

公司代码：600963

公司简称：岳阳林纸

岳阳林纸股份有限公司

2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人刘立新、主管会计工作负责人杨映辉及会计机构负责人（会计主管人员）张高松声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本报告期公司不进行现金分红，不送红股，不以公积金转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划、发展战略与业绩承诺之间的差异。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况 否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况 否

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

十、 重大风险提示

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”中的“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节 释义4

第二节 公司简介和主要财务指标 4

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 22

第五节 重要事项24

第六节 股份变动及股东情况 35

第七节 债券相关情况 38

第八节 财务报告38

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
报告期/本期/半年度	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
公司/岳阳林纸	指	岳阳林纸股份有限公司
中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
中国纸业	指	中国纸业投资有限公司
控股股东/泰格林纸	指	泰格林纸集团股份有限公司
骏泰科技	指	湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司
骏泰生物质	指	湖南骏泰生物质发电有限责任公司
茂源林业	指	湖南茂源林业有限责任公司
诚通碳汇	指	诚通碳汇经营管理（湖南）有限责任公司
湘江纸业	指	永州湘江纸业有限责任公司
中纸宏泰	指	中纸宏泰生态建设有限公司
诚通凯胜	指	诚通凯胜生态建设有限公司
诚通天岳	指	湖南诚通天岳环保科技有限公司
公司章程	指	《岳阳林纸股份有限公司章程》
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
CCER	指	中国核证自愿减排量

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	岳阳林纸股份有限公司
公司的中文简称	岳阳林纸
公司的外文名称	YUEYANG FOREST & PAPER CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	yyfp
公司的法定代表人	刘立新

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	易兰锴	戴强
联系地址	中国（湖南）自由贸易试验区岳阳片区长江大道西新港多式联运物流园 001 号	中国（湖南）自由贸易试验区岳阳片区长江大道西新港多式联运物流园 001 号
电话	0730-8590683	0730-8590683
传真	0730-8562203	0730-8562203
电子信箱	zqb-yylyz@chinapaper.com.cn	zqb-yylyz@chinapaper.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国（湖南）自由贸易试验区岳阳片区长江大道西新港多式联运物流园 001 号
公司注册地址的历史变更情况	经公司 2021 年年度股东大会审议通过，公司注册地址由“湖南省

	岳阳市岳阳楼区城陵矶光明路”变更为现注册地址
公司办公地址	中国（湖南）自由贸易试验区岳阳片区长江大道西新港多式联运物流园 001 号
公司办公地址的邮政编码	414028
公司网址	http://www.yypaper.com
电子信箱	zqb-yylz@chinapaper.com.cn

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券事务办公室

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	岳阳林纸	600963	岳阳纸业

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期 比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	3,954,296,799.27	4,477,541,328.76	4,484,252,777.79	-11.69
利润总额	-8,814,795.60	150,672,731.70	148,786,352.41	-105.85
归属于上市公司股东的净利润	-9,751,159.84	142,724,710.01	141,117,635.43	-106.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-13,089,773.75	122,866,821.78	124,465,736.53	-110.65
经营活动产生的现金流量净额	741,175,095.25	-251,712,146.56	-253,254,729.88	不适用
	本报告期末	上年度末		本报告期 末比上年 度末增减 (%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	7,607,743,305.81	7,612,090,444.72	7,612,090,444.72	-0.06
总资产	20,013,829,586.55	20,535,217,675.99	20,535,217,675.99	-2.54

注：上年度末，公司会计数据未进行调整。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期		本报告期比上年同期 增减（%）
		调整后	调整前	
基本每股收益（元 / 股）	-0.01	0.08	0.08	-112.50
稀释每股收益（元 / 股）	-0.01	0.08	0.08	-112.50
扣除非经常性损益后的基本 每股收益（元 / 股）	-0.01	0.07	0.07	-114.29
加权平均净资产收益率（%）	-0.13	1.83	1.81	减少 1.96 个百分点
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	-0.17	1.57	1.59	减少 1.74 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、2025 年 8 月 31 日公司完成了同一控股股东控制的湖南诚通天岳环保科技有限公司股权收购，控制权由 49%增加为 100%，其成为公司的全资子公司并纳入公司合并报表范围。根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》《企业会计准则第 20 号——企业合并》《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的相关规定，因上述同一控制下合并范围变化调整，公司相应对上年同期合并财务报表进行了追溯调整。

2、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、基本每股收益、稀释每股收益较上年同期减少，主要原因如下：本报告期公司主营业务受市场行情影响，主要产品平均销售价格同比下降，销售毛利率不及上年同期；为匹配中长期业务战略，实施组织及人员变革，确认相应辞退福利导致管理费用较上年同期增加；获得的政府补助减少，其他收益较上年同期下降。

3、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润及扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同期减少，主要原因如下：本报告期公司主营业务受市场行情影响，主要产品平均销售价格同比下降，销售毛利率不及上年同期；为匹配中长期业务战略，实施组织及人员变革，确认相应辞退福利导致管理费用较上年同期增加。

4、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要原因如下：

（1）本报告期公司应收账款及应收款项融资较期初减少，“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年同期增加；（2）本报告期，受公司依托资金池开展票据质押开票结算业务规模变化影响，“购买商品、接受劳务支付的现金”较上年同期减少；

（3）本报告期公司收回票据保证金，“收到其他与经营活动有关的现金”较上年同期增加。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,475,561.31
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	6,246,455.98
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	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,633,871.26
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	-3,115,611.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
减：所得税影响额	-49,459.44
少数股东权益影响额（税后）	
合计	3,338,613.91

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

损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税返还	57,805,165.56	与公司正常经营业务密切相关、金额可确定且能够持续取得
个人所得税手续费返还	222,434.52	

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

□适用 √不适用

十一、 其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）所属行业情况

1、制浆造纸行业情况

（1）造纸行业情况

造纸行业是与经济社会发展密切相关的基础原材料产业，与居民日常生活息息相关。在国家“双碳”战略深化、消费升级及技术创新的驱动下，正向集约化、规模化、智能化发展。随着新增产能陆续投放，行业处于同质化竞争突出、结构性调整与绿色转型阶段，企业长远竞争能力也体现在成本控制能力、技术创新能力、环保治理能力、人才储备能力等多维度综合能力上。

2026 年造纸行业延续“总量趋稳、结构分化”特征，从价格竞争转向价值竞争，行业集中度进一步提升。国家统计局数据显示，2026 年 1-6 月，全国规模以上企业机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量累计 8,313.2 万吨，延续增长态势，营业收入同比增长 5.5%，造纸和纸制品业工业生产者出厂价格同比下降 1.6%，行业结构分化竞争加剧。

2026 年上半年，文化纸在经历前期产能集中释放与需求疲软的双重冲击后，价格持续低位运行，产业链普遍面临成本倒挂压力，盈利空间被严重压缩；随着新增产能投放收窄，头部企业主动缩减低端同质化产能，具备林浆纸一体化布局的龙头企业更

具有成本竞争优势，行业洗牌从竞争加剧转向结构性淘汰，市场格局正向一体化龙头集中加速演进。薄型包装纸竞争全面转向“成本管控+产品差异化”双主线，具备规模优势、高原料自给率、产品差异化的企业盈利韧性更强，中小企业在成本高企、价格承压的双重挤压下，生存压力进一步加大。

（2）溶解浆行业情况

2026 年上半年溶解浆市场供应从偏紧走向宽松，下游粘胶短纤开工负荷延续偏高位运行，对溶解浆需求平稳，需求刚性支撑下价格从年初底部逐步回升企稳。溶解浆国内头部企业加速推进产能优化与技术升级，聚焦提升高纯度、差异化的供给能力，谋求在结构性调整周期中构建新的竞争优势。

2、生态行业情况

生态园林行业整体对宏观经济及政府投资依赖度较高，报告期内行业结构性分化进一步固化，传统市政园林业务盈利及回款压力仍存。行业整体延续高质量、绿色低碳、智慧化、全周期服务的发展主线。

生态碳汇业务作为生态产品价值实现的核心载体，在国家“双碳”战略纵深推进中地位持续凸显，行业整体呈现法治筑基、规则优化、供需两旺的发展态势。报告期内 CCER 市场交易持续活跃扩容，碳汇项目储备加速积累。

（二）主营业务情况

1、制浆造纸业务及经营模式

（1）制浆造纸业务

公司是国内大型浆纸生产企业之一，从事包括文化用纸、包装用纸、工业用纸、商品纤维素等在内的研发、生产和销售，浆纸产能 240 万吨/年（含自用浆）。公司秉承“红色基因、绿色纸品”使命担当，注重清洁生产与节能减排，获得国家级“绿色工厂”称号，以深厚历史底蕴，融入湖湘文化精髓，孕育出“天岳·山岳·湖岳”“岳阳楼”及“泰格风·雅·颂”系列品牌。

公司主要产品为文化用纸、包装用纸（含食品包装纸）、商品纤维素，具体情况如下：

①文化用纸

公司文化纸产品主要为精制轻量涂布纸、胶版印刷纸、全木浆纯质纸、轻型胶版纸、护眼功能纸等。

精制轻量涂布纸定量 58—80g/m²，适用于高速商业轮转印刷，是国内国际轻涂纸

产品的佼佼者，广泛应用于印刷高档杂志、书刊、商品目录、美术宣传图册、报刊插图、直邮广告及美术课本等。胶版印刷纸采用 100%木浆原料，匀度好、不透明度高、纸面平滑细腻、套印准确、印刷图文清晰及表面强度高，适用于高速轮转印刷，广泛应用于教材教辅、期刊杂志、精品图书及簿本等领域，产品满足《儿童青少年学习用品近视防控卫生要求》（GB40070-2021）。轻型胶版纸采用优质木材纤维，产品高松厚、色泽柔和、匀度好，印品图文清晰，立体感强，适用于高速轮转印刷，广泛应用于书籍杂志、人物传记、画册、宣传广告册、挂历及特种纸加工等用纸。全木浆纯质纸采用 100%木浆纤维，纸面平滑细腻、手感佳、挺度好、色彩还原度高，适用于商务高速轮转印刷，广泛用于党政书籍、名人传记、高档图书、精品图册、纪念册以及精装书籍等。护眼功能纸适用于簿本、印刷、家庭办公等领域。基于护眼技术的纸产品，公司申请了“一种减反射型护眼功能纸及其制备方法”“纳米材料制备技术专利”两项发明专利。

②包装用纸

公司包装纸产品主要为薄型包装纸，包括精品牛皮纸、伸性纸袋纸、高强纸袋纸、精品纸袋纸、手提袋纸、食品包装纸、优质牛皮纸、精品淋膜纸、高档复合原纸、精品复合原纸、精品湿帘纸等。

精品牛皮纸广泛用于档案袋、信封、书皮、干果袋、茶叶包装、盒包装，纸张手感佳、平整均匀，印刷效果好，具有较强的拉力，色相均一，柔和自然。伸性纸袋纸主要用于水泥、化工产品、砂浆类包装纸袋等，纸张色相为未漂木浆本色，伸缩性好，能量吸收性高，耐破强度高，匀度、横向均一性好，透气性较高。高强纸袋纸适用于化工产品包装袋、手提袋等，抗张强度高，透气性较高。天岳食品包装纸是高端系列产品，适用于熟食、水果、蔬菜等各类食品包装，具有食品生产许可证，纸张表面洁净，具备良好的纵向伸长率和耐破强度，成纸质量稳定。

③商品纤维素

公司商品纤维素主要为泰格骏颂阔叶溶解浆、泰格骏颂针叶溶解浆、泰格骏颂无氯漂白针叶浆、泰格骏颂未漂硫酸盐针叶浆等。

溶解浆适用于粘胶纤维素及特种纤维素行业。漂白针叶浆可直接作为食品级纸品的原料，适用于高档文化纸、生活用纸纤维原料及特殊纤维功能材料加工，“泰格骏颂”纸浆是国内唯一一家纸浆期货交割品牌，较同类产品碎浆工艺节能 30%，是优异的节能型产品。未漂硫酸盐针叶浆适用于包装纸纤维原料、绝缘纤维材料及特种纤维

材料加工。

（2）制浆造纸经营模式

公司纸产品主要采用行业通行的直销和经销相结合的模式，主要面向出版社、杂志社、大型印刷厂、纸制品加工企业及纸品经销商等。经销模式为买断式经销，根据区域容量和市场布局，选择优质经销商搭建经销网络。

商品纤维素采用直销模式，主要面向造纸企业（含生活用纸）、粘胶生产企业以及特种纤维素企业。

2、生态业务及经营模式

（1）生态园林、林业和碳汇业务

公司生态园林、林业及生态碳汇开发业务主要运营主体为子公司诚通凯胜、茂源林业和诚通碳汇。其中，诚通凯胜主要从事市政基础设施建设、绿地与景观系统建设、水环境水生态治理与运营维护、生物多样性修复与保护等业务；茂源林业从事林业生产和以木片供应为主的林业木材产品业务；诚通碳汇是公司生态碳汇业务实施主体，为合作伙伴提供“碳汇+”等一体化综合性解决方案，致力于成为我国高价值生态碳汇开发的头部企业。

（2）生态园林、林业和碳汇经营模式

诚通凯胜通过投标和邀标谈判方式承接业务，与业主单位签订建设工程施工合同，负责项目建设工程的具体实施。茂源林业通过搭建木片采购网络，布局采购渠道和木片加工点，为浆纸主业提供纤维原料。诚通碳汇通过自主投标和招商投资等模式承接项目，实施项目碳汇指标开发，与客户按合同约定条款进行收益分配。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

报告期内，公司积极应对市场压力，聚焦浆纸主业，持续优化战略布局，致力于增强产业链韧性、提升发展质效。

1、坚持战略引领，提升发展质效

（1）优化战略布局，增强产业韧性。一是稳步推进投资项目。制定全年投资项目计划，坚持有效投资，进一步增强产业韧性。二是优化业务结构。聚焦主责主业，持续推动子公司业务整合，加快退出非关键核心业务。

（2）做强浆纸主业，夯实盈利基础。加快推进产品结构转型，深度挖潜降耗，降低系统成本，持续打造产品差异化竞争优势。坚定不移推进产品转型，通过包装纸产品转型攻坚和机台效率提升实现“结构性降本”。同时，实施好化学浆洗涤筛选项目，实现自制浆开满用足，落实电力避峰就谷运行方案，推动降本增效。骏泰科技持续优化产品结构，提高高毛利产品销售力度，巩固盈利态势。

（3）建强功能公司，提升支撑能力。以价值创造为导向，进一步明晰相关子公司功能定位，回归业务本质，着力增强功能公司服务主业的能力。茂源林业坚持以纤维原料布局为主线，推动资源向核心功能和优势领域集聚。诚通天岳聚焦废水处理运营一体化，为浆纸主业筑牢环保防线，持续推动降本增效与专业能力双提升。

2、强化创新驱动，积蓄发展动能

强化科技攻关，加大科技创新激励力度，以技术引领产品结构优化和新兴产业培育，提升抵御周期风险的能力。一是强化技术攻关，巩固护城河。加强差异化产品研发及护眼纸等新产品的推广。加强内部协同，围绕新浆种寻源与应用、化工品的多样化、工艺技术优化、本色化机浆提质放量等方面深入推进技术研究和降本。二是围绕相关多元，打造增长极。聚焦碳汇业务、特种纤维与木质素高值化利用，孵化战新产业。

3、坚持价值创造，持续苦练内功

一是深化改革攻坚，大力推动体制、机制和组织变革，优化用工结构，进一步提升人岗匹配度和组织效能。二是持续推进精益管理，以公司整体经营目标为导向，切实向管理要效益。三是优化内部运营管控，抓实全面预算管理“过紧日子”。

4、树牢底线意识，保障平稳发展

强化底线意识，落实责任制，完善内部管理体系，健全覆盖各领域、贯穿全流程的风险排查和预警体系，强化合规前置把关，为公司平稳发展提供坚强保障。

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

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内公司核心竞争力未发生重要变化。

公司是国内造纸类上市公司中林浆纸一体化龙头企业，从建厂起与红色经典结缘，前身生产第一批凸版纸，成为《毛泽东选集》印刷用纸，至今仍为红色经典书籍的首选用纸企业。公司在文化纸领域深耕多年，产品品牌在国内享有较高声誉，产品远销多个国家和地区。“岳阳楼牌”期刊杂志纸、胶印书刊纸系列产品曾荣获“国家质量金奖”“全国用户满意产品奖”。

2023 年，“泰格骏颂”纸浆成为上海期货交易所可交割品牌，成为国内第一个国产纸浆注册品牌，也是纸浆期货 14 个可交割品牌中唯一的国产品牌。2025 年，公司成为胶版印刷纸期货首批交割厂库，“岳阳楼”品牌入选胶版印刷纸期货首批可交割商品品牌。

1、成本优势：原料集采供应优势凸显，成本具备比较优势。

一是公司依托中国纸业集采优势，长期与全球头部浆厂建立战略合作伙伴关系，纸浆来源稳定，议价能力强。二是岳阳、怀化基地纤维原料本地化供应，成本相对较低。

2、技术研发优势：坚持科研高投入，注重产品价值转化

公司依托国家级企业技术中心，拥有专业、高效的研发团队，持续致力技术创新和新产品研发，围绕产品结构、化学品机理研究应用，并推进特色文化纸、以纸代塑等核心技术攻关，探索进口高端纤维素替代，近三年来累积拥有 45 项高价值发明专利，多次荣获省部级科技奖励，核心盈利能力稳步提升。

3、循环经济优势：重视环保投入，可持续管理效果优

公司高度重视环保投入和污染治理，通过采用新工艺、新设备、新材料，从工艺流程、设备管理、节能降耗、资源利用等方面入手进行技术革新，对制浆造纸产生的消耗、排污进行全程控制，形成具有经济效益好、示范作用强的循环经济产业链。此外，公司被评为国家级绿色工厂、国家级农业产业化龙头企业。

