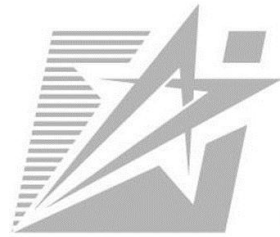


# 深圳劲嘉集团股份有限公司

## 2025 年半年度报告



2025 年 8 月 23 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人乔鲁予、主管会计工作负责人富培军及会计机构负责人（会计主管人员）富培军声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告所涉及的经营业绩的预计、未来计划等前瞻性陈述均属于公司计划性事项，存在一定的不确定性，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者及相关人士认识、注意投资风险，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

可能对公司未来发展产生不利影响的风险因素主要为产业政策风险、新产品市场开拓风险、外延并购风险、原材料价格上升和烟标产品价格下降影响毛利率风险、管理风险和人力资源风险、商誉减值风险、控制权变更风险等风险，有关风险因素及对策措施详见本报告“第三节、管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”中相关内容，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	24
第五节 重要事项 .....	27
第六节 股份变动及股东情况 .....	33
第七节 债券相关情况 .....	36
第八节 财务报告 .....	37
第九节 其他报送数据 .....	137

## 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有法定代表人签名并盖章的 2025 年半年度报告原件。
- 三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、在其他证券市场公布的半年度报告。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/劲嘉股份	指	深圳劲嘉集团股份有限公司
中华烟草	指	中华香港国际烟草集团有限公司
贵州劲嘉	指	贵州劲嘉新型包装材料有限公司
江苏劲嘉	指	江苏劲嘉新型包装材料有限公司
安徽安泰	指	安徽安泰新型包装材料有限公司
英莎特	指	东方英莎特有限公司
重庆宏声	指	重庆宏声印务有限责任公司
重庆宏劲	指	重庆宏劲印务有限责任公司
中丰田	指	中丰田光电科技（珠海）有限公司
昆明彩印	指	昆明彩印有限责任公司
江西丰彩丽	指	江西丰彩丽印刷包装有限公司
劲嘉科技	指	深圳市劲嘉科技有限公司
智能包装	指	深圳劲嘉新型智能包装有限公司
贵州劲瑞	指	贵州劲瑞新型包装材料有限公司
珠海嘉瑞	指	珠海市嘉瑞包装材料有限公司
佳信（香港）	指	佳信（香港）有限公司
唯亮科技	指	深圳市唯亮光电科技有限公司
江苏顺泰	指	江苏顺泰包装印刷科技有限公司
劲嘉新源	指	深圳劲嘉新源科技集团有限公司
劲嘉聚能	指	深圳劲嘉聚能科技有限公司
劲嘉物业	指	深圳市劲嘉物业管理有限公司
劲嘉创投	指	深圳市劲嘉创业投资有限公司
世纪运通	指	新疆世纪运通股权投资合伙企业（有限合伙）
劲嘉供应链	指	深圳前海劲嘉供应链有限公司
蓝莓文化	指	深圳前海蓝莓文化传播有限公司
长春鼎承/长春吉星	指	长春鼎承智印科技有限责任公司（原长春吉星印务有限责任公司）
华大北斗	指	深圳华大北斗科技股份有限公司
新雾科技	指	深圳劲嘉新雾科技集团有限公司
广州德新	指	广州德新产业投资有限公司
上海仁彩	指	上海仁彩印务有限公司
上海丽兴	指	上海丽兴绿色包装有限公司
申仁包装	指	贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司
香港润伟	指	香港润伟实业有限公司
盒知科技	指	深圳盒知科技有限公司
因味科技	指	深圳因味科技有限公司
嘉玉科技	指	深圳嘉玉科技有限公司
宜宾嘉美	指	宜宾嘉美智能包装有限公司
劲嘉产业园物业	指	深圳市劲嘉产业园物业管理有限公司
青岛英诺	指	青岛英诺包装科技有限公司

兴鑫互联	指	深圳兴鑫互联科技有限公司
贵州嘉鑫隆	指	贵州嘉鑫隆新型智能包装有限公司
云普星河	指	深圳云普星河科技服务有限公司
印尼云普星河	指	印尼云普星河有限责任公司
鑫智科技	指	深圳劲嘉鑫智科技有限公司
菏泽中丰田	指	菏泽中丰田光电科技有限公司
恒天商业	指	恒天商业有限公司
长宜科技	指	云南长宜科技有限公司
佳聚电子	指	深圳佳聚电子技术有限公司
云烁科技	指	云南云烁科技有限公司
劲嘉印尼新型烟草/印尼 NGP	指	劲嘉新型烟草（印尼）有限公司
云普嘉航	指	深圳云普嘉航科技服务有限公司
香港云普星河	指	香港云普星河科技服务有限公司
香港威悦	指	香港威悦国际有限公司
华善合伙企业	指	深圳华善企业管理合伙企业（有限合伙）
香港寰发	指	香港寰发科技有限公司
劲嘉环球	指	劲嘉环球有限公司
马来西亚恒天	指	恒天商业马来西亚有限公司
深圳嘉鑫隆	指	深圳嘉鑫隆管理咨询有限公司
重庆嘉鑫隆	指	重庆嘉鑫隆企业管理咨询有限公司
赫克乐斯	指	香港赫克乐斯包装有限公司
中嘉合盛	指	深圳中嘉合盛商贸有限责任公司
基纸 / 原纸	指	用作进一步加工的纸基，主要有涂布纸板、卡纸、白板
纸 / 纸板	指	一般把克重小于 180g/m <sup>2</sup> 的纸页称作纸，把克重大于等于 180g/m <sup>2</sup> 的纸页称作纸板
膜	指	基膜/原膜或成品膜
基膜 / 原膜	指	作载体用或其他加工用途的未曾使用过的薄膜，通常为聚酯
成品膜	指	已经完成所有预设工序加工的薄膜，包括 PET/OPP 转移膜、PET/OPP 镭射镀铝膜、PET/OPP 镭射转移膜
电子烟	指	用于产生气溶胶供人抽吸等的电子传送系统
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《公司章程》	指	《深圳劲嘉集团股份有限公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元/万元	指	人民币元/万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	劲嘉股份	股票代码	002191
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳劲嘉集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	劲嘉股份		
公司的外文名称（如有）	SHENZHEN JINJIA GROUP CO.,LTD.		
公司的法定代表人	乔鲁予		

### 二、联系人和联系方式

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李晓华	何娜
联系地址	深圳市南山区科技中二路劲嘉科技大厦 18-19 层	深圳市南山区科技中二路劲嘉科技大厦 18-19 层
电话	0755-86708116	0755-86708116
传真	0755-26498899	0755-26498899
电子信箱	jjcp@jinjia.com	jjcp@jinjia.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 否

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,238,500,673.91	1,484,353,345.47	-16.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	122,167,103.71	181,094,569.08	-32.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	101,010,560.48	209,106,076.93	-51.69%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-308,122,986.64	-268,432,691.72	-14.79%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.12	-33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.12	-33.33%
加权平均净资产收益率	1.85%	2.60%	-0.75%
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,076,800,350.20	8,445,288,794.17	-4.36%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,653,859,145.60	6,533,319,679.60	1.84%

扣除股份支付影响后的净利润

项目	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	122,167,103.71

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

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）	1,473,718.79	
计入当期损益的政府补助（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）	9,366,240.49	
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	41,878.42	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	15,615,191.82	股权转让款逾期违约金
债务重组损益	793,201.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,024,972.57	
减：所得税影响额	3,953,470.68	
少数股东权益影响额（税后）	155,244.86	
合计	21,156,543.23	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）精品纸包装

公司精品纸包装产品是以纸张为主要原材料，通过印刷、表面处理、模切、粘合、成型和组装等加工程序后制成用于容纳、保护、说明及促销商品的包装物，产品广泛应用于烟酒、电子烟、消费电子、日化、医药及 IP 文创等多个行业领域。公司采用订单式生产+定制化服务的模式，依托多部门协同机制，针对客户个性化需求提供从设计到交付的全流程解决方案，在维护现有优质客群的同时，持续扩充产能并延伸高附加值服务链。

凭借市场领先地位与多元化客户资源，公司构建了设计研发、精益智造、智能服务三位一体的核心体系，不断巩固了行业竞争优势的同时，为包装产业升级提供了创新范式。通过专利工艺集群与数字化生产系统的深度融合，公司形成快速响应市场需求的核心能力，其中精密印刷技术已从烟包领域拓展至酒品、电子产品包装等领域，实现了技术应用的广泛性和灵活性。公司高度重视环保与可持续发展，积极采用可回收材料和绿色生产工艺，顺应全球对环保包装的需求趋势。

基于柔性化生产基础，公司创新集成 RFID 溯源、数码增效、环保去塑等前沿技术，打造智能包装生态系统，该体系可提供具备安全溯源、环保可循环特征的高端包装解决方案，精准对接市场升级需求。

目前，公司已完成从单一印刷品制造商向智能包装解决方案提供商的转型，通过技术复用和资源共享，公司已构建一个覆盖纸质包装设计、生产、服务的全产业链生态。

#### （二）新材料产品

公司的新材料产品主要包括包装新材料和电子材料。

##### 1、包装新材料

公司当前研发生产的包装新材料有光刻镭射转移膜/纸、镭射复合膜/纸等镭射包装材料、彩色烟膜及可降解材料等。光刻镭射膜生产工艺技术是通过将微纳光刻制版，将镭射信息模压在薄膜载体上，再通过真空镀膜技术蒸镀铝金属效果或蒸镀透明介质效果，形成具有金属镭射薄膜或半透明镭射薄膜，通过转移或复合到纸张表面而形成不同效果的光刻镭射纸张，是一种具有色彩绚丽和防伪特性的新型包装材料，广泛应用于烟、酒、日化等包装及各种装饰材料上；烟膜是以聚丙烯为主要原料，以一定温度和速度拉伸并经过适当处理或加工制成的，具有高透明度、光泽感、防水等特性，主要应用于烟标外包装的一种膜类包装材料。镭射包装材料和烟膜材料采用的经营模式为订单式销售模式，按照客户要求要求进行定制化生产。

公司的包装新材料产品主要面向卷烟、高端酒品等对包装具有高附加值要求的企业客户，其对产品包装的外观、防伪和环保等性能有较高要求。目前，公司已形成了包装新材料生产的集群基地，通过对生产链上游环节的供应质量和成本实施控制，持续进行技术革新及产能提升，公司的综合实力使得公司的镭射包装材料和烟膜材料产业有充足的市场保障，在率先满足公司精品纸包装的原材料需求的基础上，不断拓展延伸产品及客户应用范围，有效巩固公司在包装行业的市场地位，夯实公司的竞争优势。

##### 2、电子材料

电子材料是指在电子技术和微电子技术中使用的材料，包括介电材料、半导体材料、压电与铁电材料、导电金属及其金属复合材料、磁性材料、光电子材料、电磁波屏蔽材料以及其他相关材料。结合公司的现有优势，公司在电子材料领域锚定了具有高附加值的半导体材料、光电器件封装材料和复合集流体等方向，其中，半导体材料、光电器件封装材料可广泛应用于通信设备、汽车电子等领域，复合集流体主要应用于动力电池、储能电池及消费电池等领域。半导体材料、光电器件封装材料采用的经营模式为订单式销售模式，按照客户要求要求进行定制化生产；截至本报告披露之日，复合集流体产品尚未对外供货，预计未来采用的经营模式为订单式销售模式，按照客户要求要求进行定制化生产。

在电子材料领域，公司基于产业趋势与自身优势，聚焦高附加值赛道进行战略布局。当前业务架构主要涵盖三大核心方向：半导体材料及光电器件封装材料、复合集流体材料，其中半导体材料及光电器件封装材料已实现产业化应用，复合集流体材料处于产能建设期。具体来看，半导体材料与光电器件封装材料作为基础性功能材料，通过建立客户需求

快速响应机制，应用于通信设备、汽车电子等高端市场，形成差异化竞争优势；复合集流体材料正集中资源开展工艺稳定性控制等核心技术攻关，并通过建立客户需求快速响应机制，持续完善从实验室到产线的完整转化链条，为电子材料业务可持续发展奠定坚实基础。

### （三）新型烟草制品

新型烟草制品主要是指区别于采用传统燃吸方式的卷烟的烟草制品。根据其制品使用形式大体上可以分为无烟气、有烟气两类。无烟气产品主要包括口含烟、嚼烟，以及含化型烟草制品等，而有烟气产品的主要形式则有加热卷烟制品和雾化类电子烟等。

公司以自主研发体系与产业化经验为根基，构建了兼具国内深耕与海外拓展的新型烟草业务生态。通过纵向整合产业链资源，横向搭建全球化运营网络，致力于成为新型烟草领域的综合解决方案服务商。在业务架构层面，制造端聚焦雾化电子烟 ODM/OEM 核心业务，依托柔性智造系统，为客户提供涵盖工业设计、配方开发、智能制造到全球交付的全链路定制服务。国内市场方面，建立了雾化电子烟生产标准化体系，形成覆盖产品设计、工艺优化、量产交付的完整闭环服务能力；海外布局采取属地化运营策略，在重点区域设立服务中心，实施跨境物流、合规贸易、新零售等增值服务。同时，在海外开展加热不燃烧卷烟产品的研发中心与智能制造基地，设立海外自有品牌营销公司，开展加热不燃烧卷烟产品的合规化、集中化的研发生产及营销推广，打造了海外自有品牌，构建集产品研发、生产、自有品牌营销、DEM/ODM 供应链等一体化的综合服务体系。

## 二、核心竞争力分析

### 1、产业布局优势

在精品纸包装的核心业务领域，通过工艺升级与生产设备优化持续巩固行业领先地位，同时依托研发设计优势及规模化生产优势，产品涵盖高端烟酒、消费电子、医药健康、美妆日化等多元化品类，形成大包装产业协同效应。在技术创新层面，公司深耕高性能膜材料研发，成功实现从包装材料到电子功能材料的延伸及应用。在新型烟草领域，构建了从原料供应、器具制造到成品包装的垂直一体化服务体系，在合规的前提下，构建新型烟草产业链全业务、全品类和全生命周期的业务格局。

### 2、技术领先优势

公司通过技术的引领，有效推动公司从传统制造业向更高效、更环保、更智能的高端制造业转型升级。公司已组建了一支专业的研发人员队伍，为了进一步吸引和培养高素质的研发人才，公司还通过包装研究院（集团技术中心）建立了博士后工作站，配置先进的研发与生产设施，准确把握市场趋势和客户需求，有针对性地开展新技术研发和新产品开发，为公司的可持续发展不断注入新的动力。

报告期内，公司继续发扬抓技改、求创新、增效益的优良传统，公司（含合并报表范围内子公司）新申请专利 32 项，其中发明专利 11 项；新获得专利授权 31 项，其中发明专利 6 项，外观设计 2 项。截至本报告期末，公司（含合并报表范围内子公司）已累计获得专利授权 993 项，其中发明专利 179 项，外观设计 55 项；继续保持公司在行业中的技术研发竞争优势。

### 3、客户资源优势

公司客户包括烟酒类、电子烟、消费电子、医药和化妆品品牌等，这些客户大多在其所在行业内占据领先地位，并对供应商实施了严格的准入标准。凭借卓越的服务质量，公司与头部客户建立了稳固而持久的合作关系，示范效应有助于公司不断吸引并扩大优质客户基础。此外，公司致力于挖掘并引导客户的新需求，推动公司运营的良性循环，有效促进客户资源的积累和市场知名度的提升。这些举措为公司的持续发展注入了动力，确保公司在激烈的市场竞争中保持优势。

### 4、产业规模优势

公司及下属分子公司、参股公司在全国形成重点区域协同发展的制造网络，其中位于深圳的劲嘉产业园，占地面积约 24.8 万平方米，为公司主营产品研发、生产基地。公司及下属子公司、参股公司能够就近为客户提供优质服务，有利于迅速响应客户需求以及大幅减少物流运转带来的产品损耗及时间成本。智能化制造体系方面，公司引进全球顶尖包

装设备集群，包括意大利赛鲁迪连线复合转移凹印机组、德国海德堡速霸印刷机群以及日本高精度全自动模切机群等前沿包装印刷设备，能快速满足客户大批量、高质量的订单需求，规模化生产带来的成本优势明显。

#### 5、质量管理优势

公司严格遵循先进的质量管理标准，构建了科学、规范且高效的质量管理体系，并持续进行优化与更新，确保产品质量始终满足客户需求及行业标准。该体系全面覆盖了从原材料采购、生产过程控制到成品质量检测的各个环节，实现了全过程的质量监控。公司设有专业的质量检测中心，配备了行业领先的检测设备和仪器，对原材料至成品进行严格的检测与监控，卓越的产品质量赢得了客户的高度认可。

#### 6、团队和管理优势

公司经过多年稳健发展，已拥有一支经验丰富、高效稳定的管理团队。这支团队不仅具备深厚的行业知识、丰富的实战经验和卓越的领导才能，而且长期深耕于公司主营业务所在的行业，能够迅速捕捉市场变化并做出精准判断。公司管理团队不断引入先进的技术理念和创新思维，推动公司在技术层面持续取得突破，从宏观视角审视行业发展，结合公司实际情况，制定出契合市场需求的发展策略。

根据公司的行业特点和规模，公司已制定了一套完善的管理制度及内控制度，涵盖财务管理、人力资源管理、项目管理等多个方面。各部门之间协同配合，形成了高效的工作流程，确保公司各项决策的科学性，实现了规范的现代企业制度管理体系的良好运营。

### 三、主营业务分析

2025 年上半年，面对行业承压的严峻形势，公司凭借核心优势，多维并举推进战略落地，全力确保整体经营业绩的稳定。

1、报告期，公司共实现营业总收入 123,850.07 万元，比上年同期减少 16.56%；实现归属于上市公司股东的净利润 12,216.71 万元，比上年同期减少 32.54%；截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产 807,680.04 万元，比报告期初减少 4.36%，归属于上市公司股东的所有者权益为 665,385.91 万元，比报告期初增加 1.84%。

2、报告期，精品纸包装业务营业收入比上年同期减少 36.70%，该业务收入的下滑是导致公司整体营业收入及净利润波动的主要因素，主要原因在于市场竞争加剧等，导致该业务订单量及产品单价均出现一定程度下滑。公司直面挑战，立足国内存量订单市场，同步发力海外烟标市场拓展，依托设备智能制造优势推进降本增效，重点降低原辅材料采购成本；深耕彩色定位框架纸核心业务，通过技术革新与工艺优化双轮驱动，持续提升产品质量与生产效率，切实满足客户对高品质框架纸的需求；针对市场细分化趋势，逐步适配多批次小订单生产模式，同步构建快速响应机制以增强灵活性；同步建立市场需求深度挖掘机制，通过多渠道拓展社会化产品矩阵，着力培育业务新增长极。

3、报告期，新材料业务营业收入比上年同期减少 24.91%。镭射纸膜等包装新材料方面，销售端聚焦集团内外新产品开发，跟踪打样进度，挖掘外部订单；以新品拓展市场，配合客户需求优化备货计划，发挥专版开发优势提效降本，强化售后保障。质量端建立问题响应与闭环管理机制，协同改进；深挖工艺与技术优化空间，提升产品质量；管控供应商供货质量，保障原料稳定，增强客户认可。电子材料业务板块深化技术攻坚与产业布局，一方面围绕复合集流体设备调试并推进工艺升级，改善产品性能；另一方面建立送样验证机制，响应潜在客户反馈优化方案，加速产品导入进程的同时，强化知识产权布局，构建技术壁垒，为电子材料业务规模化发展与竞争力建设奠定基础。

4、报告期，新型烟草业务营业收入同比增加 157.67%。公司积极寻求突破，具体举措包括持续拓展海外客户，系统开展目标市场实地调研，掌握区域需求特征与竞争态势，为后续精准大客户营销及产品规划提供数据支撑，夯实市场拓展基础；针对重点大客户实施“一客一策”服务机制，结合客户运营成熟度差异定制专属服务方案，通过需求精准响应与动态跟进巩固核心客户长期合作关系；加快自动化改造进程，针对行业毛利承压现状，通过提升自动化生产水平、深化全流程品质管控，明确各环节协同标准，实现生产效率与产品利润率双提升。

## 主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,238,500,673.91	1,484,353,345.47	-16.56%	
营业成本	1,001,760,369.02	1,082,163,955.20	-7.43%	
销售费用	36,094,215.46	36,257,887.93	-0.45%	
管理费用	113,283,334.14	127,461,912.35	-11.12%	
财务费用	-1,956,642.98	-4,689,782.58	58.28%	报告期利息收入减少所致
所得税费用	14,973,490.73	37,894,409.58	-60.49%	报告期利润规模下降所致
研发投入	65,301,842.38	80,278,067.89	-18.66%	
经营活动产生的现金流量净额	-308,122,986.64	-268,432,691.72	-14.79%	
投资活动产生的现金流量净额	143,650,528.59	54,080,780.27	165.62%	报告期收到减资款及股权转让款增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-2,117,794.52	253,155,148.16	-100.84%	报告期银行借款减少且归还银行借款增加所致
现金及现金等价物净增加额	-167,230,541.11	36,429,986.84	-559.05%	报告期筹资活动产生的现金流量净额减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,238,500,673.91	100%	1,484,353,345.47	100%	-16.56%
分行业					
包装行业	886,133,456.41	71.55%	1,265,885,335.06	85.28%	-30.00%
新型烟草行业	235,784,324.98	19.04%	91,505,974.12	6.16%	157.67%
其他行业	139,110,998.58	11.23%	146,391,947.28	9.86%	-4.97%
行业之间抵消	-22,528,106.06	-1.82%	-19,429,910.99	-1.31%	15.95%
分产品					
精品纸包装	632,418,733.28	51.06%	999,153,883.11	67.31%	-36.70%
镭射材料及烟膜	303,149,951.74	24.48%	403,720,391.10	27.20%	-24.91%
新型烟草	235,784,324.98	19.04%	91,505,974.12	6.16%	157.67%
其他产品	254,385,545.59	20.54%	250,912,021.98	16.90%	1.38%
产品之间抵消	-187,237,881.68	-15.12%	-260,938,924.84	-17.58%	-28.24%
分地区					
华东地区	185,043,210.53	14.94%	335,471,152.73	22.60%	-44.84%
华南地区	408,560,056.75	32.99%	503,196,645.49	33.90%	-18.81%
西南地区	213,941,101.13	17.27%	214,250,739.40	14.43%	-0.14%
其他地区	430,956,305.50	34.80%	431,434,807.85	29.07%	-0.11%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

