

公司代码：605377

公司简称：华旺科技

杭州华旺新材料科技股份有限公司 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、 公司负责人张延成、主管会计工作负责人王世民及会计机构负责人（会计主管人员）王世民声明：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

2026年8月26日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于2026年半年度利润分配方案的议案》，公司2026年半年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案为：上市公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税）。截至2026年8月26日，公司总股本556,670,268股，以此计算合计拟派发现金红利111,334,053.60元（含税），占合并报表中2026年半年度归属于上市公司股东净利润的比例为84.78%。

根据公司 2025 年年度股东会对 2026 年度中期分红事项的相关授权，本次利润分配方案无需提交股东会审议。

六、 前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中描述公司面临的风险，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”中“（一）可能面对的风险”相关内容，请投资者予以关注。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义 5

第二节 公司简介和主要财务指标5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 21

第五节 重要事项 24

第六节 股份变动及股东情况 36

第七节 债券相关情况 39

第八节 财务报告 40

备查文件目录	经公司现任法定代表人签名和公司盖章的半年度报告全文；
	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司、本公司、华旺科技、华旺股份	指	杭州华旺新材料科技股份有限公司
华旺集团	指	杭州华旺实业集团有限公司，系公司控股股东
华锦进出口公司	指	杭州华锦进出口有限公司，系公司全资子公司
华旺新材料公司	指	华旺新材料（杭州）有限公司，曾用名“杭州华旺进出口有限公司”，系公司全资子公司
马鞍山华旺公司	指	马鞍山华旺新材料科技有限公司，系公司全资子公司
GW 公司	指	GRAND WAY HOLDING PTE. LTD.（中文名：新加坡鸿昇贸易有限公司），注册于新加坡，系公司全资子公司
新业进出口公司	指	海南新业进出口有限公司，系公司全资子公司
香港华锦公司	指	香港华锦控股有限公司，系公司全资子公司

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	杭州华旺新材料科技股份有限公司
公司的中文简称	华旺科技
公司的外文名称	Hangzhou Huawang New Material Technology Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	HUAWON
公司的法定代表人	张延成

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈蕾	江莎莎
联系地址	浙江省杭州市临安区青山湖街道滨河北路18号	浙江省杭州市临安区青山湖街道滨河北路18号
电话	0571-63750969	0571-63750969
传真	0571-63750969	0571-63750969
电子信箱	hwkjdbm@huawon.cn	hwkjdbm@huawon.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省杭州市临安区青山湖街道滨河北路18号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	浙江省杭州市临安区青山湖街道滨河北路18号
公司办公地址的邮政编码	311305
公司网址	http://www.hwpaper.cn
电子信箱	securities@huawon.cn
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《证券时报》《上海证券报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券事务部
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华旺科技	605377	无

六、其他有关资料

□适用 √不适用

七、公司主要会计数据和财务指标**(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,457,295,792.77	1,626,767,042.05	-10.42
利润总额	144,455,755.71	169,082,365.93	-14.56
归属于上市公司股东的净利润	131,314,038.93	155,699,965.40	-15.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,779,014.80	153,152,101.94	-27.67
经营活动产生的现金流量净额	144,812,574.99	109,854,472.29	31.82
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	3,920,656,172.78	3,905,470,610.03	0.39
总资产	5,822,684,239.17	6,052,231,199.96	-3.79

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.24	0.28	-14.29
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.28	-14.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.20	0.28	-28.57
加权平均净资产收益率(%)	3.32	3.85	减少0.53个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.80	3.79	减少0.99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

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 31.82%，主要系本期公司支付经营性银行保证金和经营性质押定期存款较上年同期数减少所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-161,575.88	
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	2,831,730.09	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	22,379,835.04	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,259.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	4,484,705.43	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	20,535,024.13	

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☒适用 ☐不适用

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	本期比上年同期 增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润	133,106,099.90	161,091,788.44	-17.37

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一) 公司所属行业发展情况

1、公司所处行业

公司所属行业为造纸和纸制品业，细分为特种纸制造领域。特种纸是指针对特定性能和特定用途而制造或改造的纸，是适用于多种领域的具有特殊机能的易耗材料，因其良好的功能性广泛应用于国民经济生活的众多领域。与白板纸、箱瓦纸、文化纸等大宗纸相比，特种纸具有科技含量高、产品附加值高、下游客户相对专业化的特点。

公司主要从事特种纸细分领域之一的装饰原纸的研发、生产和销售业务，是少数既掌握核心技术，又有能力进行多品种、定制化生产的装饰原纸生产企业之一。

2、行业发展趋势

装饰原纸作为人造板饰面的核心配套材料，广泛应用于家具、地板、门墙、公共空间装饰等领域，我国是全球最大的装饰原纸生产国与出口国，产业配套完善、性价比优势突出，在全球供应链中占据核心地位，当前行业整体呈现“存量优化、增量提质、结构升级”的发展特征。

(1) 国内市场发展趋势

刚需支撑行业规模稳中有升，产品结构升级加速。一方面，保障性住房建设、存量房翻新、城镇老旧小区改造等刚性需求持续释放，叠加大家居、整装消费模式的普及，为装饰原纸行业提供了稳定的市场基本盘。另一方面，下游消费市场家居产品的环保性能、美观度及耐用性要求不断提高，推动功能性装饰原纸（如耐磨、抗菌、抗污、耐火等）以及个性化定制装饰原纸等中高端产品的需求增速显著高于行业平均水平，产品附加值也随之持续提升。

绿色低碳政策驱动产业转型升级。随着“双碳”目标持续推进，环保监管趋严，行业生产端加速向绿色制造升级，低能耗、低排放、可循环的生产工艺及可降解、可回收的环保型产品成为行业发展主流，

环保资质不足、生产工艺落后的中小产能将逐步出清，行业集中度将持续向具备技术研发优势、绿色生产能力的头部企业集中。

产业协同加深，服务属性持续增强。行业内头部企业逐步从单一的产品供应商向下游大家居客户的综合解决方案服务商转型，通过与家具、地板、人造板龙头企业开展前置研发、定制化开发、供应链协同配送等深度合作，绑定优质客户资源，提升客户粘性，强化自身市场竞争力。

行业整合进程加速。近年来，国内装饰原纸行业竞争日益激烈，大型企业凭借技术、规模、品牌及客户资源等优势，不断扩大生产规模、提升市场份额，推动行业集中度持续提高。

（2）国际市场发展趋势

成熟市场需求平稳，结构性升级特征显著。欧美等发达国家装饰原纸市场已进入存量阶段，需求主要来自存量房翻新、商业空间改造，高端化、功能化、环保属性成为核心采购标准，中高端装饰原纸需求占比持续提升，我国具备技术、成本优势的头部企业高端产品出口仍具备较强竞争力。

新兴市场需求增速较快，性价比产品缺口较大。东南亚、非洲、中东等区域近年城镇化、基建地产投资提速，家居消费普及率快速提升，对高性价比装饰原纸的需求保持高速增长，上述区域本土产能尚不完善，为我国具备产能规模优势的企业出海布局、拓展新兴市场带来广阔空间。

（二）公司的行业地位

作为国家级高新技术企业及中国林产工业协会装饰纸与饰面板专业委员会的重要成员，公司不仅参与起草《人造板饰面专用纸》国家标准，还在行业内率先通过了 ISO9001 质量管理体系、信息化与工业化融合管理体系、ISO14001 环保体系以及 FSC 国际森林管理体系等多项认证，并先后荣获了国家级“绿色工厂”和省级“节水标杆企业”等多项荣誉。公司拥有省级高新技术企业研究开发中心、省级企业研究院，公司自主研发的多项产品被浙江省经济和信息化委员会认定为“省级工业新产品”，并获得了“中国地板行业科技创新奖”和“中国林业产业创新奖”。

作为国内装饰原纸行业的领军企业，公司已进入全球高端装饰原纸行业的前列。公司在杭州和马鞍山建立了两大生产基地，拥有多条国际先进的装饰原纸生产线，提供 500 余种装饰原纸产品。公司的装饰原纸系列产品以其卓越的印刷效果、环保生产流程和出色的性价比，不仅已成为天然薄木的理想替代品，还逐渐取代了天然石材、皮革、布艺、PVC 等材料。应用范围也从传统的家装领域如地板、木门、墙板、衣柜、橱柜等，扩展到了室外装修、酒店、医院、实验室等公共场合，成为装饰材料行业中最广泛应用的材料之一。公司的产品在耐晒性、耐磨性、稳定性和印刷性能方面表现出色，在国内外中高端市场拥有显著的消费引导力和市场影响力。

（三）公司主营业务情况

1、主要产品

公司主要从事可印刷和素色装饰原纸的研产销以及木浆贸易业务，经过十余年行业深耕，公司凭借丰富的管理经验、优秀的人才梯队和先进的机器设备，密切跟踪行业发展趋势并积极调整产品结构、提升定制化水平，引领产品迈向中高端市场。

业务类型	产品分类	产品应用图片	产品特点
生产业务	可印刷装饰原纸		产品说明：可印刷装饰原纸是一种用于各类基材饰面装饰的原纸，经过印刷、三聚氰胺树脂浸渍后压贴于各类基材表面 产品应用：可根据个性化的需求印制各类图纹，如：皮纹、布纹、烤漆、石纹、木纹等，色彩图纹丰富，仿真性高
	素色装饰原纸		产品说明：素色装饰原纸是一种用于人造板饰面装饰的装饰原纸，呈现各类单一颜色 产品应用：经三聚氰胺树脂浸渍后，可直接压贴于人造板表面，色彩鲜艳亮丽，层次感突出
贸易业务	木浆		产品说明：木浆是以木材为原料，经过剥皮、切片、粉碎、蒸煮和漂白等工序制成的纸浆 产品应用：主要用于造纸工业

2、公司的主要经营模式

公司深耕于中高端装饰原纸行业，致力于为顾客打造性能卓越的装饰原纸“一站式”解决方案。遵循“智能制造+卓越服务”的经营理念，我们紧密跟随客户需求，构建高效的响应体系，实行“个性化定制”生产，以不断提升在中高端市场的竞争力和市场份额。

同时，公司积极践行科技创新、资源节约与环境保护的发展理念，坚定不移走科技含量高、资源消耗低、环境污染少的新型发展道路。公司大力推进绿色低碳战略，坚持清洁生产，依托前沿生产工艺与先进制造装备，打造低能耗、低排放的“绿色工厂”生产模式，努力成为资源节约型、环境友好型的行业典范。

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

截至报告期末，公司总资产 582,268.42 万元，归属于上市公司股东的净资产 392,065.62 万元。2026 年半年度，公司实现营业收入 145,729.58 万元，同比下降 10.42%；实现归属于上市公司股东的净利润 13,131.40 万元，同比下降 15.66%。在行业需求阶段性承压的背景下，公司坚持质量立企、创新驱动、