4、区位优势：地理环境优越，造纸资源供给丰富且运输成本较低

公司所在地湖南省及周边省份（江西、广西、广东、贵州）水热条件好，森林覆盖率高，具备林木资源优势。岳阳基地位于洞庭湖与长江交汇的城陵矶三江口处，紧

邻两个 5,000 吨级的外贸码头，北枕长江黄金水道，西临洞庭湖，东临京广铁路，与京珠高速公路、杭瑞高速公路和 107 国道相连，水陆交通十分便利。

5、生态优势：林业碳汇开发具有规模禀赋，提前布局具备先发优势

公司是国内造纸行业拥有林业基地面积最大的上市公司之一，拥有大量优质林地资源及林学、园林专业人员，持续精进探索和推进森林碳汇、海洋碳汇、农田碳汇、草地碳汇等方法学及全域开发合作模式，为公司发展林业碳汇业务提供支撑。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	3,954,296,799.27	4,477,541,328.76	-11.69
营业成本	3,610,629,646.20	3,987,893,944.40	-9.46
销售费用	49,025,265.73	55,196,650.05	-11.18
管理费用	131,295,568.07	111,875,550.10	17.36
财务费用	79,603,041.75	74,330,886.29	7.09
研发费用	113,796,640.34	126,354,235.89	-9.94
经营活动产生的现金流量净额	741,175,095.25	-251,712,146.56	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-275,250,219.08	-182,384,506.79	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-639,674,328.16	250,024,780.67	-355.84
收到的税费返还	82,542,802.08	46,551,015.48	77.32
收到其他与经营活动有关的现金	302,527,103.01	156,957,032.21	92.75
支付的各项税费	157,225,052.53	318,117,423.18	-50.58
取得投资收益收到的现金		7,125,900.00	-100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,066,500.00	253,053,500.00	-99.18
收到其他与投资活动有关的现金		350,000,000.00	-100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		127,842,500.00	-100.00
支付其他与投资活动有关的现金		300,000,000.00	-100.00
取得借款收到的现金	2,933,162,200.00	4,453,230,544.12	-34.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	94,154,780.27	141,781,808.56	-33.59
支付其他与筹资活动有关的现金	698,678,914.61	1,023,920,421.99	-31.76

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：（1）本报告期公司应收账款及应收款项融资较期初减少，“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年同期增加；（2）本报告期，受公司依托资金池开展票据质押开票结算业务规模变化影响，“购买商品、接受劳务支付的现金”较上年同期减少；（3）本报告期公司收回票据保证金，“收

到其他与经营活动有关的现金”较上年同期增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：（1）上年同期，公司收到联营企业湖南双阳高科化工有限公司的分红，本报告期公司无此项现金流入，“取得投资收益收到的现金”较上年同期减少；（2）上年同期，子公司诚通凯胜收到出售 PPP 项目尾款，本报告期公司无此项现金流入，“处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额”较上年同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：（1）本报告期公司新增借款减少，“取得借款收到的现金”较上年同期减少；（2）本报告期公司受依托资金池开展票据质押开票结算业务规模影响，“收到/支付其他与筹资活动有关的现金”净额较上年同期减少。

收到的税费返还变动原因说明：主要系母公司本期收到增量留抵退税，上年同期无此项现金流入。

收到其他与经营活动有关的现金变动原因说明：主要系本期母公司收回票据保证金。

支付的各项税费变动原因说明：主要系母公司支付的增值税及附加税等较上年同期减少。

取得投资收益收到的现金变动原因说明：主要系上年同期公司收到联营企业湖南双阳高科化工有限公司的分红，本报告期公司无此项现金流入。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额变动原因说明：主要系上年同期子公司诚通凯胜收到出售 PPP 项目尾款，本报告期公司无此项现金流入。

收到其他与投资活动有关的现金变动原因说明：主要系上年同期公司收到泰格林纸拆借款，本报告期无此项现金流入。

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额变动原因说明：主要系上年同期公司支付子公司股权收购款项，本报告期公司未发生股权并购项目。

支付其他与投资活动有关的现金变动原因说明：主要系上年同期公司偿还泰格林纸拆借款，本期无此项现金流出。

取得借款收到的现金变动原因说明：主要系公司新增借款减少。

支付其他与筹资活动有关的现金变动原因说明：主要系母公司依托资金池开展票据质押开票结算业务规模的影响，票据贴现按净额填列，本期贴现的票据少于上年同期，在现金流量表上以净额列报为“支付的其他与筹资活动有关的现金”。

分配股利、利润或偿付利息支付的现金变动原因说明：主要系公司上期支付现金分红，本期无此项现金流出。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

项目	报告期（元）	上年同期（元）	增减比例（%）
营业利润	-3,366,266.17	147,460,933.21	-102.28
期间费用（销售、管理、财务费用）	259,923,875.55	241,403,086.44	7.67
营业外收支净额	-5,448,529.43	3,211,798.49	-269.64
利润总额	-8,814,795.60	150,672,731.70	-105.85

营业利润及利润总额变动主要系：本报告期公司主营业务受市场行情影响，主要产品平均销售价格同比下降，销售毛利率不及上年同期；为匹配中长期业务战略，实施组织及人员变革，确认相应辞退福利导致管理费用较上年同期增加；获得的政府补助减少，其他收益较上年同期下降。

营业外收支净额变动主要系：公司非流动资产报废等损失增加，营业外支出较上年同期增加。

公司	主导产品	2026 年上半年归属于母公司股东的净利润（万元）	2025 年上半年归属于母公司股东的净利润（万元）	较上年同期增减比例（%）
公司	-	-975.12	14,272.47	-106.83
其中：母公司	纸产品	-13,268.73	-9,933.33	不适用
骏泰科技	浆产品	8,623.25	22,285.35	-61.31
骏泰生物质	发电	2,882.97	2,297.65	25.47

变动说明：

母公司变动说明：本报告期内为匹配中长期业务战略公司实施组织及人员变革，确认相应辞退福利导致管理费用较上年同期增加；资本化利息减少，财务费用较上年同期增加；获得的政府补助减少，其他收益较上年同期下降。

骏泰科技变动说明：本报告期公司主营业务受市场行情影响，浆产品平均销售价格同比下降，成本同比上涨，销售毛利率不及上年同期。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	629,571,722.02	3.15	1,049,237,957.50	5.11	-40.00	主要系母公司票据保证金本期减少。
预付款项	163,403,780.94	0.82	80,031,664.37	0.39	104.17	主要系母公司浆板采购预付款增加。
一年内到期的非流动资产	442,649,898.27	2.21	174,141,355.42	0.85	154.19	主要系母公司一年内到期的大额存单重分类至“一年内到期的非流动资产”。
在建工程	441,676,011.33	2.21	280,254,109.65	1.36	57.60	主要系母公司在建工程项目投入增加。
长期待摊费用	22,900,813.70	0.11	34,532,398.29	0.17	-33.68	主要系本期公司长期待摊费用正常摊销,长期待摊费用账面价值减少。
其他非流动资产	132,122,201.92	0.66	403,545,815.31	1.97	-67.26	主要系母公司一年内到期的大额存单重分类至“一年内到期的非流动资产”。
其他应付款	148,311,352.56	0.74	229,044,209.48	1.12	-35.25	主要系公司应付泰格林纸往来款减少。
长期借款	1,855,384,697.01	9.27	2,834,843,890.60	13.80	-34.55	主要系母公司一年内到期的长期借款重分类至“一年内到期的非流动负债”。
预计负债	32,830,676.06	0.16	24,991,962.26	0.12	31.36	主要系子公司诚通凯胜涉诉案件根据法院判决结果计提预计负债。

2、 境外资产情况

□适用 √不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	46,313,106.06	46,313,106.06	保证金、冻结	保证金、冻结
应收款项融资	1,150,904,558.29	1,150,904,558.29	质押	资金池业务质押票据
合计	1,197,217,664.35	1,197,217,664.35		

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司不存在证券投资情况，未持有其他上市公司、非上市金融企业股权，未进行股票、基金、金融衍生品的投资。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六)主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司	子公司	纸浆、纤维素、木质素及其他林产化学产品、生物基材料的制造与销售；电力、热力及水的生产和供应	102,220.92	253,988.02	97,066.52	117,521.41	8,746.16	8,623.25
湖南骏泰生物质发电有限责任公司	子公司	生物质发电，生物质废液处理	20,000.00	86,910.50	54,881.60	33,368.50	2,882.95	2,882.97
诚通凯胜生态建设有限公司	子公司	建设工程设计、勘察、施工、监理；建筑劳务分包。市政设施管理；大气环境污染防治服务；园林绿化工程施工；水污染治理；农业园艺服务；森林固碳服务；海洋环境服务；城市绿化管理	100,000.00	163,228.99	99,768.83	12,786.01	640.20	646.01
诚通碳汇经营管理（湖南）有限责任公司	子公司	森林经营和管护；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；森林固碳服务；温室气体排放控制技术研发；生态资源监测	18,900.00	21,630.96	17,247.70	67.55	19.61	19.61
湖南茂源林业有限责任公司	子公司	木材加工、销售、收购；森林经营和管护；林业产品销售；土地整治服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；林业有害生物防治服务	187,148.00	345,784.88	188,022.46	8,946.54	81.29	78.78
湖南诚通天岳环保科技有限公司	子公司	污水处理技术及其应用；水处理运营、水环境综合治理；环保工程设计、承包与施工	2,000.00	5,213.45	2,691.03	7,811.63	9.98	34.89

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

对公司净利润影响达到 10%的子公司情况：

1、湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司的经营情况

骏泰科技以农林“剩余物”为原料，采用先进工艺技术和装备，生产并销售纸浆、溶解浆、木质素等生物基材料，纸浆产品设计产能 40 万吨/年，可生产漂白与本色针叶浆、漂白与本色阔叶浆；溶解浆产品设计产能 30 万吨/年，可生产针叶和阔叶两种溶解浆。

2026 年上半年，面对纸浆行业市场竞争加剧、原料价格上行等多重外部压力，骏泰科技统筹产供销、技改、安环全链条，聚焦价值创造，优化结构迭代产品矩阵，苦练内功深挖产线潜力，精益运营对冲成本压力，在复杂市场环境中实现高质量运营。报告期内该子公司实现主营业务收入 89,382.29 万元，主营业务成本 76,541.83 万元，主营业务利润 12,182.18 万元。本报告期该子公司主营业务受市场行情影响，产品平均销售价格同比下降约 18%，成本同比上涨，销售毛利率不及上年同期。

2、湖南骏泰生物质发电有限责任公司的经营情况

该公司 2017 年获批成为生物质发电厂，装机容量 90MW，向国家电网输送生物质绿色电能，同时向骏泰科技及所在工业园区提供蒸汽。报告期内该子公司实现主营业务收入 33,368.13 万元，主营业务成本 29,635.47 万元，主营业务利润 3,623.95 万元。

3、诚通凯胜生态建设有限公司的经营情况

诚通凯胜报告期内主要从事市政基础设施建设、绿地与景观系统建设、水环境水生态治理与运营维护、生物多样性修复与保护等业务，实现主营业务收入 12,593.78 万元，主营业务成本 11,045.09 万元，主营业务利润 1,467.85 万元。

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

近年来国内大型造纸企业产能扩张，行业竞争激烈。若未来因行业产能扩张带来纸产品供需不平衡、景气度下降，将产生价格波动的风险，从而对公司营业收入及产品毛利率产生较大影响。

公司生产所需要的原材料主要包括木片、浆板和煤炭等。若将来这些原材料的价格发生变动，会对公司未来盈利能力的稳定性产生一定影响。如未来出现原材料价格上涨、公司产品需求放缓等不利情形，则公司存在经营业绩下滑的风险。

(二) 其他披露事项

□适用 √不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
陈金心	副总经理	离任	工作调动	组织安排工作发生变动
胡海峰	独立董事	离任	个人原因	年满60岁，工作精力有限
陈家易	独立董事	选举	选举	选举

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2026 年 3 月 16 日，公司董事会收到陈金心提请辞去副总经理职务的书面辞职报告，辞职后，不继续在公司及控股子公司任职。

2026 年 4 月 9 日，公司董事会收到胡海峰提请辞去独立董事职务的书面辞职报告，辞职后，不继续在公司及控股子公司任职。

经 2026 年 4 月 24 日公司第九届董事会第四次会议、2026 年 6 月 29 日公司 2026 年第一次临时股东会审议通过，选举陈家易为公司独立董事。

二、 利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☒适用 ☐不适用

公司实施提质升级综合技改项目一期年产 45 万吨文化纸项目风险抵押目标责任实施方案。报告期内顺利推进中。

四、 纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	岳阳林纸股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南）
2	湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司	网站“查询栏”输入企业名称，即可查询

其他说明

√适用 □不适用

2026 年 1 月 12 日晚 20:00 至 21:00 左右，骏泰科技一生产车间因冷凝水输送泵故障，具有易挥发和刺激性等特性的冷凝水外溢至厂区污水沟，导致短时间内周边空气受到影响。该公司报告期内受到怀化市生态环境局行政罚款。

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

2026 年上半年公司认真贯彻落实党中央、国务院关于中央企业定点帮扶工作的决策部署，积极开展有温度的帮扶。派员驻村积极参与平江县上塔市镇小坪村乡村振兴工作，并对口帮扶河南宜阳县，购买对口帮扶物资 15.23 万元。

公司采购林农采伐、加工后的“三剩物”（采伐/造材/加工剩余物）及生物质燃料，以“三剩物”和次小薪材为制浆原料，以木屑、树皮等固体废弃物作为生物质电厂燃料用于发电供热，通过农林废弃物资源化利用实现联农、带农增收与绿色循环发展，拓宽林农销售渠道并创造就地加工就业机会。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	泰格林纸	在其为本公司第一大股东或对本公司拥有实质控制权期间，不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；并将督促其所属全资子公司、控股子公司以及实际受其或其所属全资子公司、控股子公司控制的企业不以任何方式直接或间接从事与本公司现在或将来主导产品、主营业务相同或相类似且构成实质性竞争的业务或活动；不利用其在本公司的控股地位及控制关系进行损害、侵占、影响公司其他股东特别是中小股东利益的经营活动。	2004 年	否	长期	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
	解决关联交易	泰格林纸	如出现不可避免的关联交易，将依照市场原则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行有关关联交易，以维护本公司及全体股东的利益，泰格林纸将不利用其在本公司中的控股或第一大股东的地位谋取不正当利益。	2004 年	否	长期	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	中国诚通、中国纸业	1.中国诚通/中国纸业及其控制的其他企业所从事的业务均不与岳阳林纸构成实质性同业竞争。2.若中国诚通/中国纸业获得有关与岳阳林纸主营业务相同或类似的业务机会，那么中国诚通/中国纸业将尽其最大努力，使该等业务机会具备转移给岳阳林纸的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岳阳林纸。中国诚通/中国纸业获得业务机会并具备转移条件后，应及时通知岳阳林纸，岳阳林纸在双方同意的合理期限内，尽快根据公司章程的规定作出决定，并通知中国诚通/中国纸业是否接受中国诚通/中国纸业提供的业务机会。如果岳阳林纸在双方同意的合理期限内没有通知中国诚通/中国纸业，岳阳林纸被视为放弃对该业务机会的优先受让权。岳阳林纸放弃优先权后，中国诚通/中国纸业应将该等业务机会转让给无关联的第三方。3.若中国诚通/中国纸业明确表示，其投资或者收购与岳阳林纸主营业务相同或相似的业务，系基于中国诚通/中国纸业的整体发展战略，并且中国诚通/中国纸业在投资或收购过程中，已做出可以向岳阳林纸转让该等业务的安排。在此情况下，中国诚通/中国纸业应在投资或收购该等业务之日起三年内，采取国家法律、法规及有关监管部门许可的方式（该方式应对岳阳林纸公平合理）将该等业务转让给岳阳林纸；若不能通过上述方式解决，中国诚通/中国纸业应将该等业务转让予无关联的第三方。4.中国诚通/中国纸业不会利用对岳阳林纸的实际控制人地位及控制性影响进行损害岳阳林纸及其股东合法权益的经营活动。	2012 年 4 月 5 日	否	长期	是
	解决关联交易	中国诚通、中国纸业	1.中国诚通/中国纸业将尽量减少和规范中国诚通/中国纸业及其控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2.对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，保证按市场化原则和公允价格进行交易，不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为，并将督促岳阳林纸履行合法决策程序，按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3.中国诚通/中国纸业将督促泰格林纸集团股份有限公司严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利，在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及中国诚通/中国纸业及中国诚通/中国纸业控制的其他企业事项的关联交易进行表决时，履行回避表决义务。4.中国诚通/中国纸业及中国诚通/中国纸业控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的	2012 年 4 月 5 日	否	长期	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
			任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。				
	解决关联交易	泰格林纸	1、泰格林纸集团将尽量减少和规范泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业与岳阳林纸间的关联交易。2、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,保证按市场化原则和公允价格进行交易,不利用该类交易从事任何损害岳阳林纸及其股东利益的行为,并将督促岳阳林纸履行合法决策程序,按照《上海证券交易所股票上市规则》和《岳阳林纸股份有限公司章程》等的规定履行信息披露义务。3、泰格林纸集团将严格按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《岳阳林纸股份有限公司章程》的有关规定依法行使股东权利或者董事权利,在岳阳林纸股东大会以及董事会对有关涉及泰格林纸集团事项的关联交易进行表决时,履行回避表决义务。4、泰格林纸集团及泰格林纸集团控制的其他企业和岳阳林纸就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排,均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。	2012年4月	否	长期	是
	解决同业竞争	中国诚通	中国诚通承诺在梳理、整合集团内部同业竞争的业务时,将充分尊重上市公司的独立经营自主权,保证不侵害上市公司及其股东尤其是中小股东的合法权益。中国诚通不会利用其对上市公司的控制关系进行损害上市公司及其全体股东利益的经营活动。上述各项承诺在中国诚通作为上市公司实际控制人期间持续有效。	2015年12月1日	否	长期	是
	其他	泰格林纸、中国纸业、中国诚通	岳阳林纸已在《岳阳林纸股份有限公司关于2015年度非公开发行股票之房地产业务专项自查报告》中如实披露了公司及下属子公司在报告期内(2013年1月1日至2015年12月31日)商品房开发项目自查情况,包括是否存在土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为、是否因上述违法违规行为被行政处罚或正在被(立案)调查的情况。如岳阳林纸及其下属子公司因存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为,并因此给公司和投资者造成损失的,本公司将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	2016年3月24日	否	长期	是
	其他	泰格林纸、中国纸业、中国诚通	不越权干预公司经营管理活动,不侵占公司利益。	2016年3月24日	否	长期	是
	其他	泰格林纸、中国纸业、中国诚通	1、承诺不越权干预公司经营管理活动。2、承诺不侵占公司利益。3、承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺,若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者其他股东造成损失的,愿意依法	2023年5月10日	否	长期	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
			承担相应的责任。				
	其他	泰格林纸、中国纸业、中国诚通	报告期（2020 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日）内，岳阳林纸及纳入其合并报表范围内的子公司不存在因闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情形。若岳阳林纸存在《岳阳林纸股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之房地产业务的专项自查报告》中未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为，给岳阳林纸股份有限公司和投资者造成损失的，本公司将按照相关法律、法规及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2023 年 5 月 10 日	否	长期	是