 适用  不适用

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
包装行业	886,133,456.41	691,424,650.62	21.97%	-30.00%	-25.67%	-4.54%
分产品						
精品纸包装	632,418,733.28	451,622,052.71	28.59%	-36.70%	-38.23%	1.76%
镭射材料及烟膜	303,149,951.74	302,052,065.15	0.36%	-24.91%	-10.11%	-16.41%
分地区						
华东地区	185,043,210.53	164,659,683.36	11.02%	-44.84%	-33.23%	-15.47%
华南地区	408,560,056.75	308,902,827.92	24.39%	-18.81%	-15.34%	-3.09%
西南地区	213,941,101.13	165,858,222.00	22.47%	-0.14%	6.17%	-4.61%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	96,664,355.46	71.43%	联营企业投资收益、银行理财收益。	是
资产减值	1,487,256.13	1.10%	根据长期股权投资、商誉、存货、固定资产、无形资产期末状况计提减值损失。	是
营业外收入	16,691,367.80	12.33%	非主要因素，且无重大变化。	否
营业外支出	2,296,484.00	1.70%	其他营业外支出增加。	否

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

项目	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	823,012,119.44	10.19%	1,148,019,728.39	13.59%	-3.40%	未发生重大变化
应收账款	1,191,544,198.88	14.75%	1,077,561,809.98	12.76%	1.99%	未发生重大变化
合同资产		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	未发生重大变化
存货	566,435,409.12	7.01%	560,925,532.32	6.64%	0.37%	未发生重大变化
投资性房地产	411,891,117.93	5.10%	417,227,322.31	4.94%	0.16%	未发生重大变化
长期股权投资	1,645,232,147.16	20.37%	1,565,694,246.65	18.54%	1.83%	未发生重大变化
固定资产	1,280,730,183.92	15.86%	1,349,575,174.74	15.98%	-0.12%	未发生重大变化
在建工程	84,480,061.17	1.05%	99,842,689.87	1.18%	-0.13%	未发生重大变化
使用权资产	4,729,757.45	0.06%	0.00	0.00%	0.06%	未发生重大变化

短期借款	110,000,000.00	1.36%	260,115,277.75	3.08%	-1.72%	报告期归还银行借款导致减少
合同负债	28,285,301.16	0.35%	38,093,398.05	0.45%	-0.10%	未发生重大变化
长期借款		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	未发生重大变化
租赁负债	4,868,708.47	0.06%	0.00	0.00%	0.06%	未发生重大变化
交易性金融资产	20,000,000.00	0.25%	0.00	0.00%	0.25%	报告期子公司理财增加
预付款项	75,210,502.11	0.93%	149,797,637.91	1.77%	-0.84%	报告期交货结转导致减少
应付票据	202,627,486.12	2.51%	491,533,341.60	5.82%	-3.31%	报告期票据结算减少
应付职工薪酬	35,029,007.49	0.43%	77,021,628.03	0.91%	-0.48%	报告期支付上年奖金导致减少
预计负债	558,675.00	0.01%	15,588,960.75	0.18%	-0.17%	支付投资者诉讼赔偿款导致减少

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	0.00				20,000,000.00	0.00		20,000,000.00
5.其他非流动金融资产	216,792,147.31	0.00						216,792,147.31
上述合计	216,792,147.31	0.00	0.00	0.00	20,000,000.00	0.00	0.00	236,792,147.31
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容：无。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第十节 财务报告之七、合并财务报表项目注释之 21、所有权或使用权受到限制的资产。

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	32,000,000.00	-100.00%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期	披露索引
包装技术研发中心项目	自建	是	制造业	18,205,100.00	100,669,972.42	募集资金	66.35%			不测算	2016年06月13日	刊登于指定信息披露媒体的《非公开发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告》
合计	--	--	--	18,205,100.00	100,669,972.42	--	--	0.00	0.00	--	--	--

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

适用 不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期末募集资金使用比例	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017年	非公开发行	2017年11月03日	165,000	162,461.81	1,820.51	146,019.1	89.88%	0	65,635.81	40.40%	8,431.54	详见以下“募集资金总体使用情况说明”	0
合计	--	--	165,000	162,461.81	1,820.51	146,019.1	89.88%	0	65,635.81	40.40%	8,431.54	--	0

#### 募集资金总体使用情况说明

##### 一、本次募集资金的基本情况

经 2017 年 6 月 23 日中国证监会“证监发行字〔2017〕996 号”文《关于核准深圳劲嘉集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）188,787,182 股，每股发行价格为人民币 8.74 元，募集资金总额 1,649,999,970.68 元，扣除承销及保荐费用人民币 24,750,000.00 元、其他发行费用 631,869.91 元，实际募集资金净额 1,624,618,100.77 元，募集资金于 2017 年 10 月 17 日存入本公司募集资金专用账户中。该事项经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具瑞华验字〔2017〕48210006 号验资报告。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金已累计使用 1,460,190,972.57 元（其中置换自筹资金预先投入募集项目的资金 236,431,102.79 元，募集资金支付使用 1,223,759,869.78 元），永久补充流动资金 141,905,903.99 元，扣除永久补充流动资金后，尚未使用的募集资金余额为 22,521,224.21 元，加上利息收入 61,847,383.66 元，扣除支付手续费 53,205.31 元，实际尚未使用的募集资金余额为 84,315,402.56 元（其中期末活期存款余额 2,315,402.56 元，暂时补充流动资金余额 82,000,000.00 元）。

##### 二、本次募集资金的管理情况

根据《募集资金专项存储及使用管理制度》，公司对募集资金实行专户存储，在平安银行深圳华侨城支行、兴业银行深圳华富支行、兴业银行深圳深南支行、光大银行深圳熙龙湾支行、北京银行深圳南山支行、上海银行深圳君汇支行、交通银行深圳光明支行等银行设立了九个募集资金专用账户，对募集资金的使用实行严格的审批程序，以保证专款专用。公司于 2017 年 11 月 6 日、2018 年 4 月 9 日、2021 年 1 月 6 日与开户银行、保荐机构签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。该监管协议主要条款与深圳证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。截至 2025 年 6 月 30 日，《募集资金专用账户三方监管协议》得到了切实有效地履行。

截至 2025 年 6 月 30 日公司未发生将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资现象，也不存在募集资金被占用或挪用现象。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金存放与结余情况如下：

单位：元

银行名称	银行账号	期末银行存款余额
上海银行深圳君汇支行	0039 2972 0300 3399 442	787,729.18
交通银行深圳光明支行	4438 9999 1010 0058 8640 0	1,527,673.38
合计	-	2,315,402.56

##### 三、本次募集资金投资项目基本情况

详见下文“募集资金承诺项目情况”

##### 四、募集资金投资项目先期投入及置换情况

根据《非公开发行 A 股股票方案的预案》，在本次募集资金到位前，公司将以自筹资金对上述募集资金项目先行投入，待募集资金到位后以募集资金置换上述先行投入的资金。截至 2017 年 9 月 30 日，公司以自筹资金预先投入上述募集资金投资项目款项计人民币 236,431,102.79 元，该事项业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具瑞华核字〔2017〕48210017 号审计报告。公司于 2017 年 11 月 6 日召开的第五届董事会 2017 年第十一次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金人民币 236,431,102.79 元置换募投项目先期投入的自筹资金。募集资金到账后，公司分别于 2017 年 11 月 7 日、11 月 8 日、11 月 9 日、11 月 10 日、11 月 13 日将上述预先投入募投项目的自筹资金由募集资金账户转至公司普通账户。

##### 五、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2025 年 3 月 17 日，公司召开的第七届董事会 2025 年第一次会议审议《关于提前归还募集资金后继续使用部分闲置募集资

金暂时补充流动资金的议案》，审议通过了公司归还前次用于暂时补充流动资金的部分闲置募集资金后，继续使用不超过人民币 1 亿元（含 1 亿元）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

报告期公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金及归还暂时补充流动资金如下：

2025 年 3 月 19 日，公司将交通银行深圳光明支行闲置募集资金 4,500 万元用于补充流动资金。

2025 年 4 月 27 日，公司将上海银行深圳君汇支行闲置募集资金 2,000 万元用于补充流动资金。

2025 年 6 月 16 日，公司将上海银行深圳君汇支行闲置募集资金 400 万元用于补充流动资金。

2025 年 6 月 26 日，公司将交通银行深圳光明支行闲置募集资金 1,300 万元用于补充流动资金。

2025 年 3 月 12 日，公司归还交通银行深圳光明支行暂时补充流动资金 7,600 万元。

2025 年 3 月 12 日，公司归还上海银行深圳君汇支行暂时补充流动资金 2,000 万元。

2025 年 6 月 16 日，公司归还交通银行深圳光明支行暂时补充流动资金 1,200 万元。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金余额 8,200 万元。

#### 六、使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

2025 年 6 月 30 日，公司现金管理尚未到期余额为 0 元。

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目															
2017 年向不特定对象发行股票	2017 年 11 月 03 日	基于 RFID 技术的智能物联运营支撑系统项目	研发项目	是	52,200	19,661.81		18,657.74	94.89%		不适用	不适用	不适用	否	
		贵州省食品安全（含药品保健品）物联网与大数据营销溯源平台项目	生产建设	是	18,174							不适用	不适用	不适用	是
		劲嘉新型材料精品包装项目	生产建设	否	38,427	38,427		35,524.58	92.45%			不适用	不适用	不适用	否
		安徽新型材料精品包装及智能化升级项目	生产建设	否	7,981.96	7,981.96		4,632.87	58.04%			不适用	不适用	不适用	否
		贵州新型材料精品包装及智能化升级项目	生产建设	否	9,582.72	9,582.72		8,398.21	87.64%			不适用	不适用	不适用	否
		江苏新型材料精品包装及智能化升级技术改造项目	生产建设	否	8,322.24	8,322.24	0	5,963.51	71.66%			不适用	不适用	不适用	否
		劲嘉智能化	生产	否	15,140	15,140		14,601.1	96.44%		不适用	不适用	不适用	否	

	包装升级项目	建设					9						
	包装技术研发中心项目	研发项目	否	15,172.08	15,172.08	1,820.51	10,067	66.35%	2026年12月31日	不适用	不适用	不适用	否
	中丰田光电科技改扩建项目	生产建设	否	0	18,174		18,174	100.00%		不适用	不适用	不适用	否
	山东新型 BOPP 薄膜及复合纸材料项目	生产建设	否	0	30,000		30,000	100.00%		不适用	不适用	不适用	否
合计			--	165,000	162,461.81	1,820.51	146,019.1	--	--	不适用	不适用	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	基于 RFID 技术的智能物联运营支撑系统项目、劲嘉智能化包装升级项目以及包装技术研发中心项目属于研发项目，不进行收益核算；劲嘉新型材料精品包装项目、安徽新型材料精品包装及智能化升级项目、贵州新型材料精品包装及智能化升级项目、江苏新型材料精品包装及智能化升级技术改造项目、中丰田光电科技改扩建项目以及山东新型 BOPP 薄膜及复合纸材料项目的收益目标设定为年度目标，相关收益情况将于年度报告中进行核算。												
项目可行性发生重大变化的情况说明	鉴于市场环境的变化以及公司发展战略、生产经营的实际情况，为确保募集资金有效使用，公司将原募集资金投资项目“贵州省食品安全（含药品保健品）物联网与大数据营销溯源平台项目”，变更为“中丰田光电科技改扩建项目”。												
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用												
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用												
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 根据 2018 年 1 月 3 日召开的公司第五届董事会 2018 年第一次会议审议通过的《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司将原募集资金投资项目“贵州省食品安全（含药品保健品）物联网与大数据营销溯源平台项目”，变更为“中丰田光电科技改扩建项目”，项目实施地点由贵州省贵阳市变更为广东省珠海市。 根据 2020 年 11 月 20 日召开的公司第六届董事会 2020 年第七次会议审议通过了《关于变更部分募投项目募集资金用途暨新增募投项目的议案》，公司拟变更部分募投项目募集资金用途，变更部分的募集资金将用于新增的募集资金投资项目，公司拟变更“基于 RFID 技术的智能物联运营支撑系统项目”的部分募集资金用途，变更募集资金金额 3 亿元用于新增募集资金投资项目“山东新型 BOPP 薄膜及复合纸材料项目”，实施主体为公司设立的全资子公司“菏泽中丰田光电科技有限公司”，实施地点由广东省深圳市变更为山东省菏泽市。												
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 2018 年 1 月 3 日召开的第五届董事会 2018 年第一次会议审议通过了《关于调整部分募集资金投资建设内容的议案》，为了达到募集资金使用效率的最大化，保证募集资金投资项目的整体效益，公司基于云计算技术快速发展、智能物联运营支撑系统的需要，“基于 RFID 技术的智能物联运营支撑系统项目”在原有投资项目基础上新增“物联网研发运营服务中心”投资项目。												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 在募集资金到位前，公司利用自有资金对募集资金项目累计已投入 23,643.1 万元。募集资金到位后，置换出了先期投入的垫付资金 23,643.1 万元。本次置换已经 2017 年 11 月 6 日公司第五届董事会 2017 年第十一次会议审议通过。												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2025 年 3 月 17 日，公司召开的第七届董事会 2025 年第一次会议审议《关于提前归还募集资金后继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，审议通过了公司归还前次用于暂时补充流动资金的部分闲置募集资金后，继续使用不超过人民币 1 亿元（含 1 亿元）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个												

	月。 截至 2025 年 6 月 30 日，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金余额 8,200 万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 本着合理、节约及有效地使用募集资金的原则，中丰田光电科技改扩建项目，劲嘉智能化包装升级项目，安徽新型材料精品包装及智能化升级项目，劲嘉新型材料精品包装项目、贵州新型材料精品包装及智能化升级项目、基于 FRID 技术的智能物联运营支撑系统项目、山东新型 BOPP 薄膜及复合纸材料项目、江苏新型材料精品包装及智能化升级技术改造项目结项后有结余募集资金。 截至 2025 年 6 月 30 日，公司用闲置募集资金永久补充流动资金的金额为 14,190.59 万元。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 6 月 30 日，公司尚未使用的募集资金余额为 22,521,224.21 元，加上利息收入 61,847,383.66 元，扣除支付手续费 53,205.31 元，实际尚未使用的募集资金余额为 84,315,402.56 元（其中期末活期存款余额 2,315,402.56 元，暂时补充流动资金余额 82,000,000.00 元）。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### （3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 八、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

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中丰田	子公司	开发生产销售激光新材料和高性能涂料等	1090 万美元	1,061,503,479.33	340,564,348.62	225,521,771.91	25,180,475.13	22,489,069.23
深圳云普星河	子公司	新型烟草产品的设计、生产及销售	40,000,000.00	201,754,578.95	54,902,807.43	266,520,162.26	8,442,745.17	6,460,349.19
江苏顺泰	子公司	新型包装材料、包装装潢印刷品的设	1120 万美元	336,369,702.42	148,532,676.45	42,192,329.11	4,110,988.93	3,494,340.59

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
		计、生产和销售						
贵州劲嘉	参股公司	包装印刷	100,000,000.00	574,571,889.76	356,714,424.99	263,984,013.93	66,567,922.88	57,650,672.63
安徽安泰	参股公司	新型包装材料、包装装潢印刷品的设计、生产和销售	110,000,000.00	586,656,333.83	536,580,395.36	159,084,058.06	49,204,082.17	40,257,108.74
申仁包装	参股公司	包装材料及印刷材料技术的设计、研发等	113,300,000.00	782,618,870.22	642,254,977.35	180,748,405.84	16,771,492.34	13,524,348.89
重庆宏声	参股公司	包装装潢印刷品、其他印刷品等	102,792,770.00	819,936,818.97	391,615,838.13	434,278,938.38	50,603,300.52	34,801,364.73

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
深圳中嘉合盛商贸有限责任公司	设立	该公司为公司设立的贸易平台，预计对公司未来的经营业绩无重大影响。
深圳嘉玉科技有限公司	注销	无重大不利影响

主要控股参股公司情况说明：无。

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、产业政策风险

**烟标产业：**公司的烟标业务与烟草行业的发展息息相关，国家对烟草行业税收的提高和禁烟场所的扩大，在国家烟草局对卷烟销售实行总量控制、稍紧平衡的政策下，以及在各中烟公司加强卷烟成本管理的机制下，将有可能影响到香烟的销量，进而影响烟标的销量和价格。近年来，随着烟草行业整顿力度的不断加强，烟标产业作为该行业的重要组成部分，亦经历了深刻的调整，具体表现包括招投标价格的波动以及竞争格局的变化，公司在拓展烟标业务方面将持续面临严峻的挑战。

**新型烟草产业：**国内方面，《电子烟管理办法》的实施，为电子烟行业的健康发展提供了法律基础，目前，公司国内部分下属的新型烟草生产主体已取得烟草专卖生产企业许可证；公司的新型烟草业务涉及国外市场，国外对新型烟草的政策因国家和地区而异，总体趋势是加强监管、保障公共健康，并综合考虑税收和监管等多方面因素。若后续国内外对新型烟草相关政策有重大调整，对公司持续深化新型烟草产业有一定影响。

**对策：**烟标产业方面，充分利用规模化生产、创新产品设计、前沿新材料应用及资金资源等方面的核心优势，积极引入高质量的合作伙伴，持续优化产业结构，深化海外市场布局，吸引并服务更广泛的国际客户，主动应对烟标产业可能面临的政策变动与挑战；深耕烟标产品领域的同时，持续拓展白酒包装、消费电子配件、日化用品以及新兴消费品等

多个高潜力产业赛道，通过构建多元化的产品组合，全面推动社会化包装业务的规模化增长。新型烟草行业方面，公司将密切关注国内外对于新型烟草制品的相关政策、标准等，对政策、市场的变化进行提前预判并持续跟踪，适时顺应政策和市场调整业务重点，在合规的前提下开展业务。

## 2、新产品市场开拓风险

公司在进行新产品升级过程中，将面对新产品市场的激烈竞争，市场开拓能否成功具有一定的风险。

对策：公司将对新产品的市场进行充分调研和论证，结合各子公司实际的设备、产能、技术情况和新产品的区域市场情况，充分利用现有产能、技术和资源，积极拓展、科学布局。此外，将通过技术创新，提升新产品在市场的竞争能力。

## 3、外延并购风险

公司在进行外延并购过程中，将面临并购竞争和整合协同风险。并购项目能否成功，受诸多因素的影响；成功的并购项目能否获得持续的并购价值，具有一定的风险。

对策：对并购标的进行深入调研、精挑细选，在并购谈判中进行充分论证和科学决策，总结多年的并购整合经验，加强对并购项目的科学管控，防范并购风险。

## 4、原材料价格上升和烟标产品价格下降影响毛利率风险

由于全球的经济波动和人民币汇率的变化，原材料价格有可能上升，同时由于烟草行业新的竞争格局和烟标行业全国公开招标的推行，将对烟标价格产生压力，影响公司的毛利率水平。

对策：通过规模化生产、集中采购、提升管理水平和降低生产成本，将原材料产品的价格变化对毛利率的影响减少到最低程度。

## 5、管理风险和人力资源风险

公司经过几年的快速发展，规模逐渐扩大，公司也需要更多、更优秀的管理人才，如果公司的管理能力和人力资源不能适应新的环境变化，将会给公司带来不利影响。

对策：公司将积极引进专业人才，加快队伍建设，夯实企业发展基础，推行职业经理化，继续完善人才约束激励机制，重视内部培训，优化组织结构，加强规范管理。

## 6、商誉减值风险

根据《企业会计准则》规定，上市公司收购属于非同一控制下企业合并的情形的，交易完成后，合并资产负债表中将形成一定金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，经确认的商誉在持有期间不需要做摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果收购标的未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。

对策：公司将充分发挥多年的并购整合经验，加强对并购项目的科学管控，发挥并购协同效应，防范并购风险。

## 7、控制权变更风险

截至本报告期末，控股股东及其一致行动人合计持有的公司股票 347,220,000 股被司法冻结，占其所持公司股票的 69.09%，占公司总股本的 23.92%。结合控股股东及其一致行动人累计诉讼及仲裁情况，若后续司法机关最终判决支持债权人相关诉讼请求以及采取强制执行措施，则控股股东及其一致行动人所持有的部分劲嘉股份股票或将面临司法处置，该部分股票后续可能发生变动，司法机关强制执行可能引发相关股票变动的的时间、数量、价格存在不确定性，司法处置涉及的股票数量达到一定比例可能会导致公司控制权发生变更。

对策：针对控股股东及其一致行动人股票被司法冻结可能引发的控制权风险，公司将依据《股票上市规则》等要求，及时披露控股股东及其一致行动人股票被司法冻结的进展情况，并充分提示可能触发控制权变更的风险阈值；保持公司与大股东及一致行动人的业务、财务、人员等方面的独立性，保持公司管理层稳定，确保公司决策和运营不受大股东及其一致行动人股票被司法冻结事件的直接影响；公司将积极与监管机构沟通，了解相关法律法规的最新要求，确保公司信息披露的准确性和及时性，以维护公司和广大股东的合法权益。

## 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司制定的《公司市值管理制度》经公司第七届董事会 2025 年第二次会议审议通过。该制度旨在规范公司市值管理工作，提升公司价值，保护股东利益。通过该制度的实施，公司将进一步强化市值管理意识，促进公司长期稳定发展。

