

2026 半年度报告

深圳市柏星龙创意包装股份有限公司
ShenZhen BaiXingLong Creative Packaging Co.,Ltd



2026年半年度大事记

01 文创潮玩产品陆续上市

2026年1月25日，公司原创IP“独眼星球”AI陪伴毛绒玩具正式面市；5月20日，公司原创IP“NIDOO”首款“安慰剂”系列盲盒正式发售。相关产品的陆续上市，标志着公司文创潮玩业务由产品研发阶段逐步进入市场销售和商业验证阶段。



02

持续亮相行业重点展会

报告期内，公司先后参加第114届全国糖酒商品交易会、2026上海国际奢侈品包装展及FBIF食品创新展2026，围绕酒类、食品、美妆、香水香氛及精品等消费品领域展示公司的品牌策略、创意设计、技术研发和产品交付能力，持续加强行业客户触达，推进多品类市场拓展。



03 实施2025年度权益分派

2026年5月，公司实施2025年度权益分派，向全体股东每10股派发现金红利3.14元，共计派发现金红利2,006.26万元，持续与投资者共享公司发展成果。



04

设立青海柏星龙

2026年6月15日，公司通过全资子公司投资设立青海柏星龙创意包装有限公司，进一步完善区域服务布局，为拓展西北区域市场、提升属地化服务能力奠定基础。



目 录

第一节	重要提示和释义.....	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和经营情况	8
第四节	重大事件	27
第五节	股份变动和融资	30
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	34
第七节	财务会计报告	37
第八节	备查文件目录.....	128

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人赵国义、主管会计工作负责人黄木辉及会计机构负责人（会计主管人员）黄木辉保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☒ 是 ☐ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

1、未按要求披露的事项及原因

为更好地保护公司重要客户的信息及商业秘密，最大限度的保护公司及股东利益，公司在披露2026年半年度报告时，豁免披露重要客户的具体名称，具体以“客户 X”进行披露，对应单位均不涉及关联方。

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
柏星龙、柏星龙股份、公司、股份公司、母公司	指	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司
股东会	指	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司董事会
高级管理人员	指	公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人、财务总监
管理层、董高	指	公司董事、高级管理人员
柏星龙投资	指	公司股东之一，深圳市柏星龙投资有限责任公司
柏星龙创意投资	指	公司股东之一，深圳市柏星龙创意投资有限合伙企业（有限合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
国金证券	指	国金证券股份有限公司、持续督导券商
天职国际、会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程、章程	指	最近一次经公司股东会批准的《深圳市柏星龙创意包装股份有限公司章程》
惠州柏星龙、惠州子公司、惠州工厂	指	公司控股子公司，惠州柏星龙包装有限公司
四川柏星龙	指	公司控股子公司，四川天府柏星龙创意包装有限公司
美国柏星龙	指	公司控股子公司，BXL CREATIVE DESIGN CO., LTD
贵州柏星龙	指	公司控股子公司，贵州柏星龙创意包装有限公司
山西柏星龙	指	公司控股子公司，山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司
江苏柏星龙	指	公司控股子公司，江苏柏星龙创意包装有限公司
河北柏星龙	指	公司控股子公司，河北柏星龙创意包装有限公司
柏星龙产业投资	指	公司控股子公司，深圳市柏星龙产业投资控股有限公司
龙衍文创	指	公司控股二级子公司，深圳市龙衍文创产品有限公司
香港柏星龙	指	公司控股二级子公司，HONG KONG BXL DESIGN LIMITED
新加坡柏星龙	指	公司控股二级子公司，BXL DESIGN PTE. LTD.
青海柏星龙	指	公司控股二级子公司，青海柏星龙创意包装有限公司
意大利柏星龙	指	公司控股三级子公司，BXL DESIGN ITALY S.R.L.
《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》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期初、期初	指	2026 年 1 月 1 日
报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末、期末	指	2026 年 6 月 30 日

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	柏星龙
证券代码	920075
公司中文全称	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司
英文名称及缩写	Shenzhen BaiXingLong Creative Packaging Co.,Ltd BXL Creative Design Co.,Ltd
法定代表人	赵国义

二、 联系方式

董事会秘书姓名	黄海英
联系地址	深圳市罗湖区清水河街道清水河一路 112 号罗湖投资控股大厦裙楼层 01 和 1 座 11 整层
电话	0755-82212236
传真	0755-25180164
董秘邮箱	huanghaiying@szbxl.com
公司网址	www.szbxl.com
办公地址	深圳市罗湖区清水河街道清水河一路 112 号罗湖投资控股大厦裙楼 1 座 11 楼公司董事会办公室
邮政编码	518023
公司邮箱	huanghaiying@szbxl.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券时报（www.stcn.com）
公司中期报告备置地	公司董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2022 年 12 月 14 日
行业分类	制造业-造纸、印刷、文教-印刷和记录媒介复制业
主要产品与服务项目	公司主要为中高端消费品客户提供产品包装专业化创意设计与内外包装制品生产服务，以及文创潮玩产品设计、开发和销售。
普通股总股本（股）	64,815,000

优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为赵国义
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为赵国义，一致行动人为赵国祥、赵国忠、柏星龙投资、柏星龙创意投资。

五、 注册变更情况

☐适用 ☒不适用

六、 中介机构

☒适用 ☐不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国金证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
	保荐代表人姓名	李孟烈、林海峰
	持续督导的期间	2022 年 12 月 14 日 - 2025 年 12 月 31 日

注：截至 2025 年 12 月 31 日，公司公开发行股票并上市的持续督导期已届满。鉴于公司上市募集资金尚未使用完毕，国金证券股份有限公司将持续关注公司募集资金使用情况并履行督导责任。

七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	263,258,040.52	251,970,101.94	4.48%
毛利率%	31.98%	36.50%	-
归属于上市公司股东的净利润	6,053,124.91	20,961,716.13	-71.12%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,370,023.72	19,144,824.95	-66.73%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	1.52%	5.09%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.60%	4.65%	-
基本每股收益	0.0934	0.3234	-71.12%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	617,439,224.87	689,744,965.42	-10.48%
负债总计	222,572,145.18	281,662,373.54	-20.98%
归属于上市公司股东的净资产	384,542,359.88	398,806,417.61	-3.58%
归属于上市公司股东的每股净资产	5.93	6.15	-3.58%
资产负债率%（母公司）	21.23%	23.49%	-
资产负债率%（合并）	36.05%	40.84%	-
流动比率	1.67	1.7	-
利息保障倍数	14.68	15.95	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	51,462,564.99	28,548,645.52	80.26%
应收账款周转率	2.64	2.20	-
存货周转率	3.79	4.16	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-10.48%	0.97%	-
营业收入增长率%	4.48%	-8.38%	-
净利润增长率%	-67.88%	-18.06%	-

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	49,542.50
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	420,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	-147,287.05
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	-750,190.38
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	400,260.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-374,797.94
非经常性损益合计	-402,472.17
减：所得税影响数	-85,573.36
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-316,898.81

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。公司仍以创意设计为核心驱动，面向酒类、化妆品、茶叶、食品、珠宝、奢侈品等中高端消费品领域客户，提供“品牌策略规划—创意设计—技术研发—产品交付”四位一体的产品形象工程整体解决方案。公司主要通过品牌策略规划及创意设计服务取得设计收入，并依托国内生产基地和供应链资源，将创意方案转化为包装产品及配套产品，形成产品销售收入。报告期内，公司主营业务的主要客户类型、收入来源及价值实现方式未发生重大变化。

在保持 B 端创意包装业务模式稳定的基础上，公司围绕“创意价值链延伸”继续培育 C 端文创潮玩及卡牌业务。文创潮玩业务主要由龙衍文创实施，围绕“独眼星球”“NIDOO”等 IP 开展产品策划、创意设计、产品研发、供应链组织、品牌运营及线上线下渠道销售；卡牌业务由公司卡牌事业部实施，报告期内主要推进 IP 合作、产品策划、视觉设计、生产打样及《镖人》系列卡牌上市筹备等工作。相关业务主要通过文创潮玩、卡牌及其他 IP 衍生产品销售取得收入，目前仍处于产品验证、品牌

建设和渠道培育阶段，收入规模尚小，规模效应暂未显现。

同时，公司继续依托美国、香港、新加坡及意大利等境外经营主体推进海外客户开发、前端响应和供应链协同，并于报告期内设立青海柏星龙创意包装有限公司，进一步完善区域生产服务布局。上述变化主要是公司对业务品类、销售渠道及区域服务能力的延伸，公司的核心价值创造方式、主要经营模式及主营业务构成未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司以创意设计为核心、以技术研发和产品交付为支撑的综合竞争力结构未发生重大变化，并在创意能力沉淀、数字化辅助应用、技术成果转化及供应链协同等方面得到进一步巩固。

一、创意设计及数智化协同能力

公司继续完善工业化创意设计体系，强化市场与消费者洞察、品牌及产品线规划、创意设计和产品落地转化之间的协同，提升创意成果的体系化输出和跨品类应用能力。报告期内，公司新增 2 项国际设计大奖；截至报告期末，公司累计获得德国红点奖、世界之星、iF 奖、莫比乌斯广告奖、Pentawards 包装设计奖、缪斯设计奖等国际设计大奖 170 项。

公司同时持续推进数字化工具在品牌策划、创意辅助、知识沉淀和项目协同等环节的应用，依托星辰智能平台、知识库、自研模型及第三方工具，提升创意工作的协同效率和项目响应速度。相关数字化工具主要发挥辅助作用，核心创意思路、设计把控及品牌表达仍由专业设计团队主导。文创潮玩、AI 陪伴产品及卡牌业务的持续推进，也有助于公司积累原创 IP、合作 IP 及多品类消费产品开发经验，提升创意成果向不同产品形态和消费场景延伸的能力。

二、技术研发及成果转化能力

公司持续围绕新材料、新工艺、新结构、防伪技术、绿色环保及自动化生产等方向开展技术研发和成果应用，提升产品方案的差异化水平、可制造性及质量稳定性。截至报告期末，公司拥有有效授权专利 196 项，其中发明专利 16 项。相关技术积累为创意方案转化、产品工艺优化及重点项目实施提供了支撑。

三、产品交付及供应链协同能力

报告期内，惠州柏星龙创意包装智能制造生产建设项目已按计划有序投入使用，通过持续优化、提升中心工厂的智造水平，与区域工厂及供应链资源之间形成有效的协同机制；同时，公司在报告期内新设青海柏星龙，进一步提升西北片区客户服务响应速度与扩大生产交付能力。海外方面，公司依托现有境外经营主体持续推进客户开发、本地化响应及供应链节点建设，增强国际市场项目承接和跨区域履约能力。

报告期内，公司核心管理团队、关键技术人员、关键设备、专利及非专利技术等未发生对公司生产经营产生重大不利影响的变化，公司核心竞争力总体保持稳定。

专精特新等认定情况

√适用 □不适用

“高新技术企业”认定	√是
其他相关的认定情况	广东省工程技术研究中心 - 广东省科学技术厅
其他相关的认定情况	广东省工业设计中心 - 广东省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	深圳市工业设计中心 - 深圳市经济贸易和信息化委员会

七、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，公司围绕“创意价值链延伸”的经营主线，持续推进品牌策略规划、创意设计、技术研发、产品交付四位一体落地，重点开展客户结构优化、重点项目转化、交付能力提升、国际业务拓展及文创潮玩业务培育等工作。报告期内，公司实现营业收入 26,325.80 万元，同比增长 4.48%；归属于上市公司股东的净利润 605.31 万元，同比下降 71.12%；经营活动产生的现金流量净额 5,146.26 万元，同比增长 80.26%。公司营业收入恢复增长，但受订单结构与交付节奏变化、新业务市场开发投入增加、汇率波动及存货减值等因素影响，盈利水平阶段性承压。报告期内，公司主要经营计划整体按既定方向推进，具体如下：

1、围绕主营业务基本盘，推动内销业务恢复增长

报告期内，公司继续深耕酒类、化妆品、茶叶、食品、珠宝、奢侈品等消费品领域，深化重点客户合作，帮助客户开展产品创新、品牌形象升级、渠道适配及多品类产品落地。报告期内，公司产品包装业务实现营业收入 24,334.08 万元，同比增长 4.05%；设计业务实现营业收入 1,058.25 万元，同比增长 11.98%，主营业务规模总体保持稳定增长。

报告期内，公司内销业务实现营业收入 16,765.89 万元，同比增长 28.30%。主要系 2026 年春节公历日期较 2025 年延后，春节相关产品备货及交付窗口相应后移，公司于 2025 年承接的部分季节性备货订单在本报告期完成交付，带动酒类包装业务收入增长。公司同时围绕多酒种、新消费场景及电商、内容电商等新渠道需求，持续提升新品开发、产品升级和快速交付能力。

报告期内，公司外销业务实现营业收入 9,559.92 万元，同比下降 21.19%，主要系不同年度订单结构及交付周期存在差异：客户订单需求周期较上年存在变化，本期公司承接的套装礼盒订单尚未开始交付，导致本期外销收入同比减少；上年同期部分季节性礼品备货订单集中于半年度内交付，导致本期外销收入同比出现阶段性波动。

公司继续依托美国、香港、新加坡及意大利等境外经营主体，推进海外客户开发、前端响应和供应链协同，提升国际客户服务及跨区域履约能力。针对国际业务拓展过程中面临的汇率波动、订单交付周期及本地化经营等问题，公司将进一步加强项目进度管理、境内外资源协同及外汇风险管理，促进海外业务稳健发展。

2、围绕文创潮玩、卡牌新业务方向，持续培育第二增长曲线

报告期内，公司继续依托龙衍文创及公司卡牌事业部，围绕原创 IP、文创礼品、潮玩卡牌、AI 陪伴产品及 IP 衍生品等方向推进产品开发、供应链打样、品牌推广和渠道建设，推动公司创意能力由 B

端品牌服务向 C 端消费场景延伸。公司围绕“独眼星球”“NIDOO”等自有 IP 持续开展产品开发及市场运营，推进独眼星球 AI 毛绒玩具及相关衍生产品的线上、线下渠道拓展。在卡牌业务方面，公司持续推进 IP 筛选、产品策划、视觉设计、生产打样及上市筹备等工作。截至本报告披露日，公司《镖人》系列卡牌已正式上线销售，卡牌业务由产品开发及筹备阶段进入市场销售和商业验证阶段。

报告期内，公司文创潮玩及 IP 衍生品实现营业收入 104.75 万元，相关业务仍处于品牌建设、产品验证和渠道培育阶段，现阶段对公司收入和利润的影响相对有限。公司将继续加强产品定位、供应链成本、渠道效率及市场反馈验证，审慎控制投入节奏，提升新业务商业化转化能力。

总体来看，报告期内公司营业收入恢复增长，内销业务及设计业务表现有所改善，智能制造、区域生产布局、国际化服务体系及文创新业务均按既定方向推进；但外销订单因交付周期存在阶段性波动，新业务仍处于投入培育期，盈利能力尚处于调整恢复阶段。公司后续将继续围绕“创意价值链延伸”主线，提升创意成果转化效率、重点项目落地能力和供应链协同水平，推动主营业务稳健发展和新业务有效突破。

（二） 行业情况

报告期内，公司所处行业与宏观消费走势、下游消费品行业景气度、消费渠道变化及国内外包装合规要求密切相关。2026 年上半年，国内消费市场总体保持增长，但不同品类、渠道和企业之间仍呈现较为明显的结构性分化，包装行业同时面临需求节奏变化、市场竞争加剧以及绿色低碳要求提升等因素影响。

1、消费市场保持温和增长，下游行业及消费渠道继续分化

国家统计局数据显示，2026 年上半年社会消费品零售总额同比增长 1.3%，网上商品零售额同比增长 4.8%；限额以上单位烟酒类、化妆品类商品零售额分别同比增长 13.2%和 6.3%。消费市场总体保持韧性，线上化、场景化、品质化和个性化趋势进一步发展，但部分传统渠道仍面临一定压力。

上述变化使品牌客户更加关注新品开发效率、线上视觉表达、差异化产品形象及多渠道适配能力，也推动包装需求由标准化、大批量采购逐步向多批次、小批量、快速响应及多品类综合交付转变，为具备品牌策划、创意设计、技术研发及供应链协同能力的企业提供新的业务机会。

2、酒类行业仍处于深度结构性调整阶段，包装需求呈现分化

中国酒业协会认为，当前酒业仍处于产业深度调整和理性回归阶段，行业面临产能、库存、价格及消费场景重塑等问题，市场竞争逐步由规模扩张转向存量竞争和价值深耕。受此影响，部分传统酒类客户在新品投放、库存管理和包装采购方面趋于谨慎，项目决策及订单交付周期有所延长。

与此同时，黄酒、啤酒、果酒、露酒等多酒种，以及大众消费、年轻化产品、电商和即时零售等新场景仍存在结构性机会。酒类企业对产品差异化、文化表达、成本控制及渠道适配能力的要求进一步提升，有利于公司发挥品牌策略规划、创意设计和综合交付优势，但也对项目转化效率和成本管理提出了更高要求。

3、包装行业竞争由单一制造能力向综合解决方案能力转变

随着下游品牌客户需求升级，包装行业的竞争重点已由单一生产制造能力，逐步转向“品牌策略规划、创意设计、技术研发、绿色工艺、供应链协同及多品类交付”的综合能力竞争。同时，国内外对包装减量化、可回收、可循环及限制过度包装的要求持续提升，绿色材料应用、结构优化及生产数字化将成为行业发展的重要方向。

公司作为产品形象工程整体解决方案提供商，具备品牌策略规划、创意设计、工程技术及产品交付一体化能力，能够较好承接客户在产品差异化、绿色化、国际化及多场景应用方面的需求，但仍需持续提高创意成果商业化转化、生产成本控制及跨区域交付效率。

4、文创潮玩及 AI 陪伴产品为创意价值延伸提供新机会

文创潮玩行业继续向原创 IP、情绪价值、互动陪伴及智能化产品方向发展，消费者对具有文化内容、情感互动和个性表达属性的产品关注度持续提升。相关趋势为公司将创意设计能力向文创礼品、IP 衍生品及 AI 陪伴产品延伸提供了新的发展空间。

但 C 端文创业务在 IP 孵化、产品研发、品牌推广、渠道运营和用户积累等方面均需要持续投入，市场竞争较为激烈，产品商业化效果存在一定不确定性。公司将结合市场反馈，持续完善产品体系和渠道布局，审慎评估投入产出，推动相关业务健康、可持续发展。

（三） 新增重要非主营业务情况

√适用 □不适用

公司在原有 B 端创意包装及文创礼品业务基础上，进一步拓展 C 端文创潮玩及卡牌业务，文创潮玩业务主要由公司全资二级子公司深圳市龙衍文创产品有限公司（以下简称“龙衍文创”）负责实施，卡牌业务由公司卡牌事业部负责实施。报告期内，相关业务尚处于产品开发、品牌建设和渠道培育阶段，收入规模及占公司营业收入的比例较小，未对公司主营业务构成产生重大影响。

1、经营模式

公司文创潮玩及卡牌业务以原创 IP 孵化及合作 IP 产品开发为基础，围绕“IP 筛选或孵化—产品策划—创意设计—产品研发—供应链组织—品牌推广—渠道销售”等环节开展经营。目前主要产品包括“独眼星球”“NIDOO”等自有 IP 相关的 AI 毛绒玩具、盲盒及其他衍生产品，以及围绕合作 IP 开发的收藏卡牌等产品。