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

(1) 经公司 2024 年年度股东大会审议批准，公司与诚通财务有限责任公司续签了《金融服务协议》，有效期仍为三年。

报告期内，公司与诚通财务有限责任公司之间发生的关联交易情况详见本节“十、重大关联交易”之“（四）关联债权债务往来”。

(2) 《中国纸业投资有限公司与岳阳林纸股份有限公司关联交易框架协议》经公司第八届董事会第二十六次会议、2023 年年度股东大会审议批准，中国纸业及其控股子公司与公司及控股子公司在日常经营中，相互提供产品或服务，包括但不限于煤炭供应、浆板、化工品、备品备件、采购服务、材料等。协议有效期自协议生效之日起三年。

报告期内，中国纸业及其控股子公司与公司及控股子公司之间发生的关联交易情况详见“3、临时公告未披露的事项”表格。

(3) 公司与控股股东泰格林纸集团股份有限公司的《供应商品及服务框架协议》经公司第八届董事会第二十六次会议、2023 年年度股东大会审议批准，协议约定泰格林纸集团股份有限公司与公司在生产经营活动中互相提供对方需求的产品及服务，双方在向对方提供产品和服务时，包括泰格林纸集团及其子公司或本公司及其子公司，协议有效期自协议生效之日起三年。

报告期内，泰格林纸及其子公司与公司及控股子公司之间发生的关联交易情况详见“3、临时公告未披露的事项”表格。

3、临时公告未披露的事项

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	购买商品	木材	市场价	885,342,374.85	22.78
中国纸业投资有限公司	控股股东	购买商品	浆板、煤炭、生活纸	市场价	437,154,069.78	11.25
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营企业	购买商品	材料	市场价	22,101,426.00	0.57
珠海金鸡化工有限公司	集团兄弟公司	购买商品	材料	市场价	10,455,727.02	0.27
湖南双阳高科化工有限公司	联营企业	购买商品	双氧水	市场价	49,809,710.12	1.28
中轻国泰机械有限公司	其他	接受劳务	劳务	市场价	8,921,411.15	0.23
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	接受劳务	劳务	市场价	474,056.60	0.01
湖南天翼供应链有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	仓储、劳务	市场价	4,448,284.18	0.11
中国纸业投资有限公司	控股股东	销售商品	浆板	市场价	3,929,540.49	0.10
湖南双阳高科化工有限公司	联营企业	销售商品	水电气	市场价	382,188.40	0.56
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	电	市场价	7,013.79	0.01
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营企业	销售商品	水电	市场价	2,606,461.17	0.07
广东冠豪高新技术股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	纸产品、化工原料、包装材料、浆板	市场价	1,544,479.87	0.04
湛江中纸纸业有限公司	集团兄弟公司	销售商品	木片	市场价	27,642,678.91	0.71
湖南天翼供应链有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	纸产品	市场价	47,925,067.00	1.23
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	销售商品	材料	市场价	5,557.52	0.00
中轻国泰机械有限公司	其他	提供劳务	服务费	市场价	4,865.00	0.00
湖南双阳高科化工有限公司	联营企业	提供劳务	建安劳务	市场价	2,056,113.67	0.05
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	联营企业	提供劳务	服务费	市场价	520,660.38	0.01
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	母公司的全资子公司	提供劳务	建安劳务	市场价	118,885.36	0.00
珠海红塔仁恒新材料有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	建安劳务	市场价	984,421.84	0.02
泰格林纸集团股份有限公司	控股股东	提供劳务	服务费	市场价	7,685,829.16	0.19
湛江中纸纸业有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	建安劳务、服务费	市场价	3,008,052.63	0.08

广东冠豪高新技术股份有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	施工维修、服务费	市场价	478,329.04	0.01
湛江冠豪纸业有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	服务费	市场价	113,207.55	0.00
湖南天翼供应链有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	建安劳务	市场价	1,397,433.93	0.04
山东银河瑞雪纸业有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	服务费	市场价	555,989.34	0.01
合计				/	1,519,673,834.75	
大额销货退回的详细情况					不适用	
关联交易的说明	公司2025年第三次临时股东会审议通过了《关于预计2026年度日常关联交易的议案》					

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
泰格林纸	控股股东				0.90	-0.90	
诚通财务有限责任公司	集团兄弟公司				10.00	2.30	12.30
合计					10.90	1.40	12.30
关联债权债务形成原因		公司接受以上关联方提供的借款服务。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		贷款利率为市场利率，对公司无不良影响。					

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

☒适用 ☐不适用

1、存款业务

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
诚通财务有限责任公司	同受中国诚通控制	不高于公司经审计的上一年度总资产的5%	0.25%-0.65%	7.02	136.91	138.92	5.01
合计	/	/	/	7.02	136.91	138.92	5.01

2、贷款业务

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额 度	贷款利率范 围	期初余额	本期发生额		期末 余额
					本期合计 贷款金额	本期合计 还款金额	
诚通财务 有限责任 公司	同受中国诚 通控制	30.00	2.11%-2.34%	10.00	7.40	5.10	12.30
合计	/	/	/	10.00	7.40	5.10	12.30

3、授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
诚通财务有限责任公司	同受中国诚通控制	综合授信	30.00	17.40

4、其他说明

□适用 √不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系

				日)											
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															
报告期末对子公司担保余额合计（B）															
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）															
担保总额占公司净资产的比例（%）															
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）															
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										-					
担保情况说明	经公司2025年4月2日召开的2024年年度股东大会决议，公司计划为全资子公司诚通凯胜合计19,500万元的银行授信额度提供保证担保，担保额度自股东会审议通过后生效，授权有效期一年。公司2025年末对该子公司的担保余额为3,467.82万元，本报告期已解除；报告期末担保余额为0。														

（三）其他重大合同

√适用 □不适用

1、已签订的重大工程合同截至报告期末的履行情况

（1）2020 年 1 月，诚通凯胜、中能领航资产投资有限公司、宁波市城建设计研究院有限公司联合体中标宁波市奉化区东部门户区建设指挥部 2020 年度重大市政项目。截至报告期末，项目已交付验收。

（2）2020 年 12 月，诚通凯胜中标郑州大河村国家考古遗址公园项目景观绿化（一期）工程施工项目。截至报告期末，项目处于收尾阶段。

（3）2020 年 12 月，浙江广川工程咨询有限公司（联合体牵头单位）和诚通凯胜组成的联合体中标镇海区海岸带生态修复及海塘安澜（一期）工程设计施工总承包（EPC）项目。截至报告期末，项目已交付验收。

（4）2021 年 2 月，诚通凯胜和宁波市城建设计研究院有限公司组成的联合体中标奉化区 2021 年度重点市政道路合作商项目。截至报告期末，项目已交付验收。

（5）2021 年 8 月，诚通凯胜中标郑州大河村国家考古遗址公园项目景观绿化（二期）工程施工项目。截至报告期末，项目处于收尾阶段。

（6）2022 年 5 月，诚通凯胜中标博山区雨污分流及中水回用工程总承包（EPC）建设项目。截至报告期末，项目已交付验收。

（7）2021 年 1 月，茂源林业中标岳阳市君山区扩绿提质项目。截至报告期末，累计完成 7 个子项目，其中：行政村补种一期（城区补绿）项目、长江岸线绿化工程二期（滨江路口至旅游路口缓坡带）、上反嘴村绿色通道绿化提质项目、江豚湾生态绿化升级项目、“四好农村路”示范区道路绿化等 5 个子项目已完成移交；长江岸线绿化工程一期、行政村补种二期（城区补绿）2 个子项目处于补植养护阶段。土地复垦开发项目按计划有序推进，截至报告期末已完成君山区政府储备耕地指标中粮食产能指标的首批销售工作。

2、已披露的碳汇开发项目，截至报告期末的进展情况

序号	合同签订时间	项目	进展情况
1	2021 年 11 月	湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司生物质发电减排（CCER）项目	根据征求意见稿，已完成项目设计文件的编写。
2	2022 年 2 月	湖南省郴州市永兴县造林碳汇项目	在 CCER 注册登记系统完成公示，待审核机构开展现场审定。
3	2022 年 3 月	贵州省铜仁市江口县造林碳汇项目	
4	2022 年 7 月	湖北省咸宁市通山县造林碳汇项目	收集项目资料，编写项目设计文件。
5	2022 年 10 月	河南省唐河县农业碳汇项目（VCS）	完成现场审定，待审核机构出具审定报告，提交登记申请。
6	2023 年 3 月	湖北省宜昌市五峰土家族自治县造林碳汇项目	在 CCER 注册登记系统完成公示，待审核机构开展现场审定。
7	2023 年 7 月	湖南省永州市零陵区造林碳汇项目	完成项目现场审定工作，待提交登记。
8	2023 年 10 月	江西省赣州市南康区造林碳汇项目	
9	2024 年 3 月	江西省吉安市永新县造林碳汇项目	在 CCER 注册登记系统完成公示，待审核机构开展现场审定。
10	2024 年 9 月	内蒙古自治区锡林郭勒盟多伦县造林碳汇项目	收集项目资料，编写项目设计文件。
11	2024 年 9 月	陕西省渭南市韩城市造林碳汇项目	
12	2024 年 12 月	湖南省怀化市造林碳汇项目	
13	2024 年 12 月	江西省赣州市安远县造林碳汇项目	
14	2025 年 3 月	云南省曲靖市麒麟区造林碳汇项目	收集项目资料，编写项目设计文件。

15	2025 年 3 月	江西省赣州市宁都县造林碳汇项目	
16	2025 年 5 月	广西壮族自治区百色市乐业县造林碳汇项目	
17	2025 年 7 月	云南省保山市昌宁县林业碳汇开发项目	
18	2025 年 9 月	湖北省襄阳市林业碳汇项目	在 CCER 注册登记系统完成公示，待审核机构开展现场审定。
19	2025 年 10 月	湖南省岳阳市造林碳汇项目	完成项目现场审定，待审核机构出具审定报告，提交登记申请。
20	2025 年 11 月	新疆维吾尔自治区塔城地区造林碳汇项目	收集项目资料，编写项目设计文件。
21	2025 年 11 月	云南省曲靖市富源县造林碳汇项目	
22	2025 年 12 月	河北省木兰围场国有林场造林碳汇项目	完成项目现场审定，待审核机构出具审定报告，提交登记申请。

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

（二）限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数（户）	48,736
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
泰格林纸集团股份有限 公司	0	506,424,101	28.81	0	无	0	国有法人
中国纸业投资有限公司	0	260,000,000	14.79	0	无	0	国有法人
山东省国有资产投资控 股有限公司	0	32,500,000	1.85	0	无	0	国有法人
中国工商银行—广发聚 丰混合型证券投资基金	23,635,609	23,635,609	1.34	0	无	0	其他
交通银行股份有限公司 —广发优势成长股票型 证券投资基金	20,793,475	20,793,475	1.18	0	无	0	其他
陆斌	0	20,291,875	1.15	0	无	0	境内自然人
李寒光	2,371,600	18,914,743	1.08	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	-5,253,672	12,724,461	0.72	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限 公司—银华瑞和灵活配 置混合型证券投资基金	9,965,400	9,965,400	0.57	0	无	0	其他
上海鹤禧私募基金管理 有限公司—鹤禧阿尔法 一号私募证券投资基金	8,616,600	8,616,600	0.49	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
泰格林纸集团股份有限公司	506,424,101	人民币普通股	506,424,101
中国纸业投资有限公司	260,000,000	人民币普通股	260,000,000
山东省国有资产投资控股有限公司	32,500,000	人民币普通股	32,500,000
中国工商银行－广发聚丰混合型证券投资基金	23,635,609	人民币普通股	23,635,609
交通银行股份有限公司－广发优势成长股票型证券投资基金	20,793,475	人民币普通股	20,793,475
陆斌	20,291,875	人民币普通股	20,291,875
李寒光	18,914,743	人民币普通股	18,914,743
香港中央结算有限公司	12,724,461	人民币普通股	12,724,461
中国建设银行股份有限公司－银华瑞和灵活配置混合型证券投资基金	9,965,400	人民币普通股	9,965,400
上海鹤禧私募基金管理有限公司－鹤禧阿尔法一号私募证券投资基金	8,616,600	人民币普通股	8,616,600
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国纸业投资有限公司为泰格林纸集团股份有限公司的控股股东。中国工商银行－广发聚丰混合型证券投资基金、交通银行股份有限公司－广发优势成长股票型证券投资基金均由广发基金管理有限公司管理。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股。		

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其他情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

☐适用 ☒不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		629,571,722.02	1,049,237,957.50
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		595,546,616.15	700,606,033.40
应收款项融资		1,353,815,621.51	1,653,876,605.04
预付款项		163,403,780.94	80,031,664.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		703,000,599.05	666,537,354.61
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		5,349,346,841.08	5,059,574,633.52
其中：数据资源			
合同资产		790,754,437.20	867,977,161.49
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		442,649,898.27	174,141,355.42
其他流动资产		439,219,393.16	401,855,153.07
流动资产合计		10,467,308,909.38	10,653,837,918.42
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		19,621,203.54	19,621,203.54
长期股权投资		246,486,414.04	235,133,866.44
其他权益工具投资		3,995,202.00	3,995,202.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,880,696.53	3,006,279.47
固定资产		7,974,396,857.91	8,183,717,938.22
在建工程		441,676,011.33	280,254,109.65
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产		24,300,498.14	29,647,892.21
无形资产		626,928,175.45	637,832,167.06
其中：数据资源			
开发支出		1,680,000.00	1,680,000.00
其中：数据资源			
商誉		1,512,546.20	1,512,546.20
长期待摊费用		22,900,813.70	34,532,398.29
递延所得税资产		48,020,056.41	46,900,339.18
其他非流动资产		132,122,201.92	403,545,815.31
非流动资产合计		9,546,520,677.17	9,881,379,757.57
资产总计		20,013,829,586.55	20,535,217,675.99
流动负债：			
短期借款		4,365,000,000.00	3,742,720,418.75
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		3,143,670,255.66	3,051,492,198.84
应付账款		1,432,390,024.82	1,501,464,587.51
预收款项		1,113,531.51	1,113,531.51
合同负债		394,707,846.53	304,982,553.75
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		3,508,490.15	3,519,303.83
应交税费		42,318,094.65	47,567,456.67
其他应付款		148,311,352.56	229,044,209.48
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		834,584,292.17	1,014,745,230.71
其他流动负债		85,440,659.58	90,766,280.90
流动负债合计		10,451,044,547.63	9,987,415,771.95
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		1,855,384,697.01	2,834,843,890.60
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		15,269,018.32	20,484,454.78
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债		32,830,676.06	24,991,962.26
递延收益		51,557,341.72	55,391,151.68
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,955,041,733.11	2,935,711,459.32
负债合计		12,406,086,280.74	12,923,127,231.27
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,757,567,854.00	1,757,567,854.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,647,029,467.41	5,647,029,467.41
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		30,592,186.29	25,188,165.36
盈余公积		368,945,031.58	368,945,031.58
一般风险准备			
未分配利润		-196,391,233.47	-186,640,073.63
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		7,607,743,305.81	7,612,090,444.72
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		7,607,743,305.81	7,612,090,444.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计		20,013,829,586.55	20,535,217,675.99

公司负责人：刘立新 主管会计工作负责人：杨映辉 会计机构负责人：张高松

母公司资产负债表
2026 年 6 月 30 日

编制单位：岳阳林纸股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		371,032,487.31	406,381,939.55
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		276,332,936.95	320,609,710.87
应收款项融资		1,230,740,839.55	1,571,552,687.01
预付款项		112,650,987.41	48,881,889.57
其他应收款		1,558,456,994.31	1,826,610,325.13
其中：应收利息			
应收股利		33,158,734.74	33,158,734.74
存货		1,480,958,541.16	1,217,301,816.57
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		338,415,000.00	53,340,958.90
其他流动资产		421,133,698.32	357,360,081.38
流动资产合计		5,789,721,485.01	5,802,039,408.98
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		5,872,019,933.21	5,860,667,385.61
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		5,870,449,054.28	6,062,140,687.03
在建工程		403,894,723.65	249,334,893.14
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		20,970,626.98	24,802,748.98
无形资产		534,824,860.66	543,898,574.93
其中：数据资源			
开发支出		1,680,000.00	1,680,000.00
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		21,741,109.49	32,477,477.04
递延所得税资产		26,350,536.67	25,863,516.55
其他非流动资产		132,122,201.92	403,545,815.31
非流动资产合计		12,884,053,046.86	13,204,411,098.59
资产总计		18,673,774,531.87	19,006,450,507.57
流动负债：			
短期借款		4,235,000,000.00	3,145,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,264,670,255.66	2,431,492,198.84
应付账款		679,609,477.86	663,407,488.23
预收款项			
合同负债		170,501,644.66	146,122,874.46
应付职工薪酬		775,183.19	865,607.46
应交税费		23,404,384.49	16,651,022.32
其他应付款		176,843,808.69	221,242,936.89
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		819,604,960.33	991,832,048.37
其他流动负债		22,225,213.81	19,055,973.68
流动负债合计		8,392,634,928.69	7,635,670,150.25
非流动负债：			