## 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
龙隆	董事	离任	2025年06月27日	个人原因
李青山	监事会主席	任免	2025年06月27日	公司治理结构调整
李青山	职工代表董事	被选举	2025年06月27日	经职工代表大会选举产生，任期至第七届董事会届满
陈顺芹	职工代表监事	离任	2025年06月27日	公司治理结构调整
马晓惠	监事	离任	2025年06月27日	公司治理结构调整

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 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实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	深圳劲嘉集团股份有限公司	<a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/dal/newindex">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/dal/newindex</a>

### 五、社会责任情况

公司深刻践行“源于社会，回报社会”的企业社会责任理念，始终以“复兴民族工业 实现产业报国”为使命，坚持“以人为本，创新为魂，诚信为基，市场为根”的核心价值观，聚焦自身高质量发展，坚持规范运作、科学管理，积极履行社会责任，努力为社会创造价值。

#### 1、党建工作

劲嘉集团党委及各级党组织高举中国特色社会主义伟大旗帜，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神和习近平总书记关于党的建设的重要事项，认真落实新时代党的建设总要求，紧紧围绕工作主线，全面推进党的各项建设，不断提升党建工作水平，为公司的稳定发展提供了坚实的政治保障和组织支撑。报告期内，党委以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，牢牢把握新时代党的建设总要求，坚持问题导向、目标导向、结果导向相统一，促使党建工作与业务工作深度融合，通过多种形式持续组织两会精神、中央八项规定精神等专题的系列学习

活动，坚定理想信念，锤炼党性修养；依据党章及相关规定，按期开展党支部委员会换届工作，选拔优秀人才充实支部班子，增强党支部力量，确保党组织架构科学合理且高效运行；严格执行“三会一课”、主题党日、民主生活会、组织生活会、民主评议党员等党内组织生活制度，充分发挥“关键少数”的带头作用，将建设党内政治文化与保持党内政治生态、严肃党内政治生活有机统一起来，进一步锤炼党员干部政治本色。

## 2、股东和债权人权益保护

公司公平地对待所有股东和债权人，保障其充分享有各项合法权益。公司严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构和内部控制体系，规范上市公司的经营运作。公司股东大会表决均采用现场投票与网络投票相结合的方式进行，并对中小投资者的表决情况单独计票，设有股东现场互动交流环节并提供多种渠道倾听股东声音，有效保障股东的知情权、表决权和质询权。公司采取多种方式持续加强与个人及机构投资者的沟通。报告期内，公司秉持充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、诚实守信、高效低耗、互动沟通等基本原则开展投资者交流活动，通过证券交易所“互动易”投资者互动平台回复投资者各类咨询；通过专人接听投资者服务热线及投资者专用邮箱及时回复投资者咨询及收取建议；举办年度业绩说明会活动，如实编制《投资者关系活动记录表》并及时披露，确保投资者的知情权。

## 3、供应商、客户权益保护

公司以诚信为基础与供应商保持良好的供求关系，促进各方共同发展。公司各部门协同联动，根据客户提供的订单及库存情况合理制定采购计划，确保产品交期及时、产品质量可控、存货水平合理；公司内部建立完善的供货保障体系、供应商评估和考核体系，严格筛选有资质、合格的原材料供应商，密切跟踪供应商经营及生产情况，积极防范并有效应对采购风险；设立供应链公司，实行原辅材料统一采购，提升公司在细分行业的业务优势；积极寻求与行业内企业的合作契机，促进资源共享与互利共赢。

公司以“不断提升产品品质，提高竞争力”为宗旨，把诚实守信、合法经营作为企业经营的一项基本原则，将时效性作为公司核心能力进行管理和考核，持续强化内部组织管理，为客户提供优质、综合式服务；与客户开展技术交流，协助提高客户生产效率和工艺改造水平，以突出的技术优势及高质量的服务赢得客户青睐。

## 4、职工权益保护及员工关怀

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，合理制定并不断完善内部规章制度；依据《公司法》和公司章程的规定，建立职工董事选任制度，确保职工在公司治理中享有充分的权利；工会依法开展工作，对工资、福利、劳动安全卫生、社会保险等涉及职工切身利益的事项，通过职工代表大会、工会会议等民主形式听取职工的意见，关心和重视职工的合理需求。在人员安全、员工培训、工资薪酬、福利保障等方面规范劳动关系，依法加强职业卫生健康管理，加强人文关怀，为员工提供舒心的工作环境，给予员工充分成长空间。

(1) 公司注重员工的安全保护，通过定期对生产各环节进行仔细排查，并不定期组织员工参加消防逃生、电梯应急演练等安全培训，有效提高员工的保护及自我保护能力。

(2) 公司对人员录用、员工培训、工资薪酬、绩效考核、内部调动、职务升迁及岗位优化等事关员工切身利益的事项建立了较为完善的考核体系，切实保障员工“劳有所得”；通过实施绩效考核制度、合理的奖金分配及限制性股权激励等方式激发员工积极性，实现员工与公司的共同成长；公司为全体员工及特定对象提供综合及专业培训，不断提高员工的业务能力和文化素质。

(3) 公司提供高标准宿舍、食堂、员工图书馆及党群活动中心，确保员工住得安心，吃得放心，学得舒心，并充分发挥工会优势，促进员工与企业关系平等、健康发展，打造“劳动关系和谐企业”。报告期内，公司开展了年度优秀个人及团队的评选及表彰，并组织员工团建等活动提升员工获得感；通过发放节日礼品、防暑降温礼包等，落实人文关怀，保障员工合法权益；举办“巧手点亮生活”的花灯制作、“最美嘉人”评选和趣味答题抽奖、“挑战杯”篮球赛等活动丰富员工工业余生活，增强员工身体素质；提供员工心理疏导和职业规划帮扶，为员工纾困解难。

## 5、安全生产管理

公司构建了完善的职业健康与安全管理制度体系，坚持以预防为主，全面落实企业安全生产责任制，设立安全管理岗位，专人负责安全生产的日常监督管理工作；不断完善各项安全生产制度和措施，切实履行安全生产责任；依法落实员工安全生产、职业安全健康的知情权、参与权和监督权，深入开展监督检查和隐患排查工作，通过定期组织开展专项检查，对安全隐患及问题实施专人治理及跟进整改，有效消除安全隐患，防止安全事故的发生；通过定期开展岗位风险

识别和职业病危害因素监测，常态化开展全员安全健康宣传教育、应急演练、安全警示教育、安全知识竞赛等活动，增强员工安全意识，筑牢企业一线员工安全生产防线，公司已通过二级安全生产标准化评定。报告期内，公司未发生重大生产安全事故。

#### 6、环境保护与可持续发展

公司始终将“创意设计、创新技术、绿色包装”作为公司可持续发展的生命线，在纸包装印刷与加工领域形成了比较成熟的绿色产业链和一体化解决方案，能够满足无害化、减量化、循环化的绿色发展要求。公司积极加强企业绿色升级改造，提高企业资源利用效率。公司走在行业绿色发展的前列，不断探索和完善的包装印刷绿色标准和管理保障制度，也带动行业绿色升级。公司满足集约化、生产洁净化、废物资源化和能源低碳化要求，公司在生产及办公环节积极推广先进节水技术和设备，以优化节水机制；通过办公能耗再优化达成办公用电节约 30% 的控制目标。公司是第一批且包装印刷行业内第一家经工信部评审验收的绿色工厂试点企业，并先后通过了清洁生产企业、CEC 绿色供应链管理体系等绿色环保认定，获“国家印刷示范企业”“国家级绿色示范工厂（第一批）”“工业产品绿色设计示范企业（第一批）”等荣誉称号。通过推行产品绿色设计，创建绿色设计示范企业，企业能源消耗降低，公司及周边环境质量均得到改善，产品全生命周期对能源、资源的消耗降低，污染物排放减少，带来了显著的环境效益。公司将持续践行绿色发展理念、为深化供给侧结构性改革做出更大成效。

#### 7、社会责任及公益事业

##### （1）行业责任

公司积极参与行业多项国家和地方标准的起草和修订，多次获得国家、地方政策奖励和产业帮扶资金；公司长期与国内科研机构 and 知名高校积极开展技术合作，设立了博士后创新实践基地，通过与武汉大学、苏州大学、北京印刷学院、河南科技大学等多所高校完成产学研合作项目，推进多项科研成果实现产业化，引领行业高质量发展。报告期内，公司受邀启动 2 项国家标准的起草或修订；研发“小嘉”智能 AI 顾问并正式发布 AI 2.0 版本，基于企业内部生产、工艺、设备等数据行业垂直训练，专注包装领域，推动公司及包装行业向智能化、高效化方向发展。

##### （2）依法纳税

依法纳税是企业应尽的义务，也是企业健康有序发展的不竭动力。公司和税务管理人员严格遵守国家税收法律、法规和政策，据实开展税务工作，依法履行纳税义务，强化税务管理，有效防控并降低纳税风险。

##### （3）公益事业

公司组建员工志愿者服务队，在党支部及工会的领导下积极参与到园区综合服务、社区帮扶等志愿者活动中，多次向福利院及街道捐助善款及物资，为弱势群体提供物质及精神陪伴，积极传播志愿服务理念。

## 第五节 重要事项

### 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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司诉湛江晨鸣浆纸有限公司的买卖合同纠纷	5,931.85	否	一审已判决	公司一审胜诉	已申请强制执行	2024年12月28日	《关于债权逾期暨提起诉讼的公告》(2024-075)
劲嘉供应链诉湛江晨鸣浆纸有限公司的买卖合同纠纷	71.4	否	一审已判决	劲嘉供应链一审胜诉	已申请强制执行	2024年12月28日	《关于债权逾期暨提起诉讼的公告》(2024-075)、《关于公司提起诉讼的进展公告》(2025-008)
公司诉宁波创赢明善贸易有限公司的买卖合同纠纷	13,183.41	否	一审已开庭审理	一审尚未判决	不适用	不适用	不适用

## 九、重大处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在重大处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的重大关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的重大关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的重大关联交易。

### 3、共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的重大关联交易。

### 4、重大关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在重大关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

1、公司于 2024 年 12 月 23 日召开的第七届董事会 2024 年第十次会议审议通过了《关于公司 2025 年日常经营关联交易预计的议案》，并分别于 2025 年 4 月 27 日召开的第七届董事会 2025 年第二次会议、2025 年 6 月 6 日召开的第七届董事会 2025 年第三次会议、2025 年 6 月 27 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2025 年日常经营关联交易预计的议案》，预计了公司及控股子公司与关联方的日常经营关联交易额度。

截至本报告期末，公司日常关联交易的合同签订金额或预计金额未超过审议权限。

2、公司于 2025 年 6 月 22 日召开了第七届董事会 2025 年第四次会议审议通过了《关于与关联人共同投资暨关联交易的议案》，公司与公司董事廖朝晖、专业投资机构音波迭代私募基金管理（上海）有限公司及其他合伙人共同投资设立上海音波迭代硅基创业投资合伙企业（有限合伙），合伙企业主要投资于具身智能及产业链上下游相关领域，侧重早期、成长期的技术型企业。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于公司 2025 年日常经营关联交易预计的公告》	2024 年 12 月 24 日	《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于调整公司 2025 年日常经营关联交易预计的公告》	2025 年 04 月 29 日	
《关于调整公司 2025 年日常经营关联交易预计的公告》	2025 年 06 月 07 日	
《关于与关联人共同投资暨关联交易的公告》	2025 年 06 月 24 日	

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

1、2024年9月14日，公司召开的第七届董事会2024年第七次会议审议通过了《关于与深圳德昌裕新材料科技有限公司签署厂房租赁合同的议案》《关于与深圳市智达企业孵化器有限公司签署厂房租赁合同的议案》，与前述两个承租方的租赁期限自2024年9月20日至2029年9月19日。

具体情况详见于2024年9月19日刊登于指定信息披露媒体的《关于签署厂房租赁合同的公告》（公告编号：2024-057）。

2、2024年10月17日，公司召开的第七届董事会2024年第八次会议审议通过了《关于全资子公司与关联方签署厂房租赁合同的议案》，租赁期限自2024年11月1日起至2029年10月31日止。

具体情况详见于2024年10月19日刊登于指定信息披露媒体的《关于全资子公司与关联方签署合同暨关联交易的公告》（公告编号：2024-063）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
深圳劲嘉新型智能包装有限公司	2024年01月05日	5,000		0	连带责任担保			2024.1.4 - 2025.1.4	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）				0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）				0		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				0
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）				0		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				0
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）				0		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				0

实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例	0.00%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	不适用
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	不适用

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用。

### 3、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公告日期	公告编号	主要事项	披露媒体
2025 年 1 月 23 日	2025-002	2024 年度业绩预告	《证券时报》 《证券时报》 《中国证券报》 《上海证券报》 及巨潮资讯网
2025 年 3 月 6 日	2025-006	关于公司及全资子公司中丰田获得高新技术企业重新认证的公告	
2025 年 4 月 29 日	2025-030	关于 2024 年度拟不进行利润分配专项说明的公告	
2025 年 6 月 7 日	2025-045	关于修订《公司章程》及制订、修订部分治理制度的公告	
2025 年 6 月 28 日	2025-053	关于董事辞职及选举职工董事、补选审计委员会委员的公告	
2025 年 1 月 18 日	2025-001	关于股东部分股份质押及冻结情况变动的相关公告	
2025 年 3 月 1 日	2025-003		
2025 年 3 月 6 日	2025-005		
2025 年 3 月 8 日	2025-007		
2025 年 3 月 12 日	2025-009		
2025 年 3 月 14 日	2025-010		
2025 年 3 月 18 日	2025-016		
2025 年 3 月 20 日	2025-017		
2025 年 3 月 22 日	2025-018		
2025 年 3 月 26 日	2025-019		

公告日期	公告编号	主要事项	披露媒体
2025年3月28日	2025-020		
2025年3月29日	2025-021		
2025年4月3日	2025-022		
2025年4月7日	2025-023		
2025年4月16日	2025-024		
2025年5月16日	2025-038		
2025年5月30日	2025-040		
2025年3月3日	2025-004	关于公司控股股东及实际控制人涉及诉讼及进展的相关公告	
2025年3月15日	2025-011		
2025年4月18日	2025-025		
2025年5月9日	2025-037		
2025年5月22日	2025-039		
2025年6月24日	2025-050		

#### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	11,263,298	0.78%	0	0	0	825	825	11,264,123	0.78%
1、国家持股			0	0	0	0	0		
2、国有法人持股			0	0	0	0	0		
3、其他内资持股	11,263,298	0.78%	0	0	0	825	825	11,264,123	0.78%
其中：境内法人持股			0	0	0	0	0		
境内自然人持股	11,263,298	0.78%	0	0	0	825	825	11,264,123	0.78%
4、外资持股			0	0	0	0	0		
其中：境外法人持股			0	0	0	0	0		
境外自然人持股			0	0	0	0	0		
二、无限售条件股份	1,440,515,536	99.22%	0	0	0	-825	-825	1,440,514,711	99.22%
1、人民币普通股	1,440,515,536	99.22%	0	0	0	-825	-825	1,440,514,711	99.22%
2、境内上市的外资股			0	0	0	0	0		
3、境外上市的外资股			0	0	0	0	0		
4、其他			0	0	0	0	0		
三、股份总数	1,451,778,834	100.00%	0	0	0	0	0	1,451,778,834	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

截至本报告期末，因公司根据《中华人民共和国公司法（2023年修订）》《上市公司章程指引》等最新法律法规和规范性文件的要求调整公司治理结构，原监事陈顺芹持有公司 825 股作为高管锁定股继续锁定限售。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

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

## 2、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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈顺芹	0	0	825	825	高管锁定股	高管锁定股遵守减持相关规定，在离任六个月后，陈顺芹持有的 825 股解除限售。
合计	0	0	825	825	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		62,156		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳市劲嘉创业投资有限公司	境内非国有法人	31.90%	463,089,709	0	0	463,089,709	冻结	309,170,000
							质押	463,089,709
新疆世纪运通股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.72%	39,450,000	0	0	39,450,000	冻结	38,050,000
							质押	39,400,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.33%	19,335,241	2729690	0	19,335,241	不适用	0
侯旭东	境内自然人	0.45%	6,464,324	0	4,848,243	1,616,081	不适用	0
李德华	境内自然人	0.44%	6,379,324	0	4,784,493	1,594,831	不适用	0
汤长松	境内自然人	0.38%	5,510,000	3094300	0	5,510,000	不适用	0
张素芬	境内自然人	0.34%	4,900,000	4900000	0	4,900,000	不适用	0
周正明	境内自然人	0.27%	3,888,785	0	0	3,888,785	不适用	0
福建乐祥投资有限公司	境内非国有法人	0.26%	3,752,600	2651600	0	3,752,600	不适用	0
廖务民	境内自然人	0.25%	3,585,800	-134400	0	3,585,800	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市劲嘉创业投资有限公司与新疆世纪运通股权投资合伙企业（有限合伙）存在如下关联关系：乔鲁予持有深圳市劲嘉创业投资有限公司 89.81% 的股份，持有新疆世纪运通股权投资合伙企业（有限合伙）71.44% 的股份，其余前十名无限售股股东之间，未知是否存在关联关系，也未知该无限售条件股股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	深圳劲嘉集团股份有限公司回购专用证券账户持有股份 37,800,000 股，占公司总股本的 2.60%，该账户持有的回购股份不享有股东大会表决权、利润分配、公积金转增股本、配股、质押等相关权利，未纳入前 10 名股东列示。							

前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳市劲嘉创业投资有限公司	463,089,709	人民币普通股	463,089,709
新疆世纪运通股权投资合伙企业（有限合伙）	39,450,000	人民币普通股	39,450,000
香港中央结算有限公司	19,335,241	人民币普通股	19,335,241
汤长松	5,510,000	人民币普通股	5,510,000
张素芬	4,900,000	人民币普通股	4,900,000
周正明	3,888,785	人民币普通股	3,888,785
福建乐祥投资有限公司	3,752,600	人民币普通股	3,752,600
廖务民	3,585,800	人民币普通股	3,585,800
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	3,353,902	人民币普通股	3,353,902
张录治	3,100,000	人民币普通股	3,100,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	深圳市劲嘉创业投资有限公司与新疆世纪运通股权投资合伙企业（有限合伙）存在如下关联关系：乔鲁予持有深圳市劲嘉创业投资有限公司 89.81% 的股份，持有新疆世纪运通股权投资合伙企业（有限合伙）71.44% 的股份，其余前十名无限售股股东之间，未知是否存在关联关系，也未知该无限售条件股股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	汤长松通过普通证券账户持有 60,000 股，通过信用证券账户持有 5,450,000 股，合计持有 5,510,000 股；周正明通过普通证券账户持有 63,600 股，通过信用证券账户持有 3,825,185 股，合计持有 3,888,785 股；福建乐祥投资有限公司通过信用证券账户持有 3,752,600 股，持有 3,752,600 股。		

持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 四、董事、原监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

公司董事、原监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 六、优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：深圳劲嘉集团股份有限公司

2025 年 08 月 23 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	823,012,119.44	1,148,019,728.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	20,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据	140,771,616.39	124,560,586.39
应收账款	1,191,544,198.88	1,077,561,809.98
应收款项融资	97,771,974.59	110,428,079.01
预付款项	75,210,502.11	149,797,637.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	586,517,540.77	714,568,557.77
其中：应收利息		
应收股利	105,377,656.52	53,858,006.13
买入返售金融资产		
存货	566,435,409.12	560,925,532.32
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	17,624,507.68	19,611,689.39
流动资产合计	3,518,887,868.98	3,905,473,621.16

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	1,645,232,147.16	1,565,694,246.65
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	216,792,147.31	216,792,147.31
投资性房地产	411,891,117.93	417,227,322.31
固定资产	1,280,730,183.92	1,349,575,174.74
在建工程	84,480,061.17	99,842,689.87
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,729,757.45	
无形资产	267,596,429.75	238,868,262.79
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	544,517,988.62	544,517,988.62
长期待摊费用	14,775,588.95	19,563,153.56
递延所得税资产	62,691,527.97	64,865,570.91
其他非流动资产	24,475,530.99	22,868,616.25
非流动资产合计	4,557,912,481.22	4,539,815,173.01
资产总计	8,076,800,350.20	8,445,288,794.17
流动负债：		
短期借款	110,000,000.00	260,115,277.75
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	202,627,486.12	491,533,341.60
应付账款	439,121,117.71	394,582,533.79
预收款项	1,917,667.36	515,923.20
合同负债	28,285,301.16	38,093,398.05
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	35,029,007.49	77,021,628.03
应交税费	27,336,566.56	38,590,684.20
其他应付款	315,114,397.63	302,789,677.72
其中：应付利息		

应付股利	11,920,000.00	
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		
其他流动负债	57,753,724.18	63,915,832.04
流动负债合计	1,217,185,268.21	1,667,158,296.38
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	4,868,708.47	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	558,675.00	15,588,960.75
递延收益	55,672,054.16	59,232,548.22
递延所得税负债	29,708,444.63	28,728,687.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	90,807,882.26	103,550,196.48
负债合计	1,307,993,150.47	1,770,708,492.86
所有者权益：		
股本	1,451,778,834.00	1,451,778,834.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,343,489,074.19	1,343,489,074.19
减：库存股	301,221,844.96	301,221,844.96
其他综合收益	-5,140,480.73	-3,512,843.02
专项储备		
盈余公积	735,443,775.00	735,443,775.00
一般风险准备		
未分配利润	3,429,509,788.10	3,307,342,684.39
归属于母公司所有者权益合计	6,653,859,145.60	6,533,319,679.60
少数股东权益	114,948,054.13	141,260,621.71
所有者权益合计	6,768,807,199.73	6,674,580,301.31
负债和所有者权益总计	8,076,800,350.20	8,445,288,794.17