全球化发展，通过持续深化降本增效、拓展海外高毛利市场、推动研产销服全链协同等一系列举措，积极应对市场环境变化。

（一）深化全链协同，打造差异化竞争优势

公司坚持以客户需求为导向，推动研发、生产、销售、服务全链条高效协同，持续构筑差异化竞争优势。研发端紧密跟踪市场需求变化，针对客户特殊应用场景和不同区域市场消费偏好定向开发适配产品，推动研发成果快速转化为市场竞争力；生产端凭借杭州、马鞍山两大生产基地的先进工艺和柔性化生产能力，实现多品种、定制化产品的高效稳定供应，保障客户订单及时交付；销售端持续完善国内外销售网络布局，深化核心客户战略合作，积极开拓新兴市场与高毛利市场，不断提升市场覆盖面和客户粘性；服务端建立覆盖售前、售中、售后的全流程客户服务体系，提供专业的技术支持与解决方案，持续提升客户满意度。通过研产销服各环节的紧密衔接与高效协同，公司形成了从需求洞察、产品开发到市场交付、服务保障的完整闭环，经营效率与客户价值创造能力持续提升，核心竞争力不断夯实，为公司高质量发展提供了坚实支撑。

（二）深化降本增效，盈利韧性持续增强

公司以降本增效为抓手，推动经营质量稳步提升。在生产端，通过优化生产组织、提升设备综合利用率，有效降低单位能耗与原材料损耗，生产成本得到有效控制；在费用端，强化费用刚性约束，内部运营效率持续改善。同时，依托信息化建设成果，推动采购、生产、物流各环节流程自动化水平提升，进一步夯实精细化管理基础。报告期内，公司经营活动现金流量净额同比大幅改善，财务结构保持稳健，为后续业务拓展和盈利修复提供了有力支撑。随着降本增效措施持续落地，公司成本优势逐步巩固，盈利韧性不断增强。未来，公司将继续深化全链条成本管控，持续挖掘降本增效空间，为公司高质量发展夯实经营基础。

（三）深耕海外高毛利市场，海外份额稳步提升

面对国内装饰原纸行业竞争日益加剧的市场格局，公司坚定实施全球化发展战略，将海外市场作为重要的业务增长引擎，持续加快全球布局，推动海外业务保持稳健发展态势。报告期内，公司积极把握欧美成熟市场对中高端产品的需求以及东南亚、中东等新兴市场的增量需求，充分发挥在产能规模、产品品质及定制化生产等方面的综合优势，加速拓展海外市场。针对不同区域市场的消费偏好与性能要求，公司优化产品研发方向，定制契合当地需求的高附加值产品，持续提升海外产品的市场竞争力，有效推动海外销售收入稳步增长。未来，公司将继续坚持全球化发展战略，深耕海外高毛利市场，持续优化海外业务结构，稳步提升市场份额，为公司高质量发展注入持久动力。

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

（一）产供销协同，提升供应链运营效率

公司持续强化各生产基地之间的产供销协同作业，不断完善供应链管理体系，提升原材料采购、生产制造与产品交付的全流程效率。通过资源的合理配置与生产流程的灵活调整，公司有效降低运营成本、提升生产效率，并能够快速响应市场变化，及时满足不同地区客户的需求，充分发挥高效协同优势，为公司的持续稳健经营提供坚实支撑。

（二）技术领先，创新驱动发展

公司深刻认识到技术创新是提升装饰原纸行业竞争力的关键，始终将技术创新与产品研发置于核心战略地位，持续加大研发投入，强化自主创新能力，通过技术革新引领行业发展、满足市场与客户的动态需求。作为国家级高新技术企业，公司在人造板饰面专用纸领域拥有独特技术优势，建有省级研发中心，并参与国家级行业标准的制定，先后荣获“中国地板行业科技创新奖”“中国林业产业创新奖”等荣誉，行业技术领先地位持续巩固。

（三）数字化转型，构筑运营优势

公司秉持高质量发展理念，积极探索数字化、智能化在行业中的应用，持续提升研发、生产、管理和服务的数字化、智能化水平。通过构建数据化生产运营平台，公司实现了订单管理、采购管理、生产管理、质量管理、库存管理、设备管理及生产过程自动化等核心业务的全方位集成，有效消除信息孤岛，实现生产的透明化、能源的精细化、数据的实时化和质量的系统化，企业核心竞争力和运营效率持续增强。

（四）品牌与客户资源，夯实发展根基

公司坚持“品牌立信、品质立市、服务立质”的原则，将产品质量与品牌战略相结合，通过多年在装饰原纸行业的精耕细作与稳定卓越的产品品质，为客户提供个性化的装饰原纸“一站式”解决方案，在国内外市场赢得了良好的口碑和品牌知名度。公司凭借持续的技术创新和产品质量强化，不断提升产品性能与品质，契合客户对性能、品质及应用的多层次需求，核心技术保障产品性能优异，稳定供应能力突出，能够贴近客户需求开发定制化产品，产品在下游客户生产过程中的品质稳定性表现优异，客户黏性和竞争优势不断增强，为公司的持续发展夯实了坚实基础。

（五）绿色低碳，构筑可持续发展优势

公司积极响应国家“双碳”战略和绿色低碳发展要求，将绿色可持续发展理念贯穿于研发、生产、经营全过程，持续推动产业绿色转型升级。公司已通过 ISO14001 环保体系、FSC 国际森林管理体系等多项认证，凭借在节能减排、资源循环利用等方面的突出表现，荣获国家级“绿色工厂”和省级“节水标杆企业”等荣誉，绿色制造水平处于行业领先地位。

随着国家绿色低碳政策持续推进、环保资质不足的中小产能逐步出清，行业集中度将进一步向具备绿色制造能力的头部企业集中。公司依托绿色制造和可持续发展优势，不仅能更好地满足下游客户及海外市场绿色环保产品的采购标准，契合终端消费者日益增长的环保需求，也为公司巩固市场领先地位提供了有力支撑，成为公司长期稳健发展的坚实保障。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,457,295,792.77	1,626,767,042.05	-10.42
营业成本	1,230,502,369.70	1,415,516,868.32	-13.07
销售费用	14,600,172.62	13,351,997.30	9.35
管理费用	19,183,986.98	24,049,801.40	-20.23
财务费用	8,398,635.49	-40,593,797.37	不适用
研发费用	41,451,438.98	49,819,219.07	-16.80
经营活动产生的现金流量净额	144,812,574.99	109,854,472.29	31.82
投资活动产生的现金流量净额	-208,948,306.21	-346,164,810.97	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-113,328,737.21	-176,650,635.79	不适用

财务费用变动原因说明：财务费用较上年同期增加，主要系本期公司由于汇率波动导致汇兑损失增加，以及银行利息收入减少所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 31.82%，主要系本期公司支付经营性银行保证金和经营性质押定期存款较上年同期数减少所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要系本期公司收回理财产品本金及利息金额较上年同期数增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要系本期公司支付筹资性票据保证金以及分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期数减少所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上年期末数	上年期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上年期末变动比例（%）	情况说明
货币资金	802,597,120.40	13.78	1,021,020,897.02	16.87	-21.39	
应收账款	679,550,677.83	11.67	367,318,487.58	6.07	85.00	主要系公司年中应收账款催收力度相对年末较弱所致
应收款项融资	423,615,056.20	7.28	858,786,893.48	14.19	-50.67	主要系公司银行承兑汇

						票减少所致
预付款项	2,624,751.76	0.05	1,785,628.47	0.03	46.99	主要系本期公司预付货款增加所致
存货	813,079,057.52	13.96	890,430,671.95	14.71	-8.69	
固定资产	1,213,627,088.35	20.84	1,261,478,388.13	20.84	-3.79	
在建工程	13,194,190.36	0.23	980,534.22	0.02	1,245.61	主要系本期马鞍山华旺公司年产 30 万吨纸基生产线项目投资增加所致
使用权资产	4,439,018.22	0.08	390,920.94	0.01	1,035.53	主要系本期公司续签租赁合同所致
其他非流动资产	3,623,400.00	0.06	38,400.00	0.00	9,335.94	主要系本期马鞍山华旺公司年产 30 万吨纸基生产线项目投资增加所致
短期借款	701,025,250.57	12.04	744,935,959.02	12.31	-5.89	
衍生金融负债			1,351,350.00	0.02	-100.00	主要系本期公司远期购汇合约已交割所致
应付账款	449,799,116.35	7.72	645,915,587.01	10.67	-30.36	主要系本期公司应付货款减少所致
合同负债	31,336,188.79	0.54	8,329,730.96	0.14	276.20	主要系本期公司预收货款增加所致
应付职工薪酬	14,061,394.62	0.24	20,997,992.87	0.35	-33.03	主要系本期公司支付 2025 年度年终奖所致
一年内到期的非流动负债	1,759,980.75	0.03	271,367.85	0.00	548.56	主要系公司一年内到期的租赁负债增加所致
租赁负债	3,561,698.43	0.06	72,009.59	0.00	4,846.14	主要系本期公司续签租赁合同所致

其他说明
无

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产104,842,140.60（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为1.80%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明
无

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	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	405,460,242.81	405,460,242.81	质押/冻结	用于开具银行承兑汇票和信用证质押的定期存款以及票据池保证金、信用证保证金、保函保证

				金、持有期限为一年内的可转让存单等
应收款项融资	131,527,349.45	131,527,349.45	质押	用于开具银行承兑汇票质押
合 计	536,987,592.26	536,987,592.26		

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

(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

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提 的减值	本期购买金额	本期出售/赎回 金额	其他变动	期末数
交易性金融资产—理财产品	1,500,543,545.32	13,889,042.63			1,534,500,000.00	1,338,000,000.00		1,710,932,587.95
衍生金融资产—外汇衍生工具		93,350.00						93,350.00
衍生金融资产—看涨期权	100,000.00					100,000.00		
应收款项融资	858,786,893.48						-435,171,837.28	423,615,056.20
合计	2,359,430,438.80	13,982,392.63			1,534,500,000.00	1,338,100,000.00	-435,171,837.28	2,134,640,994.15

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

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资
√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例（%）
远期购汇	1,800 万美元	-135.14	4.15		800 万美元	2,050 万美元	9.34	0.00
远期结汇			-1.53		100 万欧元	100 万欧元		
看涨期权	10.00	10.00				10.00		
合计	/	-125.14	2.62		/	/	9.34	0.00
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定及其指南，对期货和外汇套期保值业务进行相应核算和披露。与上一报告期相比未发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期实际损益金额为-206.92 万元。							
套期保值效果的说明	公司适度开展期货和外汇套期保值业务有效合理规避原材料价格、汇率大幅波动对公司造成不良影响，提升公司整体抵御风险能力，增强公司财务稳健性。							
衍生品投资资金来源	自有资金，不涉及募集资金。							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	报告期期货和外汇套期保值风险分析及控制措施说明详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《杭州华旺新材料科技股份有限公司关于开展期货和外汇套期保值业务的可行性分析报告》。							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	根据外部金融机构的市场报价确定公允价值变动。							

涉诉情况（如适用）	/
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 12 月 6 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	/