长期借款		1,787,651,769.16	2,737,676,390.60
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		14,397,698.39	18,292,739.71
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		47,657,341.82	50,691,151.76
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,849,706,809.37	2,806,660,282.07
负债合计		10,242,341,738.06	10,442,330,432.32
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,757,567,854.00	1,757,567,854.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,828,251,700.33	4,828,251,700.33
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		376,804,202.99	376,804,202.99
未分配利润		1,468,809,036.49	1,601,496,317.93
所有者权益（或股东权益）合计		8,431,432,793.81	8,564,120,075.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		18,673,774,531.87	19,006,450,507.57

公司负责人：刘立新 主管会计工作负责人：杨映辉 会计机构负责人：张高松

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		3,954,296,799.27	4,477,541,328.76
其中：营业收入		3,954,296,799.27	4,477,541,328.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,018,109,103.76	4,399,646,208.36
其中：营业成本		3,610,629,646.20	3,987,893,944.40
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			

赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		33,758,941.67	43,994,941.63
销售费用		49,025,265.73	55,196,650.05
管理费用		131,295,568.07	111,875,550.10
研发费用		113,796,640.34	126,354,235.89
财务费用		79,603,041.75	74,330,886.29
其中：利息费用		89,104,855.40	77,766,687.45
利息收入		14,488,372.71	7,004,430.48
加：其他收益		64,274,056.06	81,546,811.77
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,296,392.86	-3,915,325.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		11,352,547.60	6,377,704.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,248,467.53	-1,599,571.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,637,449.07	-816,461.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-142,643.34	-5,649,639.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,366,266.17	147,460,933.21
加：营业外收入		806,169.86	3,363,616.19
减：营业外支出		6,254,699.29	151,817.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,814,795.60	150,672,731.70
减：所得税费用		936,364.24	7,326,297.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,751,159.84	143,346,433.78
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,751,159.84	143,346,433.78
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,751,159.84	142,724,710.01
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			621,723.77
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-9,751,159.84	143,346,433.78
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-9,751,159.84	142,724,710.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			621,723.77
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.01	0.08
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.01	0.08

公司负责人：刘立新

主管会计工作负责人：杨映辉

会计机构负责人：张高松

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入		2,728,185,705.75	3,059,285,897.92
减：营业成本		2,599,392,093.88	2,945,513,116.99
税金及附加		24,123,950.31	30,274,869.48
销售费用		43,247,267.09	47,508,196.81
管理费用		95,200,635.16	65,373,913.36
研发费用		60,711,739.74	58,405,651.44
财务费用		80,333,055.43	59,765,423.96
其中：利息费用		81,787,630.69	62,472,917.91
利息收入		5,877,684.83	5,897,172.63
加：其他收益		49,409,708.92	59,931,528.24
投资收益（损失以“-”号填列）		813,455.28	-1,185,708.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		11,352,547.60	7,976,618.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		288,225.05	-3,793,785.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,551,665.94	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-158,760.13	-5,582,994.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-129,022,072.68	-98,186,234.47
加：营业外收入		595,904.91	764,010.35
减：营业外支出		4,748,133.79	116,909.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-133,174,301.56	-97,539,133.76
减：所得税费用		-487,020.12	1,794,185.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-132,687,281.44	-99,333,318.85
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-132,687,281.44	-99,333,318.85
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-132,687,281.44	-99,333,318.85
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：刘立新

主管会计工作负责人：杨映辉

会计机构负责人：张高松

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,580,051,637.22	4,437,092,988.42
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		82,542,802.08	46,551,015.48
收到其他与经营活动有关的现金		302,527,103.01	156,957,032.21
经营活动现金流入小计		4,965,121,542.31	4,640,601,036.11
购买商品、接受劳务支付的现金		3,508,671,341.51	4,041,510,892.86
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工及为职工支付的现金		393,037,417.22	357,336,036.61
支付的各项税费		157,225,052.53	318,117,423.18
支付其他与经营活动有关的现金		165,012,635.80	175,348,830.02
经营活动现金流出小计		4,223,946,447.06	4,892,313,182.67
经营活动产生的现金流量净额		741,175,095.25	-251,712,146.56
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			7,125,900.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,066,500.00	253,053,500.00
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			350,000,000.00
投资活动现金流入小计		2,066,500.00	610,179,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		277,316,719.08	364,721,406.79
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			127,842,500.00
支付其他与投资活动有关的现金			300,000,000.00
投资活动现金流出小计		277,316,719.08	792,563,906.79
投资活动产生的现金流量净额		-275,250,219.08	-182,384,506.79
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		2,933,162,200.00	4,453,230,544.12
收到其他与筹资活动有关的现金		689,103,281.72	846,367,611.27
筹资活动现金流入小计		3,622,265,481.72	5,299,598,155.39
偿还债务支付的现金		3,469,106,115.00	3,883,871,144.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		94,154,780.27	141,781,808.56
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		698,678,914.61	1,023,920,421.99
筹资活动现金流出小计		4,261,939,809.88	5,049,573,374.72
筹资活动产生的现金流量净额		-639,674,328.16	250,024,780.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,265,503.37	-135,606.43
五、现金及现金等价物净增加额		-176,014,955.36	-184,207,479.11
加：期初现金及现金等价物余额		759,273,571.32	1,094,219,197.21
六、期末现金及现金等价物余额		583,258,615.96	910,011,718.10

公司负责人：刘立新

主管会计工作负责人：杨映辉

会计机构负责人：张高松

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,018,534,505.41	2,593,561,114.22
收到的税费返还		69,412,909.10	31,182,477.64

收到其他与经营活动有关的现金		950,450,419.90	59,181,253.01
经营活动现金流入小计		4,038,397,834.41	2,683,924,844.87
购买商品、接受劳务支付的现金		2,078,777,501.41	2,459,604,220.74
支付给职工及为职工支付的现金		304,104,902.96	260,619,563.70
支付的各项税费		115,270,055.56	244,305,173.94
支付其他与经营活动有关的现金		474,961,557.63	40,011,013.67
经营活动现金流出小计		2,973,114,017.56	3,004,539,972.05
经营活动产生的现金流量净额		1,065,283,816.85	-320,615,127.18
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			174,125,900.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		66,000.00	14,589,600.00
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			350,000,000.00
投资活动现金流入小计		66,000.00	538,715,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		238,885,777.22	367,228,433.12
投资支付的现金			199,842,500.00
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			300,000,000.00
投资活动现金流出小计		238,885,777.22	867,070,933.12
投资活动产生的现金流量净额		-238,819,777.22	-328,355,433.12
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		2,790,000,000.00	3,850,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		170,000,000.00	1,026,367,611.27
筹资活动现金流入小计		2,960,000,000.00	4,876,367,611.27
偿还债务支付的现金		2,821,249,865.00	3,089,143,286.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		81,920,897.32	129,740,650.11
支付其他与筹资活动有关的现金		694,435,347.02	1,087,536,248.36
筹资活动现金流出小计		3,597,606,109.34	4,306,420,185.44
筹资活动产生的现金流量净额		-637,606,109.34	569,947,425.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,265,579.03	-135,606.43
五、现金及现金等价物净增加额		186,592,351.26	-79,158,740.90
加：期初现金及现金等价物余额		182,397,821.04	775,983,019.65
六、期末现金及现金等价物余额		368,990,172.30	696,824,278.75

公司负责人：刘立新

主管会计工作负责人：杨映辉

会计机构负责人：张高松

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	1,757,567,854.00				5,647,029,467.41			25,188,165.36	368,945,031.58		-186,640,073.63		7,612,090,444.72		7,612,090,444.72
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,757,567,854.00				5,647,029,467.41			25,188,165.36	368,945,031.58		-186,640,073.63		7,612,090,444.72		7,612,090,444.72
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列）								5,404,020.93			-9,751,159.84		-4,347,138.91		-4,347,138.91
（一）综合收益总额											-9,751,159.84		-9,751,159.84		-9,751,159.84
（二）所有者投入和 减少资本															
1. 所有者投入的普通 股															
2. 其他权益工具持有 者投入资本															
3. 股份支付计入所有 者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东） 的分配															

4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							5,404,020.93					5,404,020.93		5,404,020.93
1. 本期提取							9,232,870.44					9,232,870.44		9,232,870.44
2. 本期使用							-3,828,849.51					-3,828,849.51		-3,828,849.51
（六）其他														
四、本期期末余额	1,757,567,854.00				5,647,029,467.41		30,592,186.29	368,945,031.58		-196,391,233.47		7,607,743,305.81		7,607,743,305.81

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,765,751,854.00				5,693,730,034.81	37,477,048.07		15,409,367.33	368,945,031.58		110,809,684.25		7,917,168,923.90	27,290,701.54	7,944,459,625.44
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他					10,200,000.00						-9,568,845.05		631,154.95		631,154.95
二、本年期初余额	1,765,751,854.00				5,703,930,034.81	37,477,048.07		15,409,367.33	368,945,031.58		101,240,839.20		7,917,800,078.85	27,290,701.54	7,945,090,780.39
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-8,184,000.00				-35,879,697.17	-37,477,048.07		7,710,338.21			89,810,274.84		90,933,963.95	-1,823,276.23	89,110,687.72
（一）综合收益总额											142,724,710.01		142,724,710.01	621,723.77	143,346,433.78

（二）所有者投入和减少资本	-8,184,000.00				-35,879,697.17	-37,477,048.07		7,710,338.21					1,123,689.11		1,123,689.11
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	-8,184,000.00				-35,879,697.17	-37,477,048.07		7,710,338.21					1,123,689.11		1,123,689.11
（三）利润分配										-52,914,435.17		-52,914,435.17	-2,445,000.00		-55,359,435.17
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										-52,914,435.17		-52,914,435.17	-2,445,000.00		-55,359,435.17
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,757,567,854.00				5,668,050,337.64			23,119,705.54	368,945,031.58		191,051,114.04		8,008,734,042.80	25,467,425.31	8,034,201,468.11

公司负责人：刘立新

主管会计工作负责人：杨映辉

会计机构负责人：张高松

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上年期末余额	1,757,567,854.00				4,828,251,700.33				376,804,202.99	1,601,496,317.93	8,564,120,075.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,757,567,854.00				4,828,251,700.33				376,804,202.99	1,601,496,317.93	8,564,120,075.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-132,687,281.44	-132,687,281.44
（一）综合收益总额										-132,687,281.44	-132,687,281.44
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,757,567,854.00				4,828,251,700.33				376,804,202.99	1,468,809,036.49	8,431,432,793.81

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,765,751,854.00				4,235,013,218.81	37,477,048.07			376,804,202.99	1,833,705,503.66	8,173,797,731.39
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,765,751,854.00				4,235,013,218.81	37,477,048.07			376,804,202.99	1,833,705,503.66	8,173,797,731.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-8,184,000.00				-27,132,267.40	-37,477,048.07				-152,247,754.02	-150,086,973.35
（一）综合收益总额										-99,333,318.85	-99,333,318.85
（二）所有者投入和减少资本	-8,184,000.00				-27,132,267.40	-37,477,048.07					2,160,780.67
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他	-8,184,000.00				-27,132,267.40	-37,477,048.07					2,160,780.67
（三）利润分配										-52,914,435.17	-52,914,435.17
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-52,914,435.17	-52,914,435.17
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,757,567,854.00				4,207,880,951.41				376,804,202.99	1,681,457,749.64	8,023,710,758.04

公司负责人：刘立新

主管会计工作负责人：杨映辉

会计机构负责人：张高松

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

岳阳林纸股份有限公司系经《湖南省人民政府关于同意设立岳阳纸业股份有限公司的批复》(湘政函〔2000〕149号)批准,由泰格林纸集团股份有限公司(原名湖南省岳阳纸业集团有限责任公司,以下简称泰格林纸)作为主发起人,联合中国华融资产管理公司、湖南省造纸研究所、湖南轻工研究所、自然人王祥、黄亦彪共同发起设立,于2000年9月28日在岳阳市市场监督管理局登记注册,总部位于湖南省岳阳市。公司现持有统一社会信用代码为914306007225877126的营业执照,截至2026年6月30日,注册资本175,756.79万元,股份总数175,756.79万股(每股面值1元)。其中,无限售条件的流通股份175,756.79万股。公司股票已于2004年5月25日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属纸及纤维素生产制造企业,主要经营活动为:纸浆制造;纸浆销售;纸制造;纸制品制造;纸制品销售;纸和纸板容器制造;纤维素纤维原料及纤维制造;碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发;森林固碳服务;水污染防治服务;水污染治理;工业工程设计服务。

本财务报表经公司2026年8月25日第九届董事会第七次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

除房地产行业、市政园林行业以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。房地产行业的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，市政园林行业的营业周期通常涵盖从项目立项、设计、施工建设到竣工验收交付的全过程，一般在 12 个月以上。具体周期取决于项目规模、复杂程度以及审批流程等因素。上述两行业的资产和负债流动性划分即以其营业周期作为主要标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的应收股利	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额×0.3%

重要的核销合同资产	单项金额超过资产总额×0.3%
合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额×0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额×0.3%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额×0.3%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额×0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额×0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额×3%
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团总利润的 15%
重要的合营企业、联营企业	资产总额超过集团总资产的 15%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√ 适用 □ 不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在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。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√ 适用 □ 不适用

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。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，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似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即期汇率的近似汇率折算，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，计入其他综合收益。

11、 金融工具

☒适用 ☐不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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

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

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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当

期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3）不属于上述 1）或 2）的财务担保合同，以及不属于上述 1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4）以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

1）当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2）当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分为以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为

不同组合。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1） 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2） 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	应收合并财务报表范围内关联往来款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——合并范围内关联往来组合	应收合并财务报表范围内关联往来款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——电费补贴	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——已完工未结算	建造合同形成的已完工未结算资产	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
3 个月以内（含，下同）	0	0
4—12 个月	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	50	50
5 年以上	80	80

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

14、 应收款项融资☐适用 ☒不适用**15、 其他应收款**☐适用 ☒不适用**16、 存货**☒适用 ☐不适用**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**☒适用 ☐不适用**1. 存货的分类**

非房地产行业：存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

房地产业：存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本。

2. 发出存货的计价方法

非房地产行业：原材料、库存商品发出领用时采用月末一次加权平均法核算。

房地产行业：（1）项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。（2）开发产品按实际成本入账，发出开发产品按可售建筑面积平均法核算。（3）公共配套设施按实际成本入账。如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的建筑面积分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

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**（1） 低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒ 适用 ☐ 不适用

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照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。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

17、 合同资产

☒ 适用 ☐ 不适用

合同资产的确认方法及标准

☒ 适用 ☐ 不适用

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	应收合并财务报表范围内关联往来款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	应收合并财务报表范围内关联往来款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——电费补贴	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——已完工未结算	建造合同形成的已完工未结算资产	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账 龄	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
3 个月以内(含，下同)	0	0
4-12 个月	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	50	50

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
5 年以上	80	80

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☒ 适用 ☐ 不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐ 适用 ☒ 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐ 适用 ☒ 不适用

19、 长期股权投资

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 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，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交

易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(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。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处

置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在

合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

20、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

- 1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。
- 2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

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。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-40	5%	2.375%—19.00%
机器设备	年限平均法	5-25	5%	3.80%—19.00%
运输工具	年限平均法	5	5%	19.00%
其他设备	年限平均法	5-10	5%	9.50%—19.00%

22、 在建工程

√适用 □不适用

- 1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
- 2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算

后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	完成竣工验收后实际投入使用
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
运输工具/其他设备	达到预定可使用状态或者实际投入使用

23、 借款费用

√适用 □不适用

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. 借款费用资本化率以及资本化金额

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。

24、 生物资产

√适用 □不适用

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：（1）因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；（2）与其有关的经济利益很可能流入公司；（3）其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 消耗性生物资产按成本计量。本公司消耗性生物资产主要为造纸用材林、园林工程用材林，根据林木的生产特点确定郁闭度。消耗性生物资产在郁闭后或者达到生产经营目的后发生的管护、抚育等后续支出计入当期损益。

3. 收获或出售消耗性生物资产，采用综合加权平均法、蓄积量比例法结转成本。

4. 资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注五之存货所述方法计提跌价准备。

25、 油气资产

□适用 √不适用

26、 无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权、软件及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3—10 年	直线法
非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 12 年	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工作记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

(6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

（7） 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

相关会计处理方法

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。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待

摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为公司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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

① 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

② 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计

划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③ 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的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，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

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公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 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。

32、 股份支付

√适用 □不适用

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. 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，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，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，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，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。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

收入确认的具体方法

(1) 商品销售收入

公司主要销售纸、浆、木材等产品，属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关或者取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(2) 房地产销售收入

公司房地产销售属于在某一时点履行的履约义务。在开发产品已经完工并经相关管理部门验收合格，达到了销售合同约定的交付条件，取得了买方按销售合同约定交付房产的付款证明时（通常收到销售合同首期款及已确认余下房款的付款安排）确认销售收入的实现。

(3) 园林工程及建安劳务

工程提供园林施工服务属于在某一时段内履行的履约义务，根据已完成工作量占总工程量的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认

收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(4) 生物质发电收入

生物质发电服务属于在某一时点履行的履约义务，公司每月抄表确定月度用电、用汽量进行结算，以结算时点确认收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1） 公司能够满足政府补助所

附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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. 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。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或逾期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

售后租回

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

售后租回

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

1、安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同

时计入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

2、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

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

3、与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	30%—60%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%;12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
环境保护税	废气、废水排放当量	2.4 元/当量、3 元/当量
水资源税	实际取用水量	0.1 元/立方米、0.6 元/立方米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15
诚通凯胜生态建设有限公司	15
湖南诚通天岳环保科技有限公司	15
除上述以外的其他纳税主体	25