法定代表人：乔鲁予

主管会计工作负责人：富培军

会计机构负责人：富培军

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	322,612,447.98	543,471,112.29

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	79,355,270.09	63,000.00
应收账款	978,652,386.60	723,888,734.55
应收款项融资		51,414,396.10
预付款项	10,715,152.70	96,494,351.97
其他应收款	1,730,544,791.61	1,802,876,605.52
其中：应收利息		
应收股利	870,202,116.09	859,282,465.70
存货	171,834,377.35	248,766,310.12
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	208,301.81	5,184,607.95
流动资产合计	3,293,922,728.14	3,472,159,118.50
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	2,658,692,920.05	2,605,657,038.54
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	146,626,308.55	146,626,308.55
投资性房地产	269,710,592.34	274,718,865.40
固定资产	653,198,378.88	672,132,994.37
在建工程	20,896,102.62	40,719,091.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	156,486,297.75	125,717,347.20
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,477,561.68	7,608,654.78
递延所得税资产	46,782,407.70	48,219,445.38
其他非流动资产	460,250,514.52	457,949,767.02
非流动资产合计	4,418,121,084.09	4,379,349,512.38
资产总计	7,712,043,812.23	7,851,508,630.88
流动负债：		
短期借款		150,115,277.75
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	541,302,255.53	603,705,338.91
应付账款	216,479,814.71	321,727,117.38
预收款项	1,896,631.48	514,051.20
合同负债	1,573,498.33	1,997,413.46
应付职工薪酬	2,030,805.95	28,074,811.95
应交税费	9,341,671.57	7,730,846.27
其他应付款	492,713,920.82	415,113,888.34
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		259,663.75
流动负债合计	1,265,338,598.39	1,529,238,409.01
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	558,675.00	15,588,960.75
递延收益	13,525,749.97	15,340,749.97
递延所得税负债	15,325,727.89	15,325,727.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,410,152.86	46,255,438.61
负债合计	1,294,748,751.25	1,575,493,847.62
所有者权益：		
股本	1,451,778,834.00	1,451,778,834.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,587,063,009.98	1,587,063,009.98
减：库存股	301,221,844.96	301,221,844.96
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	735,443,775.00	735,443,775.00
未分配利润	2,944,231,286.96	2,802,951,009.24
所有者权益合计	6,417,295,060.98	6,276,014,783.26
负债和所有者权益总计	7,712,043,812.23	7,851,508,630.88

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	1,238,500,673.91	1,484,353,345.47
其中：营业收入	1,238,500,673.91	1,484,353,345.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,230,400,675.38	1,333,165,796.04
其中：营业成本	1,001,760,369.02	1,082,163,955.20
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	15,917,557.36	11,693,755.25
销售费用	36,094,215.46	36,257,887.93
管理费用	113,283,334.14	127,461,912.35
研发费用	65,301,842.38	80,278,067.89
财务费用	-1,956,642.98	-4,689,782.58
其中：利息费用	1,225,476.14	2,809,718.56
利息收入	3,097,019.35	11,890,846.46
加：其他收益	9,363,187.70	22,449,011.17
投资收益（损失以“—”号填列）	96,664,355.46	98,986,659.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	96,957,208.97	105,976,542.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	3,509,894.52	-10,731,107.33
资产减值损失（损失以“—”号填列）	1,487,256.13	10,519,811.10
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,808,450.72	-321,778.45
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	120,933,143.06	272,090,145.77
加：营业外收入	16,691,367.80	3,639,937.69
减：营业外支出	2,296,484.00	50,843,136.70
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	135,328,026.86	224,886,946.76

减：所得税费用	14,973,490.73	37,894,409.58
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	120,354,536.13	186,992,537.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	120,354,536.13	186,992,537.18
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	122,167,103.71	181,094,569.08
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-1,812,567.58	5,897,968.10
六、其他综合收益的税后净额	-1,627,637.71	7,390,526.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,627,637.71	7,390,526.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,627,637.71	7,390,526.42
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	-1,627,637.71	7,390,526.42
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	118,726,898.42	194,383,063.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	120,539,466.00	188,485,095.50
归属于少数股东的综合收益总额	-1,812,567.58	5,897,968.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.12
（二）稀释每股收益	0.08	0.12

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：乔鲁予

主管会计工作负责人：富培军

会计机构负责人：富培军

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	446,083,035.10	711,843,508.13
减：营业成本	344,361,904.04	547,110,290.19
税金及附加	6,988,790.88	1,501,797.87
销售费用	11,940,186.38	6,464,102.83
管理费用	44,068,746.15	54,489,591.19
研发费用	22,713,846.85	24,859,518.76
财务费用	-79,544.29	-6,082,115.99
其中：利息费用	1,071,944.48	1,305,527.78
利息收入	1,044,937.55	5,685,274.14
加：其他收益	5,486,808.30	15,320,243.80
投资收益（损失以“—”号填列）	118,879,155.59	52,226,266.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	60,805,189.97	60,523,650.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-7,265,034.55	-8,722,064.20
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-337,459.10	82,761.03
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	132,852,575.33	142,407,530.47
加：营业外收入	15,597,227.81	3,380,438.83
减：营业外支出	0.01	48,006,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	148,449,803.13	97,781,969.30
减：所得税费用	7,169,525.41	12,460,329.32
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	141,280,277.72	85,321,639.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	141,280,277.72	85,321,639.98
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		

5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	141,280,277.72	85,321,639.98
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.10	0.06
(二) 稀释每股收益	0.10	0.06

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	1,335,859,624.12	1,879,321,726.81
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	17,999,115.53	36,971,934.91
收到其他与经营活动有关的现金	28,130,591.35	161,574,435.35
经营活动现金流入小计	1,381,989,331.00	2,077,868,097.07
购买商品、接受劳务支付的现金	1,194,993,955.87	1,708,501,177.71
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	296,021,901.73	301,881,384.20
支付的各项税费	80,017,170.49	97,743,443.65
支付其他与经营活动有关的现金	119,079,289.55	238,174,783.23
经营活动现金流出小计	1,690,112,317.64	2,346,300,788.79
经营活动产生的现金流量净额	-308,122,986.64	-268,432,691.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	14,877,906.89	17,523,466.67
处置固定资产、无形资产和其他长	802,458.34	958,463.25

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	184,804,313.34	68,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00
投资活动现金流入小计	200,484,678.57	96,481,929.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,834,149.98	39,846,172.21
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	2,554,977.44
投资活动现金流出小计	56,834,149.98	42,401,149.65
投资活动产生的现金流量净额	143,650,528.59	54,080,780.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	476,624.60	1,692,100.11
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	476,624.60	1,692,100.11
取得借款收到的现金	3,395,735.27	171,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	224,579,265.70	164,617,597.55
筹资活动现金流入小计	228,451,625.57	337,309,697.66
偿还债务支付的现金	150,000,000.00	25,376,403.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,767,222.23	1,333,527.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,580,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	66,802,197.86	57,444,618.12
筹资活动现金流出小计	230,569,420.09	84,154,549.50
筹资活动产生的现金流量净额	-2,117,794.52	253,155,148.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-640,288.54	-2,373,249.87
五、现金及现金等价物净增加额	-167,230,541.11	36,429,986.84
加：期初现金及现金等价物余额	768,766,736.55	1,148,374,815.64
六、期末现金及现金等价物余额	601,536,195.44	1,184,804,802.48

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	548,821,528.37	1,123,682,294.24
收到的税费返还	363,679.08	490,398.86
收到其他与经营活动有关的现金	151,306,064.74	287,535,210.06
经营活动现金流入小计	700,491,272.19	1,411,707,903.16
购买商品、接受劳务支付的现金	722,802,752.21	1,322,834,983.56
支付给职工以及为职工支付的现金	83,391,695.66	85,232,253.53
支付的各项税费	17,645,647.80	20,043,098.91
支付其他与经营活动有关的现金	80,298,337.69	346,837,283.74
经营活动现金流出小计	904,138,433.36	1,774,947,619.74
经营活动产生的现金流量净额	-203,647,161.17	-363,239,716.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	69,455,921.44	17,456,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,257,269.64	859,497.50

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	68,073,750.72	80,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	154,786,941.80	98,316,297.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,906,320.35	24,744,147.07
投资支付的现金		20,860,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		2,554,977.44
投资活动现金流出小计	20,906,320.35	48,159,124.51
投资活动产生的现金流量净额	133,880,621.45	50,157,172.99
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		150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	154,579,265.70	95,030,711.46
筹资活动现金流入小计	154,579,265.70	245,030,711.46
偿还债务支付的现金	150,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,187,222.23	1,333,527.78
支付其他与筹资活动有关的现金	62,899,628.13	379,494.98
筹资活动现金流出小计	214,086,850.36	1,713,022.76
筹资活动产生的现金流量净额	-59,507,584.66	243,317,688.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	95,097.64	-1,649,767.52
五、现金及现金等价物净增加额	-129,179,026.74	-71,414,622.41
加：期初现金及现金等价物余额	245,814,056.54	476,898,958.10
六、期末现金及现金等价物余额	116,635,029.80	405,484,335.69

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,451,778,834.00				1,343,489,074.19	301,221,844.96	-3,512,843.02		735,443,775.00		3,307,342,684.39		6,533,319,607.60	141,260,621.71	6,674,580,229.31
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,451,778,834.00				1,343,489,074.19	301,221,844.96	-3,512,843.02		735,443,775.00		3,307,342,684.39		6,533,319,607.60	141,260,621.71	6,674,580,229.31

	8,83 4.00				9,07 4.19	844. 96	2,84 3.02		775. 00		2,68 4.39		9,67 9.60	621. 71	0,30 1.31
三、本期增 减变动金额 (减少以“— ”号填列)							- 1,62 7,63 7.71				122, 167, 103. 71		120, 539, 466. 00	- 26,3 12,5 67.5 8	94,2 26,8 98.4 2
(一) 综合 收益总额							- 1,62 7,63 7.71				122, 167, 103. 71		120, 539, 466. 00	- 1,81 2,56 7.58	118, 726, 898. 42
(二) 所有 者投入和减 少资本															
1. 所有者 投入的普通 股															
2. 其他权 益工具持有 者投入资本															
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额															
4. 其他															
(三) 利润 分配														- 24,5 00,0 00.0 0	- 24,5 00,0 00.0 0
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														- 24,5 00,0 00.0 0	- 24,5 00,0 00.0 0
4. 其他															
(四) 所有 者权益内部 结转															
1. 资本公 积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动															

额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,45 1,77 8,83 4.00				1,34 3,48 9,07 4.19	301, 221, 844. 96	- 5,14 0.48 0.73		735, 443, 775. 00		3,42 9,50 9,78 8.10		6,65 3,85 9,14 5.60	114, 948, 054. 13	6,76 8,80 7,19 9.73

上年金额

单位：元

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
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,46 2,07 6,25 4.00				1,38 8,48 8,79 9.59	356, 518, 990. 36	- 10,6 01,3 46.3 9		735, 443, 775. 00		3,65 9,55 1,14 8.41		6,87 8,43 9,64 0.25	203, 895, 461. 24	7,08 2,33 5,10 1.49
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,46 2,07 6,25 4.00				1,38 8,48 8,79 9.59	356, 518, 990. 36	- 10,6 01,3 46.3 9		735, 443, 775. 00		3,65 9,55 1,14 8.41		6,87 8,43 9,64 0.25	203, 895, 461. 24	7,08 2,33 5,10 1.49
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)							7,39 0,52 6.42				- 243, 099, 081. 12		- 235, 708, 554. 70	6,64 7,96 8.10	- 229, 060, 586. 60
(一) 综合收益总额							7,39 0,52 6.42				181, 094, 569. 08		188, 485, 095. 50	5,89 7,96 8.10	194, 383, 063. 60

(二) 所有者投入和减少资本														750,000.00	750,000.00
1. 所有者投入的普通股														750,000.00	750,000.00
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															
(三) 利润分配														-	-
1. 提取盈余公积														424,193.650.20	424,193.650.20
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配														-	-
4. 其他														424,193.650.20	424,193.650.20
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															

2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	1,46 2,07 6,25 4.00				1,38 8,48 8,79 9.59	356, 518, 990. 36	- 3,21 0,81 9.97		735, 443, 775. 00		3,41 6,45 2,06 7.29		6,64 2,73 1,08 5.55	210, 543, 429. 34	6,85 3,27 4,51 4.89

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,451,778,834.00				1,587,063,009.98	301,221,844.96			735,443,775.00	2,802,951,009.24		6,276,014,783.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,451,778,834.00				1,587,063,009.98	301,221,844.96			735,443,775.00	2,802,951,009.24		6,276,014,783.26
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										141,280,277.72		141,280,277.72
（一）综合收益总额										141,280,277.72		141,280,277.72
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润												

分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,451,778.834.00				1,587,063.009.98	301,221.844.96			735,443.775.00	2,944,231.286.96		6,417,295.060.98

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,462,076.254.00				1,632,062.735.38	356,518.990.36			735,443.775.00	3,097,043.368.59		6,570,107.142.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	1,462,076.254.00				1,632,062.735.38	356,518.990.36			735,443.775.00	3,097,043.368.59		6,570,107.142.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-338.872.010.22		-338.872.010.22
（一）综合收益总额										85.321,639.98		85.321,639.98
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-424.193.650.20		-424.193.650.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-424.193.650.20		-424.193.650.20
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,462,076.25				1,632,062.73	356,518.99			735,443.77	2,758,171.35		6,231,235.13
	54.00				35.38	0.36			5.00	58.37		32.39

### 三、公司基本情况

深圳劲嘉集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 1996 年 10 月在深圳注册成立，现总部位于广东省深圳市南山区高新产业园区科技中二路劲嘉科技大厦 18-19 楼。

本公司及各子公司（统称“本集团”）的主要产品是中高端消费品牌的精品纸包装，镭射纸/膜、电子材料等新材料产品及新型烟草制品。

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 21 日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团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。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、持续经营

本集团预计自报告期末起 12 个月的持续经营能力正常。

### 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：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、29“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、36“重大会计判断和估计”。

## 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 6 月 30 日的财务状况及 2025 年度 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 2、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3、营业周期

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

## 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，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中的货币确定港币、印尼卢比为其记账本位币。本集团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
重要的应收款项本期坏账准备收回或转回金额；重要的应收款项核销	金额大于合并利润总额的 5%且大于 200 万元
重要的按单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 200 万元
重要的在建工程	项目投资金额大于合并净资产总额的 1%
重大承诺	承诺事项涉及的标的金额大于合并净资产总额的 1%
账龄超过 1 年的重要应收股利、应付款项、预收账款、其他应付款	单个项目大于合并总资产的 0.1%
重要的非全资子公司	单体净资产大于合并净资产总额的 1%且大于 500 万元
重要的联营企业	投资收益绝对值大于合并利润总额的 5%且大于 500 万元，或单项投资的期末账面价值大于合并净资产总额的 1%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、16“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被

投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、16“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、16“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、16“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售

产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

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

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

### （2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

### （3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。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。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。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报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 11、金融工具

在本集团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。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本集团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，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；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账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### （2）金融负债的分类、确认和计量

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和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，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。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （4）金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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净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。

### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

### （7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 12、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

### （1）减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

### （4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

### （5）各类金融资产信用损失的确定方法

#### 1、应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1	信用等级较高的银行承兑的汇票，包含承兑行系中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国邮政储蓄银行、交通银行等 6 家国有大型商业银行及招商银行、浦发银行、中信银行、兴业银行、平安银行、光大银行、华夏银行、民生银行、浙商银行等 9 家上市股份制银行。
组合 2	承兑行系除组合 1 中之外的银行。
组合 3	商业承兑汇票

#### 2、应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
合并范围内组合	本组合为列入合并范围内公司之间的应收账款
确凿证据可收回组合	本组合为有确凿证据可以收回的款项
合同资产：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
合并范围内组合	本组合为列入合并范围内公司之间的应收账款
确凿证据可收回组合	本组合为有确凿证据可以收回的款项

#### （6）应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
合并范围内组合	本组合为列入合并范围内公司之间的应收账款
确凿证据可收回组合	本组合为有确凿证据可以收回的款项

#### （7）其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款项的账龄作为信用风险特征
合并范围内组合	本组合为列入合并范围内公司之间的其他应收款
余额百分比组合	本组合为日常经营活动中应收取的各项押金、备用金、质保金、联营企业款项等应收款项
应收股利组合	应收联营企业、子公司股利

### 13、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。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。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、12、金融资产减值。

### 14、存货

#### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品、委托加工物资等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

#### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价；部分使用 SAP 财务软件的子公司以计划成本核算，对存货的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，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。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 15、持有待售资产

### （1）持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

### （2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

## 16、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团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。

### （1）投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

### （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （3）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### （4）权益法核算的长期股权投资

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

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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### （5）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### （6）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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，改按金融工具确认和计量准则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。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权

采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

## 17、投资性房地产

投资性房地产计量模式：成本法计量

折旧或摊销方法：本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

## 18、固定资产

### （1）确认条件

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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	10	1.8-4.5
机器设备	年限平均法	5-10	10	9-18
电子设备及其他	年限平均法	5	10	18
运输设备	年限平均法	5	10	18

## 19、在建工程

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产，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，可从下列几个方面进行判断：（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

## 20、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 21、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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命。

其他无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
软件	5 年	直线法
专利权	10 年	直线法
其他	5 年	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入材料、折旧及待摊费用、其他费用等。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

## 22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修费、厂房改造安装费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 24、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 25、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 26、预计负债

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

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

#### (1) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### (2) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

## 27、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

### （3）以现金结算的股份支付

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

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。

### （4）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团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确认取得服务的增加。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，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，除非本集团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，本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

### （5）涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 28、优先股、永续债等其他金融工具

### （1）永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### （2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、20“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

## 29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团销售包装印刷品、镭射包装材料商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品发货至对方指定仓库后，产品上线使用并取得客户通知时作为控制权的转移，本集团在该时点确认收入实现。本集团给予客户的信用期通常为 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团向客户提供物业管理服务业务，因在本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度的确定方法为投入法，具体根据合同约定条款确定。

本集团从事的贸易业务涉及第三方参与其中。对于从第三方取得商品控制权后再转让给客户的，在交易过程中承担向客户转让商品的主要责任、承担存货风险，并能有权自主决定所交易的商品的价格的，本公司在该交易中的身份是主要责任人，按合同约定的本公司预期有权收取的对价总额确认贸易收入。对于特定商品并无控制权或不承担价格波动风险和存货风险的，本公司在该交易中的身份是代理人，按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认贸易收入。

本集团从事的电子烟业务通常包含销售自有品牌的电子烟及来料加工业务，对于销售自有品牌的电子烟，通常仅包括转让商品的履约义务，在商品发货至客户指定地点验收合格后作为控制权的转移，本集团在该时点确认收入。对于来料加工业务，本集团以净额法确认收入，对于此类来料加工收入，本集团收到客户提供的原材料，加工后销售给客户，本集团在商品加工完成发货至对方指定地点后，按照收取的加工费净额确认收入。

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的情况：不适用。

### 30、合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 31、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》

的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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。

## 32、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

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

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

## 33、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

本集团租赁资产的类别主要为房产租赁业务。

#### 1、初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### 2、后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、18“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

#### 3、短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币40,000元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

### （2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

#### 1、经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

## 2、融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

## 34、其他重要的会计政策和会计估计

### （1）回购股份

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

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）债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注五、11“金融工具”之“（1）金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注五中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

## 35、重要会计政策和会计估计变更

### （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调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 36、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）收入确认

如本附注五、29、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

### （2）租赁

#### ①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

#### ②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

#### ③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

### （3）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### （4）存货跌价准备

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

### （5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型

分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

#### （6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （7）折旧和摊销

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

#### （8）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团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。

#### （9）所得税

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

#### （10）预计负债

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

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

#### （11）公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行

估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十三中披露。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。	7%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表
房产税	按应税房产的计税余值的 1.2%（年税率）计缴或应税房产租金收入的 12%（年税率）计缴。	1.2%、12%
土地使用税	以纳税人实际占用的土地面积为计税依据	征收税额标准按大、中、小城市和县城、建制镇、工矿区划分，最高年税额为每平方米 30 元，最低年税额为每平方米 0.6 元。每平方米年税额具体如下：大城市 1.5 元至 30 元；中等城市 1.2 元至 24 元；小城市 0.9 元至 18 元；县城、建制镇、工矿区 0.6 元至 12 元。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
境内注册公司	
本公司	15.0%
劲嘉物业	适用小微企业税率
江苏劲嘉	15.0%
江苏顺泰	15.0%
珠海嘉瑞	25.0%
劲嘉科技	15.0%
智能包装	15.0%
中丰田	15.0%
江西丰彩丽	15.0%
蓝莓文化	15.0%
劲嘉供应链	15.0%
广州德新	25.0%
新雾科技	25.0%
上海丽兴	25.0%
盒知科技	15.0%
因味科技	25.0%
宜宾嘉美	25.0%
劲嘉产业园物业	25.0%
菏泽中丰田	25.0%
贵州嘉鑫隆	15.0%
鑫智科技	25.0%
云普星河	25.0%
云普嘉航	25.0%
青岛英诺	15.0%
劲嘉新源	25.0%

纳税主体名称	所得税税率
佳聚电子	适用小微企业税率
华善合伙企业	25.0%
劲嘉聚能	25.0%
深圳嘉鑫隆	25.0%
重庆嘉鑫隆	25.0%
境外注册公司	
英莎特	16.5%
中华烟草	16.5%
佳信（香港）	16.5%
恒天商业	16.5%
印尼云普星河	22.0%
马来西亚恒天	24.0%
香港威悦	16.5%
香港寰发	16.5%
劲嘉印尼新型烟草	22.0%
劲嘉环球	16.5%