公司主要发挥自身在创意设计、产品研发及供应链整合方面的优势，自主开展产品策划、外观设计、产品定义及品牌运营，并通过公司供应链体系组织产品打样、生产和交付。销售端主要采取线上电商平台、线下零售渠道、经销分销及商务合作等方式实现产品销售，收入来源主要为文创潮玩、卡牌及相关 IP 衍生产品的销售收入。

报告期内，公司持续推进卡牌业务的 IP 合作、产品策划、设计开发、生产打样及上市筹备等工作。截至本报告披露日，公司《镖人》系列卡牌已正式上线销售，相关产品由开发及筹备阶段进入市场销售和商业验证阶段。由于该产品于报告期后上线，其销售收入未计入本报告期经营数据。

2、战略考虑

公司拓展文创潮玩及卡牌业务，主要是围绕“创意价值链延伸”的战略方向，依托公司长期积累的品牌策略规划、创意设计、技术研发和供应链交付能力，推动创意成果由 B 端品牌服务进一步向 C 端消费产品转化，探索原创 IP 及合作 IP 的产品化、品牌化和商业化路径。

通过开展相关业务，公司一方面可以拓展创意设计能力的应用场景，积累 IP 孵化、消费产品开发、品牌运营和渠道销售经验；另一方面可以接触终端消费者，获取产品销售及用户反馈，反哺公司在文创礼品、品牌衍生品和消费品包装领域的产品策划及创意设计能力。同时，公司希望通过文创潮玩、卡牌及 AI 陪伴产品的持续培育，探索主营业务以外的新增业务机会，优化业务结构并培育新的业绩增长点。

3、经营数据

报告期内，按合并报表产品分类口径，公司文创潮玩及 IP 衍生品业务实现营业收入 104.75 万元、营业成本 69.25 万元、毛利 35.51 万元，毛利率为 33.90%，营业收入占公司本期营业收入的比例约为 0.40%。

报告期内，卡牌业务主要处于开发及上市准备阶段，尚未形成规模销售收入；《镖人》系列卡牌于报告期后正式上线，其销售情况不纳入上述报告期经营数据。

4、生产经营可持续性

公司在创意设计、消费品开发、供应链资源整合及客户服务方面具有一定积累，能够为文创潮玩及卡牌业务的产品策划、设计研发和生产交付提供支持。龙衍文创已围绕自有 IP 和合作 IP 开展多类产品开发，并持续拓展线上、线下及经销分销渠道，相关业务已具备初步的产品销售和市场运营基础。

文创潮玩及卡牌消费具有一定市场需求，情绪价值、原创 IP、收藏消费及互动陪伴等消费趋势为相关业务提供了发展空间。但公司开展该业务时间较短，目前收入规模较小，尚未形成稳定的产品矩阵、销售渠道和盈利模式，其持续性仍取决于 IP 内容吸引力、产品开发能力、市场接受度、渠道拓展效果及持续推出新产品的能力。

因此，相关业务具备一定的持续发展基础，但仍处于市场验证和培育阶段，尚未形成稳定、可持续的规模化收入和利润贡献，未来经营成果存在不确定性。公司将根据产品销售、渠道动销、用户反馈及投入产出情况，动态调整产品开发和市场投入节奏。

5、风险因素

（1）市场及产品风险。文创潮玩和卡牌产品受消费者偏好、IP 热度及市场潮流变化影响较大，产品生命周期和销售表现存在不确定性。如产品设计、定价或上市节奏未能匹配市场需求，可能导致销售不及预期。

（2）存货及供应链风险。文创潮玩和卡牌产品具有一定的时效性和收藏属性，若销量预测偏差、产品迭代加快或渠道动销不及预期，可能形成存货积压及减值风险。同时，产品质量、交付周期和供应商履约情况也可能对业务开展产生影响。

（3）渠道及运营风险。相关业务仍处于渠道建设阶段，存在市场推广费用较高、获客成本上升、经销渠道管理难度增加及平台规则变化等风险。部分产品面向年轻消费者，公司还需持续关注未成年

人保护、消费者权益、退换货管理及宣传推广等方面的合规要求。

(4) 相关业务经营亏损风险。相关业务目前规模较小，前期产品研发、品牌推广和渠道建设投入较大，尚未形成稳定盈利模式。如后续产品销售和渠道拓展未达预期，亏损可能持续或扩大，并对公司整体经营业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司将加强 IP 权利审核和产品合规管理，采取分批投产、动态备货等方式控制存货规模，持续跟踪产品动销和渠道投入产出情况，并根据市场反馈及时调整产品开发、生产及推广策略，审慎控制业务投入风险。

(四) 财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	128,375,787.44	20.79%	161,761,972.39	23.45%	-20.64%
应收票据	18,755,103.25	3.04%	13,548,879.25	1.96%	38.43%
应收账款	104,066,306.82	16.85%	95,316,656.64	13.82%	9.18%
存货	43,932,839.05	7.12%	50,682,756.34	7.35%	-13.32%
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
长期股权投资	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
固定资产	229,429,376.21	37.16%	237,945,182.52	34.50%	-3.58%
在建工程	1,292,353.77	0.21%	4,094,370.05	0.59%	-68.44%
无形资产	13,930,640.62	2.26%	13,856,934.23	2.01%	0.53%
商誉	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
短期借款	20,111,780.83	3.26%	20,112,958.92	2.92%	-0.01%
长期借款	12,896,756.28	2.09%	33,725,684.44	4.89%	-61.76%
交易性金融负债	401,500.00	0.07%	633,700.00	0.09%	-36.64%
交易性金融资产	24,194,950.77	3.92%	0.00	0.00%	100.00%
应收款项融资	2,692,584.08	0.44%	1,893,783.38	0.27%	42.18%
预付款项	3,068,811.86	0.50%	6,573,057.86	0.95%	-53.31%
其他流动资产	5,582,650.42	0.90%	65,810,744.12	9.54%	-91.52%
长期待摊费用	9,513,954.09	1.54%	5,710,942.16	0.83%	66.59%
其他非流动资产	1,537,530.00	0.25%	50,400.00	0.01%	2,950.65%
应付票据	17,250,196.88	2.79%	25,744,584.64	3.73%	-32.99%
应付职工薪酬	12,686,176.21	2.05%	18,303,866.57	2.65%	-30.69%
其他流动负债	17,761,408.41	2.88%	13,614,759.07	1.97%	30.46%
租赁负债	5,410,505.89	0.88%	8,833,168.43	1.28%	-38.75%
递延所得税负债	1,491,442.07	0.24%	2,262,245.51	0.33%	-34.07%

资产负债项目重大变动原因：

1、应收票据：报告期末较期初增加520.62万元，增长38.43%，主要原因是报告期内公司收取客户货款的银行承兑汇票背书转让给供应商，相关票据未终止确认的金额较期初增加所致。

2、在建工程：报告期末较期初减少280.20万元，下降68.44%，主要原因是惠州柏星龙创意包装智能制

造生产建设项目的装修工程在报告期内完成验收并计入长期待摊费用，导致在建工程较期初减少。

3、长期借款：报告期末较期初减少2,082.89万元，下降61.76%，主要原因是随着惠州柏星龙创意包装智能制造生产建设项目建设进入收尾阶段，后续资金需求下降，公司结合资金状况，为降低融资成本提前偿还部分项目贷款本金。

4、交易性金融资产：报告期末较期初增加2,419.50万元，主要原因是报告期内为了提高资金使用效率将闲置资金购买理财产品所致。

5、应收款项融资：报告期末较期初增加79.88万元，增长42.18%，主要原因是报告期内收取高信用等级的银行承兑汇票规模大于背书转让供应商的票据规模所致。

6、预付款项：报告期末较期初减少350.42万元，下降53.31%，主要原因是期初预付供应商货款在报告期内随着产品交付进行核销所致。

7、其他流动资产：报告期末较期初减少6,022.81万元，下降91.52%，主要原因是报告期内受托加工工业业务项目代客户采购物资已完成交付，相关受托加工物资余额较期初减少所致。

8、长期待摊费用：报告期末较期初增加380.30万元，增长66.59%，主要原因是惠州柏星龙创意包装智能制造生产建设项目的装修工程在报告期内完成验收并计入长期待摊费用，导致长期待摊费用较期初增加。

9、其他非流动资产：报告期末较期初增加148.71万元，增长2950.65%，主要原因是报告期内预付设备与终端安全软件等长期资产款项较期初增加所致。

10、交易性金融负债：报告期末较期初减少23.22万元，下降36.64%，主要原因是报告期内部分结构性外汇掉期产品到期终止，对应将前期因公允价值变动确认形成的交易性金融负债予以冲销。

11、应付票据：报告期末较期初减少849.44万元，下降32.99%，主要原因是向供应商开具的银行承兑汇票在报告期内到期解付所致。

12、应付职工薪酬：报告期末较期初减少561.77万元，下降30.69%，主要原因是报告期初计提的应付绩效工资在报告期内支付所致。

13、其他流动负债：报告期末较期初增加414.66万元，增长30.46%，主要原因是报告期内公司收取客户货款的银行承兑汇票背书转让给供应商，相关票据未终止确认的金额较期初增加所致。

14、租赁负债：报告期末较期初减少342.27万元，下降38.75%，主要原因是报告期内支付办公经营场所租金导致租赁负债较期初减少。

15、递延所得税负债：报告期末较期初减少77.08万元，下降34.07%，主要原因是报告期内使用权资产形成的暂时性差异较期初减少所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	

营业收入	263,258,040.52	-	251,970,101.94	-	4.48%
营业成本	179,063,568.86	68.02%	159,996,118.60	63.50%	11.92%
毛利率	31.98%	-	36.50%	-	-
销售费用	26,306,457.47	9.99%	21,419,275.44	8.50%	22.82%
管理费用	28,877,733.43	10.97%	30,753,900.33	12.21%	-6.10%
研发费用	9,192,523.08	3.49%	11,332,880.86	4.50%	-18.89%
财务费用	2,483,680.44	0.94%	841,807.07	0.33%	195.04%
信用减值损失	-666,491.09	-0.25%	-110,906.22	-0.04%	500.95%
资产减值损失	-4,755,423.77	-1.81%	-1,418,464.80	-0.56%	235.25%
其他收益	631,479.91	0.24%	1,056,633.19	0.42%	-40.24%
投资收益	-147,287.05	-0.06%	455,674.04	0.18%	-132.32%
公允价值变动收益	-750,190.38	-0.28%	398,112.13	0.16%	-288.44%
资产处置收益	49,542.50	0.00%	-7,672.58	0.00%	745.71%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	10,085,847.55	3.83%	26,566,240.30	10.54%	-62.04%
营业外收入	98,015.99	0.04%	289,194.98	0.11%	-66.11%
营业外支出	472,813.93	0.18%	15,079.47	0.01%	3,035.48%
净利润	7,101,670.45	-	22,108,434.59	-	-67.88%

项目重大变动原因：

- 1、财务费用：本期较上年同期增加164.19万元，增长195.04%，主要原因报告期内受外汇汇率波动影响导致汇兑损失同比增加所致。
- 2、信用减值损失：本期较上年同期增加55.56万元，增长500.95%，主要原因是应收房屋押金与客户投标保证金账龄自然推移，基于预期信用损失模型评估，相应计提的坏账准备有所上升。
- 3、资产减值损失：本期较上年同期增加333.70万元，增长235.25%，主要原因是特定客户经营发生变化未能按期提取定制的配套库存商品，该类存货转售第三方变现可能性很低，基于可变现净值评估对该部分存货全额计提存货跌价准备。
- 4、其他收益：本期较上年同期减少42.52万元，下降40.24%，主要原因是报告期内收到的出口信用保险保费资助同比减少所致。
- 5、投资收益：本期较上年同期减少60.30万元，下降132.32%，主要原因是：（1）报告期内受外汇汇率波动影响，部分结构性外汇掉期产品到期根据协议约定开展购汇操作，形成相应损失；（2）受赎回的理财产品规模与收益率下滑影响，本期赎回理财产品获取的理财收益较上年同期有所减少。
- 6、公允价值变动收益：本期较上年同期减少114.83万元，下降288.44%，主要原因是受报告期外汇汇率波动影响，结构性掉期业务形成的公允价值变动损失同比增加所致。
- 7、资产处置收益：本期较上年同期增加5.72万元，增长745.71%，主要原因是报告期内固定资产处置收益同比增加所致。
- 8、营业利润：本期较上年同期减少1,684.04万元，下降62.04%，主要原因：（1）报告期内外销业务因订单交付周期波动出货延后导致确认收入同比减少，同时因本报告期外销订单产品结构差异影响，从而导致营业毛利同比减少；（2）报告期内公司为拓宽业务布局、培育新增长点，持续加大日化、3C电

子包装与潮玩文创、卡牌以及欧洲等细分领域市场开发投入，使得销售费用同比增加；（3）报告期内受外汇汇率波动影响导致结构性掉期产品所形成的损失与汇兑损失同比增加；（4）特定客户经营发生变化未能按期提取定制的配套库存商品，该类存货转售第三方后续变现可能性很低，基于可变现净值评估对该部分存货全额计提存货跌价准备，导致资产减值损失同比增加。

9、营业外收入：本期较上年同期减少19.12万元，下降66.11%，主要原因是上期收到客户赔付的备货相关补偿款项，本期无同类款项发生所致。

10、营业外支出：本期较上年同期增加45.77万元，增长3035.48%，主要原因是报告期内职工关怀帮扶类等非经常性支出同比增加所致。

11、净利润：本期较上年同期同比减少1,500.68万元，下降67.88%，主要原因是报告期内营业利润同比减少所致。

（2） 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	254,970,857.99	243,598,943.13	4.67%
其他业务收入	8,287,182.53	8,371,158.81	-1.00%
主营业务成本	173,729,579.28	154,995,821.50	12.09%
其他业务成本	5,333,989.58	5,000,297.10	6.67%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
产品包装收入	243,340,843.00	166,552,061.20	31.56%	4.05%	11.34%	减少 4.48 个百分点
设计业务收入	10,582,504.45	6,485,067.12	38.72%	11.98%	25.00%	减少 13.91 个百分点
文创潮玩及 IP 衍生品	1,047,510.54	692,450.96	33.90%	269.53%	218.06%	增加 10.70 个百分点
其他业务	8,287,182.53	5,333,989.58	35.64%	-1.00%	6.67%	减少 39.64 个百分点
合计	263,258,040.52	179,063,568.86	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
内销	167,658,872.68	124,666,929.98	25.64%	28.30%	36.56%	减少 4.50 个百分点
外销	95,599,167.84	54,396,638.88	43.10%	-21.19%	-20.83%	减少 0.26 个百分点
合计	263,258,040.52	179,063,568.86	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

报告期内，营业收入同比增长 4.48%，主要原因是内销业务收入同比增长：

1、报告期内内销业务收入同比增加 3,698.66 万元，增长 28.30%，主要原因是：2026 年春节公历日期较 2025 年延后，春节相关订单的生产及交付窗口相应后移。受该时间窗口影响，公司 2025 年承接的春节季节性备货订单备货节奏同步延后，相关订单于 2026 年实现交付，带动本期酒类包装相关收入有所增长。

2、报告期内外销业务收入同比减少 2,569.87 万元，下降 21.19%，主要原因是客户订单需求周期较上年存在变化，本期公司承接的套装礼盒订单尚未开始交付，而上年同期部分季节性礼品备货订单集中于半年度内交付，从而导致本期外销收入同比减少。

3、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	51,462,564.99	28,548,645.52	80.26%
投资活动产生的现金流量净额	-31,340,593.40	-87,930,336.04	64.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-48,878,406.67	-16,892,774.98	-189.35%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额：本期较上年同期增加 2,291.39 万元，增长 80.26%，主要原因是报告期初无法自主销售定价的文创礼盒配套产品对应销售合同在报告期已履行完毕，并且收回了货款，从而导致收到与其他经营活动有关的现金同比增加。

2、投资活动产生的现金流量净额：本期较上期同比增加 5,658.97 万元，同比增长 64.36%，主要原因是报告期内公司利用闲置资金开展银行理财产品投资，理财产品购买与赎回轧差后的净现金支出同比减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额：本期较上期同比减少 3,198.56 万元，同比下降 189.35%，主要原因是报告期内随着惠州柏星龙创意包装智能制造生产建设项目建设进入收尾阶段，后续资金需求下降，公司结合资金状况，为降低融资成本提前偿还部分项目贷款本金；同时上年同期存在新增借款，本期无对应新增借款流入，综合导致筹资活动产生的现金流量净额同比下降。

4、 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	116,000,000.00	低风险	9,000,000.00	-	不存在
银行理财产品	募集资	15,000,000.00	低风险	15,000,000.00	-	不存在

品	金					
合计	-	131,000,000.00	-	24,000,000.00	-	-

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

5、 私募股权投资基金投资情况

☐适用 ☒不适用

八、 主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司、参股公司经营情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
惠州柏星龙包装有限公司	子公司	包装材料及制品的生产及销售	30,000,000.00	253,928,700.14	-51,594,241.57	39,257,746.12	-9,488,187.22
四川天府柏星龙创意包装有限公司	子公司	包装材料及制品的销售	1,000,000.00	5,677,785.65	4,889,555.45	764,030.75	-167,510.61
BXL Creative Design Co.,Ltd	子公司	包装材料及制品的销售	美元 150,000	11,558,494.91	1,273,495.60	13,022,352.48	312,059.69
贵州柏星龙创意包装有限公司	子公司	包装材料及制品的生产及销售	10,000,000.00	11,123,353.19	4,578,412.90	9,015,442.41	-155,889.98
山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司	子公司	包装材料及制品的生产及销售	20,000,000.00	49,305,481.65	22,595,418.06	33,603,126.93	2,454,830.15
河北柏星龙创意包装有限公司	子公司	包装材料及制品的生产及销售	10,000,000.00	9,597,562.68	6,493,369.46	6,774,358.43	161,776.76
江苏柏星龙创意包装有限公司	子公司	包装材料及制品的生产及销售	10,000,000.00	4,042,357.01	1,021,202.37	6,697,240.55	-831,995.07
深圳市柏星龙产业投资控股有限公司	子公司	创业投资（限投资未上市企业）	20,000,000.00	19,986,857.24	19,984,310.71	0.00	-47,270.01
深圳市龙衍文创产品有限公司	子公司	文创潮玩的策划、设计、开发与销售	5,000,000.00	4,084,348.16	2,305,465.87	2,387,097.49	-877,130.00
HONGKONG BXL DESIGN LIMITED	子公司	包装材料及制品的销售	港币 10,000 元	2,816,697.16	418,361.32	1,410,282.55	34,248.77
BXL DESIGN PTE. LTD.	子公司	包装材料及制品的销售	新币 1 元	8,370,580.84	6,940,291.84	0.00	92,492.56
BXL DESIGN ITALY S.R.L.	子公司	包装材料及制品的销售	欧元 10000 元	304,480.33	256,304.66	0.00	-243,913.69
青海柏星龙创意包装有限公司	子公司	包装材料及制品的生产及销售	5,000,000.00	1,617,159.31	998,050.00	0.00	-1,950.00

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
黄山市锐翔包装股份有限公司	黄山锐翔主要从事茶叶产品包装设计、研发、生产与销售。黄山锐翔主要产品或服务为茶叶包装产品。	公司通过参股黄山锐翔，加深对茶叶包装市场的理解，以更好地服务客户及开拓市场。

（二） 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

单位：元

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
青海柏星龙创意包装有限公司	新设立	报告期内，公司新设立子公司作为生产基地实施建设，截至本报告期末，该生产基地尚处于筹备建设阶段，暂未正式投产，暂未对公司整体生产经营产生重大影响。

