

公司代码：600103

公司简称：青山纸业

福建省青山纸业股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人林小河、主管会计工作负责人余宗远及会计机构负责人（会计主管人员）余建明声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述因存在不确定性，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

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述因存在不确定性，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。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	7
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.....	41
第七节	债券相关情况.....	46
第八节	财务报告.....	47

备查文件目录	载有董事长亲笔签名的半年度报告正本
	载有公司负责人林小河先生、主管会计工作负责人余宗远先生及会计机构负责人余建明先生签名并盖章的会计报表
	报告期内在中国证监会指定网站及媒体上公开披露的所有公司文件的正本及公告原稿

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		
报告期	指	2025 年半年度
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
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
股票上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
公司/本公司/青山纸业	指	福建省青山纸业股份有限公司
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
水仙药业	指	漳州水仙药业股份有限公司
无极药业	指	漳州无极药业有限公司
深圳恒宝通	指	深圳市恒宝通光电子股份有限公司
东莞恒宝通	指	东莞市恒宝通光电子有限公司
马来西亚恒宝通	指	HIOPTELTECHNOLOGY（MALAYSIA）SDN.BHD.
深圳闽环	指	深圳市龙岗闽环实业有限公司
惠州闽环	指	惠州市闽环纸品股份有限公司
广东青纸	指	广东青纸包装材料有限公司
青饶山公司	指	福建青饶山新材料有限公司
中竹公司	指	中竹（福建）林业发展有限公司
青山林业	指	福建省青山林业发展有限公司
溶解浆	指	浆粕

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	福建省青山纸业股份有限公司
公司的中文简称	青山纸业
公司的外文名称	Fujian Qingshan Paper Industry Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	QSZY
公司的法定代表人	林小河

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	潘其星	徐慧镕
联系地址	福州市五一北路 171 号 新都会花园广场 16 层	福州市五一北路 171 号 新都会花园广场 16 层
电话	0591-83367773	0591-83367773
传真	0591-87110973	0591-87110973
电子信箱	279875009@qq.com	qszy600103@163.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	福建省福州市五一北路 171 号新都会花园广场 16 层
--------	------------------------------

公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	福建省三明市沙县区青洲镇青山路 1 号
公司办公地址的邮政编码	365506
公司网址	www.qingshanpaper.com
电子信箱	qszy600103@163.com
报告期内变更情况查询索引	无

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	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	福州市五一北路 171 号新都会花园广场 16 层
报告期内变更情况查询索引	无

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	青山纸业	600103	无

六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
	签字会计师姓名	陈裕成、林雅清
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	福州市湖东路 268 号证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	吕泉鑫、黄实彪
	持续督导的期间	2016 年 9 月 28 日至 2017 年 12 月 31 日 （注：因公司募集资金未使用完毕，保荐机构对公司 2015 年度非公开发行股票募集资金持续督导期将延长至募集资金使用完毕为止。）

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	1,210,150,542.18	1,428,202,105.64	-15.27
利润总额	73,160,101.55	72,785,334.99	0.51
归属于上市公司股东的净利润	56,078,994.23	55,122,373.18	1.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,486,172.25	35,309,639.47	6.16
经营活动产生的现金流量净额	-66,164,902.79	81,064,038.97	-181.62
主要会计数据	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	3,962,651,546.60	3,929,834,064.91	0.84
总资产	6,026,759,396.69	6,369,720,116.09	-5.38

(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)	0.0252	0.0246	2.44
稀释每股收益(元/股)	0.0253	0.0249	1.61
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0168	0.0157	7.01
加权平均净资产收益率(%)	1.42	1.41	增加0.01个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	0.95	0.91	增加0.04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	-192,643.55	
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	3,973,631.90	
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	22,300,167.35	主要是闲置资金理财收益
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财产损失		
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	52,779.53	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	276.10	
减：所得税影响额	5,521,743.37	
少数股东权益影响额（税后）	2,019,645.98	
合计	18,592,821.98	

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）报告期公司所处行业情况

1、造纸行业

造纸行业是与经济社会发展密切相关的基础原材料产业，更是与居民日常生活息息相关的民生行业。根据国家统计局最新数据显示,2025 年 1-6 月,全国造纸和纸制品业实现营业收入 6812.1 亿元,同比下降 2.3%;实现利润总额 175.7 亿元,同比下降 21.4%。可见行业整体面临较大压力。究其原因,一是需求侧复苏依然乏力,下游消费、出口等领域对包装用纸的需求支撑不足,与公司息息相关的下游行业水泥企业,因房地产行业不景气,水泥包装用纸市场需求疲软,行业竞争激烈。二是供给侧结构性富余,部分纸种存在产能过剩问题,加之进口纸的冲击,加剧了市场竞争。下半年随着浆纸一体化企业更多新产能投放,国内市场竞争格局将更加激烈。三是成本端压力持续,尽管纸浆等大宗原材料价格有所波动,但能源、环保、物流和人工等刚性成本依然坚挺,使得行业在面对收入下滑时,成本压力凸显。综合来看,2025 年,国内造纸行业处于承压前行状态。

2、制浆行业

受加征关税影响,国际贸易形势持续走弱,叠加国内浆市供需矛盾加剧,报告期,纸浆价格整体呈现先升后降趋势。一方面下游原纸行业盈利空间持续承压,叠加开工率受限以及出口困难等因素,抑制了下游企业原料采买积极性,导致浆价下行。另一方面,2025 年以来国内浆新产能稳定放量,供应同比明显增加,传导浆价提前走低,预计浆市价格走势短期内呈现低位震荡运行。

2025 年上半年,溶解浆市场价格整体保持较高态势,但呈先升后降形势。一方面,全球溶解浆供应量的增长在一定程度上缓解了市场供应紧张的局面,抑制了价格上涨的压力;另一方面,相关下游行业的需求增长相对稳定,未出现大幅波动,使得溶解浆价格保持在合理水平。但值得关注的是,受出口困难影响,主要用于纺织行业的溶解浆,因下游纺织粘胶厂开工不足,第二季度开始,价格呈现下跌趋势。

3、展望

短期内,随着宏观经济的复苏和下游需求的恢复,以及落后产能清退和反内卷相关政策的推进,预期市场需求有望复苏,行业有望企稳回升。从长期看,制浆造纸行业必须在阵痛中加速转

型升级，优化供给结构，向绿色化、低碳化、高端化方向迈进。那些能够率先在“双碳”目标下实现绿色生产、通过技术创新开发出功能性新材料、低能耗高水平，并有效整合产业链资源的企业，将更有可能穿越周期，在未来的竞争中占据有利地位。

（二）报告期公司主营业务情况

1、公司主要业务、产品及用途

公司属于制浆造纸行业，经过近 70 年的耕耘发展，公司已成为集制浆、造纸、热电联产、碱回收、纸箱及纸袋制造、医药、光电子、林业开发于一体的国有控股上市公司，系全国包装纸袋纸、纺织新材料溶解浆的重点生产企业，同时跻身福建省工业信息、林业产业“双龙头”企业行列。

公司主要从事竹木浆、溶解浆、纸袋纸、纸制品、光电子产品、医药产品、林木产品等产品产销及贸易经营。主要产品为“青山牌”系列伸性纸袋纸、环保纸袋纸、精制牛皮包装纸、溶解浆、竹木浆、风油精、光器件、光模块等产品，产品行销全国各地和国际市场，其中公司主导产品纸袋纸被评为制造业单项冠军产品，市场占有率位居全国第一；“水仙牌”风油精系国内传统品牌，家喻户晓，被列入“福建省制造业单项冠军产品名录”；竹溶解浆为国内首创唯一以毛竹为原料的溶解浆产品，公司充分发挥已经成功研发并规模投产竹溶解浆这一经验优势和市场优势，不断向纵深拓展浆纸的其他高端化运用场景。

报告期内，公司所从事的主要业务未发生重大变化，公司及子公司主要产品及用途如下：

序号	行业类型	母子公司	产品名称	产品说明及用途
1	制浆行业	母公司	本色木浆	保留木片纤维中纤维素和半纤维素，去除部分木质素获得的硫漂白木浆（针叶、阔叶）酸盐法化学浆，用于抄造各种纸张、纸浆模塑及其他纸制品。
			漂白木浆（针叶、阔叶）	保留木片纤维中纤维素和半纤维素，加入漂白助剂，去除木质素获得的硫酸盐法化学浆，用于抄造白色纸张、纸浆模塑、各种卫生用品的绒毛浆及其他纸制品。
			本色竹浆	保留竹片纤维中纤维素和半纤维素，去除部分木质素获得的硫酸盐法化学浆，用于抄造本色纸张、纸浆模塑及其他纸制品。
			漂白竹浆	保留竹片纤维中纤维素和半纤维素，加入漂白助剂，去除木质素获得的硫酸盐法化学浆，用于抄造白色纸张、纸浆模塑及其他纸制品。
			木溶解浆	保留木片纤维中纤维素，去除大部分半纤维素，去除全部木质素获得的高甲纤漂白浆料，用于纺织用粘胶纤维。
			竹溶解浆	保留竹片纤维中纤维素，去除大部分半纤维素，去除全部木质素获得的高甲纤漂白浆料，用于纺织用粘胶纤维。
2	造纸行业	母公司	纸袋纸	广泛用于水泥、化工、建材、食品、工业、饲料等包装用纸。
			白色纸袋纸	广泛用于水泥、化工、建材、食品、工业、饲料等包装用纸。
			复合原纸	广泛用于水泥、化工、建材、食品、工业、饲料等包

				装用纸。
			热压纸	用于工业电路板隔层绝缘用纸。
			手提袋纸	用于制作各种款式的手提袋子。
			牛皮卡纸	用于纸箱、纸袋用纸。
3	纸制品加工	子公司	纸箱	产品包装用。
			纸板	制作纸箱用，或用于建材。
			纸袋	广泛用于水泥、化工、建材、食品、工业、饲料等包装用。
4	医药行业	子公司	风油精	清凉、止痛、驱风、止痒。
			无极膏	消炎、镇痛、止痒、抗菌、局部麻醉作用。
			软脉灵	滋补肝肾，益气活血，软化血管。
5	电子通讯行业	子公司	光电子器件	为数据中心、数据通信等光纤传输、接入系统提供高速光模块产品。
6	林业	子公司	木材、竹材	森林培育、营造、管护，木材、竹材生产销售。

2、公司的主要经营模式

作为制浆造纸企业，公司坚持“以人为本，竞业至新”的经营理念，充分发挥中长纤制浆经验优势和产品应用优势，以下游重型包装用浆纸产品、纺织用竹木溶解浆（粘胶纤维）产品及天然纤维竹浆产品为核心业务，主要经营模式如下：

●采购模式

物资采购是公司生产经营的重要环节，公司坚持“充分竞争、质优价宜”原则，大宗原材料、燃料、设备等主要采用公开招标、竞争性谈判、比质比价等方式，国内木竹片采购定价主要采取挂牌采购，根据公司库存及市场供需变化灵活调整，燃料、设备等公开招标，遵循公开、公平、公正、诚实信用的原则，并建立了“公开、透明、择优”的物资采购运行机制，有效降低采购成本。

●生产模式

公司浆纸主业一直秉承自主生产的经营模式，具备制浆造纸生产线及配套的碱回收、热电、污水处理系统。经过长期的发展，公司已建立一整套标准化的生产流程，包括生产现场、机器设备、产品质量、仓库等生产全环节，通过标准化管理，各项生产和管理指标在横向及纵向上进行对比，不断提升标准化水平。近年来，为适应市场变化，公司不断调整优化原料和产品结构，实施生产线系统技术升级和质量提升，加快新旧动能转换和产业转型升级，有效降低成本，提高效益。

●销售模式

公司销售采取“产品直销，以销定产”的销售模式。始终秉承客户至上的理念，坚持把提升客户服务水平、产品质量及客户满意度作为公司的一项重要工作，一是促进产品质量管理的规范化和精细化，公司已通过质量、环境、食品安全等管理体系的认证，有效提高作业效率和产品合格率、优质品率；二是与客户建立长期合作伙伴关系，满足客户不断发展的需求，重视与客户的共赢关系，同时加强营销团队建设，不断提升整体服务水准，进一步提高客户的粘性。

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

2025 年上半年,受房地产行业不景气,下游制袋厂及纺织行业产品出口锐减等多重因素影响,国内造纸行业产品需求收缩,加之新增产能持续投放,行业整体盈利水平降低,市场竞争进一步加剧。公司浆纸产品销售面临严峻挑战,销量下滑,纸袋纸产品价格呈波动且总体下行趋势,溶解浆产品价格一季度虽保持较高态势,但二季度跌幅较大,公司上半年主营业务收入同比因此减少,但得益于公司一系列行之有效的提质增效措施,浆纸产品利润同比有所增加。子公司方面,水仙药业利润同比有所下降,深圳恒宝通实现扭亏为盈。报告期,公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期基本持平,并略有增长。

报告期,公司实现合并营业收入 121,015 万元,较上年同期减少 21,805 万元,同比下降 15.27%;实现合并利润总额 7,316 万元,较上年同期增加 37 万元,同比增加 0.51%;归属于母公司股东的净利润 5,608 万元,较上年同期增加 96 万元,同比增加 1.74%。

2025 年是“十四五”规划收官之年,公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面加强党的建设,积极推进党建与生产经营业务的深度整合,以高质量党建引领高质量发展。面对严峻的市场形势和复杂多变的挑战与压力,公司坚持以高质量发展统揽全局,紧密围绕年度经营目标和战略发展规划,聚焦主责主业,深化内部改革,统筹推进生产经营、技术创新、提质增效、智改数转和绿色转型等各项工作,坚持市场需求导向,努力克服下游行业需求收缩、产品价格下行等困难,积极探索应对措施,公司生产经营全面保持稳健运行。报告期,公司主要经营措施如下:

一是坚持聚焦主责主业,多环节合力降本增效。生产上科学统筹生产调度,合理分配能源,保障生产系统高效运转。采购端上通过优化采购策略、强化市场研判和深化供应链协作,有效降低采购成本,保障生产需求。同时积极推进节能技改,产品综合能耗同比大幅下降,成本控制效果显著。

二是切实强化营销管理,多渠道优化突破市场增长瓶颈。公司灵活调整市场策略,以市场需求为导向,以订单管理为抓手,坚持“固老拓新”,稳固纸袋纸存量市场,深挖食品包装纸增量空间。同时,持续优化产品结构,加速竹木混合产品开发应用,产品核心竞争力稳步提升。

三是以项目建设带动企业可持续发展,积极推动绿色循环经济。推进实施年产 20 万吨竹浆技改,完成中竹(福建)林业发展有限公司股权整合工作,实现林业各板块的协同发展,提升整体竞争力。

四是以“链主”担当推动区域产业协同。充分发挥龙头带动作用,积极响应沙县区“四链融合”与山海协作的战略部署,加速“竹浆-竹纤维-竹纺织品”全链条技术攻关与成果转化,进一步夯实区域绿色经济发展的产业根基。同时,紧抓政策机遇推进国家储备林项目规划,聚焦集约人工林栽培等,重点培育工业原料林。目前国储林、造林碳汇开发项目已启动前期相关材料收集编制工作,林药一期茯苓及铁皮石斛种植工作稳步推进,为绿色可持续发展提供有力支撑。

五是持续加大研发投入,推动技术管理创新。以市场需求为导向,开展高强高透纸袋纸工艺研究,通过优化工艺提升纸张透气性;重点突破竹浆溶解浆在新型材料领域应用,加强技术协调与试验推进,加速其在高端纤维新材料的产业化;推进专利申报,加强产学研合作,优化生产工艺平衡,增强多品种切换能力,提高生产效率。

六是注重人才培养,助力公司发展。为有效缓解公司人才结构性缺口问题,实施校企人才定向培养合作模式,定向培养高素质技能人才,为公司高质量发展注入新动能。深化干部人事制度改革,健全干部考核任用机制。

七是以数字化、智能化赋能内部生产运营,提升精细化管理水平。依托现有资源平台推进生产 MES 系统(二期)建设,优化供应链管理流程,搭建检验数据平台,提升生产过程管理数字化水平;完成供应链系统安全改造,保障在线业务安全;改造消防控制中心,强化消防应急响应能

力，建成智能考勤及访客系统并投入试运行，实现部分管理智能化提效。开展全员绩效考核，提升精细化管理水平与管理效能，持续开展降本增效，激发内生动力。

八是强化风险防范管控，持续完善合规体系。公司持续完善合规管理体系建设，梳理制度，聚焦重点关键领域风控点，依托风险识别、评估结果，推动风险超前研判、提前预警和提前防控、提前处置，筑牢风险防控屏障，坚决防控重大风险。保持合同、制度、决策“三项审核”全覆盖，筑牢法律风险防线，加强知识产权保护，做好保密工作。公司已取得 ISO37301 合规管理标准体系认证。

九是夯实安全环保基础，推动可持续发展。深入推进安全生产治本攻坚三年行动，始终保持安全高压态势，扛起安全政治责任，坚持“红线意识和底线思维”，层层压实安全主体责任，实现安全形势平稳有序。同时，报告期，持续加大环保投入，废气治理、白泥资源化利用等效果明显。

十是推进子公司协同发展。一是积极开展药业布局，加快推进医药产业高质量发展，克立硼罗完成中试，夫西地酸乳膏获得注册批件，加快中药经典名方委托研究，新增 8 项实用新型专利，并积极推进建立省级技术中心。同时，创新营销方式，进一步系统规划品牌管理，获评福建老字号。二是公司电子通讯产业积极开拓市场，深化自有品牌市场布局，加大数据中心，AI 智算中心市场开拓力度，加强电口模块、16G/32G 等优势产品研发生产，紧跟客户需求与市场动向，深化国际合作。同时发挥好马来西亚“桥头堡”的作用，加速产品布局与生产线搭建，实现 32G、电口产品顺利上量，确保 OEM/ODM 业务与自有品牌业务同步发展。上半年，子公司深圳恒宝通实现扭亏为盈，400G 产品已进入小批量试产阶段，800G 光模块已完成设计，进入样品试制阶段，电口产品销售同比实现大幅增长，继续保持 64G 产品唯一供应商优势，销量稳中有升。

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、人才及管理优势

公司深耕制浆造纸近 70 年，具有长期的制浆造纸经验，积累了一批技术精湛、经验丰富的制浆造纸工艺技术、机械设计、自动化控制、环境保护、企业现代化管理等人才队伍，目前拥有各类专业技术人员 500 多人，为公司发展提供了坚实的基础。公司是福建省“工业和信息化省级龙头企业”“林业产业化省级龙头企业”及“新一代信息技术与制造业融合发展新模式新业态标杆企业”，已形成了完整的精细化管理模式，并通过创新管理手段，优化管理流程，借力“互联网+”，不断推进 ERP 系统智能化升级和 MES 二期建设及数字化转型，打通关键环节与链条，实现数据融通贯通，推动新一代信息技术与造纸企业的深度融合，提升管理效能。建立了互联网采购平台，促进企业实现质量变革、效率变革、动力变革，再塑制造业竞争新优势。

2、林浆纸一体化优势

公司的竹木中长纤制浆在行业中具有独特优势，是国内率先发展林浆纸一体化的龙头企业，目前拥有多条现代化先进制浆、造纸生产线及配套的碱回收、热电联产、水处理系统，现有原料林基地面积近四十万亩，FSC 森林联合认证面积六十多万亩。近年来，公司遵循“两山”理念和“双碳”目标，结合林业改革试点和国家大力发展竹产业时代背景，抢抓“以纸代塑”“以竹代塑”新时代机遇，积极融入“绿色经济”，规划推进国家储备林项目，倡导推广绿色竹纤维应用，推动全竹产业链延伸，以龙头带动产业集聚，推进原料本土化策略，提高竹原料占比，进一步保障“以竹代木”和原料安全目标的实现，全面构建新型林浆纸一体化格局。公司作为主要起草单

位之一，参与了由中国造纸学会委托中国制浆造纸研究院有限公司牵头起草的《纸浆、纸及纸板、纸制品碳足迹核算方法与报告指南》。

3、产业链协同优势

公司目前已形成“林-浆-纸”产业链协同效应，产业链协同优势明显。近年来公司不断推进上下游产业链延伸，并努力实现“浆纤一体化”共同发展。2023 年，公司与地方政府在产业园首动区项目陆续建成投产基础上积极筹划扩区计划，继续引进竹纤后加工及绿色包装建材等高关联项目，完善前后端产业配套，充分发挥竹木产业链“链主”的引领带动作用，推进竹林的高值化和可持续循环利用，打造全竹产业链条，引领竹产业高质量发展。随着绿色纤维产业园的推动和建设，竹浆纤一体化合作，集中生产运营，将更大程度提升产业链协同优势，进一步提升企业综合实力。

4、绿色资源利用优势

公司坚持走循环经济的可持续发展道路，是福建省三明高新区绿色循环经济产业园的“链主”企业。我国木材资源相对匮乏，绿色资源竹子具有生长快、周期短、可再生等优点，加之当前禁废、限塑背景，“以竹代木”“以竹代塑”已成趋势。福建省毛竹林面积居全国之首，其竹材资源又主要分布在三明、南平地区，而公司正好地处两个地区交界处，具有地缘优势。近年来，公司主材原料中毛竹占比持续提高，并已采用自身研制的先进竹材制浆工艺进行了规模化竹系列产品的生产，为企业带来了新的利润增长点。未来公司将充分利用丰富的毛竹资源优势，把天然绿色纤维竹浆产品应用作为主业导向之一，持续研发及优化竹浆制浆、造纸工艺，以竹浆为原料，逐步开发出更多的“青山牌”竹系列产品，将丰富竹资源优势转化为产业优势、经济优势。

5、技术及创新优势

公司始终坚持创新驱动的发展理念，近年来根据市场原料供应及产品需求变化，不断加大技术创新和研发力度，拥有省级企业技术中心，合计拥有专利 210 余项。公司通过持续的工艺技术创新及产品研发，积极推进技术成果的转化和应用，有力提升了综合竞争实力。公司成功开发并推广了本色和漂白竹浆板，竹浆在纸浆模塑包装及生活用纸的应用方面取得突破进展；公司成功研发并生产竹溶解浆产品，成为目前全国唯一一家具备规模的竹溶解浆生产企业。公司子公司水仙药业连续被认定为国家高新技术企业、福建省科技小巨人、福建省专精特新中小企业、福建省创新型中小企业，近年来，水仙药业作为上市许可持有人新产品恩格列净片（10mg）、夫西地酸乳膏（规格 2%）获得国家药品监督管理局颁发药品注册批件，并视同通过一致性评价。子公司深圳恒宝通为高新技术企业并通过“专精特新中小企业”认定，下属东莞恒宝通为国家级高新技术企业并通过国家级专精特新“小巨人”认定。