## 2、税收优惠

(1) 本公司 2009 年被认定为国家高新技术企业，2024 年通过复审，并领取深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202444207096，发证日期为 2024 年 12 月 26 日，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，本公司 2024 年至 2027 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(2) 江苏劲嘉 2014 年被认定为国家高新技术企业，2023 年通过复审，并领取江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202332013255。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(3) 江苏顺泰 2014 年被认定为国家高新技术企业，2023 年通过复审，并领取江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202332001667。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(4) 劲嘉科技 2020 年被认定为国家高新技术企业，2023 年通过复审，并领取深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202344201226。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(5) 智能包装 2020 年被认定为国家高新技术企业，2023 年通过复审，并领取深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202344201899。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(6) 中丰田 2015 年被认定为国家高新技术企业，2024 年通过复审，并领取广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202444001924。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2024 年至 2026 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(7) 江西丰彩丽 2019 年被认定为国家高新技术企业，2022 年通过复审，并领取江西省科技厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202236000355，根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，该公司自 2022 年起至 2024 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按照 15% 税率征收企业所得税；2025 年将进行高新技术企业复审，根据规定，2025 年 1-6 月仍减按 15% 的税率预缴企业所得税。

(8) 劲嘉供应链是设立在前海深港现代化服务合作区内的企业，符合《企业所得税优惠目录》中规定的产业项目，2018 年起所得税减按 15% 的税率缴纳企业所得税，有效期至 2025 年 12 月 31 日。

(9) 蓝莓文化 2023 年被认定为国家高新技术企业，并领取深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局于 2023 年 11 月 15 日颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202344206616。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(10) 盒知科技 2020 年被认定为国家高新技术企业，2023 年通过复审，并领取深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202344208145。根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2023 年至 2025 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(11) 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。公司子公司劲嘉物业、佳聚电子 2025 年度适用小型微利企业税收优惠政策。

(12) 贵州嘉鑫隆是设立在贵州省的企业，根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，公司 2025 年所得税税率为 15%。

(13) 青岛英诺 2016 年被认定为国家高新技术企业，2022 年通过复审，并领取青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局联合颁发的高新技术企业证书，编号 GR202237100533，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，该公司 2022 年至 2024 年享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税；2025 年将进行高新技术企业复审，根据规定，2025 年 1-6 月仍减按 15% 的税率预缴企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,488,829.07	562,444.13
银行存款	598,047,366.37	764,204,292.42
其他货币资金	221,475,924.00	383,252,991.84
合计	823,012,119.44	1,148,019,728.39
其中：存放在境外的款项总额	95,812,578.92	91,072,122.68

其他说明：其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金及定期存款，其中票据保证金 210,475,924.00 元，定期存款 17,000,000.00 元，使用受限的货币资金详见附注七、21。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,000,000.00	
其中：		
结构化理财产品-成本	20,000,000.00	
其中：		
合计	20,000,000.00	

其他说明：无。

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	140,771,616.39	124,560,586.39
合计	140,771,616.39	124,560,586.39

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	140,771,616.39	100.00%	0.00	0.00%	140,771,616.39	124,560,586.39	100.00%	0.00	0.00%	124,560,586.39
其中：										
银行承兑汇票	140,771,616.39	100.00%	0.00	0.00%	140,771,616.39	124,560,586.39	100.00%	0.00	0.00%	124,560,586.39
合计	140,771,616.39	100.00%	0.00	0.00%	140,771,616.39	124,560,586.39	100.00%	0.00	0.00%	124,560,586.39

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票（非 9+6 银行）	140,771,616.39		
合计	140,771,616.39	0.00	

确定该组合依据的说明：详见本附注五、12“金融资产减值”之（5）各类金融资产信用损失的确定方法。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□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

单位：元

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		57,714,536.19
合计		57,714,536.19

## 4、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,217,250,547.16	1,098,837,546.92
1至2年	12,031,108.07	8,351,309.49
2至3年	6,960,515.93	28,230,717.38
3年以上	138,255,774.61	119,158,662.99
3至4年	19,556,957.55	83,819,958.57
4至5年	83,360,112.64	190,720.42
5年以上	35,338,704.42	35,147,984.00
合计	1,374,497,945.77	1,254,578,236.78

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	204,858,838.48	14.90%	124,471,791.50	60.76%	80,387,046.98	204,920,591.50	16.33%	124,533,544.52	60.77%	80,387,046.98
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,169,639,107.29	85.10%	58,481,955.39	5.00%	1,111,157,151.90	1,049,657,645.28	83.67%	52,482,882.28	5.00%	997,174,763.00
其中：										
账龄组合	1,169,639,107.29	85.10%	58,481,955.39	5.00%	1,111,157,151.90	1,049,657,645.28	83.67%	52,482,882.28	5.00%	997,174,763.00
合计	1,374,497,945.77	100.00%	182,953,746.89	13.31%	1,191,544,198.88	1,254,578,236.78	100.00%	177,016,426.80	14.11%	1,077,561,809.98

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
贵州中烟工业有限责任公司	279,422.77	279,422.77	279,422.77	279,422.77	100.00%	收回可能性低
吴坤勃	240,000.00	240,000.00	240,000.00	240,000.00	100.00%	收回可能性低
深圳绿汇能科技有限公司	10,457.15	10,457.15	10,457.15	10,457.15	100.00%	收回可能性低
深圳华昶实业	733,305.72	733,305.72	733,305.72	733,305.72	100.00%	收回可能性低

有限公司						
API Laminates Limited	1,426,035.37	1,426,035.37	1,420,123.64	1,420,123.64	100.00%	收回可能性低
成都竞翔贸易有限公司	32,979,860.18	32,979,860.18	32,979,860.18	32,979,860.18	100.00%	收回可能性低
NOBLEHOPE TECHNOLOGY	4,716,241.79	4,716,241.79	4,716,241.79	4,716,241.79	100.00%	收回可能性低
安徽恒佳文化传播有限公司	175,600.80	175,600.80	175,600.80	175,600.80	100.00%	收回可能性低
深圳市昔恩科技有限公司	14,400.00	14,400.00	14,400.00	14,400.00	100.00%	收回可能性低
VaperSouth Distribution	14,383.97	14,383.97	14,383.97	14,383.97	100.00%	收回可能性低
深圳市你我网络科技有限公司	8,357,299.04	8,357,299.04	8,357,299.04	8,357,299.04	100.00%	收回可能性低
深圳市广创源科技有限公司	1,740,357.84	1,740,357.84	1,740,357.84	1,740,357.84	100.00%	收回可能性低
河南华福包装科技有限公司	387,172.95	387,172.95	387,172.95	387,172.95	100.00%	收回可能性低
江西月兔丰华彩印有限公司	41,156.23	41,156.23	0.00	0.00	0.00%	0.00
深圳市凯神科技股份有限公司	77,128.00	77,128.00	77,128.00	77,128.00	100.00%	收回可能性低
宁波创赢明善贸易有限公司	86,976,704.37	21,597,776.07	86,976,704.37	21,597,776.07	24.83%	部分难以收回
湛江晨鸣浆纸有限公司	60,032,474.74	45,024,356.06	60,032,474.74	45,024,356.06	75.00%	部分难以收回
北京米物科技有限公司	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	100.00%	收回可能性低
贵州省仁怀市茅台镇黔国酒业有限公司	4,536,443.68	4,536,443.68	4,536,443.68	4,536,443.68	100.00%	收回可能性低
贵州大智融酒业有限公司	633,117.20	633,117.20	633,117.20	633,117.20	100.00%	收回可能性低
贵州青酒集团技术开发有限公司	418,554.50	418,554.50	418,554.50	418,554.50	100.00%	收回可能性低
贵州省仁怀市茅台镇夜郎古酒业股份有限公司	136,920.00	136,920.00	136,920.00	136,920.00	100.00%	收回可能性低
礼至（深圳）文化产业投资集团有限公司	19,500.00	19,500.00	19,500.00	19,500.00	100.00%	收回可能性低
Smilervape SDN.BHD.	967,855.20	967,855.20	953,170.14	953,170.14	100.00%	收回可能性低
合计	204,920,591.50	124,533,544.52	204,858,838.48	124,471,791.50		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,157,218,072.42	57,860,903.66	5.00%

1至2年	10,677,720.09	533,886.00	5.00%
2至3年	1,648,860.29	82,443.01	5.00%
3至4年	52,397.41	2,619.87	5.00%
4至5年	42,057.08	2,102.85	5.00%
合计	1,169,639,107.29	58,481,955.39	

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、12“金融资产减值”之（5）各类金融资产信用损失的确定方法。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### （3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	124,533,544.52		61,753.02			124,471,791.50
按组合计提坏账准备的应收账款	52,482,882.28	5,999,073.11				58,481,955.39
合计	177,016,426.80	5,999,073.11	61,753.02			182,953,746.89

### （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名公司	300,000,000.00		300,000,000.00	21.83%	15,000,000.00
第二名公司	230,424,306.80		230,424,306.80	16.76%	11,521,215.34
第三名公司	90,000,000.00		90,000,000.00	6.55%	4,500,000.00
第四名公司	86,976,704.37		86,976,704.37	6.33%	21,597,776.07
第五名公司	81,600,209.01		81,600,209.01	5.94%	4,080,010.45
合计	789,001,220.18	0.00	789,001,220.18	57.41%	56,699,001.86

## 5、应收款项融资

### （1）应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	97,771,974.59	110,428,079.01
合计	97,771,974.59	110,428,079.01

## (2) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	161,304,775.92	
合计	161,304,775.92	

## (3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

单位：元

项目	年初余额		本年变动		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	110,428,079.01		-12,656,104.42		97,771,974.59	
合计	110,428,079.01		-12,656,104.42		97,771,974.59	

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	105,377,656.52	53,858,006.13
其他应收款	481,139,884.25	660,710,551.64
合计	586,517,540.77	714,568,557.77

## (1) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
贵州劲嘉	94,608,348.06	53,858,006.13
上海仁彩	3,000,000.00	
兴鑫互联	7,769,308.46	
合计	105,377,656.52	53,858,006.13

## (2) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	7,792,878.36	15,808,240.97
押金	2,284,185.31	463,915.18
备用金	2,621,208.16	2,562,446.01
费用款及其他	54,203,834.18	25,762,317.96
股权转让款	375,893,207.72	537,220,959.87
联营企业款项	67,090,586.59	117,085,902.33
合计	509,885,900.32	698,903,782.32

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	504,449,815.14	471,696,770.71
1 至 2 年	2,271,353.81	216,979,765.88
2 至 3 年	1,348,674.84	4,375,435.99
3 年以上	1,816,056.53	5,851,809.74
3 至 4 年	440,370.00	837,995.08
4 至 5 年	550,315.32	410,551.21
5 年以上	825,371.21	4,603,263.45
合计	509,885,900.32	698,903,782.32

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

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	3,422,864.24	0.67%	3,422,864.24	100.00%		3,418,991.08	0.49%	3,418,991.08	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	506,463,036.08	99.33%	25,323,151.83	5.00%	481,139,884.25	695,484,791.24	99.51%	34,774,239.60	5.00%	660,710,551.64
其中：										
余额百分比组合	79,788,858.42	15.65%	3,989,442.92	5.00%	75,799,415.50	135,920,504.49	19.45%	6,796,025.22	5.00%	129,124,479.27
账龄组合	426,674,177.66	83.68%	21,333,708.91	5.00%	405,340,468.75	559,564,286.75	80.06%	27,978,214.38	5.00%	531,586,072.37
合计	509,885,900.32	100.00%	28,746,016.07	5.64%	481,139,884.25	698,903,782.32	100.00%	38,193,230.68	5.46%	660,710,551.64

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖北吴城环保科技有限公司	2,098,422.67	2,098,422.67	2,098,422.67	2,098,422.67	100.00%	收回可能性低
深圳市泛彩溢实业有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	收回可能性低
彭国意	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	100.00%	收回可能性低
深圳市王子饭店有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	收回可能性低
储威霆	2,073.00	2,073.00	2,073.00	2,073.00	100.00%	收回可能性低
汪少辉	1,851.00	1,851.00	1,851.00	1,851.00	100.00%	收回可能性低

AlfaYacht	256,826.82	256,826.82	260,699.98	260,699.98	100.00%	收回可能性低
马来西亚办公室押金	29,817.59	29,817.59	29,817.59	29,817.59	100.00%	收回可能性低
合计	3,418,991.08	3,418,991.08	3,422,864.24	3,422,864.24		

按组合计提坏账准备类别名称：余额百分比组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他应收款	79,788,858.42	3,989,442.92	5.00%
合计	79,788,858.42	3,989,442.92	

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、12“金融资产减值”之（5）各类金融资产信用损失的确定方法。

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	422,390,599.87	21,119,530.02	5.00%
1至2年	2,271,353.81	113,567.69	5.00%
2至3年	1,348,674.84	67,433.74	5.00%
3至4年	440,370.00	22,018.50	5.00%
4至5年	7,168.00	358.40	5.00%
5年以上	216,011.14	10,800.56	5.00%
合计	426,674,177.66	21,333,708.91	

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、12“金融资产减值”之（5）各类金融资产信用损失的确定方法。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	34,774,239.60		3,418,991.08	38,193,230.68
2025年1月1日余额在 本期				
本期计提	-9,451,087.77		3,873.16	-9,447,214.61
2025年6月30日余额	25,323,151.83		3,422,864.24	28,746,016.07

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注五、12“金融资产减值”之（1）减值准备的确认方法。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
坏账准备	38,193,230.68	-9,447,214.61				28,746,016.07
合计	38,193,230.68	-9,447,214.61				28,746,016.07

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名公司	股权转让款及违约金	206,624,103.33	1年以内	40.52%	10,331,205.17
第二名公司	股权转让款	149,175,787.72	1-2年	29.26%	7,458,789.39
第三名公司	应收股利及设备销售款	65,744,514.70	2-4年	12.89%	3,287,225.74
第四家公司	股权转让款	33,320,420.00	1年以内	6.53%	1,666,021.00
第五家公司	设备销售款	12,834,212.65	1年以内	2.52%	641,710.63
合计		467,699,038.40		91.72%	23,384,951.93

## 7、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	71,832,484.54	95.51%	149,219,696.63	99.61%
1至2年	2,861,258.10	3.80%	510,695.04	0.34%
2至3年	465,495.60	0.62%	54,810.84	0.04%
3年以上	51,263.87	0.07%	12,435.40	0.01%
合计	75,210,502.11		149,797,637.91	

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：

不适用。

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	比例
第一名公司	32,569,871.46	43.30%
第二名公司	6,500,000.00	8.64%
第三名公司	5,000,000.00	6.65%
第四家公司	4,690,649.30	6.24%
第五家公司	2,954,853.40	3.93%
合计	51,715,374.16	68.76%

其他说明：无。

## 8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	140,125,226.53	12,318,885.29	127,806,341.24	141,667,404.80	13,237,324.44	128,430,080.36
在产品	61,283,826.44	341,381.39	60,942,445.05	71,433,318.42	799,674.58	70,633,643.84
库存商品	137,331,694.62	12,815,322.89	124,516,371.73	168,639,069.99	14,226,614.70	154,412,455.29
周转材料	2,654.87		2,654.87			
发出商品	261,197,321.92	8,030,769.54	253,166,552.38	215,122,957.26	7,674,648.28	207,448,308.98
委托加工物资	1,043.85		1,043.85	1,043.85		1,043.85
合计	599,941,768.23	33,506,359.11	566,435,409.12	596,863,794.32	35,938,262.00	560,925,532.32

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	13,237,324.44	148,407.48		1,066,846.63		12,318,885.29
在产品	799,674.58			458,293.19		341,381.39
库存商品	14,226,614.70	342,490.22		1,753,782.03		12,815,322.89
发出商品	7,674,648.28	916,316.73		560,195.47		8,030,769.54
委托加工物资						
合计	35,938,262.00	1,407,214.43		3,839,117.32		33,506,359.11

## 9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴及待抵扣的增值税	17,416,205.87	16,697,579.80
计提短期存款利息	208,301.81	2,914,109.59
合计	17,624,507.68	19,611,689.39

其他说明：无。

## 10、长期股权投资

单位：元

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												
二、联营企业												
重庆宏声	301,658,129.41	114,709,505.50			17,183,753.61						318,841,883.02	114,709,505.50
重庆宏劲	175,021,463.95	10,340,519.90			10,542,282.05						185,563,746.00	10,340,519.90
申仁包装	379,833,403.14	27,543,091.17			5,223,092.22						385,056,495.36	27,543,091.17
香港润伟	119,082,501.43				3,052,641.17						122,135,142.60	
上海仁彩	65,730,514.50				1,695,911.76			3,000,000.00			64,426,426.26	
兴鑫互联	124,059,447.23				1,868,779.70			7,769,308.46			118,158,918.47	
云南长宜	6,650,000.00	8,694,823.11		6,650,000.00								
安徽安泰	235,118,418.06				22,440,171.73						257,558,589.79	
贵州劲嘉	143,276,458.84				31,513,609.41						174,790,068.25	
唯亮光电	15,263,910.09				-160,689.46						15,103,220.63	
赫克乐斯					3,597,656.78						3,597,656.78	
小计	1,565,694,246.65	161,287,939.68		6,650,000.00	96,957,208.97			10,769,308.46			1,645,232,147.16	152,593,116.57
合计	1,565,694,246.65	161,287,939.68		6,650,000.00	96,957,208.97			10,769,308.46			1,645,232,147.16	152,593,116.57

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：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：不适用。

其他说明：

1、2025年3月，新雾科技与马涛签订《股权转让协议》，新雾科技将持有的云南长宜35%股权按照665万元的价格转让给马涛，云南长宜已于2025年4月9日完成股权工商变更。

2、2024年9月，中华烟草与香港朱雀国际有限公司共同出资设立赫克勒斯，中华烟草持股40%，截至报告期末尚未实缴出资。

## 11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——权益工具投资	216,792,147.31	216,792,147.31
合计	216,792,147.31	216,792,147.31

其他说明：不适用。

## 12、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

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	586,398,245.46			586,398,245.46
2.本期增加金额	176,781.80			176,781.80
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	176,781.80			176,781.80
(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	586,575,027.26			586,575,027.26
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	169,170,923.15			169,170,923.15
2.本期增加金额	5,512,986.18			5,512,986.18
(1) 计提或摊销	5,512,986.18			5,512,986.18
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	174,683,909.33			174,683,909.33
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	411,891,117.93			411,891,117.93
2.期初账面价值	417,227,322.31			417,227,322.31

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：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：不适用。

其他说明：不适用。

### 13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,280,675,742.53	1,349,575,174.74
固定资产清理	54,441.39	0.00
合计	1,280,730,183.92	1,349,575,174.74

#### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	989,410,258.20	1,450,620,478.03	55,663,010.58	172,343,228.67	2,668,036,975.48
2.本期增加金额	117,081.73	6,672,495.46	22,056.54	6,141,824.51	12,953,458.24
(1) 购置	117,081.73	5,053,026.44	22,056.54	6,141,824.51	11,333,989.22
(2) 在建工程转入		1,619,469.02			1,619,469.02
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	28,298.51	30,724,869.94	3,924,562.11	4,403,102.58	39,080,833.14
(1) 处置或报废	28,298.51	30,724,869.94	3,924,562.11	4,403,102.58	39,080,833.14

4.期末余额	989,499,041.42	1,426,568,103.55	51,760,505.01	174,081,950.60	2,641,909,600.58
二、累计折旧					
1.期初余额	319,248,551.80	810,208,924.43	51,699,791.07	114,573,484.42	1,295,730,751.72
2.本期增加金额	16,976,196.91	42,279,083.01	1,042,214.40	7,774,451.06	68,071,945.38
(1) 计提	16,976,196.91	42,279,083.01	1,042,214.40	7,774,451.06	68,071,945.38
3.本期减少金额		13,131,870.72	3,510,272.83	2,398,248.51	19,040,392.06
(1) 处置或报废		13,131,870.72	3,510,272.83	2,398,248.51	19,040,392.06
4.期末余额	336,224,748.71	839,356,136.72	49,231,732.64	119,949,686.97	1,344,762,305.04
三、减值准备					
1.期初余额		22,485,000.11		246,048.91	22,731,049.02
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		6,246,071.77		13,424.24	6,259,496.01
(1) 处置或报废		6,246,071.77		13,424.24	6,259,496.01
4.期末余额		16,238,928.34		232,624.67	16,471,553.01
四、账面价值					
1.期末账面价值	653,274,292.71	570,973,038.49	2,528,772.37	53,899,638.96	1,280,675,742.53
2.期初账面价值	670,161,706.40	617,926,553.49	3,963,219.51	57,523,695.34	1,349,575,174.74

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	57,959,442.10	17,527,779.86	16,238,928.34	24,192,733.90	
运输工具	37,389.38	28,539.82		8,849.56	
电子及其他设备	11,823,108.59	7,355,932.83	232,624.67	4,234,551.09	
合计	69,819,940.07	24,912,252.51	16,471,553.01	28,436,134.55	

## 14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	84,480,061.17	99,842,689.87
合计	84,480,061.17	99,842,689.87

### (1) 在建工程情况

单位：元

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
机器设备	83,848,816.80		83,848,816.80	58,506,219.73		58,506,219.73
其他	631,244.37		631,244.37	41,336,470.14		41,336,470.14

合计	84,480,061.17		84,480,061.17	99,842,689.87		99,842,689.87
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

**(2) 在建工程的减值测试情况**□适用  不适用**15、使用权资产****(1) 使用权资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额		
2.本期增加金额	5,675,708.93	5,675,708.93
3.本期减少金额		
4.期末余额	5,675,708.93	5,675,708.93
二、累计折旧		
1.期初余额		
2.本期增加金额	945,951.48	945,951.48
(1) 计提	945,951.48	945,951.48
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	945,951.48	945,951.48
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	4,729,757.45	4,729,757.45
2.期初账面价值		