合并财务报表的合并范围是否发生变化

√是 □否

报告期内，公司通过一级子公司柏星龙产业投资对外投资设立了二级子公司青海柏星龙创意包装有限公司，该公司于 2026 年 6 月 15 日完成注册登记，基于前述子公司为公司全资控股，具有实际控制权，自其成立之日起将其纳入合并范围。

九、 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

十、 对关键审计事项的说明

□适用 √不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

□适用 √不适用

（二） 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

报告期内，公司承担其他社会责任的情况如下：

（1）公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》以及有关法律法规、规范性文件的要求，已建立了完善的公司法人治理结构，持续规范公司运作，公平、及时、真实、准确、完整地进行信息披露，并与投资者建立和保持良好的沟通机制，以提高公司的透明度和诚信度，确保公司所有股东的合法权益。此外，公司始终重视投资者的合理投资回报，在不影响公司正常经营和持续发展的前提下，公司采取积极的利润分配方案，与股东持续分享发展的经营成果。

（2）公司持续诚信经营，按时依法纳税，维护员工、供应商和客户合法权益；积极吸纳就业和严格

遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维护员工的个人权益，结合公司实际经营情况，制定合理的员工薪酬福利与激励相关制度，切实关注员工健康、安全和满意度，重视人才培养，实现员工与企业的共同成长，构建和谐稳定的劳资关系。公司遵循“自愿、平等、互利”的原则，积极构建和发展与供应商和客户的战略合作伙伴关系，切实履行公司与供应商和客户合同约定，保障各方的合法权益。

（三） 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

公司高度重视绿色低碳和可持续发展理念，在创意设计、技术研发和产品交付过程中持续贯彻环保、简约、可循环利用的包装理念，推动绿色设计、绿色材料和绿色工艺在产品方案中的应用，不断提升产品的环保适配性和资源利用效率。

报告期内，公司持续推进包装轻量化、结构优化和材料减量，在兼顾产品品质、安全和功能需求的基础上，提升包装方案的绿色化水平；同时，围绕环保材料和环保工艺持续开展应用探索，积极推广纸浆模塑等绿色包装材料，优化替塑工艺、环保油墨及水性胶水等材料应用，推动产品设计与绿色制造协同提升。

此外，公司注重提升精品包装的二次利用价值，通过结构创新和功能延展设计，增强包装在展示、收纳、装饰等场景下的持续使用属性，推动包装由一次性消耗向功能延展和循环利用方向升级。

总体来看，公司将绿色发展要求融入产品设计、研发和制造全过程，不断提升绿色包装解决方案水平，以更好适应行业绿色化、可持续化的发展趋势。

在减少污染及规范处理污染物方面：公司所处行业（印刷和记录媒介复制业）不属于重污染行业。公司主要污染物及对应的处理方式如下：

污染物	主要污染物	环保措施
废气	VOCs	通过废气处理装置集中收集，活性炭装置净化处理达标后由排气筒排放。
废水	设备清洗废水、网版清洗废水、喷淋废水	生产废水经一体化废水处理设施处理达标后回用。更换出来的网版清洗废水经收集后交由有资质的公司处理，不外排。
固体废弃物中的危险废弃物	废油墨罐等废桶、废抹布手套、废 PS 板、废活性炭等	集中收集后，委托具备相应资质的专业机构定期回收处理。
噪音	机器运转声音	选择低噪音设备，对机器设备采取安装减震垫圈；加强机器设备维修保养，及时添加润滑油防止机械磨损。

生产过程当中，公司污染物处理方式妥当，环保设备配置合理、环保设施的运营情况良好。公司严格遵守环境保护的规章制度，建立专业的环境保护设施，将环保理念贯穿到员工的日常工作和生活，努力降低产品生产和员工生活对自然环境造成的不利影响。

公司子公司惠州柏星龙已通过 EcoVadis（企业可持续发展）认证，表明公司在环境、劳工与人权、商业道德及可持续采购等方面的管理体系获得国际认可。

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☐适用 ☒不适用

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
1、宏观经济波动及客户行业周期性风险	重大风险事项描述：报告期内，公司客户主要集中于酒和化妆品等消费类行业，公司的生产经营状况与宏观经济和下游酒及化妆品等行业发展情况紧密相关。近年来，随着居民消费能力的不断提高，为酒、化妆品等包装领域的发展提供了有利的外部环境。但如果未来国内外的宏观经济增速放缓或消费市场持续低迷，导致酒、化妆品等需求总量减少，进而影响酒和化妆品等包装物的需求，将对公司的经营业绩造成不利影响。 应对措施：一方面，公司将进一步提升管理水平，随时跟踪市场信息和行业动态，并进行相应的分析处理，提前分析预测客户行业周期，及时调整决策思路，以避免或降低行业周期波动对公司业绩增长所造成的影响。另一方面，公司在进行市场开拓时会综合考虑公司发展战略，优化公司现有的营销网络，积极开发更多适合公司的客户群体及不断丰富产品线，例如公司目前除了酒、化妆品行业之外，也积极在拓展茶叶、食品等细分领域，并大力发展客户的关联产品、文创产品、礼品，此外，公司充分发挥创意设计引导消费的优势，持续挖掘客户需求，主动为客户进行老产品升级以及开发新产品，助力客户提高销量，从而增加包装需求。此外，公司持续探索研究创意价值延伸新的商业模式，增加利润增长点。
2、毛利率波动的风险	重大风险事项描述：报告期内，公司主营业务毛利率为31.86%，在包装产品结构变化及原材料价格波动的情况下，公司产品毛利率水平或将随之波动。若下游客户利用其经营规模和竞争地位，或本公司同行业企业采取低价竞争策略导致行业平均市场价格下降；亦或原材料价格波动较大，公司不能保持较好的创意设计、技术研发、成本控制和客户服务能力等，公司将面临毛利率下降的风险，对经营业绩产生不利影响。

	应对措施：（1）公司持续加强内部管理，保持产品的创新力，提升专业服务能力，巩固市场竞争力；（2）根据市场环境、竞争对手优劣势，制定公司的经营目标，选择适合公司长远发展的客户类型及目标客户群体，并充分发挥创意设计优势，丰富及开发多元化、高毛利的产品线，制定有效的市场开发与客户产品报价策略，对产品生产过程进行精细化管理，达到成本控制目标，以降低毛利波动对业绩造成影响；（3）公司根据市场布局及客户情况，对重点区域进行设立生产基地，以达到贴近客户服务，降低综合生产成本。
3、市场竞争加剧的风险	重大风险事项描述：我国包装行业整体呈现行业分散、集中度低的特点，行业竞争较为激烈，各区域和细分领域的包装企业都有着自己的特点和优势。公司凭借较强的创意设计和制造执行能力，目前已与国内多家大型白酒、化妆品等厂商建立了较为稳定的合作关系，在酒类包装细分领域形成了一定的市场竞争优势，并为多家国际知名化妆品、精品厂商提供了包装产品。随着下游客户对包装质量要求的提升，以及公司客户的不断开拓，产品竞争从低端产品向中高端产品转变，公司也将参与到更多细分领域的竞争中。为适应优势企业之间中高端产品的竞争，行业内主要生产商致力于整合研发、品牌、销售渠道等环节优势资源，增强竞争力。高水平、高层次的行业竞争，对参与企业的能力要求进一步提高，如果未来公司不能持续保持有市场竞争力的创意设计能力并有效整合资源，公司持续盈利能力将受到影响。 应对措施：（1）每年度公司通过 PEST 宏观经济、社会、行业、顾客、消费者、竞争对手等几个维度分析内外部环境，结合公司的优劣势，制定科学、合理的经营战略规划，并持续完善内部管理、产品的创意创新能力，并根据重点区域进行投资建设生产基地，持续完善供应链体系，提高创意作品转换为产品生产的落地和交付能力，增强市场竞争力。（2）公司目前所服务的下游酒类、化妆品、精品领域客户的特点，需要通过品牌策划和创意设计展示产品的品牌文化、产品形象，提高其产品的销售规模和附加值，对创意包装具有较强的依赖性，公司专注创意包装行业多年，沉淀了较高的品牌知名度和专业服务

	能力，拥有一批优质的客户资源和市场成功案例，具有较强创新能力和市场竞争力，重点突破创意设计产品的转换能力，进一步扩大市场份额。
4、应收账款增长的风险	重大风险事项描述：报告期末公司应收账款账面价值为10,406.63万元，占流动资产的比例为30.96%，占营业收入的比例为39.53%。随着公司客户的增加及销售规模的扩大，报告期末公司应收账款规模较期初保持稳定。虽然公司主要客户的资金实力较强，信用较好，且截至报告期末公司应收账款账龄主要在一年以内，应收账款整体质量较好，但是如果客户经营、财务等情况发生重大不利变化，将可能导致公司应收账款不能按期回收或者无法回收的风险，从而对公司经营业绩和生产运营、市场拓展等方面造成不利影响。 应对措施：为了尽可能降低可能出现的客户回款风险，保证资金顺利回笼，公司已建立一套更完善的客户信用管理和风险识别系统，在销售合同签订前综合考虑客户付款能力、付款意愿等因素，优先考虑信用良好、有发展前景、生产经营好的客户；公司在主要生产物资采购工作流程中预设了应急措施，能够根据需求控制采购，当出现客户无法支付或不予支付进度款的情况，可采取限制措施尽量减少损失；在与客户充分沟通且在客户承诺付款期的前提下，可解除限制；必要时公司会通过法律途径解决应收款回收问题，减少财产损失。
5、汇率波动的风险	重大风险事项描述：报告期内，公司外销收入金额为9,559.92万元，占营业收入的比例为36.31%。公司外销业务收入的主要结算货币为美元，报告期内，由于人民币对美元汇率波动而形成的汇兑损失232.20万元，汇兑损失绝对值占营业利润的比例为23.02%，因此，人民币对美元汇率波动会对公司盈利能力产生一定的影响。随着公司外销业务规模的逐步扩大，人民币对美元若出现持续升值，将会对公司盈利能力带来不利影响，公司存在因汇率变动而导致经营业绩波动的风险。 应对措施：对于汇率波动带来的风险，公司设立专门岗位关注及时的汇率变动情况，并用策略报价减少汇率风险，根据2026

	上半年人民币美元汇率呈波动变化的趋势，因此总体来讲汇率风险对现阶段公司的影响较小。
6、税收优惠政策变化的风险	重大风险事项描述：报告期内公司享受了高新技术企业所得税税收优惠和研发费用加计扣除的税收优惠。若公司高新技术企业资格不能持续获得，或者高新技术企业所得税或研发费用加计扣除的税收优惠幅度减少或取消，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。 应对措施：公司已成立了专门的创意、研发部门，制定了一系列有效的产品设计与研发活动管理制度，每年设置了新产品开发投入的资金预算，通过系统化的激励制度，鼓励员工产品创新积极性，并借助制度的力量全面加强管控产品从研发设计立项到科研成果转化的整个流程。同时，公司已配置专职的政策研究及经营资质申报管理专员，及时关注政策动态、积极申报符合公司的各类资质。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	四.二.（一）
是否存在提供担保事项	√是 □否	四.二.（二）
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	四.二.（三）
是否存在重大关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	四.二.（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	四.二.（五）
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	22,251,547.21	54,732.61	22,306,279.82	5.65%

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

（二） 公司发生的提供担保事项

1、 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

□适用 √不适用

2、 公司及其子公司对子公司的担保情况

√适用 □不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程
------	------	------	-----------	------	------	------	-----------

			金额	起始日期	终止日期			序
惠州柏星龙包装有限公司	100,000,000.00	20,256,855.85	0.00	2023年12月6日	2030年1月15日	保证	连带	已事前及时履行
总计	100,000,000.00	20,256,855.85	0.00	-	-	-	-	-

惠州柏星龙包装有限公司与招商银行股份有限公司惠州分行签订固定资产借款合同，合同约定贷款金额为1亿元。公司与招商银行股份有限公司惠州分行签定不可撤销担保书，为上述借款合同产生的债务提供连带责任担保。

截止2026年6月30日，公司向银行累计提款金额为56,134,304.02元，累计偿还本金金额为35,877,448.17元，尚剩本金20,256,855.85元未偿还。

提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	100,000,000.00	20,256,855.85
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0.00	0.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00

清偿和违规担保情况：

上述担保事项为公司对全资子公司提供的担保，子公司经营稳定，运营状况良好，风险可控，开展上述业务为解决全资子公司惠州柏星龙包装有限公司创意包装智能制造生产建设项目的资金需求，将有利于保障项目建设进度，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司财务状况、经营成果产生不利影响，且未发生逾期违约等情况。

报告期内，公司及控股子公司不存在承担清偿责任或违规担保情况。

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

报告期内公司不存在新增承诺事项，承诺事项均正常履行，已披露的承诺事项不存在超期未履行完毕的情况，不存在违反承诺的情况。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
惠州柏星龙一期土地	无形资产	抵押	9,908,212.90	1.60%	抵押借款
惠州柏星龙厂房A栋、B栋、三号厂房及配套设施	固定资产	抵押	175,801,019.87	28.47%	抵押借款
银行承兑汇票	应收票据	未终止确认的票据	17,342,963.77	2.81%	未终止确认的票据
总计	-	-	203,052,196.54	32.88%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

上述担保事项为公司对全资子公司提供的担保，子公司经营稳定，运营状况良好，风险可控，开展上述业务为解决全资子公司惠州柏星龙包装有限公司创意包装智能制造生产建设项目的资金需求，将有利于保障项目建设进度，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司财务状况、经营成果产生不利影响，且未发生逾期违约等情况。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	34,878,864	53.81%	0	34,878,864	53.81%
	其中：控股股东、实际控制人	5,750,693	8.87%	0	5,750,693	8.87%
	董事、高管	1,950,629	3.01%	0	1,950,629	3.01%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	29,936,136	46.19%	0	29,936,136	46.19%
	其中：控股股东、实际控制人	17,252,079	26.62%	0	17,252,079	26.62%
	董事、高管	5,851,892	9.03%	0	5,851,892	9.03%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		64,815,000	—	0	64,815,000	—
普通股股东人数		4,571				

股本结构变动情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	赵国义	境内自然人	23,002,772	0	23,002,772	35.49%	17,252,079	5,750,693
2	赵国祥	境内自然人	6,863,122	0	6,863,122	10.59%	5,147,342	1,715,780
3	赵国忠	境内自然人	3,339,237	0	3,339,237	5.15%	3,299,757	39,480
4	深圳市柏星龙投资有限责任公司	境内非国有法人	3,318,301	0	3,318,301	5.12%	2,406,908	911,393
5	深圳市柏星龙创意投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,365,484	0	2,365,484	3.65%	995,000	1,370,484
6	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	921,499	0	921,499	1.42%	0	921,499
7	苏凤英	境内自然人	754,699	0	754,699	1.16%	566,025	188,674
8	黄雅敏	境内自然人	0	549,824	549,824	0.85%	0	549,824
9	唐庆宇	境内自然人	420,000	37,000	457,000	0.71%	0	457,000
10	张广瑜	境内自然人	357,000	-19,200	337,800	0.52%	0	337,800
合计		-	41,342,114	567,624	41,909,738	64.66%	29,667,111	12,242,627

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

股东赵国义、赵国祥、赵国忠三人互为兄弟关系；

股东赵国义为柏星龙投资的法定代表人、股东；

股东赵国义为柏星龙创意投资的执行事务合伙人；

股东赵国祥、苏凤英为柏星龙投资的股东；

股东苏凤英为柏星龙创意投资的普通合伙人。

除上述情况外，公司未知其余股东之间是否存在关联关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份
☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：
☐适用 ☒不适用

前十名无限售条件股东情况
☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	赵国义	5,750,693
2	赵国祥	1,715,780
3	深圳市柏星龙创意投资合伙企业（有限合伙）	1,370,484
4	深圳市柏星龙创意包装股份有限公司回购专用证券账户	921,499
5	深圳市柏星龙投资有限责任公司	911,393
6	黄雅敏	549,824
7	唐庆宇	457,000
8	张广瑜	337,800
9	蔡正军	256,596
10	李敏	249,664

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

是否存在实际控制人：
☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	33,205,131
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	51.23%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情

☐适用 ☒不适用

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

公司于 2025 年 4 月 14 日召开第五届董事会第十二次会议，2025 年 4 月 30 日召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于变更部分募投项目实施内容暨变更募集资金用途》的议案，保荐机构发表同意意见，同意公司将原“创意设计与技术研发中心建设项目”变更为“文创产品研发与创意技

术研发中心建设项目”，变更后拟投入募集资金总额保持不变仍为 20,000,000.00 元，项目总投资 20,688,877.00 元，超出部分由公司自筹，建设周期为 18 个月。本次变更系在原项目基础上根据市场环境与公司战略优化研发内容并新增文创产品研发，实施方向未变、可行性未发生重大变化。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 15 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于变更部分募投项目实施内容暨变更募集资金用途公告》（公告编号：2025-007）。

募集资金使用详细情况见公司于 2026 年 8 月 25 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《2026 年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号 2026-067）。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
赵国义	董事	男	1972 年 9 月	2026 年 5 月 13 日	2029 年 5 月 12 日
	董事长			2026 年 5 月 20 日	2029 年 5 月 12 日
赵国祥	董事	男	1974 年 5 月	2026 年 5 月 13 日	2029 年 5 月 12 日
	副董事长			2026 年 5 月 20 日	2029 年 5 月 12 日
	总裁			2026 年 5 月 20 日	2029 年 5 月 12 日
苏凤英	董事	女	1975 年 9 月	2026 年 5 月 13 日	2029 年 5 月 12 日
	副总裁			2026 年 5 月 20 日	2029 年 5 月 12 日
王志永	董事	男	1981 年 10 月	2026 年 4 月 22 日	2029 年 5 月 12 日
甘权	独立董事（离任）	男	1975 年 9 月	2023 年 5 月 15 日	2026 年 5 月 12 日
刘昱熙	独立董事	女	1978 年 12 月	2026 年 5 月 13 日	2029 年 5 月 12 日
黄海英	董事会秘书	女	1982 年 2 月	2026 年 5 月 20 日	2029 年 5 月 12 日
黄木辉	财务总监	男	1982 年 1 月	2026 年 5 月 20 日	2029 年 5 月 12 日
盛宝军	独立董事（新任）	男	1964 年 7 月	2026 年 5 月 13 日	2029 年 5 月 12 日
董事会人数：					6
高级管理人员人数：					4

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、高级管理人员与控股股东、实际控制人中：

赵国义与赵国祥为兄弟关系；

赵国义、赵国祥、苏凤英、黄海英分别持有柏星龙投资的股权；

赵国义、苏凤英、王志永、黄海英、黄木辉均为柏星龙创意投资的合伙人；

除此之外，公司其他董事、高级管理人员相互间及股东之间无关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
赵国义	董事长	23,002,772	0	23,002,772	35.49%	0	0	5,750,693
赵国祥	副董事长、总裁	6,863,122	0	6,863,122	10.59%	0	0	1,715,780
苏凤英	董事、副总裁	754,699	0	754,699	1.16%	0	0	188,674
王志永	董事	0	0	0	0.00%	0	0	0
甘权	独立董事（离任）	0	0	0	0.00%	0	0	0
刘昱熙	独立董事	0	0	0	0.00%	0	0	0

盛宝军	独立董事 (新任)	0	0	0	0.00%	0	0	0
黄海英	董事会秘书	184,700	0	184,700	0.29%	0	0	46,175
黄木辉	财务总监	0	0	0	0.00%	0	0	0
合计	-	30,805,293	-	30,805,293	47.53%	0	0	7,701,322

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☒ 是 ☐ 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
甘权	独立董事	离任	无	届满到期	
盛宝军	无	新任	独立董事	换届新任	