6、品牌信誉优势

公司产品行销海内外，“青山”牌系列产品是“全国知名品牌”“福建名牌产品”，主导产品伸性纸袋纸曾属国家免检产品，并被列入“福建省制造业单项冠军产品”，产品质量与市场占有率居国内行业龙头地位。子公司“水仙”商标被认定为“中国驰名商标”，“水仙牌”风油精系国内传统品牌，产品家喻户晓，并被列入“福建省制造业单项冠军产品名录”。2023 年，公司及水仙药业分别荣登福建省首届品牌价值百强榜单前 10 名。水仙药业入选国务院国资委“国有企业优秀品牌故事”名单，并获评首批“漳州老字号”，字号名称“水仙”，核心商品“风油精”，“水仙牌”成功入选“福建老字号”。

7、标准化管理优势

公司现代化产业管理体系健全，先后通过了 ISO9001 质量管理、ISO14001 环境管理、ISO22000 食品安全管理、ISO50001 能源管理、ISO45001 职业健康安全管理、ISO37301 合规管理等标准体系认证，以及海关高级认证。通过 FSC-FM 森林经营以及 FSC-COC 产销链监管认证、EOS/NOP 有机竹林及 OCS 有机生产认证，取得再生纤维素纤维（天竹）溯源要求符合性证书，获“国家安全生产标准化二级企业（轻工造纸）”证书。

8、环保治理优势

公司始终秉承绿色发展理念，高度重视环保问题，已制定《环境应急预案》。公司具有独立配套的碱回收系统、水处理系统、白水回收系统、黑液综合利用系统等污染治理设施，近年来实施了系列环保升级改造，如热电厂循环水系统改造、碱回收系统环保提升改造、白泥回收利用、废气治理等，环保排放指标符合行业标准，并专门设立环保提升项目部及环保科技子公司青阳环保公司，结合公司发展规划启动环保提升系列技改项目，以进一步提升公司环保工作水平，并向智能化环保治理转型升级。公司自 2014 年起一直被福建省生态环境厅评为“环保诚信企业”或“环保良好企业”，荣获国家工业和信息化部“2024 年度新培育国家层面绿色工厂”，福建省“循环经济生态示范企业”“重点用能行业能效领跑者标杆企业”等荣誉和称号。

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	1, 210, 150, 542. 18	1, 428, 202, 105. 64	-15. 27
营业成本	937, 426, 137. 15	1, 171, 505, 543. 40	-19. 98
销售费用	38, 868, 057. 62	48, 067, 768. 21	-19. 14
管理费用	130, 604, 294. 35	126, 160, 382. 51	3. 52
财务费用	7, 058, 049. 36	4, 676, 321. 77	50. 93
研发费用	25, 786, 144. 03	23, 264, 175. 61	10. 84
经营活动产生的现金流量净额	-66, 164, 902. 79	81, 064, 038. 97	-181. 62
投资活动产生的现金流量净额	96, 569, 894. 77	-553, 166, 465. 86	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-132, 788, 266. 79	-27, 992, 940. 03	不适用

营业收入变动原因说明：主要是报告期公司浆纸产品销量同比下降及售价下跌，相应销售收入同比减少；

营业成本变动原因说明：主要是报告期公司浆纸产品销量同比下降，相应结转的营业成本同比减少；

销售费用变动原因说明：主要是报告期公司广告宣传费支出同比减少；

管理费用变动原因说明：主要是报告期公司职工薪酬、修理费、折旧和股权激励费用等同比增加；

财务费用变动原因说明：主要是报告期公司利息收入同比减少；

研发费用变动原因说明：主要是报告期公司产品研发项目投入同比增加；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是报告期公司收到押金及保证金同比减少以及购买商品支付现金同比增加；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是报告期公司购建固定资产、无形资产支付现金同比减少；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是报告期公司偿还债务支付现金同比增加。

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

单位：元

项目	本期金额	上年同期金额	增减变动率(%)	变动原因说明
投资收益	9,297,445.18	3,762,758.78	147.09	主要是报告期公司到期赎回的现金管理收益同比增加
公允价值变动收益	13,498,006.44	19,785,285.35	-31.78	主要是报告期公司按权责发生制确认大额可转让存单收益同比减少
资产减值损失	-5,813,344.21	294,898.97	-2,071.30	主要是报告期公司存货可变现净值下降,计提存货跌价准备增加
资产处置收益	128,506.36	-6,793.04	不适用	主要是报告期公司出售旧设备收益同比增加
营业外收入	112,465.12	436,560.97	-74.24	主要是报告期公司收到赔偿款同比减少
营业外支出	1,334,847.77	687,089.43	94.28	主要是报告期公司资产报废及碳排放支出同比增加
所得税费用	7,820,618.90	8,270,714.31	-5.44	主要是报告期公司递延所得税费用同比减少

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例(%)	上年期末数	上年期末数 占总资产的 比例(%)	本期期末 金额较上 年期末变 动比例(%)	情况说明
货币资金	554,644,315.46	9.20	653,602,726.44	10.26	-15.14	
应收票据	26,560,780.67	0.44	49,372,916.23	0.78	-46.20	主要是报告期公司银行承兑票据到期承兑
应收款项	268,595,469.98	4.46	104,028,059.31	1.63	158.20	主要是报告期公司客户授信期内销售货款周期未到
应收款项融资	411,464,173.36	6.83	613,156,704.02	9.63	-32.89	主要是报告期公司以银行承兑票据背书方式支付货款
预付款项	8,853,637.01	0.15	17,005,366.45	0.27	-47.94	主要是报告期公司收到货物及发票并结算
存货	549,085,238.28	9.11	569,090,295.73	8.93	-3.52	
合同资产						
投资性房地产	12,398,605.14	0.21	12,719,259.43	0.20	-2.52	
长期股权投资	78,279,445.97	1.30	77,401,444.12	1.22	1.13	
固定资产	1,699,345,783.63	28.20	1,768,200,056.05	27.76	-3.89	
在建工程	27,933,985.79	0.46	28,533,221.41	0.45	-2.10	

使用权资产	6,555,729.75	0.11	2,696,354.03	0.04	143.13	主要是报告期公司使用权资产增加
短期借款	672,845,488.89	11.16	641,412,191.66	10.07	4.90	
应付票据	226,654,624.47	3.76	530,438,647.20	8.33	-57.27	主要是报告期公司偿还到期银行承兑票据
合同负债	24,405,046.81	0.40	43,156,094.44	0.68	-43.45	主要是报告期末公司预收执行合同款减少
应付职工薪酬	77,362,312.59	1.28	47,125,525.78	0.74	64.16	主要是报告期末公司应付工资及福利费增加
应交税费	27,458,642.54	0.46	10,769,527.55	0.17	154.97	主要是报告期末公司应交增值税增加
一年内到期的非流动负债	92,451,127.15	1.53	216,739,565.46	3.40	-57.34	主要是报告期公司一年内到期的长期借款到期偿还
其他流动负债	54,562,363.67	0.91	24,765,329.63	0.39	120.32	主要是报告期子公司预提的业务广告宣传费、季节性停产等费用增加
长期借款						
租赁负债	4,074,389.72	0.07	1,188,606.42	0.02	242.79	主要是报告期子公司承租办公及生产用房增加
长期应付款	2,912,956.91	0.05			100.00	主要是报告期子公司承包竹林经营权增加
递延收益	7,190,045.34	0.12	4,438,018.15	0.07	62.01	主要是报告期公司收到废气治理提升项目政府补助

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

报告期末公司主要资产受限情况详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“31、所有权或使用权受限资产”。

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 ☐不适用

报告期，公司除下表所述林业公司股权投资事项外，无其他对外股权投资情况，无权证、可转债债券等证券投资情况，无持有上市或非上市金融企业股权，也无持有其他上市公司股权及买卖的情形。

(1). 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
福建省青山林业发展有限公司	人工造林；森林经营和管护；森林固碳服务；林业产品销售；非食用林产品初加工；竹种植；竹制品销售；中草药种植等	是	新设	9,000	50%	是	长期股权投资	自有资金	福建省轻纺（控股）有限责任公司、福建省盐业集团有限责任公司		该公司已于2024 年9 月 12 日完成工商登记，并已正常运营。截至报告期末，公司已出资2700 万元。		47.83	否	2024 年8 月 20 日	2024 年8 月 20 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）等指定信息披露媒体披露的《关于对外投资暨关联交易的公告》（公告编号：临2024-058）
合计	/	/	/	9,000	/	/	/	/	/	/	/		47.83	/	/	/

(2). 重大的非股权投资

√适用 □不适用

募集资金投资项目

(1) 变更募集资金投资项目情况

公司于2016年非公开发行股票（定增）募集资金21亿元（未扣除发行费用），用途为：17亿元用于公司年产50万吨食品包装原纸技改工程项目，4亿元用于补充流动资金。期间因募投项目规模已不具备竞争优势、市场等情势发生重大变化，2022年10月25日，经公司2022年第一次临时股东大会审议通过，中止原募投项目“年产50万吨食品包装原纸技改工程项目”的实施，并将募投项目变更为“碱回收技改项目”（6.80亿元）和增资水仙药业用于“风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”（4.90亿元），同时将剩余募集资金永久补充流动资金（约6.43亿元）。

公司变更募集资金项目情况具体详见2022年10月1日公司上交所网站（www.sse.com.cn）刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：临2022-035）《福建省青山纸业股份有限公司董事会关于进行募投变更并将剩余募集资金永久补充流动资金专项说明的公告》（临2022-036），以及其他相关公告。

(2) 募集资金存放与管理

1) 公司对募集资金实行专户存储，并与保荐机构、募集资金专户开户银行签订了《福建省青山纸业股份有限公司2015年非公开发行募集资金三方监管协议》，基于项目变更，于2022年11月签订《福建省青山纸业股份有限公司2015年非公开发行募集资金三方监管协议之补充协议》。同时，公司、漳州水仙药业股份有限公司、兴业证券股份有限公司与中国银行股份有限公司漳州分行签订《福建省青山纸业股份有限公司2015年非公开发行募集资金四方监管协议》，明确了各方的权利和义务。监管协议与上海证券交易所监管协议范本不存在重大差异，监管协议的履行不存在问题。

2) 2024年11月13日，公司2024年第四次临时股东大会审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，授权公司在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，于股东大会审议通过之日起一年内，继续使用不超过6亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度内，进行现金管理的资金可以滚动使用。保荐机构兴业证券出具了相应的核查意见。报告期公司已按规定及时披露使用闲置募集资金进行现金管理的相关公告，截止至2025年6月30日，公司已从募集专户中转出5.05亿元用于购买现金管理的产品。

3) 根据《上市公司募集资金监管规则》等规定，公司已编制《2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，公司不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形，公司2025年半年度募集资金具体使用情况与已披露情况一致，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

2025年上半年公司实际使用募集资金0元，收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额为309.09万元。

截至2025年6月30日，募集资金余额为60,937.58万元(包括累计收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额)；累计收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额为34,741.80万元；累计已实际使用募集资金178,980.42万元。

(3) 变更后项目建设及相应募集资金使用情况

●碱回收技改项目

项目内容：经公司 2022 年第一次临时股东大会批准，公司对现有浆碱系统进行技术改造，建设一套日处理 2,000 吨固形物的碱回收生产线，项目计划总投资 68,014.64 万元，使用募集资金 68,014.64 万元，建设期为 24 个月。具体详见公司于 2022 年 10 月 1 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于建设碱回收技改项目的公告》（公告编号：临 2022-033）。

项目计划：根据工程方案设计及项目总承包合同有关进度约定，该项目建设期为 24 个月，计划于 2024 年完工。

项目进展：该项目已于 2024 年建成并达到预定可使用状态，于 2024 年 12 月 31 日进行结项。

募集资金使用情况：该项目计划使用募集资金 68,014.64 万元，截止报告期末累计使用 59,026.17 万元，该项目应付未付金额合计 6,673.83 万元，将继续存放于募集资金专户用于后续项目建设合同尾款及质保金等款项支付。经十届二十次董事会审议通过，该项目截至 2024 年 12 月 27 日的节余募集资金 4,374.73 万元用于尚未完工募集资金投资项目“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”。

●增资水仙药业用于风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目

项目内容及计划：经公司 2022 年第一次临时股东大会批准，公司决定与水仙药业原股东漳州香料总厂（现已更名为“漳州市明源香料有限公司”）共同对水仙药业进行增资扩股，专项用于实施水仙药业相关项目，即风油精车间扩建及新建口服固体制剂和特医食品车间项目。公司以现金方式即募集资金增资水仙药业 49,000 万元。项目建设地点位于漳州市高新区靖园，项目计划总投资 99,159.12 万元，总建设工期 5 年，一期建设风油精车间和口固车间，生产风油精和口服固体制剂，计划于 2025 年底前完成；二期建设综合车间，生产高端制剂和特医食品。具体详见公司于 2022 年 10 月 1 日公司在上交所网站（www.sse.com.cn）刊登的《福建省青山纸业股份有限公司关于增资控股子公司漳州水仙药业股份有限公司用于项目建设的公告》（公告编号：临 2022-034）。

项目进展缓慢及重新论证情况：上述水仙药业项目是公司围绕主责主业，推动优化产业布局，落实生物药发展战路的重要部署和举措之一，该项目是 2022 年根据当地城市总体规划和高新区“双创”产业园规划，在充分结合并响应“退城入园”政策机遇的基础上经过论证提出的。项目总体规划建设工期为 5 年，其中一期风油精车间及口固车间建设期为 3 年，但截至目前，项目投资仅完成 400.15 万元，投入进度比例仅完成 0.82%。项目整体进展缓慢。究其原因，主要有两个方面，一是“退城入园”相关的搬迁补偿方案迟未获批，直接影响了项目计划进度；二是五个口服固体制剂委外研发受挫，影响了新建口固车间计划。为此，报告期公司根据水仙药业提出的相关意见重新论证认为，因水仙药业搬迁入园方案迟迟未能落地，获批结果和获批时间目前难以准确判定，且搬迁建设项目原方案实施也存在一定的不确定性；其次，原计划通过五个口固品种的研发进入临床渠道以实现产品的快速推广和市场覆盖，因期间委外研发受挫，已影响了拟配套口固车间的建设进度，预计上述水仙药业募集资金项目一期工程难以在原计划时间内完成，报告期，公司决定暂缓实施，选择合理优化方案推进。项目进展缓慢原因、重新论证等具体情况详见公司于 2025 年 4 月 15 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《福建省青山纸业股份有限公司关于部分募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的公告》（公告编号：临 2025-014）。

后续计划：报告期，即项目暂缓实施期间，水仙药业针对项目环境变化，结合原计划搬迁方案的不确定因素，积极探讨优化调整搬迁方案和建设内容，与有关部门持续深入沟通磋商征迁补偿事宜，并同步继续寻找其他合适土地为项目建设提供基础支持。但是，受多重因素影响，“退城入园”相关

的搬迁补偿方案至今仍未获批，且变更地点搬迁的可行性方案亦未落地，以致报告期项目一期未有突破性进展，项目资金尚未实质性投入。后续推进计划：1) 公司将持续督促水仙药业，坚持产业发展不动摇，聚焦外用药、中成药等领域；2) 项目一期工程进展不及预期主要系搬迁补偿方案未获批准导致，水仙药业要客观面对现实问题，结合风油精、无极膏等产品剂型增加、生产空间拓展、技术装备更新、行业标准化要求提高等需求，在保持搬迁补偿沟通磋商的同时，重点寻找并优化其他可行性的替代方案，多路径选择推进项目发展；3) 水仙药业要综合自主研发、委托研发或购买品种等并进方式，进行研发管线布局，丰富产品矩阵，同时积极寻求通过多领域战略合作或重组并购等方式，推动产业链建设；4) 公司将严格执行募集资金管理办法，充分结合水仙药业项目推进面临的困难环境、预判项目进展不及预期的客观现实以及项目后续实际推进情况，组织分析论证优化推进措施或调整资金使用方向，提高募集资金使用效率。

●永久性补充流动资金

经公司 2022 年第一次临时股东大会批准，公司将募投项目变更后的剩余募集资金 64,251.60 万元用于永久性补充流动资金。公司已将剩余募集资金全部用于永久性补充流动资金。

非募集资金投资项目

(1) 环保提升项目：经公司十届七次董事会审议批准，公司对北区制浆系统高浓废气治理部分进行深度处理改造，建设工期为 10 个月，项目总投资为 2,038.39 万元。截至报告期末，累计完成项目投资 1,565.48 万元。

(2) 压榨系统改造项目：经公司十届十次董事会审议批准，公司对 3#纸机压榨部系统进行升级改造，建设工期为 12 个月，项目总投资为 1,980 万元。截至报告期末，累计完成项目投资 113.52 万元。

(3) 年产 20 万吨竹浆技改工程：经公司十届二十一次董事会、2025 年第一次临时股东大会审议批准，公司实施原技改工程变更项目即建设年产 20 万吨竹浆技改工程，项目总投资为 39,314.64 万元，建设工期为 18 个月。截至报告期末，该项目已开工建设，预计 2026 年上半年完工。

(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

(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
漳州水仙药业股份有限公司	子公司	风油精、无极膏和香精	22,100.00	80,133.25	65,756.88	18,534.42	3,330.68	2,836.84
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	子公司	光电子器件	10,000.00	35,386.00	27,536.62	9,121.18	120.44	209.90
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	子公司	森林培育、木竹采运	2,482.50	3,813.55	3,497.13	0.10	-75.66	-74.81
福建省明溪青珩林场有限责任公司	子公司	森林培育、木竹采运	5,661.78	6,708.36	6,544.67	225.52	69.79	69.95
福建省连城青山林场有限公司	子公司	森林培育、木竹采运	2,000.00	1,746.40	1,440.63	3.51	-20.16	-20.16
福建青嘉实业有限公司	子公司	商品流通	4,600.00	4,083.53	4,050.98	25.18	22.11	21.01
深圳市龙岗闽环实业有限公司	子公司	工业用纸、造纸原料	6,000.00	19,668.76	15,623.11	13,858.28	-545.34	-545.33
三明青阳环保科技有限公司	子公司	废旧物资综合性利用、污水处理服务	100.00	2,245.44	183.29	3,200.07	-13.63	-13.41
福建省青纸机电工程有限公司	子公司	机械维修、制造	431.23	2,389.31	1,305.08	2,862.78	60.25	59.82
沙县青晨贸易有限公司	子公司	商品流通	900.00	4,002.63	1,563.52	3,588.33	64.56	61.34
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	子公司	超声波技术研究和展	1,000.00	310.90	249.49		-37.85	-37.85
福建青饶山新材料有限公司	子公司	工业用纸、造纸原料	4,518.05	3,522.75	3,242.52	1,607.08	-106.93	-102.80

广东青纸包装材料有限公司	子公司	工业用纸、造纸原料	5,000.00	4,353.99	3,724.00	695.68	-216.68	-216.68
福建省青山林业发展有限公司	子公司	森林培育、竹材采运	18,000.00	5,909.30	5,558.53	589.33	48.01	47.83

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

报告期，漳州水仙药业股份有限公司的主营业务收入 18,525.34 万元，主营业务利润 10,101.00 万元，营业利润同比下降 10.30%，主要是风油精产品销量同比减少。

报告期，深圳市恒宝通光电子股份有限公司的主营业务收入 9,104.86 万元，主营业务利润 2,178.67 万元，营业利润同比上升 61.85%，主要是 OEM/ODM 业务的光模块产品销售同比增加。

(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、宏观政策风险

宏观政策变化可能带来的新要求、新挑战，与造纸企业的生存和发展息息相关。近年来，为优化产业结构，提升产品技术水平，节能减排和淘汰落后产能，相关主管部门颁布了一系列相关政策法规，随着我国经济的不断发展，未来造纸产业政策还可能进一步进行调整。国内国际经济形势复杂多变，相应的财政、利率和进出口等政策都存在调整的可能。以及国家生态建设规划、国储林政策，竹产业发展政策，地方林业产业改革试点、林权流转模式创新、采伐政策变化及竹产业发展政策等可能导致经营环境变化。

应对措施：一是注重对相关政策的收集与分析，加强研判可能带来的风险与挑战，适时调整生产策略，及时、有效应对各项政策出台和调整带来的经营不利影响；二是聚焦“做强主业、延伸产业链”战略，着力构建“绿色循环经济产业”格局，布局绿色循环经济产业园建设，产业集聚到产业集群，以延链补链强链为路径，引领产业上下游联动，推动公司的纵向一体化发展，增强抗风险能力；三是加强内控制度的完善与调整，根据新政策、新业务进行及时修改和增补，定期对内控制度进行内部外部审核。

2、行业竞争风险

从长期来看，随着我国经济的发展，人民生活水平不断提高，对纸张需求也将越来越多，浆纸行业在现代产业技术和庞大市场规模支持下，依然呈现可持续发展强劲势头。但是，在短期内，受到全球政治局势动荡和经济下行的压力，国内造纸行业还将继续呈现需求不足、产能过剩、市场疲软状态，国内多家大型制浆造纸企业加大木竹浆产能投资，陆续落地浆纸一体化项目，后续木竹浆产品、伸性纸产品的竞争将进一步增大。公司子公司所处医药、光电子行业技术迭代势头迅猛，研发周期缩短、核心器件升级加速，各企业在攻坚与市场份额争夺中展开白热化较量，从核心技术突破到市场渠道布局，竞争渗透到产业链各环节。

应对措施：一是持续密切关注国际环境变化，灵活应对复杂多变的外部环境，保障公司的长期稳定发展；二是通过碱回收技改项目、竹浆技改项目等重点项目带动，进行新旧产能置换，推动主业升级；三是注重客户维护，在稳固已有客户基础上，优化销售渠道，以良好的服务和产品提高客户满意度和客户粘性，与客户保持良好稳定的合作关系，同时加大新客户开发与产品推广力度。此外，面对复杂多变的市场环境，公司及子公司将紧抓发展机遇，实施“产品特色化、优质化”战略，立足市场动态需求，持续加大研发资金与人才投入，聚焦技术痛点精准攻关，通过积极开展新产品迭代研发，不断拓展产品应用场景，丰富高中低端全品类产品矩阵，以更适配市场的产品组合，有效筑牢技术壁垒，提升公司核心竞争力。

3、环境保护风险

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年（2021-2025 年）规划和 2035 年远景目标纲要》对实现碳达峰碳中和作出重要部署，环保要求趋于严格。国家先后出台《“十四五”节能减排综合工作方案》《减污降碳协同增效实施方案》《煤炭清洁高效利用重点领域标杆水平和基准水平（2022 年版）》《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》，对制造业节能减排、减污降碳提出了更高要求。