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(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
马鞍山华旺公司	子公司	生产特种纸	60,537.70	259,826.78	136,826.73	82,715.60	10,016.87	8,920.00
华锦进出口公司	子公司	货物进出口	8,000.00	83,501.86	6,343.91	22,730.81	1,746.42	1,626.22
华旺新材料公司	子公司	纸制品销售	1,000.00	102,099.96	2,414.06	81,056.59	-991.85	-748.82
新业进出口公司	子公司	货物进出口	800.00	1,377.39	1,373.75		-6.10	-9.17
GW公司	子公司	货物进出口	150.00	2,405.43	1,152.76	4,360.25	104.25	102.80
香港华锦公司	子公司	货物进出口	50.00	8,078.79	2,070.38	24,509.82	712.96	615.55

注：GW 公司注册资本币种为新加坡元，香港华锦公司注册资本币种为港元。

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

(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

2026 年，公司实施发展战略和经营目标过程中可能面临以下几个不利因素的影响：

1、市场需求波动风险

作为在装饰原纸领域处于领先地位的企业，专注于研发、生产和销售，我们也面临着市场需求波动带来的诸多挑战。为了有效应对市场波动带来的风险，公司采取滚动战略规划和年度经营计划，以确保业务的稳步发展。我们坚持愿景指导、目标驱动和长远发展的理念，致力于强化核心能力。我们将持续监测宏观经济环境、产业政策导向和行业发展趋势，以便迅速响应市场变化，及时调整我们的策略。在这个过程中，我们将努力实现长期战略目标与短期战术部署的平衡，从而实质性提升华旺的战略管理和经营管理水平，推动公司朝着持续和稳健的增长方向迈进。

2、原材料价格波动风险

公司原材料采购成本易受行业经济周期波动、市场供需状况、国家环保政策、全球经济增长趋势以及气候和自然灾害等众多因素影响。为了有效应对这些波动并降低风险，公司会依托其成熟且完善的原材料采购体系，持续监测关键原材料的价格动态。公司还将依据销售预测、原材料库存水平以及市场价格的变动，合理调整库存策略，确保原材料的质量稳定、供应及时以及成本的有效控制。

3、汇率波动风险

公司的核心业务涵盖木浆的进口采购和装饰原纸的出口销售，交易货币主要为美元。若未来人民币与美元等主要结算货币汇率出现大幅单边波动，一方面可能产生汇兑损益直接影响公司当期净利润水平，另一方面也可能削弱公司出口产品的价格竞争力或抬升进口原材料的采购成本，对公司经营业绩造成扰动。为了有效控制汇率波动带来的风险，公司严格遵循“风险中性”的外汇管理原则，持续跟踪全球外汇市场走势、主要经济体货币政策及央行汇率政策导向；在兼顾管理成本与对冲效果的前提下，合理实施外汇套期保值策略，进一步降低汇率波动对公司盈利的影响。

4、政策变动风险

公司的业务成长与国家产业政策的走向密不可分，政策的任何调整都可能对公司未来的发展轨迹带来广泛而深刻的影响。这种影响可能体现在公司的市场竞争态势、发展规划以及运营策略等多个方面，进而加剧了公司未来运营的不确定性。例如，环保政策的更新、国家基准税率的改变、进出口政策的调整、税收政策的变化以及地方优惠政策的修订，都可能对公司生产和盈利状况产生显著影响。为了有效应对政策变化带来的风险，公司承诺将持续跟踪政策动态，及时调整战略规划和业务模式，以适应政策转变所带来的挑战，确保在多变的政策环境中保持稳健和可持续的发展态势。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	2.00
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	
2026 年 8 月 26 日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》，公司 2026 年半年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案为：上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。截至 2026 年 8 月 26 日，公司总股本 556,670,268 股，以此计算合计拟派发现金红利 111,334,053.60 元（含税），占合并报表中 2026 年半年度归属于上市公司股东净利润的比例为 84.78%。根据公司 2025 年年度股东大会对 2026 年度中期分红事项的相关授权，本次利润分配方案无需提交股东会审议。	

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

事项概述	查询索引
公司 2025 年员工持股计划首次授予部分第二个锁定期于 2026 年 5 月 17 日届满，本次可解锁股票数量为 153.2916 万股，占当时公司总股本的比例为 0.28%。	具体详见公司 2026 年 5 月 16 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《杭州华旺新材料科技股份有限公司关于 2024 年员工持股计划首次授予部分第二个锁定期届满的提示性公告》公告编号（2026-009）。

（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

报告期内公司 2024 年员工持股计划相关实施情况：

1、报告期内持股员工的范围、人数及其变更情况

报告期内，公司 2024 年员工持股计划管理委员会根据《杭州华旺新材料科技股份有限公司 2024 年员工持股计划管理办法》的相关规定，审议通过了预留份额的分配方案，将 6,468,147 份预留份额（对应标的股票 82.1352 万股）分配给 5 名符合条件的公司员工。

报告期内，除预留份额的持有人外，首次授予部分其他持有人所持份额已全部售出并完成收益分配。截至报告期末，公司 2024 年员工持股计划持有人合计 5 人，包括公司董事（不含独立董事）、高级管理人员、骨干员工及董事会认为需要激励的其他人员。

2、实施员工持股计划的资金来源

公司 2024 年员工持股计划的资金来源包括员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他资金来源。

3、报告期内员工持股计划持有的股票总额及占上市公司股本总额的比例

截至报告期末，公司 2024 年员工持股计划持有公司股份 82.1424 万股，占公司股本总额的 0.15%。

4、因员工持股计划持有人处分权利引起的股份权益变动情况

报告期内，公司 2024 年员工持股计划有 2 名持有人离职，其所持未解锁份额已由管理委员会收回并转让给其他符合条件的员工，对应标的股票共计 0.5124 万股。

公司 2024 年员工持股计划首次授予部分 2025 年度的绩效考核要求均已达成，当期解锁比例为 100%，可解锁标的股票共计 153.2916 万股。报告期内，公司出售已解锁标的股票 154.02 万股并完成收益分配。

5、资产管理机构的选任及变更情况

2024 年员工持股计划由公司自行管理。本员工持股计划的内部最高管理权力机构为持有人会议。本员工持股计划设管理委员会，负责本员工持股计划的日常管理、权益处置等工作，代表持有人行使股东权利。

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	杭州华旺新材料科技股份有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
2	马鞍山华旺新材料科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投资(万元)	3	用于白玉县金沙乡多来村基础设施提升、党建建设等方面。
其中：资金（万元）	3	

物资折款（万元）	/	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）		乡村基础建设

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	华旺集团	注 1	2019 年 5 月 30 日	是	注 1	是	不适用	不适用
	股份限售	钭正良、钭江浩	注 2	2019 年 5 月 30 日	是	注 2	是	不适用	不适用
	股份限售	本公司全体董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员	注 3	2019 年 5 月 30 日	是	注 3	是	不适用	不适用
	股份限售	钭燊如、周曙	注 4	2019 年 5 月 30 日	是	注 4	是	不适用	不适用
	其他	华旺集团、钭江浩	注 5	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	解决关联交易	华旺集团、钭正良、钭江浩、董事、监事、高级管理人员	注 6	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	华旺集团	注 7	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	钭正良、钭江浩	注 8	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	华旺科技	注 9	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	华旺集团	注 10	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	斜正良、斜江浩	注 11	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	董事、监事、高级管理人员	注 12	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	董事、高级管理人员	注 13	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	华旺集团、斜正良、斜江浩	注 14	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	华旺科技	注 15	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	华旺集团	注 16	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	斜正良、斜江浩	注 17	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	董事、监事、高级管理人员	注 18	2019 年 5 月 30 日	是	长期	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	华旺集团、斜正良、斜江浩	注 19	2021 年 7 月 26 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	董事、高级管理人员	注 20	2021 年 7 月 26 日	是	长期	是	不适用	不适用

注 1:

“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；如果在锁定期满后两年内，本公司拟减持股票的，减持价格不低于发行价。在公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有公司股票的上述锁定期自动延长六个月。不会从事将持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内买入的行为，否则由此所得收益归公司所有。自公司股票上市至减持期间，公司如有权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项，则发行价格将进行相应调整。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以

相关法律法规和规范性文件为准。在锁定期满后，本公司在减持公司股票时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规以及上海证券交易所业务规则的相关规定，并履行必要的备案、公告程序。”

注 2:

“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；在公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的上述锁定期自动延长六个月，上述股份锁定承诺不因职务变更、离职而终止；前述锁定期满后，若本人仍然担任公司的董事、监事或高级管理人员，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。不会从事将持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内买入的行为，否则由此所得收益归公司所有。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。在锁定期满后，本人在减持公司股票时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规以及上海证券交易所业务规则的相关规定，并履行必要的备案、公告程序。”

注 3:

“自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份除前述锁定期外，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让本人所直接或间接持有的公司股份。在离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持有公司股票总数的比例不超过 50%。所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长至少六个月（仅针对公司董事与高级管理人员）。不会从事将持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内买入的行为，否则由此所得收益归公司所有。自公司股票上市至减持期间，公司如有权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项，则发行价格将进行相应调整。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。在锁定期满后，本人在减持公司股票时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规以及上海证券交易所业务规则的相关规定，并履行必要的备案、公告程序。本人不因职务变更、离职等原因放弃履行上述承诺。”

注 4:

“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；在公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的上述锁定期自动延长六个月，上述股份锁定承诺不因其职务变更、离职而终止。不会从事将持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内买入的行为，否则由此所得收益归公司所有。相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。在锁定期满后，本人在减持公司股票时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规以及上海证券交易所业务规则的相关规定，并履行必要的备案、公告程序。”

注 5:

《关于持股意向及减持意向的承诺》：“如果在锁定期满后拟减持股票的，将认真遵守证监会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持，且不违反在公司首次公开发行时所作出的公开承诺；减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；如果在锁定期满后两年内，拟减持股票的，减持价格不低于发行价。若本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将进行相应的除权、除息调整；在所持公司股票锁定期满后两年内，每年减持的股份不超过其持有公司股份总数的 25%；每次减持时，应提前三个交易日通知公司本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的十五个交易日前预先披露减持计划。减持计划的内容应当包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、减持时间、方式、价格区间、减持原因；在锁定期满后，本公司/本人在减持公司股票时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规以及上海证券交易所业务规则的相关规定，并履行必要的备案、公告程序。如未履行上述承诺，所持有的公司股份自未履行上述承诺之日起六个月内不得减持。”

注 6:

《关于减少和规范关联交易的承诺》：“1、截止本承诺出具日，除已经披露的情形之外，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业与华旺股份不存在其他重要关联交易；2、本公司/本人不会实施影响华旺股份独立性的行为，并将保持华旺股份在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；3、本公司/本人将尽量避免与华旺股份之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；4、本公司/本人将严格遵守华旺股份公司章程及关联交易相关内部规章制度中关于关联交易事项的回避

规定，所涉及的关联交易均将按照华旺股份关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；5、本公司/本人保证不会利用关联交易转移华旺股份的利润，不会通过影响华旺股份的经营决策来损害华旺股份及其他股东的合法权益。6、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用华旺股份资金及要求华旺股份违规提供担保。”