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☒适用 ☐不适用

盛宝军先生，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海医科大学卫生管理硕士，复旦大学MBA，美国芝加哥肯特法学院法学硕士，已取得独立董事资格证书。1993年7月至1995年5月，任深圳市社保局医疗处科长；1996年6月至1999年12月，任国浩律师集团事务所律师；2000年1月至2004年6月，任广东深天成律师事务所律师；2004年6月至2016年12月，任北京市中伦（深圳）律师事务所律师；2016年12月至今，任北京市中伦（深圳）律师事务所顾问；2016年6月至2025年11月，兼任深圳市迪威迅股份有限公司独立董事；2019年9月至2025年2月，兼任华鹏飞股份有限公司独立董事；2021年4月至今，兼任深圳市沃特新材料股份有限公司独立董事；2019年5月至2025年12月，兼任香港顺龙控股有限公司独立董事。2021年12月至2024年5月，曾任公司独立董事。

(四) 股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	103	5	9	99
销售人员	145	17	18	144
技术人员	113	18	18	113
生产人员	442	62	76	428

财务人员	25	1	4	22
行政人员	32	7	7	32
员工总计	860	110	132	838

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	18	17
本科	220	213
专科	151	163
专科以下	471	445
员工总计	860	838

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、(一)	128,375,787.44	161,761,972.39
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	六、(二)	24,194,950.77	-
衍生金融资产		-	-
应收票据	六、(三)	18,755,103.25	13,548,879.25
应收账款	六、(四)	104,066,306.82	95,316,656.64
应收款项融资	六、(五)	2,692,584.08	1,893,783.38
预付款项	六、(六)	3,068,811.86	6,573,057.86
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	六、(七)	5,480,954.53	5,001,895.00
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	六、(八)	43,932,839.05	50,682,756.34
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	六、(九)	5,582,650.42	65,810,744.12
流动资产合计		336,149,988.22	400,589,744.98
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产	六、(十)	1,800,000.00	1,800,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产	六、(十一)	229,429,376.21	237,945,182.52
在建工程	六、(十二)	1,292,353.77	4,094,370.05
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	六、(十三)	12,414,055.55	14,545,376.90

无形资产	六、(十四)	13,930,640.62	13,856,934.23
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	六、(十五)	9,513,954.09	5,710,942.16
递延所得税资产	六、(十六)	11,371,326.41	11,152,014.58
其他非流动资产	六、(十七)	1,537,530.00	50,400.00
非流动资产合计		281,289,236.65	289,155,220.44
资产总计		617,439,224.87	689,744,965.42
流动负债：			
短期借款	六、(十九)	20,111,780.83	20,112,958.92
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债	六、(二十)	401,500.00	633,700.00
衍生金融负债		-	-
应付票据	六、(二十一)	17,250,196.88	25,744,584.64
应付账款	六、(二十二)	88,254,293.17	105,402,991.23
预收款项		-	-
合同负债	六、(二十三)	24,594,993.71	26,453,814.13
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	六、(二十四)	12,686,176.21	18,303,866.57
应交税费	六、(二十五)	4,619,816.64	4,371,031.85
其他应付款	六、(二十六)	4,577,924.70	5,354,723.03
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、(二十七)	11,582,450.37	15,866,845.72
其他流动负债	六、(二十八)	17,761,408.41	13,614,759.07
流动负债合计		201,840,540.92	235,859,275.16
非流动负债：			
保险合同准备金		-	-
长期借款	六、(二十九)	12,896,756.28	33,725,684.44
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	六、(三十)	5,410,505.89	8,833,168.43
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	六、(三十一)	932,900.02	982,000.00
递延所得税负债	六、(十六)	1,491,442.07	2,262,245.51
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		20,731,604.26	45,803,098.38

负债合计		222,572,145.18	281,662,373.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、(三十二)	64,815,000.00	64,815,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、(三十三)	139,594,592.51	139,594,592.51
减：库存股	六、(三十四)	9,878,473.58	9,878,473.58
其他综合收益	六、(三十五)	-222,560.66	32,062.67
专项储备		-	-
盈余公积	六、(三十六)	32,407,500.00	32,407,500.00
一般风险准备		-	-
未分配利润	六、(三十七)	157,826,301.61	171,835,736.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		384,542,359.88	398,806,417.61
少数股东权益		10,324,719.81	9,276,174.27
所有者权益（或股东权益）合计		394,867,079.69	408,082,591.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计		617,439,224.87	689,744,965.42

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		99,425,448.67	116,406,553.96
交易性金融资产		15,143,126.93	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		18,686,703.25	8,199,135.25
应收账款	十九.(一)	85,678,592.42	85,096,484.07
应收款项融资		1,120,587.54	1,356,294.47
预付款项		2,419,135.41	5,933,921.04
其他应收款	十九.(二)	262,449,450.20	227,097,437.67
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		20,753,762.50	31,513,077.65
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		4,951,003.99	65,212,695.62
流动资产合计		510,627,810.91	540,815,599.73
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十九.(三)	157,105,700.00	153,105,700.00

其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		1,800,000.00	1,800,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产		5,188,362.93	4,915,467.44
在建工程		275,000.00	275,000.00
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		5,990,961.97	7,874,167.93
无形资产		3,882,254.11	3,698,454.10
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		226,415.11	-
递延所得税资产		7,254,440.27	7,024,935.00
其他非流动资产		1,042,830.00	-
非流动资产合计		182,765,964.39	178,693,724.47
资产总计		693,393,775.30	719,509,324.20
流动负债：		-	-
短期借款		20,111,780.83	20,112,958.92
交易性金融负债		401,500.00	633,700.00
衍生金融负债		-	-
应付票据		17,250,196.88	25,744,584.64
应付账款		54,769,658.29	62,549,917.38
预收款项		-	-
合同负债		15,973,160.46	23,382,607.34
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		9,011,792.75	13,418,046.96
应交税费		1,804,939.68	1,657,818.40
其他应付款		2,428,311.33	3,036,147.23
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		3,825,992.78	3,708,202.84
其他流动负债		17,584,777.80	8,357,094.86
流动负债合计		143,162,110.80	162,601,078.57
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		3,109,372.62	5,168,950.64
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		920,113.33	1,221,354.59
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		4,029,485.95	6,390,305.23

负债合计		147,191,596.75	168,991,383.80
所有者权益（或股东权益）：		-	-
股本		64,815,000.00	64,815,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		139,594,592.51	139,594,592.51
减：库存股		9,878,473.58	9,878,473.58
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		32,407,500.00	32,407,500.00
一般风险准备		-	-
未分配利润		319,263,559.62	323,579,321.47
所有者权益（或股东权益）合计		546,202,178.55	550,517,940.40
负债和所有者权益（或股东权益）合计		693,393,775.30	719,509,324.20

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		263,258,040.52	251,970,101.94
其中：营业收入	六、(三十八)	263,258,040.52	251,970,101.94
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		247,533,823.09	225,777,237.40
其中：营业成本	六、(三十八)	179,063,568.86	159,996,118.60
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	六、(三十九)	1,609,859.81	1,433,255.10
销售费用	六、(四十)	26,306,457.47	21,419,275.44
管理费用	六、(四十一)	28,877,733.43	30,753,900.33
研发费用	六、(四十二)	9,192,523.08	11,332,880.86
财务费用	六、(四十三)	2,483,680.44	841,807.07
其中：利息费用		709,869.67	906,775.84

利息收入		870,412.31	681,170.02
加：其他收益	六、(四十四)	631,479.91	1,056,633.19
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(四十五)	-147,287.05	455,674.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、(四十六)	-750,190.38	398,112.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十七)	-666,491.09	-110,906.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十八)	-4,755,423.77	-1,418,464.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(四十九)	49,542.50	-7,672.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,085,847.55	26,566,240.30
加：营业外收入	六、(五十)	98,015.99	289,194.98
减：营业外支出	六、(五十一)	472,813.93	15,079.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,711,049.61	26,840,355.81
减：所得税费用	六、(五十二)	2,609,379.16	4,731,921.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,101,670.45	22,108,434.59
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,101,670.45	22,108,434.59
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		1,048,545.54	1,146,718.46
2. 归属于母公司所有者的净利润		6,053,124.91	20,961,716.13
六、其他综合收益的税后净额		-254,623.33	-22,778.89
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-254,623.33	-22,778.89
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（5）其他		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-254,623.33	-22,778.89
（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		-254,623.33	-22,778.89
(7) 其他		-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		6,847,047.12	22,085,655.70
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		5,798,501.58	20,938,937.24
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		1,048,545.54	1,146,718.46
八、每股收益：		-	-
(一) 基本每股收益（元/股）		0.0934	0.3234
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.0934	0.3234

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十九、 (四)	226,438,600.94	225,473,422.09
减：营业成本	十九、 (四)	149,755,322.74	137,810,709.80
税金及附加		515,521.23	333,081.28
销售费用		22,569,031.00	19,485,171.57
管理费用		20,563,051.54	21,553,931.61
研发费用		8,944,511.87	9,553,915.66
财务费用		2,007,845.62	-145,585.33
其中：利息费用		408,877.45	283,139.45
利息收入		774,400.80	676,096.36
加：其他收益		570,497.06	1,045,865.03
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、 (五)	-176,541.79	324,497.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-802,014.22	314,275.11
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-99,031.85	126,215.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,708,937.89	-1,265,889.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-35,259.53	-7,645.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		17,832,028.72	37,419,515.36
加：营业外收入		95,993.71	289,193.83
减：营业外支出		425,331.50	729.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17,502,690.93	37,707,979.38
减：所得税费用		1,755,893.47	4,576,430.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,746,797.46	33,131,548.77

(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		15,746,797.46	33,131,548.77
(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		15,746,797.46	33,131,548.77
七、每股收益：		-	-
(一) 基本每股收益(元/股)		-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)		-	-

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		228,878,235.61	218,457,947.44
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		2,138,705.23	4,937,272.03
收到其他与经营活动有关的现金	六、(五十四)	69,236,661.35	9,901,275.71
经营活动现金流入小计		300,253,602.19	233,296,495.18
购买商品、接受劳务支付的现金		137,830,046.38	101,611,357.89

客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		71,061,420.44	71,664,063.61
支付的各项税费		15,557,298.32	13,285,543.15
支付其他与经营活动有关的现金	六、(五十四)	24,342,272.06	18,186,885.01
经营活动现金流出小计		248,791,037.20	204,747,849.66
经营活动产生的现金流量净额		51,462,564.99	28,548,645.52
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		379,371.80	543,960.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,867.26	7,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	六、(五十四)	107,000,000.00	152,450,000.00
投资活动现金流入小计		107,384,239.06	153,001,460.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	六、(五十四)	7,724,832.46	17,831,796.60
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	六、(五十四)	131,000,000.00	223,100,000.00
投资活动现金流出小计		138,724,832.46	240,931,796.60
投资活动产生的现金流量净额		-31,340,593.40	-87,930,336.04
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	22,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	22,000,000.00
偿还债务支付的现金		24,650,587.33	5,613,430.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,803,320.36	30,849,230.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(五十四)	3,424,498.98	2,430,113.79
筹资活动现金流出小计		48,878,406.67	38,892,774.98
筹资活动产生的现金流量净额		-48,878,406.67	-16,892,774.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,630,819.25	-90,680.97
五、现金及现金等价物净增加额		-33,387,254.33	-76,365,146.47
加：期初现金及现金等价物余额		161,763,041.77	182,345,599.38
六、期末现金及现金等价物余额		128,375,787.44	105,980,452.91

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		208,665,296.55	204,911,744.83
收到的税费返还		2,138,529.77	4,937,019.27
收到其他与经营活动有关的现金		66,968,281.29	7,860,680.33
经营活动现金流入小计		277,772,107.61	217,709,444.43
购买商品、接受劳务支付的现金		151,699,953.12	123,279,688.68
支付给职工以及为职工支付的现金		44,729,889.66	44,651,946.44
支付的各项税费		9,530,032.77	11,390,020.93
支付其他与经营活动有关的现金		41,694,039.18	23,764,816.18
经营活动现金流出小计		247,653,914.73	203,086,472.23
经营活动产生的现金流量净额		30,118,192.88	14,622,972.20
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		350,117.06	412,784.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,867.26	6,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		100,000,000.00	108,000,000.00
投资活动现金流入小计		100,354,984.32	108,418,784.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,071,647.32	786,330.11
投资支付的现金		4,000,000.00	8,400,000.00
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		115,000,000.00	153,000,000.00
投资活动现金流出小计		122,071,647.32	162,186,330.11
投资活动产生的现金流量净额		-21,716,663.00	-53,767,545.92
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		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,276,970.46	29,966,051.96
支付其他与筹资活动有关的现金		1,141,158.08	2,154,622.44
筹资活动现金流出小计		21,418,128.54	32,120,674.40
筹资活动产生的现金流量净额		-21,418,128.54	-32,120,674.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,964,506.63	-67,855.60
五、现金及现金等价物净增加额		-16,981,105.29	-71,333,103.72

加：期初现金及现金等价物余额		116,406,553.96	160,818,084.67
六、期末现金及现金等价物余额		99,425,448.67	89,484,980.95

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	64,815,000.00	-	-	-	139,594,592.51	9,878,473.58	32,062.67	-	32,407,500.00	-	171,835,736.01	9,276,174.27	408,082,591.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	64,815,000.00	-	-	-	139,594,592.51	9,878,473.58	32,062.67	-	32,407,500.00	-	171,835,736.01	9,276,174.27	408,082,591.88
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,009,434.40	1,048,545.54	-13,215,512.19
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,053,124.91	1,048,545.54	6,847,047.12
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,062,559.31	-	-20,062,559.31
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,062,559.31	-	-20,062,559.31
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	64,815,000.00	-	-	-	139,594,592.51	9,878,473.58	-222,560.66	-	32,407,500.00	-	157,826,301.61	10,324,719.81	394,867,079.69

上期情况

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		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	64,815,000.00	-	-	-	138,885,446.33	9,878,473.58	122,797.89	-	32,407,500.00	-	180,120,918.18	7,429,609.45	413,902,798.27

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	64,815,000.00	-	-	-	138,885,446.33	9,878,473.58	122,797.89	-	32,407,500.00	-	180,120,918.18	7,429,609.45	413,902,798.27
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	354,573.09	-	-22,778.89	-	-	-	-9,004,335.83	1,146,718.46	-7,525,823.17
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-22,778.89	-	-	-	20,961,716.13	1,146,718.46	22,085,655.70
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	354,573.09	-	-	-	-	-	-	-	354,573.09
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	354,573.09	-	-	-	-	-	-	-	354,573.09
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,966,051.96	-	-29,966,051.96
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,966,051.96	-	-29,966,051.96
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	64,815,000.00	-	-	-	139,240,019.42	9,878,473.58	100,019.00	-	32,407,500.00	-	171,116,582.35	8,576,327.91	406,376,975.10

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

（八） 母公司股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	64,815,000.00	-	-	-	139,594,592.51	9,878,473.58	-	-	32,407,500.00	-	323,579,321.47	550,517,940.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	64,815,000.00	-	-	-	139,594,592.51	9,878,473.58	-	-	32,407,500.00	-	323,579,321.47	550,517,940.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,315,761.85	-4,315,761.85
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,746,797.46	15,746,797.46
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,062,559.31	-20,062,559.31
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,062,559.31	-20,062,559.31
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	64,815,000.00	-	-	-	139,594,592.51	9,878,473.58	-	-	32,407,500.00	-	319,263,559.62	546,202,178.55

上期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	64,815,000.00	-	-	-	138,885,446.33	9,878,473.58	-	-	32,407,500.00	-	310,304,528.76	536,534,001.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	64,815,000.00	-	-	-	138,885,446.33	9,878,473.58	-	-	32,407,500.00	-	310,304,528.76	536,534,001.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	354,573.09	-	-	-	-	-	3,165,496.81	3,520,069.90
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,131,548.77	33,131,548.77

(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	354,573.09	-	-	-	-	-	-	354,573.09
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	354,573.09	-	-	-	-	-	-	354,573.09
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,966,051.96	-29,966,051.96
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,966,051.96	-29,966,051.96
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	64,815,000.00	-	-	-	139,240,019.42	9,878,473.58	-	-	32,407,500.00	-	313,470,025.57	540,054,071.41

法定代表人：赵国义

主管会计工作负责人：黄木辉

会计机构负责人：黄木辉

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☒ 是 ☐ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	八、(一)
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明:

1.行业周期性与季节性

(1) 周期性

创意包装行业的周期性与下游行业的需求密不可分。目前，下游行业正处于宏观经济周期与产业调整周期的双重叠加时期，未来发展虽面临不少挑战与压力，但有利因素强于不利因素，总体发展态势依然向好。同时，随着品牌竞争的深入，创意包装在消费品行业得到快速普及。因此，在下游行业发展和产品应用需求的带动下，创意包装行业在未来相当长的时间仍处于成长期。

(2) 季节性

酒、化妆品、茶叶等消费的季节性决定了创意包装行业的季节特性，通常情况下消费品受节日效应的影响较大，节假日较为集中的下半年消费需求大于上半年，消费品生产商为应对春节、国庆、圣诞节、中秋等主要传统节日增加的需求，往往提前采购包装产品进行备货。因此，每年春节、国庆、圣诞节、中秋等传统节日的前 1-2 个月是创意包装需求的高峰期。

（二） 财务报表附注

深圳市柏星龙创意包装股份有限公司

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司概况

公司注册名称：深圳市柏星龙创意包装股份有限公司

公司类型：上市公司

住所：深圳市罗湖区清水河街道清水河社区清水河一路 112 号罗湖投资控股大厦裙楼 601 和 1 座 11 整层

企业统一社会信用代码：914403006718547282

注册资本：6,481.50 万元

股本：6,481.50 万元

法定代表人：赵国义

经营范围：产品外型包装设计；工艺礼品设计；美术设计；企业营销策划、企业形象策划；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；专业设计服务；工业设计服务；平面设计；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；包装材料及制品销售；广告设计、代理；非金属矿及制品销售；金属制品销售；塑料制品销售；食品用塑料包装容器工具制品销售；化妆品零售；日用玻璃制品销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；销售代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

成立日期：2008 年 2 月 1 日

营业期限：永续经营

（二）历史沿革

深圳市柏星龙创意包装股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为深圳市柏星龙创意包装设计有限责任公司，系由自然人赵国义、赵国祥投资设立，其中：赵国义持股比例 80%，赵国祥持股比例 20%。2008 年 2 月 1 日经深圳市工商行政管理局注册登记。

公司初始注册资本 500.00 万元，分两期出资。公司第一期出资 300.00 万元，业经深圳佳和会计师事务所出具“深佳和验字[2008]第 037 号”《验资报告》验证；公司第二期出资 200.00 万元，业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具“深鹏所验字[2009]第 168 号”《验资报告》验证。

2009 年 11 月 30 日，转让方赵国义与受让方赵国忠签订《股权转让协议书》，依据协议约定，赵国义将其占公司 10.00%的股权以人民币 50.00 万元转让给赵国忠。2009 年 12 月 1 日，广东省深圳市深圳公证处出具“（2009）深证字第 194404 号公证书”。并于 2009 年 12 月 9 日就本次股权转让变更办理完相应的工商变更登记手续。

2010 年 7 月 25 日，公司召开临时股东会作出决议，同意赵国义、赵国祥及赵国忠将其持有公司共计 17.61%的实收资本，转让予部分员工及拟用于实施员工股权激励。2010 年 7 月至 8 月，赵国义、赵国祥及赵国忠与受让方深圳市柏星龙投资有限责任公司、袁庆洪、姜怡坤、惠晓明、庄煜昕、苏凤英、杜全立、刘群、唐敦芝、刘爱军、付木英、孟艳和黄海英等签署《股权转让协议》，约定以上实收资本转让。并于 2010 年 8 月 16 日就本次实收资本转让办理完相应的工商变更登记。