2、 税收优惠

☒适用 ☐不适用

1. 根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局《对湖南省认定机构 2024 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告》，本公司于 2024 年 12 月 16 日获得编号为 GR202443003014 的高新技术企业证书，2026 年度企业所得税适用税率为 15%。

2. 根据宁波市科学技术局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局批准，诚通凯胜生态建设有限公司于 2025 年 12 月 26 日获得编号为 GR202533102540 的高新技术企业证书，诚通凯胜生态建设有限公司 2026 年度企业所得税适用税率为 15%。

3. 根据《财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部公告 2023 年第 38 号）第一条规定，子公司湖南诚通天岳环保科技有限公司 2026 年度企业所得税适用税率为 15%。

4. 根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，子公司湖南茂源林业有限责任公司自产林木和苗木收入免缴企业所得税。

5. 根据《增值税暂行条例》第十五条规定，子公司湖南茂源林业有限责任公司销售的自产农产品免缴增值税。

6. 根据财政部、税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部税务总局公告 2021 年第 40 号)，本公司新港分公司、骏泰科技销售纤维素享受增值税即征即退 90%的政策，骏泰生物质销售利用生物质生产的电力、热力实行增值税即征即退 100%的政策。

3、 其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		618.58
银行存款	83,545,825.30	58,667,552.63
其他货币资金	44,605,143.25	288,250,923.37
存放财务公司存款	501,420,753.47	702,318,862.92

合计	629,571,722.02	1,049,237,957.50
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

公司通过诚通财务有限责任公司（以下简称诚通财务公司）对母公司及成员单位资金每日进行归集，但使用不受限制。

使用受限的货币资金为 46,313,106.06 元，具体详见本财务报表附注所有权或使用权受到限制的资产。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	493,925,341.94	605,492,340.66
3 个月以内	381,064,821.94	439,501,978.39
4-12 个月	112,860,520.00	165,990,362.27
1 至 2 年	64,034,986.24	58,632,231.92
2 至 3 年	43,536,175.77	45,794,532.48

3 年以上		
3 至 4 年	17,457,619.97	12,673,255.08
4 至 5 年	6,323,170.83	6,377,301.92
5 年以上	19,533,629.42	27,440,734.76
账面余额合计	644,810,924.17	756,410,396.82
减：坏账准备	49,264,308.02	55,804,363.42
合计	595,546,616.15	700,606,033.40

(2) 按坏账计提方法分类披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	4,966,246.56	0.77	4,966,246.56	100.00		5,024,246.56	0.66	5,024,246.56	100.00	
其中：										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	639,844,677.61	99.23	44,298,061.46	6.92	595,546,616.15	751,386,150.26	99.34	50,780,116.86	6.76	700,606,033.40
其中：										
账 龄 组 合	639,844,677.61	99.23	44,298,061.46	6.92	595,546,616.15	751,386,150.26	99.34	50,780,116.86	6.76	700,606,033.40
合计	644,810,924.17	/	49,264,308.02	/	595,546,616.15	756,410,396.82	/	55,804,363.42	/	700,606,033.40

按单项计提坏账准备：

□ 适用 √ 不适用

按组合计提坏账准备：

√ 适用 □ 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	381,064,821.94		
4-12 个月	112,860,520.00	5,643,025.99	5.00
1-2 年	64,034,986.24	6,403,498.62	10.00
2-3 年	43,536,175.77	8,707,235.15	20.00
3-4 年	17,457,619.97	8,728,809.99	50.00
4-5 年	6,323,170.83	3,161,585.42	50.00
5 年以上	14,567,382.86	11,653,906.29	80.00

合计	639,844,677.61	44,298,061.46	6.92
----	----------------	---------------	------

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	5,024,246.56	47,230.62	47,230.62		-58,000.00	4,966,246.56
按组合计提坏账准备	50,780,116.86	4,021,291.89	10,503,347.29			44,298,061.46
合计	55,804,363.42	4,068,522.51	10,550,577.91		-58,000.00	49,264,308.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
中国雄安集团 有限公司	111,492,262.79	118,189,284.07	229,681,546.86	15.37	20,275,345.76
河南新发展投 资集团有限公 司	19,338,031.54	59,701,167.69	79,039,199.23	5.29	15,888,269.88
中交建筑集团 有限公司	33,527,136.67	44,263,418.38	77,790,555.05	5.21	7,004,022.35
延安市新区管 理委员会		77,484,070.47	77,484,070.47	5.19	6,188,019.84
浙江仙鹤控股 集团有限公司	3,498,851.00	56,480,808.97	59,979,659.97	4.02	63,710.65
合计	167,856,282.00	356,118,749.58	523,975,031.58	35.08	49,419,368.48

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、 合同资产

(1) 合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
期末建造合 同形成的已 完工未结算 资产情况	848,853,252.62	58,098,815.42	790,754,437.20	932,828,907.58	64,851,746.09	867,977,161.49
合计	848,853,252.62	58,098,815.42	790,754,437.20	932,828,907.58	64,851,746.09	867,977,161.49

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计 提 比 例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计 提 比 例 (%)	价值
按组合计 提坏账准 备	848,853,252.62	100.00	58,098,815.42	6.84	790,754,437.20	932,828,907.58	100.00	64,851,746.09	6.95	867,977,161.49
其中：										
已完工未 结算组合	848,853,252.62	100.00	58,098,815.42	6.84	790,754,437.20	932,828,907.58	100.00	64,851,746.09	6.95	867,977,161.49
合计	848,853,252.62	/	58,098,815.42	/	790,754,437.20	932,828,907.58	/	64,851,746.09	/	867,977,161.49

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：减值矩阵组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
减值矩阵组合	848,853,252.62	58,098,815.42	6.84
合计	848,853,252.62	58,098,815.42	6.84

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/	其他		

				核销	变动		
按组合计提减值准备	64,851,746.09	2,893,398.12	9,646,328.79			58,098,815.42	
合计	64,851,746.09	2,893,398.12	9,646,328.79			58,098,815.42	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,344,628,531.53	1,645,798,211.07
无追索权的数字化应收债权	9,187,089.98	8,078,393.97
合计	1,353,815,621.51	1,653,876,605.04

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	1,150,904,558.29
合计	1,150,904,558.29

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	585,516,178.04	
无追索权的数字化应收债权	453,759.35	
合计	585,969,937.39	

(4) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☒适用 ☐不适用

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《中华人民共和国票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	147,748,382.52	90.42	65,079,748.35	81.32
1 至 2 年	1,785,717.30	1.09	3,838,571.16	4.80
2 至 3 年	5,232,386.10	3.20	6,195,432.09	7.74
3 年以上	8,637,295.02	5.29	4,917,912.77	6.14
合计	163,403,780.94	100.00	80,031,664.37	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国纸业投资有限公司	31,714,175.93	19.41
UPM Pulp Sales Oy	23,675,395.07	14.49
中国铁路广州局集团有限公司	19,253,496.35	11.78

瑞典赛尔玛公司	8,906,730.00	5.45
GAW Technologies GmbH	4,346,763.20	2.66
合计	87,896,560.55	53.79

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	703,000,599.05	666,537,354.61
合计	703,000,599.05	666,537,354.61

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	228,974,400.67	231,802,308.55
3 个月以内	68,413,595.09	84,452,381.63
4-12 个月	160,560,805.58	147,349,926.92
1 至 2 年	167,693,767.51	132,608,632.10
2 至 3 年	14,263,380.85	4,212,567.36
3 至 4 年	5,332,480.00	82,119,604.00
4 至 5 年	75,720,224.00	536,900.00
5 年以上	252,882,961.36	253,785,139.45
合计	744,867,214.39	705,065,151.46

(2) 按款项性质分类情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
土地处置款	286,026,090.00	288,026,090.00
电费补贴	316,162,800.49	272,305,588.11
押金保证金	88,435,853.32	86,816,555.63
应收暂付款	37,769,500.84	42,705,425.21
其他	16,472,969.74	15,211,492.51
账面余额合计	744,867,214.39	705,065,151.46
减：坏账准备	41,866,615.34	38,527,796.85
合计	703,000,599.05	666,537,354.61

(3) 坏账准备计提情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	1,505,619.41	221,952.32	36,800,225.12	38,527,796.85
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-583,469.94	583,469.94		
—转入第三阶段		-5,860.80	5,860.80	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,542,305.08	367,378.43	4,027,833.28	5,937,516.79
本期转回	12,057.66		2,586,640.64	2,598,698.30

本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	2,452,396.89	1,166,939.89	38,247,278.56	41,866,615.34

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	15,124,853.65	1,585,262.55	2,586,640.64			14,123,475.56
按组合计提坏账准备	23,402,943.20	4,352,254.24	12,057.66			27,743,139.78
合计	38,527,796.85	5,937,516.79	2,598,698.30			41,866,615.34

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	321, 401, 338. 36	43. 15	14, 123, 475. 56	4. 39	307, 277, 862. 80

种类	期末数				
	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	423,465,876.03	56.85	27,743,139.78	6.55	395,722,736.25
合计	744,867,214.39	100.00	41,866,615.34	5.62	703,000,599.05

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	323,352,716.45	45.86	15,124,853.65	4.68	308,227,862.80
按组合计提坏账准备	381,712,435.01	54.14	23,402,943.20	6.13	358,309,491.81
合计	705,065,151.46	100.00	38,527,796.85	5.46	666,537,354.61

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
永州市人民政府 [注 1]	250,000,000.00	7,500,000.00	250,000,000.00	7,500,000.00	3.00	根据未来现金流量的现值与账面价值的差额
淄博博山正普城市资产运营有限公司[注 2]	69,187,224.00	3,459,361.20	68,187,224.00	3,409,361.20	5.00	
小 计	319,187,224.00	10,959,361.20	318,187,224.00	10,909,361.20	3.43	

[注 1]永州市人民政府土地款系本公司子公司湘江纸业将其所有的土地使用权由永州市人民政府予以收回，根据协议应收补偿款合计 98,686.50 万元（含设备拆迁补偿款 5,000 万元），截至 2026 年 6 月 30 日累计已收回 73,686.50 万元。余款 25,000.00 万元，按照 1 年期贷款利率进行折现，按照其差额计提坏账准备。

[注 2]淄博博山正普城市资产运营有限公司款项系本公司子公司诚通凯胜中标的博山区雨污分流及中水回用工程总承包(EPC)建设项目所支付的工程履约保证金。由于项目暂停建设，根据 2023 年签订的协议，约定该部分保证金将于未来的三年分六期回款完毕；协议约定自 2023 年 6 月 30 日起，按当期尚未退还保证金为基数，以年利率 7%计取利息，且每 3 个月月底支付一次利息。根据协议约定，截至 2026 年 6 月 30 日诚通凯胜共计应收回本金 27,000,000.00 元，利息 11,067,253.80 元。

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数
------	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收国家电费补贴组合	316,162,800.49	15,808,140.02	5.00
应收押金保证金组合	20,248,629.32		
账龄组合	87,054,446.22	11,934,999.76	13.71
其中：3 个月以内	10,468,794.69	-	
4-12 个月	49,047,937.77	2,452,396.89	5.00
1-2 年	11,669,398.86	1,166,939.89	10.00
2-3 年	1,148,314.90	229,662.98	20.00
3-4 年	-	-	50.00
4-5 年	12,300,000.00	6,150,000.00	50.00
5 年以上	2,420,000.00	1,936,000.00	80.00
小计	423,465,876.03	27,743,139.78	6.55

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
国网湖南省电力有限公司	316,162,800.49	42.45	电费补贴	2 年以内	15,808,140.02
永州市人民政府	250,000,000.00	33.56	土地款	5 年以上	7,500,000.00
淄博博山正普城市资产运营有限公司	68,187,224.00	9.15	履约保证金	3 年以上	3,409,361.20
中国雄安集团生态建设投资有限公司	34,920,730.91	4.69	往来款	1 年以内	1,746,036.55

岳阳经济技术开发区土地储备中心	12,300,000.00	1.65	土地款	4-5 年	6,150,000.00
合计	681,570,755.40	91.50	/	/	34,613,537.77

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,082,617,370.46	7,291,005.68	1,075,326,364.78	915,542,862.59	13,173,468.04	902,369,394.55
在产品	220,944,766.55		220,944,766.55	216,607,954.70		216,607,954.70
库存商品	410,974,933.02	358,814.22	410,616,118.80	346,387,101.68	2,651,506.39	343,735,595.29
周转材料				17,798.94		17,798.94
消耗性生物资产						
合同履约成本	181,803,838.08	32,700,476.06	149,103,362.02	117,673,426.31	24,861,762.26	92,811,664.05
开发产品	86,225,487.90	51,513,477.76	34,712,010.14	92,338,759.19	51,513,477.76	40,825,281.43
发出商品	104,252,283.08		104,252,283.08	113,486,871.43		113,486,871.43
林木资产	3,531,907,816.54	179,490,476.77	3,352,417,339.77	3,527,406,795.43	179,490,476.77	3,347,916,318.66
委托加工物资	1,974,595.94		1,974,595.94	1,803,754.47		1,803,754.47
合计	5,620,701,091.57	271,354,250.49	5,349,346,841.08	5,331,265,324.74	271,690,691.22	5,059,574,633.52

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	13,173,468.04			5,882,462.36		7,291,005.68
在产品						
库存商品	2,651,506.39			2,292,692.17		358,814.22

周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	24,861,762.26	7,838,713.80				32,700,476.06
开发产品	51,513,477.76					51,513,477.76
林木资产	179,490,476.77					179,490,476.77
合计	271,690,691.22	7,838,713.80		8,175,154.53		271,354,250.49

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☒ 适用 ☐ 不适用

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
原材料	对于用于生产而持有的材料：相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。对于持有出售的材料：相关材料的市场价格减去估计的销售费用和相关税费	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

按组合计提存货跌价准备

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	本期计提减值	期末数
凯胜园林项目	58,593,459.01	56,953,550.95			115,547,009.96
中纸宏泰项目	4,232,316.84	6,207,693.92	767,690.86		9,672,319.90
茂源林业项目	17,190,097.14	1,235,845.79	8,201,189.48		10,224,753.45
诚通碳汇项目	12,795,791.06	863,487.65			13,659,278.71
小 计	92,811,664.05	65,260,578.31	8,968,880.34		149,103,362.02

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
应收工程款	104,234,898.27	120,800,396.52
未到期大额存单	338,415,000.00	53,340,958.90
合计	442,649,898.27	174,141,355.42

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
补偿性资产		
预缴企业所得税	9,713,612.74	9,432,882.33
待抵扣增值税	405,298,623.36	392,034,826.41
预缴其他税费	108,892.28	196,094.57
待摊费用	24,098,264.78	191,349.76
合计	439,219,393.16	401,855,153.07

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

14、债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
应收工程款	19,621,203.54		19,621,203.54	19,621,203.54		19,621,203.54	6.272%
合计	19,621,203.54		19,621,203.54	19,621,203.54		19,621,203.54	/

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

17、 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额
			追加投 资	减少投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
岳阳英格瓷安泰 矿物有限公司	23,014,746.08				649,105.58						23,663,851.66	
湖南双阳高科化 工有限公司	212,119,120.36				10,703,442.02						222,822,562.38	
小计	235,133,866.44				11,352,547.60						246,486,414.04	
合计	235,133,866.44				11,352,547.60						246,486,414.04	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √ 不适用

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确 认的股 利收入	累计计入 其他综合 收益的利 得	累计计入 其他综合 收益的损 失	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因
		追加 投资	减少 投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
宁波诚胜生态建设 有限公司	3,995,202.00						3,995,202.00				
合计	3,995,202.00						3,995,202.00				/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

公司持有的宁波诚胜生态建设有限公司 6%的股权，对其无重大影响，且其持有目的并非用于交易，故将其指定为以公允价值计
量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	5,287,702.88			5,287,702.88
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他转入				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	5,287,702.88			5,287,702.88
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	2,281,423.41			2,281,423.41
2.本期增加金额	125,582.94			125,582.94
(1) 计提或摊销	125,582.94			125,582.94
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	2,407,006.35			2,407,006.35
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,880,696.53			2,880,696.53
2.期初账面价值	3,006,279.47			3,006,279.47

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

☐适用 ☒不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,973,385,745.48	8,183,053,872.11
固定资产清理	1,011,112.43	664,066.11
合计	7,974,396,857.91	8,183,717,938.22

固定资产

(1) 固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	3,371,419,415.30	12,010,696,578.24	44,203,383.45	761,451,587.22	16,187,770,964.21
2.本期增加金额	37,577,520.92	67,521,620.43	2,113,411.50	8,470,416.39	115,682,969.24
（1）购置	28,809,341.43	56,725,658.69	2,113,411.50	7,394,330.26	95,042,741.88
（2）在建工程转入	8,768,179.49	10,795,961.74		1,076,086.13	20,640,227.36
（3）企业合并增加					
（4）其他增加					
3.本期减少金额	2,236,312.72	23,403,249.33	684,446.40	69,454.49	26,393,462.94
（1）处置或报废	2,236,312.72	23,403,249.33	684,446.40	69,454.49	26,393,462.94
（2）其他减少					
4.期末余额	3,406,760,623.50	12,054,814,949.34	45,632,348.55	769,852,549.12	16,277,060,470.51
二、累计折旧					
1.期初余额	1,270,523,576.38	6,316,428,314.25	23,031,336.35	387,495,649.93	7,997,478,876.91