注 7:

《关于避免同业竞争的承诺函》：“本公司及本公司控制的其他企业现在或将来均不会从事或参与任何与华旺股份及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；不会在中国境内和境外，以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与华旺股份及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；亦不会在中国境内和境外，以其他形式介入（不论直接或间接）任何与华旺股份及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。本公司不会利用控股股东地位损害华旺股份以及其他股东的合法权益。如因本公司未履行承诺给华旺股份造成损失的，本公司将赔偿华旺股份的实际损失。”

注 8:

《关于避免同业竞争的承诺函》：“本人及本人控制的其他企业现在或将来均不会从事或参与任何与华旺股份及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；不会在中国境内和境外，以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与华旺股份及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；亦不会在中国境内和境外，以其他形式介入（不论直接或间接）任何与华旺股份及其控制的企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。本人不会利用实际控制人地位损害华旺股份以及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给华旺股份造成损失的，本人将赔偿华旺股份的实际损失。”

注 9:

《关于信息披露瑕疵的承诺》：“1、公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。2、如公司招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关等相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。公司董事会将在上述违法事实被监管机构认定后的两个交易日进行公告，并在上述事项认定后三个月内提出股份回购预案，预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，在提交股东大会审议通过，并经相关主管部门批准/核准/备案后启动股份回购措施。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，回购价格以发行价并加算银行同期存款利息和回购义务触发时点前最后一

个交易日公司股票的收盘价孰高确定，并根据相关法律、法规和规范性文件规定的程序实施。3、如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。”

注 10:

《关于信息披露瑕疵的承诺》：“1、华旺股份首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。2、如华旺股份招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关等相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购已公开发售的老股和已转让的原限售股份（如有），回购价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价。3、如华旺股份的招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失：在相关监管机构认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，其将启动赔偿投资者损失的相关工作；投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者本公司与投资者协商确定的金额确定。”

注 11:

《关于信息披露瑕疵的承诺》：“1、华旺股份首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。2、若有权部门认定华旺股份首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的，本人将依法回购已转让的原限售股份。本人将在上述事项认定后三十日内启动回购事项，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定（若发生派发现金股利、送股、转增股本及其他除息、除权行为的，则价格将进行相应调整）。3、若因华旺股份首次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被有权部门认定后，本人将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解，通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。”

注 12:

《关于信息披露瑕疵的承诺》：“1、公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、如公司招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关等监管机构认定有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在

证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。”

注 13:

《关于填补被摊薄即期回报措施的承诺》：为使公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员承诺如下：“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对个人的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺若公司实施股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

注 14:

《关于填补被摊薄即期回报措施的承诺》：为使公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行，公司控股股东华旺集团及实际控制人钭正良、钭江浩承诺如下：“承诺不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。”

注 15:

《关于违反相关承诺的约束措施的承诺函》：“如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。”

注 16:

《关于违反相关承诺的约束措施的承诺函》：“如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。如果因本公司未履行相关承诺事项，致使公司、投资者遭受损失的，本公司将依法承担赔偿责任。如果本公司未承担前述赔偿责任，则本公司直接或间接持有的公司股份在本公司履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时华旺股份有权扣减本公司所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。”

注 17:

《关于违反相关承诺的约束措施的承诺函》：“如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。如果因本人未履行相关承诺事项，致使公司、投资者遭受损失的，本人将依法承担赔偿责任。如果本人未承担前述赔偿责任，则本人直接或间接持有的公司股份在本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时华旺股份有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。”

注 18:

《关于违反相关承诺的约束措施的承诺函》：“如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在前述事项发生之日起停止领取薪酬，直至本人履行相关承诺事项。如果因本人未履行相关承诺事项，致使公司、投资者遭受损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

注 19:

公司控股股东华旺集团、实际控制人钭正良、钭江浩就公司《本次非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施》作出了如下承诺：“1、不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。2、本承诺函出具日至公司本次非公开发行股票完成前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、若本公司/本人违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。”

注 20:

公司全体董事、高级管理人员就公司《本次非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施》作出如下承诺：“1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益。2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。4、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。5、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、本人承诺拟公布的上市公司股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。7、本承诺函出具日至公司本次非公开发行股票完成前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。8、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此做出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

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

2025 年 12 月 5 日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于预计 2026 年度日常关联交易的议案》，上述议案已经公司 2025 年第三次临时股东会审议通过。报告期内，具体情况如下：

关联交易类别	关联人	关联交易内容	预计金额（万元）	实际发生金额（万元）
向关联人采购商品和接受劳务	杭州临安华旺热能有限公司	蒸汽、运维、污泥处置、压缩空气	3,500.00	1,132.75
	杭州华旺实业集团有限公司	水资源费	12.00	4.72
向关联人销售商品和提供劳务	杭州临安华旺热能有限公司	污水处理	36.00	16.10
其他	杭州华旺汇科投资有限公司	办公楼租赁	184.07	92.04
其他	杭州华旺实业集团有限公司	销售固定资产		10.62

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

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	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
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）							3,940.79								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							3,940.79								
担保总额占公司净资产的比例(%)							1.01								
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）							3,940.79								
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）							3,940.79								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明							美元按照2026年6月30日1美元兑人民币6.8109元的汇率中间价折算								

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截至报告期末普通股股东总数(户)	15,222
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	
杭州华旺实业集团有 限公司	0	141,261,120	25.38	0	无	0	境内非 国有法 人
钭江浩	0	101,392,284	18.21	0	无	0	境内自 然人

钭正良	0	16,485,084	2.96	0	无	0	境内自然人
易方达基金－中国人寿保险股份有限公司－传统险－易方达基金国寿股份新价值股票型组合单一资产管理计划（传统险）	8,230,540	8,230,540	1.48	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司－景顺长城能源基建混合型证券投资基金	0	7,326,646	1.32	0	无	0	其他
张虹	0	6,115,200	1.10	0	无	0	境内自然人
张延成	0	6,086,074	1.09	0	无	0	境内自然人
中国邮政储蓄银行股份有限公司－农银汇理新兴消费股票型证券投资基金	5,727,200	5,727,200	1.03	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-7,353,406	5,407,328	0.97	0	无	0	其他
中信证券－中国太平洋人寿股票相对收益型产品（保额分红）委托投资－中国太平洋人寿股票相对收益型产品（保额分红）单一资管计划	4,977,616	4,977,616	0.89	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				
杭州华旺实业集团有限公司	141,261,120	人民币普通股	141,261,120				
钭江浩	101,392,284	人民币普通股	101,392,284				
钭正良	16,485,084	人民币普通股	16,485,084				
易方达基金－中国人寿保险股份有限公司－传统险－易方达基金国寿股份新价值股票型组合单一资产管理计划（传统险）	8,230,540	人民币普通股	8,230,540				
中国农业银行股份有限公司－景顺长城能源基建混合型证券投资基金	7,326,646	人民币普通股	7,326,646				
张虹	6,115,200	人民币普通股	6,115,200				
张延成	6,086,074	人民币普通股	6,086,074				
中国邮政储蓄银行股份有限公司－农银汇理新兴消费股票型证券投资基金	5,727,200	人民币普通股	5,727,200				
香港中央结算有限公司	5,407,328	人民币普通股	5,407,328				

中信证券－中国太平洋人寿股票相对收益型产品（保额分红）委托投资－中国太平洋人寿股票相对收益型产品（保额分红）单一资管计划	4,977,616	人民币普通股	4,977,616
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	华旺集团、钭正良、钭江浩系一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √ 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 杭州华旺新材料科技股份有限公司

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		802,597,120.40	1,021,020,897.02
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		1,710,932,587.95	1,500,543,545.32
衍生金融资产		93,350.00	100,000.00
应收票据			
应收账款		679,550,677.83	367,318,487.58
应收款项融资		423,615,056.20	858,786,893.48
预付款项		2,624,751.76	1,785,628.47
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		1,203,965.22	1,000,700.17
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		813,079,057.52	890,430,671.95
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		40,541,925.35	35,154,476.30
流动资产合计		4,474,238,492.23	4,676,141,300.29
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,213,627,088.35	1,261,478,388.13
在建工程		13,194,190.36	980,534.22
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		4,439,018.22	390,920.94
无形资产		102,731,249.83	103,982,541.49
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		10,830,800.18	9,219,114.89
其他非流动资产		3,623,400.00	38,400.00
非流动资产合计		1,348,445,746.94	1,376,089,899.67
资产总计		5,822,684,239.17	6,052,231,199.96
流动负债：			
短期借款		701,025,250.57	744,935,959.02
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			1,351,350.00
应付票据		530,936,847.86	559,911,960.88
应付账款		449,799,116.35	645,915,587.01
预收款项			
合同负债		31,336,188.79	8,329,730.96
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		14,061,394.62	20,997,992.87
应交税费		26,439,316.48	28,204,053.88
其他应付款		1,832,454.83	1,932,666.60
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		1,759,980.75	271,367.85
其他流动负债		56,518,832.98	48,391,688.95
流动负债合计		1,813,709,383.23	2,060,242,358.02
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,561,698.43	72,009.59
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		18,918,075.13	19,682,441.77

递延所得税负债		65,838,909.60	66,763,780.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		88,318,683.16	86,518,231.91
负债合计		1,902,028,066.39	2,146,760,589.93
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		556,670,268.00	556,670,268.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,706,873,796.27	1,705,081,735.30
减：库存股			
其他综合收益		198,707.34	1,218,488.21
专项储备			
盈余公积		201,076,326.21	201,076,326.21
一般风险准备			
未分配利润		1,455,837,074.96	1,441,423,792.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,920,656,172.78	3,905,470,610.03
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		3,920,656,172.78	3,905,470,610.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,822,684,239.17	6,052,231,199.96

公司负责人：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：杭州华旺新材料科技股份有限公司

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		311,130,249.21	267,480,323.94
交易性金融资产		834,222,689.91	1,309,727,784.29
衍生金融资产			50,000.00
应收票据			
应收账款		234,781,321.35	289,664,232.89
应收款项融资		7,686,668.19	10,995,209.67
预付款项		59,118,041.73	818,399.15
其他应收款		922,055,063.13	439,918,618.92
其中：应收利息			
应收股利			
存货		299,046,792.05	304,405,435.85
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		2,574,193.56	2,045,318.83
流动资产合计		2,670,615,019.13	2,625,105,323.54
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		710,735,302.43	710,016,799.78
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		111,103,802.77	115,208,425.72
在建工程		829,982.29	829,982.29
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,297,574.02	
无形资产		10,799,799.23	11,005,033.79
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		11,253,094.06	9,815,905.56
其他非流动资产		38,400.00	38,400.00
非流动资产合计		849,057,954.80	846,914,547.14
资产总计		3,519,672,973.93	3,472,019,870.68
流动负债：			
短期借款		13,006,995.01	23,398,691.68
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		224,680,747.19	207,159,615.40
应付账款		89,622,369.61	84,354,157.77
预收款项			
合同负债		43,236,699.61	5,641,510.76
应付职工薪酬		5,507,205.29	10,063,937.79
应交税费		2,895,468.32	14,595,825.14
其他应付款		970,635.20	1,114,667.20
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		1,689,047.56	
其他流动负债		51,444,169.34	44,411,728.18
流动负债合计		433,053,337.13	390,740,133.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,557,514.17	