2010 年 8 月 15 日，公司召开股东会并决议，同意公司申请增加注册资本 74.71 万元，由新增股东杭州中证大道嘉湖投资合伙企业（有限合伙）和杭州英琦恒洲投资合伙企业（有限合伙）投入，其中：杭州中证大道嘉湖投资合伙企业（有限合伙）认缴新增注册资本人民币 40.23 万元，溢价款人民币 1,459.17 万元列入资本公积，占公司注册资本 7%，杭州英琦恒洲投资合伙企业（有限合伙）认缴新增注册资本人民币 34.48 万元，溢价款人民币 1,250.72 万元列入资本公积，占公司注册资本 6%。该事项业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具“深鹏所验字[2010]第 300 号”《验资报告》验证。并于 2010 年 9 月 15 日就本次增资事宜及股权变更办理完毕相应的工商变更登记手续。

2010 年 11 月 30 日，公司全体股东通过股东会议决议及股份有限公司发起人协议，同意公司以经审计的净资产值 5,232.08 万元，以其中的 5,000 万元按 1:1 的比例折合为股份有限公司成立后的股本总额 5,000.00 万元（每股面值 1.00 元，共计 5,000 万股），其余 232.08 万元列为股份有限公司的资本公积金，整体变更设立深圳市柏星龙创意包装股份有限公司。本次出资业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具“深鹏所验字[2010]第 438 号”《验资报告》验证。

2012 年 5 月 22 日，公司 2012 年临时股东会决议，同意将股东赵国义持有的 4%股权、赵国祥持有的 2%股权，赵国忠持有 1%股权转让给深圳中科宏易创业投资合伙企业等公司，其中深圳中科宏易创业投资合伙企业受让 2%股权、杭州嫣颖股权投资合伙企业受让 3%股权、杭州中证大道汇海股权投资合伙企业受让 2%股权。

2013 年 6 月 25 日，公司 2012 年度股东大会会议决议，同意将股东唐敦芝持有的 0.174%股权转让给股东赵国义；并于 2013 年 8 月 6 日就本次股权转让变更办理完毕相应的工商变更登记手续。

2013 年 12 月 18 日，公司 2013 年度第一次临时股东大会会议决议，同意将股东孟艳持有的 0.174%股权、刘爱军持有的 0.174%股权，转让给股东赵国义；并于 2014 年 1 月 22 日就本次股权转让变更办理完相应的工商变更登记。

2014 年 6 月 27 日，公司 2013 年度股东大会会议决议，同意将股东庄煜昕持有的 1.479%股权转让给股东赵国义，该股权转让已于 2014 年 8 月 7 日于深圳联合产权交易所办理非上市股份有限公司股东名册变更登记。

2014年11月20日，公司2014年度股东大会会议决议，同意将股东刘群持有的0.2610%股权转让给股东赵国义，该股权转让已于2014年12月23日于深圳联合产权交易所办理非上市股份有限公司股东名册变更登记。

2015年8月14日，公司股票正式在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，证券简称：柏星龙，证券代码：833075。

2017年1月3日，公司2017年第一次临时股东大会决议，审议通过向投资者唐庆宇定向增发股票1,852,000.00股；增发后股本增加185.20万元，资本公积增加814.88万元。前述股票增发情况业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）“天职业字[2017]2302号”验资报告验证。

2019年12月28日，公司2019年第二次临时股东大会决议，审议通过《公司股权激励计划》议案，公司实际控制人、股东赵国义向员工持股平台深圳市柏星龙创意投资有限合伙企业（有限合伙）转让4.82%股权。激励计划授予的激励对象总人数为20人（不含预留部分股份的人数），股票数量为2,218,500股，另外，预留281,500股权。2019年12月30日，前述股份完成过户。

2022年12月，根据中国证券监督管理委员会证监许可[2022]2881号文的核准，公司获准向社会公开发行的人民币普通股股票每股面值为人民币1元，发行股份总数量1,296.30万股，全部为公开发行新股。公司收到此次发行所募集资金净额人民币131,819,903.12元，其中增加股本人民币12,963,000.00元，增加资本公积人民币118,856,903.12元。该注册资本经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天职业字[2022]45964号”验资报告验证。

（三）财务报表的批准报出者和财务报表批准报出日

本财务报表于2026年8月24日经本公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自报告期末起12个月内不存在对持续能力产生重大怀疑的因素及其他影响事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收账款	100 万人民币
重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项	100 万人民币
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，或当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
账龄超过1年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上
账龄超过1年以上的重要合同负债	占合同负债余额 10%以上

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而

产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有

能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

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

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

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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。

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5.金融资产减值

本公司对于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投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“九、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

6. 金融资产转移

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

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十二）应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

（1）银行承兑汇票的承兑人为商业银行时，因为具有较高的信用，票据到期不获支付的可能性较低，所以不计提坏账准备。

（2）商业承兑汇票的承兑人为具有金融许可证的集团财务公司时，因为具有较高的信用，票据到期不获支付的可能性较低，所以不计提坏账准备。对于承兑人为非集团财务公司的票据，比照应收账款，按照相应的信用风险特征组合的预期信用损失率计提坏账准备。

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

期末对商业承兑汇票按照账龄连续计算的原则计提坏账准备。

(十三) 应收账款

1.应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

确定组合的依据	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	应收款项账龄
采用不计提坏账准备的组合	无收回风险的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
采用不计提坏账准备的组合	不计提

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1-2 年（含 2 年）	10%
2-3 年（含 3 年）	20%
3-5 年（含 5 年）	50%
5 年以上	100%

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

(十四) 应收款项融资

1.应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值

损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

公司对银行承兑汇票不计提坏账准备。

（十五）其他应收款

1.其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注三、（十一）金融工具进行处理。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

以组合为基础计量预期信用损失，比照应收账款，按照相应的信用风险特征组合预计信用损失计提比例。

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1年以内（含1年）	5%
1-2年（含2年）	10%
2-3年（含3年）	20%
3-5年（含5年）	50%
5年以上	100%

4.按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

公司对无收不回风险的其他应收款不计提坏账准备。如果有客观证据表明某项应收款已经发生信用减值，则本公司对该应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十六）存货

1.存货的分类

公司存货主要分为原材料、委托加工物资、包装物和低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

2.发出存货的计价方法

公司存货按实际成本计价，采用永续盘存制确定存货数量。购入并已验收入库原材料（包括辅助材料）、包装物、低值易耗品在取得时以实际成本计价，发出时除低值易耗品外按加权平均法计价。

3.存货的盘存制度

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

低值易耗品采用五五摊销法。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十七）合同资产

1.合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2.合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

（十八）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的,在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;投资者投入的,按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算;对具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及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,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指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回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

2.固定资产的计价方法

固定资产按取得时的实际成本入账。

（1）外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

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

（3）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（4）融资租入的固定资产，按照本附注“三、（三十二）租赁”确定入账价值。

（5）通过非货币性资产交换取得的固定资产，在同时满足换入的固定资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量、该项交换具有商业实质条件时，以公允价值和应支付的相关税费加（减）收到的补价作为入账价值；如不能同时满足上述条件的取得的固定资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费加（减）收到的补价作为入账价值。

（6）通过债务重组取得的固定资产，按照受让固定资产的公允价值确定初始投资成本。

（7）盘盈的固定资产作为前期会计差错进行处理。

（8）固定资产的更新改造等后续支出，同时满足下列条件时：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业、该固定资产的成本能够可靠地计量，计入固定资产成本；如有被替换的部分，扣除其账面价

值。不满足上述条件时，在发生时计入管理费用或销售费用。

3. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限	残值率	折旧方法	年折旧率
房屋建筑物	20-50 年	5%、10%	年限平均法	1.80%-4.75%
机器设备	3-15 年	5%、10%	年限平均法	6.00%-31.67%
运输设备	5-10 年	5%	年限平均法	9.50%-19%
电子设备及其他	5 年	5%、10%	年限平均法	18%-19%

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5. 其他说明

固定资产的后续支出，如与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业且该固定资产的成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，如有被替换的部分，扣除其账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

（二十）在建工程

1. 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

2. 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工；（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十一）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2.借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十二) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术及软件等，按成本进行初始计量。

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件	5
专利技术	10
土地使用权	42.5
商标权	3

3.使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

4.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其

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。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

（1）研究阶段支出是指为获得并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出。

对涉及公司产品的研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择等进行的研究活动，对公司生产产品所涉及的材料、设备、工序、系统等进行的研究活动，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统的试制、设计、评价和最终选择等进行的研究活动，上述研究活动所发生的支出划入公司内部研究项目的研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

（2）开发阶段支出是在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等过程中所发生的开发支出。

公司将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，在此进行生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，以及不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等开发活动所发生的支出划入公司内部研究项目的开发阶段支出，该等支出同时满足下列条件时才确认为无形资产，否则计入当期损益：

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；

④有足够的技术、财务资源和其他资源条件支持，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计量。

（二十三）长期待摊费用

1.长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

2.长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用自生产经营之日起按租赁期、5年孰短平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（二十四）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和

合同负债以净额列示。

（二十五）职工薪酬

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

1.短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中,非货币性福利按照公允价值计量。

2.辞退福利

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

3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间,将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

除了社会基本养老保险外,职工参加由本公司设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本公司按固定的金额向年金计划供款,供款在发生时计入当期损益。

4.设定受益计划

（1）内退福利

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指,向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止,向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利,本公司比照辞退福利进行会计处理,在符合辞退福利相关确认条件时,将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利,确认为负债,计入当期损益。精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（2）其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利,该等补充退休福利属于设定受益计划,资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

（二十六）预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十七）股份支付

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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的，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，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工

服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十八）收入

1.收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品、提供劳务等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

2.本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

（1）本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

2）客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

（2）对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

2）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

5）客户已接受该商品。

6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3.本公司收入确认的具体政策：

报告期内公司的商品分境内销售和境外销售两种形式。

对于境内销售，公司按照合同约定将商品交至客户，客户验收合格（或合同约定期间未提出异议的）做为确认收入的时点；

对于境外销售结合贸易方式，分别在公司发出货物、完成报关手续且取得货运提单、或运送至客户指定地点后等时点，商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，公司据此确认收入。

4.收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、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。

（1）可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

（2）重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付

金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

（3）非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

（4）应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（二十九）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1.因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2.为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

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

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

5.本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6.本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

1）以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2）以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十一）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

4.本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十二）租赁

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

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

2.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照

与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物收入	13.00%/6.00%
城市维护建设税	实缴流转税额	7.00%/5.00%
教育费附加	实缴流转税额	3.00%
地方教育附加	实缴流转税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15%/25%/20%/8.84%/16.5%/17%/24%

本公司、子公司及孙公司适用的企业所得税税率为：

纳税主体名称	所得税税率
深圳市柏星龙创意包装股份有限公司	15.00%
惠州柏星龙包装有限公司	25.00%
BXL Creative Design Co.,Ltd	8.84%
四川天府柏星龙创意包装有限公司	20.00%
贵州柏星龙创意包装有限公司	20.00%
山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司	20.00%
河北柏星龙创意包装有限公司	20.00%
江苏柏星龙创意包装有限公司	20.00%
深圳市柏星龙产业投资控股有限公司	20.00%
深圳市龙衍文创产品有限公司	20.00%
HONGKONG BXL DESIGN LIMITED	16.50%
BXL DESIGN PTE. LTD.	17.00%
BXL DESIGN ITALY S.R.L.	24.00%
青海柏星龙创意包装有限公司	20.00%

注：美国加利福尼亚州特许经营税税率为 8.84%，因此境外子公司 BXLCreativeDesignCo.,Ltd2026 年 1-6 月适用企业所得税税率为 8.84%。

（二）重要税收优惠政策及其依据

1、深圳柏星龙于 2023 年 10 月 16 日取得了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：GR202344201233），认定有效期三年。根据《企业所得税法》及实施条例，深圳柏星龙 2026 年 1-6 月适用企业所得税税率为 15%。

2、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），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。四川天府柏星龙创意包装有限公司、贵州柏星龙创意包装有限公司、山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司、河北柏星龙创意包装有限公司、江苏柏星龙创意包装有限公司、深圳市柏星龙产业投资控股有限公司、深圳市龙衍文创产品有限公司、青海柏星龙创意包装有限公司 2026 年 1-6 月适用企业所得税税率均为 20%。

3、根据新加坡《企业所得税率、退税及免税方案》，自 2020 年度起，符合条件的新公司可在其连续三个首个财政年度的应评税利润中享受以下豁免：正常应税收入中首 10 万新元部分免征 75%的税款，应税收入中接下来 10 万新元部分的 50%免税。BXL DESIGN PTE. LTD.2026 年 1-6 月符合该优惠政策。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1.会计政策的变更

本公司报告期间未发生会计政策变更。

2. 会计估计的变更

本公司报告期间未发生会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

本公司报告期内未发生重大的会计差错更正。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2026年1月1日，期末指2026年6月30日，上期指2025年1-6月，本期指2026年1-6月。

（一）货币资金

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	13,847.40	13,438.90
银行存款	128,361,940.04	161,748,533.49
其他货币资金	-	-
合计	128,375,787.44	161,761,972.39
其中：存放在境外的款项总额	20,411,868.25	12,972,463.28

2.期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

3.期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 交易性金融资产

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	24,194,950.77	-
其中：理财产品	24,194,950.77	-
<u>合计</u>	<u>24,194,950.77</u>	<u>=</u>

(三) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	18,755,103.25	13,548,879.25
<u>合计</u>	<u>18,755,103.25</u>	<u>13,548,879.25</u>

2. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	22,531,661.38
<u>合计</u>	<u>=</u>	<u>22,531,661.38</u>

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	18,755,103.25	100.00	-	-	18,755,103.25
<u>合计</u>	<u>18,755,103.25</u>	<u>--</u>	<u>=</u>	<u>--</u>	<u>18,755,103.25</u>

接上表：

类别	期初余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	13,548,879.25	100.00	-	-	13,548,879.25
<u>合计</u>	<u>13,548,879.25</u>	<u>100.00</u>	<u>=</u>	<u>--</u>	<u>13,548,879.25</u>

4. 期末不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	103,910,974.72	93,199,838.95

1-2 年（含 2 年）	5,888,279.23	9,104,879.32
2-3 年（含 3 年）	11,084,283.02	9,238,168.85
3-4 年（含 4 年）	755,872.32	5,610,460.35
4-5 年（含 5 年）	5,429,319.57	2,214,362.54
5 年以上	1,579,018.78	467,908.50
<u>合计</u>	<u>128,647,747.64</u>	<u>119,835,618.51</u>

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

按单项计提坏账准备	18,322,336.22	14.33	18,322,336.22	100.00	-
其中：					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	16,546,923.09	12.94	16,546,923.09	100.00	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,775,413.13	1.39	1,775,413.13	100.00	-
按组合计提坏账准备	110,325,411.42	85.76	6,259,104.60	5.67	104,066,306.82
其中：					
按信用风险特征组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款	110,325,411.42	85.76	6,259,104.60	5.67	104,066,306.82
合计	128,647,747.64	100.00	24,581,440.82	19.11	104,066,306.82

接上表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	18,661,159.95	15.57	18,661,159.95	100.00	
其中：					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	16,546,923.09	13.81	16,546,923.09	100.00	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,114,236.86	1.76	2,114,236.86	100.00	
按组合计提坏账准备	101,174,458.56	84.43	5,857,801.92	5.79	95,316,656.64
其中：					
按信用风险特征组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款	101,174,458.56	84.43	5,857,801.92	5.79	95,316,656.64

<u>合计</u>	<u>119,835,618.51</u>	<u>100.00</u>	<u>24,518,961.87</u>	<u>20.46</u>	<u>95,316,656.64</u>
-----------	-----------------------	---------------	----------------------	--------------	----------------------

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
贵州高酱酒业有限公司	9,411,919.08	9,411,919.08	100.00	预期无法收回
恒信玺利实业股份有限公司	2,798,282.60	2,798,282.60	100.00	预期无法收回
上海绿早国际贸易有限公司	1,728,045.41	1,728,045.41	100.00	预期无法收回
上海登献贸易有限公司	1,419,572.00	1,419,572.00	100.00	预期无法收回
贵州鸭溪酒业有限公司	1,189,104.00	1,189,104.00	100.00	预期无法收回
甘肃普康酒业集团有限公司	813,958.08	813,958.08	100.00	预期无法收回
云南滇红集团股份有限公司	469,914.78	469,914.78	100.00	预期无法收回
贵酿酒业有限公司	164,475.80	164,475.80	100.00	预期无法收回
上海寻将商贸有限公司	130,630.00	130,630.00	100.00	预期无法收回
东莞市鑫汇工艺制品有限公司	77,700.00	77,700.00	100.00	预期无法收回
名酒殿堂(北京)品牌营销有限公司	61,436.97	61,436.97	100.00	预期无法收回
上海天青贵酿贸易有限公司	57,297.50	57,297.50	100.00	预期无法收回
<u>合计</u>	<u>18,322,336.22</u>	<u>18,322,336.22</u>	<u>100.00</u>	—

按组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	103,849,537.75	5,192,476.89	5.00
1-2 年 (含 2 年)	4,480,771.31	448,077.14	10.00
2-3 年 (含 3 年)	1,263,335.36	252,667.07	20.00
3-4 年 (含 4 年)	531,767.00	265,883.50	50.00
4-5 年 (含 5 年)	200,000.00	100,000.00	50.00
<u>合计</u>	<u>110,325,411.42</u>	<u>6,259,104.60</u>	<u>5.67</u>

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	18,661,159.95	61,436.97	400,260.70	-	-	18,322,336.22
按信用风险特征组合 (账龄分析法) 计提坏账准备的应收账款	5,857,801.92	404,813.74	-	3,511.06	-	6,259,104.60

<u>合计</u>	<u>24,518,961.87</u>	<u>466,250.71</u>	<u>400,260.70</u>	<u>3,511.06</u>	=	<u>24,581,440.82</u>
-----------	----------------------	-------------------	-------------------	-----------------	---	----------------------

4.本期实际核销的应收账款情况

单位名称	核销金额
ChantecailleBeauteHongKongLimited	3,511.06
<u>合计</u>	<u>3,511.06</u>

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合同资产期 末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余 额
客户 C	30,141,605.83	-	30,141,605.83	23.43	1,507,080.29
客户 B	26,950,458.04	-	26,950,458.04	20.95	1,347,522.90
贵州高酱酒业有限公司	9,411,919.08	-	9,411,919.08	7.32	9,411,919.08
客户 D	6,329,350.80	-	6,329,350.80	4.92	316,467.54
北京顺鑫农业股份有限 公司牛栏山酒厂	5,536,138.84	-	5,536,138.84	4.30	276,806.94
<u>合计</u>	<u>78,369,472.59</u>	=	<u>78,369,472.59</u>	<u>60.92</u>	<u>12,859,796.76</u>

6. 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。

7. 期末应收账款中无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方情况。

（五）应收款项融资

1.应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,692,584.08	1,893,783.38
<u>合计</u>	<u>2,692,584.08</u>	<u>1,893,783.38</u>

2.期末无质押的票据。

3.期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	29,466,008.99	-
<u>合计</u>	<u>29,466,008.99</u>	=

4.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额		金额	计提比例(%)	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
<u>按组合计提坏账准备</u>	2,692,584.08	100.00	-	-	2,692,584.08