**16、无形资产****(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	293,950,242.91	18,092,787.76		64,381,898.64	3,810,013.26	380,234,942.57
2.本期增加金额				494,660.53	34,027,011.86	34,521,672.39
(1) 购置				494,660.53	34,027,011.86	34,521,672.39
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额				60,970.88		60,970.88
(1) 处置				60,970.88		60,970.88
4.期末余额	293,950,242.91	18,092,787.76		64,815,588.29	37,837,025.12	414,695,644.08
二、累计摊销						
1.期初余额	88,604,029.03	15,066,615.72		35,203,418.42	2,492,616.61	141,366,679.78
2.本期增加金额	1,082,433.10	545,106.19		3,195,733.83	970,232.31	5,793,505.43
(1) 计提	1,082,433.10	545,106.19		3,195,733.83	970,232.31	5,793,505.43
3.本期减少金额				60,970.88		60,970.88
(1) 处置				60,970.88		60,970.88
4.期末余额	89,686,462.13	15,611,721.91		38,338,181.37	3,462,848.92	147,099,214.33
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	204,263,780.78	2,481,065.85		26,477,406.92	34,374,176.20	267,596,429.75
2.期初账面价值	205,346,213.88	3,026,172.04		29,178,480.22	1,317,396.65	238,868,262.79

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 0.21%

## 17、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

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		处置		
江苏顺泰	630,230,371.10					630,230,371.10
江西丰彩丽	86,507,261.23					86,507,261.23
中丰田	79,712,372.22					79,712,372.22
劲嘉科技	641,549.76					641,549.76
青岛英诺	151,835,107.02					151,835,107.02
恒天商业	4,007,354.93					4,007,354.93
佳聚电子	14,584,080.26					14,584,080.26
合计	967,518,096.52					967,518,096.52

### (2) 商誉减值准备

单位：元

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		处置		
江苏顺泰	278,930,448.26					278,930,448.26
江西丰彩丽	51,548,320.16					51,548,320.16
中丰田	30,839,115.86					30,839,115.86
劲嘉科技	641,549.76					641,549.76
青岛英诺	57,033,318.93					57,033,318.93
恒天商业	4,007,354.93					4,007,354.93
合计	423,000,107.90					423,000,107.90

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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
江苏顺泰资产组	经营性有形资产和可确认的无形性资产及分摊的商誉		是
江西丰彩丽资产组	经营性有形资产和可确认的无形性资产及分摊的商誉		是
中丰田资产组	经营性有形资产和可确认的无形性资产及分摊的商誉		是
劲嘉科技资产组	经营性有形资产和可确认的无形性资产及分摊的商誉		是
青岛英诺资产组	经营性有形资产和可确认的无形性资产及分摊的商誉		是
恒天商业资产组	经营性有形资产和可确认的无形性资产及分摊的商誉		是
佳聚电子资产组	经营性有形资产和可确认的无形性资产及分摊的商誉		是

其他说明：无。

## 18、长期待摊费用

单位：元

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
房屋修缮费	18,771,330.35	312,631.59	4,727,367.94		14,356,594.00
其他	791,823.21	39,603.96	412,432.22		418,994.95
合计	19,563,153.56	352,235.55	5,139,800.16		14,775,588.95

其他说明：无。

## 19、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

单位：元

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	261,677,675.08	32,065,826.49	207,904,020.24	31,544,654.35
内部交易未实现利润	9,307,349.33	1,396,102.40	17,037,184.15	2,555,577.62
递延收益	55,672,054.16	4,935,508.13	36,225,881.57	5,433,882.25
因税法与会计折旧/摊销年限不同导致的折旧/摊销差异	100,609.18	15,091.38	100,609.22	15,091.38
长期股权投资减值	152,593,116.57	22,888,967.48	152,593,116.57	22,888,967.48
其他非流动金融资产公允价值变动	593,691.45	89,053.72	593,691.45	89,053.72
预计负债	558,675.00	83,801.25	15,588,960.75	2,338,344.11
租赁负债	4,868,708.47	1,217,177.12		
合计	485,371,879.24	62,691,527.97	430,043,463.95	64,865,570.91

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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	76,168,471.88	11,618,168.95	77,021,899.41	11,746,183.05
核算方式转换收益	87,813,319.27	13,171,997.89	87,813,319.27	13,171,997.89
其他非流动金融资产公允价值变动	14,358,200.00	2,153,730.00	14,358,200.00	2,153,730.00
因税法与会计折旧/摊销年限不同导致的折旧/摊销差异	10,547,389.53	1,582,108.43	11,045,177.19	1,656,776.57
使用权资产	4,729,757.45	1,182,439.36		
合计	193,617,138.13	29,708,444.63	190,238,595.87	28,728,687.51

### (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	52,507,997.63	65,974,948.25
可抵扣亏损	272,707,126.65	272,707,126.65
递延收益	22,768,666.63	23,006,666.65
其他非流动金融资产公允价值变动损失（收益用+）	7,384,161.24	7,384,161.24
长期股权投资减值准备	8,694,823.11	8,694,823.11
合计	364,062,775.26	377,767,725.90

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	13,824,679.04	13,824,679.04	
2026	17,204,521.21	17,204,521.21	
2027	59,856,018.92	59,856,018.92	
2028	62,239,436.28	62,239,436.28	
2029	70,239,687.73	70,239,687.73	
2030	7,587,405.80	7,587,405.80	
2031	2,940,294.98	2,940,294.98	
2032	10,781,682.37	10,781,682.37	
2033	16,333,497.99	16,333,497.99	
2034	11,699,902.33	11,699,902.33	
合计	272,707,126.65	272,707,126.65	

其他说明：无。

## 20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付购置长期资产的款项	24,475,530.99		24,475,530.99	22,868,616.25		22,868,616.25
合计	24,475,530.99		24,475,530.99	22,868,616.25		22,868,616.25

其他说明：无。

## 21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	215,475,924.00	215,475,924.00		承兑保证金及定期存款	379,252,991.84	379,252,991.84		承兑保证金及定期存款
固定资产	644,337,195.79	441,015,100.62		抵押		0.00		
无形资产	137,201,722.84	93,082,734.04		抵押		0.00		
投资性房地产	228,774,952.38	156,712,770.92		抵押		0.00		
合计	1,225,789,795.01	906,286,529.58			379,252,991.84	379,252,991.84		

其他说明：无。

## 22、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		150,000,000.00
借款利息		115,277.75
票据贴现取得的融资款	110,000,000.00	110,000,000.00
合计	110,000,000.00	260,115,277.75

短期借款分类的说明：无。

## 23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		150,000,000.00
银行承兑汇票	202,627,486.12	341,533,341.60
合计	202,627,486.12	491,533,341.60

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为不适用。

## 24、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	429,379,514.49	378,002,509.81
1-2 年（含 2 年）	2,749,634.23	8,391,633.37
2-3 年（含 3 年）	5,094,022.66	6,401,886.40
3 年以上	1,897,946.33	1,786,504.21
合计	439,121,117.71	394,582,533.79

## 25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	11,920,000.00	
其他应付款	303,194,397.63	302,789,677.72
合计	315,114,397.63	302,789,677.72

### (1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他	11,920,000.00	
合计	11,920,000.00	

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无。

## (2) 其他应付款

### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
设备款及运输费	40,636,979.09	12,371,804.47
保证金及押金	21,095,595.17	10,363,038.64
往来款及其他	9,166,097.62	48,056,495.91
应付合并范围外关联方款项	232,295,725.75	231,998,338.70
合计	303,194,397.63	302,789,677.72

### 2) 账龄超过 1 年或逾期的的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
安徽安泰	231,172,689.93	余额待结清
合计	231,172,689.93	

其他说明：无。

## 26、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,403,616.16	515,923.20
1-2 年	514,051.20	
合计	1,917,667.36	515,923.20

## 27、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关的合同负债	28,285,301.16	38,093,398.05
合计	28,285,301.16	38,093,398.05

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
销货合同相关的合同负债	-9,808,096.89	按合同收款及收入结转
合计	-9,808,096.89	

## 28、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	77,018,732.86	227,651,422.97	269,644,043.51	35,026,112.32
二、离职后福利-设定提存计划	2,895.17	17,054,361.42	17,054,361.42	2,895.17
三、辞退福利		5,432,031.86	5,432,031.86	
合计	77,021,628.03	250,137,816.25	292,130,436.79	35,029,007.49

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	73,358,856.34	209,166,727.12	251,096,781.44	31,428,802.02
2、职工福利费		6,014,092.69	6,014,092.69	
3、社会保险费		5,676,697.57	5,676,697.57	
其中：医疗保险费		4,510,260.24	4,510,260.24	
工伤保险费		602,107.70	602,107.70	
生育保险费		564,329.63	564,329.63	
4、住房公积金	92,513.00	4,823,807.57	4,916,320.57	
5、工会经费和职工教育经费	133,529.84	617,227.93	655,540.28	95,217.49
7、短期利润分享计划	3,433,833.68	1,352,870.09	1,284,610.96	3,502,092.81
合计	77,018,732.86	227,651,422.97	269,644,043.51	35,026,112.32

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

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	2,895.17	16,486,613.94	16,486,613.94	2,895.17
2、失业保险费		567,747.48	567,747.48	
合计	2,895.17	17,054,361.42	17,054,361.42	2,895.17

其他说明：无。

## 29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,121,800.21	11,762,125.54
企业所得税	11,751,087.70	19,055,169.65
个人所得税	706,835.52	4,421,428.77
城市维护建设税	484,490.41	656,340.27
教育费附加	207,638.76	281,181.09
地方教育费附加	138,425.86	187,454.07
土地使用税	520,129.31	404,322.01
房产税	5,970,930.68	1,009,905.25
印花税	417,985.19	806,629.03
其他	1,017,242.92	6,128.52
合计	27,336,566.56	38,590,684.20

其他说明：无。

### 30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	39,187.99	1,443,865.55
背书未达到终止确认条件的票据	57,714,536.19	62,471,966.49
合计	57,753,724.18	63,915,832.04

其他说明：无。

### 31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	5,160,550.44	
减：未确认融资费用	-291,841.97	
合计	4,868,708.47	

其他说明：无。

### 32、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	558,675.00	15,588,960.75	投资者诉讼
合计	558,675.00	15,588,960.75	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：相关诉讼详见附注十五、2或有事项。

### 33、递延收益

单位：元

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	59,232,548.22		3,599,774.01	55,632,774.21	与资产相关
政府补助		147,334.57	108,054.62	39,279.95	与收益相关
合计	59,232,548.22	147,334.57	3,707,828.63	55,672,054.16	

其他说明：无。

### 34、股本

单位：元

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,451,778,834.00						1,451,778,834.00

其他说明：无。

### 35、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,308,896,908.85			1,308,896,908.85
其他资本公积	34,592,165.34			34,592,165.34
合计	1,343,489,074.19			1,343,489,074.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

### 36、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购股份	301,221,844.96			301,221,844.96
合计	301,221,844.96			301,221,844.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

### 37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-3,512,843.02	-1,627,637.71				-1,627,637.71		-
外币财务报表折算差额	-3,512,843.02	-1,627,637.71				-1,627,637.71		-
其他综合收益合计	-3,512,843.02	-1,627,637.71				-1,627,637.71		-
								5,140,480.73

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无。

### 38、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	735,443,775.00			735,443,775.00
合计	735,443,775.00			735,443,775.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

### 39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,307,342,684.39	3,659,551,148.41
调整后期初未分配利润	3,307,342,684.39	3,659,551,148.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	122,167,103.71	181,094,569.08
应付普通股股利		424,193,650.20
期末未分配利润	3,429,509,788.10	3,416,452,067.29

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

#### 40、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,178,126,866.86	953,082,744.48	1,420,008,520.92	1,046,725,416.42
其他业务	60,373,807.05	48,677,624.54	64,344,824.55	35,438,538.78
合计	1,238,500,673.91	1,001,760,369.02	1,484,353,345.47	1,082,163,955.20

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按行业分类				
其中：				
包装行业	886,133,456.41	691,424,650.62	886,133,456.41	691,424,650.62
新型烟草行业	235,784,324.98	214,560,639.25	235,784,324.98	214,560,639.25
其他行业	78,737,191.53	69,625,560.67	78,737,191.53	69,625,560.67
行业间抵消	-22,528,106.06	-22,528,106.06	-22,528,106.06	-22,528,106.06
其他业务收入	60,373,807.05	48,677,624.54	60,373,807.05	48,677,624.54
按经营地区分类				
其中：				
中国大陆地区	1,197,315,469.33	961,999,197.38	1,197,315,469.33	961,999,197.38
中国大陆地区以外的国家和地区	41,185,204.58	39,761,171.64	41,185,204.58	39,761,171.64
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点转让	1,238,500,673.91	1,001,760,369.02	1,238,500,673.91	1,001,760,369.02
合计	1,238,500,673.91	1,001,760,369.02	1,238,500,673.91	1,001,760,369.02

其他说明：与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 28,285,301.16 元，其中，28,285,301.16 元预计将于 2025 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：无。

其他说明：无。

#### 41、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,094,591.98	3,395,213.93
教育费附加	1,754,199.34	1,461,186.77
房产税	6,662,094.90	2,447,482.85
土地使用税	944,919.21	1,924,553.62
车船使用税	20,564.88	775,225.50
印花税	1,269,382.08	665,058.83
水利建设基金		22,238.00
地方教育费附加	1,169,466.23	974,124.57
其他	2,338.74	28,671.18
合计	15,917,557.36	11,693,755.25

其他说明：无。

#### 42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬项目	57,990,995.96	56,176,325.50
业务招待费	6,833,185.74	10,515,628.45
折旧费	11,445,277.44	20,945,636.99
无形资产摊销	4,864,787.57	6,376,108.90
物料消耗	1,040,838.01	592,369.31
中介服务费	7,108,176.77	9,452,315.39
办公费	2,616,911.52	2,869,644.93
汽车费用	1,394,866.58	1,552,634.96
差旅费	2,294,301.52	2,395,858.51
修理费	1,728,381.74	967,134.13
燃料水电费	2,133,014.35	1,976,356.03
会务费	8,543.94	900.00
其他	13,824,053.00	13,640,999.25
合计	113,283,334.14	127,461,912.35

其他说明：无。

#### 43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬项目	15,562,434.88	13,273,861.97
业务招待费	8,705,886.09	11,118,155.37
差旅费	1,989,341.43	2,256,147.90
汽车费用	255,280.91	271,339.60
办公费	344,276.92	406,836.75
其他	9,236,995.23	8,931,546.34
合计	36,094,215.46	36,257,887.93

其他说明：无。

#### 44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	9,499,043.73	10,318,314.12
人工费	33,343,114.51	34,496,252.74
水电燃气	1,504,015.41	1,819,192.29
折旧摊销	7,500,099.35	8,118,457.33
设计费及其他	13,455,569.38	25,525,851.41
合计	65,301,842.38	80,278,067.89

其他说明：无。

#### 45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出（含贴现利息）	1,225,476.14	2,809,718.56
减：利息收入	-3,097,019.35	-11,890,846.46
汇兑损益	210,620.05	3,061,448.04
手续费	-295,719.82	1,329,897.28
合计	-1,956,642.98	-4,689,782.58

其他说明：无。

#### 46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,363,187.70	22,449,011.17

#### 47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	96,957,208.97	105,976,542.79
处置长期股权投资产生的投资收益	-334,731.93	-7,052,776.02
交易性金融资产在持有期间的投资收益	41,878.42	62,893.08
合计	96,664,355.46	98,986,659.85

其他说明：无。

#### 48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	0.00	629,241.16

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-5,937,320.09	-11,093,356.24
其他应收款坏账损失	9,447,214.61	-266,992.25
合计	3,509,894.52	-10,731,107.33

其他说明：无。

#### 49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,487,256.13	10,867,456.92
二、长期股权投资减值损失	0.00	-347,645.82
合计	1,487,256.13	10,519,811.10

其他说明：无。

#### 50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	1,808,450.72	-321,778.45

#### 51、营业外收入

单位：元

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
债务重组利得	793,201.82		793,201.82
逾期违约金收入	15,615,191.82		15,615,191.82
其他	282,974.16	3,639,937.69	282,974.16
合计	16,691,367.80	3,639,937.69	16,691,367.80

其他说明：无。

#### 52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,000,000.00		2,000,000.00
非流动资产毁损报废损失	32,747.24	18,312.19	32,747.24
其他	263,736.76	50,824,824.51	263,736.76
合计	2,296,484.00	50,843,136.70	2,296,484.00

其他说明：无。

## 53、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	11,819,690.67	31,791,528.44
递延所得税费用	3,153,800.06	6,102,881.14
合计	14,973,490.73	37,894,409.58

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	135,328,026.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	20,299,204.03
子公司适用不同税率的影响	-635,274.73
非应税收入的影响	-27,406,360.64
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	23,741,222.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,351,054.60
研发费加计扣除	-2,376,354.95
所得税费用	14,973,490.73

其他说明：无。

## 54、其他综合收益

详见附注 36。

## 55、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补贴收入	5,814,897.43	22,209,926.00
收到退回的经营投标保证金	10,104,702.66	11,865,780.10
收到退回的经营活动押金	2,293,028.82	1,227,245.64
收到员工归还的备用金借款	1,089,422.22	2,094,162.22
收到其他往来款项	8,828,540.22	124,177,321.39
合计	28,130,591.35	161,574,435.35

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无。

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	55,701,652.25	93,225,511.74

项目	本期发生额	上期发生额
支付的经营投标保证金	2,765,420.00	3,129,440.00
支付的其他经营活动押金	2,329,012.85	187,756.94
支付的员工备用金借款	2,574,175.00	2,787,043.58
支付的其他往来款项	55,709,029.45	138,845,030.97
合计	119,079,289.55	238,174,783.23

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无。

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回购买理财本金		10,000,000.00
合计		10,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无。

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
退还建设工程招投标保证金		2,554,977.44
支付购买理财本金	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	2,554,977.44

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无。

## (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行承兑汇票保证金	224,579,265.70	164,617,597.55
合计	224,579,265.70	164,617,597.55

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行承兑汇票保证金	66,802,197.86	57,444,618.12
合计	66,802,197.86	57,444,618.12

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款-本金	260,000,000.00			150,000,000.00		110,000,000.00
其他货币资金-	379,252,991.84			163,777,067.84		215,475,924.00

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	
票据保证金额						
合计	639,252,991.84			313,777,067.84		325,475,924.00

## 56、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	120,354,536.13	186,992,537.18
加：资产减值准备	-4,997,150.65	211,296.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	73,584,931.56	86,242,000.76
使用权资产折旧	945,951.48	556,635.84
无形资产摊销	5,793,505.43	7,423,321.80
长期待摊费用摊销	5,139,800.16	6,307,940.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-1,808,450.72	321,778.45
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	32,747.24	18,312.19
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	1,225,476.14	2,809,718.56
投资损失（收益以“－”号填列）	-96,664,355.46	-98,986,659.85
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,174,042.94	6,322,051.94
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	979,757.12	-219,170.80
存货的减少（增加以“－”号填列）	-5,509,876.80	207,903,000.09
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	123,205,209.20	-288,930,036.00
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-532,579,110.41	-385,405,418.52
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-308,122,986.64	-268,432,691.72
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	601,536,195.44	1,184,804,802.48
减：现金的期初余额	768,766,736.55	1,148,374,815.64
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	-167,230,541.11	36,429,986.84

## (2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

项目	金额
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	83,687,413.34
其中：	
安徽安泰、贵州劲嘉	68,073,750.72
昆明彩印	15,613,662.62
处置子公司收到的现金净额	83,687,413.34

其他说明：无。

## (3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	601,536,195.44	768,766,736.55
其中：库存现金	3,488,829.07	562,444.13
可随时用于支付的银行存款	592,047,366.37	764,204,292.42
可随时用于支付的其他货币资金	6,000,000.00	4,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	601,536,195.44	768,766,736.55

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	215,475,924.00	379,252,991.84	保证金及超过三个月的定期存款
合计	215,475,924.00	379,252,991.84	

其他说明：无。

## 57、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

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			78,512,355.60
其中：美元	6,117,446.61	7.1586	43,792,353.31
欧元			
港币	37,185,449.49	0.9120	33,913,129.93
印尼卢比	1,826,892,431.55	0.000442	806,872.36
马来西亚林吉特	1,361.43	1.700903	2,315.66
应收账款			37,697,051.88
其中：美元	810,466.37	7.1586	5,801,804.56
欧元			
港币	34,204,403.71	0.9120	31,194,416.18
马来西亚林吉特	412,034.75	1.7009	700,831.14

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			23,862,808.54
其中：美元	110,396.52	7.1586	790,284.53
港元	599,567.27	0.9120	546,805.35
印尼卢比	38,935,911,825.00	0.000442	17,209,673.03
马来西亚林吉特	3,125,425.51	1.7009	5,316,045.63

其他说明：无。

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

适用 不适用

## 58、租赁

### (1) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

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
其他业务收入	16,042,653.38	
合计	16,042,653.38	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	9,499,043.73	10,318,314.12
人工费	33,343,114.51	34,496,252.74
水电燃气	1,504,015.41	1,819,192.29
折旧摊销	7,500,099.35	8,118,457.33
设计费及其他	13,455,569.38	25,525,851.41
合计	65,301,842.38	80,278,067.89
其中：费用化研发支出	65,301,842.38	80,278,067.89