应对措施：公司主动进行环保节能技改，向节能要效益。公司已完成碱回收技改项目建设，建设日处理量 2,000 吨碱回收系统，有效提高余热回收，降低生产成本，实现降本增效、节能减排的目标，推动企业绿色低碳发展。2025 年上半年，公司能源消耗总量、单位产品综合能耗相较上年同期大幅下降。公司积极探索创新资源综合利用、产业循环发展模式，探索生物质燃料替代煤炭燃烧，提倡清洁、循环、低碳生产，坚持“绿色造纸”创新发展理念。

4、原辅材料、能源价格风险

一是再生纤维原料（废纸）作为包装用纸的原料之一，其供应和价格将成为影响行业发展的主要因素之一，即废纸收购市场价格波动对纸浆及包装产业产生直接影响较大；二是木材仍为公司浆纸产品的主要原料之一，而木材是长周期植物，当前，正值国内木材资源匮乏和生态环境保护呼声日浓，木材采伐量也逐年减少，同时，随着竞争对手林浆纸一体项目落地，原料竞争压力将进一步加大；三是部分辅助原料如煤炭价格波动，影响公司生产成本，油价上升导致物流成本上升，成本压力大。

应对措施：一是公司坚持不断调整原料结构、创新设备运行模式、探索生物质燃料掺烧、扩大碱回收能力减少自发电用煤量等；二是坚定践行林浆纸一体化战略，在已培育出较强的木竹浆自给能力的基础上，持续加大产品创新研发力度，积极推广具有区域优势的省内竹资源利用，持续推进原料“本土化”战略，提高竹原料在生产中的比重；三是加强采购队伍建设，优化采购组织机构设置，成立采购中心，建立了较为完善的供应链管理机制，实行源头采购，完善“互联网+采购”模式，继续加强市场调研，积极采取灵活的采购策略，减少原材料价格波动对企业的影响。

（二）其他披露事项

√适用 □不适用

2025 年上半年公司“提质增效重回报”行动方案执行情况：

为落实国务院《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《关于进一步提高上市公司质量的意见》相关要求，积极响应上海证券交易所关于沪市公司积极开展提质增效重回报专项行动号召倡议，公司于 2024 年 6 月 24 日在上交所网站发布了《关于推动落实“提质增效重回报”行动方案的公告》。报告期内，公司根据行动方案内容积极开展和落实相关工作，持续优化经营、改善治理，强化投资者关系管理，持续推动公司高质量发展。现将具体落实情况报告如下：

1、聚焦主业经营，坚定推动公司高质量发展

公司坚持以高质量发展统揽全局，紧密围绕年度经营目标和战略发展规划，聚焦主责主业，深化内部改革，统筹推进生产经营、技术创新、提质增效和绿色转型等各项工作，公司生产经营全面保持稳健运行。公司坚持“固老拓新”，持续优化产品结构，加速竹木混合产品开发应用，产品核心竞争力稳步提升。有序推进 20 万吨竹浆技改项目建设，完成中竹（福建）林业发展有限公司股权整合，实现林业各板块的协同发展，提升整体竞争力，切实以“链主”担当推动区域产业协同，充分发挥龙头带动作用，进一步夯实区域绿色经济发展的产业根基。以数字化、智能化赋能内部生产运营，开展全员绩效考核，提升精细化管理水平与管理效能，持续开展降本增效，激发内生动力。同时，积极推进子公司协同发展，开展药业布局，加快推进医药产业高质量发展；公司光电子产业深化自有品牌市场布局，加大数据中心，AI 智算中心市场开拓力度，实现扭亏为盈。

2、重视投资者回报，维护投资者权益价值

公司严格按照《公司章程》及股东三年回报计划，结合行业发展趋势、企业发展规划及经营发展资金需求等实际情况，兼顾股东的短期利益和长远利益，制定了科学、合理、稳定的利润分配方案，决定向全体股东实施 2024 年度现金分红，每股派发现金红利 0.012 元（含税），分红总额 27,039,060.56 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 31.90%，并已于 2025 年 5 月 26 日实施完毕。同时，综合考虑公司实际情况及未来发展等因素，为提升每股收益水平，进一步提振投资者信心，维护广大投资者利益，经公司十届十五次董事会及 2024 年第二次临时股东大会审议，公司注销回购专用证券账户中扣除已用于股权激励部分剩余的 52,562,760 股股份，并相应减少公司注册资本。本次回购股份注销完成后，公司总股本将由 2,305,817,807 股变更为 2,253,255,047 股。该注销事项已于 2024 年 8 月 13 日实施完毕。

3、提升信息披露质量，加强投资者关系管理

公司按照信息披露制度持续规范信息披露工作，积极、规范履行信息披露义务，确保信息披露及时，内容准确、完整，2025 年上半年累计完成 66 份公告及相关文件的编制与披露，便于投资者及时掌握公司经营情况及未来预期，确保所有股东公正平等地获得信息，保障全体股东利益，特别是中小股东利益。同时，认真贯彻执行证监会关于保护投资者合法权益的有关精神，为投资者提供多样化的沟通渠道，通过热线电话、电子邮件、“E 互动”平台、业绩说明会等方式，及时回复投资者咨询，与广大投资者保持良性互动，切实维护投资者的合法权益。上半年，公司还参加了福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动并召开业绩说明会，针对公司战略规划、业务发展等投资者关心的问题进行了详细解答，增强了投资者对公司的了解与信任。

4、推行合规化管理，夯实内控基石，提升治理水平

一是规范“三会”运作，提高决策有效性。2025 年上半年公司累计召开董事会 5 次，监事会 5 次，股东大会 2 次，审议通过 32 项议案，会议组织、召开及信息披露严格按照相关制度要求进行，确保董事会、监事会、股东大会运行合规。

二是落实独董新规，强化独董履职。积极为独立董事履职提供便利，2025 年上半年公司累计组织独立董事专门会议 1 次及董事会专门委员会会议 7 次，确保独立董事在公司决策中发挥重要作用。

三是持续完善合规体系，夯实制度根基，确保常态长效。根据《公司法》《上市公司章程指引》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，对《公司章程》相应内容进行修订，并完成工商变更。

5、持续深化国企改革

聚焦提升核心竞争力、增强核心功能，压实推进改革深化提升行动。持续增强主体责任，编制公司 2024 年度中层干部经营业绩考核方案，进一步完善中层干部激励约束机制。组织经理层成员签订任期制契约化业绩责任书，完成经理层成员 2024 年度经营业绩考核，实现任期制契约化刚性兑现。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
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	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（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

2025 年 6 月 13 日，公司十届二十四次董事会和十届二十三次监事会审议通过《关于回购注销部分 2024 年限制性股票的议案》，鉴于 2024 年度公司层面业绩未达到 2024 年限制性股票激励计划的业绩考核要求、2024 年限制性股票激励计划中授予的 1 名激励对象逝世，根据《上市公司股权激励管理办法》《福建省青山纸业股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，经公司 2024 年第一次临时股东大会授权，公司董事会同意对前述对象涉及的已获授但尚未解除限售的 12,428,300 股限制性股票进行回购注销处理。

2025 年 8 月 11 日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成本次回购注销。本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 28,497,700 股，激励对象减至 170 人，同时公司总股本由 2,253,255,047 元减少至 2,240,826,747 元。公司后续将依法办理相关工商变更登记手续。

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	福建省青山纸业股份有限公司	http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home

其他说明

√适用 □不适用

依照《中华人民共和国环境保护税法》要求，对公司应税大气污染物、水污染物的各项指标，结合自动在线监测数据和第三方监测数据，认真申报环保税，并根据环保税减免政策核实环保税减免数额，2025 年上半年缴纳环保税 55.10 万元。

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

公司深入学习贯彻党的二十大、二十届二中、三中全会精神以及习近平总书记关于乡村振兴、“三农”工作、“将小竹子做成大产业”的重要指示精神，在地方政府及上级主管部门的指导下，积极践行企业使命担当。

2025 年上半年，公司持续推进巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接：通过升级“村企联建·农竹联赢”模式，将竹林经营权流转范围扩展至闽西北多个县区，累计覆盖竹林规模显著提升，惠及广大农户；农户通过竹山入股、托管等形式实现稳定增收，村集体竹山收益持续增长；创新“竹票”数字化平台并配套保底收购政策，有效保障农户收益。成立林业子公司，整合区域林业资源，依托“林-浆-纸”产业链深化毛竹本地化采购，显著降低原料成本，保障竹浆本土化供应。报告期，公司向所在地乡村美丽建设捐赠 4.80 万元，消费帮扶累计 116.16 万元。

公司将持续通过技术培训、资金支持提升农民竹林经营水平，积极参与地方基础设施建设，全面改善农村生产生活条件，推动乡村实现多方共赢的振兴格局。

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
权益变动报告书中所作承诺	其他	公司间接控股股东福建省工业控股集团有限公司	承诺保证上市公司在资产、人员、财务、业务和机构方面的独立性。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 28 日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《详式权益变动报告书》(福建省工业控股集团有限公司)	2025 年 6 月 27 日	是	福建省工业控股集团有限公司对公司拥有控制权期间持续有效	是		
	解决同业竞争	公司间接控股股东福建省工业控股集团有限公司	承诺福建省工业控股集团有限公司以及其控制的其他企业或经济组织不会在中国境内外从事对上市公司的主要生产经营业务构成或可能构成同业竞争的业务和经营活	2025 年 6 月 27 日	是	福建省工业控股集团有限公司对公司拥有控制权期间持续有效	是		

			动。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 28 日在上交所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《详式权益变动报告书》(福建省工业控股集团有限公司)						
	解决关联交易	公司间接控股股东福建省工业控股集团有限公司	承诺福建省工业控股集团有限公司以及其他控制的其他企业或经济组织(不含上市公司及上市公司现有的或将来新增的子公司)将尽量避免或减少与上市公司及其子公司的关联交易。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 28 日在上交所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《详式权益变动报告书》(福建省工业控股集团有限公司)	2025 年 6 月 27 日	是	福建省工业控股集团有限公司对公司拥有控制权期间持续有效	是		
与再融资相关的承诺	其他	福建省青山纸业股份有限公司	公司承诺使用暂时闲置募集资金投资的理财产品不得用于质押,产品专用结算账户不得存放非	2024 年 11 月 13 日	是	承诺时间起一年内	是		

			募集资金或用作其他用途。						
	其他	福建省青山纸业股份有限公司	公司针对避免通过本次非公开发行募集资金补充流动资金以实施重大投资或资产购买的情形作出相应承诺，具体详见公司 2015 年 9 月 23 日披露的《关于 2015 年非公开发行股票相关事项的承诺函》	2015 年 9 月 21 日	是		是		
	解决同业竞争	公司股东福建省轻纺（控股）有限责任公司	承诺在本公司持有的全部林场类企业股权对外转让完成前的过渡期间，保证本公司仍控制的其他林业企业与其下属林业企业不形成实质性竞争关系。	2015 年 6 月 1 日	是	作为公司控股股东期间持续有效	是		
	解决关联交易	公司股东福建省轻纺（控股）有限责任公司	作为公司控股股东期间，其自身及权属企业将尽量避免或减少关联交易。	2015 年 6 月 1 日	是	作为公司控股股东期间持续有效	是		
	解决关联交易	福建省青山纸业股份有限公司	为进一步减少和规范关联交易，公司承诺自 2016 年起不再委托公司股东福建省金皇贸易有限责	2015 年 9 月 21 日起	否		是		

			任公司采购进口木片原料。						
其他承诺	其他	福建省青山纸业股份有限公司	详见《福建省青山纸业股份有限公司章程》相关条款	持续履行	否				

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

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☒适用 ☐不适用

1、关于控股子公司福建省泰宁青杉林场有限责任公司与南平市建阳区世丰木业有限公司经营合同纠纷案：法院终审判决子公司胜诉，并进入执行程序。2021年4月，世丰木业因不服判决提起法律监督（第二次），截至报告期末，三明市检察院聘请的第三方审计机构已对相关数据账册进行审核并将调查材料移交三明市检察院。2025年1月23日收到三明市检察院通知，三明市检察院于2025年1月10日决定提起抗诉，并报省检察院审查。2025年6月收到《民事再审案件应诉通知书》，该案件由福建高院裁定提审，现已立案再审。目前，尚未收到审理结果。相关诉讼背景及进展情况具体详见公司持续在上交所网站（www.sse.com.cn）等指定信息披露媒体刊登的公司诉讼相关公告，最近一次进展公告详见公司于2025年6月14日披露的《诉讼进展公告》（公告编号临 2025-030）。

2、关于水仙药业及无极药业相关研发合同纠纷案：水仙药业和无极药业就与北京鑫开元医药科技有限公司（以下简称“鑫开元公司”）及海南华氏医药控股集团有限公司（鑫开元公司全资母公司、合同担保人）有关技术开发合同纠纷向漳州市中级人民法院提起诉讼，涉案金额总计人民币4674.87万（含利息），并于2024年2月收到立案通知书。为便利诉讼，高效维护权益，水仙药业于2024年3月12日向福建省漳州市中级人民法院递交了关于技术委托开发合同纠纷系列案件的《撤诉申请书》和《变更诉讼请求申请书》。2024年3月15日，水仙药业收到了漳州市中级人民法院就上述案件作出的相关民事裁定书，法院受理了变更诉讼请求。该案水仙药业和无极药业胜诉，正在强制执行中。案件具体情况详见公司分别于2024年2月6日、2024年3月19日在上交所网站（www.sse.com.cn）等指定信息媒体披露的《控股子公司重大诉讼公告》（公告编号：2024-005）《控股子公司重大诉讼进展的公告》（公告编号：2024-010）。

3、关于收到专利无效宣告请求受理事项：公司于报告期收到中华人民共和国国家知识产权局（以下简称“国家知识产权局”）出具的《无效宣告请求受理通知书》（案件编号：4W118220）。国家知识产权局对董艳芹提出的有关公司所持有的1项专利权无效宣告请求准予受理，涉案专利：一种利用超声波制浆-漂白一体化工艺（专利号：200910227376.5）的发明专利，该专利申请日为2009年12月9日，授权公告日为2011年2月23日。公司于2015年通过购买方式取得了安阳华森纸业有限责任公司、刘洁先生所持有的28项与超声波制浆技术相关的一系列专利权，其中包

括本次涉案专利。2025 年 2 月，公司收到国家知识产权局出具的《无效宣告请求审查决定书》，决定宣告该专利权无效。该案已于 2025 年 8 月 7 日开庭审理，公司尚未收到审理结果。案件具体情况详见公司分别于 2024 年 7 月 2 日、2025 年 2 月 13 日在上交所网站（www.sse.com.cn）等指定信息媒体披露的《关于收到专利无效宣告请求受理通知书的公告》（公告编号：2024-052）《关于收到〈无效宣告请求审查决定书〉的公告》（公告编号：临 2025-001）。

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、不存在数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

十、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

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

公司已对 2025 年度日常关联交易所涉及关联交易数据、关联方情况、定价依据和政策及关联交易的必要性进行了审议，并对预计关联交易相关内容进行了单独公告。具体详见公司分别于 2025 年 2 月 22 日在上交所网站（www.sse.com.cn）等指定信息媒体披露的《福建省青山纸业股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：临 2025-005）。报告期有关日常关联交易实施情况，具体详见本报告“第八节 财务报告”中“十四、关联方及关联交易”的“5、关联交易情况”。

3、临时公告未披露的事项

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
福建省金皇环保科技有限公司	股东的子公司	接受劳务	环境治理工程	公开招标		723,250.00		银行转账		
福建省金皇环保科技有限公司	股东的子公司	接受劳务	环境分析服务	市场价		404,750.00		银行转账		
福建省轻安工程建设有限公司	股东的子公司	接受劳务	工程建设项目	公开招标		3,361,830.00		银行转账		
福建省盐业进出口有限公司	股东的子公司	购买商品	员工福利食用油	公开招标		551,950.00		银行转账		
福建省建筑轻纺设计院有限公司	股东的子公司	接受劳务	工程项目承包及其	公开招标		96,668.00		银行转账		

			他咨询服务等							
福建晶华生物科技有限公司	股东的子公司	购买商品	手工皂等	市场价		611,505.00		银行转账		
福建晶华生物科技有限公司	股东的子公司	销售商品	风油精、无极膏等产品	市场价		59,031.00		银行转账		
福建晶华生物科技有限公司	股东的子公司	接受专利、商标等使用权	商标使用	市场价		10,000.00		银行转账		
福建省金皇物业有限公司	股东的子公司	其他流出	物业服务及维修	市场价		30,377.49		银行转账		
中碳（福建）生态科技有限公司	其他关联人	接受劳务	ESG咨询服务等	公开招标		229,000.00		银行转账		
福建省盐业集团有限责任公司	参股股东	租入租出	租出	市场价		181,350.00		银行转账		
福建省陶瓷工业公司	股东的子公司	租入租出	租入	市场价		43,470.00		银行转账		
合计				/		6,121,831.49		/	/	/
大额销货退回的详细情况				无						
关联交易的说明				1. 福建省金皇环保科技有限公司、福建省建筑轻纺设计院有限公司、福建省轻安工程建设有限公司、福建省陶瓷工业公司为公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司子公司，与公司存在关联关系。 2. 福建晶华生物科技有限公司、福建省盐业进出口有限公司为公司股东福建省盐业集团有限责任公司子公司，与公司存在关联关系。 3. 福建省金皇物业有限公司为公司股东福建省金皇贸易有限责任公司子公司，与公司存在关联关系。 4. 中碳（福建）生态科技有限公司为公司控股股东子公司福建省金皇环保科技有限公司子公司，与公司存在关联关系。						

（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

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

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☒适用 ☐不适用

根据关联交易意向审批程序及公告招标结果，2025 年 6 月 18 日，公司与关联方即公司控股股东福建轻纺（控股）有限责任公司下属子公司福建省建筑轻纺设计院有限公司签订了《年产 20 万吨竹浆技改项目全过程工程咨询合同》，合同金额为 450 万元。

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

(三) 其他重大合同

☒适用 ☐不适用

经公开招标，2025 年 6 月 16 日，公司与中国轻工业长沙工程有限公司签订了《福建省青山纸业股份有限公司年产 20 万吨竹浆技改项目设计采购施工（EPC）总承包合同》，合同总金额 35,200 万元。

十二、募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3）=（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额（5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）（6）=（4）/（1）	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）（7）=（5）/（3）	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9）=（8）/（1）	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2016 年 9 月 22 日	210,000.00	205,176.19	205,176.19		178,980.42		87.23				152,415.72
合计	/	210,000.00	205,176.19	205,176.19		178,980.42		/	/		/	152,415.72

其他说明

☒适用 ☐不适用

募集资金计划投资总额合计数 234,026.71 万元与扣除发行费用后募集资金净额 205,176.19 万元，差额 28,850.52 万元。主要原因如下：

一是公司于 2016 年非公开发行股票(定增)募集资金 21 亿元，扣除发行费用后募集资金净额 205,176.19 万元，计划用于年产 50 万吨食品包装原纸技改工程项目 165,176.19 万元（注：实际投入 12,760.47 万元），用于补充流动资金 4 亿元。2022 年 10 月 25 日，经公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过，中止原募投项目“年产 50 万吨食品包装原纸技改工程项目”的实施，将募投项目变更为“碱回收技改项目”和“风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”，剩余募投项目资金 181,266.24 万元（注：截至 2022 年 6 月末，募集资金余额 181,266.24 万元），转为投向上述两个项目及永久补流（其中：用于碱回收技改项目 68,014.64 万元，用于风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目 49,000.00 万元，用于永久补充流动资金 64,251.60 万元）。

二是截至 2022 年 6 月末，募集资金余额 181,266.24 万元与变更前用于年产 50 万吨食品包装原纸技改工程项目募集资金余额 152,415.72 万元（注：165,176.19-12,760.47=152,415.72 万元）差额 28,850.52 万元（注：181,266.24-152,415.72=28,850.52 万元），主要是募集资金闲置期间取得的理财收益及存款利息，该收益和利息系募集资金本金以外正常获得，不计入扣除发行费用后募集资金净额。

综上所述，募集资金计划投资总额合计数与扣除发行费用后募集资金净额，差额 28,850.52 万元，系正常计算口径的区别，不存在其他非正常的因素。

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发	年产 50 万吨食	生产建	是	是，此项目取	12,760.47		12,760.47	100.00	2016 年 12 月	是	否	因公司超声波制浆技术产业化进程缓慢及近年来行业竞争格局发生重大变	不适用		公司原计划通过超声波制浆工艺技术产业化而获得低成本浆料的目标未达预	

行股票	品包装原纸技改工程	设		消								化,原募投项目年产 50 万吨食品包装原纸技改工程处于停滞状态。2022 年 9 月 30 日,公司第九届二十二次董事会审议通过了《关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》,并经 2022 年 10 月 25 日公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过,同意中止原募投项目“年产 50 万吨食品包装原纸技改工程项目”的实施,并将募投项目变更为“碱回收技改项目”和“漳州水仙风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”,同时将剩余募集资金用于永久补充流动资金。			期,使得原募投项目即“年产 50 万吨食品包装原纸技改工程”短期内不具备成本竞争优势。 近年来,国内包括食品卡纸在内的白卡纸行业竞争格局发生重大变化,产能大幅增加,市场竞争日趋激烈。随着行业头部企业新增产能不断投放和行业集中度将进一步提高,我国白卡纸行业已经进入成熟期,依靠产量来提高市场占有率的作用减弱,因此,公司原计划作为切入白卡纸领域的 50 万吨项目规模目前已不具备竞争优势。	
向特定对象发行股票	碱回收技改项目	生产建设	否	否	68,014.64		59,026.17	86.78	2024 年 6 月	是	是		2,892	7,204.95	否	4,374.73
向特定对象发行股票	水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车	生产建设	否	否	49,000.00		400.15	0.82	一期 2025 年 12 月,二期 2027 年 12 月	否	否	一是“退城入园”相关的搬迁补偿方案迟未获批,直接影响了项目计划进度;二是五个口服固体制剂委外研发受挫,影响了新建口固车间计划。为此,报告期公司根据水仙药业提出的相关意见重新论证认为,因水仙药业搬迁入园方案迟迟未能落地,获			公司于 2025 年 4 月 11 日召开的董事会会议对“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”可行性进行重新论证,决定暂缓实施。	

	间项目											批结果和获批时间目前难以准确判定，且搬迁建设项目原方案实施也存在一定的不确定性；其次，原计划通过五个口固品种的研发进入临床渠道以实现产品的快速推广和市场覆盖，因期间委外研发受挫，已影响了拟配套口固车间的建设进度，预计上述水仙药业募集资金项目一期工程难以在原计划时间内完成，公司决定暂缓实施，选择合理优化方案推进。项目进展缓慢原因、重新论证等具体情况详见公司于 2025 年 4 月 15 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《福建省青山纸业股份有限公司关于部分募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的公告》（公告编号：临 2025-014）。				
向特定对象发行股票	补充流动资金	其他	否	否	104,251.60		106,793.63	102.44		是	是					
合计	/	/	/	/	234,026.71		178,980.42	/	/	/	/	/		/	/	