其中：银行承兑汇票	2,692,584.08	100.00	-	-	2,692,584.08
<u>合计</u>	<u>2,692,584.08</u>	<u>100.00</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>2,692,584.08</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	<u>1,893,783.38</u>	<u>100.00</u>	-	-	<u>1,893,783.38</u>
其中：银行承兑汇票	1,893,783.38	100.00	-	-	1,893,783.38
<u>合计</u>	<u>1,893,783.38</u>	<u>100.00</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>1,893,783.38</u>

（六）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	2,917,292.04	95.06	6,489,443.51	98.73
1-2 年（含 2 年）	111,418.50	3.63	73,942.48	1.12
2-3 年（含 3 年）	40,101.32	1.31	9,671.87	0.15
<u>合计</u>	<u>3,068,811.86</u>	<u>100.00</u>	<u>6,573,057.86</u>	<u>100.00</u>

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
客户 A	576,450.00	18.78
江阴市金豹喷雾塑业有限公司	501,989.38	16.36
IDICEMC	142,798.14	4.65
广东电网有限责任公司惠州供电局	98,180.35	3.20
INFOPRODIGITALUSA	97,412.90	3.17
<u>合计</u>	<u>1,416,830.77</u>	<u>46.16</u>

3. 期末预付款项中预付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方情况详见本附注“十四、（六）应收、应付关联方等未结算项目情况”。

（七）其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,480,954.53	5,001,895.00

<u>合计</u>	<u>5,480,954.53</u>	<u>5,001,895.00</u>
-----------	---------------------	---------------------

2.其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,623,636.67	2,947,494.89
1-2 年（含 2 年）	875,348.51	754,332.28
2-3 年（含 3 年）	341,247.73	1,599,510.80
3-4 年（含 4 年）	1,573,354.43	389,416.93
4-5 年（含 5 年）	382,021.29	97,117.39
5 年以上	601,423.24	532,290.24
<u>合计</u>	<u>7,397,031.87</u>	<u>6,320,162.53</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	4,945,998.79	5,005,560.30
代扣代缴款	1,605,896.03	421,334.34
应收出口退税	574,130.50	592,930.81
员工备用金及借款	128,559.85	112,725.58
其他	142,446.70	187,611.50
<u>合计</u>	<u>7,397,031.87</u>	<u>6,320,162.53</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
<u>按组合计提坏账准备</u>	7,397,031.87	100.00	1,916,077.34	25.90	5,480,954.53
其中：账龄组合	7,397,031.87	100.00	1,916,077.34	25.90	5,480,954.53
<u>合计</u>	<u>7,397,031.87</u>	<u>100.00</u>	<u>1,916,077.34</u>	<u>25.90</u>	<u>5,480,954.53</u>

接上表：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按组合计提坏账准备	6,320,162.53	100.00	1,318,267.53	20.86	5,001,895.00
其中：账龄组合	6,320,162.53	100.00	1,318,267.53	20.86	5,001,895.00
合计	6,320,162.53	100.00	1,318,267.53	20.86	5,001,895.00
按组合计提坏账准备					

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3,623,636.67	181,181.83	5.00
1-2 年（含 2 年）	875,348.51	87,534.85	10.00
2-3 年（含 3 年）	341,247.73	68,249.55	20.00
3 至 4 年（含 4 年）	1,573,354.43	786,677.22	50.00
4-5 年（含 5 年）	382,021.29	191,010.65	50.00
5 年以上	601,423.24	601,423.24	100.00
合计	7,397,031.87	1,916,077.34	25.90

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026年1月1日余额	1,318,267.53	-	-	1,318,267.53
2026年1月1日余额在本期	-	-	-	≡
——转入第二阶段	-	-	-	≡
——转入第三阶段	-	-	-	≡
——转回第二阶段	-	-	-	≡
——转回第一阶段	-	-	-	≡
本期计提	597,809.81	-	-	597,809.81
本期转回	-	-	-	≡
本期转销	-	-	-	≡
本期核销	-	-	-	≡
其他变动	-	-	-	≡
2026年6月30日余额	1,916,077.34	-	-	1,916,077.34

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

处于第一阶段 的其他应收款	1,318,267.53	597,809.81	-	-	-	1,916,077.34
<u>合计</u>	<u>1,318,267.53</u>	<u>597,809.81</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>1,916,077.34</u>

(6) 本期无实际核销的其他应收款情况

(7) 期末其他应收款中应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位和其他关联方情况，本附注“十四、（六）应收、应付关联方等未结算项目情况”。

(8) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总 额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期 末余额
出口退税	1,605,896.03	21.71	出口退税	1 年以内	80,294.80
深圳市罗湖投资控股有限公司	1,394,014.24	18.85	押金及保证金	3-4 年、5 年以上	737,007.12
安徽古井贡酒股份有限公司	1,000,000.00	13.52	押金及保证金	1 年以内、4-5 年、5 年以上	425,000.00
湖南中烟工业有限责任公司	300,000.00	4.06	押金及保证金	1 年以内	15,000.00
江苏东台串场河工旅文化产业 有限公司	240,000.00	3.24	押金及保证金	1-2 年	24,000.00
<u>合计</u>	<u>4,539,910.27</u>	<u>61.37</u>			<u>1,281,301.92</u>

(9) 本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

(八) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	2,900,250.56	663,523.70	2,236,726.86
在产品	6,305,735.25	696,636.43	5,609,098.82
库存商品	33,334,694.19	7,856,479.83	25,478,214.36
发出商品	7,516,650.36	7,104.14	7,509,546.22
委托加工物资	4,173,530.97	1,074,278.18	3,099,252.79
<u>合计</u>	<u>54,230,861.33</u>	<u>10,298,022.28</u>	<u>43,932,839.05</u>

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值

原材料	4,257,274.25	1,042,451.17	3,214,823.08
在产品	6,705,730.43	1,177,186.21	5,528,544.22
库存商品	26,510,588.38	3,808,451.82	22,702,136.56
发出商品	12,069,214.93	41,869.40	12,027,345.53
委托加工物资	7,861,772.61	651,865.66	7,209,906.95
<u>合计</u>	<u>57,404,580.60</u>	<u>6,721,824.26</u>	<u>50,682,756.34</u>

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,042,451.17	107,230.81	-	486,158.28	-	663,523.70
在产品	1,177,186.21	776.52	-	481,326.30	-	696,636.43
库存商品	3,808,451.82	4,207,405.01	-	159,377.00	-	7,856,479.83
发出商品	41,869.40	7,104.14	-	41,869.40	-	7,104.14
委托加工物资	651,865.66	497,052.42	-	74,639.90	-	1,074,278.18
<u>合计</u>	<u>6,721,824.26</u>	<u>4,819,568.90</u>	<u>=</u>	<u>1,243,370.88</u>	<u>=</u>	<u>10,298,022.28</u>

3. 存货期末余额无含有的借款费用资本化金额情况。

（九）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	2,501,759.05	6,947,005.77
预缴企业所得税	1,397,132.42	38,522.46
受托加工物资	1,298,670.93	58,015,762.85
待摊费用	385,088.02	809,453.04
<u>合计</u>	<u>5,582,650.42</u>	<u>65,810,744.12</u>

注：受托加工物资为公司与中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司签订的《2026 年传统中国节*新春纳福季套装合同》下采用净额法核算的贵州茅台酒部分。

（十）其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
其他非流动金融资产	1,800,000.00	1,800,000.00
<u>合计</u>	<u>1,800,000.00</u>	<u>1,800,000.00</u>

（十一）固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	229,429,376.21	237,945,182.52
固定资产清理	-	-
合计	<u>229,429,376.21</u>	<u>237,945,182.52</u>

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备及其他	机器设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	<u>208,497,369.19</u>	<u>7,619,871.17</u>	<u>21,077,067.21</u>	<u>106,221,652.27</u>	<u>343,415,959.84</u>
2. 本期增加金额	=	<u>44,430.60</u>	<u>570,137.89</u>	<u>2,790,918.82</u>	<u>3,405,487.31</u>
(1) 购置	-	44,430.60	570,137.89	2,790,918.82	3,405,487.31
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 其他转入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	=	<u>261,796.07</u>	<u>27,408.94</u>	<u>2,088,716.73</u>	<u>2,377,921.74</u>
(1) 处置或报废	-	261,796.07	27,408.94	2,088,716.73	2,377,921.74
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-
4. 期末余额	<u>208,497,369.19</u>	<u>7,402,505.70</u>	<u>21,619,796.16</u>	<u>106,923,854.36</u>	<u>344,443,525.41</u>
二、累计折旧					
1. 期初余额	<u>26,992,682.57</u>	<u>5,139,292.76</u>	<u>10,286,212.57</u>	<u>63,012,961.73</u>	<u>105,431,149.63</u>
2. 本期增加金额	<u>3,548,654.04</u>	<u>256,312.04</u>	<u>1,403,058.02</u>	<u>5,559,869.74</u>	<u>10,767,893.84</u>
(1) 计提	3,548,654.04	256,312.04	1,403,058.02	5,559,869.74	10,767,893.84
3. 本期减少金额	=	<u>247,585.40</u>	<u>25,987.37</u>	<u>950,949.19</u>	<u>1,224,521.96</u>
(1) 处置或报废	-	247,585.40	25,987.37	950,949.19	1,224,521.96
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-
4. 期末余额	<u>30,541,336.61</u>	<u>5,148,019.40</u>	<u>11,663,283.22</u>	<u>67,621,882.28</u>	<u>114,974,521.51</u>
三、减值准备					
1. 期初余额	=	=	=	<u>39,627.69</u>	<u>39,627.69</u>
2. 本期增加金额	=	=	=	=	=
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	=	=	=	=	=
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 期末余额	=	=	=	<u>39,627.69</u>	<u>39,627.69</u>
四、账面价值					
1. 期末账面价值	<u>177,956,032.58</u>	<u>2,254,486.30</u>	<u>9,956,512.94</u>	<u>39,262,344.39</u>	<u>229,429,376.21</u>

2. 期初账面价值	<u>181,504,686.62</u>	<u>2,480,578.41</u>	<u>10,790,854.64</u>	<u>43,169,062.85</u>	<u>237,945,182.52</u>
-----------	-----------------------	---------------------	----------------------	----------------------	-----------------------

- (1) 本期无暂时闲置固定资产情况
- (2) 本期通过经营租赁租出的固定资产情况，详见本附注“六、（五十六）租赁”。
- (3) 本期无未办妥产权证书的固定资产情况
- (4) 本期固定资产抵押情况，详见本附注“六、（十七）所有权或使用权受限资产”。

(十二) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,292,353.77	4,094,370.05
<u>合计</u>	<u>1,292,353.77</u>	<u>4,094,370.05</u>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
惠州柏星龙包装有限公司创意包装智能制造生产建设项目	1,017,353.77	-	1,017,353.77
软件调试安装	275,000.00	-	275,000.00
<u>合计</u>	<u>1,292,353.77</u>	<u>=</u>	<u>1,292,353.77</u>

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
惠州柏星龙包装有限公司创意包装智能制造生产建设项目	3,819,370.05	-	3,819,370.05
软件调试安装	275,000.00	-	275,000.00
<u>合计</u>	<u>4,094,370.05</u>	<u>=</u>	<u>4,094,370.05</u>

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
惠州柏星龙包装有限公司创意包装智能制造生产建设项目	341,253,200.00	3,819,370.05	1,744,693.80	94,843.76	4,451,866.32	1,017,353.77

合计	<u>341,253,200.00</u>	<u>3,819,370.05</u>	<u>1,744,693.80</u>	<u>94,843.76</u>	<u>4,451,866.32</u>	<u>1,017,353.77</u>
----	-----------------------	---------------------	---------------------	------------------	---------------------	---------------------

接上表：

工程累计投入占预算的比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息资本 化率 (%)	资金来源
60.38%	60.38%	-	-	-	募投资金及自有资金
<u>60.38%</u>	<u>60.38%</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>

(3) 本期无计提在建工程减值准备情况

(十三) 使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 期初余额	<u>36,852,014.83</u>	<u>36,852,014.83</u>
2. 本期增加金额	<u>1,155,067.05</u>	<u>1,155,067.05</u>
(1) 租入	1,155,067.05	1,155,067.05
3. 本期减少金额	<u>1,107,761.65</u>	<u>1,107,761.65</u>
(1) 合同到期	955,314.94	955,314.94
(2) 合同变更	152,446.71	152,446.71
4. 期末余额	<u>36,899,320.23</u>	<u>36,899,320.23</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	<u>22,306,637.93</u>	<u>22,306,637.93</u>
2. 本期增加金额	<u>2,265,852.97</u>	<u>2,265,852.97</u>
(1) 计提	2,265,852.97	2,265,852.97
3. 本期减少金额	<u>87,226.22</u>	<u>87,226.22</u>
(1) 合同到期	87,226.22	87,226.22
4. 期末余额	<u>24,485,264.68</u>	<u>24,485,264.68</u>
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	<u>12,414,055.55</u>	<u>12,414,055.55</u>
2. 期初账面价值	<u>14,545,376.90</u>	<u>14,545,376.90</u>

2.本期无使用权资产减值的情况

（十四）无形资产

1.无形资产情况

项目	软件	土地使用权	专利技术	商标权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	9,177,497.99	14,818,693.00	38,385.00	77,669.90	<u>24,112,245.89</u>
2. 本期增加金额	<u>904,364.12</u>	=	=	=	<u>904,364.12</u>
(1) 购置	904,364.12	-	-	-	904,364.12
3. 本期减少金额	<u>16,981.13</u>	=	=	=	<u>16,981.13</u>
(1) 处置	16,981.13	-	-	-	<u>16,981.13</u>
4. 期末余额	<u>10,064,880.98</u>	<u>14,818,693.00</u>	<u>38,385.00</u>	<u>77,669.90</u>	<u>24,999,628.88</u>
二、累计摊销					
					=
1. 期初余额	5,403,114.70	4,736,142.06	38,385.00	77,669.90	<u>10,255,311.66</u>
2. 本期增加金额	<u>639,338.56</u>	<u>174,338.04</u>	=	=	<u>813,676.60</u>
(1) 计提	639,338.56	174,338.04	-	-	813,676.60
3. 本期减少金额	-	-	-	-	=
(1) 处置	-	-	-	-	=
4. 期末余额	<u>6,042,453.26</u>	<u>4,910,480.10</u>	<u>38,385.00</u>	<u>77,669.90</u>	<u>11,068,988.26</u>
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	<u>4,022,427.72</u>	<u>9,908,212.90</u>	=	=	<u>13,930,640.62</u>
2. 期初账面价值	<u>3,774,383.29</u>	<u>10,082,550.94</u>	=	=	<u>13,856,934.23</u>

2. 公司本期研发支出已全部计入当期损益，未予以资本化

3. 本期无未办妥产权证书的土地使用权情况

4. 本期无无形资产减值情况

（十五）长期待摊费用

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

惠州二期项目厂房、公共区域装修工程	4,641,951.42	-	238,916.45	14,213.88	4,388,821.09
惠州一号办公楼3楼装修工程	-	241,284.39	12,064.20	-	229,220.19
惠州五号公寓装修工程	-	4,148,251.11	207,412.56	-	3,940,838.55
山西工厂厂房装修工程	741,557.23	-	154,120.21	-	587,437.02
麦兜授权权利金项目	-	377,358.49	150,943.38	-	226,415.11
贵州大堂及展厅装修工程	202,354.07	-	101,177.10	-	101,176.97
河北工厂厂房装修工程	-	28,571.43	10,714.26	-	17,857.17
江苏工厂办公室及卫生间装修工程	65,176.86	-	65,176.86	-	-
江苏工厂办公室及卫生间装修工程	13,761.44	-	13,761.44	-	-
江苏工厂危化房和车间装修工程	18,131.90	-	18,131.90	-	-
山西工厂设计工程	28,009.24	-	5,821.25	-	22,187.99
合计	<u>5,710,942.16</u>	<u>4,795,465.42</u>	<u>978,239.61</u>	<u>14,213.88</u>	<u>9,513,954.09</u>

(十六) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

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
坏账准备	25,784,868.18	3,993,158.85	25,567,374.37	3,950,749.74
存货跌价准备	9,144,101.23	1,378,203.82	5,750,747.86	925,416.65
租赁负债	7,316,334.51	1,135,547.09	13,473,153.35	2,480,572.99
可抵扣亏损	21,994,644.57	4,754,521.62	17,161,662.08	3,546,276.01
未实现交易毛利	331,133.53	49,670.03	1,659,994.60	248,999.19
交易性金融负债	401,500.00	60,225.00	-	-
合计	<u>64,972,582.02</u>	<u>11,371,326.41</u>	<u>63,612,932.26</u>	<u>11,152,014.58</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

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
公允价值变动	194,950.76	34,425.00	268,196.00	40,229.40
使用权资产	8,224,453.09	1,457,017.07	12,037,731.64	2,222,016.11
合计	<u>8,419,403.85</u>	<u>1,491,442.07</u>	<u>12,305,927.64</u>	<u>2,262,245.51</u>

3. 本期无以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债情况

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可抵扣暂时性差异	205,276.36	3,188,445.53
可抵扣亏损	77,639,784.71	72,804,204.81
<u>合计</u>	<u>77,845,061.07</u>	<u>75,992,650.34</u>

5.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2026 年	-	4,645,838.25	
2027 年	7,638,667.98	7,638,667.98	
2028 年	11,084,367.24	11,084,367.24	
2029 年	18,869,406.17	18,869,406.17	
2030 年	29,748,540.03	29,748,540.03	
2031 年	9,326,733.77	-	
无限期	972,069.52	817,385.14	
<u>合计</u>	<u>77,639,784.71</u>	<u>72,804,204.81</u>	

无固定期限的可抵扣亏损系HONGKONG BXL DESIGN LIMITED、BXL DESIGN PTE. LTD.和BXL DESIGN ITALY S.R.L.公司经营产生。根据香港、新加坡和意大利相关税收法规，产生的亏损将可以无期限往后结转抵减以后年度的应纳税所得额。

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产 款项	1,537,530.00	-	1,537,530.00	50,400.00	-	50,400.00
<u>合计</u>	<u>1,537,530.00</u>	<u>=</u>	<u>1,537,530.00</u>	<u>50,400.00</u>	<u>=</u>	<u>50,400.00</u>

(十八) 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	14,818,693.00	9,908,212.90	抵押	抵押
固定资产	206,295,534.34	175,801,019.87	抵押	抵押
应收票据	17,342,963.77	17,342,963.77	未终止确认的票据	未终止确认的票据
<u>合计</u>	<u>238,457,191.11</u>	<u>203,052,196.54</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

无形资产	14,818,693.00	10,082,550.94	抵押	抵押
固定资产	206,295,534.34	179,314,811.51	抵押	抵押
应收票据	13,034,679.14	13,034,679.14	未终止确认的票据	未终止确认的票据
<u>合计</u>	<u>234,148,906.48</u>	<u>202,432,041.59</u>		

注：子公司惠州柏星龙创意包装有限公司因惠州柏星龙创意包装智能制造生产建设项目建设资金需求，2024 年向招商银行股份有限公司惠州分行贷款 1 亿元，并以土地使用权及地上建筑物作为抵押，抵押物不动产权证编号为粤（2025）惠州市不动产权第 5022193 号，抵押期间为 2024 年 1 月 15 日至 2029 年 1 月 15 日。截至 2026 年 6 月 30 日贷款余额为 20,256,855.85 元。

（十九）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	20,100,000.00	20,100,000.00
借款利息	11,780.83	12,958.92
<u>合计</u>	<u>20,111,780.83</u>	<u>20,112,958.92</u>