## 九、合并范围的变更

### 1、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：2025 年 2 月，公司注销了控股子公司嘉玉科技。

## 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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
劲嘉物业	10,000,000.00	深圳市	深圳市	物业管理	100.00%		设立
江苏劲嘉	60,000,000.00	淮安市	淮安市	包装印刷业	35.00%	25.00%	设立
江苏顺泰	76,889,454.02	淮安市	淮安市	包装印刷业	74.95%	25.05%	非同一控制下企业合并
珠海嘉瑞	4,800,000.00	珠海市	珠海市	包装印刷业		100.00%	设立
英莎特	8.04	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股		100.00%	同一控制下企业合并
中华烟草	455,561,138.00	香港	香港	投资控股	100.00%		非同一控制下企业合并
劲嘉科技	50,000,000.00	深圳市	深圳市	电子产品研发销售	62.00%		非同一控制下企业合并
智能包装	150,000,000.00	深圳市	深圳市	包装加工	100.00%		设立
中丰田	89,728,846.94	珠海市	珠海市	制造业	40.00%	60.00%	非同一控制下企业合并
佳信（香港）	10,614.00	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下企业合并
江西丰彩丽	25,000,000.00	南昌市	南昌市	包装印刷业	75.00%	25.00%	非同一控制下企业合并
劲嘉新源	500,000,000.00	深圳市	深圳市	电子专用材料研发制造	100.00%		设立
劲嘉供应链	50,000,000.00	深圳市	深圳市	供应链管理及包装材料销售	100.00%		设立
蓝莓文化	20,000,000.00	深圳市	深圳市	文化设计	100.00%		设立
新雾科技	100,000,000.00	深圳市	深圳市	投资	100.00%		设立
广州德新	20,000,000.00	广州市	广州市	投资		100.00%	设立
佳聚电子	10,204,081.63	深圳市	深圳市	电子产品研发销售		51.00%	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海丽兴	2,500,000.00	上海市	上海市	投资	100.00%		非同一控制下企业合并
盒知科技	60,000,000.00	深圳市	深圳市	技术开发	100.00%		设立
因味科技	20,000,000.00	深圳市	深圳市	电子产品研发销售	51.00%		设立
宜宾嘉美	20,000,000.00	宜宾市	宜宾市	包装印刷业		51.00%	设立
劲嘉产业园物业	6,000,000.00	深圳市	深圳市	物业管理		100.00%	设立
菏泽中丰田	100,000,000.00	菏泽市	菏泽市	塑料薄膜制造；房地产租		100.00%	设立
贵州嘉鑫隆	30,000,000.00	贵阳市	贵阳市	包装加工		100.00%	设立
鑫智科技	10,000,000.00	深圳市	深圳市	广告设计		100.00%	设立
云普星河	40,000,000.00	深圳市	深圳市	新型烟草产品制造业		100.00%	设立
印尼云普星河	4,500,000.00	印尼	印尼	新型烟草产品制造业		100.00%	设立
青岛英诺	87,289,112.50	青岛市	青岛市	橡胶和塑料制品业		100.00%	非同一控制下企业合并
恒天商业	81,760.00	香港	香港	贸易		40.00%	非同一控制下企业合并
马来西亚恒天	1,927,250.00	马来西亚	马来西亚	贸易		60.00%	设立
香港威悦	9,385,599.10	香港	香港	贸易		100.00%	设立
香港寰发	13,800,000.00	香港	香港	贸易		100.00%	设立
劲嘉印尼新型烟草	22,666,080.11	印尼	印尼	新型烟草产品制造业		100.00%	设立
华善合伙企业	12,000,000.00	深圳市	深圳市	投资		100.00%	设立
云普嘉航	20,000,000.00	深圳市	深圳市	货物运输代理		75.00%	设立
香港云普星河	7,340,800.00	香港	香港	新型烟草产品制造业		100.00%	设立
劲嘉聚能	100,000,000.00	深圳市	深圳市	电子材料制造业		100.00%	设立
劲嘉环球	9,176,000.00	香港	香港	新型烟草品牌运营		100.00%	设立
深圳嘉鑫隆	20,000,000.00	深圳市	深圳市	投资及咨询	100.00%		设立
重庆嘉鑫隆	12,000,000.00	重庆市	重庆市	投资及咨询		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

依据本公司之子公司恒天商业章程规定，本公司持有恒天商业 40% 股权，但持有 51% 的表决权。

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

根据华善合伙补充协议约定，有限合伙人不得擅自处置所持合伙企业出资份额，服务期届满后，由普通合伙人（新雾科技）或其指定方进行回购，公司合并层面将收到有限合伙人投入的资本金确认为负债，按照 100%的比例合并华善合伙。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：不适用。

其他说明：部分子公司以外币出资，表内注册资本系按出资时的汇率折算为人民币元。

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

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
江苏劲嘉	49.00%	-1,507,988.66	24,500,000.00	72,312,220.53

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

依据本公司之子公司江苏劲嘉章程规定，本公司持有江苏劲嘉 60%股权，但按照 51%的比例分配利润。

其他说明：无。

## （3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
江苏劲嘉	144,309,704.51	53,914,923.93	198,224,628.44	39,588,980.05	39,279,959.95	39,628,260.00	177,154,592.53	57,428,136.33	234,582,728.86	22,908,832.55		22,908,832.55

单位：元

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
江苏劲嘉	75,205,698.98	-3,077,527.87	-3,077,527.87	10,808,521.01	65,459,001.21	4,870,973.58	4,870,973.58	-6,794,335.26

其他说明：无。

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### （1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
重庆宏声	重庆市	重庆市	包装印刷	46.00%	3.00%	权益法
重庆宏劲	重庆市	重庆市	包装印刷	33.00%		权益法
申仁包装	仁怀市	仁怀市	包装印刷	35.00%		权益法
香港润伟	香港	香港	投资		30.00%	权益法
上海仁彩	上海市	上海市	包装印刷		10.00%	权益法

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
兴鑫互联	深圳市	深圳市	供应链管理服务	44.50%		权益法
安徽安泰	合肥市	合肥市	包装印刷	48.00%		权益法
贵州劲嘉	贵阳市	贵阳市	包装印刷	49.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：无。

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

项目	期末余额/本期发生额								期初余额/上期发生额							
	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉
流动资产	595,012,489.95	512,418,793.27	377,500,495.41	239,025,311.24	232,211,711.24	1,691,570,213.60	538,613,909.58	324,380,867.04	516,071,589.76	282,288,416.95	381,710,774.25	235,480,989.63	246,667,389.63	1,151,127,562.77	531,182,660.42	303,799,627.15
非流动资产	224,924,329.02	165,087,629.07	405,118,374.81	302,412,264.94	302,412,264.95	13,325,111.5	48,042,424.5	250,191,022.72	250,463,299.68	187,003,032.19	406,897,758.30	296,007,855.73	271,966,768.64	13,625,580.9	50,645,72.76	244,071,087.21
资产合计	819,936,818.97	677,506,422.34	782,618,870.22	541,437,576.18	534,623,976.19	1,704,895,324.65	586,656,333.83	574,571,889.76	766,534,889.44	469,291,449.14	788,608,532.55	531,488,845.36	518,634,158.27	1,164,753,314.36	581,827,833.18	547,870,714.36
流动负债	279,448,916.42	383,142,022.71	138,721,271.31	60,355,515.1	76,368,619.9	1,438,120,388.63	49,031,188.47	217,857,464.77	271,850,202.15	204,685,422.84	157,779,627.81	55,365,538.30	47,337,918.77	884,718,592.14	84,310,546.6	248,806,962.00
非流动负债	30,142,018.62	6,804,927.99	1,642,621.56			1,249,276.54	1,044,750.00		30,555,347.26	7,106,112.35	2,098,276.28			1,249,276.54	1,194,000.00	
负债合计	309,590,935.04	389,946,950.70	140,363,892.87	60,355,515.1	76,368,619.9	1,438,120,388.63	50,075,938.47	217,857,464.77	302,405,549.41	211,791,535.19	159,877,904.09	55,365,538.30	47,337,918.77	885,967,868.68	85,504,546.6	248,806,962.00
少数股东权益	118,730,045.80			183,574,887.50					108,810,391.76			188,791,240.45				
归	391,615,	287,559,	642,254,	297,507,	458,255,	265,525,	536,580,	356,714,	355,318,	257,499,	628,730,	287,332,	471,296,	278,785,	496,323,	299,063,

项目	期末余额/本期发生额								期初余额/上期发生额							
	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉
属于母公司股东权益	838.13	471.64	977.35	537.17	357.10	659.48	395.36	424.99	948.27	913.95	628.46	066.61	239.50	274.68	286.62	752.36
按持股比例计算的净资产份额	191,891,760.68	94,894,625.64	224,789,242.08	89,252,611.5	45,825,535.71	118,158,918.47	257,558,589.79	174,790,068.25	174,106,284.64	84,974,971.59	220,055,719.97	86,199,619.98	47,129,623.95	124,059,447.23	238,235,177.58	146,541,238.66
调整事项	241,659,627.84	101,009,640.26	187,810,344.45	32,882,881.45	18,600,890.55				242,261,350.27	100,387,012.26	187,320,774.34	32,882,881.45	18,600,890.55		-3,116,759.52	-3,264,779.82
--商誉	236,443,765.38	99,790,161.00	187,810,344.45	32,882,881.45	18,600,890.55				236,443,765.38	99,790,161.00	187,810,344.45	32,882,881.45	18,600,890.55			
--内部交易未实现利润	-470,637.54	1,219,479.26							131,084.89	596,851.26	-489,570.11				-3,116,759.52	-3,264,779.82
--其他	5,686,500.00								5,686,500.00							
对联营企业权益投资	433,551,388.52	195,904,265.90	412,599,586.53	122,135,142.60	64,426,426.26	118,158,918.47	257,558,589.79	174,790,068.25	416,367,634.91	185,361,983.85	407,376,494.31	119,082,501.43	65,730,514.50	124,059,447.23	235,118,418.06	143,276,458.84

项目	期末余额/本期发生额								期初余额/上期发生额							
	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉
的账面价值																
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值																
营业收入	434,278,938.38	357,934,297.43	180,748,405.84	21,752,701.64	21,752,701.64	858,626,577.79	159,084,058.06	263,263,984,013.93	278,753,650.19	213,002,224.89	185,325,618.19	18,189,287.56	18,189,287.56	538,161,710.98	180,607,390.42	223,099,737.96
净利润	44,746,795.52	30,137,669.07	13,524,348.89	16,959,176.3	16,959,176.3	7,740,384.82	40,257,108.74	57,650,672.63	15,487,351.09	6,009,479.93	18,012,758.85	13,583,439.80	13,583,439.80	7,808,319.44	54,464,365.75	64,100,554.85
终止经营的净利润																
其他综合收益														-7,686.25		
综合收	44,746,795.52	30,137,669.07	13,524,348.89	16,959,176.3	16,959,176.3	7,740,384.82	40,257,108.74	57,650,672.63	15,487,351.09	6,009,479.93	18,012,758.85	13,583,439.80	13,583,439.80	7,808,319.44	54,464,365.75	64,100,554.85

项目	期末余额/本期发生额								期初余额/上期发生额							
	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉	重庆宏声	重庆宏劲	申仁包装	香港润伟	上海仁彩	兴鑫互联	安徽安泰	贵州劲嘉
益总额																
本年度收到的来自联营企业的股利												6,595,920.00	1,800,000.00	7,674,515.20		

其他说明：兴鑫互联本年分红 21,000,000.00 元，根据兴鑫互联本年分红股东会决议，为奖励兴鑫互联管理团队，超额完成的利润部分兴鑫互联管理团队所在的持股平台按照 80%比例分红，经计算本公司应分红 7,769,308.46 元，公司留存收益仍然按照实缴出资比例享有。

### (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	18,700,877.41	30,608,733.20
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	3,436,967.32	-691,784.21
--其他综合收益	-33,118.36	
--综合收益总额	3,436,967.32	-691,784.21

其他说明：不重要的联营企业包括云南长宜（已于 2025 年 4 月转让全部股权）、赫克乐斯、唯亮光电。

## 十一、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	59,232,548.22			3,599,774.01		55,632,774.21	与资产相关
递延收益		147,334.57		108,054.62		39,279.95	与收益相关

## 2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与收益相关	5,763,413.69	15,634,675.60
与资产相关	3,599,774.01	6,814,335.57

其他说明：无。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。本集团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，将风险对本集团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，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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。

#### (1) 市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

#### (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。本集团承受外汇风险主要与港元有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。本集团的外币货币性项目余额参见本附注七、57“外币货币性项目”。

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

单位：元

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对美元汇率增加 1 个基准点	4,282.67	3,640.27	22,287.86	18,944.68
人民币对美元汇率降低 1 个基准点	-4,282.67	-3,640.27	-22,287.86	-18,944.68
人民币对港币汇率增加 1 个基准点	5,580.62	4,743.53	6,088.11	5,174.89
人民币对港币汇率降低 1 个基准点	-5,580.62	-4,743.53	-6,088.11	-5,174.89

注：上表以正数表示增加，以负数表示减少；上表的股东权益变动不包括留存收益。

#### (3) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。期末，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 110,000,000.00 元（上年末：260,000,000.00 元）。

利率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，浮动利率金融资产和负债的利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

单位：元

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率增加 1 个百分点	11,000.00	9,350.00	29,799.84	25,329.86
人民币基准利率降低 1 个百分点	-11,000.00	-9,350.00	-29,799.84	-25,329.86

注：上表以正数表示增加，以负数表示减少；上表的股东权益变动不包括留存收益。

#### （4）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

期末，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注五、11。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附七、4，附注七、6。

#### （5）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。

本集团将银行借款作为主要资金来源。

期末，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元

项目	1 年以内（含 1 年）	1-3 年（含 3 年）	3-5 年（含 5 年）
短期借款（含利息）	110,000,000.00		
应付票据	202,627,486.12		
应付账款	429,379,514.49	7,843,656.89	1,897,946.33
其他应付款	303,194,397.63		
租赁负债（含利息）	5,160,550.44		
预计负债（仅财务担保合同）			

## 2、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

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
背书或贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	161,304,775.92	终止确认	此类银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已转移，故终止确认。
合计		161,304,775.92		

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

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	背书或贴现	161,304,775.92	
合计		161,304,775.92	

### (3) 本集团取得的担保物情况

截至本期末，公司应收宁波创赢明善贸易有限公司（以下简称“宁波创赢”）款项余额 86,976,704.37 元，账龄 2-4 年；公司对宁波创赢应收账款在资产负债表日的最大信用风险敞口 86,976,704.37 元。公司应收宁波创赢的债权由宁波创赢关联方上海克莉丝汀食品有限公司、南京克莉丝汀食品有限公司、上海吉元德食品有限公司以各自不动产（厂房、商场等）提供抵押，相关抵押物明细及估价值如下：

序号	产权持有人	证书号	评估值（元）	备注
1	上海吉元德食品有限公司	沪房地浦字（2009）第 018414 号	85,320,346.00	其他单位拥有最高额 8000 万元优先受偿权
2	上海克莉丝汀食品有限公司	沪（2019）浦字不动产权第 015561 号	7,174,350.00	
3	上海克莉丝汀食品有限公司	沪（2019）浦字不动产权第 015564 号	71,772,130.50	
4	南京克莉丝汀食品有限公司	苏（2020）江宁不动产权第 0017585 号	30,018,400.00	
合计			194,285,226.50	

上表中的期末评估价值系经格律（上海）资产评估有限公司于 2025 年 4 月 25 日出具的评估报告确认。2024 年 12 月 31 日，公司单项评估该项应收款的减值，未来在实际执行上述房产的过程中存在折价率，参考市场上法拍房的案例，公司基于谨慎按照 6 折确认抵押物价值，上述抵押物按照 6 折变现后，公司实际仅享有第 2-4 项抵押物变现价值为 65,378,928.30 元，因此对应收宁波创赢的款项单项计提 21,597,776.07 元减值准备。

## 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

单位：元

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	--	--	--	--
浮动收益银行理财			20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产			216,792,147.31	216,792,147.31
持续以公允价值计量的资产总额			236,792,147.31	236,792,147.31
持续以公允价值计量的负债总额			0.00	0.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、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

估值采用本公司自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流折现法、上市公司比较法、净资产价值等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括流动性折扣、风险调整折扣、经调整的波动率和市场乘数等。

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

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
深圳市劲嘉创业投资有限公司	深圳市	综合经营	3,000.00 万元	31.90%	31.90%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是乔鲁予。

其他说明：无。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

### 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十、2。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
重庆宏声	本公司之联营企业
重庆宏劲	本公司之联营企业
申仁包装	本公司之联营企业
长春鼎承	本公司之前联营企业
安徽安泰	本公司之联营企业
贵州劲嘉	本公司之联营企业
颐中包装	本公司之前联营企业
兴鑫互联	本公司之联营企业
深圳兴萌智造科技有限公司	深圳兴鑫互联科技有限公司之子公司

合营或联营企业名称	与本企业关系
深圳兴智数联科技有限公司	深圳兴鑫互联科技有限公司之子公司
深圳兴奇软件科技有限公司	深圳兴鑫互联科技有限公司之子公司
香港赫克勒斯包装有限公司	本公司之联营企业

其他说明：无。

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳劲嘉投资控股有限公司	本公司实际控制人控制之公司
昆明彩印有限责任公司	原监事李青山、高管富培军曾任董事之公司
云南云烁科技有限公司	高管任元丽曾任董事之公司

其他说明：

1、2024年11月1日公司已完成将持有的全部昆明彩印股权对外转让。原监事李青山、高管富培军曾在昆明彩印担任董事的职务，卸任日期为2024年11月14日，在该日期之后的12个月内，昆明彩印被视为公司的关联法人。

2、公司原通过间接持股方式持有云烁科技22.95%股权，2024年11月1日公司已完成该部分股权的转让。公司高管任元丽曾任云烁科技董事，卸任日期为2025年4月29日，在该日期之后的12个月内，云烁科技被视为公司的关联法人。

#### 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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
安徽安泰	成品	814,357.80		是	9,909,445.29
贵州劲嘉	成品	6,683,183.80		是	
颐中包装	商品、加工费	117,249.26	2,000,000.00	否	3,603,695.12
重庆宏劲	原材料、加工费	2,655,879.25		是	
申仁包装	原材料、加工费	4,452,874.02	10,000,000.00	否	2,078,354.24

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
重庆宏声	销售商品及其他	4,225,103.49	3,017,996.63
重庆宏劲	销售商品及其他	70,478,336.33	23,693,918.41
颐中包装	销售商品及其他	12,137,565.96	67,319,511.49
颐中包装	物业管理及水电		6,550,487.68
申仁包装	销售商品及其他	24,936,214.11	22,422,660.06
长春鼎承	销售商品及其他	87,367,228.60	81,475,906.84
安徽安泰	销售商品及其他	39,553,643.96	42,684,500.42
贵州劲嘉	销售商品及其他	60,205,347.88	26,466,636.55
深圳市劲嘉创业投资有限公司	物业管理及水电	87,892.54	92,430.86
兴鑫互联	物业管理及水电	677,837.59	171,764.22
深圳兴智数联科技有限公司	物业管理及水电	154,901.24	45,406.34
深圳兴萌智造科技有限公司	物业管理及水电	135,843.27	32,518.73
深圳兴奇软件科技有限公司	物业管理及水电		22,440.04
昆明彩印	销售商品及其他	16,149,427.60	
赫克勒斯	销售商品及其他	8,173,957.61	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无。

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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
劲嘉创投	办公楼	91,428.60	91,428.60
兴鑫互联	办公楼	481,753.14	481,753.14
兴智数联	办公楼	112,371.43	110,200.02
兴萌智造	办公楼	103,685.71	103,685.70
兴奇软件	办公楼		54,285.72
颐中包装	办公楼	2,894,925.14	

关联租赁情况说明：无。

## (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,829,975.78	3,431,343.00

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

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	重庆宏劲	26,374,472.49	1,318,723.62	10,918,285.28	545,914.26
应收账款	颐中包装	37,928,186.10	1,896,409.31	64,169,466.46	3,208,473.32
应收账款	申仁包装	18,515,919.71	925,795.99	17,276,441.15	863,822.06
应收账款	兴鑫互联	230,424,306.80	11,521,215.34	200,040,000.00	10,002,000.00
应收账款	长春鼎承	81,600,209.01	4,080,010.45	43,673,826.97	2,183,691.35
应收账款	贵州劲嘉	872,029.73	43,601.49	19,513,350.04	975,667.50
应收账款	安徽安泰	9,617,835.51	480,891.78	25,214,326.01	1,260,716.30
应收账款	昆明彩印	10,188,167.12	509,408.36	26,288,021.01	1,314,401.05
应收账款	赫克乐斯	8,582,273.95	429,113.70		
	合计	424,103,400.42	21,205,170.04	407,093,716.92	20,354,685.84
预付账款	兴鑫互联	446,284.45		90,240,472.45	
预付账款	申仁包装			4,341,543.57	
	合计	446,284.45		94,582,016.02	
其他应收款	重庆宏劲	496,643.80	24,832.19	327,318.82	16,365.94
其他应收款	申仁包装	315,262.96	15,763.15	255,936.88	12,796.84
其他应收款	贵州劲嘉			50,750,131.93	2,537,506.60
其他应收款	颐中包装	484,160.13	24,208.01	8,000.00	400.00
其他应收款	长春鼎承	65,744,514.70	3,287,225.74	65,744,514.70	3,287,225.74
	合计	67,040,581.59	3,352,029.09	117,085,902.33	5,854,295.12

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	重庆宏劲	2,655,879.25	
应付账款	颐中包装	630,476.29	630,476.29
应付账款	重庆宏声		21,774.16
应付账款	安徽安泰	9,479,046.13	9,862,377.49
应付账款	贵州劲嘉	7,761,650.43	67,479.82
应付账款	长春鼎承		94,890.81
	合计	20,527,052.10	10,676,998.57
应付票据	兴鑫互联		150,000,000.00
	合计		150,000,000.00
其他应付款	颐中包装	868,777.82	690,556.84
其他应付款	深圳兴鑫	177,488.00	177,488.00
其他应付款	安徽安泰	231,172,689.93	231,130,293.86
	合计	232,218,955.75	231,998,338.70

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### (1) 资本承诺

项目	注册时间	资本交付时间	应缴投资款	未缴投资款
蓝莓文化	2016/3/9	最迟 2032 年 6 月 30 日前实缴	2000 万元	1600 万元
香港云普星河	2023/4/3	最迟 2032 年 6 月 30 日前实缴	800 万港元	800 万港元
新源科技	2023/9/21	最迟 2032 年 6 月 30 日前实缴	50000 万元	47500 万元
聚能科技	2023/11/30	最迟 2032 年 6 月 30 日前实缴	10000 万元	10000 万元
赫克乐斯	2024/9/30	长期	800 万港元	800 万港元