2.本期增加金额	59,140,989.55	223,378,212.18	1,303,054.62	28,372,605.01	312,194,861.36
(1) 计提	59,140,989.55	223,378,212.18	1,303,054.62	28,372,605.01	312,194,861.36
(2) 其他增加					
3.本期减少金额	1,774,571.83	21,221,462.46	609,424.75	65,897.69	23,671,356.73
(1) 处置或报废	1,774,571.83	21,221,462.46	609,424.75	65,897.69	23,671,356.73
(2) 其他减少					
4.期末余额	1,327,889,994.10	6,518,585,063.97	23,724,966.22	415,802,357.25	8,286,002,381.54
三、减值准备					
1.期初余额		7,238,215.19			7,238,215.19
2.本期增加金额	132,953.62	10,288,801.40		12,373.28	10,434,128.30
(1) 计提	132,953.62	10,288,801.40		12,373.28	10,434,128.30
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	132,953.62	17,527,016.59		12,373.28	17,672,343.49
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,078,737,675.78	5,518,702,868.78	21,907,382.33	354,037,818.59	7,973,385,745.48
2.期初账面价值	2,100,895,838.92	5,687,030,048.80	21,172,047.10	373,955,937.29	8,183,053,872.11

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	5,843,941.61

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
45 万吨项目厂房	302,773,154.09	暂未通过政府规划用地建设验收，正在整改沟通办理中
诚通碳汇经营管理(湖南)有限责任公司办公楼及附属建设	880,373.34	土地权证原因，暂未办理

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	1,011,112.43	664,066.11
合计	1,011,112.43	664,066.11

22、在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	441,676,011.33	280,254,109.65
工程物资		
合计	441,676,011.33	280,254,109.65

在建工程

(1) 在建工程情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
岳阳林纸技改工程	396,348,791.34		396,348,791.34	241,788,960.83		241,788,960.83
5万吨绒毛浆纤维材料技改项目（骏泰）	21,183,955.29		21,183,955.29	32,132,569.29		32,132,569.29
骏泰技改工程	23,746,715.02		23,746,715.02	5,880,062.61		5,880,062.61
其他	396,549.68		396,549.68	452,516.92		452,516.92
合计	441,676,011.33		441,676,011.33	280,254,109.65		280,254,109.65

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
岳阳林纸技改工程	1,167,013,400.00	241,788,960.83	171,114,010.33	15,892,057.59	662,122.23	396,348,791.34	35.38	35.38%	52,261,536.49	3,138,337.46	2.21%	自筹+债务资金
5 万吨绒毛浆纤维材料技改项目（骏泰）	47,997,000.00	32,132,569.29			10,948,614.00	21,183,955.29	66.95	99%	/	/	/	自筹
骏泰技改工程	87,270,000.00	5,880,062.61	22,614,822.18	4,748,169.77		23,746,715.02	32.65	60%	/	/	/	自筹
合计	1,302,280,400.00	279,801,592.73	193,728,832.51	20,640,227.36	11,610,736.23	441,279,461.65	/	/			/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	49,776,388.83	49,776,388.83
2.本期增加金额		
1) 租入		
3.本期减少金额	657,201.98	657,201.98
1) 处置	657,201.98	657,201.98
4.期末余额	49,119,186.85	49,119,186.85
二、累计折旧		
1.期初余额	20,128,496.62	20,128,496.62
2.本期增加金额	5,016,347.62	5,016,347.62
(1)计提	5,016,347.62	5,016,347.62
3.本期减少金额	326,155.53	326,155.53
(1)处置	326,155.53	326,155.53
4.期末余额	24,818,688.71	24,818,688.71
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	24,300,498.14	24,300,498.14
2.期初账面价值	29,647,892.21	29,647,892.21

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	868,034,130.78	4,031,102.30	559,912.62	23,350,517.86	895,975,663.56
2.本期增加金额				1,066,407.70	1,066,407.70
(1)购置				404,285.47	404,285.47
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
(4)在建工程转入				662,122.23	662,122.23
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	868,034,130.78	4,031,102.30	559,912.62	24,416,925.56	897,042,071.26
二、累计摊销					
1.期初余额	248,689,218.39	116,770.50	110,202.76	9,227,304.85	258,143,496.50
2.本期增加金额	10,776,032.91	127,030.97	26,216.74	1,041,118.69	11,970,399.31
(1) 计提	10,776,032.91	127,030.97	26,216.74	1,041,118.69	11,970,399.31
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	259,465,251.30	243,801.47	136,419.50	10,268,423.54	270,113,895.81
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	608,568,879.48	3,787,300.83	423,493.12	14,148,502.02	626,928,175.45
2.期初账面价值	619,344,912.39	3,914,331.80	449,709.86	14,123,213.01	637,832,167.06

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
岳阳市南津港土地	134,900,259.00	正沟通办理中

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
诚通凯胜生态建设有限公司	516,096,726.24					516,096,726.24
合计	516,096,726.24					516,096,726.24

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
诚通凯胜生态建设有限公司	514,584,180.04					514,584,180.04
合计	514,584,180.04					514,584,180.04

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
诚通凯胜生态建设有限公司资产组	资产组涉及的资产为固定资产、投资	园林工程	是

	性房地产、无形资产和商誉		
--	--------------	--	--

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公楼装修	1,029,658.02		506,217.07		523,440.95

以及租赁费					
技改维修	33,502,740.27		11,125,367.52		22,377,372.75
合计	34,532,398.29		11,631,584.59		22,900,813.70

29、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	154,989,331.12	23,366,779.15	145,139,624.29	22,080,629.41
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	163,992,260.67	24,598,839.10	163,992,260.66	24,598,839.10
递延收益	47,657,341.82	7,148,601.27	50,691,151.76	7,603,672.76
租赁负债及一年内到期的租赁负债	22,394,772.27	3,389,896.82	26,444,705.97	3,996,798.07
合计	389,033,705.88	58,504,116.34	386,267,742.68	58,279,939.34

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产一次性扣除	48,425,969.53	7,263,895.43	50,044,887.91	7,506,733.19
使用权资产	21,268,908.79	3,220,164.50	25,520,831.31	3,872,866.97
合计	69,694,878.32	10,484,059.93	75,565,719.22	11,379,600.16

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额

递延所得税资产	10,484,059.93	48,020,056.41	11,379,600.16	46,900,339.18
递延所得税负债	10,484,059.93		11,379,600.16	

(4) 未确认递延所得税资产明细

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	283,267,001.64	317,965,150.75
可抵扣亏损	2,211,553,947.19	2,123,224,178.79
合计	2,494,820,948.83	2,441,189,329.54

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	6,622,726.77	6,622,726.77	
2027 年	18,057,438.10	18,057,438.10	
2028 年	16,564,374.81	23,863,690.65	
2029 年	268,311,211.52	268,311,211.52	
2030 年	430,422,663.17	445,698,241.29	
2031 年	97,534,403.32	104,572,720.19	
2032 年	399,486,564.30	400,172,243.20	
2033 年	491,359,122.69	369,651,760.29	
2034 年	155,806,563.06	116,495,553.48	
2035 年	327,388,879.45	369,778,593.30	
合计	2,211,553,947.19	2,123,224,178.79	/

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

30、其他非流动资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
补偿性资产						
预付的工程及设备	79,522,792.99		79,522,792.99	70,724,865.28		70,724,865.28

款					
未到期大额存单	52,599,408.93		52,599,408.93	332,820,950.03	332,820,950.03
合计	132,122,201.92		132,122,201.92	403,545,815.31	403,545,815.31

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	46,313,106.06	46,313,106.06	冻结	保证金、冻结	289,964,386.18	289,964,386.18	冻结	保证金、冻结
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
应收账款					900,000.00	900,000.00	其他	有追索权的数字化应收债权
应收款项融资	1,150,904,558.29	1,150,904,558.29	质押	资金池业务质押票据	1,254,282,005.14	1,254,282,005.14	质押	资金池业务质押票据
合计	1,197,217,664.35	1,197,217,664.35	/	/	1,545,146,391.32	1,545,146,391.32	/	/

32、短期借款

(1) 短期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	4,365,000,000.00	3,742,700,000.00
应付利息		20,418.75
合计	4,365,000,000.00	3,742,720,418.75

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

33、交易性金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

34、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

35、应付票据

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	1,660,000,000.00	1,699,000,000.00
信用证	1,483,670,255.66	1,352,492,198.84
合计	3,143,670,255.66	3,051,492,198.84

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
采购款	1,018,488,566.34	1,025,498,052.59
工程款	396,925,121.34	448,125,343.45
其他[注]	16,976,337.14	27,841,191.47
合计	1,432,390,024.82	1,501,464,587.51

[注]其他主要系应付运输费。

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、预收款项

(1) 预收账款项列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收地租	1,113,531.51	1,113,531.51
合计	1,113,531.51	1,113,531.51

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房款	156,167.35	107,078.36
货款	240,190,337.89	190,079,562.18
工程款	154,361,341.29	114,795,913.21
合计	394,707,846.53	304,982,553.75

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,207,559.31	311,734,087.25	311,704,535.25	3,237,111.31
二、离职后福利-设定提存计划	311,744.52	32,278,830.11	32,319,195.79	271,378.84
三、辞退福利		36,333,608.25	36,333,608.25	
四、一年内到期的其他福利		29,383,667.52	29,383,667.52	
合计	3,519,303.83	409,730,193.13	409,741,006.81	3,508,490.15

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,690,393.66	246,539,848.09	246,573,065.69	1,657,176.06
二、职工福利费		21,893,805.38	21,893,805.38	
三、社会保险费	33,820.42	20,756,568.90	20,764,932.27	25,457.05
其中：医疗保险费	9,944.07	17,431,381.41	17,437,793.18	3,532.30
工伤保险费	23,876.35	3,280,827.71	3,282,779.31	21,924.75
生育保险费				
其他		44,359.78	44,359.78	
四、住房公积金	181,653.23	17,738,014.00	17,745,402.05	174,265.18
五、工会经费和职工教育经费	1,301,692.00	4,805,850.88	4,727,329.86	1,380,213.02
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	3,207,559.31	311,734,087.25	311,704,535.25	3,237,111.31

(3) 设定提存计划列示

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	292,280.06	30,954,480.35	30,991,842.73	254,917.68
2、失业保险费	19,464.46	1,324,349.76	1,327,353.06	16,461.16
3、企业年金缴费				
合计	311,744.52	32,278,830.11	32,319,195.79	271,378.84

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

40、应交税费

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,524,820.26	12,795,324.62
消费税		
营业税		
企业所得税	16,979,525.97	17,153,146.86
个人所得税	1,715,699.26	2,186,628.25
城市维护建设税	1,878,371.36	2,690,325.69
土地增值税	3,343,334.45	6,432,598.53
教育费附加	1,085,244.22	1,664,793.13
印花税	1,280,733.84	1,948,150.22
其他	4,510,365.29	2,696,489.37
合计	42,318,094.65	47,567,456.67

41、其他应付款

(1) 项目列示

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	148,311,352.56	229,044,209.48
合计	148,311,352.56	229,044,209.48

(2) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3) 应付股利

☐适用 ☒不适用

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	36,537,791.46	43,166,468.37
拆借及往来款	86,717,579.53	159,337,525.53
应付暂收款	15,622,044.32	17,472,684.11
其他	9,433,937.25	9,067,531.47
合计	148,311,352.56	229,044,209.48

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、一年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	824,667,718.40	1,004,627,230.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	9,916,573.77	10,118,000.71
合计	834,584,292.17	1,014,745,230.71

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	85,380,659.58	90,706,280.90
附追索权的应收账款		
湖南省信托投资公司	60,000.00	60,000.00
合计	85,440,659.58	90,766,280.90

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	64,570,727.85	72,167,500.00
抵押借款		
保证借款	49,302,646.25	53,437,436.94
信用借款	1,741,416,671.43	2,709,144,302.18
应付利息	94,651.48	94,651.48
合计	1,855,384,697.01	2,834,843,890.60

长期借款分类的说明：

质押借款系骏泰科技以 20MW 生物质发电收费权、1*130t/h 高温高压循环流化床锅炉的收益权做质押。

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

租赁房屋及建筑物	15,269,018.32	20,484,454.78
合计	15,269,018.32	20,484,454.78

48、长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	32,830,676.06	24,991,962.26	根据法院判决结果
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	32,830,676.06	24,991,962.26	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

本期未决诉讼系子公司诚通凯胜工程合同纠纷，详情见本财务报表附注或有事项之说明。

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	55,391,151.68	200,000.00	4,033,809.96	51,557,341.72	
合计	55,391,151.68	200,000.00	4,033,809.96	51,557,341.72	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,757,567,854.00						1,757,567,854.00

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,647,029,467.41			5,647,029,467.41
其他资本公积				
合计	5,647,029,467.41			5,647,029,467.41

56、库存股☐ 适用 ☒ 不适用**57、其他综合收益**☐ 适用 ☒ 不适用**58、专项储备**☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	25,188,165.36	9,232,870.44	3,828,849.51	30,592,186.29
合计	25,188,165.36	9,232,870.44	3,828,849.51	30,592,186.29

59、盈余公积☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	368,945,031.58			368,945,031.58
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	368,945,031.58			368,945,031.58

60、未分配利润☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-186,640,073.63	110,809,684.25
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		-9,568,845.05
调整后期初未分配利润	-186,640,073.63	101,240,839.20

加：本期归属于母公司所有者的净利润	-9,751,159.84	-234,966,477.66
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		52,914,435.17
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	-196,391,233.47	-186,640,073.63

61、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,886,302,748.09	3,573,783,512.70	4,402,960,252.37	3,967,083,614.92
其他业务	67,994,051.18	36,846,133.50	74,581,076.39	20,810,329.48
合计	3,954,296,799.27	3,610,629,646.20	4,477,541,328.76	3,987,893,944.40

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
印刷用纸	1,951,745,505.92	1,875,859,945.94	1,951,745,505.92	1,875,859,945.94
包装用纸	703,355,535.56	664,477,583.63	703,355,535.56	664,477,583.63
工业用纸	42,115,653.23	40,213,020.23	42,115,653.23	40,213,020.23
商品浆	835,657,105.11	707,252,519.70	835,657,105.11	707,252,519.70
生物质发电	167,941,589.73	130,615,035.96	167,941,589.73	130,615,035.96
木材销售	42,436,828.34	38,157,825.29	42,436,828.34	38,157,825.29
建安劳务	13,001,985.68	9,765,045.22	13,001,985.68	9,765,045.22
市政园林	128,085,133.85	112,254,155.08	128,085,133.85	112,254,155.08
其他	67,631,613.23	32,007,760.42	67,631,613.23	32,007,760.42
按经营地区分类				
华北	1,137,170,790.10	1,055,660,049.50	1,137,170,790.10	1,055,660,049.50
华东	927,673,051.72	854,430,246.17	927,673,051.72	854,430,246.17
华中	741,678,020.13	611,028,757.86	741,678,020.13	611,028,757.86
华南	425,061,583.24	406,701,504.75	425,061,583.24	406,701,504.75
西北	162,962,322.30	148,741,373.82	162,962,322.30	148,741,373.82
西南	205,938,638.55	198,677,896.15	205,938,638.55	198,677,896.15
其他地区	351,486,544.61	335,363,063.22	351,486,544.61	335,363,063.22
市场或客户类型				

合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	3,747,819,020.95	3,427,620,200.45	3,747,819,020.95	3,430,854,989.48
在某一时段内确认收入	204,151,929.70	182,982,691.02	204,151,929.70	184,770,748.09
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
经销	1,774,240,898.12	1,685,790,468.78	1,774,240,898.12	1,685,790,468.78
直销	2,177,730,052.53	1,924,812,422.69	2,177,730,052.53	1,924,812,422.69
合计	3,951,970,950.65	3,610,602,891.47	3,951,970,950.65	3,610,602,891.47

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	4,399,961.01	5,220,298.00
教育费附加	3,286,024.50	4,233,440.85
资源税		
房产税	8,144,947.82	13,013,270.23

土地使用税	9,133,970.38	11,392,129.32
车船使用税	11,799.48	15,247.27
印花税	3,690,922.03	5,252,512.98
水资源税	2,364,265.20	2,255,557.25
其他税费	2,727,051.25	2,612,485.73
合计	33,758,941.67	43,994,941.63

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	30,010,261.80	30,313,980.69
仓储费	1,283,968.32	2,823,817.61
差旅费	1,485,043.24	1,195,360.61
销售承包费		3,765,279.12
业务招待费	1,555,184.96	1,821,691.77
折旧	623,525.02	859,982.90
装卸费	11,071,889.63	9,020,773.77
其他	2,995,392.76	5,395,763.58
合计	49,025,265.73	55,196,650.05

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	105,117,718.24	81,937,163.03
折旧费及摊销	10,832,796.06	9,117,500.30
业务招待费	176,702.34	517,834.54
办公差旅费	8,019,257.64	9,918,073.81
中介服务费	4,576,534.88	4,177,314.25
固定资产维护费	329,672.32	778,653.28
环保费	13,200.00	293,090.00
其他	2,229,686.59	5,135,920.89
合计	131,295,568.07	111,875,550.10

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	12,455,474.77	14,814,197.24
直接材料	82,166,916.71	91,477,375.36
折旧摊销	4,658,865.09	5,039,590.92
调试费用	148,565.16	683,806.90
其他	14,366,818.61	14,339,265.47

合计	113,796,640.34	126,354,235.89
----	----------------	----------------

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	89,646,209.91	78,414,946.7
减：利息收入	14,488,372.71	7,004,430.48
汇兑损失	1,035,406.00	-141,250.57
手续费支出	3,410,219.78	2,999,158.60
其他	-421.23	62,462.04
合计	79,603,041.75	74,330,886.29

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	4,033,809.96	4,610,345.48
与收益相关的政府补助	60,017,811.58	60,783,422.33
代扣个人所得税手续费返还	222,434.52	450,845.05
先进制造业增值税加计抵减		15,702,198.91
合计	64,274,056.06	81,546,811.77

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	11,352,547.60	6,377,704.18
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
应收款项融资贴现损失	-12,648,940.46	-10,293,030.01
合计	-1,296,392.86	-3,915,325.83

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	6,587,286.02	4,968,479.98
其他应收款坏账损失	-3,338,818.49	-6,568,051.59
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合同资产减值损失		
坏账损失		
合计	3,248,467.53	-1,599,571.61

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	6,752,930.67	-816,461.63
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,956,251.44	
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-10,434,128.30	
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-5,637,449.07	-816,461.63