2.期末无已到期未偿还的短期借款情况。

（二十）交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	401,500.00	633,700.00	--
其中：衍生金融负债	401,500.00	633,700.00	--
<u>合计</u>	<u>401,500.00</u>	<u>633,700.00</u>	

（二十一）应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	17,250,196.88	25,744,584.64
<u>合计</u>	<u>17,250,196.88</u>	<u>25,744,584.64</u>

注 1：应付票据相关担保情况详见本附注“十四、（五）关联方交易”。

注 2：期末无已到期未支付的应付票据情况。

（二十二）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	81,740,001.53	100,368,077.57
1-2 年（含 2 年）	6,224,478.05	4,913,169.06
2-3 年（含 3 年）	265,386.78	121,207.97
3-4 年（含 4 年）	24,426.81	536.63
<u>合计</u>	<u>88,254,293.17</u>	<u>105,402,991.23</u>

2. 期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款情况。

3. 期末应付账款中无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方情况。

（二十三）合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	24,594,993.71	26,453,814.13
<u>合计</u>	<u>24,594,993.71</u>	<u>26,453,814.13</u>

2. 期末无账龄超过1年的重要合同负债情况

（二十四）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	18,277,558.69	63,868,821.73	69,461,920.73	12,684,459.69
二、离职后福利中-设定提存计划负债	26,307.88	4,361,232.64	4,385,824.00	1,716.52
三、辞退福利	-	805,600.34	805,600.34	-
<u>合计</u>	<u>18,303,866.57</u>	<u>69,035,654.71</u>	<u>74,653,345.07</u>	<u>12,686,176.21</u>

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	18,220,879.84	58,976,973.36	64,583,940.25	12,613,912.95
二、职工福利费	19,199.00	2,207,741.66	2,192,065.25	34,875.41
三、社会保险费	-	1,640,021.98	1,640,021.98	-
其中：医疗保险费	-	1,338,706.39	1,338,706.39	-
工伤保险费	-	197,073.31	197,073.31	-
生育保险费	-	104,242.28	104,242.28	-
四、住房公积金	-	895,400.40	895,400.40	-
五、工会经费和职工教育经费	37,479.85	148,684.33	150,492.85	35,671.33
<u>合计</u>	<u>18,277,558.69</u>	<u>63,868,821.73</u>	<u>69,461,920.73</u>	<u>12,684,459.69</u>

3. 设定提存计划列示

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	26,307.88	4,163,294.20	4,187,885.56	1,716.52
2. 失业保险费	-	197,938.44	197,938.44	-
<u>合计</u>	<u>26,307.88</u>	<u>4,361,232.64</u>	<u>4,385,824.00</u>	<u>1,716.52</u>

4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	805,600.34	-
<u>合计</u>	<u>805,600.34</u>	<u>-</u>

（二十五）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	2,146,946.49	552,198.22
企业所得税	1,225,438.37	882,980.11
代扣代缴个人所得税	373,378.35	687,768.07
房产税	698,776.32	1,869,552.50
土地使用税	37,062.00	74,124.00
城市维护建设税	60,833.72	138,884.91
教育费附加(含地方教育附加)	45,538.17	102,129.35
印花税	31,843.22	63,218.26
环境保护税	-	176.43
<u>合计</u>	<u>4,619,816.64</u>	<u>4,371,031.85</u>

（二十六）其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	4,577,924.70	5,354,723.03
<u>合计</u>	<u>4,577,924.70</u>	<u>5,354,723.03</u>

2. 其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
------	------	------

押金及保证金	2,299,943.73	1,977,028.20
人才补助	1,489,368.22	1,489,368.22
服务费	269,635.39	795,651.23
往来款	193,742.01	170,000.00
工程装修款	-	26,237.63
其他	325,235.35	896,437.75
<u>合计</u>	<u>4,577,924.70</u>	<u>5,354,723.03</u>

(2) 期末账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
深圳市罗湖区人才工作局	1,489,368.22	引进的罗湖区高层次产业人才考核任期满离职，因暂未收到相关主管部门要求退回的通知，由公司对区高层次产业人才补助款代为管理
<u>合计</u>	<u>1,489,368.22</u>	-

(3) 期末其他应付款中无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位和其他关联方情况。

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	4,206,961.89	4,639,984.92
一年内到期的长期借款	7,375,488.48	11,226,860.80
<u>合计</u>	<u>11,582,450.37</u>	<u>15,866,845.72</u>

(二十八) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的银行承兑汇票	17,342,963.77	13,034,679.14
待转增值税销项税	418,444.64	580,079.93
<u>合计</u>	<u>17,761,408.41</u>	<u>13,614,759.07</u>

(二十九) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
抵押+保证借款	12,881,367.37	33,680,582.38	3.3%-3.6%
长期借款利息	15,388.91	45,102.06	
<u>合计</u>	<u>12,896,756.28</u>	<u>33,725,684.44</u>	

注：长期借款相关抵押及担保情况详见本附注“十四、（五）关联方交易”。

(三十) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	9,880,411.25	10,170,206.55
减：未确认的融资费用	4,469,905.36	1,337,038.12
<u>合计</u>	<u>5,410,505.89</u>	<u>8,833,168.43</u>

（三十一）递延收益

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	982,000.00	-	49,099.98	932,900.02	与资产相关的政府补助
<u>合计</u>	<u>982,000.00</u>	<u>=</u>	<u>49,099.98</u>	<u>932,900.02</u>	

（三十二）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	<u>29,936,136.00</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>29,936,136.00</u>
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	<u>29,936,136.00</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>29,936,136.00</u>
其中：境内法人持股	3,401,908.00	-	-	-	-	-	3,401,908.00
境内自然人持股	26,534,228.00	-	-	-	-	-	26,534,228.00
4. 境外持股	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	<u>34,878,864.00</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>34,878,864.00</u>
1. 人民币普通股	34,878,864.00	-	-	-	-	-	34,878,864.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
股份合计	<u>64,815,000.00</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>64,815,000.00</u>

（三十三）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	130,064,651.56	-	-	130,064,651.56
其他资本公积	9,529,940.95	-	-	9,529,940.95
<u>合计</u>	<u>139,594,592.51</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>139,594,592.51</u>

本期增减变动情况、变动原因说明：无。

（三十四）库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	9,878,473.58			9,878,473.58
<u>合计</u>	<u>9,878,473.58</u>			<u>9,878,473.58</u>

（三十五）其他综合收益

项目	期初余额	本期所得税 前发生额	本期发生金额					期末余额
			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	
<u>将重分类进损益的其他 综合收益</u>	<u>32,062.67</u>	-254,623.33	-	-	-	-	-	-222,560.66
外币财务报表折算差额	32,062.67	-254,623.33	-	-	-	-	-	-222,560.66
<u>合计</u>	<u>32,062.67</u>	<u>-254,623.33</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>-222,560.66</u>

（三十六）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	32,407,500.00	-	-	32,407,500.00
<u>合计</u>	<u>32,407,500.00</u>	-	-	<u>32,407,500.00</u>

（三十七）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	171,835,736.01	180,120,918.18
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	171,835,736.01	180,120,918.18
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,053,124.91	21,680,869.79
减：应付普通股股利	-	-
提取法定盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	20,062,559.31	29,966,051.96

转作股本的普通股股利

-

-

期末未分配利润

157,826,301.61

171,835,736.01

（三十八）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	254,970,857.99	173,729,579.28	243,598,943.13	154,995,821.50
其他业务	8,287,182.53	5,333,989.58	8,371,158.81	5,000,297.10
<u>合计</u>	<u>263,258,040.52</u>	<u>179,063,568.86</u>	<u>251,970,101.94</u>	<u>159,996,118.60</u>

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
产品包装业务	243,340,843.00	166,552,061.20
设计业务	10,582,504.45	6,485,067.12
文创潮玩及 IP 衍生品	1,047,510.54	692,450.96
其他业务	8,287,182.53	5,333,989.58
<u>合计</u>	<u>263,258,040.52</u>	<u>179,063,568.86</u>
按经营地区分类		
内销	167,658,872.68	124,666,929.99
外销	95,599,167.84	54,396,638.88
<u>合计</u>	<u>263,258,040.52</u>	<u>179,063,568.86</u>

（三十九）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	909,049.71	949,328.71
城市维护建设税	278,591.67	166,999.81
教育费附加(含地方教育附加)	208,817.72	130,006.92
印花税	175,974.06	149,144.59
土地使用税	37,062.00	37,062.00
车船使用税	360.00	360.21
环境保护税	4.65	352.86

合计	1,609,859.81	1,433,255.10
----	--------------	--------------

（四十）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,096,701.30	13,635,551.77
展会费	1,701,902.17	1,526,189.50
差旅费	1,565,487.50	1,445,063.66
宣传费	1,011,893.62	594,460.35
招待费	1,005,009.39	1,647,079.54
固定资产及使用权资产折旧	570,072.03	573,991.60
保险费	399,999.98	461,499.98
无形资产及长期待摊费用摊销	371,995.89	64,278.95
租赁费及水电费	361,874.91	337,750.93
邮寄费	274,980.32	173,870.18
车辆费	97,997.24	74,741.48
股份支付	-	139,323.94
其他	1,848,543.12	745,473.56
合计	26,306,457.47	21,419,275.44

（四十一）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,569,443.70	19,525,777.61
固定资产及使用权资产折旧	2,997,749.23	4,200,787.57
业务招待费	1,179,148.23	855,483.93
咨询服务费	1,102,318.56	1,779,325.83
办公费用	747,080.39	833,911.39
租赁费及水电费	631,139.53	816,354.11
差旅费	564,008.12	585,745.80
长期待摊费用摊销	510,657.79	209,020.53
无形资产摊销	401,988.58	701,798.79
汽车使用费	325,024.53	385,689.19
招聘费	203,909.92	48,638.85
通讯及网络费	102,727.86	114,447.94
会务费	57,472.32	11,934.35

邮寄费	46,607.14	61,491.59
股份支付	-	213,493.77
其他	438,457.53	409,999.08
<u>合计</u>	<u>28,877,733.43</u>	<u>30,753,900.33</u>

（四十二）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	5,504,168.16	7,992,591.20
直接投入费用	2,451,532.84	2,208,778.78
固定资产及使用权资产折旧	488,460.67	599,065.71
长期待摊费用摊销	-	-
其他相关费用	748,361.41	532,445.17
<u>合计</u>	<u>9,192,523.08</u>	<u>11,332,880.86</u>

（四十三）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	709,869.67	906,775.84
减：利息收入	870,412.31	681,170.02
手续费支出	98,674.58	80,087.04
汇兑损益	2,321,971.83	204,647.15
未确认融资费用	223,576.67	331,467.06
<u>合计</u>	<u>2,483,680.44</u>	<u>841,807.07</u>

（四十四）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 与资产相关的政府补助摊销	49,099.98	-
2. 与收益相关——补偿已发生的成本费用或损失	582,379.93	1,056,633.19
<u>合计</u>	<u>631,479.91</u>	<u>1,056,633.19</u>

（四十五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产与负债取得的投资收益	-147,287.05	455,674.04
<u>合计</u>	<u>-147,287.05</u>	<u>455,674.04</u>

（四十六）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产与负债公允价值变动损益	-750,190.38	398,112.13
<u>合计</u>	<u>-750,190.38</u>	<u>398,112.13</u>

（四十七）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-67,110.69	114,739.23
其他应收款信用减值损失	-599,380.40	-225,645.45
<u>合计</u>	<u>-666,491.09</u>	<u>-110,906.22</u>

（四十八）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-4,755,423.77	-1,418,464.80
<u>合计</u>	<u>-4,755,423.77</u>	<u>-1,418,464.80</u>

（四十九）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	49,542.50	-7,672.58
<u>合计</u>	<u>49,542.50</u>	<u>-7,672.58</u>

（五十）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	=	358.40	=
其中：固定资产处置利得	-	358.40	-
其他	98,015.99	288,836.58	98,015.99
<u>合计</u>	<u>98,015.99</u>	<u>289,194.98</u>	<u>98,015.99</u>

（五十一）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	=	2,216.63	=
其中：固定资产处置损失	-	2,216.63	-

公益性捐赠支出	-		-
罚款支出	-		-
滞纳金	994.07		994.07
其他	471,819.86	12,862.84	471,819.86
<u>合计</u>	<u>472,813.93</u>	<u>15,079.47</u>	<u>472,813.93</u>

（五十二）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,595,425.22	4,351,604.38
递延所得税费用	-986,046.06	380,316.84
<u>合计</u>	<u>2,609,379.16</u>	<u>4,731,921.22</u>

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	9,711,049.61
按适用税率计算的所得税费用	1,456,657.44
子公司适用不同税率的影响	-792,230.79
对以前期间当期所得税的调整	-
加计扣除的研发费用	-1,235,023.16
利用以前年度可抵扣亏损	-15,723.74
不可抵扣的费用	360,385.82
股份支付费用	-
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	2,584,392.20
确认的暂时性差异的影响当期税率与确认递延所得税税率差异影响	218,857.76
其他调整	32,063.63
<u>所得税费用合计</u>	<u>2,609,379.16</u>

（五十三）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（三十四）其他综合收益”。

（五十四）现金流量表项目注释

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

代采茅台酒	65,556,414.00	-
政府补助	585,814.91	1,465,610.04
往来款	1,541,036.27	2,940,711.48
利息收入	870,412.31	681,170.02
收回的受限资金	-	2,000,788.83
其他	682,983.86	2,812,995.34
<u>合计</u>	<u>69,236,661.35</u>	<u>9,901,275.71</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	9,964,732.33	11,727,673.47
往来款	12,251,057.71	3,389,473.90
银行手续费支出	98,674.58	80,087.04
其他	2,027,807.44	2,989,650.61
<u>合计</u>	<u>24,342,272.06</u>	<u>18,186,885.01</u>

2.与投资活动有关的现金

(1) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,724,832.46	17,831,796.60
<u>合计</u>	<u>7,724,832.46</u>	<u>17,831,796.60</u>

(2) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到银行理财本金	107,000,000.00	152,450,000.00
<u>合计</u>	<u>107,000,000.00</u>	<u>152,450,000.00</u>

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的银行理财本金	131,000,000.00	223,100,000.00
<u>合计</u>	<u>131,000,000.00</u>	<u>223,100,000.00</u>

3.与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债	3,424,498.98	2,430,113.79
<u>合计</u>	<u>3,424,498.98</u>	<u>2,430,113.79</u>

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

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	20,112,958.92	-	11,780.83	12,958.92	-	20,111,780.83
租赁负债	8,833,168.43	-	1,836.44	3,424,498.98	-	5,410,505.89
一年内到期的非流动负债	15,866,845.72	-	799,215.01	4,650,587.33	433,023.03	11,582,450.37
长期借款	33,725,684.44	-	496,636.61	20,526,349.76	799,215.01	12,896,756.28
合计	78,538,657.51	=	1,309,468.89	28,614,394.99	1,232,238.04	50,001,493.37

4.以净额列报现金流量的说明

项目	相关实施情况	采用净额列报的依据	财务影响
茅台酒采购款及销售款	以净额填列	属于受托加工业务，以净额法列报	无重大影响

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

(五十五) 现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	7,101,670.45	22,108,434.59
加：信用减值损失	666,491.09	110,906.22
资产减值损失	4,755,423.77	1,418,464.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,767,893.84	10,000,983.63
使用权资产摊销	2,265,852.97	2,383,520.68
无形资产摊销	813,676.60	761,419.95
长期待摊费用摊销	978,239.61	464,413.26
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）	-49,542.50	7,672.58
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	-	2,216.63
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	750,190.38	-398,112.13
财务费用（收益以“—”号填列）	3,037,177.93	1,237,625.04
投资损失（收益以“—”号填列）	147,287.05	-455,674.04
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-219,327.01	751,270.95
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-770,803.44	-370,954.11
存货的减少（增加以“—”号填列）	1,994,493.52	-3,312,335.55
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	47,418,612.56	-11,554,142.52

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-28,194,771.83	5,038,362.45
其他	-	354,573.09
经营活动产生的现金流量净额	51,462,564.99	28,548,645.52

二、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

三、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	128,375,787.44	105,980,452.91
减：现金的期初余额	161,763,041.77	182,345,599.38
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	-33,387,254.33	-76,365,146.47

2.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	128,375,787.44	105,980,452.91
其中：库存现金	13,847.40	22,532.90
可随时用于支付的银行存款	128,361,940.04	105,957,920.01
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>128,375,787.44</u>	<u>105,980,452.91</u>

3.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由
货币资金	-	-	-
<u>合计</u>	-	-	

（五十六）外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	11,234,170.33	6.8109	76,514,810.69
欧元	351,689.41	7.7671	2,731,606.92
港币	126,272.01	0.8686	109,673.57
应收账款			

其中：美元	4,924,664.56	6.8109	33,541,396.93
欧元	39,556.82	7.7671	307,241.77

（五十七）租赁

1. 作为承租人

（1）本期无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

（2）简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	本期发生额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	874,795.29

（3）本期无售后租回交易情况

2. 作为出租人

（1）作为出租人的经营租赁

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
惠州豪成科技有限公司	818,809.95	-
惠州市惠鑫茂物业管理有限公司	553,748.79	-
惠州市嘉森发包装材料有限公司	387,501.98	-
惠州科迈通科技有限公司	263,409.47	-
惠州市朔可物业管理有限公司	157,958.44	-
深圳市鸿丰手袋有限公司	83,751.54	-
深圳市绿都膳食管理有限公司	13,920.84	-
深圳市神州路路通网络科技有限公司	19,463.31	-
惠州市朔可酒店管理有限公司	14,248.78	-
詹真元	7,483.38	-
惠州小马奔腾餐饮管理有限公司	2,605.60	-
银联商务支付股份有限公司广东分公司	293.59	-
<u>合计</u>	<u>2,323,195.67</u>	<u>=</u>

七、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

人员人工费用	5,504,168.16	7,992,591.20
直接投入费用	2,451,532.84	2,208,778.78
使用权资产折旧	488,460.67	599,065.71
长期待摊费用摊销	-	-
其他相关费用	748,361.41	532,445.17
<u>合计</u>	<u>9,192,523.08</u>	<u>11,332,880.86</u>
其中：费用化研发支出	9,192,523.08	11,332,880.86
资本化研发支出	-	-
<u>合计</u>	<u>9,192,523.08</u>	<u>11,332,880.86</u>

（二）本期无符合资本化条件的研发项目开发支出情况

（三）本期无重要的外购在研项目情况

八、合并范围的变更

子公司名称	投资新设时间	注册资本	注册地	法定代表人
青海柏星龙创意包装有限公司	2026-06-15	500 万元	青海海东	赵国祥

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.本集团的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
惠州柏星龙包装有限公司	广东惠州	人民币 3,000.00 万元	广东惠州	制造业	100.00	-	同一控制下企业合并
贵州柏星龙创意包装有限公司	贵州金沙	人民币 1,000.00 万元	贵州金沙	制造业	100.00	-	投资设立
BXL Creative Design Co., Ltd	CaliforniaUSA	美元 15.00 万元	CaliforniaUSA	贸易业	100.00	-	投资设立
四川天府柏星龙创意包装有限公司	四川成都	人民币 100.00 万元	四川成都	贸易业	100.00	-	投资设立
山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司	山西汾阳	人民币 2,000.00 万元	山西汾阳	制造业	57.29	-	投资设立
河北柏星龙创意包装有限公司	河北承德	人民币 1,000.00 万元	河北承德	制造业	100.00	-	投资设立