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,557,514.17	
负债合计		436,610,851.30	390,740,133.92
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		556,670,268.00	556,670,268.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,697,006,462.39	1,695,214,401.42
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		201,076,326.21	201,076,326.21
未分配利润		628,309,066.03	628,318,741.13
所有者权益（或股东权益）合计		3,083,062,122.63	3,081,279,736.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,519,672,973.93	3,472,019,870.68

公司负责人：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

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		1,457,295,792.77	1,626,767,042.05
其中：营业收入		1,457,295,792.77	1,626,767,042.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,321,405,192.36	1,468,039,356.82
其中：营业成本		1,230,502,369.70	1,415,516,868.32
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		7,268,588.59	5,895,268.10
销售费用		14,600,172.62	13,351,997.30
管理费用		19,183,986.98	24,049,801.40

研发费用		41,451,438.98	49,819,219.07
财务费用		8,398,635.49	-40,593,797.37
其中：利息费用		1,882,481.55	3,299,931.50
利息收入		6,165,924.50	31,678,430.08
加：其他收益		8,304,712.08	24,152,282.72
投资收益（损失以“-”号填列）		2,538,956.51	1,651,085.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		19,454,448.20	-644,774.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-19,222,673.07	-13,400,132.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,318,452.85	-1,403,780.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,522.03	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		144,650,113.31	169,082,365.93
加：营业外收入		1.03	
减：营业外支出		194,358.63	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		144,455,755.71	169,082,365.93
减：所得税费用		13,141,716.78	13,382,400.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		131,314,038.93	155,699,965.40
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		131,314,038.93	155,699,965.40
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）		131,314,038.93	155,699,965.40
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-1,019,780.87	-68,568.42
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,019,780.87	-68,568.42
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		-1,019,780.87	-68,568.42
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-1,019,780.87	-68,568.42
（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		130,294,258.06	155,631,396.98
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		130,294,258.06	155,631,396.98

(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.24	0.28
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.24	0.28

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

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		429,371,196.18	516,558,994.22
减：营业成本		369,392,373.74	435,756,959.98
税金及附加		1,639,194.58	2,528,139.50
销售费用		5,633,827.99	6,192,148.64
管理费用		8,828,092.91	13,941,691.65
研发费用		13,799,898.76	20,745,993.66
财务费用		12,066,192.09	-26,743,189.09
其中：利息费用		220,880.11	509,524.17
利息收入		1,229,724.35	9,079,571.85
加：其他收益		4,364,453.32	18,156,419.45
投资收益（损失以“-”号填列）		105,190,649.88	1,143,216.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		14,902,353.30	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-25,181,808.00	3,581,573.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-375,041.50	-910,191.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）		408.66	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		116,912,631.77	86,108,267.91
加：营业外收入			
减：营业外支出		30,948.71	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		116,881,683.06	86,108,267.91
减：所得税费用		-9,398.12	8,138,402.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		116,891,081.18	77,969,865.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		116,891,081.18	77,969,865.90
（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		116,891,081.18	77,969,865.90
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：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

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		1,708,608,981.85	2,024,661,578.42
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		687,240.00	16,555,159.98
收到其他与经营活动有关的现金		632,731,764.25	856,579,231.12
经营活动现金流入小计		2,342,027,986.10	2,897,795,969.52
购买商品、接受劳务支付的现金		1,424,213,673.26	1,754,955,091.06
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		56,320,526.37	62,223,810.77
支付的各项税费		57,483,929.91	43,922,099.16
支付其他与经营活动有关的现金		659,197,281.57	926,840,496.24
经营活动现金流出小计		2,197,215,411.11	2,787,941,497.23
经营活动产生的现金流量净额		144,812,574.99	109,854,472.29
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		137,460.00	
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		1,348,613,850.41	322,506,463.34
投资活动现金流入小计		1,348,751,310.41	322,506,463.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,731,858.62	68,171,274.31
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,537,967,758.00	600,500,000.00
投资活动现金流出小计		1,557,699,616.62	668,671,274.31
投资活动产生的现金流量净额		-208,948,306.21	-346,164,810.97
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		459,043,511.12	701,578,611.11
收到其他与筹资活动有关的现金		226,400,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计		685,443,511.12	901,578,611.11
偿还债务支付的现金		503,895,584.02	569,003,723.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		117,765,363.11	209,086,152.82
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		177,111,301.20	300,139,370.95
筹资活动现金流出小计		798,772,248.33	1,078,229,246.90
筹资活动产生的现金流量净额		-113,328,737.21	-176,650,635.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,623,823.03	773,777.33
五、现金及现金等价物净增加额		-184,088,291.46	-412,187,197.14
加：期初现金及现金等价物余额		581,225,169.05	1,631,374,819.20
六、期末现金及现金等价物余额		397,136,877.59	1,219,187,622.06

公司负责人：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

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		539,545,746.84	886,404,244.42
收到的税费返还		687,240.00	16,555,159.98
收到其他与经营活动有关的现金		3,368,528.46	9,365,264.93
经营活动现金流入小计		543,601,515.30	912,324,669.33
购买商品、接受劳务支付的现金		403,623,307.74	414,516,626.54
支付给职工及为职工支付的现金		21,875,873.49	32,108,795.96
支付的各项税费		18,996,981.99	28,337,742.86
支付其他与经营活动有关的现金		518,200,544.49	282,378,039.40
经营活动现金流出小计		962,696,707.71	757,341,204.76
经营活动产生的现金流量净额		-419,095,192.41	154,983,464.57

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		101,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		120,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,310,873,060.45	322,506,463.34
投资活动现金流入小计		1,411,993,060.45	322,506,463.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,646,217.81	5,198,670.42
投资支付的现金			
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		816,069,708.00	598,000,000.00
投资活动现金流出小计		819,715,925.81	603,198,670.42
投资活动产生的现金流量净额		592,277,134.64	-280,692,207.08
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		3,000,000.00	33,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,000,000.00	33,000,000.00
偿还债务支付的现金		13,390,552.78	7,743,723.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		117,051,140.33	209,008,155.67
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		130,441,693.11	216,751,878.80
筹资活动产生的现金流量净额		-127,441,693.11	-183,751,878.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,198,118.89	2,284,839.47
五、现金及现金等价物净增加额		43,542,130.23	-307,175,781.84
加：期初现金及现金等价物余额		257,383,036.79	1,071,269,904.56
六、期末现金及现金等价物余额		300,925,167.02	764,094,122.72

公司负责人：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

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	556,670,268.00				1,705,081,735.30		1,218,488.21		201,076,326.21		1,441,423,792.31		3,905,470,610.03	3,905,470,610.03
加：会计政 策变更														
前期差 错更正														
其他														
二、本年期 初余额	556,670,268.00				1,705,081,735.30		1,218,488.21		201,076,326.21		1,441,423,792.31		3,905,470,610.03	3,905,470,610.03
三、本期增 减变动金额 （减少以“-” 号填列）					1,792,060.97		-1,019,780.87				14,413,282.65		15,185,562.75	15,185,562.75
（一）综合 收益总额							-1,019,780.87				131,314,038.93		130,294,258.06	130,294,258.06
（二）所有 者投入和减 少资本					1,792,060.97								1,792,060.97	1,792,060.97
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					1,792,060.97								1,792,060.97		1,792,060.97
4. 其他															
（三）利润分配											-116,900,756.28		-116,900,756.28		-116,900,756.28
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											-116,900,756.28		-116,900,756.28		-116,900,756.28
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	556,670,268.00				1,706,873,796.27		198,707.34		201,076,326.21		1,455,837,074.96		3,920,656,172.78	3,920,656,172.78

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	464,704,930.00				1,804,212,710.30	14,868,233.44	1,757,126.86		191,607,415.53		1,516,792,848.22		3,964,206,797.47		3,964,206,797.47
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	464,704,930.00				1,804,212,710.30	14,868,233.44	1,757,126.86		191,607,415.53		1,516,792,848.22		3,964,206,797.47		3,964,206,797.47
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	91,965,338.00				-101,441,748.40	-14,868,233.44	-68,568.42				-53,051,385.10		-47,728,130.48		-47,728,130.48
（一）综合收益总额							-68,568.42				155,699,965.40		155,631,396.98		155,631,396.98

（二）所有者投入和减少资本	-813,040.00				-8,663,370.40	-14,868,233.44							5,391,823.04		5,391,823.04
1. 所有者投入的普通股	-813,040.00				-14,055,193.44	-14,868,233.44									
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					5,391,823.04								5,391,823.04		5,391,823.04
4. 其他															
（三）利润分配											-208,751,350.50		-208,751,350.50		-208,751,350.50
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											-208,751,350.50		-208,751,350.50		-208,751,350.50
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	92,778,378.00				-92,778,378.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	92,778,378.00				-92,778,378.00										
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	556,670,268.00				1,702,770,961.90		1,688,558.44		191,607,415.53		1,463,741,463.12		3,916,478,666.99	3,916,478,666.99

公司负责人：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

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	556,670,268.00				1,695,214,401.42				201,076,326.21	628,318,741.13	3,081,279,736.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	556,670,268.00				1,695,214,401.42				201,076,326.21	628,318,741.13	3,081,279,736.76

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				1,792,060.97					-9,675.10	1,782,385.87
(一) 综合收益总额									116,891,081.18	116,891,081.18
(二) 所有者投入和减少资本				1,792,060.97						1,792,060.97
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				1,792,060.97						1,792,060.97
4. 其他										
(三) 利润分配									-116,900,756.28	-116,900,756.28
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配									-116,900,756.28	-116,900,756.28
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	556,670,268.00			1,697,006,462.39				201,076,326.21	628,309,066.03	3,083,062,122.63

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	464,704,930.00				1,794,345,376.42	14,868,233.44			191,607,415.53	879,884,057.13	3,315,673,545.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	464,704,930.00				1,794,345,376.42	14,868,233.44			191,607,415.53	879,884,057.13	3,315,673,545.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	91,965,338.00				-101,441,748.40	-14,868,233.44				-130,781,484.60	-125,389,661.56
（一）综合收益总额										77,969,865.90	77,969,865.90
（二）所有者投入和减少资本	-813,040.00				-8,663,370.40	-14,868,233.44					5,391,823.04
1．所有者投入的普通股	-813,040.00				-14,055,193.44	-14,868,233.44					
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					5,391,823.04						5,391,823.04
4．其他											
（三）利润分配										-208,751,350.50	-208,751,350.50
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-208,751,350.50	-208,751,350.50
3．其他											
（四）所有者权益内部结转	92,778,378.00				-92,778,378.00						
1．资本公积转增资本（或股本）	92,778,378.00				-92,778,378.00						
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	556,670,268.00				1,692,903,628.02				191,607,415.53	749,102,572.53	3,190,283,884.08

