818.01	5,055,454.27	/	3,546,380.01	/	1,509,074.26

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

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 (%)	计提理由

厦门凯聚纸业有限公司	99,192.87	99,192.87	100.00	预计无法收回
东莞市丰亿纸业有限公司	461,959.28	461,959.28	100.00	预计无法收回
深圳市双德利包装制品有限公司	188,970.25	188,970.25	100.00	预计无法收回
合计	750,122.40	750,122.40	100.00	/

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

组合计提项目：组合 1：应收直销客户

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（%）
1 年以内	69,113.18	3,628.44	5.25
1-2 年	6,436.80	3,616.84	56.19
2-3 年	147,761.18	147,761.18	100.00
3-4 年	-	-	100.00
4-5 年	367,827.20	367,827.20	100.00
5 年以上	2,227,195.00	2,227,195.00	100.00
合计	2,818,333.36	2,750,028.66	/

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

组合计提项目：组合 2：应收经销客户

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（%）
1 年以内	892,778.95	25,265.64	2.830
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4-5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	892,778.95	25,265.64	/

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

不适用。

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	
单项计提预期信用损失的应收账款	750,122.40	-	-	-	-	750,122.40
按组合计提预期信用损失的应收账款	2,796,257.61	-20,963.31	-	-	-	2,775,294.30
合计	3,546,380.01	-20,963.31	-	-	-	3,525,416.70

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

不适用。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

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
东莞市利林印刷有限公司	1,104,717.00	-	1,104,717.00	24.76	1,104,717.00
厦门建发浆纸集团有限公司同控	892,778.95	-	892,778.95	20.01	25,265.64

深圳市锦福印刷有限公司	504,057.00	-	504,057.00	11.30	504,057.00
东莞市丰亿纸业 有限公司	461,959.28	-	461,959.28	10.35	461,959.28
惠州市惠邦包装 纸品有限公司	460,551.00	-	460,551.00	10.32	460,551.00
合计	3,424,063.23	-	3,424,063.23	76.75	2,556,549.92

其他说明

不适用。

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	88,391,089.67	131,463,839.07
合计	88,391,089.67	131,463,839.07

其他说明：

☒适用 ☐不适用

上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

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：

不适用。

(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：

不适用。

(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）	21,872,992.47	53,651,522.11
1 年以内小计	21,872,992.47	53,651,522.11
1 至 2 年	61,582,042.91	67,627,834.20
2 至 3 年	17,411,297.45	28,028,346.12
3 年以上	-	-
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
合计	100,866,332.83	149,307,702.43

(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
合并关联方往来款	89,434,297.45	139,288,233.89
职工备用金	65,000.00	-
往来款	6,439,726.19	5,111,425.20
股权转让款	4,500,000.00	4,500,000.00

其他	427,309.19	408,043.34
合计	100,866,332.83	149,307,702.43

(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)	
2026年1月1日余额	17,843,863.36	-	-	17,843,863.36
2026年1月1日余额在本期	-	-	-	-
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-5,368,620.20	-	-	-5,368,620.20
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2026年6月30日余额	12,475,243.16	-	-	12,475,243.16

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

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	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	17,843,863.36	-5,368,620.20	-	-	-	12,475,243.16

合计	17,843,863.36	-5,368,620.20	-	-	-	12,475,243.16
----	---------------	---------------	---	---	---	---------------

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

不适用。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

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
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	89,004,297.45	88.24	合并关联方往来款	2-3 年	11,509,039.24
姚梦醒	4,500,000.00	4.46	股权转让款	1 年以内	225,000.00
汕头市长川纸业有限公司	4,412,042.91	4.37	往来款	1-2 年	441,204.29
广东粤电电力销售有限公司	2,027,683.28	2.01	往来款	1 年以内	101,384.16
海口市乐动科技有限公司	430,000.00	0.43	合并关联方往来款	2-3 年	99,000.00
合计	100,374,023.64	99.51	/	/	12,375,627.69

(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	340,205,806.78	-	340,205,806.78	340,205,806.78	-	340,205,806.78
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	340,205,806.78	-	340,205,806.78	340,205,806.78	-	340,205,806.78

(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		
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	240,205,806.78	-	-	-	-	-	240,205,806.78	-
汕头市松炆资源控股有限公司	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
合计	340,205,806.78	-	-	-	-	-	340,205,806.78	-

(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	274,658,035.47	272,183,880.82	148,368,237.96	156,982,011.30
其他业务	5,624,767.24	4,511,413.81	4,486,418.27	4,404,465.39
合计	280,282,802.71	276,695,294.63	152,854,656.23	161,386,476.69

(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	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	-	-
涂布白板纸	-	-
高强瓦楞纸	274,658,035.47	272,183,880.82
特种纸	-	-
其他	5,624,767.24	4,511,413.81
按经营地区分类	-	-
内销	280,282,802.71	276,695,294.63
外销	-	-
其他	-	-
按商品转让的时间分类	-	-
在某一时点转让	280,282,802.71	276,695,294.63
在某一段时间内转让	-	-
按销售渠道分类	-	-
直销商	174,536,299.78	172,848,632.29
经销商	100,122,153.39	99,336,416.85
其他	5,624,349.54	4,510,245.49
合计	280,282,802.71	276,695,294.63

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：

不适用。

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	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	935,131.32
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-919,752.13
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
处置其他权益工具投资取得的投资收益	-	-
处置债权投资取得的投资收益	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-
债务重组收益	-	-
合计	-	15,379.19

其他说明：

不适用。

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	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4,640,662.92	-
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	1,164,605.63	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金	1,101,675.31	-

项目	金额	说明
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-326,258.83	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,904.18	-
减：所得税影响额	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-2,685,736.63	-

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	-12.57	-0.14	-0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.41	-0.13	-0.13

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

法定代表人：王壮加

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 28 日

修订信息

☐适用 ☒不适用