江苏柏星龙创意包装有限公司	江苏宿迁	人民币 1,000.00 万元	江苏宿迁	制造业	100.00	-	投资设立
深圳市龙衍文创产品有限公司	广东深圳	人民币 500.00 万元	广东深圳	专业技术服务业	100.00	-	投资设立
深圳市柏星龙产业投资控股有限公司	广东深圳	人民币 2,000.00 万元	广东深圳	资本市场服务	100.00	-	投资设立
HONGKONG BXL DESIGN LIMITED	香港	港币 1 万元	香港	贸易业	-	100.00	投资设立
BXL DESIGN PTE. LTD.	新加坡	新币 1 元	新加坡	贸易业	-	100.00	投资设立
BXL DESIGN ITALY S.R.L.	意大利	欧元 1 万元	意大利	贸易业	-	100.00	投资设立
青海柏星龙创意包装有限公司	青海海东	人民币 500 万元	青海海东	制造业	-	100.00	投资设立

2.重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	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
山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司	42.71%	1,048,545.54	-	10,324,719.81

3.重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
	山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司	山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司
流动资产	37,251,668.18	34,535,463.85
非流动资产	12,053,813.47	11,247,972.44
资产合计	49,305,481.65	45,783,436.29
流动负债	23,959,590.33	22,014,335.44
非流动负债	2,750,473.26	3,628,512.94
负债合计	26,710,063.59	25,642,848.38
营业收入	33,603,126.93	22,351,527.56
净利润（净亏损）	2,454,830.15	2,684,670.27
综合收益总额	2,454,830.15	2,684,670.27
经营活动现金流量	522,565.32	4,564,434.62

十、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业外 收入金额	本期转入 其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	982,000.00	-	-	49,099.98	-	932,900.02	与资产相关
<u>合计</u>	<u>982,000.00</u>	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>49,099.98</u>	<u>≡</u>	<u>932,900.02</u>	

(二) 计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	49,099.98	-
与收益相关的政府补助	582,379.93	1,056,633.19
<u>合计</u>	<u>631,479.91</u>	<u>1,056,633.19</u>

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。各项金融工具的详细情况说明已于相关附注内披露。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

(一) 金融工具的风险

1. 金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

① 2026年6月30日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	128,375,787.44	-	-	128,375,787.44
交易性金融资产	-	24,194,950.77	-	24,194,950.77
应收票据	18,755,103.25	-	-	18,755,103.25
应收账款	104,066,306.82	-	-	104,066,306.82
应收款项融资	2,692,584.08	-	-	2,692,584.08
其他应收款	5,480,954.53	-	-	5,480,954.53
其他非流动金融资产	-	1,800,000.00	-	1,800,000.00

② 2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产	合计
--------	------------------	----------------------------	------------------------------	----

货币资金	161,761,972.39	-	-	161,761,972.39
应收票据	13,548,879.25	-	-	13,548,879.25
应收账款	95,316,656.64	-	-	95,316,656.64
应收款项融资	-	-	1,893,783.38	1,893,783.38
其他应收款	5,001,895.00	-	-	5,001,895.00
其他非流动金融资产	-	1,800,000.00	-	1,800,000.00

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2026年6月30日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款	-	20,111,780.83	20,111,780.83
交易性金融负债	401,500.00	-	401,500.00
应付票据	-	17,250,196.88	17,250,196.88
应付账款	-	88,254,293.17	88,254,293.17
其他应付款	-	4,577,924.70	4,577,924.70
一年内到期的非流动负债	-	11,582,450.37	11,582,450.37
其他流动负债	-	17,342,963.77	17,342,963.77
长期借款	-	12,896,756.28	12,896,756.28
租赁负债	-	5,410,505.89	5,410,505.89

②2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款	-	20,112,958.92	20,112,958.92
交易性金融负债	633,700.00	-	633,700.00
应付票据	-	25,744,584.64	25,744,584.64
应付账款	-	105,402,991.23	105,402,991.23
其他应付款	-	5,354,723.03	5,354,723.03
一年内到期的非流动负债	-	15,866,845.72	15,866,845.72
其他流动负债	-	13,034,679.14	13,034,679.14
长期借款	-	33,725,684.44	33,725,684.44
租赁负债	-	8,833,168.43	8,833,168.43

2.信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的公司进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重

大坏账风险。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的公司进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

3.流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、应付票据等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

4.市场风险

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。市场风险主要包括汇率风险等。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于本公司以人民币以外的货币进行的销售所致。本公司涉及的外币主要为美元，为最大程度的降低外汇影响，财务部门负责监控公司外币交易，同时密切关注汇率变动，主要采取措施有：1.购买外币相关的理财产品；2.适时购买远期结汇，锁定未来结汇汇率。

(二) 金融资产转移

1.转移方式分类

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
背书和贴现	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	22,531,661.38	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑组成，已背书或贴现的银行承兑汇票和商业承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
背书和贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	29,466,008.99	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		51,997,670.37		

2.因转移而终止确认的金融资产

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
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书和贴现	29,466,008.99	-
合计		29,466,008.99	-

3.继续涉入的转移金融资产

本期无该情况。

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，以支持业务发展并使股东价值最大化。

为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2026年1-6月和2025年1-6月，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
应收款项融资	-	-	2,692,584.08	2,692,584.08
其他非流动金融资产	-	-	1,800,000.00	1,800,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	=	=	<u>4,492,584.08</u>	<u>4,492,584.08</u>
交易性金融负债	401,500.00	-	-	401,500.00
持续以公允价值计量的负债总额	<u>401,500.00</u>	=	=	<u>401,500.00</u>

（二）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息本公司第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产是本公司持有的非上市公司股权，被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的最佳估计数。

（三）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本集团的母公司有关信息

本企业实际控制人	期末对本公司的直接持股 比例（%）	期末对本公司的间接持股 比例（%）	期末对本公司的表决权比 例（%）
赵国义	35.4899	5.8462	41.3361

赵国义系公司实际控制人。赵国义直接持有公司2,300.28万股，占总股本的35.4899%，同时通过公司股东深圳市柏星龙投资有限责任公司和深圳市柏星龙创意投资有限合伙企业（有限合伙）间接持有公司5.8462%的股份，直接及间接持有公司41.3361%的股份。

（三）本集团的子公司情况

本公司子公司的情况详见“九、（一）在子公司中的权益”。

（四）本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
张明秀	实际控制人赵国义的妻子

（五）关联方交易

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

2.关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行 完毕
赵国义	40,000,000.00	2026-6-23	2029-6-23	否
赵国义	30,000,000.00	2025-6-27	2029-11-25	否
深圳市柏星龙创意包装股份有限公司、赵国义	100,000,000.00	2023-12-6	2030-1-15	否
赵国义	30,000,000.00	2025-8-4	2029-8-8	否

关联担保情况说明：

注1：本公司与中国工商银行股份有限公司罗湖支行签订总授信融资合同，在授信额度内借款发放由中国工商银行股份有限公司罗湖支行审批并以双方分别签定的单笔融资合同为准。

赵国义与中国工商银行股份有限公司罗湖支行签订最高额保证合同，为上述借款合同、银行承兑协议产生的债务提供连带责任担保。

期末相应借款余额为1000万元，相应应付票据余额为875.66万元。

注2：本公司与招商银行股份有限公司深圳分行签订授信协议。赵国义与招商银行股份有限公司深圳分行签订最高额不可撤销担保书，以其名下依法有处分权的资产做为担保，向上述授信协议等产生的债务提供连带责任保证。

期末相应借款无余额，应付票据余额为849.36万元。

注3：本公司与招商银行股份有限公司惠州分行签订固定资产借款合同，签订不可撤销担保书及抵押合同，向上述授信业务等产生的债务提供连带责任保证。

深圳市柏星龙创意包装股份有限公司、赵国义与招商银行股份有限公司惠州分行签定不可撤销担保书，为上述借款合同产生的债务提供连带责任担保。

惠州柏星龙包装有限公司与招商银行股份有限公司惠州分行签定抵押合同，以其名下位于惠州仲恺高新区惠澳大道惠南高新科技产业园松柏路2号粤（2025）惠州市不动产权第5022193号不动产作为抵押，就前述借款合同产生的债务提供抵押担保。

期末相应借款余额2,025.69万元。

注4：本公司与中国银行股份有限公司深圳罗湖支行签订授信协议。赵国义与中国银行股份有限公司深圳罗湖支行签订最高额保证合同，以其名下依法有处分权的资产做为担保，向上述授信协议等产生的债务提供连带责任保证。

期末相应借款余额为1,010.00万元，应付票据无余额。

（六）应收、应付关联方等未结算项目情况

无。

十五、股份支付

（一）本期无各项权益工具变动情况

（二）以权益结算的股份支付情况

项目	内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	价格源自全国中小企业股份转让系统 2019 年 12 月收盘价及参照最近一期 PE 价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	全国中小企业股份转让系统 2019 年 12 月收盘价、2019 年 12 月最近一期 PE 价格
可行权权益工具数量的确定依据	由股东大会审议通过
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,529,940.95

（三）本期无股份支付费用

十六、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至2026年6月30日止，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至2026年6月30日止，本公司无需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后非调整事项。

十八、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为创意包装相关产品研发、生产及销售，主要资产均在中国。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注六、(三十八)。

十九、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	84,039,904.10	81,995,118.79
1-2 年（含 2 年）	5,731,386.15	8,843,745.520
2-3 年（含 3 年）	10,960,112.72	9,238,168.85
3-4 年（含 4 年）	755,872.32	5,610,460.35
4-5 年（含 5 年）	5,429,319.57	2,214,362.54
5 年以上	1,579,018.78	467,908.50
合计	108,495,613.64	108,369,764.55

2.按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	18,322,336.22	16.89	18,322,336.22	100.00	-
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	16,546,923.09	15.25	16,546,923.09	100.00	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,775,413.13	1.64	1,775,413.13	100.00	-
按组合计提坏账准备	90,173,277.42	83.11	4,494,685.00	4.98	85,678,592.42
其中：按信用风险特征组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款	75,566,423.64	69.65	4,494,685.00	5.95	71,071,738.64
合并范围内关联方组合	14,606,853.78	13.46	-	-	14,606,853.78

合计	108,495,613.64	100.00	22,817,021.22	21.03	85,678,592.42
----	----------------	--------	---------------	-------	---------------

接上表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	18,661,159.95	17.22	18,661,159.95	100.00	-
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	16,546,923.09	15.27	16,546,923.09	100.00	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,114,236.86	1.95	2,114,236.86	100.00	-
按组合计提坏账准备	89,708,604.60	82.78	4,612,120.53	5.14	85,096,484.07
其中：按信用风险特征组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款	76,521,964.39	70.61	4,612,120.53	6.03	71,909,843.86
合并范围内关联方组合	13,186,640.21	12.17	-	-	13,186,640.21
合计	108,369,764.55	100.00	23,273,280.48	21.48	85,096,484.07

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
贵州高酱酒业有限公司	9,411,919.08	9,411,919.08	101.00	预期无法收回
恒信玺利实业股份有限公司	2,798,282.60	2,798,282.60	100.00	预期无法收回
上海绿早国际贸易有限公司	1,728,045.41	1,728,045.41	100.00	预期无法收回
上海登献贸易有限公司	1,419,572.00	1,419,572.00	100.00	预期无法收回
贵州鸭溪酒业有限公司	1,189,104.00	1,189,104.00	100.00	预期无法收回
甘肃普康酒业集团有限公司	813,958.08	813,958.08	100.00	预期无法收回
云南滇红集团股份有限公司	469,914.78	469,914.78	100.00	预期无法收回
贵酿酒业有限公司	164,475.80	164,475.80	100.00	预期无法收回
上海寻将商贸有限公司	130,630.00	130,630.00	100.00	预期无法收回
东莞市鑫汇工艺制品有限公司	77,700.00	77,700.00	100.00	预期无法收回
名酒殿堂（北京）品牌营销有限公司	61,436.97	61,436.97	101.00	预期无法收回
上海天青贵酿贸易有限公司	57,297.50	57,297.50	100.00	预期无法收回
合计	18,322,336.22	18,322,336.22	100.00	—

组合中，采用信用风险特征组合账龄和对应的预期信用损失率计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	69,371,613.35	3,468,580.67	5.00

1-2 年（含 2 年）	4,323,878.23	432,387.82	10.00
2-3 年（含 3 年）	1,139,165.06	227,833.01	20.00
3-4 年（含 4 年）	531,767.00	265,883.50	50.00
4-5 年（含 5 年）	-	-	-
<u>合计</u>	<u>75,566,423.64</u>	<u>4,494,685.00</u>	<u>5.95</u>

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	18,661,159.95	61,436.97	400,260.70		-	18,322,336.22
按信用风险特征组合 （账龄分析法）计提	4,612,120.53	-113,924.47	-	3,511.06	-	4,494,685.00
坏账准备的应收账款						
<u>合计</u>	<u>23,273,280.48</u>	<u>-52,487.50</u>	<u>400,260.70</u>	<u>3,511.06</u>	<u>=</u>	<u>22,817,021.22</u>

4.本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
ChantecailleBeauteHongKongLimited	3,511.06
<u>合计</u>	<u>3,511.06</u>

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期 末余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账款和合同资产期 末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户 B	26,950,458.04	-	26,950,458.04	24.84	1,347,522.90
贵州高酱酒业有限公司	9,411,919.08	-	9,411,919.08	8.67	9,411,919.08
山西贾家庄柏星龙创意包装有 限公司	8,843,586.66	-	8,843,586.66	8.15	-
客户 D	6,329,350.80	-	6,329,350.80	5.83	316,467.54
北京顺鑫农业股份有限公司牛 栏山酒厂	5,536,138.84	-	5,536,138.84	5.10	276,806.94
<u>合计</u>	<u>57,071,453.42</u>	<u>=</u>	<u>57,071,453.42</u>	<u>52.60</u>	<u>11,352,716.46</u>

（二）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	262,449,450.20	227,097,437.67

合计	262,449,450.20	227,097,437.67
----	----------------	----------------

2.其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	68,714,975.68	56,588,570.05
1-2 年（含 2 年）	24,867,302.90	24,699,742.90
2-3 年（含 3 年）	12,453,709.05	13,748,723.29
3-4 年（含 4 年）	29,408,522.38	28,367,112.04
4-5 年（含 5 年）	33,741,848.68	33,448,244.78
5 年以上	94,965,586.58	71,382,702.91
合计	264,151,945.27	228,235,095.97

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	257,814,490.77	223,479,726.33
押金、保证金	4,426,989.91	3,708,052.96
应收出口退税	1,605,896.03	592,930.81
代扣代缴款、员工备用金及借款	291,511.84	387,531.52
其他	-	66,854.35
合计	264,138,888.55	228,235,095.97

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	264,138,888.55	100.00	1,689,438.35	0.64	262,449,450.20
其中：按信用风险特征组合（账龄分析法）计提坏账准备的其他应收款	6,324,397.78	2.39	1,689,438.35	26.71	4,634,959.43
合并范围内关联方组合	257,814,490.77	97.61	-	-	257,814,490.77
合计	264,138,888.55	100.00	1,689,438.35	0.64	262,449,450.20

接上表：

类别	期末余额		期初余额	账面价值
	账面余额	坏账准备	坏账准备	

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>228,235,095.97</u>	<u>100.00</u>	<u>1,137,658.30</u>	<u>0.50</u>	<u>227,097,437.67</u>
其中：按信用风险特征组合（账龄分析法）计提坏账准备的其他应收款	4,755,369.64	2.08	1,137,658.30	23.92	3,617,711.34
合并范围内关联方组合	223,479,726.33	97.92			223,479,726.33
合计	<u>228,235,095.97</u>	<u>100.00</u>	<u>1,137,658.30</u>	<u>0.50</u>	<u>227,097,437.67</u>

组合中，采用信用风险特征组合账龄和对应的预期信用损失率计提坏账准备的其他应收款：

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	3,130,793.24	156,539.66	5.00
1-2 年（含 2 年）	726,117.84	72,611.78	10.00
2-3 年（含 3 年）	125,969.40	25,193.88	20.00
3 至 4 年（含 4 年）	1,430,827.27	715,413.64	50.00
4-5 年（含 5 年）	382,021.29	191,010.65	50.00
5 年以上	528,668.74	528,668.74	100.00
合计	<u>6,324,397.78</u>	<u>1,689,438.35</u>	<u>26.71</u>

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	1,137,658.30			1,137,658.30
2026 年 1 月 1 日余额在	-			-
本期				
——转入第二阶段	-			-
——转入第三阶段	-			-
——转回第二阶段	-			-
——转回第一阶段	-			-
本期计提	551,780.05			551,780.05
本期转回				-
本期转销	-			-
本期核销	-			-
其他变动	-			-
2026年6月30日余额	<u>1,689,438.35</u>			<u>1,689,438.35</u>

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
处于第一阶段的 其他应收款	1,137,658.30	551,780.05	-	-	-	1,689,438.35
合计	1,137,658.30	551,780.05	=	=	=	1,689,438.35

(6) 本期无实际核销的其他应收款情况

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的 比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
惠州柏星龙包装有限公司	257,184,490.77	97.37	往来款	1 年以内-5 年以上	-
出口退税	1,605,896.03	0.61	出口退税	1 年以内	80,294.80
深圳市罗湖投资控股有限公司	1,394,014.24	0.53	押金及保证金	1 年以内	737,007.12
安徽古井贡酒股份有限公司	1,000,000.00	0.38	押金及保证金	1 年以内、4-5 年、5 年以上	425,000.00
深圳市龙衍文创产品有限公司	630,000.00	0.24	往来款	1 年以内	-
合计	261,814,401.04	99.12			1,242,301.92

(8) 本期无因资金集中管理而列报于其他应收款情况

(三) 长期股权投资

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	173,166,998.34	16,061,298.34	157,105,700.00	169,166,998.34	16,061,298.34	153,105,700.00
合计	173,166,998.34	16,061,298.34	157,105,700.00	169,166,998.34	16,061,298.34	153,105,700.00

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
惠州柏星龙包装有限公司	119,261,298.34	-	-	119,261,298.34	-	16,061,298.34
BXL Creative Design co., Ltd.	656,700.00	-	-	656,700.00	-	-
四川天府柏星龙创意包装有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
贵州柏星龙创意包装有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
山西贾家庄柏星龙创意包装有限公司	11,400,000.00	-	-	11,400,000.00	-	-
河北柏星龙创意包装有限公司	5,849,000.00	-	-	5,849,000.00	-	-
江苏柏星龙创意包装有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-

深圳市柏星龙产业投资控股有限公司	16,000,000.00	4,000,000.00		20,000,000.00	-	-
<u>合计</u>	<u>169,166,998.34</u>	<u>4,000,000.00</u>	<u>=</u>	<u>173,166,998.34</u>	<u>=</u>	<u>16,061,298.34</u>

（四）营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	221,818,601.37	146,209,616.10	218,624,999.54	133,242,442.63
其他业务	4,619,999.57	3,545,706.64	6,848,422.55	4,568,267.17
<u>合计</u>	<u>226,438,600.94</u>	<u>149,755,322.74</u>	<u>225,473,422.09</u>	<u>137,810,709.80</u>

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	-176,541.79	324,497.67
<u>合计</u>	<u>-176,541.79</u>	<u>324,497.67</u>

二十、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	49,542.50	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	420,000.00	
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	-750,190.38	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-147,287.05	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	400,260.70	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	

因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-374,797.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
减：所得税影响金额	-85,573.36
少数股东权益影响额（税后）	
<u>合计</u>	<u>-316,898.81</u>

（二）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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.52%	0.0934	0.0934
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.60%	0.0983	0.0983

深圳市柏星龙创意包装股份有限公司

二〇二六年八月二十五日

第八节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室。