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024 年 10 月 25 日	60,000.00	2024 年 11 月 13 日	2025 年 11 月 12 日	50,500.00	否

4、其他

☐适用 ☒不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

☐适用 ☒不适用

核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、关于合资设立竹产业发展公司及其股权整合：经公司十届七次董事会审议通过，公司与福建沙县青丰贸易有限公司共同投资设立中竹（福建）林业发展有限公司，合资公司注册资本为 1,000 万元，其中公司以货币方式出资 510 万元，持股 51%。截至报告期末，公司已完成货币资金出资 153 万元，该合资公司已正常开展经营。经公司十届二十一次董事会及 2025 年第一次临时股东大会审议批准，同意公司推动控股子公司中竹公司股权整合工作，本次股权整合后，中竹公司股权结构为：青山林业持有 90%股权、福建沙县青丰贸易有限公司持有 10%股权，公司不再直接持有中竹公司股权。截至报告期末，该股权整合事项已实施完毕。

2、关于出资参与设立融合基金：经公司十届八次董事会审议通过，公司与普通合伙人福建省海洋丝路投资基金管理公司及福建省国有资产管理有限责任公司等 6 家有限合伙人共同投资设立福建省国资融合股权投资合伙企业（有限合伙），基金总规模 20 亿元人民币，本次一期规模 5 亿元人民币，公司以货币方式出资 5,000 万元，占出资总额 10%。该基金公司已通过工商设立并通过基协备案。截至报告期末，公司已出资 500 万元。

3、关于 2024 年年度利润分配：公司十届二十二次董事会、2024 年年度股东大会审议通过《2024 年年度利润分配预案》，公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.012 元（含税），截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本 2,253,255,047 股，以此计算合计拟派发现金红利 27,039,060.56 元（含税）。本年度公司现金分红总额 27,039,060.56 元，占本年度归属于上市公司股东的净利润的 31.90%。公司已于 2025 年 5 月 26 日完成权益分派，具体内容详见公司在上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：临 2025-023）。

4、关于控股股东股权无偿划转：公司于 2025 年 5 月 24 日在上交所网站（www.sse.com.cn）上披露《关于控股股东重组的提示性公告》，2025 年 7 月 25 日，公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司 100%股权无偿划转至福建省工业控股集团有限公司的工商变更登记手续已办理完毕，并已取得福建省市场监督管理局换发的《营业执照》。本次划转完成后，福建省工业控股集团有限公司间接拥有公司 18.95%股份的权益，成为公司的间接控股股东。本次无偿划转不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，公司的控股股东仍为福建省轻纺（控股）有限责任公司，实际控制人仍为福建省国资委。具体内容详见公司在上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的《关于控股股东重组的提示性公告》（公告编号：临 2025-024）、《关于控股股东股权无偿划转的提示性公告》（公告编号：临 2025-032）及《关于间接控股股东股权无偿划转完成工商变更登记的公告》（公告编号：临 2025-034）。

5、关于深圳高发厂房过渡期安置补助费：本报告期公司未收到相关过渡期安置补助费，公司高度重视该事项，已组建专项工作组持续关注对方的偿债能力及偿还意愿，并跟进其获取政府确认实施主体等进展情况，及时披露相应信息。

6、关于全资子公司名称变更：报告期，因经营发展需要，公司全资子公司广东青纸包装材料有限公司对其企业名称及住址进行变更，并取得了换发的《营业执照》，企业名称由广州青纸包装材料有限公司变更为广东青纸包装材料有限公司，公司住址由广州市从化区鳌头镇城鳌大道中路 509 号 4 栋 101 房变更为惠州市惠阳区秋长街道新塘村天翼路 108 号，本次变更不会导致公司主营业务发生重大变化，不会对公司财务及经营状况产生重大影响。

7、关于拟投资受让三明国投林业集团有限公司部分股权：根据公司十届七次董事会决议，公司拟出资受让三明国投林业集团有限公司 34%股权并完成出资，并购期间，因相关方合同条件未能成就，加上公司林业产业发展战略方向调整，项目未实施。

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

2025 年 6 月 13 日，公司十届二十四次董事会和十届二十三次监事会审议通过《关于回购注销部分 2024 年限制性股票的议案》，鉴于 2024 年度公司层面业绩未达到 2024 年限制性股票激励计划的业绩考核要求、2024 年限制性股票激励计划中授予的 1 名激励对象逝世，根据《上市公司股权激励管理办法》《福建省青山纸业股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，经公司 2024 年第一次临时股东大会授权，公司董事会同意对前述对象涉及的已获授但尚未解除限售的 12,428,300 股限制性股票进行回购注销处理。

2025 年 8 月 11 日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成本次回购注销。本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 28,497,700 股，激励对象减至 170 人，同时公司总股本由 2,253,255,047 元减少至 2,240,826,747 元。公司后续将依法办理相关工商变更登记手续。

根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》相关规定，公司本次注销部分限制性股票为以前年度回购股份用于股票激励的部分，报告期计算每股收益及每股净资产等财务指标时已将其剔除，故本次注销不会对每股收益及每股净资产等财务指标产生影响。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
林小河	846,000	0	0	846,000	2024 年限制性股票激励计划授予	限制性股票解除限售期参见《关于 2024 年限制性股票激励计划授予结果公告》（公告编号：临 2024-036）
余宗远	846,000	0	0	846,000		
潘其星	692,000	0	0	692,000		
余建明	692,000	0	0	692,000		
梁明富	692,000	0	0	692,000		
程欣	692,000	0	0	692,000		
叶宇	692,000	0	0	692,000		
林燕榕	692,000	0	0	692,000		
中层管理人员、核心骨干人员(163 人)	35,082,000	0	0	35,082,000		
合计(171 人)	40,926,000	0	0	40,926,000	/	/

二、 股东情况

（一） 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	97,187
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	
福建省能源集团有限责任公司	0	220,338,982	9.78	0	无	0	国有法人
福建省轻纺（控股）有限责任公司	0	193,673,889	8.60	0	无	0	国有法人
福建省盐业集团有限责任公司	0	180,064,233	7.99	0	无	0	国有法人
福建省金皇贸易有限责任公司	0	53,204,102	2.36	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	1,640,393	21,197,171	0.94	0	无	0	其他
王秀平	12,386,823	12,386,823	0.55	0	无	0	境内自然人
林小龙	6,357,490	12,357,490	0.55	0	无	0	境内自然人
福建省国资投资基金管理有限公司—福建省海丝启航私募证券投资基金	12,344,329	12,344,329	0.55	0	无	0	其他
季跃平	1,000,000	11,199,700	0.50	0	无	0	境内自然人
方毅红	8,680,230	10,496,130	0.47	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				
福建省能源集团有限责任公司	220,338,982	人民币普通股	220,338,982				
福建省轻纺（控股）有限责任公司	193,673,889	人民币普通股	193,673,889				
福建省盐业集团有限责任公司	180,064,233	人民币普通股	180,064,233				
福建省金皇贸易有限责任公司	53,204,102	人民币普通股	53,204,102				
香港中央结算有限公司	21,197,171	人民币普通股	21,197,171				
王秀平	12,386,823	人民币普通股	12,386,823				
林小龙	12,357,490	人民币普通股	12,357,490				
福建省国资投资基金管理有限公司—福建省海丝启航私募证券投资基金	12,344,329	人民币普通股	12,344,329				
季跃平	11,199,700	人民币普通股	11,199,700				
方毅红	10,496,130	人民币普通股	10,496,130				
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中，第二、三、四大股东存在关联关系，即福建省盐业集团有限责任公司、福建省金皇贸易有限责任公司为福建省轻纺（控股）有限责任公司控股子公司。另，第一大股东福建省能源集团有限责任公司与第二大股东福建省轻纺(控股)有限责任公司签署了《一致行动协议》，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	林小河	846,000	其中 253,800 股的限售期为授予后 24 个月；253,800 股的限售期为授予后 36 个月；338,400 股的限售期为授予后 48 个月	0	参见公司于 2024 年 2 月 8 日在上海证券交易所网站披露的《2024 年限制性股票激励计划（草案）》相关内容
2	余宗远	846,000	其中 253,800 股的限售期为授予后 24 个月；253,800 股的限售期为授予后 36 个月；338,400 股的限售期为授予后 48 个月	0	
3	潘其星	692,000	其中 207,600 股的限售期为授予后 24 个月；207,600 股的限售期为授予后 36 个月；276,800 股的限售期为授予后 48 个月	0	
4	余建明	692,000	其中 207,600 股的限售期为授予后 24 个月；207,600 股的限售期为授予后 36 个月；276,800 股的限售期为授予后 48 个月	0	
5	梁明富	692,000	其中 207,600 股的限售期为授予后 24 个月；207,600 股的限售期为授予后 36 个月；276,800 股的限售期为授予后 48 个月	0	
6	程欣	692,000	其中 207,600 股的限售期为授予后 24 个月；207,600 股的限售期为授予后 36 个月；276,800 股的限售期为授予后 48 个月	0	
7	叶宇	692,000	其中 207,600 股的限售期为授予后 24 个月；207,600 股的限售期为授予后 36 个月；276,800 股的限售期为授予后 48 个月	0	

8	林燕榕	692,000	其中 207,600 股的限售期为授予后 24 个月; 207,600 股的限售期为授予后 36 个月; 276,800 股的限售期为授予后 48 个月	0	
9	林我金	692,000	其中 207,600 股的限售期为授予后 24 个月; 207,600 股的限售期为授予后 36 个月; 276,800 股的限售期为授予后 48 个月	0	
10	徐一兵	676,000	其中 202,800 股的限售期为授予后 24 个月; 202,800 股的限售期为授予后 36 个月; 270,400 股的限售期为授予后 48 个月	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
林小河	董事长	846,000	846,000	0	
余宗远	董事、总经理	846,000	846,000	0	
叶宇	董事	692,000	692,000	0	
林燕榕	董事	692,000	692,000	0	
潘其星	董事会秘书	692,000	692,000	0	
余建明	财务总监	692,000	692,000	0	
梁明富	副总经理	692,000	692,000	0	
程欣	总工程师	692,000	692,000	0	

其它情况说明

☒适用 ☐不适用

2025 年 6 月 13 日，公司十届二十四次董事会和十届二十三次监事会审议通过《关于回购注销部分 2024 年限制性股票的议案》，鉴于 2024 年度公司层面业绩未达到 2024 年限制性股票激励计划的业绩考核要求、2024 年限制性股票激励计划中授予的 1 名激励对象逝世，根据《上市公司股权激励管理办法》《福建省青山纸业股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，经公司 2024 年第一次临时股东大会授权，公司董事会同意对前述对象涉及的已获授但尚未解除限售的 12,428,300 股限制性股票进行回购注销处理。

2025 年 8 月 11 日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成本次回购注销。本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 28,497,700 股，激励对象减至 170 人，公司董事及高级管理人员持股数量相应减少，具体如下：

单位：股

姓名	职务	期末持股数	截至本公告 日持股数	报告期末至 本公告日股 份变动量	增减变动原因
林小河	董事长	846,000	592,200	-253,800	因 2024 年度公司层面业绩未达到限制性股票激励计划的业绩考核要求，公司对相应的已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销处理。
余宗远	董事、总经理	846,000	592,200	-253,800	
叶宇	董事	692,000	484,400	-207,600	
林燕榕	董事	692,000	484,400	-207,600	
潘其星	董事会秘书	692,000	484,400	-207,600	
余建明	财务总监	692,000	484,400	-207,600	
梁明富	副总经理	692,000	484,400	-207,600	
程欣	总工程师	692,000	484,400	-207,600	

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	554,644,315.46	653,602,726.44
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	1,662,203,545.15	1,737,151,888.27
衍生金融资产			
应收票据	七、4	26,560,780.67	49,372,916.23
应收账款	七、5	268,595,469.98	104,028,059.31
应收款项融资	七、7	411,464,173.36	613,156,704.02
预付款项	七、8	8,853,637.01	17,005,366.45
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	24,758,787.05	24,359,404.75
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	549,085,238.28	569,090,295.73
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	81,284,306.10	94,357,164.45
流动资产合计		3,587,450,253.06	3,862,124,525.65
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	七、17	78,279,445.97	77,401,444.12
其他权益工具投资	七、18	15,000,000.00	15,000,000.00
其他非流动金融资产	七、19	5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产	七、20	12,398,605.14	12,719,259.43
固定资产	七、21	1,699,345,783.63	1,768,200,056.05
在建工程	七、22	27,933,985.79	28,533,221.41
生产性生物资产	七、23	7,708,674.79	7,708,674.79

油气资产			
使用权资产	七、25	6,555,729.75	2,696,354.03
无形资产	七、26	162,092,322.34	170,138,519.72
其中：数据资源			
开发支出	八、2	16,647,891.19	13,123,081.17
其中：数据资源			
商誉	七、27	7,262,746.52	8,016,275.74
长期待摊费用	七、28	5,340,738.92	5,858,709.23
递延所得税资产	七、29	107,089,942.19	103,010,502.47
其他非流动资产	七、30	288,653,277.40	290,189,492.28
非流动资产合计		2,439,309,143.63	2,507,595,590.44
资产总计		6,026,759,396.69	6,369,720,116.09
流动负债：			
短期借款	七、32	672,845,488.89	641,412,191.66
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	七、35	226,654,624.47	530,438,647.20
应付账款	七、36	294,072,989.38	349,287,220.60
预收款项	七、37	3,407,765.17	3,477,073.00
合同负债	七、38	24,405,046.81	43,156,094.44
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	77,362,312.59	47,125,525.78
应交税费	七、40	27,458,642.54	10,769,527.55
其他应付款	七、41	108,075,551.69	106,164,846.65
其中：应付利息			
应付股利	七、41	5,513,569.56	5,513,569.56
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	92,451,127.15	216,739,565.46
其他流动负债	七、44	54,562,363.67	24,765,329.63
流动负债合计		1,581,295,912.36	1,973,336,021.97
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	4,074,389.72	1,188,606.42
长期应付款	七、48	2,912,956.91	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	7,190,045.34	4,438,018.15

递延所得税负债	七、29	84,822,610.42	85,618,012.50
其他非流动负债			
非流动负债合计		99,000,002.39	91,244,637.07
负债合计		1,680,295,914.75	2,064,580,659.04
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	2,253,255,047.00	2,253,255,047.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	729,943,773.99	727,539,508.07
减：库存股	七、56	42,973,220.99	43,315,193.39
其他综合收益	七、57	-273,419.98	-1,155,587.09
专项储备			
盈余公积	七、59	256,113,471.94	256,113,471.94
一般风险准备			
未分配利润	七、60	766,585,894.64	737,396,818.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,962,651,546.60	3,929,834,064.91
少数股东权益		383,811,935.34	375,305,392.14
所有者权益（或股东权益）合计		4,346,463,481.94	4,305,139,457.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,026,759,396.69	6,369,720,116.09

公司负责人：林小河

主管会计工作负责人：余宗远

会计机构负责人：余建明

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：福建省青山纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		366,225,918.83	460,126,952.92
交易性金融资产		1,330,598,535.56	1,379,649,658.18
衍生金融资产			
应收票据		22,712,060.60	38,827,370.41
应收账款	十九、1	82,945,676.26	415,020.95
应收款项融资		326,080,816.86	500,694,235.98
预付款项		4,788,540.47	11,435,834.47
其他应收款	十九、2	29,865,270.73	34,164,296.69
其中：应收利息			
应收股利			
存货		254,529,541.81	311,409,243.31
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		19,608,491.68	25,451,721.86
流动资产合计		2,437,354,852.80	2,762,174,334.77

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	645,151,958.05	645,803,956.20
其他权益工具投资		15,000,000.00	15,000,000.00
其他非流动金融资产		5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产		11,905,189.93	12,221,293.81
固定资产		1,402,399,451.82	1,461,372,197.31
在建工程		27,276,078.32	27,889,595.53
生产性生物资产		1,658,278.98	1,658,278.98
油气资产			
使用权资产			
无形资产		72,645,797.66	74,065,233.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		76,835,954.46	74,013,581.77
其他非流动资产		285,449,200.00	288,736,277.88
非流动资产合计		2,543,321,909.22	2,605,760,415.20
资产总计		4,980,676,762.02	5,367,934,749.97
流动负债：			
短期借款		640,345,488.89	570,402,886.10
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		226,772,369.26	521,175,773.97
应付账款		204,482,577.07	285,215,305.62
预收款项		3,364,032.32	3,433,340.15
合同负债		9,381,169.20	28,544,690.68
应付职工薪酬		44,411,998.33	26,201,303.00
应交税费		14,077,476.20	3,556,296.48
其他应付款		124,811,601.52	122,441,057.61
其中：应付利息			
应付股利		2,713,569.56	2,713,569.56
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		89,754,621.11	215,063,961.10
其他流动负债		24,166,037.96	16,057,946.52
流动负债合计		1,381,567,371.86	1,792,092,561.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益		4,568,315.19	1,247,501.41
递延所得税负债		76,779,272.25	76,779,272.25
其他非流动负债			
非流动负债合计		81,347,587.44	78,026,773.66
负债合计		1,462,914,959.30	1,870,119,334.89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,253,255,047.00	2,253,255,047.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		717,180,077.25	713,125,275.73
减：库存股		42,973,220.99	43,315,193.39
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		256,431,366.32	256,431,366.32
未分配利润		333,868,533.14	318,318,919.42
所有者权益（或股东权益）合计		3,517,761,802.72	3,497,815,415.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,980,676,762.02	5,367,934,749.97

公司负责人：林小河

主管会计工作负责人：余宗远

会计机构负责人：余建明

合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		1,210,150,542.18	1,428,202,105.64
其中：营业收入	七、61	1,210,150,542.18	1,428,202,105.64
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,150,414,799.28	1,381,700,710.46
其中：营业成本	七、61	937,426,137.15	1,171,505,543.40
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	10,672,116.77	8,026,518.96
销售费用	七、63	38,868,057.62	48,067,768.21
管理费用	七、64	130,604,294.35	126,160,382.51
研发费用	七、65	25,786,144.03	23,264,175.61
财务费用	七、66	7,058,049.36	4,676,321.77
其中：利息费用	七、66	8,738,226.26	11,337,582.45
利息收入	七、66	2,915,220.57	6,176,343.90

加：其他收益	七、67	4,384,953.61	5,196,052.45
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	9,297,445.18	3,762,758.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、68	878,001.85	871,451.81
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）	七、70	13,498,006.44	19,785,285.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-6,848,826.08	-2,497,734.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-5,813,344.21	294,898.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	128,506.36	-6,793.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		74,382,484.20	73,035,863.45
加：营业外收入	七、74	112,465.12	436,560.97
减：营业外支出	七、75	1,334,847.77	687,089.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		73,160,101.55	72,785,334.99
减：所得税费用	七、76	7,820,618.90	8,270,714.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		65,339,482.65	64,514,620.68
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		65,339,482.65	64,514,620.68
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）		56,078,994.23	55,122,373.18
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		9,260,488.42	9,392,247.50
六、其他综合收益的税后净额	七、77	1,504,510.09	-477,733.93
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、77	882,167.11	-280,118.54
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	七、77	882,167.11	-280,118.54
（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	七、77	882,167.11	-280,118.54
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	七、77	622,342.98	-197,615.39
七、综合收益总额		66,843,992.74	64,036,886.75
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		56,961,161.34	54,842,254.64
（二）归属于少数股东的综合收益总额		9,882,831.40	9,194,632.11
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0252	0.0246
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0253	0.0249

公司负责人：林小河

主管会计工作负责人：余宗远

会计机构负责人：余建明

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	十九、4	793,435,011.77	922,655,619.46
减：营业成本	十九、4	650,282,608.97	804,600,203.44
税金及附加		6,853,311.76	3,630,884.03
销售费用		4,942,528.36	7,726,259.44
管理费用		81,328,138.22	75,139,424.70
研发费用		9,797,001.13	10,237,946.78
财务费用		5,973,134.78	5,259,227.88
其中：利息费用		7,987,892.31	10,216,088.95
利息收入		2,427,871.10	4,985,540.42
加：其他收益		1,505,323.40	1,660,628.35
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	7,853,422.68	12,237,086.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十九、5	878,001.85	871,451.81
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）		10,664,738.49	15,366,437.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,759,188.13	-1,775,097.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,234,041.50	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		128,673.51	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		47,417,217.00	43,550,728.79
加：营业外收入		18,858.27	43,331.39
减：营业外支出		1,312,232.32	510,740.88
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		46,123,842.95	43,083,319.30
减：所得税费用		3,684,311.26	3,835,822.69
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		42,439,531.69	39,247,496.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		42,439,531.69	39,247,496.61
（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		42,439,531.69	39,247,496.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：林小河

主管会计工作负责人：余宗远

会计机构负责人：余建明

合并现金流量表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
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		1,129,087,155.46	1,147,629,731.56
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		4,696,100.15	4,169,204.48
收到其他与经营活动有关的现金	七、78(1)	21,376,574.36	104,694,743.75
经营活动现金流入小计		1,155,159,829.97	1,256,493,679.79
购买商品、接受劳务支付的现金		935,452,290.46	885,780,193.14
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		182,722,452.75	203,767,376.30
支付的各项税费		52,904,290.39	30,438,195.70
支付其他与经营活动有关的现金	七、78(1)	50,245,699.16	55,443,875.68
经营活动现金流出小计		1,221,324,732.76	1,175,429,640.82
经营活动产生的现金流量净额		-66,164,902.79	81,064,038.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	七、78(2)	1,886,716,753.42	322,150,140.28
取得投资收益收到的现金		15,805,751.49	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		123,004.00	353,187.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,902,645,508.91	322,503,327.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,645,708.63	291,876,022.73
投资支付的现金	七、78(2)	1,799,256,980.51	583,793,770.41
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		1,172,925.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,806,075,614.14	875,669,793.14
投资活动产生的现金流量净额		96,569,894.77	-553,166,465.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		700,000.00	980,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		700,000.00	980,000.00
取得借款收到的现金		591,500,000.00	361,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)		43,790,820.00
筹资活动现金流入小计		592,200,000.00	405,770,820.00
偿还债务支付的现金		685,200,000.00	383,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,834,694.83	49,627,032.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			636,963.54
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	3,953,571.96	936,727.99
筹资活动现金流出小计		724,988,266.79	433,763,760.03
筹资活动产生的现金流量净额		-132,788,266.79	-27,992,940.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,184,349.47	888,512.64
五、现金及现金等价物净增加额		-99,198,925.34	-499,206,854.28
加：期初现金及现金等价物余额		650,744,351.64	895,609,720.19
六、期末现金及现金等价物余额		551,545,426.30	396,402,865.91