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-194,702.05	-12,800,200.56
无形资产处置收益		7,150,560.67
使用权资产提前终止	52,058.71	
合计	-142,643.34	-5,649,639.89

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
罚款收入	62,809.88	136,201.24	62,809.88
赔偿收入	559,335.69	194,768.97	559,335.69
无法支付款项	46,993.63	2,615,277.86	46,993.63
其他	137,030.66	417,368.12	137,030.66
合计	806,169.86	3,363,616.19	806,169.86

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,332,917.97	3,966.90	2,332,917.97
其中：固定资产处置损失	2,332,917.97	3,966.90	2,332,917.97
无形资产处置损失			

债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		100,000.00	
无法收回的款项			
自然灾害净损失			
碳配额款			
罚款支出	800,000.00		800,000.00
其他	3,121,781.32	47,850.80	3,121,781.32
合计	6,254,699.29	151,817.70	6,254,699.29

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,056,081.47	7,617,773.85
递延所得税费用	-1,119,717.23	-291,475.93
合计	936,364.24	7,326,297.92

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-8,814,795.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,322,219.34
子公司适用不同税率的影响	11,774,545.56
调整以前期间所得税的影响	1,190,865.89
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,587,110.64
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-1,119,717.23
研发费用加计扣除	
固定资产加计扣除	
所得税费用	936,364.24

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

☐适用 ☒不适用

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,396,226.16	8,866,877.94
收回票据保证金	221,945,782.44	7,332,270.67
政府补助	4,590,645.42	27,328,657.14
押金保证金以及往来款	36,805,251.78	110,355,571.87
其他	37,789,197.21	3,073,654.59
合计	302,527,103.01	156,957,032.21

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的押金保证金	40,983,389.46	73,562,798.96
付现的管理费用、研发费用	112,054,746.25	41,773,948.96
付现的销售费用	10,201,026.31	43,622,947.27
支付票据保证金		-
其他	1,773,473.78	16,389,134.83
合计	165,012,635.80	175,348,830.02

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

泰格林纸拆借款		350,000,000.00
合计		350,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
泰格林纸拆借款		300,000,000.00
合计		300,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
信用贴现	519,103,281.72	846,367,611.27
泰格林纸拆借款	170,000,000.00	
合计	689,103,281.72	846,367,611.27

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付股票回购款		16,028,394.66
支付租赁费	4,874,928.30	3,923,735.28
泰格林纸拆借款	260,000,000.00	
信用贴现	419,000,000.00	
票据到期兑付		994,765,067.23
票据贴现利息	14,803,986.31	9,203,224.82
合计	698,678,914.61	1,023,920,421.99

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 √不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

☐适用 ☒不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-9,751,159.84	143,346,433.78
加：资产减值准备	5,637,449.07	816,461.63
信用减值损失	-3,248,467.53	1,599,571.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	312,194,861.36	259,599,718.92
使用权资产摊销	5,016,347.62	4,960,153.99
无形资产摊销	11,970,399.31	11,394,253.11
长期待摊费用摊销	11,631,584.59	13,665,957.37
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）	142,643.34	5,653,606.79
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,332,917.97	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	89,104,855.40	77,766,687.45
投资损失（收益以“-”号填列）	1,296,392.86	3,915,325.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,119,717.23	-287,260.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-4,215.81
存货的减少（增加以“-”号填列）	-289,772,207.56	26,925,043.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	560,416,079.13	-532,747,059.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	39,919,095.83	-269,416,256.40
其他	5,404,020.93	1,099,431.70
经营活动产生的现金流量净额	741,175,095.25	-251,712,146.56
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	583,258,615.96	910,011,718.10
减：现金的期初余额	759,273,571.32	1,094,219,197.21
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	-176,014,955.36	-184,207,479.11

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	583,258,615.96	759,273,571.32
其中：库存现金		618.58
可随时用于支付的银行存款	583,258,615.96	759,272,952.74
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	583,258,615.96	759,273,571.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	1,707,962.81	1,713,462.81	账户冻结
其他货币资金	44,605,143.25	288,250,923.37	票据保证金
合计	46,313,106.06	289,964,386.18	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	—	—	24,884,250.54
其中：美元	3,587,379.94	6.8109	24,433,286.03
欧元	58,060.86	7.7671	450,964.51
港币			
应收账款	—	—	4,952,344.20
其中：美元	727,120.38	6.8109	4,952,344.20
欧元			
港币			
长期借款	—	—	45,617,191.25
其中：美元	6,697,674.50	6.8109	45,617,191.25
欧元			
港币			

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

☐适用 ☒不适用

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,325,848.62	
合计	2,325,848.62	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及附加	12,455,474.77	14,814,197.24
直接材料	82,166,916.71	91,477,375.36
折旧摊销	4,658,865.09	5,039,590.92
调试费用	148,565.16	683,806.90
其他	14,366,818.61	14,339,265.47
合计	113,796,640.34	126,354,235.89
其中：费用化研发支出	113,796,640.34	126,354,235.89
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
开发支出	1,680,000.00							1,680,000.00
合计	1,680,000.00							1,680,000.00

重要的资本化研发项目

☐ 适用 ☒ 不适用

开发支出减值准备

☐ 适用 ☒ 不适用

3、重要的外购在研项目

☐ 适用 ☒ 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

2、同一控制下企业合并

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 合并成本

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

3、反向购买

☐ 适用 ☒ 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
永州湘江纸业有限责任公司	永州市冷水滩区	35,000.00	永州市冷水滩区	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
诚通碳汇经营管理(湖南)有限责任公司	岳阳城陵矶自贸区	18,900.00	岳阳城陵矶自贸区	林业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南茂源林业有限责任公司	岳阳城陵矶自贸区	187,148.00	岳阳城陵矶自贸区	林业	100.00		设立取得
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	岳阳城陵矶自贸区	2,160.00	岳阳城陵矶自贸区	房地产业	100.00		同一控制下企业合并取得
中纸宏泰生态建设有限公司	岳阳城陵矶自贸区	5,000.00	岳阳城陵矶自贸区	建筑业	79.60	20.40	同一控制下企业合并取得
诚通凯胜生态建设有限公司	宁波市北仑区梅山大道	100,000.00	宁波市北仑区梅山大道	建筑施工工业	100.00		非同一控制下企业合并取得
湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司	湖南省怀化高新技术产业开发区	102,220.92	湖南省怀化高新技术产业开发区	制造业	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南骏泰生物质发电有限责任公司	湖南省怀化高新技术产业开发区	20,000.00	湖南省怀化高新技术产业开发区	生物质能发电	100.00		同一控制下企业合并取得
湖南诚通天岳环保科技有限公司	岳阳城陵矶自贸区	2,000.00	岳阳城陵矶自贸区	环境治理业	100.00		同一控制下企业合并取得

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南岳阳	岳阳市城陵矶	化工企业	45.00		权益法核算
湖南双阳高科化工有限公司	湖南怀化	怀化市工业园	化工企业	38.72		权益法核算

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南双阳高科化工有限公司	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	湖南双阳高科化工有限公司
流动资产	30,246,864.40	212,733,467.3	34,096,120.18	237,286,898.02

非流动资产	56,872,830.51	799,533,364.06	62,686,371.86	806,263,625.24
资产合计	87,119,694.91	1,012,266,831.36	96,782,492.04	1,043,550,523.26
流动负债	16,953,441.66	234,432,006.31	18,453,304.87	279,415,215.39
非流动负债	17,579,916.25	279,271,000.02	27,185,307.00	293,214,669.86
负债合计	34,533,357.91	513,703,006.33	45,638,611.87	572,629,885.25
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	52,586,337.00	498,563,825.03	51,143,880.17	470,920,638.01
按持股比例计算的净资产份额	23,663,851.65	193,043,913.05	23,014,746.08	182,340,471.03
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他		29,778,649.33		29,778,649.33
对联营企业权益投资的账面价值	23,663,851.65	222,822,562.38	23,014,746.08	212,119,120.36
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	28,498,732.15	216,831,031.29	44,461,694.73	147,215,832.26
净利润	1,425,464.70	27,636,323.88	4,066,931.75	11,744,795.68
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	1,425,464.70	27,636,323.88	4,066,931.75	11,744,795.68
本年度收到的来自联营企业的股利				7,125,900.00

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐ 适用 ☒ 不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	55,391,151.68	200,000.00		4,033,809.96		51,557,341.72	与资产相关
合计	55,391,151.68	200,000.00		4,033,809.96		51,557,341.72	/

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	60,017,811.58	60,783,422.33
与资产相关	4,033,809.96	4,610,345.48
合计	64,051,621.54	65,393,767.81

其他说明：

本期新增的政府补助情况

项目	本期新增补助金额（元）
与资产相关的政府补助	200,000.00
其中：计入递延收益	200,000.00
与收益相关的政府补助	60,017,811.58
其中：计入其他收益	60,017,811.58
合计	60,217,811.58

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七5、七9、七12及七16之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司应收账款和合同资产的 35.08%（2025 年 6 月 30 日：31.99%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

币种：人民币 单位：元					
项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	4,365,000,000.00	4,411,818,262.50	4,411,818,262.50		
应付票据	3,143,670,255.66	3,143,670,255.66	3,143,670,255.66		
应付账款	1,432,390,024.82	1,432,390,024.82	1,432,390,024.82		
其他应付款	148,311,352.56	148,311,352.56	148,311,352.56		
一年内到期的非流动负债	834,584,292.17	854,668,136.62	854,668,136.62		
其他流动负债	60,000.00	60,000.00	60,000.00		
长期借款	1,855,384,697.01	2,080,589,652.49		1,197,409,736.40	883,179,916.09
租赁负债	15,269,018.32	16,208,166.53		12,108,014.24	4,100,152.29
小 计	11,794,669,640.54	12,087,715,851.18	9,990,918,032.16	1,209,517,750.64	887,280,068.38

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	3,742,720,418.75	3,785,434,771.39	3,785,434,771.39		
应付票据	3,051,492,198.84	3,051,492,198.84	3,051,492,198.84		
应付账款	1,501,464,587.51	1,501,464,587.51	1,501,464,587.51		
其他应付款	229,044,209.48	229,044,209.48	229,044,209.48		
一年内到期的非流动负债	1,014,745,230.71	1,024,752,756.57	1,024,752,756.57		
其他流动负债	60,000.00	60,000.00	60,000.00		
长期借款	2,834,843,890.60	3,120,213,522.87		1,800,272,220.98	1,319,941,301.89
租赁负债	20,484,454.78	21,656,283.12		17,209,639.38	4,446,643.74
小 计	12,394,854,990.67	12,734,118,329.78	9,592,248,523.79	1,817,481,860.36	1,324,387,945.63

(三) 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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2026年6月30日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币551,059.51万元（2025年6月30日：人民币347,763.66万元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降50个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币2,755.30万元（2025年6月30日：减少/增加人民币2,467.40万元），净利润减少/增加人民币2,342.01万元（2025年半年度：减少/增加人民币2,097.29万元）。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七 81 之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

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
背书及贴现	应收款项融资	449,386,826.79	已终止确认	无追索权
小 计		449,386,826.79		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	449,386,826.79	-2,529,194.35
小 计		449,386,826.79	-2,529,194.35

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				

(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
1. 应收款项融资			1,353,815,621.51	1,353,815,621.51
2. 其他权益工具投资			3,995,202.00	3,995,202.00
持续以公允价值计量的资产总额			1,357,810,823.51	1,357,810,823.51
(七) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

对于在活跃市场中没有报价的应收款项融资、其他权益工具，其公允价值与账面价值差异较小，故采用其账面价值作为其公允价值。

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☐适用 ☒不适用

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国纸业	北京市	林浆纸生产、开发	50.33	14.79	14.79
泰格林纸	岳阳市	纸浆、机制纸及纸板制造等	40.84	28.81	28.81

本企业的母公司情况的说明

泰格林纸是由中国纸业控股的国有控股股份有限公司，其前身为岳阳造纸厂，1996 年经湖南省人民政府批准整体改制为岳阳林纸集团有限责任公司，2004 年经湖南省人民政府国有资产监督管理委员会湘国资函〔2004〕48 号文件批准更名为湖南泰格林纸集团有限责任公司。2010 年 9 月 21 日湖南省国资委与中国诚通控股集团有限公司的全资子公司中国纸业达成《重组协议》，以发起设立方式整体改制重组成立泰格林纸集团股份有限公司，并于 2011 年 1 月 28 日在湖南省市场监督管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 9143000070733483XU 的营业执照。

中国纸业持有泰格林纸 55.92%的股份，并直接持有本公司 14.79%股份，为本公司直接控制人。

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

本企业子公司的情况详见附注十之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☒适用 ☐不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十之说明。

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

☒适用 ☐不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	本公司的联营企业
湖南双阳高科化工有限公司	本公司的联营企业

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国诚通控股集团有限公司	实际控制人
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	同受泰格林纸控制
中轻国泰机械有限公司	泰格林纸持有 49%股份
珠海金鸡化工有限公司	同受中国纸业控制
诚通财务有限责任公司	同受中国诚通控制
中冶美利云产业投资股份有限公司	同受中国纸业控制
中冶纸业银河有限公司	同受中国诚通控制
湖南洞庭白杨林纸有限公司	同受泰格林纸控制
广东冠豪高新技术股份有限公司	同受中国纸业控制

湛江冠豪纸业有限公司	同受中国纸业控制
山东银河瑞雪纸业有限公司	同受中国纸业控制
湖南天翼供应链有限公司	同受泰格林纸控制
宁波诚胜生态建设有限公司	同受中国诚通控制
中冶纸业集团有限公司	同受中国诚通控制
珠海红塔仁恒包装股份有限公司	同受中国纸业控制
珠海红塔仁恒新材料有限公司	同受中国纸业控制
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	本公司联营企业
宁夏星河新材料科技有限公司	同受中国纸业控制
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	同受中国纸业控制
龙邦投资发展有限公司	同受中国纸业控制
湛江中纸纸业有限公司	同受中国纸业控制
湖南双阳高科化工有限公司	公司联营企业
中国诚通国际贸易有限公司	同受中国诚通控制
中国诚通生态有限公司	同受中国纸业控制

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
泰格林纸集团股份有限公司	木材	885,342,374.85	1,971,263,700	否	736,559,035.89
湖南双阳高科化工有限公司	双氧水	49,809,710.12	96,024,200	否	26,349,465.29
中国纸业投资有限公司	浆板、煤炭、生活纸	437,154,069.78	873,730,000	否	328,748,566.31
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	材料	22,101,426.00	71,331,900	否	38,429,338.03
珠海金鸡化工有限公司	材料	10,455,727.02	38,811,500	否	19,740,875.94
龙邦投资发展有限公司	浆板				15,098,808.01
中国诚通国际贸易有限公司	煤炭		30,973,500	否	7,562,541.56
中轻国泰机械有限公司	劳务	8,921,411.15	23,578,100	否	10,489,604.96
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	劳务	474,056.60	1,120,000	否	1,529,352.20
湖南天翼供应链有限公司	仓储、劳务	4,448,284.18	32,915,700	否	12,679,842.88
泰格林纸集团股份有限公司	服务费		5,271,500	否	19,905.08
广东冠豪高新技术股份有限公司	服务费				47,358.49

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国纸业投资有限公司	浆板	3,929,540.49	96,018.40
龙邦投资发展有限公司	纸产品		240,608.60

广东冠豪高新技术股份有限公司	纸产品、化工料、包装材料、浆板、建安劳务、服务费	2,022,808.91	905,451.29
湛江冠豪纸业有限公司	服务费	113,207.55	275,239.49
湖南天翼供应链有限公司	纸产品、建安劳务	49,322,500.93	80,202,495.54
泰格林纸集团股份有限公司	服务费	7,691,386.68	3,706,649.41
中轻国泰机械有限公司	服务费	4,865.00	6,051.02
湖南双阳高科化工有限公司	建安劳务、水电气	2,438,302.07	5,831,886.31
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	水电、服务费	3,127,121.55	6,986,777.28
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	建安劳务、电	125,899.15	196,361.56
珠海红塔仁恒新材料有限公司	建安劳务	984,421.84	1,580,700.45
珠海红塔仁恒包装股份有限公司	建安劳务		508,024.43
湛江中纸纸业有限公司	木片、建安劳务、服务费	30,650,731.54	6,545,320.27
山东银河瑞雪纸业有限公司	服务费	555,989.34	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	房屋租赁	337,155.96	674,311.93
湖南双阳高科化工有限公司	场地租赁	115,596.33	5,504.59

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
湖南洞庭白杨林纸有限公司	土地经营	649,999.98									
湖南天翼供应链有限公司	房屋租赁			4,874,928.30	491,792.83				4,588,362.30	570,236.55	1,991,662.39
岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	公寓租赁	1,157,362.16					1,062,761.89				

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
诚通财务公司	200,000,000.00	2025/12/15	2026/12/15	2026 年上半年拆借利息 2,133,444.44 元
诚通财务公司	190,000,000.00	2025/7/16	2028/7/14	期初长期借款余额 3 亿元，本年归还拆借款 1.10 亿元，2026 年上半年拆借利息 2,366,000.00 元
诚通财务公司	100,000,000.00	2026/2/3	2027/2/2	2026 年上半年拆借利息 808,833.33 元
诚通财务公司	400,000,000.00	2026/4/16	2027/4/15	2026 年上半年拆借利息 1,547,333.33 元
诚通财务公司	300,000,000.00	2026/6/9	2027/6/8	2026 年上半年拆借利息 211,000.00 元
泰格林纸	90,000,000.00	2025/3/21	2026/01/12	2026 年上半年拆借利息 58,025.00 元
泰格林纸	70,000,000.00	2026/1/23	2027/1/23	2026 年 2-4 月逐笔提前还清，2026 年上半年拆借利息为 93,777.78 元
泰格林纸	100,000,000.00	2026/1/23	2027/1/23	2026 年 5 月提前还清，2026 年上半年拆借利息为 546,841.67 元