公司负责人：张延成

主管会计工作负责人：王世民

会计机构负责人：王世民

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由杭州华旺新材料科技有限公司整体变更设立，于 2014 年 12 月 23 日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330100697093218U 的营业执照，注册资本 55,667.0268 万元，股份总数 55,667.0268 万股（每股面值 1 元），均为无限售条件的流通股。公司股票已于 2020 年 12 月 28 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属造纸行业。主要经营活动为装饰原纸的研发、生产和销售以及木浆贸易。

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 26 日第四届董事会第十六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、使用权资产折旧、在建工程、无形资产、长期待摊费用、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

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。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。境外子公司 GW 公司、香港华锦公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

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%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 5%或者性质特殊的事项
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过资产总额 5%或者性质特殊的事项

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 同一控制下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，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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

对于租赁应收款、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

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

按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

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		

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

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

按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
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

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

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	30
4-5 年	50
5 年以上	100

应收账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，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

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

按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

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		

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

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——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

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

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	30
4-5 年	50
5 年以上	100

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，公司按单项计提预期信用损失。

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

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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

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。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐ 适用 ☒ 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐ 适用 ☒ 不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

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

不适用

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	20	5%、10%	4.75%、4.50%
机器设备	年限平均法	10、15	5%、10%	9.50%、9.00%、6.33%、6.00%
运输工具	年限平均法	5	5%、10%	19.00%、18.00%
电子及其他设备	年限平均法	5	5%、10%	19.00%、18.00%

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	验收达到预定可使用状态或交付使用
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

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

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

- 1. 无形资产包括土地使用权、排污权等，按成本进行初始计量。
- 2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

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
排污权	按排污权证登记期限确定使用寿命为 20 年	直线法

3. 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。

(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，公司授予研发人员的股份支付，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时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(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) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(5) 装备调试费用

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。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

对长期股权投资、固定资产、在建工程、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。

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

1. 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。

2. 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。

3. 收入确认的具体方法

公司主要销售装饰原纸及木浆，属于在某一时点履行的履约义务。内销收入在公司已根据合同约定将产品交付并由客户确认接受，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。FOB 或 CIF 贸易方式下的外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认；DAP 贸易方式下的外销收入在公司已根据合同约定将产品交付并由客户确认接受，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(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

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。公司转租或预期转租租赁资产的，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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☒适用 ☐不适用

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

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”规定	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”规定	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”规定	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”规定	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于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的披露”规定	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	

其他说明
无

(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%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
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%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.50%、17%、25%

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、马鞍山华旺公司	15
GW 公司	17
香港华锦公司	应纳税所得额 200 万元港币以下（含）为 8.25%，超过 200 万元港币部分为 16.50%
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 2024 年 12 月 6 日浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证书》（编号为 GR202433008633，有效期为三年），本公司享受高新技术企业所得税优惠，2026 年 1-6 月企业所得税减按 15%的税率计缴。

2. 根据 2025 年 10 月 28 日安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅和国家税务总局安徽省税务局颁发的《高新技术企业证书》（编号为 GR202534000398，有效期为三年），子公司马鞍山华旺公司享受高新技术企业所得税优惠，2026 年 1-6 月企业所得税减按 15%的税率计缴。

3. 根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），本公司及子公司马鞍山华旺公司作为先进制造业企业，按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

4. 根据新加坡税收法律规定，成立 3 年以后的公司可享受部分免税优惠，税前利润不超过 1 万新元部分可以减免 0.75 万新元，超过 1 万新元但不超过 30 万新元部分可以减免 9.50 万新元，超过 30 万新元部分不享受减免优惠。GW 公司成立于 2013 年 3 月 18 日，2026 年 1-6 月可享受部分免税优惠。

5. 根据香港税收法律规定，香港华锦公司 2026 年 1-6 月应纳税所得额 200 万元港币以下（含）按 8.25%的税率计缴，超过 200 万元港币部分按 16.50%的税率计缴，同时 2026 年 1-6 月利得税宽减 3,000 港元。

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		
银行存款	734,191,156.21	917,618,660.07
其他货币资金	68,405,964.19	103,402,236.95
存放财务公司存款		
合计	802,597,120.40	1,021,020,897.02
其中：存放在境外的款项总额	41,304,625.68	48,140,260.20

其他说明

其他货币资金期末数包括使用受限的银行承兑汇票保证金 50,000,000.00 元、信用证保证金 13,485,582.00 元、保函保证金 3,050,000.00 元、票据池质押保证金 1,718,578.62 元及使用不受限的第三方平台存款余额 151,803.57 元。

2、交易性金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,710,932,587.95	1,500,543,545.32	/
其中：			
券商理财产品	1,710,932,587.95	1,180,464,186.29	/
银行理财产品		320,079,359.03	/
合计	1,710,932,587.95	1,500,543,545.32	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具	93,350.00	
看涨期权		100,000.00
合计	93,350.00	100,000.00

其他说明：

外汇衍生工具为预计产生收益的远期购汇合约。

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(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）	667,431,628.40	355,932,061.00
其中：1 年以内（含 1 年）	667,431,628.40	355,932,061.00
1 至 2 年	37,025,263.75	23,829,921.83
2 至 3 年	6,815,479.57	9,670,125.00
3 年以上		
3 至 4 年	9,593,585.43	
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	720,865,957.15	389,432,107.83

(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	720,865,957.15	100.00	41,315,279.32	5.73	679,550,677.83	389,432,107.83	100.00	22,113,620.25	5.68	367,318,487.58
其中：										
账龄组合	720,865,957.15	100.00	41,315,279.32	5.73	679,550,677.83	389,432,107.83	100.00	22,113,620.25	5.68	367,318,487.58
合计	720,865,957.15	/	41,315,279.32	/	679,550,677.83	389,432,107.83	/	22,113,620.25	/	367,318,487.58

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（%）
1 年以内	667,431,628.40	33,371,581.40	5.00
1 至 2 年	37,025,263.75	3,702,526.38	10.00
2 至 3 年	6,815,479.57	1,363,095.91	20.00
3 至 4 年	9,593,585.43	2,878,075.63	30.00
合计	720,865,957.15	41,315,279.32	5.73

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

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						
按组合计提坏账准备	22,113,620.25	19,201,659.07				41,315,279.32
合计	22,113,620.25	19,201,659.07				41,315,279.32

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备期末 余额
第一名	67,206,011.80		67,206,011.80	9.32	4,614,898.99
第二名	36,387,335.48		36,387,335.48	5.05	1,819,366.77
第三名	23,372,742.50		23,372,742.50	3.24	1,168,637.13
第四名	22,466,459.04		22,466,459.04	3.12	1,123,322.95
第五名	22,361,709.87		22,361,709.87	3.10	1,118,085.49
合计	171,794,258.69		171,794,258.69	23.83	9,844,311.33

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

(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	423,615,056.20	858,786,893.48
合计	423,615,056.20	858,786,893.48

(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	131,527,349.45
合计	131,527,349.45

(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	157,941,041.59	
合计	157,941,041.59	

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《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(4) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	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
按单项计提 坏账准备										
其中：										
按组合计提 坏账准备	423,615,056.20	100.00			423,615,056.20	858,786,893.48	100.00			858,786,893.48
其中：										
银行承兑汇 票组合	423,615,056.20	100.00			423,615,056.20	858,786,893.48	100.00			858,786,893.48
合计	423,615,056.20	/		/	423,615,056.20	858,786,893.48	/		/	858,786,893.48

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：银行承兑汇票组合

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（%）
银行承兑汇票组合	423,615,056.20		
合计	423,615,056.20		

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明:

☐适用 ☒不适用

8、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,619,364.50	99.79	1,780,241.21	99.70
1 至 2 年	2,287.26	0.09	5,387.26	0.30
2 至 3 年	3,100.00	0.12		
3 年以上				
合计	2,624,751.76	100.00	1,785,628.47	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(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(%)
第一名	635,472.44	24.21
第二名	515,398.23	19.64
第三名	427,012.77	16.27
第四名	350,000.00	13.33
第五名	201,996.12	7.70
合计	2,129,879.56	81.15

其他说明:

无

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、 其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,203,965.22	1,000,700.17
合计	1,203,965.22	1,000,700.17

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

其他说明：
无

(6) 本期实际核销的应收利息情况
☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况
☐适用 ☒不适用

核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(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）	1,095,121.37	870,842.32
其中：1 年以内（含 1 年）	1,095,121.37	870,842.32
1 至 2 年	100,000.00	150,000.00
2 至 3 年	50,000.00	48,000.00
3 年以上		
3 至 4 年	48,000.00	
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	1,293,121.37	1,068,842.32

(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
应收暂付款	707,651.38	383,074.79
押金保证金	585,469.99	685,767.53
合计	1,293,121.37	1,068,842.32

(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	43,542.15	15,000.00	9,600.00	68,142.15
2026年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段		-5,000.00	5,000.00	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	11,214.00		9,800.00	21,014.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	54,756.15	10,000.00	24,400.00	89,156.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据：账龄 1 年以内划分为第一阶段，账龄 1 至 2 年划分为第二阶段，账龄 2 年以上划分为第三阶段。

期末坏账准备计提比例：第一阶段 5.00%，第二阶段 10.00%，第三阶段 24.90%。

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						
按组合计提坏账准备	68,142.15	21,014.00				89,156.15
合计	68,142.15	21,014.00				89,156.15

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他应收款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
欧派家居集团股份有限公司	380,000.00	29.39	押金保证金	1 年以内	19,000.00
国能神皖马鞍山发电有限责任公司	100,000.00	7.73	押金保证金	1 至 2 年	10,000.00
浙江杭州青山湖科技城投资集团有限公司	50,000.00	3.87	押金保证金	2 至 3 年	10,000.00
鼎晟创新（杭州）商业运营管理有限公司	36,000.00	2.78	押金保证金	3 至 4 年	10,800.00
杭州市临安区人民法院	18,927.00	1.46	应收暂付款	1 年以内	946.35
合计	584,927.00	45.23	/	/	50,746.35

(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	535,940,585.48	344,559.81	535,596,025.67	600,020,095.67	344,559.81	599,675,535.86
在产品	572,307.49		572,307.49	2,802,056.33		2,802,056.33
库存商品	273,545,031.95	3,045,060.40	270,499,971.55	302,508,517.43	21,788,304.94	280,720,212.49
包装物	6,410,752.81		6,410,752.81	7,232,867.27		7,232,867.27
合计	816,468,677.73	3,389,620.21	813,079,057.52	912,563,536.70	22,132,864.75	890,430,671.95

(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	344,559.81					344,559.81
在产品						
库存商品	21,788,304.94	2,318,452.85		21,061,697.39		3,045,060.40
包装物						
合计	22,132,864.75	2,318,452.85		21,061,697.39		3,389,620.21