公司负责人：林小河 主管会计工作负责人：余宗远 会计机构负责人：余建明

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
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		734,262,609.82	666,067,015.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,259,563.39	79,828,297.81
经营活动现金流入小计		751,522,173.21	745,895,312.91
购买商品、接受劳务支付的现金		663,443,538.28	520,630,676.32
支付给职工及为职工支付的现金		113,568,699.05	131,452,495.17
支付的各项税费		29,974,533.56	6,593,152.98
支付其他与经营活动有关的现金		16,013,154.15	17,173,441.99
经营活动现金流出小计		822,999,925.04	675,849,766.46
经营活动产生的现金流量净额		-71,477,751.83	70,045,546.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		901,000,000.00	283,253,323.82
取得投资收益收到的现金		7,182,237.53	1,363,036.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		123,004.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,533,825.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		909,839,066.53	284,616,360.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		347,521.04	272,538,195.32
投资支付的现金		841,284,138.89	507,793,606.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		841,631,659.93	780,331,802.25
投资活动产生的现金流量净额		68,207,406.60	-495,715,441.97
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		560,000,000.00	340,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			43,790,820.00
筹资活动现金流入小计		560,000,000.00	383,790,820.00
偿还债务支付的现金		615,200,000.00	378,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,193,687.08	47,960,729.34
支付其他与筹资活动有关的现金			171,892.99
筹资活动现金流出小计		650,393,687.08	426,132,622.33
筹资活动产生的现金流量净额		-90,393,687.08	-42,341,802.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-237,001.78	200,898.11
五、现金及现金等价物净增加额		-93,901,034.09	-467,810,799.74
加：期初现金及现金等价物余额		460,126,952.92	684,756,979.11
六、期末现金及现金等价物余额		366,225,918.83	216,946,179.37

公司负责人：林小河 主管会计工作负责人：余宗远 会计机构负责人：余建明

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	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	2,253,255,047.00				727,539,508.07	43,315,193.39	-1,155,587.09		256,113,471.94		737,396,818.38		3,929,834,064.91	375,305,392.14	4,305,139,457.05
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,253,255,047.00				727,539,508.07	43,315,193.39	-1,155,587.09		256,113,471.94		737,396,818.38		3,929,834,064.91	375,305,392.14	4,305,139,457.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,404,265.92	-341,972.40	882,167.11				29,189,076.26		32,817,481.69	8,506,543.20	41,324,024.89
（一）综合收益总额							882,167.11				56,078,994.23		56,961,161.34	9,882,831.40	66,843,992.74
（二）所有者投入和减少资本					4,315,366.02	-341,972.40	-						4,657,338.42	-1,376,288.20	3,281,050.22
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					4,315,366.02								4,315,366.02		4,315,366.02
4．其他						-341,972.40							341,972.40	-1,376,288.20	-1,034,315.80
（三）利润分配											-26,889,917.97		-26,889,917.97		-26,889,917.97
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											-26,889,917.97		-26,889,917.97		-26,889,917.97
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					-1,911,100.10							-1,911,100.10		-1,911,100.10	
四、本期期末余额	2,253,255,047.00				729,943,773.99	42,973,220.99	-273,419.98		256,113,471.94		766,585,894.64		3,962,651,546.60	383,811,935.34	4,346,463,481.94

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,305,817,807.00				825,967,811.09	200,500,573.42	-1,911,525.83		248,034,415.80		698,123,752.81		3,875,531,687.45	344,278,377.39	4,219,810,064.84
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,305,817,807.00				825,967,811.09	200,500,573.42	-1,911,525.83		248,034,415.80		698,123,752.81		3,875,531,687.45	344,278,377.39	4,219,810,064.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-37,088,345.69	-40,301,991.63	-280,118.54				17,515,468.90		20,448,996.30	3,363,295.39	23,812,291.69
（一）综合收益总额							-280,118.54				55,122,373.18		54,842,254.64	9,194,632.11	64,036,886.75
（二）所有者投入和减少资本					-37,088,345.69	-40,301,991.63							3,213,645.94	980,000.00	4,193,645.94
1. 所有者投入的普通股														980,000.00	980,000.00
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					-37,088,345.69	-40,301,991.63						3,213,645.94		3,213,645.94	
（三）利润分配										-37,606,904.28		-37,606,904.28	-3,636,963.54	-41,243,867.82	
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										-37,606,904.28		-37,606,904.28	-3,636,963.54	-41,243,867.82	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转													-3,174,373.18	-3,174,373.18	
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													-3,174,373.18	-3,174,373.18	
（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	2,305,817,807.00				788,879,465.40	160,198,581.79	-2,191,644.37		248,034,415.80		715,639,221.71		3,895,980,683.75	347,641,672.78	4,243,622,356.53

公司负责人：林小河

主管会计工作负责人：余宗远

会计机构负责人：余建明

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,253,255,047.00				713,125,275.73	43,315,193.39			256,431,366.32	318,318,919.42	3,497,815,415.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,253,255,047.00				713,125,275.73	43,315,193.39			256,431,366.32	318,318,919.42	3,497,815,415.08
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					4,054,801.52	-341,972.40				15,549,613.72	19,946,387.64
（一）综合收益总额										42,439,531.69	42,439,531.69
（二）所有者投入和减少资本					4,315,366.02	-341,972.40					4,657,338.42
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					4,315,366.02						4,315,366.02
4．其他						-341,972.40					341,972.40
（三）利润分配										-26,889,917.97	-26,889,917.97
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-26,889,917.97	-26,889,917.97
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					-260,564.50						-260,564.50
四、本期期末余额	2,253,255,047.00				717,180,077.25	42,973,220.99			256,431,366.32	333,868,533.14	3,517,761,802.72

项目	2024 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,305,817,807.00				811,107,281.82	200,500,573.42			248,352,310.18	283,006,890.12	3,447,783,715.70
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,305,817,807.00				811,107,281.82	200,500,573.42			248,352,310.18	283,006,890.12	3,447,783,715.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-37,088,345.69	-40,301,991.63				1,640,592.33	4,854,238.27
（一）综合收益总额										39,247,496.61	39,247,496.61
（二）所有者投入和减少资本					-37,088,345.69	-40,301,991.63					3,213,645.94
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					-37,088,345.69	-40,301,991.63					3,213,645.94
（三）利润分配										-37,606,904.28	-37,606,904.28
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-37,606,904.28	-37,606,904.28
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	2,305,817,807.00				774,018,936.13	160,198,581.79			248,352,310.18	284,647,482.45	3,452,637,953.97

公司负责人：林小河

主管会计工作负责人：余宗远

会计机构负责人：余建明

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

福建省青山纸业股份公司前身为福建省青州造纸厂，始建于 1958 年，1993 年 4 月改制为股份有限公司，1997 年 7 月在上海证券交易所上市交易（股票简称“青山纸业”、股票代码：600103），截至本公告日，公司注册资本 2,240,826,747 元，股份总数 2,240,826,747 股。经过近七十年发展，公司已成为集制浆、造纸、热电联产、碱回收、纸箱、纸袋制造、医药、光器件、光模块、林业开发于一体的国有控股上市公司，系全国包装纸袋纸、纺织新材料溶解浆的重点生产企业。控股水仙药业、深圳恒宝通、青山林业等子公司十余家。

公司的竹木中长纤维制浆在行业中具有独特优势，是国内率先发展林浆纸一体化的龙头企业，目前拥多条现代化先进制浆、造纸生产线及配套的碱回收、热电联产、水处理系统。公司主要产品为“青山牌”系列伸性纸袋纸、精制牛皮包装纸、溶解浆、竹木浆、风油精、光模块等产品，产品用途广泛，其中纸袋纸系列产品主要应用于水泥、化工、化肥、建材等的工业包装；竹木浆系列产品作为高端工业用纸、生活用纸、文化用纸、特殊用纸等的原生材料；溶解浆产品主要应用于胶粘纺织工业。

公司产品行销海内外，“青山”牌系列产品是“全国知名品牌”，主导产品“伸性纸袋纸”市场占有率位居全国第一。子公司“水仙”商标为“中国驰名商标”，“水仙牌”风油精系国内传统品牌，产品家喻户晓。

公司现代化产业管理体系健全，拥有一个省级企业技术中心，各类专业技术人才 500 多人，拥有自主知识产权专利约 270 项，并先后通过了 ISO9001 质量管理、ISO14001 环境管理、ISO22000 食品安全管理、ISO50001 能源管理、ISO45001 职业健康安全管理体系认证，以及海关高级认证。公司被工业和信息化部确认为“2024 年度新培育国家层面绿色工厂”，获福建省“工业和信息化龙头企业”“循环经济生态示范企业”“重点用能行业能效领跑者”“新一代信息技术与制造业融合发展新模式新业态标杆企业”“企业文化建设示范单位”及“中华全国总工会职工书屋示范点”等荣誉和称号。子公司水仙药业为国家高新技术企业、福建省科技小巨人、福建省专精特新中小企业、福建省创新型中小企业；深圳恒宝通为高新技术企业、专精特新中小企业；东莞恒宝通为国家高新技术企业、国家级专精特新小巨人。

本财务报告经公司十届二十五次董事会于 2025 年 8 月 22 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据自身生产经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策见 34、收入。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、 会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的营业周期为 12 个月。

4、 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	销售板纸、浆粕产生的单个客户欠款金额在 300 万元以上的应收账款，销售其他产品、提供劳务产生的单个客户欠款金额在 100 万元以上的应收账款，以及其他资金往来产生的单个欠款金额 100 万元以上的其他应收款。
重要的应收款项本期坏账准备收回或转回金额	100 万元
本期重要的应收款项核销	300 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	300 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	300 万元
重要的账龄超过 1 年的合同负债	300 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	300 万元
重要的在建工程	单项金额超过 1000 万元的在建工程项目
重要的资本化研发项目	单项金额超过合并净利润 10%的研发项目
重要的非全资子公司	非全资子公司总资产占公司期末合并总资产的 10%以上，或合并利润总额占公司利润总额的 10%以上
重要的承诺事项	涉及的金额超过合并利润总额 10%的承诺事项
重要的或有事项	涉及的金额超过合并利润总额 10%的承诺事项
重要的资产负债表日后事项	涉及的金额超过合并利润总额 10%的资产负债表日后事项

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) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当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时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及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，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

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

(4) 丧失子公司控制权的处理

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，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- A、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；
- B、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；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、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。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司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（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率或交易发生日即期汇率的近似汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，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：

①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应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不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- 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。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- ③租赁应收款；

预期信用损失的计量

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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；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，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项

计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

①应收票据组合 1：银行承兑汇票

②应收票据组合 2：商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。其中：应收票据组合 1：银行承兑汇票，具有较低信用风险，一般不确认预期信用损失；应收票据组合 2：商业承兑汇票比照应收账款考虑预期信用损失。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

B、应收账款

组合名称	确定组合的依据
一般客户	一般客户的应收账款
关联客户	关联方的应收账款

对于划分为一般客户的应收账款组合，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。对于划分为关联方客户的应收账款组合，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

应收款项融资

本公司应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据。会计处理方法参见本会计政策第（11）金融工具中划分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相关处理。

其他应收款

除单项评估信用风险的其他应收款外，本公司基于其他应收款交易对手关系、款项性质等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，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
无信用风险组合	款项性质（如员工备用金、保证金、关联方款项等）
账龄组合	应收往来款及其他

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。其他应收款的账龄自确认之日起计算。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

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

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

①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。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本公司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。

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相

互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、 应收票据

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

参照本报告“第八节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“11. 金融工具（5）金融资产减值”。

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

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

参照本报告“第八节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“11. 金融工具（5）金融资产减值”。

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

参照本报告“第八节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“11. 金融工具（5）金融资产减值”。

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

参照本报告“第八节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“11. 金融工具（5）金融资产减值”。

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

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) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、辅助材料、包装物、低值易耗品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

领用时采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。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。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、 合同资产

□适用 √不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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

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

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

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业的投资，计提资产减值的方法见本会计政策第（27）项长期资产减值。

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。本公司投资性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。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本会计政策第（27）项长期资产减值。

在成本模式下，公司按照本会计政策第（21）项固定资产和第（26）项无形资产的规定，对投资性房地产进行计量，计提折旧或摊销。

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差额计入当期损益。

21、固定资产

（1）确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）折旧方法

√适用 □不适用

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	25-38	5%	3.80%-2.50%

机器设备	平均年限法	10-14	5%	9.50%-6.79%
运输设备	平均年限法	5-12	5%	19.00%-7.92%
其他设备	平均年限法	5-23	5%	19.00%-4.13%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本会计政策第(27)项长期资产减值。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 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。

22、 在建工程

√适用 □不适用

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；

(2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建或生产的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。各类别在建工程结转为固定资产的时点：

类别	结转为固定资产时点
房屋及其附属工程	(1) 主体建设工程及配套工程已完工； (2) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
待安装设备（包括机器设备、运输设备、电子设备等）	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3) 设备达到预定可使用状态。

在建工程计提资产减值方法见本会计政策第(27)项长期资产减值。

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。借款费用同时满足下列条件的，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

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

24、 生物资产

☒适用 ☐不适用

（1）生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③该生物资产的成本能够可靠地计量。

（2）生物资产的分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产、公益性生物资产。

①消耗性生物资产

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。外购消耗性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可以直接归属于购买该资产的其他支出。自行营造的林木类消耗性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、借款费用和应分摊的间接费用等必要支出。因择伐、间伐或抚育更新性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出，计入林木类生物资产的成本。郁闭之后的林木类消耗性生物资产发生的管护费用、借款费用等必要支出，计入当期损益。消耗性林木类生物资产发生的借款费用，在郁闭时停止资本化。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用蓄积量比例法按账面价值结转成本。

②公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产不进行摊销也不计提折旧。

（3）生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

公益性生物资产不计提减值准备。

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

本公司无形资产包括土地使用权、商标权、专利权、工业产权及专有技术等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	40-50	法定年限/土地使用证登记年限	直线法	
商标权	10	法定年限	直线法	
专利权	5-10	受益期限/合同规定年限	直线法	
工业产权及专有技术	10	受益期限/合同规定年限	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本会计政策第（27）项长期资产减值。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指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、产品等所发生的支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；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支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、 职工薪酬

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3)．辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，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一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(4)．其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

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

本公司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：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认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，本公司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应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，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；若修改增加了所授予权益工具的数量，则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），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。

(5) 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入**(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

☒适用 ☐不适用

(1) 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的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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。

(2) 具体方法

①原纸、纸制品及浆产品销售业务

公司与客户签订销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户，客户收到货物后签收，公司取得客户的收货凭据时确认收入。

A、国内销售

公司根据与客户的销售合同或订单要求组织生产，由仓库配货后将货物发运至客户要求的交货地点并经客户签收后确认收入。

B、出口销售

出口主要采取 FOB 和 CIF 两种交易方式，公司根据与客户的销售合同或订单要求组织生产，经检验合格后通过海关报关出口交付，公司确认销售商品收入的实现。

②医药产品销售业务

将货物发运至客户要求的交货地点并经客户签收，公司取得签收单后确认收入。

③光电子产品销售业务

光电子产品销售业务包括内销和外销，按以下两种方式确认商品销售收入：①内销方式下，公司按照合同约定交付产品并经客户验收后确认销售收入；②出口方式下，公司在完成报关出口手续后确认销售收入。

④木材销售业务

公司向当地林业局办理采伐证后进行公开招标，中标人在向公司预缴木材款及保证金后，凭证采伐，公司对中标人采伐范围进行监督，根据伐区设计单位的预计出材量进行结算并确认销售收入。

⑤机电维修安装服务

由于客户能够控制公司履约过程中在建的商品，且该商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，并采用投入法确定履约进度，按照累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定履约进度，并区分报告期内是否能完工分别进行收入成本的确认。

A. 对于工期较短，报告期内完工的项目，公司按完工时一次结转收入和成本；完工以是否进行调试验收、控制权转移为依据进行判断。

B. 对于工期长并跨报告期的项目，公司按照已经累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定履约进度后，根据预计合同总收入计算确定当期应确认的完工收入及相应结转的合同成本。

C. 对不需要安装的材料及配件销售，客户取得相关商品控制权时确认收入。

D. 运营维护收入根据服务协议，固定总金额的合同在服务提供期间内平均确认收入；约定服务单价的合同，在服务提供期间内根据服务提供数量在服务提供的期间内确认收入。

(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

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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进行摊销，计入当期损益。当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

36、 政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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；属于其他情况的，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

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

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

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

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

- (1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

38、 租赁

√适用 □不适用

租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

①使用权资产

A、使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

B、使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

C、使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本会计政策第（27）项长期资产减值处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

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

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

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。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，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。

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

（1）回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，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。注销库存股，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。

（2）重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

递延所得税资产

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

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

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

□适用 √不适用

41、其他

□适用 √不适用

六、税项**1、主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%、5%、3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应交增值税额	7%、5%
教育费附加	应交增值税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、24%、20%、15%

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（%）
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	15
东莞市恒宝通光电子有限公司	15
漳州水仙药业股份有限公司	15
漳州无极药业有限公司	15
水仙药业（建瓯）股份有限公司	15
水仙大药房（建瓯）有限公司	20
福建省青纸机电工程有限公司	20
沙县青晨贸易有限公司	20
三明青阳环保科技有限公司	20
福建青嘉实业有限公司	20
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	20
福建青饶山新材料有限公司	20
福建省青山林业发展有限公司	20
HIOPTELTECHNOLOGY (MALAYSIA) SDN. BHD.	24
其他纳税主体	25

2、税收优惠

√适用 □不适用

(1) 子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司于 2024 年 12 月 26 日取得编号为 GR202444203441 的高新技术企业证书, 有效期限为三年, 享受 15%的高新技术企业所得税率, 优惠政策期限为 2024-2027 年度。

(2) 间接控股的子公司东莞市恒宝通光电子股份有限公司于 2022 年 12 月 22 日取得编号为 GR202244010404 的高新技术企业证书, 有效期限为三年, 享受 15%的高新技术企业所得税率, 优惠政策期限为 2022-2025 年度。

(3) 子公司漳州水仙药业股份有限公司于 2022 年 12 月 14 日取得编号为 GR202235000738 的高新技术企业证书, 有效期为三年, 享受 15%的高新技术企业所得税率, 优惠政策期限为 2022-2025 年度。

(4) 间接控股的子公司漳州无极药业有限公司于 2024 年 12 月 4 日取得编号为 GR202435001871 的高新技术企业证书, 有效期限为三年, 享受 15%的高新技术企业所得税率, 优惠政策期限为 2024-2027 年度。

(5) 间接控股的子公司水仙药业(建瓯)股份有限公司于 2022 年 12 月 14 日取得编号为 GR202235000926 的高新技术企业证书, 有效期限为三年, 享受 15%的高新技术企业所得税率, 优惠政策期限为 2022-2025 年度。

(6) 子公司福建省泰宁青杉林场有限责任公司、福建省明溪青珩林场有限责任公司、福建省连城青山林场有限公司以及福建省青山纸业股份有限公司尤溪林业分公司主营林木产品初加工, 根据《中华人民共和国企业所得税法》第 27 条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第 86 条的规定, 从事农、林、牧、渔业项目的所得, 可以免征、减征企业所得税。

(7) 子公司福建省青纸机电工程有限公司、沙县青晨贸易有限公司、三明青阳环保科技有限公司、福建青嘉实业有限公司、福建省三明青山超声波技术研究院有限公司、福建青饶山新材料有限公司、福建省青山林业发展有限公司以及间接控股的子公司水仙大药房(建瓯)有限公司、中竹(福建)林业发展有限公司符合小型微利企业的条件, 根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《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》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。

上述小型微利企业是指从事国家非限制和禁止行业, 且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5,000 万元等三个条件的企业。

(8) 根据国家税务总局公告 2023 年第 12 号《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》, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对小型微利企业减半征收城市维护建设税、印花税和教育费附加、地方教育附加。

子公司福建省青纸机电工程有限公司、沙县青晨贸易有限公司、三明青阳环保科技有限公司、福建青嘉实业有限公司、福建省三明青山超声波技术研究院有限公司、福建青饶山新材料有限公司、福建省青山林业发展有限公司以及间接控股的子公司水仙大药房(建瓯)有限公司、中竹(福建)林业发展有限公司减半征收城市维护建设税、印花税和教育费附加、地方教育附加。

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	49,191.21	33,056.81
银行存款	550,679,011.27	649,214,203.52
其他货币资金	3,916,112.98	4,355,466.11
存放财务公司存款		
合计	554,644,315.46	653,602,726.44
其中: 存放在境外的款项总额	16,166,950.24	6,397,570.26

其他说明：

(1) 期末，本公司其他货币资金中，开立汇票及信用证保证金 2,929,389.16 元，其他保证金 169,500.00 元，在编制现金流量表时不作为现金或现金等价物。除以上款项外，期末本公司不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(2) 存放在境外的款项系间接控股子公司恒宝通光电子（马来西亚）股份有限公司的货币资金余额。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,662,203,545.15	1,737,151,888.27	/
其中：			
大额可转让存单	1,212,423,545.15	1,324,632,488.27	/
结构性存款	449,780,000.00	412,519,400.00	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	1,662,203,545.15	1,737,151,888.27	/

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	24,104,583.83	46,815,023.91
商业承兑票据	2,456,196.84	2,557,892.32
合计	26,560,780.67	49,372,916.23

(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		18,390,894.50
商业承兑票据		
合计		18,390,894.50

(4). 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										
其中：										
按组合计提坏账准备	26,610,907.14	100.00	50,126.47	0.19	26,560,780.67	49,425,118.11	100.00	52,201.88	0.11	49,372,916.23
其中：										
银行承兑汇票	24,104,583.83	90.58			24,104,583.83	46,815,023.91	94.72			46,815,023.91
商业承兑汇票	2,506,323.31	9.42	50,126.47	2.00	2,456,196.84	2,610,094.20	5.28	52,201.88	2.00	2,557,892.32
合计	26,610,907.14	/	50,126.47	/	26,560,780.67	49,425,118.11	/	52,201.88	/	49,372,916.23

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

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（%）
商业承兑汇票	2,506,323.31	50,126.47	2.00
合计	2,506,323.31	50,126.47	2.00

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

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

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	

商业承兑汇票	52,201.88	40,126.47	42,201.88			50,126.47
合计	52,201.88	40,126.47	42,201.88			50,126.47

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒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）	273,488,201.12	104,162,712.72
1 年以内小计	273,488,201.12	104,162,712.72
1 至 2 年	985,821.33	3,187,674.72
2 至 3 年	5,229,233.84	5,327,735.41
3 年以上		
3 至 4 年	4,568,689.45	1,983,031.81
4 至 5 年	628,190.65	3,521,683.47
5 年以上	72,204,150.14	70,957,993.80
合计	357,104,286.53	189,140,831.93