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☐适用 ☒不适用

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

关联方	期末余额（元）	其中：本期利息收入（元）
诚通财务有限责任公司	501,420,753.47	295,634.47

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	1,466.49		4,448.60	222.43
应收账款	泰格林纸集团股份有限公司	384,472.51	18,163.50	1,174,346.42	33,993.50
应收账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司			366,770.00	14,588.50
应收账款	湖南天翼供应链有限公司			16,268,565.88	
应收账款	中冶美利云产业投资股份有限公司	435,329.63	87,065.93	435,329.63	87,065.93
应收账款	中冶纸业集团有限公司	77,719.20	3,885.96	77,719.20	3,885.96
应收账款	湖南双阳高科化工有限公司	1,911,076.01	92,439.14	2,786,059.88	56,535.07
应收账款	广东冠豪高新技术股份有限公司	369,600.00		361,388.25	
应收账款	湛江冠豪纸业业有限公司			18,867.92	
应收账款	湛江中纸纸业业有限公司	4,452,768.73			
预付款项	中国纸业投资有限公司	31,714,175.93			
其他应收款	泰格林纸集团股份有限公司	5,000.00		5,000.00	
其他应收款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	20,000.00		20,000.00	
其他应收款	湖南双阳高科化工有限公司	79,000.00		79,000.00	
其他应收款	广东冠豪高新技术股份有限公司	86,000.00		86,000.00	
合同资产	中冶纸业银河有限公司	27,000.00	2,157.30	27,000.00	2,157.30
合同资产	广东冠豪高新技术股份有限公司			3,400,377.12	271,690.13
合同资产	湖南天翼供应链有限公司	3,928,500.00	392.85	3,928,500.00	392.85
合同资产	湛江中纸纸业业有限公司	1,180,640.00	94,288.07		

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	诚通财务有限责任公司	1,040,000,000.00	700,000,000.00
应付账款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	11,265,618.55	7,796,075.45
应付账款	中轻国泰机械有限公司	447,275.49	214,017.14
应付账款	湖南天翼供应链有限公司		677,873.61
应付账款	泰格林纸集团股份有限公司	397,278,427.43	343,232,375.31
应付账款	湖南双阳高科化工有限公司	13,178,585.58	6,924,640.17
应付账款	珠海金鸡化工有限公司	7,442,876.96	635,949.99
应付账款	中国纸业投资有限公司		10,524,379.21
应付账款	湖南洞庭白杨林纸有限公司	649,999.98	

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	岳阳华泰资源开发利用有限责任公司	399,400.00	
合同负债	泰格林纸集团股份有限公司		656,880.73
合同负债	宁夏星河新材料科技有限公司	1,834,862.39	1,834,862.38
合同负债	龙邦投资发展有限公司		9,363.73
合同负债	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	8,009.17	
其他应付款	湖南天翼供应链有限公司	20,000.00	60,000.00
其他应付款	泰格林纸集团股份有限公司	7,698,007.97	96,962,731.58
其他应付款	岳阳英格瓷安泰矿物有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	中轻国泰机械有限公司	2,100,500.00	2,000,000.00
其他应付款	湖南双阳高科化工有限公司	510,000.00	510,000.00
长期借款	诚通财务有限责任公司	190,000,000.00	300,000,000.00
租赁负债(含一年内到期)	湖南天翼供应链有限公司	23,320,680.69	27,301,299.14

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☒适用 ☐不适用

1、彭茂元诉诚通凯胜生态建设有限公司、会东县住房和城乡建设局、成联勇、路通建设工程施工合同纠纷一案，四川省会东县人民法院于 2025 年 4 月 29 日立案。2026 年 1 月 16 日会东县人民法院出具一审判决：诚通凯胜生态建设有限公司于判决生效之日起三十日内，向彭茂元支付工程折价补偿款 24,861,762.26 元，并以工程折价补偿款为基数，自 2023 年 5 月 23 日起至款项付清之日止，按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）计算的逾期付款利息。诚通凯胜生态建设有限公司于 2026 年 1 月底向西昌市人民法院提起上诉，并于 3 月 27 日完成二审开庭，于 6 月 23 日做出二审判决：维持一审判决。公司已经根据法院判决确认了相应的预计负债。

2、2024 年 8 月 2 日，岳阳林纸收到雄安县人民法院送达的《民事起诉状》，原告王国富因工程款纠纷请求法院判令公司支付原告 4,357,105.20 元及从 2019 年 7 月

15 日起开始按照 4 倍的 LPR 计算至给付清结的利息。2026 年 6 月 22 日做出一审判决：被告诚通凯胜生态建设有限公司于本判决生效后七日内支付原告王国富工程款 2,584,768.78 元及利息（自 2023 年 6 月 14 日起以 2,584,768.78 元为基数，按照中国人民银行公布的一年期贷款市场报价利率为标准计算利息至实际清偿之日）。现已向法院上诉。公司已经根据法院判决确认了相应的预计负债。

3、2025 年 7 月 23 日，公司收到浙江省宁波市北仑区人民法院送达的《民事起诉状》，原告中锋建业（北京）建设有限公司南京分公司因设备租赁纠纷请求法院判令公司支付原告工程机器设备租赁费等 3,901,608.00 元。2026 年 5 月 9 日做出一审判决：被告诚通凯胜生态建设有限公司应于本判决生效之日起七日内支付原告中锋建业（北京）建设有限公司南京分公司租赁费用合计 3,837,713.80 元。现已上诉，二审已于 6 月 26 日开庭审理，暂未判决。公司已经根据法院判决确认了相应的预计负债。

4、原告会东县世兵工程建材有限责任公司因工程款纠纷起诉公司，责令公司支付应付未付款项 1,616,231.00 元，2024 年 12 月 17 日由四川省凉山彝族自治州中级人民法院出具的（2024）川 34 民终 2202 号判决书驳回原告全部诉求，2025 年 7 月 2 日，原告再次向会东县人民法院提起诉讼，请求依法判令公司向原告会东县世兵工程建材有限责任公司支付工程款项 1,616,231.00 元。2026 年 4 月 28 日做出一审判决：诚通凯胜生态建设有限公司于本判决生效之日起二十日内支付会东县世兵工程建材有限责任公司工程款 1,416,231.22 元并支付以 1,416,231.22 元为基数，自 2025 年 7 月 7 日起以中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率计算至工程款项付清时为止的资金占用利息。目前该案已进入上诉程序。公司已经根据法院判决确认了相应的预计负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，公司没有需要披露的重要或有事项。

3、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	造纸制浆业	林业	工程施工	生物质发电	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	359,103.96	7,378.70	12,593.78	33,368.13	16,076.74	39,891.03	388,630.28
主营业务成本	334,596.89	6,961.41	11,045.09	29,635.47	15,030.52	39,891.03	357,378.35
资产减值损失	-455.17		-108.58				-563.75
信用减值损失	-19.85	-2.37	621.62	-219.29	-55.27		324.84
投资收益	57.00			-186.64			-129.64
利润总额	-4,694.18	78.30	651.22	2,882.97	200.21		-881.48
所得税费用	-48.70	-0.48	5.21		137.61		93.64
资产总额	2,121,365.48	345,784.88	163,228.99	86,910.50	80,561.27	796,468.15	2,001,382.97
负债总额	1,181,155.68	157,762.42	63,460.15	32,028.90	37,726.08	231,524.60	1,240,608.63

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

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	276,529,376.41	321,146,044.39
0-3 个月	270,278,467.98	310,419,373.92
4-12 个月	6,250,908.43	10,726,670.47
1 至 2 年	91,526.93	
2 至 3 年		
3 年以上		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
账面余额合计	276,620,903.34	321,146,044.39
减：坏账准备	287,966.39	536,333.52
合计	276,332,936.95	320,609,710.87

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	276,620,903.34	100.00	287,966.39	0.10	276,332,936.95	321,146,044.39	100.00	536,333.52	0.17	320,609,710.87

其中：										
应收岳阳林纸合并范围往来组合、账龄组合	276,620,903.34	100.00	287,966.39	0.10	276,332,936.95	321,146,044.39	100.00	536,333.52	0.17	320,609,710.87
合计	276,620,903.34	/	287,966.39	/	276,332,936.95	321,146,044.39	/	536,333.52	/	320,609,710.87

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目：应收岳阳林纸合并范围往来组合、账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收岳阳林纸合并范围往来组合	5,719,366.59		
账龄组合	270,901,536.75	287,966.39	0.11
合计	276,620,903.34	287,966.39	0.10

按组合计提坏账准备的说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
0-3 个月	265,142,208.86		
4-12 个月	5,759,327.89	287,966.39	5.00
小计	270,901,536.75	287,966.39	0.11

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备		47,230.62	47,230.62			
按组合计提坏账准备	536,333.52		248,367.13			287,966.39
合计	536,333.52	47,230.62	295,597.75			287,966.39

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
北京盛通印刷股份有限公司	57,125,754.49		57,125,754.49	20.65	
四川省印刷物资有限责任公司	27,992,480.52		27,992,480.52	10.12	287,966.39
湖北长江出版印刷物资有限公司	22,675,780.45		22,675,780.45	8.20	
湖南省印刷物资有限责任公司	19,821,215.73		19,821,215.73	7.17	
中央文献出版社有限责任公司	19,122,986.36		19,122,986.36	6.91	
合计	146,738,217.55		146,738,217.55	53.05	287,966.39

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	33,158,734.74	33,158,734.74
其他应收款	1,525,298,259.57	1,793,451,590.39
合计	1,558,456,994.31	1,826,610,325.13

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 重要逾期利息

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中纸宏泰生态建设有限公司	23,880,000.00	23,880,000.00
诚通凯胜生态建设有限公司	9,278,734.74	9,278,734.74
合计	33,158,734.74	33,158,734.74

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

中纸宏泰生态建设有限公司	23,880,000.00	3-4年	资金管理	否
合计	23,880,000.00	/	/	/

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 坏账准备的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	27,558,768.10	67,438,347.10
3 个月以内	8,629,192.76	26,020,704.41
4-12 个月	18,929,575.34	41,417,642.69
1 至 2 年	606,303,645.49	1,264,379,503.20
2 至 3 年	756,427,320.10	78,357,328.74
3 至 4 年	7,336,770.84	21,959,282.46
4 至 5 年	31,944,579.51	20,559,838.79
5 年以上	104,588,444.61	349,611,186.48
合计	1,534,159,528.65	1,802,305,486.77

(2) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,569,393.00	2,461,493.00
应收暂付款	1,383,706.90	2,940,998.84
内部往来	1,495,444,265.13	1,763,009,434.26
土地处置款	24,449,300.00	24,449,300.00
其他	9,312,863.62	9,444,260.67
合计	1,534,159,528.65	1,802,305,486.77

(3) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	631,155.00		8,222,741.38	8,853,896.38
2026年1月1日余额在本期				
-- 转入第二阶段	-2,500.00	2,500.00		
-- 转入第三阶段				

—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	4,872.70	2,500.00		7,372.70
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	633,527.70	5,000.00	8,222,741.38	8,861,269.08

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
湖南茂源林业有限责任 公司	1,313,429,710.49	85.61	内部往来	3 年以内	
永州湘江纸业有限责任 公司	105,138,684.01	6.85	内部往来	1 年以内、5 年以 内、5 年以上	
诚通碳汇经营管理（湖 南）有限责任公司	41,395,974.46	2.70	内部往来	1-2 年、2-3 年、3-4 年	
岳阳恒泰房地产开发有 限责任公司	20,459,896.17	1.33	内部往来	1 年以内、5 年以 上	
中纸宏泰生态建设有限 公司	15,020,000.00	0.98	内部往来	2 年以内	
合计	1,495,444,265.13	97.48	/	/	

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提 比例（%）	
按组合计提坏账准备	1, 534, 159, 528. 65	100. 00	8, 861, 269. 08	0. 58	1, 525, 298, 259. 57
合 计	1, 534, 159, 528. 65	100. 00	8, 861, 269. 08	0. 58	1, 525, 298, 259. 57

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提 比例（%）	
按组合计提坏账准备	1, 802, 305, 486. 77	100. 00	8, 853, 896. 38	0. 49	1, 793, 451, 590. 39
合 计	1, 802, 305, 486. 77	100. 00	8, 853, 896. 38	0. 49	1, 793, 451, 590. 39

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数
------	-----

	账面余额（元）	坏账准备（元）	计提比例（%）
应收押金保证金组合	3,569,393.00		
合并范围内关联往来组合	1,495,444,265.13		
账龄组合	35,145,870.52	8,861,269.08	25.21
其中：3 个月以内	6,721,609.62		
4-12 个月	12,670,554.00	633,527.70	5.00
1-2 年	50,000.00	5,000.00	10.00
2-3 年	1,083,706.90	216,741.38	20.00
3-4 年			50.00
4-5 年	12,300,000.00	6,150,000.00	50.00
5 年以上	2,320,000.00	1,856,000.00	80.00
小计	1,534,159,528.65	8,861,269.08	0.58

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,655,312,168.50		5,655,312,168.50	5,655,312,168.50		5,655,312,168.50
对联营、合营企业投资	216,707,764.71		216,707,764.71	205,355,217.11		205,355,217.11
合计	5,872,019,933.21		5,872,019,933.21	5,860,667,385.61		5,860,667,385.61

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
永州湘江纸业有限责任公司	386,019,786.61						386,019,786.61	
湖南茂源林业有限责任公司	2,111,002,457.89						2,111,002,457.89	
诚通碳汇经营管理(湖南)有限责任公司	152,392,959.86						152,392,959.86	
岳阳恒泰房地产开发有限责任公司	89,837,550.38						89,837,550.38	
中纸宏泰生态建设有限公司	35,796,110.03						35,796,110.03	
诚通凯胜生态建设有限公司	1,284,223,114.01						1,284,223,114.01	
湖南骏泰生物基新材料科技有限责任公司	919,689,074.13						919,689,074.13	
湖南骏泰生物质发电有限责任公司	622,800,000.00						622,800,000.00	
湖南诚通天岳环保科技有限公司	53,551,115.59						53,551,115.59	
合计	5,655,312,168.50						5,655,312,168.50	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末余额（账 面价值）	减值准 备期末 余额
			追加投 资	减少投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
岳阳英格瓷安泰矿业有限公司	23,014,746.08				649,105.58						23,663,851.66	
湖南双阳高科技化工有限公司	182,340,471.03				10,703,442.02						193,043,913.05	
小计	205,355,217.11				11,352,547.60						216,707,764.71	
合计	205,355,217.11				11,352,547.60						216,707,764.71	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,697,216,694.71	2,580,550,549.80	3,027,077,227.15	2,928,306,349.07
其他业务	30,969,011.04	18,841,544.08	32,208,670.77	17,206,767.92
合计	2,728,185,705.75	2,599,392,093.88	3,059,285,897.92	2,945,513,116.99

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
印刷用纸	1,951,745,505.92	1,875,859,945.94	1,951,745,505.92	1,875,859,945.94
包装用纸	703,355,535.56	664,477,583.63	703,355,535.56	664,477,583.63
工业用纸	42,115,653.23	40,213,020.23	42,115,653.23	40,213,020.23
其他	30,591,159.66	18,754,438.27	30,591,159.66	18,754,438.27
按经营地区分类				
华北	751,914,264.33	717,292,535.66	751,914,264.33	717,292,535.66
华东	552,263,192.76	527,037,783.07	552,263,192.76	527,037,783.07
华中	386,425,690.71	360,711,466.09	386,425,690.71	360,711,466.09
华南	416,723,377.11	399,198,089.73	416,723,377.11	399,198,089.73
西北	63,306,352.85	61,244,006.35	63,306,352.85	61,244,006.35
西南	205,938,638.55	198,677,896.15	205,938,638.55	198,677,896.15
其他地区	351,236,338.06	335,143,211.02	351,236,338.06	335,143,211.02
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	2,727,807,854.37	2,599,304,988.07	2,727,807,854.37	2,599,304,988.07
在某一时段内确认收入				
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
经销	1,774,240,898.12	1,685,790,468.78	1,774,240,898.12	1,685,790,468.78
直销	953,566,956.25	913,514,519.29	953,566,956.25	913,514,519.29

合计	2,727,807,854.37	2,599,304,988.07	2,727,807,854.37	2,599,304,988.07
----	------------------	------------------	------------------	------------------

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

5、投资收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	11,352,547.60	7,976,618.93
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
应收款项融资贴现损失	-10,539,092.32	-9,162,327.56
合计	813,455.28	-1,185,708.63

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币		
项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,475,561.31	
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	6,246,455.98	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,633,871.26	
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	-3,115,611.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-49,459.44	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	3,338,613.91	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税返还	57,805,165.56	与公司正常经营业务密切相关、金额可确定且能够持续取得
个人所得税手续费返还	222,434.52	

其他说明

□适用 √不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.13	-0.01 元	-0.01 元
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.17	-0.01 元	-0.01 元

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

√适用 □不适用

加权平均净资产收益率的计算过程

项目		序号	本期数（元）
归属于公司普通股股东的净利润		A	-9,751,159.84
非经常性损益		B	3,338,613.91
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	-13,089,773.75
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	7,612,090,444.72
本期股份支付影响的归属于公司普通股股东的净资产		E1	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F1	
本期限制性股票解锁影响的归属于公司普通股股东的净资产		E2	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F2	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G1	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H1	
其他	专项储备	I1	5,404,020.93
	新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	3
	同一控制下企业合并冲回资本公积	I2	
	减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	
	同一控制下企业合并增加的净资产	I3	

	减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	
报告期月份数		K	6
加权平均净资产		$L=D+A/2+E\times F/K-G\times H/K\pm I\times J/K$	7,609,916,875.27
加权平均净资产收益率		$M=A/L$	-0.13%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N=C/L$	-0.17%

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数（元）
归属于公司普通股股东的净利润	A	-9,751,159.84
非经常性损益	B	3,338,613.91
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	-13,089,773.75
期初股份总数	D	1,757,567,854.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
解除限制性股票增加无限售条件流通股	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F\times G/K-H\times I/K-J$	1,757,567,854.00
基本每股收益	$M=A/L$	-0.01
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	-0.01

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

法定代表人：刘立新

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用