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	转销存货跌价准备的原因
原材料—备品备件	以该存货的预计处置收入减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值	本期没有转销
库存商品	根据检测结果确定待回炉成品的重量，乘以近期对外采购的同类或相似回炉纸的采购价格，计算出待回炉产品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的部分存货领用回炉打浆

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

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
待抵扣进项税额	40,541,925.35	35,154,476.30
合计	40,541,925.35	35,154,476.30

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况
☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况
☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(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

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,213,627,088.35	1,261,478,388.13
固定资产清理		
合计	1,213,627,088.35	1,261,478,388.13

其他说明：

无

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	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	434,149,652.12	1,633,883,286.58	3,929,107.33	14,447,476.19	2,086,409,522.22
2.本期增加金额			2,911,097.35	18,364.52	2,929,461.87
(1) 购置			2,911,097.35	18,364.52	2,929,461.87
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		274,336.28	265,486.73	18,785.97	558,608.98
(1) 处置或报废		274,336.28	265,486.73	18,785.97	558,608.98
4.期末余额	434,149,652.12	1,633,608,950.30	6,574,717.95	14,447,054.74	2,088,780,375.11
二、累计折旧					
1.期初余额	137,136,413.73	674,478,037.84	2,239,182.79	11,077,499.73	824,931,134.09
2.本期增加金额	10,181,607.48	39,410,138.97	424,741.32	478,938.62	50,495,426.39
(1) 计提	10,181,607.48	39,410,138.97	424,741.32	478,938.62	50,495,426.39
3.本期减少金额		97,153.39	159,700.70	16,419.63	273,273.72
(1) 处置或报废		97,153.39	159,700.70	16,419.63	273,273.72
4.期末余额	147,318,021.21	713,791,023.42	2,504,223.41	11,540,018.72	875,153,286.76
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) 处置或报废					
4.期末余额					

四、账面价值					
1.期末账面价值	286,831,630.91	919,817,926.88	4,070,494.54	2,907,036.02	1,213,627,088.35
2.期初账面价值	297,013,238.39	959,405,248.74	1,689,924.54	3,369,976.46	1,261,478,388.13

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	12,364,208.07	150,551.93
工程物资	829,982.29	829,982.29
合计	13,194,190.36	980,534.22

其他说明：

无

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
马鞍山华旺公司 年产 30 万吨纸基 生产线项目	12,213,656.14		12,213,656.14			
待安装设备	150,551.93		150,551.93	150,551.93		150,551.93
合计	12,364,208.07		12,364,208.07	150,551.93		150,551.93

(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
马鞍山华旺公司年产 30 万吨纸基生产线项目	2,532,240,895.34		12,213,656.14			12,213,656.14	0.48	在建				其他来源
合计	2,532,240,895.34		12,213,656.14			12,213,656.14	/	/			/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工器具	829,982.29		829,982.29	829,982.29		829,982.29
合计	829,982.29		829,982.29	829,982.29		829,982.29

其他说明：
无

23、 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

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	1,049,682.87	1,049,682.87
2.本期增加金额	5,154,316.84	5,154,316.84
(1) 租入	5,154,316.84	5,154,316.84
3.本期减少金额	493,718.28	493,718.28
(1) 处置	493,718.28	493,718.28
4.期末余额	5,710,281.43	5,710,281.43
二、累计折旧		
1.期初余额	658,761.93	658,761.93
2.本期增加金额	983,344.41	983,344.41
(1)计提	983,344.41	983,344.41
3.本期减少金额	370,843.13	370,843.13
(1)处置	370,843.13	370,843.13
4.期末余额	1,271,263.21	1,271,263.21
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	4,439,018.22	4,439,018.22
2.期初账面价值	390,920.94	390,920.94

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

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	排污权	合计
----	-------	-----	-------	-----	----

一、账面原值					
1.期初余额	121,638,879.79			1,366,120.00	123,004,999.79
2.本期增加金额					
(1)购置					
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	121,638,879.79			1,366,120.00	123,004,999.79
二、累计摊销					
1.期初余额	18,310,937.09			711,521.21	19,022,458.30
2.本期增加金额	1,217,138.64			34,153.02	1,251,291.66
(1) 计提	1,217,138.64			34,153.02	1,251,291.66
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	19,528,075.73			745,674.23	20,273,749.96
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	102,110,804.06			620,445.77	102,731,249.83
2.期初账面价值	103,327,942.70			654,598.79	103,982,541.49

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

□适用 √不适用

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
坏账准备	38,883,426.25	7,863,992.73	21,608,489.57	4,048,975.05
预计返利	36,773,961.48	5,516,094.22	32,377,055.88	5,007,094.00
政府补助	18,918,075.13	2,837,711.25	19,682,441.77	2,952,366.25
内部交易未实现利润	14,007,136.47	2,101,070.47	7,317,496.23	1,097,624.43
预计销售服务费	12,755,452.17	1,966,605.24	12,541,230.50	1,977,416.20
租赁负债	5,389,457.89	812,272.37	393,793.09	77,706.80
资产减值准备	3,389,620.21	508,443.03	22,132,864.75	3,435,513.10
股份支付	487,677.75	73,151.66	849,490.95	127,423.64
衍生金融负债			1,351,350.00	337,837.50

合计	130,604,807.35	21,679,340.97	118,254,212.74	19,061,956.97
----	----------------	---------------	----------------	---------------

(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
固定资产加速折旧	479,790,587.77	71,968,927.87	500,109,395.87	75,016,409.54
交易性金融资产公允价值变动	23,432,587.95	4,032,178.72	9,543,545.32	1,513,107.90
使用权资产	4,439,018.22	669,661.30	390,920.94	77,105.19
衍生金融资产	93,350.00	16,682.50		
合计	507,755,543.94	76,687,450.39	510,043,862.13	76,606,622.63

(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	10,848,540.79	10,830,800.18	9,842,842.08	9,219,114.89
递延所得税负债	10,848,540.79	65,838,909.60	9,842,842.08	66,763,780.55

(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
可抵扣亏损	38,794,196.54	51,263,363.30
坏账准备	2,521,009.22	573,272.83
预计返利	2,159,793.95	1,221,334.69
预计销售服务费	2,060,572.61	1,437,180.35
租赁负债	1,438.60	1,272.42
合计	45,537,010.92	54,496,423.59

(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
2028 年	25,780,902.79	38,435,237.28	
2029 年	9,834,694.43	9,834,694.43	
2030 年	2,993,431.59	2,993,431.59	
2031 年	185,167.73		
合计	38,794,196.54	51,263,363.30	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	3,623,400.00		3,623,400.00	38,400.00		38,400.00
合计	3,623,400.00		3,623,400.00	38,400.00		38,400.00

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	405,460,242.81	405,460,242.81	质押/冻结	用于开具银行承兑汇票和信用证质押的定期存款以及票据池保证金、信用证保证金、保函保证金、持有期限为一年内的可转让存单等	439,795,727.97	439,795,727.97	质押/冻结	用于开具银行承兑汇票和信用证质押的定期存款以及票据池保证金、持有期限为一年内的可转让存单等
应收款项融资	131,527,349.45	131,527,349.45	质押	用于开具银行承兑汇票质押	321,977,443.43	321,977,443.43	质押	用于开具银行承兑汇票质押
合计	536,987,592.26	536,987,592.26	/	/	761,773,171.40	761,773,171.40	/	/

其他说明：

无

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
票据及信用证贴现借款	657,000,000.00	668,000,000.00
保证借款	31,018,255.56	53,537,267.34
信用借款	13,006,995.01	23,398,691.68
合计	701,025,250.57	744,935,959.02

短期借款分类的说明：

无

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具		1,351,350.00
合计		1,351,350.00

其他说明：

无

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
银行承兑汇票	530,936,847.86	559,911,960.88
合计	530,936,847.86	559,911,960.88

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无。

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
货款	306,765,296.12	489,532,839.75
工程设备款	141,108,917.20	151,243,199.03
其他	1,924,903.03	5,139,548.23
合计	449,799,116.35	645,915,587.01

(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

(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
预收货款	31,336,188.79	8,329,730.96
合计	31,336,188.79	8,329,730.96

(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	20,676,861.41	45,184,612.53	52,114,643.85	13,746,830.09
二、离职后福利-设定提存计划	309,131.46	3,947,730.21	3,942,297.14	314,564.53
三、辞退福利	12,000.00	248,737.00	260,737.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	20,997,992.87	49,381,079.74	56,317,677.99	14,061,394.62

(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	19,595,874.69	39,756,519.87	46,570,129.82	12,782,264.74
二、职工福利费		732,729.58	732,729.58	

三、社会保险费	935,759.44	2,493,225.07	3,219,406.84	209,577.67
其中：医疗保险费	177,984.78	2,158,458.87	2,155,330.62	181,113.03
工伤保险费	757,774.66	334,766.20	1,064,076.22	28,464.64
生育保险费				
四、住房公积金	34,264.00	1,311,340.15	1,308,924.04	36,680.11
五、工会经费和职工教育经费	110,963.28	890,797.86	283,453.57	718,307.57
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	20,676,861.41	45,184,612.53	52,114,643.85	13,746,830.09

(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	299,763.84	3,828,099.31	3,822,831.15	305,032.00
2、失业保险费	9,367.62	119,630.90	119,465.99	9,532.53
3、企业年金缴费				
合计	309,131.46	3,947,730.21	3,942,297.14	314,564.53

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,640,763.03	371,442.04
企业所得税	17,189,316.26	23,873,015.28
个人所得税	421,760.29	442,441.61
城市维护建设税	399,883.59	167,048.70
房产税	924,785.56	1,307,263.90
土地使用税	801,165.42	1,060,933.95
教育费附加	171,378.69	71,592.30
地方教育附加	114,252.46	47,728.20
印花税	703,565.51	797,777.82
其他税费	72,445.67	64,810.08
合计	26,439,316.48	28,204,053.88

其他说明：

无

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	1,832,454.83	1,932,666.60

合计	1,832,454.83	1,932,666.60
----	--------------	--------------

(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	1,614,800.00	1,763,200.00
应付暂收款	217,654.83	169,466.60
合计	1,832,454.83	1,932,666.60

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
一年内到期的租赁负债	1,759,980.75	271,367.85
合计	1,759,980.75	271,367.85

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预计返利	38,933,755.43	33,598,390.57
预计销售服务费	14,816,024.78	13,978,410.85
待转销项税额	2,769,052.77	814,887.53
合计	56,518,832.98	48,391,688.95

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	3,685,679.14	72,599.18
未确认融资费用	-123,980.71	-589.59
合计	3,561,698.43	72,009.59

其他说明：

无

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

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	19,682,441.77		764,366.64	18,918,075.13	收到政府补助
合计	19,682,441.77		764,366.64	18,918,075.13	/

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	556,670,268						556,670,268

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,697,379,138.86	9,243,118.50		1,706,622,257.36
其他资本公积	7,702,596.44	1,792,060.97	9,243,118.50	251,538.91
合计	1,705,081,735.30	11,035,179.47	9,243,118.50	1,706,873,796.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1) 股本溢价本期增加系公司 2024 年员工持股计划首次授予的股票第二期达到解锁条件，原确认的股份支付费用 9,243,118.50 元由资本公积—其他资本公积转入资本公积—股本溢价所致。