注：上表填列金额未扣除坏账准备金额。

(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	70,062,132.99	19.62	66,917,900.11	95.51	3,144,232.88	67,004,489.84	35.43	66,470,432.25	99.20	534,057.59
其中：										
单项认定	70,062,132.99	19.62	66,917,900.11	95.51	3,144,232.88	67,004,489.84	35.43	66,470,432.25	99.20	534,057.59

按组合计提坏账准备	287,042,153.54	80.38	21,590,916.44	7.52	265,451,237.10	122,136,342.09	64.57	18,642,340.37	15.26	103,494,001.72
其中：										
一般客户	287,042,153.54	80.38	21,590,916.44	7.52	265,451,237.10	122,128,501.86	64.57	18,642,340.37	15.26	103,486,161.49
关联客户						7,840.23				7,840.23
合计	357,104,286.53	/	88,508,816.55	/	268,595,469.98	189,140,831.93	/	85,112,772.62	/	104,028,059.31

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
佛山市三水青山纸业有限公司	19,749,706.36	19,749,706.36	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
广州市安福纸制品有限公司	14,682,310.43	14,682,310.43	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
深圳市美硕印刷有限公司	7,716,372.51	7,716,372.51	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
龙岩市泰林工贸有限公司	4,413,460.60	4,413,460.60	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
惠州市东升纸箱有限公司	4,191,126.14	4,191,126.14	100.00	已胜诉，预计无法全额收回。
兆峰纸品（深圳）有限公司	3,641,471.23	3,641,471.23	100.00	破产，无可执行财产。
宁波昊宇新材料股份有限公司	1,601,724.40	1,601,724.40	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
上海航邦浆纸有限公司	1,462,510.56	1,462,510.56	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
福州山田纸品包装有限公司	1,366,310.33	1,366,310.33	100.00	预计无法收回
广东光韬进出口贸易有限公司	2,976,619.64	357,194.36	12.00	预计无法收回
其他	8,260,520.79	7,735,713.19	93.65	预计无法收回
合计	70,062,132.99	66,917,900.11	95.51	/

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：一般客户

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（含1年）	270,058,799.94	5,401,176.02	2.00
1至2年（含2年）	977,859.86	195,571.97	20.00
2至3年（含3年）	113,252.96	101,927.67	90.00
3年以上	15,892,240.78	15,892,240.78	100.00
合计	287,042,153.54	21,590,916.44	7.52

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

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	
单项计提坏账准备	66,470,432.25	448,447.92			-980.06	66,917,900.11
账龄组合计提坏账准备	18,642,340.37	3,886,252.05	949,928.61		12,252.63	21,590,916.44
合计	85,112,772.62	4,334,699.97	949,928.61		11,272.57	88,508,816.55

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒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
第一名	41,792,568.71		41,792,568.71	11.70	835,851.37
第二名	20,499,174.63		20,499,174.63	5.74	409,983.49
第三名	19,749,706.36		19,749,706.36	5.53	19,749,706.36
第四名	14,682,310.43		14,682,310.43	4.11	14,682,310.43
第五名	14,449,532.54		14,449,532.54	4.05	288,990.65
合计	111,173,292.67		111,173,292.67	31.13	35,966,842.30

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

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

(5). 本期实际核销的合同资产情况

□适用 √不适用

其中重要的合同资产核销情况

□适用 √不适用

合同资产核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、应收款项融资**(1). 应收款项融资分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	398,323,539.61	613,156,704.02
国内信用证	13,140,633.75	
合计	411,464,173.36	613,156,704.02

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	1,391,936.90
合计	1,391,936.90

(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

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	221,374,612.41	
合计	221,374,612.41	

(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

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

(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

(1) 本公司视日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将银行承兑汇票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。

(2) 对于由信用等级较高的银行所承兑的商业汇票，信用风险和延期付款风险很小，在票据背书或贴现后票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

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	8,019,475.19	90.58	15,858,742.48	93.26
1至2年	552,792.39	6.24	864,349.85	5.08
2至3年			40,189.85	0.24
3年以上	281,369.43	3.18	242,084.27	1.42

合计	8,853,637.01	100.00	17,005,366.45	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√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(%)
国网福建省电力有限公司三明市沙县区供电公司	2,627,875.72	29.69
光为科技（广州）有限公司	676,775.00	7.64
福建武夷九峰建设工程有限公司	548,812.39	6.20
中国铁路南昌局集团有限公司永安车务段	452,836.36	5.11
中石化森美（福建）石油有限公司三明分公司	309,413.41	3.49
合计	4,615,712.88	52.13

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	24,758,787.05	24,359,404.75
合计	24,758,787.05	24,359,404.75

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(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

(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）	9,355,385.01	4,983,783.74
1 年以内小计	9,355,385.01	4,983,783.74
1 至 2 年	3,238,136.48	24,232,453.50

2至3年	21,235,387.48	600,469.92
3年以上		
3至4年	464,227.86	90,851.60
4至5年	13,853,996.87	14,385,099.76
5年以上	19,965,223.14	19,965,458.46
合计	68,112,356.84	64,258,116.98

注：上表填列金额未扣除坏账准备金额。

(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
代垫及暂付款项	46,497,193.55	42,853,997.92
搬迁补偿	13,207,009.60	13,207,009.60
押金及保证金	5,681,567.08	6,037,883.80
备用金	773,806.47	815,383.69
其他	1,952,780.14	1,343,841.97
合计	68,112,356.84	64,258,116.98

注：上表填列金额未扣除坏账准备金额。

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	292,233.44		39,606,478.79	39,898,712.23
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	317,389.92		3,329,503.87	3,646,893.79
本期转回	18,660.53		173,375.70	192,036.23
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	590,962.83		42,762,606.96	43,353,569.79

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	
单项计提坏账准备	21,081,838.55	3,307,702.71				24,389,541.26
账龄组合计提坏账准备	18,816,873.68	339,191.08	192,036.23			18,964,028.53
合计	39,898,712.23	3,646,893.79	192,036.23			43,353,569.79

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒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
北京鑫开元医药科技有限公司	20,730,000.00	30.44	暂付款项	1至2年	20,730,000.00
深圳市高发产业园开发投资有限公司	13,207,009.60	19.39	搬迁补偿	4至5年	1,320,700.96
中国科技国际信托投资有限责任公司	7,484,319.24	10.99	暂付款项	5年以上	7,484,319.24
福州腾隆贸易有限公司	4,049,003.00	5.94	暂付款项	5年以上	4,049,003.00
福建省纺织工业公司	3,000,000.00	4.40	暂付款项	5年以上	3,000,000.00
合计	48,470,331.84	71.16	/	/	36,584,023.20

(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	223,369,551.00	7,699,728.83	215,669,822.17	271,167,268.87	5,052,409.72	266,114,859.15
在产品	40,217,692.64	864,513.36	39,353,179.28	42,744,158.71	1,213,812.71	41,530,346.00
库存商品	137,161,321.85	4,388,233.19	132,773,088.66	111,495,772.11	6,118,482.30	105,377,289.81
周转材料						
消耗性生物资产	109,757,716.33	388,426.50	109,369,289.83	103,564,679.48	388,426.50	103,176,252.98
合同履约成本						
发出商品	15,842,716.15		15,842,716.15	14,295,443.49		14,295,443.49
辅助材料	31,150,813.89	2,669,792.85	28,481,021.04	32,145,247.38	2,669,792.85	29,475,454.53
包装物	5,646,580.12	222,953.89	5,423,626.23	6,120,623.97	222,953.89	5,897,670.08
低值易耗品	15,014.60		15,014.60	30,991.00		30,991.00
委托加工材料	2,157,480.32		2,157,480.32	3,191,988.69		3,191,988.69
合计	565,318,886.90	16,233,648.62	549,085,238.28	584,756,173.70	15,665,877.97	569,090,295.73

(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	5,052,409.72	3,698,293.86		1,050,974.75		7,699,728.83
在产品	1,213,812.71			349,299.35		864,513.36
库存商品	6,118,482.30	1,772,349.10		3,502,598.21		4,388,233.19
周转材料						
消耗性生物资产	388,426.50					388,426.50
合同履约成本						
辅助材料	2,669,792.85					2,669,792.85
包装物	222,953.89					222,953.89
合计	15,665,877.97	5,470,642.96		4,902,872.31		16,233,648.62

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	预计售价减去至完工时预计将要发生的成本及税费后的金额	领用或者销售结转
在产品	预计售价减去至完工时预计将要发生的成本及税费后的金额	完工或者销售结转

库存商品	预计售价减去预计税费后的金额	售出结转
消耗性生物资产	预计售价减去预计税费后的金额	售出结转
辅助材料	预计售价减去至完工时预计将要发生的成本及税费后的金额	领用或者销售结转
包装物	预计售价减去至完工时预计将要发生的成本及税费后的金额	领用或者销售结转

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

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

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		
国债逆回购	45,051,000.00	54,000,000.00
未终止确认的应收票据	18,390,894.50	11,437,786.59
待认证进项税额	9,491,787.77	14,051,728.02
待抵扣增值税	6,266,643.28	12,149,507.87
预缴企业所得税	2,081,476.07	1,135,527.36
碳排放权资产		1,581,958.50
其他	2,504.48	656.11
合计	81,284,306.10	94,357,164.45

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

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

15、 其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款**(1). 长期应收款情况**

☐适用 ☒不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(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												
福建海峡军民 融合产业发展 有限公司	44,789,486.06				1,270,644.74						46,060,130.80	
福建闽盐食品 科技有限公司	32,611,958.06				-392,642.89						32,219,315.17	
福建省武夷山 青竹山庄有限 公司												
小计	77,401,444.12				878,001.85						78,279,445.97	
合计	77,401,444.12				878,001.85						78,279,445.97	

注：福建省武夷青竹山庄有限公司股权投资原值为 7,500,000.00 元，股权损益调整为-7,500,000.00 元。

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √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

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确 认的股 利收入	累计计入 其他综合 收益的利 得	累计计入 其他综合 收益的损 失	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因
		追加 投资	减少 投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他					
浙江兆山包装有 限公司	15,000,000.00						15,000,000.00				公司出于战略 目的而计划长 期持有的投资
合计	15,000,000.00						15,000,000.00				/

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
福建省国资融合股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	5,000,000.00
中国科技国际信托投资有限责任公司		
海南机场股份有限公司		
合计	5,000,000.00	5,000,000.00

其他说明：

中国科技国际信托投资有限责任公司股权原值为 57,220,000.00 元，公允价值变动损益为 -57,220,000.00 元；海南机场股份有限公司股权原值为 58,800.00 元，公允价值变动损益 -58,800.00 元。

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	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	25,414,007.64			25,414,007.64
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	25,414,007.64			25,414,007.64
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	12,694,748.21			12,694,748.21
2. 本期增加金额	320,654.29			320,654.29
(1) 计提或摊销	320,654.29			320,654.29
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	13,015,402.50			13,015,402.50
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	12,398,605.14			12,398,605.14
2. 期初账面价值	12,719,259.43			12,719,259.43

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
福州金皇大厦七楼半层	614,860.33	工作推进中

(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	1,699,345,783.63	1,768,200,056.05
固定资产清理		
合计	1,699,345,783.63	1,768,200,056.05

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	962,771,266.13	3,000,589,442.54	53,244,138.23	603,190,097.18	4,619,794,944.08
2. 本期增加金额	2,302,488.06	6,336,510.67	25,309.73	9,778,774.63	18,443,083.09
(1) 购置		4,316,428.37	25,309.73	2,360,725.30	6,702,463.40
(2) 在建工程转入	2,302,488.06	1,994,860.37		7,350,381.29	11,647,729.72
(3) 企业合并增加					
(4) 其他		25,221.93		67,668.04	92,889.97
3. 本期减少金额	747,251.72	3,195,507.92	1,061,211.93	639,769.36	5,643,740.93
(1) 处置或报废	747,251.72	3,195,507.92	1,061,211.93	639,769.36	5,643,740.93
4. 期末余额	964,326,502.47	3,003,730,445.29	52,208,236.03	612,329,102.45	4,632,594,286.24
二、累计折旧					
1. 期初余额	412,979,031.69	1,874,498,479.90	41,540,316.93	384,731,103.92	2,713,748,932.44
2. 本期增加金额	13,529,506.11	59,361,815.63	895,902.56	13,513,788.24	87,301,012.54
(1) 计提	13,529,506.11	59,348,515.31	883,626.88	13,485,568.65	87,247,216.95
(2) 其他		13,300.32	12,275.68	28,219.59	53,795.59
3. 本期减少金额	714,815.06	3,298,135.20	1,015,463.09	618,984.61	5,647,397.96
(1) 处置或报废	714,815.06	3,298,135.20	1,015,463.09	618,984.61	5,647,397.96
4. 期末余额	425,793,722.74	1,930,562,160.33	41,420,756.40	397,625,907.55	2,795,402,547.02
三、减值准备					
1. 期初余额	5,993,241.32	124,665,101.81		7,187,612.46	137,845,955.59

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	5,993,241.32	124,665,101.81		7,187,612.46	137,845,955.59
四、账面价值					
1. 期末账面价值	532,539,538.41	948,503,183.15	10,787,479.63	207,515,582.44	1,699,345,783.63
2. 期初账面价值	543,798,993.12	1,001,425,860.83	11,703,821.30	211,271,380.80	1,768,200,056.05

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
福州总部办公楼	3,154,717.25	公司为业主之一，已参与共同落实解决方案，工作推进中。

(5). 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

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

其他说明：

√适用 □不适用

报告期末固定资产用于借款抵押情况详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“31、所有权或使用权受到限制的资产”的说明。

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	24,382,393.00	24,965,772.53
工程物资	3,551,592.79	3,567,448.88
合计	27,933,985.79	28,533,221.41

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
在建工程	24,432,993.00	50,600.00	24,382,393.00	25,016,372.53	50,600.00	24,965,772.53
合 计	24,432,993.00	50,600.00	24,382,393.00	25,016,372.53	50,600.00	24,965,772.53

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
环保提升改造	20,383,900.00	14,978,042.16	676,764.42	1,163,716.80		14,491,089.78	76.80	建设中				自筹
其他		10,038,330.37	10,387,585.77	10,484,012.92		9,941,903.22						
合计	20,383,900.00	25,016,372.53	11,064,350.19	11,647,729.72		24,432,993.00	/	/			/	/

(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

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
库存设备	3,551,592.79		3,551,592.79	3,567,448.88		3,567,448.88
合计	3,551,592.79		3,551,592.79	3,567,448.88		3,567,448.88

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

单位：元 币种：人民币

项目	种植业	畜牧养	林业	水产业	合计
----	-----	-----	----	-----	----

			殖业		公益性生物资产	类别	类别	类别	
	类别	类别	类别	类别					
一、账面原值									
1. 期初余额					7, 708, 674. 79				7, 708, 674. 79
2. 本期增加金额									
(1) 外购									
(2) 自行培育									
3. 本期减少金额									
(1) 处置									
(2) 其他									
4. 期末余额					7, 708, 674. 79				7, 708, 674. 79
二、累计折旧									
1. 期初余额									
2. 本期增加金额									
(1) 计提									
3. 本期减少金额									
(1) 处置									
(2) 其他									
4. 期末余额									
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									
(2) 其他									
4. 期末余额									
四、账面价值									
1. 期末账面价值					7, 708, 674. 79				7, 708, 674. 79
2. 期初账面价值					7, 708, 674. 79				7, 708, 674. 79

(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

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	9,261,438.86	9,261,438.86
2. 本期增加金额	5,038,094.50	5,038,094.50
(1) 租赁	5,038,094.50	5,038,094.50
(2) 外币报表折算差额		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 外币报表折算差额		
4. 期末余额	14,299,533.36	14,299,533.36
二、累计折旧		
1. 期初余额	6,565,084.83	6,565,084.83
2. 本期增加金额	1,178,718.78	1,178,718.78
(1) 计提	1,178,718.78	1,178,718.78
(2) 外币报表折算差额		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 外币报表折算差额		
4. 期末余额	7,743,803.61	7,743,803.61
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 外币报表折算差额		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 外币报表折算差额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	6,555,729.75	6,555,729.75
2. 期初账面价值	2,696,354.03	2,696,354.03

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √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	商标权	专利权	非专利技术	工业产权及专有技术	合计
----	-------	-----	-----	-------	-----------	----

				术		
一、账面原值						
1.期初余额	166,463,232.65	3,737,000.00	300,360,000.00		146,770,378.28	617,330,610.93
2.本期增加 金额					195,598.58	195,598.58
(1)购置					195,598.58	195,598.58
(2)内部 研发						
(3)企业 合并增加						
(4)其他						
3.本期减少 金额						
(1)处置						
4.期末余额	166,463,232.65	3,737,000.00	300,360,000.00		146,965,976.86	617,526,209.51
二、累计摊销						
1.期初余额	58,401,801.86	3,737,000.00	105,142,608.80		76,795,237.35	244,076,648.01
2.本期增加 金额	1,916,751.31				6,325,044.65	8,241,795.96
(1)计提	1,916,751.31				6,325,044.65	8,241,795.96
(2)其他						
3.本期减少 金额						
(1)处置						
4.期末余额	60,318,553.17	3,737,000.00	105,142,608.80		83,120,282.00	252,318,443.97
三、减值准备						
1.期初余额			195,217,391.20		7,898,052.00	203,115,443.20
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			195,217,391.20		7,898,052.00	203,115,443.20
四、账面价值						
1.期末账面 价值	106,144,679.48				55,947,642.86	162,092,322.34
2.期初账面 价值	108,061,430.79				62,077,088.93	170,138,519.72

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

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

其他说明：

☒适用 ☐不适用

报告期末无形资产用于借款抵押情况详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“31、所有权或使用权受到限制的资产”的说明。

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
水仙药业（建瓯）股份有限公司	14,924,255.22					14,924,255.22
漳州水仙药业股份有限公司	1,854,385.11					1,854,385.11
合计	16,778,640.33					16,778,640.33

(2). 商誉减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
水仙药业（建瓯）股份有限公司	8,762,364.59	753,529.22				9,515,893.81
合计	8,762,364.59	753,529.22				9,515,893.81

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☒适用 ☐不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
漳州水仙药业股份有限公司资产组	与商誉相关的整体经营性资产；资产组能够独立产生现金流	医药行业，以行业分部为基础确定	是
水仙药业（建瓯）股份有限公司资产组	与商誉相关的长期资产（包括固定资产无形资产等）；资产组能够独立产生现金流	医药行业，以行业分部为基础确定	是

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

本公司控股子公司水仙药业与建瓯市实业集团有限公司（以下简称建瓯实业）合作，共同出资受让福建新武夷制药股份有限公司（以下简称新武夷制药）100%股份，其中水仙药业受让新武夷制药 90%股份，新武夷制药于 2019 年 5 月纳入本公司合并范围，更名为水仙药业（建瓯）股份有限公司。购买日，新武夷制药资产负债表除主要的固定资产和无形资产以外，其余的资产及负债大部分为货币性资产及负债，考虑其公允价值与账面价值差异不大。因此，将股权溢价的金额作为购买日主要资产的增值额。由此计算出购买日新武夷制药的净资产公允价值为 16,114.05 万元，与账面归属于母公司净资产 5,059.05 万元之间的差额 11,055.00 万元为收购溢价，该溢价在购买日编制合并报表时在固定资产和无形资产之间进行分摊，并在相应资产的剩余年限进行折旧摊销。由于该溢价在合并层面形成应纳税的暂时性差异，确认递延所得税负债 1,658.25 万元，同时确认同等金额的商誉 1,658.25 万元。水仙药业按持股比例应承担新武夷制药递延所得税负债的金额为 1,492.43 万元，同时确认归属于母公司的商誉 1,492.43 万元。

该商誉是由于收购溢价产生的税会差异确认递延所得税负债而形成，该部分商誉不是核心商誉。后续随着溢价资产在剩余年限内进行摊销，递延所得税负债逐年转回而减少所得税费用，该部分商誉的可收回金额，即为减少的未来所得税费用金额。随着递延所得税负债的转回，其可减少未来所得税费用的金额亦随之减少，从而导致其可回收金额小于账面价值，因此，应逐步就各期转回的递延所得税负债计提同等金额的商誉减值准备。截至 2025 年 6 月 30 日，商誉减值准备累计计提 951.59 万元。

(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
无极药业消毒剂车间综合改造费用	86,538.34		86,538.34		
深圳恒宝通总部装修项目	157,430.52		157,430.52		
马来西亚恒宝通生产制造基地建设装修	5,418,280.15		493,846.75	2,164.39	4,922,269.01

其他	196,460.22	311,841.33	89,831.64		418,469.91
合计	5,858,709.23	311,841.33	827,647.25	2,164.39	5,340,738.92

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1)、未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	282,019,818.15	66,541,422.22	289,531,986.39	68,659,583.20
内部交易未实现利润	133,096.31	19,964.45	225,365.84	33,804.88
可抵扣亏损	127,202,656.68	19,080,398.50	126,466,224.46	18,969,933.66
股权激励	7,697,410.00	1,924,352.50	5,698,952.00	1,424,738.00
其他	91,908,938.30	20,375,454.09	70,083,371.56	14,524,275.90
合计	508,961,919.44	107,941,591.76	492,005,900.25	103,612,335.64

(2)、未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	47,110,746.61	7,066,611.99	52,134,274.75	7,820,141.21
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
深圳高发厂房置换	255,975,230.67	63,993,807.67	255,975,230.67	63,993,807.67
其他	57,653,366.47	14,613,840.33	60,628,872.57	14,405,896.79
合计	360,739,343.75	85,674,259.99	368,738,377.99	86,219,845.67

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	851,649.57	107,089,942.19	601,833.17	103,010,502.47
递延所得税负债	851,649.57	84,822,610.42	601,833.17	85,618,012.50

(4)、未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可抵扣暂时性差异	91,709,074.11	97,537,538.84
可抵扣亏损	89,701,804.63	80,473,511.80
合计	181,410,878.74	178,011,050.64

(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

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	12,371,023.15	12,371,023.15	
2026 年	2,468,601.74	2,468,601.74	
2027 年	27,662,880.70	27,662,880.70	
2028 年	15,696,716.50	15,696,716.50	
2029 年	22,248,406.34	22,274,289.71	
2030 年	9,254,176.20		
合计	89,701,804.63	80,473,511.80	/

其他说明：

√适用 □不适用

根据国家税务总局《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转弥补年限有关企业所得税处理问题的公告》（公告 2018 年第 45 号），本公司部分高新技术企业延长亏损结转弥补年限至 10 年。