#### (2) 其他承诺事项

2024 年 3 月 4 日，公司第七届董事会 2024 年第二次会议审议通过了《关于公司转让重庆宏声印务有限责任公司 17%股权的议案》，同日公司与重庆宏声实业（集团）有限责任公司（以下简称“宏声集团”）签署了《关于重庆宏声印务有限责任公司 17%股权的转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”）。根据股权转让协议约定：

如发生以下回购事由，甲方（宏声集团）有权要求乙方（本公司）按照以下价格收购甲方届时持有的目标公司的 17%的股权：每 1 元认缴出资的价格为人民币  $3.89 \text{ 元} \times (1+5\% \times N/365)$ ，前述“N”指乙方收到本股权转让协议约定的全部股权转让价款之日至甲方发出要求乙方收购甲方届时持有的目标公司 17%股权的书面通知之间期间的日历天数。

上述“回购事由”指以下情形之一：（a）目标公司在 2024 年至 2028 年内的归属于母公司股东的净利润总额未达到目标值总额的 80%，或（b）在 2024 年至 2028 年中的连续两年归属于母公司股东的净利润未达到对应年度的目标值的 40%。前述“目标值”指目标公司管理层在根据目标公司全体股东与目标公司签署的《战略合作框架协议》签署的《目标责任书》中承诺的目标公司在 2024 年至 2028 年的归属于母公司股东的净利润的指标。

《目标责任书》中承诺的目标公司在 2024 年至 2028 年的归属于母公司股东的净利润的指标为：

年份	2024	2025	2026	2027	2028
净利润（万元）	2500	3600	4300	5000	5400
销售收入（万元）	43000	59000	66000	73000	87000

2024 年完成《目标责任书》中承诺的目标净利润，且预计 2025-2028 年也可以完成。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司实际控制人、董事长乔鲁予于 2022 年 3 月 31 日被纪检监察机关采取留置措施，公司董事、总经理侯旭东于 2022 年 4 月 1 日签收相关通知书后，未及时向公司董事会报告，导致公司直至 2022 年 4 月 15 日才披露上述事项。部分投资者以劲嘉股份虚假陈述导致其投资损失为由对劲嘉股份提起证券虚假陈述诉讼。

截至本报告审议之日，公司已收到 195 名投资者就本案提起诉讼的起诉状等案件材料，其中 71 名投资者案件已调解或和解结案，金额合计 5,807,812.98 元；32 名投资者案件二审结案，判赔金额为 9,211,917.51 元；深圳市中级人民法院对 2 名投资者案件已做出一审判决，判赔金额为 83,961.44 元，公司已提起上诉；1 名投资者案件重复立案，已收到撤诉裁定书；12 名投资者案件申请撤诉，已收到撤诉裁定书；77 名投资者的案件尚未一审开庭，诉讼请求金额合计 5,915,825.34 元。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、其他资产负债表日后事项说明

2025 年 8 月 1 日，公司第七届董事会 2025 年第六次会议审议通过了《关于签署股权转让协议之补充协议的议案》，同日，公司与上海喜乐、长春鼎承共同签署了《关于长春鼎承智印科技有限责任公司股权转让协议之补充协议》，约定上海喜乐将其合计持有的长春鼎承 68.87% 股权（以下简称“标的股权”）转让给公司，以标的股权抵扣其应付给公司的款项 20,662.41 万元。

2025 年 8 月 8 日，长春鼎承完成了企业类型、股东及人员等信息办理的工商变更登记及章程备案手续，并收到由长春市市场监督管理局二道分局发出的《企业变更情况》，换发《营业执照》，完成工商变更（备案）登记。

## 十七、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 3 个报告分部，分别为包装行业、新型烟草行业、其他。这些报告分部是以内部组织结构、管理要求为基础确定的。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为包装印刷产品、新型烟草产品及其他。

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，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	包装行业	新型烟草行业	其他行业	分部间抵销	合计
营业收入	886,133,456.41	235,784,324.98	139,110,998.58	-22,528,106.06	1,238,500,673.91
营业成本	691,424,650.62	214,560,639.25	118,303,185.21	-22,528,106.06	1,001,760,369.02

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	992,132,751.34	728,268,100.59
1至2年	3,585,668.67	2,375,194.61
2至3年	2,375,194.61	3,670,148.81
3年以上	87,308,461.98	84,065,593.36
3至4年	3,670,148.81	83,360,112.64
4至5年	83,360,112.64	175,600.80
5年以上	278,200.53	529,879.92
合计	1,085,402,076.60	818,379,037.37

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	147,000,665.84	13.54%	66,792,117.36	45.44%	80,208,548.48	147,000,665.84	17.96%	66,792,117.36	45.44%	80,208,548.48
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	938,401,410.76	86.46%	39,957,572.64	4.26%	898,443,838.12	671,378,371.53	82.04%	27,698,185.46	4.13%	643,680,186.07
其中：										
账龄组合	799,151,452.87	73.63%	39,957,572.64	5.00%	759,193,880.23	553,963,709.31	67.69%	27,698,185.46	5.00%	526,265,523.85
合并范围内组合	139,249,957.89	12.83%		0.00%	139,249,957.89	117,414,662.22	14.35%		0.00%	117,414,662.22
合计	1,085,402,076.60	100.00%	106,749,690.00	9.84%	978,652,386.60	818,379,037.37	100.00%	94,490,302.82	11.55%	723,888,734.55

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

贵州中烟工业有限责任公司	279,422.77	279,422.77	279,422.77	279,422.77	100.00%	收回可能性低
吴坤勃	240,000.00	240,000.00	240,000.00	240,000.00	100.00%	收回可能性低
深圳绿汇能科技有限公司	10,457.15	10,457.15	10,457.15	10,457.15	100.00%	收回可能性低
安徽恒佳文化传播有限公司	175,600.80	175,600.80	175,600.80	175,600.80	100.00%	收回可能性低
宁波创赢明善贸易有限公司	86,976,704.37	21,597,776.07	86,976,704.37	21,597,776.07	24.83%	部分难以收回
湛江晨鸣浆纸有限公司	59,318,480.75	44,488,860.57	59,318,480.75	44,488,860.57	75.00%	部分难以收回
合计	147,000,665.84	66,792,117.36	147,000,665.84	66,792,117.36		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	795,377,991.45	39,768,899.57	5.00%
1至2年	2,649,900.17	132,495.01	5.00%
2至3年	1,070,004.17	53,500.21	5.00%
3至4年	11,500.00	575.00	5.00%
4至5年	42,057.08	2,102.85	5.00%
合计	799,151,452.87	39,957,572.64	

确定该组合依据的说明：

详见本附注五、12“金融资产减值”之（5）各类金融资产信用损失的确定方法。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### （3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	94,490,302.82	12,259,387.18				106,749,690.00
合计	94,490,302.82	12,259,387.18				106,749,690.00

### （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名公司	300,000,000.00		300,000,000.00	27.64%	15,000,000.00
第二名公司	230,424,306.80		230,424,306.80	21.23%	11,521,215.34
第三名公司	90,000,000.00		90,000,000.00	8.29%	4,500,000.00
第四家公司	86,976,704.37		86,976,704.37	8.01%	21,597,776.07
第五家公司	59,318,480.75		59,318,480.75	5.47%	44,488,860.56
合计	766,719,491.92		766,719,491.92	70.64%	97,107,851.97

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	870,202,116.09	859,282,465.70
其他应收款	860,342,675.52	943,594,139.82
合计	1,730,544,791.61	1,802,876,605.52

## (1) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收子公司股利	767,824,459.57	805,424,459.57
应收联营企业股利	102,377,656.52	53,858,006.13
合计	870,202,116.09	859,282,465.70

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
中丰田	98,630,611.66	1-4 年	未到结算期	否
中华烟草	552,708,608.22	2-3 年	未到结算期	否
劲嘉供应链	101,590,552.20	1-2 年	未到结算期	否
合计	752,929,772.08			

## (2) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内款项	440,742,513.86	445,044,572.96
合营联营企业款项	66,606,426.46	117,077,902.33
保证金	1,833,374.00	9,019,449.90
押金	951,616.90	400,805.68
备用金借支	1,782,446.19	2,273,503.44
往来款及其他	22,186,267.87	7,010,580.51
股权转让款	367,399,891.05	408,921,538.44
合计	901,502,536.33	989,748,353.26

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	516,618,866.46	767,612,459.04

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1至2年	166,202,745.54	215,193,771.88
2至3年	215,193,771.88	2,928,786.16
3年以上	3,487,152.45	4,013,336.18
3至4年	2,928,786.16	232,995.08
4至5年	232,995.08	325,371.21
5年以上	325,371.21	3,454,969.89
合计	901,502,536.33	989,748,353.26

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	19,075,641.77	2.12%	19,075,641.77	100.00%		19,075,641.77	1.93%	19,075,641.77	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	882,426,894.56	97.88%	22,084,219.04	2.50%	860,342,675.52	970,672,711.49	98.07%	27,078,571.67	2.79%	943,594,139.82
其中：										
余额百分比组合	4,567,437.09	0.51%	228,371.85	5.00%	4,339,065.24	128,771,661.35	13.01%	6,438,583.07	5.00%	122,333,078.28
账龄组合	437,116,943.61	48.49%	21,855,847.19	5.00%	415,261,096.42	412,799,772.28	41.71%	20,639,988.60	5.00%	392,159,783.68
合并范围内	440,742,513.86	48.89%		0.00%	440,742,513.86	429,101,277.86	43.35%		0.00%	429,101,277.86
合计	901,502,536.33	100.00%	41,159,860.81	4.57%	860,342,675.52	989,748,353.26	100.00%	46,154,213.44	4.66%	943,594,139.82

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖北吴城环保科技有限公司	2,098,422.67	2,098,422.67	2,098,422.67	2,098,422.67	100.00%	收回可能性低
深圳市泛彩溢实业有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	收回可能性低
彭国意	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	100.00%	收回可能性低
深圳市王子饭店有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	收回可能性低
储威霆	2,073.00	2,073.00	2,073.00	2,073.00	100.00%	收回可能性低
汪少辉	1,851.00	1,851.00	1,851.00	1,851.00	100.00%	收回可能性低
劲嘉科技	15,943,295.10	15,943,295.10	15,943,295.10	15,943,295.10	100.00%	收回可能性低
合计	19,075,641.77	19,075,641.77	19,075,641.77	19,075,641.77		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	27,078,571.67		19,075,641.77	46,154,213.44
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-4,994,352.63			-4,994,352.63
2025 年 6 月 30 日余额	22,084,219.04		19,075,641.77	41,159,860.81

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注五、12“金融资产减值”之（5）各类金融资产信用损失的确定方法。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
坏账准备	46,154,213.44	-4,994,352.63				41,159,860.81
合计	46,154,213.44	-4,994,352.63				41,159,860.81

**5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一家公司	股权转让款	206,624,103.33	1 年以内	22.92%	10,331,205.17
第二家公司	合并范围内	186,139,332.56	1-3 年	20.65%	9,306,966.63
第三家公司	股权转让款	149,175,787.72	1-2 年	16.55%	7,458,789.39
第四家公司	合并范围内	61,500,000.00	3-4 年	6.82%	3,075,000.00
第五家公司	合并范围内	44,472,085.00	1 年以内	4.93%	2,223,604.25
合计		647,911,308.61		71.87%	32,395,565.44

**3、长期股权投资**

单位：元

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	1,628,288,919.97	57,705,267.38	1,570,583,652.59	1,628,288,919.97	57,705,267.38	1,570,583,652.59
对联营、合营企业投资	1,229,591,176.15	141,481,908.69	1,088,109,267.46	1,176,555,294.64	141,481,908.69	1,035,073,385.95
合计	2,857,880,096.12	199,187,176.07	2,658,692,920.05	2,804,844,214.61	199,187,176.07	2,605,657,038.54

## (1) 对子公司投资

单位：元

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		
劲嘉科技		44,357,966.99					44,357,966.99	
中华烟草	455,561,138.00						455,561,138.00	
江苏劲嘉	21,000,000.00						21,000,000.00	
劲嘉物业	10,000,000.00						10,000,000.00	
江西丰彩丽	101,930,000.00						101,930,000.00	
中丰田	168,000,000.00						168,000,000.00	
江苏顺泰	419,692,514.59						419,692,514.59	
智能包装	150,000,000.00						150,000,000.00	
劲嘉供应链	50,000,000.00						50,000,000.00	
蓝莓文化		5,573,884.00					5,573,884.00	
新雾科技	30,000,000.00						30,000,000.00	
上海丽兴	53,400,000.00						53,400,000.00	
盒知科技	66,000,000.00						66,000,000.00	
因味科技		7,773,416.39					7,773,416.39	
新源科技	25,000,000.00						25,000,000.00	
深圳嘉鑫隆	20,000,000.00						20,000,000.00	
合计	1,570,583,652.59	57,705,267.38					1,570,583,652.59	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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												
二、联营企业												
重庆宏声	208,531,411.58	103,598,297.62			16,008,627.78						224,540,039.36	103,598,297.62
重庆宏劲	175,618,315.24	10,340,519.90			9,945,430.78						185,563,746.02	10,340,519.90
申仁包装	380,322,973.24	27,543,091.17			4,733,522.11						385,056,495.35	27,543,091.17
兴鑫互联	124,059,447.23				1,868,779.70			7,769,308.46			118,158,918.47	
贵州劲嘉	146,541,238.66				28,248,829.60						174,790,068.26	
小计	1,035,073,385.95	141,481,908.69			60,805,189.97			7,769,308.46			1,088,109,267.46	141,481,908.69
合计	1,035,073,385.95	141,481,908.69			60,805,189.97			7,769,308.46			1,088,109,267.46	141,481,908.69

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不适用。

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	422,048,445.18	339,061,371.68	682,550,382.04	539,291,600.03
其他业务	24,034,589.92	5,300,532.36	29,293,126.09	7,818,690.16
合计	446,083,035.10	344,361,904.04	711,843,508.13	547,110,290.19

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按行业分类				
其中：				
包装行业	422,048,445.18	339,061,371.68	422,048,445.18	339,061,371.68
其他行业	24,034,589.92	5,300,532.36	24,034,589.92	5,300,532.36
按经营地区分类				
其中：				
中国大陆地区	446,083,035.10	344,361,904.04	446,083,035.10	344,361,904.04
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点转让	446,083,035.10	344,361,904.04	446,083,035.10	344,361,904.04
合计	446,083,035.10	344,361,904.04	446,083,035.10	344,361,904.04

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,573,498.33 元，其中，1,573,498.33 元预计将于 2025 年度确认收入。

其他说明：无。

#### 5、投资收益

单位：元

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	58,073,965.62	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	60,805,189.97	60,523,650.11
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	-8,297,383.55

合计	118,879,155.59	52,226,266.56
----	----------------	---------------

## 十九、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,473,718.79	
计入当期损益的政府补助（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）	9,366,240.49	
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	41,878.42	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	15,615,191.82	股权转让款逾期违约金
债务重组损益	793,201.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,024,972.57	
减：所得税影响额	3,953,470.68	
少数股东权益影响额（税后）	155,244.86	
合计	21,156,543.23	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.85%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.53%	0.07	0.07

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

#### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

#### （2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 第九节 其他报送数据

### 一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被重大行政处罚

是 否 不适用

### 二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月13日	线上沟通	网络平台线上交流	其他	线上参与公司2024年度业绩网上说明会的投资者	公司经营情况，未提供资料。	2025年5月14日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》

### 三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
深圳市劲嘉创业投资有限公司	经营性往来		18.39	18.39			
深圳劲嘉盒知科技有限公司	经营性往来		11,160.4	7,090.88	4,069.52		
深圳云普星河科技服务有限公司	经营性往来		263.81		263.81		
遵义劲嘉新型智能包装有限公司	经营性往来		9.1		9.1		
中丰田光电科技（珠海）有限公司	经营性往来		29		29		
江苏顺泰包装印刷科技有限公司	经营性往来		10		10		
深圳劲嘉新型智能包装有限公司	经营性往来		18.13	-9.75	27.88		
深圳佳聚电子技术有限公司	经营性往来		103.79		103.79		
深圳云普嘉航有限公司	经营性往来		2,040.11		2,040.11		
宜宾嘉美智能包装有限公司	经营性往来		20.98		20.98		
深圳市劲嘉产业园物业管理有限公司	经营性往来		4.24		4.24		
深圳劲嘉新雾科技集团有限公司	经营性往来		4,762.82		4,762.82		
深圳劲嘉聚能科技有限公司	经营性往来		9.21		9.21		
深圳劲嘉物业有限公司	经营性往来		300		300		
印尼劲嘉新型烟草有限公司	经营性往来		37.58	-136.96	174.54		
深圳嘉鑫隆企业管理咨询有限公司	经营性往来		2,100		2,100		
深圳前海蓝莓文化传播有限公司	非经营性往来	249.47			249.47		
深圳劲嘉新型智能包装有限公司	非经营性往来	1,000		1,000			
江苏劲嘉新型包装材料有限公司	非经营性往来		1,240		1,240		
中丰田光电科技（珠海）有限公司	非经营性往来	13,863.06		4,000	9,863.06		
中华香港国际烟草集团有限公司	非经营性往来	55,270.86			55,270.86		
深圳前海劲嘉供应链有限公司	非经营性往来	10,159.06			10,159.06		
深圳劲嘉盒知科技有限公司	非经营性往来		4,447.21		4,447.21		
深圳劲嘉科技有限公司	非经营性往来		3,698.66		3,698.66		
东方英莎特有限公司	非经营性往来		53.68		53.68		

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
深圳嘉鑫隆企业管理咨询有限公司	非经营性往来		800		800		
深圳前海劲嘉供应链有限公司	非经营性往来		6,084.43		6,084.43		
中丰田光电科技（珠海）有限公司	非经营性往来		18,613.93		18,613.93		
江苏劲嘉新型包装材料有限公司	非经营性往来		30.81		30.81		
江西丰彩丽印刷包装有限公司	非经营性往来		6.02		6.02		
广州德新产业投资有限公司	非经营性往来		6,150		6,150		
深圳劲嘉新雾科技集团有限公司	非经营性往来		1,475		1,475		
深圳市劲嘉产业园物业管理有限公司	非经营性往来		381.25		381.25		
菏泽中丰田光电科技有限公司	非经营性往来		3,000.8		3,000.8		
深圳佳聚电子技术有限公司	非经营性往来		608.01		608.01		
深圳前海蓝莓文化传播有限公司	非经营性往来			1,250.7	-1,250.7		
深圳劲嘉新源科技集团有限公司	非经营性往来		2		2		
深圳劲嘉物业有限公司	非经营性往来		159.55		159.55		
深圳劲嘉聚能科技有限公司	非经营性往来		660		660		
深圳劲嘉鑫智科技有限公司	非经营性往来		90		90		
青岛英诺包装科技有限公司	非经营性往来		20.35		20.35		
中华香港国际烟草集团有限公司	非经营性往来		637.57		637.57		
中丰田光电科技（珠海）有限公司	非经营性往来	8,174			8,174		
江苏顺泰包装印刷科技有限公司	非经营性往来	5,965.02			5,965.02		
菏泽中丰田光电科技有限公司	非经营性往来	30,000			30,000		
颐中（青岛）包装有限公司	经营性往来	6,416.95	1,678.41	4,302.54	3,792.82		
安徽安泰新型包装材料有限公司	经营性往来	2,521.43	4,469.56	6,029.21	961.78		
贵州劲嘉新型包装材料有限公司	经营性往来	1,951.34	6,803.2	8,667.34	87.2		
重庆宏劲印务有限责任公司	经营性往来	1,091.83	7,964.05	6,418.43	2,637.45		
重庆宏声印务有限责任公司	经营性往来		477.44	477.44			
深圳兴鑫互联科技有限公司	经营性往来	20,004	3,038.43		23,042.43		
深圳兴智数联科技有限公司	经营性往来		29.42	29.42			
深圳兴萌智造科技有限公司	经营性往来		26.34	26.34			
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	经营性往来	1,727.64	2,817.79	2,693.84	1,851.59		
香港赫克乐斯包装有限公司	经营性往来		923.66	65.43	858.23		
昆明彩印有限责任公司	经营性往来	2,628.8	1,824.89	3,434.87	1,018.82		
长春鼎承印务有限责任公司	经营性往来	4,367.38	9,872.5	6,079.86	8,160.02		
深圳兴鑫互联科技有限公司	经营性往来	9,024.05	44.63	9,024.05	44.63		
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	经营性往来	434.15		434.15			
重庆宏劲印务有限责任公司	经营性往来	32.73	16.93		49.66		
颐中（青岛）包装有限公司	经营性往来	0.8	47.62		48.42		
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	经营性往来	25.59	5.94		31.53		
长春鼎承印务有限责任公司	非经营性往来	6,574.45			6,574.45		
贵州劲嘉新型包装材料有限公司	非经营性往来	5,075.01		5,075.01			
上海仁彩印务有限公司	非经营性往来		300		300		
深圳兴鑫互联科技有限公司	非经营性往来		776.93		776.93		
贵州劲嘉新型包装材料有限公司	非经营性往来	5,385.8	4,075.03		9,460.83		
合计	--	191,943.42	114,239.6	65,971.19	240,211.83	0	0
相关的决策程序	公司已依据相关法律法规要求及《公司章程》对表中资金往来事项履行相应审议、决策流程。						
资金安全保障措施	公司制定了《防范股东及关联方资金占用管理制度》，严格防范关联方违规占用公司资金。与关联方之间的资金往来严格按照相关法律法规进行决策和实施，并配套制定了相应的责任追究及处罚措施。						

深圳劲嘉集团股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 23 日