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
长期资产预付款	8,042,077.40		8,042,077.40	9,578,292.28		9,578,292.28
深圳高发厂房置换	280,611,200.00		280,611,200.00	280,611,200.00		280,611,200.00
合计	288,653,277.40		288,653,277.40	290,189,492.28		290,189,492.28

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

货币资金	3,098,889.16	3,098,889.16	其他	注1	2,858,374.80	2,858,374.80	其他	
应收票据								
应收款项融资	1,391,936.90	1,391,936.90	质押	注2	1,190,000.00	1,190,000.00	质押	
存货								
其中：数据资源								
固定资产	108,480,581.67	80,453,819.88	抵押	注3	108,480,581.67	81,840,371.76	抵押	
无形资产	21,700,910.68	14,377,280.32	抵押	注3	21,700,910.68	14,619,533.50	抵押	
其中：数据资源								
合计	134,672,318.41	99,321,926.26	/	/	134,229,867.15	100,508,280.06	/	/

其他说明：

注1：货币资金受限主要是作为开立银行承兑汇票、信用证、办理海关出口和电商平台的保证金。

注2：应收款项融资受限主要是以部分银行承兑汇票为开立银行承兑汇票提供质押担保。

注3：固定资产和无形资产受限主要是：（1）以惠州市闽环纸品股份有限公司的主厂房（粤[2021]惠州市不动产证明第3059588号）、锅炉房A（粤[2021]惠州市不动产证明第3059600号）、锅炉房B（粤[2021]惠州市不动产证明第3059599号）、生产附属车间（粤[2021]惠州市不动产证明第3059602号）、职工宿舍（粤[2021]惠州市不动产证明第3059603号）、办公楼（粤[2021]惠州市不动产证明第3059598号）、秋长镇新塘村老围小组土地使用权（权属证书：粤[2021]惠州市不动产权第3077726号、粤[2021]惠州市不动产权第3077727号、粤[2021]惠州市不动产权第3077730号、粤[2021]惠州市不动产权第3077735号、粤[2021]惠州市不动产权第3077736号、粤[2021]惠州市不动产权第3077740号）作为抵押物，向中国银行股份有限公司惠州分行申请流动资金借款，至报告期末借款余额50万元；（2）以东莞市恒宝通光电子有限公司位于东莞市清溪镇青滨东路105号力合紫荆智能制造中心16栋101和201的房地产（权属证书：粤[2023]东莞不动产权第0034483号、粤[2023]东莞不动产权第0034069号）作为抵押物，为东莞恒宝通开立银行承兑票据提供抵押担保，至报告期末尚未到期的票据余额224万；（3）以水仙药业（建瓯）股份有限公司的位于建瓯市吉苑路11号的房地产（原中国笋竹城工业园D区7、8号地块）（权属证书：闽[2021]建瓯市不动产权第0004455、0004448号）作为抵押物，为水仙药业公司开立银行承兑汇票提供抵押担保，至报告期末尚未到期的票据余额295.43万元。

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
质押借款		
抵押借款	500,000.00	10,000,000.00
保证借款		

信用借款	672,000,000.00	631,000,000.00
应计利息	345,488.89	412,191.66
合计	672,845,488.89	641,412,191.66

(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

抵押借款详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“31、所有权或使用权受限资产”注3（2）。

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	226,654,624.47	530,438,647.20
合计	226,654,624.47	530,438,647.20

注：（1）本期末无已到期未支付的应付票据。

（2）期末通过抵押担保开立的银行承兑汇票余额为 519.43 万元，详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“31、所有权或使用权受限资产”注3（3）。

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	274,651,157.43	331,979,221.21
1 至 2 年（含 2 年）	5,416,659.32	3,719,303.55
2 至 3 年（含 3 年）	559,589.70	746,021.24
3 年以上	13,445,582.93	12,842,674.60
合计	294,072,989.38	349,287,220.60

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

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
1 年以内（含 1 年）		
1 至 2 年（含 2 年）		
2 至 3 年（含 3 年）	45,924.59	74,415.37
3 年以上	3,361,840.58	3,402,657.63
合计	3,407,765.17	3,477,073.00

(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
销货合同相关	24,405,046.81	43,156,094.44
合计	24,405,046.81	43,156,094.44

(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	22,201,143.52	195,402,995.35	163,964,303.37	53,639,835.50
二、离职后福利-设定提存计划	24,719,068.50	21,677,745.94	22,787,969.20	23,608,845.24
三、辞退福利	205,313.76	263,466.77	355,148.68	113,631.85
四、一年内到期的其他福利				
合计	47,125,525.78	217,344,208.06	187,107,421.25	77,362,312.59

(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	16,845,861.27	157,736,089.99	130,887,681.25	43,694,270.01
二、职工福利费	198,522.82	15,601,852.52	9,870,484.42	5,929,890.92
三、社会保险费	927,245.70	8,043,441.10	7,802,936.29	1,167,750.51
其中：医疗保险费	429,279.21	6,887,090.34	6,625,670.52	690,699.03
工伤保险费	394,804.59	745,476.33	758,557.69	381,723.23
生育保险费	103,161.90	410,874.43	418,708.08	95,328.25
四、住房公积金	88,205.64	11,160,839.36	10,652,699.36	596,345.64
五、工会经费和职工教育经费	4,141,308.09	2,860,772.38	4,750,502.05	2,251,578.42
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	22,201,143.52	195,402,995.35	163,964,303.37	53,639,835.50

(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	64,270.13	15,387,419.25	14,937,588.41	514,100.97
2、失业保险费	2,426,381.03	484,901.10	482,428.11	2,428,854.02
3、企业年金缴费	22,228,417.34	5,805,425.59	7,367,952.68	20,665,890.25
合计	24,719,068.50	21,677,745.94	22,787,969.20	23,608,845.24

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	18,229,074.59	3,322,517.06
消费税		
营业税		
企业所得税	3,283,687.76	2,004,344.39
个人所得税	513,919.66	1,757,130.88
城市维护建设税	1,009,738.61	198,084.12
房产税	1,817,824.93	1,475,642.39
土地使用税	862,272.93	762,028.50
印花税	311,433.33	451,690.58
教育费附加（含地方教育附加）	874,677.30	148,332.91
环境保护税	196,559.81	338,160.92
水利建设基金	40,687.29	194,511.20
水资源税	311,266.33	117,084.60
残疾人保障金	7,500.00	
合计	27,458,642.54	10,769,527.55

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	5,513,569.56	5,513,569.56
其他应付款	102,561,982.13	100,651,277.09
合计	108,075,551.69	106,164,846.65

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,513,569.56	5,513,569.56
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	5,513,569.56	5,513,569.56

其他说明，包括重要的超过1年末支付的应付股利，应披露未支付原因：
应付普通股股利为未支付的以前年度股利。

(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
限制性股票回购款	42,626,653.06	43,107,765.06
押金及保证金	21,149,505.62	23,793,694.73
费用性支出	15,478,494.25	15,800,751.05
暂收待付款	17,146,879.57	10,330,094.67
工程款	1,170,284.57	1,197,552.26
往来款项	114,266.26	238,858.56
其他	4,875,898.80	6,182,560.76
合计	102,561,982.13	100,651,277.09

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年内到期的长期借款	89,700,000.00	214,900,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	77,741.65	
1 年内到期的应计利息	54,621.11	163,961.10
1 年内到期的租赁负债	2,618,764.39	1,675,604.36
合计	92,451,127.15	216,739,565.46

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
短期应付债券		
应付退货款		
未终止确认的票据应付款	18,390,894.50	11,437,786.59
待转销项税额	2,084,889.93	3,748,648.59
预提业务宣传费	14,538,481.74	2,632,677.78
预提劳务派遣费	451,660.54	960,257.98
预提咨询费	65,000.00	82,500.00
预提淡季经营费用	9,750,000.00	
其他	9,281,436.96	5,903,458.69
合计	54,562,363.67	24,765,329.63

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

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
租赁付款额	6,893,830.69	2,972,894.23
未确认的融资费用	-200,676.58	-108,683.45
重分类至一年内到期的租赁负债	-2,618,764.39	-1,675,604.36
合计	4,074,389.72	1,188,606.42

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	2,912,956.91	
专项应付款		
合计	2,912,956.91	

其他说明：

主要是报告期子公司承包竹林经营权。

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
富口镇荷山村竹林流转经营权 2820 亩（暂估）	2,912,956.91	
合计	2,912,956.91	

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	4,438,018.15	3,611,528.00	859,500.81	7,190,045.34	
合计	4,438,018.15	3,611,528.00	859,500.81	7,190,045.34	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,253,255,047.00						2,253,255,047.00

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）	703,638,727.03			703,638,727.03
其他资本公积	23,900,781.04	4,315,366.02	1,911,100.10	26,305,046.96
合计	727,539,508.07	4,315,366.02	1,911,100.10	729,943,773.99

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积增加是由于公司实施的限制性股票激励计划确认的预计可解锁部分的激励费用金额

资本公积减少是由于公司实施限制性股票激励计划针对资产负债表日收盘价与授予价的差额超出确认的股权激励费用影响所得税部分的差额冲减资本公积；公司与子公司福建省青山林业发展有限公司及原子公司中竹（福建）林业发展有限公司股权整合属同一控制下企业合并，冲减合并日追溯调整财务报告前期确认的资本公积。

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
库存股	43,315,193.39		341,972.40	42,973,220.99

合计	43,315,193.39		341,972.40	42,973,220.99
----	---------------	--	------------	---------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司对 2024 年度分配给预计可解锁的限制性股票持有者的现金股利作为利润分配进行会计处理，相应调整库存股及其他应付款-限制性股票回购义务。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税 前发生额	减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入损 益	减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入留 存收 益	减：所 得税 费 用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股 东	
一、不能重分 类进损益的其 他综合收益								
其中：重新计 量设定受益计 划变动额								
权益法下不 能转损益的其 他综合收益								
其他权益工 具投资公允价 值变动								
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	-1,155,587.09	1,504,510.09				882,167.11	622,342.98	-273,419.98
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益								
其他债权投 资公允价值变 动								
金融资产重 分类计入其他 综合收益的金 额								
其他债权投 资信用减值准								

备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-1,155,587.09	1,504,510.09				882,167.11	622,342.98	-273,419.98
其他综合收益合计	-1,155,587.09	1,504,510.09				882,167.11	622,342.98	-273,419.98

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

外币财务报表折算差额主要是子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司投资设立的境外子公司产生的外币财务报表折算差额。

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	200,860,325.01			200,860,325.01
任意盈余公积	55,253,146.93			55,253,146.93
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	256,113,471.94			256,113,471.94

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	737,396,818.38	698,123,752.81
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	737,396,818.38	698,123,752.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	56,078,994.23	84,751,597.66
减：提取法定盈余公积		8,079,056.14
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	26,889,917.97	37,399,475.95
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	766,585,894.64	737,396,818.38

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	1,165,580,406.37	926,318,033.14	1,401,815,891.80	1,155,645,878.88

其他业务	44,570,135.81	11,108,104.01	26,386,213.84	15,859,664.52
合计	1,210,150,542.18	937,426,137.15	1,428,202,105.64	1,171,505,543.40

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

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

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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	2,543,554.48	1,395,808.94
教育费附加	2,218,860.94	1,016,872.82
资源税		
房产税	2,587,557.82	2,468,233.35
土地使用税	1,534,950.25	1,423,366.56
车船使用税	7,939.24	7,741.12
印花税	664,844.32	1,077,703.93
环境保护税	409,361.89	443,778.42
其他	705,047.83	193,013.82
合计	10,672,116.77	8,026,518.96

各项税金及附加的计缴标准详见本报告“第八节 财务报告”中“六、税项”。

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	13,082,954.69	12,480,822.55
广告宣传费	20,921,974.00	29,570,216.58
办公及差旅费	1,047,634.60	1,045,923.84
服务费	587,353.92	651,642.07
运输费	1,146,654.57	994,601.01
装卸费	932,712.67	144,945.06
修理费及物料消耗	220,057.88	719,040.09
业务费用	279,620.59	314,115.72
其他费用	649,094.70	2,146,461.29
合计	38,868,057.62	48,067,768.21

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	69,408,915.64	59,924,944.33
折旧及摊销	16,227,047.88	13,843,567.46
修理费及物料消耗	7,647,541.86	2,977,692.69
中介机构费用	4,828,658.27	4,040,071.25
股权激励费用	4,315,366.02	2,530,591.00
社会统筹费用	1,712,391.05	1,866,929.10
办公及差旅费	1,913,192.25	2,004,000.78
车辆费用	1,621,270.27	1,376,316.09
房租水电费	1,082,688.16	1,281,348.52
业务招待费	699,717.46	1,215,198.97
信息化服务费	184,039.16	258,392.74
森林管护费	919,423.56	743,187.86
党建工作经费	181,772.45	187,215.58
董事会经费	223,703.23	237,176.63
停机费用		19,554,226.02
淡季经营费	9,750,000.00	9,000,000.00
诉讼费	135,249.74	160,209.07
其他费用	9,753,317.35	4,959,314.42
合计	130,604,294.35	126,160,382.51

其他说明：

主要是上年末依据年报编制通知要求，将停机费用分类至营业成本核算。

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,354,637.74	10,491,354.01
材料及动力消耗	9,675,685.87	9,424,248.51
折旧及摊销	1,521,669.67	2,044,693.08
技术服务费	3,190,641.50	283,018.86
其他	1,043,509.25	1,020,861.15
合计	25,786,144.03	23,264,175.61

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	8,738,226.26	11,337,582.45
利息收入	-2,915,220.57	-6,176,343.90
汇兑损益	882,515.60	-873,510.57
手续费	352,528.07	388,593.79
合计	7,058,049.36	4,676,321.77

其他说明：

报告期利息支出中因租赁负债产生的利息费用 78,044.70 元。

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	3,973,631.90	4,571,343.24
税收优惠(含进项税加计)	348,960.45	480,691.77
代扣个人所得税手续费返还	62,361.26	144,017.44
合计	4,384,953.61	5,196,052.45

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
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	878,001.85	871,451.81
处置长期股权投资产生的投资收益	3,825.00	
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	8,802,160.91	3,468,080.54
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		
应收款项融资贴现息	-386,542.58	-576,773.57
其他		
合计	9,297,445.18	3,762,758.78

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	13,498,006.44	19,785,285.35
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	13,498,006.44	19,785,285.35

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

应收票据坏账损失	2,075.41	62,235.27
应收账款坏账损失	-3,396,043.93	-2,592,832.43
其他应收款坏账损失	-3,454,857.56	32,862.92
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-6,848,826.08	-2,497,734.24

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	-5,059,814.99	1,063,427.86
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	-753,529.22	-768,528.89
十二、其他		
合计	-5,813,344.21	294,898.97

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
非流动资产处置利得	128,506.36	-6,793.04
合计	128,506.36	-6,793.04

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
非流动资产处置利得合计	367.26	22,891.57	367.26
其中：固定资产处置利得	367.26	22,891.57	367.26
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			

罚没收入	13,706.84	148,705.71	13,706.84
其他	98,391.02	264,963.69	98,391.02
合计	112,465.12	436,560.97	112,465.12

其他说明：

☐适用 ☒不适用**75、营业外支出**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	321,517.17	29,179.38	321,517.17
其中：固定资产处置损失	321,517.17	29,179.38	321,517.17
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
赞助支出	48,000.00	500,000.00	48,000.00
罚没支出	7,718.33	91,019.17	7,718.33
碳排放支出	954,012.27		
其他	3,600.00	66,890.88	3,600.00
合计	1,334,847.77	687,089.43	380,835.50

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	12,954,568.98	10,821,216.66
递延所得税费用	-5,133,950.08	-2,550,502.35
合计	7,820,618.90	8,270,714.31

(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	73,160,101.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,290,025.40
子公司适用不同税率的影响	-3,397,692.98
调整以前期间所得税的影响	6,868.35
非应税收入的影响	-2,881,619.94
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-4,592,382.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-337,526.64
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	2,138,642.42
税法规定的额外可扣除费用	-1,186,195.04
归属于合营企业和联营企业的损益	-219,500.46
其他	
所得税费用	7,820,618.90

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“57. 其他综合收益”。

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
收到押金、保证金	3,727,045.26	79,532,602.82
政府补助	6,735,993.06	5,923,222.95
往来款	4,951,420.03	9,746,158.89
利息收入	2,950,452.10	5,602,202.68
租金收入	1,950,048.70	3,096,258.76
安置补助款	507,379.40	
其他	554,235.81	794,297.65
合计	21,376,574.36	104,694,743.75

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	1,327,965.15	1,150,965.91
装卸费	2,233,292.44	191,883.29
修理费及机物料消耗	1,630,294.43	1,392,851.18
办公及差旅费	3,055,684.50	2,990,828.74
广告宣传费	4,524,614.50	13,162,961.63
房租水电费	1,010,325.29	612,812.97
中介机构费用	12,172,177.82	6,101,842.13
董事会经费	50,000.00	39,112.00
支付保证金	4,529,370.74	4,293,481.65
支付往来款	1,881,144.01	629,343.08
林业地租及森林管护费	1,555,722.20	1,500,709.73
社会统筹费用	1,913,790.93	1,861,403.10
招待费	777,797.14	1,024,437.42
保险费	1,021,780.69	1,149,904.56
手续费	354,054.67	250,582.11
罚没、赞助支出	56,027.05	520,676.26
研发费用	1,284,849.66	9,802,073.47
诉讼费	369,341.29	579,908.15
党建工作经费	81,640.10	191,642.98
碳排放支出	1,250,000.00	
网络信息服务费	167,174.33	257,929.33

其他	8,998,652.22	7,738,525.99
合计	50,245,699.16	55,443,875.68

(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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	1,548,593,753.42	322,150,140.28
处置国债逆回购产品	338,123,000.00	
合计	1,886,716,753.42	322,150,140.28

支付的重要的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
购买理财产品	1,470,082,138.89	583,793,770.41
购买国债逆回购产品	329,174,841.62	
合计	1,799,256,980.51	583,793,770.41

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

(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
收限制性股票股权款		43,790,820.00
合计		43,790,820.00

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
付回购股票款	2,550,073.80	
租赁付款额	1,403,498.16	764,835.00
其他		171,892.99
合计	3,953,571.96	936,727.99

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借	641,412,191.66	571,500,000.00		540,000,000.00	-66,702.77	672,845,488.89

款						
长期借款	215,063,961.10	20,000,000.00		145,200,000.00	-109,339.99	89,754,621.11
租赁负债	2,864,210.78		5,038,094.50	1,403,498.16	-194,346.99	6,693,154.11
长期应付款			2,990,698.56			2,990,698.56
合计	859,340,363.54	591,500,000.00	8,028,793.06	686,603,498.16	-370,389.75	772,283,962.67

(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	65,339,482.65	64,514,620.68
加：资产减值准备	5,813,344.21	-294,898.97
信用减值损失	6,848,826.08	2,497,734.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,567,871.24	62,241,751.13
使用权资产摊销	1,178,718.78	688,625.70
无形资产摊销	8,241,795.96	8,596,099.15
长期待摊费用摊销	827,647.25	966,155.32
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）	-128,506.36	6,793.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	321,149.91	6,287.81
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-13,498,006.44	-19,785,285.35
财务费用（收益以“-”号填列）	5,545,182.72	10,556,703.85
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,297,445.18	-3,762,758.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,178,413.29	-1,204,967.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-982,847.65	-1,345,535.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	22,886,224.54	22,665,489.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	49,884,999.80	-25,906,742.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-296,850,293.03	-41,906,624.10
其他	4,315,366.02	2,530,591.00
经营活动产生的现金流量净额	-66,164,902.79	81,064,038.97
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	551,545,426.30	396,402,865.91
减：现金的期初余额	650,744,351.64	895,609,720.19

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	-99,198,925.34	-499,206,854.28

(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	551,545,426.30	650,744,351.64
其中：库存现金	47,428.08	33,056.81
可随时用于支付的银行存款	550,681,176.51	649,214,203.52
可随时用于支付的其他货币资金	816,821.71	1,497,091.31
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	551,545,426.30	650,744,351.64
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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	1,000.00		
其他货币资金	3,097,889.16	2,858,374.80	详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“31、所有权或使用权受到限制的资产”的说明。
合计	3,098,889.16	2,858,374.80	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	12,140,047.12	7.1586	86,905,741.31
欧元			
港币			
林吉特	458,714.23	1.6950	777,520.62
应收账款	-	-	
其中：美元	4,305,751.40	7.1586	30,823,151.97
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	2,120,304.75	7.1586	15,178,413.59
林吉特	48,999.00	1.6950	83,053.31

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

√适用 □不适用

公司名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
HIOPTELTECHNOLOGY (MALAYSIA) SDN. BHD.	马来西亚	林吉特	当地主要货币

82、租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

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

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用 206,151.43 元

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额1,611,719.59(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
房屋租赁	2,404,159.91	
合计	2,404,159.91	

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

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,720,067.39	10,719,535.44
研发机构服务费	3,190,641.50	9,283,018.86
材料消耗	9,874,001.88	9,509,833.94
折旧	1,849,855.17	2,100,026.27
其他	1,676,388.11	1,027,735.10
合计	29,310,954.05	32,640,149.61
其中：费用化研发支出	25,786,144.03	23,264,175.61
资本化研发支出	3,524,810.02	9,375,974.00

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☒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
		内部开发支出	其他	委外研发	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
400G 光模块		3,205,610.08						3,205,610.08
夫西地酸乳膏的技术开发	10,500,000.00	486,924.88		9,600.00		496,524.88		10,500,000.00
其他项目	2,623,081.17	319,199.94						2,942,281.11
合计	13,123,081.17	4,011,734.90		9,600.00		496,524.88		16,647,891.19

重要的资本化研发项目

☒适用 ☐不适用

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	具体依据
夫西地酸乳膏的技术开发	提交药品注册批件申请	2025 年 6 月	上市销售获得利润	2024 年 12 月	进入中试阶段，并经本公司评估

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

夫西地酸乳膏，为无需获得临床批件的仿制药。2025 年 7 月 22 日获得国家药品监督管理局颁发药品注册批件，并视同通过一致性评价（批准文号：国药准字 H20254944）。

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
漳州水仙药业股份有限公司	福建省漳州市	22,100.00	福建省漳州市	医药	70.00		非同一控制合并

漳州无极药业有限公司	福建省漳州市	985.60	福建省漳州市	医药		72.00	非同一控制合并
水仙药业（建瓯）股份有限公司	福建省建瓯市	5,106.00	福建省建瓯市	医药		90.00	非同一控制合并
水仙大药房（建瓯）有限公司	福建省建瓯市	10.00	福建省建瓯市	零售		100.00	投资设立
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	广东省深圳市	10,000.00	广东省深圳市	光电子	65.15		投资设立
深圳恒朴光电科技有限公司	广东省深圳市	3,000.00	广东省深圳市	研究和试验发展		100.00	投资设立
东莞市恒宝通光电子有限公司	广东省东莞市	11,000.00	广东省东莞市	光电子		100.00	投资设立
HIOPTELTECHNOLOGY (MALAYSIA) SDN. BHD.	马来西亚	3,230.00	马来西亚	光电子		90.00	投资设立
深圳市龙岗闽环实业有限公司	广东省惠州市	6,000.00	广东省深圳市	纸品加工	100.00		同一控制合并
惠州市闽环纸品股份有限公司	广东省惠州市	7,000.00	广东省惠州市	纸品加工		100.00	投资设立
广东青纸包装材料有限公司	广东省惠州市	5,000.00	广东省惠州市	纸制品制造	100.00		投资设立
福建青嘉实业有限公司	福州市马尾区	4,600.00	福州市马尾区	贸易	100.00		投资设立
福建省明溪青珩林场有限责任公司	福建省三明市	5,661.78	福建省三明市	林业	68.15		投资设立
福建省连城青山林场有限公司	福建省龙岩市	2,000.00	福建省龙岩市	林业	100.00		投资设立
三明青阳环保科技有限公司	福建省三明市	100.00	福建省三明市	环保	100.00		投资设立
沙县青晨贸易有限公司	福建省三明市	900.00	福建省三明市	贸易	100.00		投资设立
福建省青纸机电工程有限公司	福建省三明市	431.23	福建省三明市	维修	100.00		投资设立
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	福建省三明市	2,482.50	福建省三明市	林业	60.00		投资设立
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	福建省三明市	1,000.00	福建省三明市	研究及技术服务	70.00		投资设立
福建青饶山新材料有限公司	福建省三明市	4,518.00	福建省三明市	纸制品制造	51.00		投资设立
福建省青山林业发展有限公司	福建省福州市	18,000.00	福建省福州市	林业	50.00		投资设立
中竹（福建）林业发展有限公司	福建省三明市	1,000.00	福建省三明市	林业		90.00	投资设立

报告期，因经营发展需要，全资子公司广州青纸包装材料有限公司变更为广东青纸包装材料有限公司，公司住址由广州市从化区鳌头镇城鳌大道中路 509 号 4 栋 101 房变更为惠州市惠阳区秋长街道新塘村天翼路 108 号。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
漳州水仙药业股份有限公司	30.00	8,354,177.02		193,382,926.11

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐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

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
漳州水仙药业股份有限公司	58,859.09	21,274.16	80,133.25	13,566.09	810.28	14,376.37	55,474.65	22,223.21	77,697.86	13,870.15	907.67	14,777.82

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
漳州水仙药业股份有限公司	18,534.42	2,836.84	2,836.84	-627.67	20,150.25	3,396.50	3,396.50	1,395.47

(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

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

公司原持有子公司中竹（福建）林业发展有限公司 51%股权，经董事会审议，公司将持有中竹公司的全部股权转让予公司的另一控股子公司福建省青山林业发展有限公司（合并方），另由其追加购买少数股东股权 39%，最终完成其对中竹公司 90%的股权持有。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	中竹（福建）林业发展有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	1,172,925.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	1,172,925.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,191,186.82
差额	-18,261.82
其中：调整资本公积	-18,261.82
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

√适用 □不适用

涉及股权整合三方于 2025 年 5 月 22 日签订股转协议福建省青山林业发展有限公司以支付 270.675 万元的对价完成对中竹（福建）林业发展有限公司 90%的股权持有，其中：公司转让的 51%股权作价 153.3825 万元；少数股东福建沙县青丰贸易有限公司转让的 39%股权作价 117.2925 万元（企业整体评估值为 300.75 万元）。

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
福建省武夷山青竹山庄有限公司		
福建海峡军民融合产业发展有限公司	46,060,130.80	44,789,486.06
福建闽盐食品科技有限公司	32,219,315.17	32,611,958.06
投资账面价值合计	78,279,445.97	77,401,444.12
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	878,001.85	871,451.81
--其他综合收益		
--综合收益总额	878,001.85	871,451.81

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
福建省武夷山青竹山庄有限公司	2,666,723.12	362,901.36	3,029,624.48

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□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	4,438,018.15	3,611,528.00		859,500.81		7,190,045.34	与资产相关
合计	4,438,018.15	3,611,528.00		859,500.81		7,190,045.34	/

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	859,500.81	932,097.14
与收益相关	3,114,131.09	3,639,246.10
合计	3,973,631.90	4,571,343.24

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、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、应付账款、应付票据、其他应付款、短期借款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债、长期借款等。各项金融工具的情况详见相关合并财务报表项目注释。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

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。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他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。本公司会定期对客户信用记录进行监控，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，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的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。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。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 31.13%(2024 年 6 月末：25.73%)；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 71.16%(2024 年 6 月末：73.07%)。

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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来现金流量的滚动预测，同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

3、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和汇率风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和马来西亚林吉特）依然存在外汇风险。

截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司的主要外币货币性资产及负债余额详见本报告“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”的“81、外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响，尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

(二) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 27.88%（2024 年 6 月末：30.74%）。

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

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产 金额	终止确认情况	终止确认情况的判 断依据
背书、贴现	由信用评级较高的银 行所承兑的汇票	221,374,612.41	终止确认	已经转移了其几乎 所有的风险和报酬
背书、贴现	由信用评级一般的银 行所承兑的汇票及商 业承兑汇票	18,390,894.50	未终止确认	
合计	/	239,765,506.91	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产 金额	与终止确认相关的利 得或损失
应收款项融资	背书及贴现	221,374,612.41	
合计	/	221,374,612.41	

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		1,662,203,545.15		1,662,203,545.15
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		1,662,203,545.15		1,662,203,545.15
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		1,662,203,545.15		1,662,203,545.15
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			15,000,000.00	15,000,000.00
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		411,464,173.36		411,464,173.36
(七) 其他非流动金融资产			5,000,000.00	5,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		2,073,667,718.51	20,000,000.00	2,093,667,718.51
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据☐适用 ☒不适用**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**☒适用 ☐不适用

对于购买的大额可转让存单、结构性存款，采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型为该工具的市场报价或交易商报价，估值技术的输入值为合同约定的预期收益率。

对于信用评级较高的银行承兑的银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

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

对于不具有控制、共同控制和重大影响，且不存在活跃市场的权益性投资，参考资产的历史成本，以资产的持续使用和公开市场为前提，采用资产基础法计算确定公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析☐适用 ☒不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**☐适用 ☒不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**☐适用 ☒不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**☒适用 ☐不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他☐适用 ☒不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
福建省轻纺（控股）有限责任公司	福建省福州市	资产投资	86,000.00	8.60	18.95

本企业的母公司情况的说明

福建省轻纺（控股）有限责任公司是集工、贸、科研、设计、安装为一体的大型国有控股集团，注册资本 86,000 万元人民币。2001 年改制为有限责任公司，是福建省国有资产监督管理委员会间接控股的集团公司之一、福建省制造业百强企业。拥有福建省青山纸业股份有限公司、福建省盐业集团有限责任公司、福建海峡军民融合产业发展有限公司、福建省建筑轻纺设计院有限公司、福建省轻安工程建设有限公司、福建省轻工业研究所有限公司、福建省金皇环保科技有限公司等 16 家二级企业。福建省轻纺（控股）有限责任公司的一些拳头产品，在行业细分市场上具有一定优势，是“行业小巨人”。其中：福建海盐具有天然的品质优势，“闽盐”系列生态海盐产品为中国食盐高端产品；金皇环保、漳州水仙药业、东莞恒宝通等 6 家企业是国家高新技术企业。

2025 年 7 月 25 日，公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司 100%股权无偿划转至福建省工业控股集团有限公司的工商变更登记手续已办理完毕，并已取得福建省市场监督管理局换发的《营业执照》。本次划转完成后，福建省工业控股集团有限公司间接拥有公司 18.95%股份的权益，成为公司的间接控股股东。

本企业最终控制方是福建省人民政府国有资产监督管理委员会。

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

详见本报告“第八节 财务报告”中“十、在其他主体中的权益”的“1、在子公司中的权益”。公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵销。

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

详见本报告“第八节 财务报告”中“十、在其他主体中的权益”的“3、在合营企业或联营企业中的权益”。

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
福建省金皇贸易有限责任公司	参股股东
福建省盐业集团有限责任公司	参股股东
福建省建筑轻纺设计院有限公司	母公司的全资子公司
福建省轻安工程建设有限公司	母公司的全资子公司
福建省金皇环保科技有限公司	母公司的控股子公司
福建晶华生物科技有限公司	股东的子公司
福建省盐业进出口有限公司	股东的子公司
福建省陶瓷工业公司	母公司的全资子公司
福建省轻工业供销公司	母公司的全资子公司
福建省金皇物业有限公司	股东的子公司
福建水泥股份有限公司	股东的子公司
福建省永安煤业有限责任公司	股东的子公司
福建福维股份有限公司	股东的子公司
福建海峡融和实业有限公司	其他
浙江兆山包装有限公司	其他
中碳（福建）生态科技有限公司	其他

厦门厦垵新能源材料股份有限公司	其他
董事、经理、高级管理人员	其他

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
福建省金皇环保科技有限公司	漂白和木片仓废气治理工程	723,250.00			
福建省金皇环保科技有限公司	化学品原料	3,735,500.25	9,000,000.00	否	3,738,922.28
福建省金皇环保科技有限公司	环境分析服务费	404,750.00			
福建省盐业进出口有限公司	食用油	551,950.00			283,905.00
福建省盐业进出口有限公司	盐产品				64,833.60
福建省建筑轻纺设计院有限公司	工程项目承包及其他咨询服务等	96,668.00			27,507.60
福建省轻安工程建设有限公司	工程项目	3,361,830.00			
福建晶华生物科技有限公司	手工皂等	611,505.00			457,124.00
福建晶华生物科技有限公司	风油香精	1,215,000.00	3,000,000.00	否	1,064,100.00
福建省金皇物业有限公司	物业服务及维修费	30,377.49			
福建福维股份有限公司	石灰粉原料	9,405,204.11	29,000,000.00	否	
中碳（福建）生态科技有限公司	ESG 咨询服务费等	229,000.00			195,000.00
福建省金皇贸易有限责任公司	木片原料				29,452,244.15
福建省金皇贸易有限责任公司	煤炭原料				3,297,183.42
福建省永安煤业有限公司	煤炭原料				15,488,063.28

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江兆山包装有限公司	纸产品	14,092,140.15	19,496,588.75
福建晶华生物科技有限公司	风油精、无极膏等产品	59,031.00	

福建海峡军民融合产业发展有限公司	抽纸		340.80
------------------	----	--	--------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
福建省盐业集团有限责任公司	房屋	181,350.00	181,350.00

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
福建省陶瓷工业公司	房屋	43,470.00									

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5). 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☐适用 ☒不适用

(8). 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建晶华生物科技有限公司	商标使用费	10,000.00	

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	福建海峡融和实业有限公司			7,680.00	
应收账款	福建省轻安工程建设有限公司			160.23	
应收账款	厦门厦坞新能源材料股份有限公司	197,966.20			
应收账款	浙江兆山包装有限公司	3,785,888.10			
预付账款	福建省金皇物业有限公司			24,086.48	
其他应收款	福建省金皇物业有限公司	5,451.00		5,451.00	
其他应收款	福建省轻安工程建设有限公司			2,509,320.00	

(2). 应付项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	福建省金皇环保科技有限公司	2,039,699.66	1,283,318.10
应付账款	福建福维股份有限公司	1,007,222.21	542,020.27
应付账款	福建省建筑轻纺设计院有限公司	33,000.00	33,000.00
应付账款	福建晶华生物科技有限公司	462,132.00	

预收账款	福建省轻工业供销公司	294.60	294.60
合同负债	浙江兆山包装有限公司		6,252.05
其他应付款	福建省轻纺（控股）有限责任公司	3,734.00	9,500.00
其他应付款	福建省盐业集团有限责任公司	60,450.00	60,450.00
其他应付款	福建福维股份有限公司	500,000.00	1,000,000.00
其他应付款	福建省建筑轻纺设计院有限公司	122,007.60	122,007.60
其他应付款	福建省金皇环保科技有限公司	290,000.00	210,000.00
其他应付款	董事、高管保证金	975,142.00	188,181.96

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

√适用 □不适用

(1) 公司间接控股股东福建省工业控股集团有限公司承诺：1) 保证上市公司在资产、人员、财务、业务和机构方面的独立性。2) 福建省工业控股集团有限公司以及其控制的其他企业或经济组织不会在中国境内外从事对上市公司的主要生产经营业务构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3) 福建省工业控股集团有限公司以及其控制的其他企业或经济组织（不含上市公司及上市公司现有的或将来新增的子公司）将尽量避免或减少与上市公司及其子公司的关联交易。具体内容详见公司于2025年6月28日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《详式权益变动报告书》（福建省工业控股集团有限公司）

(2) 公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司承诺：1. 在本公司持有的全部林场类企业股权对外转让完成前的过渡期间，保证本公司仍控制的其他林业企业与其下属林业企业不形成实质性竞争关系。2. 作为公司控股股东期间，其自身及权属企业将尽量避免或减少关联交易。

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

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	40,926,000.00	43,381,560.00					12,428,300.00	13,173,998.00
合计	40,926,000.00	43,381,560.00					12,428,300.00	13,173,998.00

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

√适用 □不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	1.07	40个月		

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	管理人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日收盘价与授予价格之间的差额作为其公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	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
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,315,366.02

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

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	4,315,366.02	
合计	4,315,366.02	

5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十六、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

详见本报告“第五节 重要事项”中“一、承诺事项履行情况”的“(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”。

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

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为9个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司的业务分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业分部为基础确定报告分部。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	纸浆行业	纸制品加工行业	医药行业	光电子行业	营林行业	商贸行业	机电维修安装行业	研究及技术服务行业	环保行业	减：分部间抵销	合计
资产总额	505,944.42	19,668.76	80,133.25	35,386.00	18,177.61	8,086.16	2,389.31	310.90	2,245.44	69,665.91	602,675.94
负债总额	147,201.72	4,045.66	14,376.37	7,849.38	1,136.65	2,471.66	1,084.23	61.41	2,062.15	12,259.64	168,029.59
营业收入	81,646.26	13,858.28	18,534.42	9,121.18	818.46	3,613.51	2,862.78		3,200.07	12,639.91	121,015.05
营业成本	67,524.31	13,737.66	8,427.23	6,935.65	722.06	3,327.87	2,389.76		3,129.03	12,450.96	93,742.61
营业利润	4,418.11	-545.34	3,330.68	120.44	21.98	86.68	60.25	-37.85	-13.63	3.07	7,438.25
净利润	3,924.48	-545.33	2,836.84	209.90	22.81	82.34	59.82	-37.85	-13.41	5.65	6,533.95

商贸行业分部营业收入 3,613.51 万元，剔除内部交易 3,498.11 万元后金额为 115.40 万元，其中主营业务收入 48.16 万元。

(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）	84,368,651.09	415,047.90
1 年以内小计	84,368,651.09	415,047.90
1 至 2 年	209,315.16	
2 至 3 年		
3 年以上		
3 至 4 年		
4 至 5 年		

5 年以上	53,436,464.87	53,436,464.87
合计	138,014,431.12	53,851,512.77

注：上表填列金额未扣除坏账准备金额。

(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	41,909,712.35	30.37	41,909,712.35	100.00		41,909,712.35	77.82	41,909,712.35	100.00	
其中：										
单项认定	41,909,712.35	30.37	41,909,712.35	100.00		41,909,712.35	77.82	41,909,712.35	100.00	
按组合计提坏账准备	96,104,718.77	69.63	13,159,042.51	13.69	82,945,676.26	11,941,800.42	22.18	11,526,779.47	96.52	415,020.95
其中：										
账龄组合	93,141,251.89	67.49	13,159,042.51	14.13	79,982,209.38	11,528,099.69	21.41	11,526,779.47	99.99	1,320.22
关联组合	2,963,466.88	2.14			2,963,466.88	413,700.73	0.77			413,700.73
合计	138,014,431.12	/	55,068,754.86	/	82,945,676.26	53,851,512.77	/	53,436,491.82	/	415,020.95

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
佛山市三水青山纸业有限公司	19,749,706.36	19,749,706.36	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
广州市安福纸制品有限公司	14,682,310.43	14,682,310.43	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
龙岩市泰林工贸有限公司	4,413,460.60	4,413,460.60	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
宁波昊宇新材料股份有限公司	1,601,724.40	1,601,724.40	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
上海航邦浆纸有限公司	1,462,510.56	1,462,510.56	100.00	已胜诉，无财产可执行，预计无法收回。
合计	41,909,712.35	41,909,712.35	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：账龄组合

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	81,614,499.37	1,632,289.99	2.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	11,526,752.52	11,526,752.52	100.00
合计	93,141,251.89	13,159,042.51	14.13

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

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	
单项计提坏账准备	41,909,712.35					41,909,712.35
账龄组合计提坏账准备	11,526,779.47	1,632,263.04				13,159,042.51
合计	53,436,491.82	1,632,263.04				55,068,754.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒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
第一名	20,499,174.63		20,499,174.63	14.85	409,983.49
第二名	19,749,706.36		19,749,706.36	14.31	19,749,706.36
第三名	14,682,310.43		14,682,310.43	10.64	14,682,310.43
第四名	11,318,177.20		11,318,177.20	8.20	226,363.54
第五名	6,914,251.25		6,914,251.25	5.01	138,285.03

合计	73,163,619.87		73,163,619.87	53.01	35,206,648.85
----	---------------	--	---------------	-------	---------------

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	29,865,270.73	34,164,296.69
合计	29,865,270.73	34,164,296.69

其他说明:

☐适用 ☒不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**☐适用 ☒不适用**(2). 重要逾期利息**☐适用 ☒不适用**(3). 按坏账计提方法分类披露**☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**☐适用 ☒不适用**(5). 坏账准备的情况**☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用**(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

(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)	23,174,575.72	24,532,709.59
1 年以内小计	23,174,575.72	24,532,709.59
1 至 2 年	3,136,169.62	5,980,544.28
2 至 3 年	3,102,311.01	2,902,311.01
3 年以上		
3 至 4 年		1,758.77
4 至 5 年	926,910.86	925,152.09
5 年以上	12,495,599.63	12,665,191.97
合计	42,835,566.84	47,007,667.71

注: 上表填列金额未扣除坏账准备金额。

(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
内部往来	21,468,404.45	29,959,791.95
代垫及暂付款项	15,910,621.94	12,345,266.84
押金及保证金	3,405,451.00	3,205,451.00

搬迁补偿	881,530.00	881,530.00
备用金	319,372.33	298,201.33
其他	850,187.12	317,426.59
合计	42,835,566.84	47,007,667.71

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2025年1月1日余额	43,677.19		12,799,693.83	12,843,371.02
2025年1月1日余额 在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	297,300.79			297,300.79
本期转回			170,375.70	170,375.70
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	340,977.98		12,629,318.13	12,970,296.11

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	
单项计提 坏账准备	88,153.00					88,153.00
账龄组合 计提坏账 准备	12,755,218.02	297,300.79	170,375.70			12,882,143.11
合计	12,843,371.02	297,300.79	170,375.70			12,970,296.11

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √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
沙县青晨贸易有限公司	18,687,431.23	43.63	关联方	1 年以内	
中国科技国际信托投资有限责任公司	7,484,319.24	17.47	暂付款项	5 年以上	7,484,319.24
福建省连城青山林场有限公司	3,006,410.66	7.02	关联方	1 年以内/1 至 2 年/2 至 3 年	
福建省纺织工业公司	3,000,000.00	7.00	暂付款项	5 年以上	3,000,000.00
英德海螺塑料包装有限责任公司	1,550,000.00	3.62	押金保证金	1 年以内/1 至 2 年	
合计	33,728,161.13	78.74	/	/	10,484,319.24

(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	566,872,512.08		566,872,512.08	568,402,512.08		568,402,512.08
对联营、合营企业投资	78,279,445.97		78,279,445.97	77,401,444.12		77,401,444.12
合计	645,151,958.05		645,151,958.05	645,803,956.20		645,803,956.20

(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		
福建青嘉实业有限公司	51,065,244.50						51,065,244.50	
沙县青晨贸易有限公司	2,751,260.64						2,751,260.64	
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	46,517,184.48						46,517,184.48	
福建省连城青山林场有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
福建省明溪青珩林场有限责任公司	40,996,618.72						40,996,618.72	
福建省青纸机电工程有限公司	5,177,788.57						5,177,788.57	
三明青阳环保科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
深圳市龙岗闽环实业有限公司	102,467,974.33						102,467,974.33	
福建省泰宁青杉林场有限责任公司	14,895,000.00						14,895,000.00	
漳州水仙药业股份有限公司	174,961,440.84						174,961,440.84	
福建省三明青山超声波技术研究院有限公司	7,000,000.00						7,000,000.00	
福建青饶山新材料有限公司	23,040,000.00						23,040,000.00	
广东青纸包装材料有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
福建省青山林业发展有限公司	27,000,000.00						27,000,000.00	

中竹（福建）林业发展有限公司	1, 530, 000. 00			1, 530, 000. 00			
合计	568, 402, 512. 08			1, 530, 000. 00			566, 872, 512. 08

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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												
福建海峡军民融合产业发展有限公司	44, 789, 486. 06				1, 270, 644. 74						46, 060, 130. 80	
福建闽盐食品科技有限公司	32, 611, 958. 06				-392, 642. 89						32, 219, 315. 17	
福建省武夷山青竹山庄有限公司												
小计	77, 401, 444. 12				878, 001. 85						78, 279, 445. 97	
合计	77, 401, 444. 12				878, 001. 85						78, 279, 445. 97	

(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	744,317,174.78	640,266,319.59	893,691,737.00	793,750,134.56
其他业务	49,117,836.99	10,016,289.38	28,963,882.46	10,850,068.88
合计	793,435,011.77	650,282,608.97	922,655,619.46	804,600,203.44

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

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

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		8,363,036.46
权益法核算的长期股权投资收益	878,001.85	871,451.81
处置长期股权投资产生的投资收益	3,825.00	
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	7,182,237.53	3,253,323.82
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		
应收款项融资贴现息	-210,641.70	-250,725.51
其他		
合计	7,853,422.68	12,237,086.58

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	-192,643.55	
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	3,973,631.90	
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	22,300,167.35	主要是闲置资金理财收益
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财产损失		
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	52,779.53	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	276.10	
减：所得税影响额	5,521,743.37	
少数股东权益影响额（税后）	2,019,645.98	
合计	18,592,821.98	

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	每股收益
-------	---------	------

	收益率（%）	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.42	0.0252	0.0253
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.95	0.0168	0.0169

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

董事长：林小河

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 22 日

修订信息

☐适用 ☒不适用