2) 其他资本公积本期增加系公司因股权激励确认股份支付费用 1,792,060.97 元，相应增加资本公积—其他资本公积。

3) 其他资本公积本期减少系资本公积内部结转 9,243,118.50 元，详见本报告第八节七 55 其他说明 1)之说明。

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,218,488.21	-1,019,780.87				-1,019,780.87		198,707.34

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	1,218,488.21	-1,019,780.87				-1,019,780.87		198,707.34
其他综合收益合计	1,218,488.21	-1,019,780.87				-1,019,780.87		198,707.34

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	201,076,326.21			201,076,326.21
合计	201,076,326.21			201,076,326.21

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,441,423,792.31	1,516,792,848.22
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,441,423,792.31	1,516,792,848.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	131,314,038.93	270,885,366.91
减：提取法定盈余公积		9,468,910.68
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	116,900,756.28	336,785,512.14
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,455,837,074.96	1,441,423,792.31

根据 2025 年度股东会审议通过的《关于 2025 年度利润分配方案及提请股东会授权董事会制定 2026 年中期分红方案的议案》，公司以权益分派实施时股权登记日（2026 年 6 月 1 日）的总股本 556,670,268 股为基数，每 10 股派发现金股利 2.10 元（含税），共计派发现金股利 116,900,756.28 元。

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,450,366,205.47	1,226,007,699.01	1,621,951,032.76	1,412,868,249.72
其他业务	6,929,587.30	4,494,670.69	4,816,009.29	2,648,618.60
合计	1,457,295,792.77	1,230,502,369.70	1,626,767,042.05	1,415,516,868.32
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,457,295,792.77	1,230,502,369.70	1,626,767,042.05	1,415,516,868.32

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	1,457,295,792.77	1,230,502,369.70
装饰原纸	1,215,040,741.98	1,012,343,863.33
木浆贸易	235,325,463.49	213,663,835.68
其他	6,929,587.30	4,494,670.69
按经营地区分类	1,457,295,792.77	1,230,502,369.70
境内	1,040,082,711.69	904,562,051.74
境外	417,213,081.08	325,940,317.96
按商品转让的时间分类	1,457,295,792.77	1,230,502,369.70
在某一时刻确认收入	1,457,295,792.77	1,230,502,369.70
合计	1,457,295,792.77	1,230,502,369.70

其他说明

□适用 √ 不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √ 不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,702,564.38	865,568.96
教育费附加	729,660.17	370,958.13
地方教育附加	486,440.10	247,305.43
印花税	1,306,810.71	1,492,279.49
房产税	1,467,092.63	1,310,071.93
土地使用税	1,078,562.34	1,078,562.34
地方水利建设基金	497,455.38	530,521.82
其他	2.88	
合计	7,268,588.59	5,895,268.10

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售服务费	5,812,831.34	2,788,939.59
职工薪酬	4,790,901.76	4,466,614.90
港口杂费	1,725,719.00	1,288,427.67
业务招待费	670,394.79	670,024.68
差旅费	604,058.33	850,886.00
股份支付	252,774.31	944,158.60
广告宣传费	186,138.62	177,251.60
其他	557,354.47	2,165,694.26
合计	14,600,172.62	13,351,997.30

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,386,405.88	12,113,643.78

折旧及摊销	2,982,378.74	3,926,327.10
财产保险费	1,483,540.16	751,736.53
股份支付	804,690.88	2,096,066.75
安全防护费	595,361.86	1,117,068.64
中介服务费	455,617.21	1,829,827.93
办公费	362,577.76	432,639.47
业务招待费	332,200.14	668,282.20
其他	781,214.35	1,114,209.00
合计	19,183,986.98	24,049,801.40

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	24,223,247.94	27,715,329.09
直接人工	6,882,101.43	9,507,964.38
折旧	10,005,751.11	9,977,829.43
股份支付	337,920.26	1,666,681.97
其他	2,418.24	951,414.20
合计	41,451,438.98	49,819,219.07

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,882,481.55	3,299,931.50
利息收入	-6,165,924.50	-31,678,430.08
汇兑损益	11,391,703.32	-13,478,786.08
银行手续费	1,290,375.12	1,263,487.29
合计	8,398,635.49	-40,593,797.37

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
增值税加计抵减	4,445,903.06	6,452,430.09
与收益相关的政府补助	2,754,603.45	16,896,687.94
与资产相关的政府补助	764,366.64	764,366.64
代扣个人所得税手续费返还	339,838.93	4,998.05
其他		33,800.00
合计	8,304,712.08	24,152,282.72

其他说明：

无

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
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,772,747.28	2,506,463.34
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,152,639.56	
应收款项融资贴现损失	-386,430.33	-855,377.65
合计	2,538,956.51	1,651,085.69

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财产品产生的公允价值变动收益	19,428,309.70	
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	26,138.50	-644,774.00
合计	19,454,448.20	-644,774.00

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-19,201,659.07	-13,393,988.07
其他应收款坏账损失	-21,014.00	-6,144.92
合计	-19,222,673.07	-13,400,132.99

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,318,452.85	-1,403,780.72
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		

五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-2,318,452.85	-1,403,780.72

其他说明：

无

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
使用权资产处置收益	2,113.37	
固定资产处置收益	408.66	
合计	2,522.03	

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
无法支付款项	1.03		1.03
合计	1.03		1.03

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	164,097.91		164,097.91
其中：固定资产处置损失	164,097.91		164,097.91
对外捐赠	30,000.00		30,000.00
滞纳金	260.72		260.72
合计	194,358.63		194,358.63

其他说明：

无

76、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,678,273.02	9,948,908.22
递延所得税费用	-2,536,556.24	3,433,492.31
合计	13,141,716.78	13,382,400.53

(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	144,455,755.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,668,363.36
子公司适用不同税率的影响	787,856.36
调整以前期间所得税的影响	30,673.22
非应税收入的影响	
研发费用加计扣除的影响	-6,217,715.84
残疾人工资加计扣除的影响	-238,569.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-36,750.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,163,583.62
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	311,166.04
税率变动对年初所得税费用的影响	276.68
所得税费用	13,141,716.78

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

77、 其他综合收益

√ 适用 □ 不适用

详见本报告第八节七 57 之说明。

78、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回经营性银行保证金	624,266,432.18	823,805,381.82
银行存款利息收入	6,051,321.76	31,678,430.08
经营性补贴收入	2,067,363.45	341,527.96
收回经营性质押银行存款	6,807.70	
收现往来款		748,892.53
其他	339,839.16	4,998.73

合计	632,731,764.25	856,579,231.12
----	----------------	----------------

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售费用	8,866,830.08	7,471,659.06
付现管理费用	6,629,821.53	8,659,902.94
付现研发费用	2,831,751.32	4,337,916.35
付现财务费用	1,290,375.12	1,263,487.30
支付经营性银行保证金	639,223,151.98	805,107,530.59
付现往来款	324,490.82	
支付经营性质押银行存款		100,000,000.00
其他	30,860.72	
合计	659,197,281.57	926,840,496.24

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的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
收回理财产品本金及利息	1,348,533,850.41	322,506,463.34
售出期权收入	80,000.00	
合计	1,348,613,850.41	322,506,463.34

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品支出	1,534,500,000.00	600,500,000.00
远期结售汇损失	3,467,758.00	
合计	1,537,967,758.00	600,500,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√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
收回筹资性票据保证金	226,400,000.00	200,000,000.00
合计	226,400,000.00	200,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√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
支付筹资性保证金及定期存款	177,000,000.00	300,000,000.00
支付租赁款及押金	111,301.20	139,370.95
合计	177,111,301.20	300,139,370.95

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款	744,935,959.02	459,043,511.12	1,788,138.34	504,742,357.91		701,025,250.57
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	343,377.44		5,616,210.08	107,214.04	530,694.30	5,321,679.18
合计	745,279,336.46	459,043,511.12	7,404,348.42	504,849,571.95	530,694.30	706,346,929.75

(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

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	41,399,968.86	21,533,051.89
其中：支付货款	31,462,042.30	20,882,926.29
支付固定资产等长期资产购置款	9,931,026.56	634,413.60
支付费用款	6,900.00	15,712.00

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	131,314,038.93	155,699,965.40
加：资产减值准备	2,318,452.85	1,403,780.72
信用减值损失	19,222,673.07	13,400,132.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,495,426.39	59,585,113.75
使用权资产摊销	984,188.66	1,052,573.14
无形资产摊销	1,251,291.66	1,249,542.03
长期待摊费用摊销		977,455.50
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）	-2,522.03	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	164,097.91	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-19,454,448.20	644,774.00
财务费用（收益以“-”号填列）	13,159,582.13	-10,178,854.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,925,386.84	-2,506,463.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,611,685.29	-4,967,480.71
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-924,870.95	8,400,973.02
存货的减少（增加以“-”号填列）	75,033,161.58	160,000,880.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	60,668,957.09	-60,297,221.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-186,672,442.94	-220,002,521.05
其他	1,792,060.97	5,391,823.04
经营活动产生的现金流量净额	144,812,574.99	109,854,472.29
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		
新增使用权资产	5,154,316.84	397,757.22
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	397,136,877.59	1,219,187,622.06
减：现金的期初余额	581,225,169.05	1,631,374,819.20
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	-184,088,291.46	-412,187,197.14

(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	397,136,877.59	581,225,169.05
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	396,985,074.02	581,120,372.92
可随时用于支付的其他货币资金	151,803.57	104,796.13
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	397,136,877.59	581,225,169.05
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
质押定期存款	327,000,000.00	326,400,000.00	用于开具信用证、银行承兑汇票质押，不能用于随时支付
银行承兑汇票保证金	50,000,000.00	100,000,000.00	用于开具银行承兑汇票质押，不能用于随时支付
信用证保证金	13,485,582.00		用于开具信用证质押，不能用于随时支付
持有期限为一年以内的可转让定期存单	10,195,082.19	10,080,479.45	持有目的是持有至到期并获取投资收益，不能用于随时支付
保函保证金	3,050,000.00		用于开具保函质押，不能用于随时支付
票据池质押保证金	1,718,578.62	3,297,440.82	账户冻结，不能用于随时支付
ETC 保证金	11,000.00	11,000.00	账户冻结，不能用于随时支付
因资料未更新而被冻结的银行存款及利息		6,807.70	账户冻结，不能用于随时支付
合计	405,460,242.81	439,795,727.97	/

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	-	-	72,950,905.18
其中：美元	10,407,092.98	6.8109	70,881,669.58
欧元	209,967.08	7.7671	1,630,835.31
新加坡元	75,109.92	5.2605	395,115.73
港币	49,835.43	0.86855	43,284.56
应收账款	-	-	242,307,032.19
其中：欧元	23,927,167.32	7.7671	185,844,701.29
美元	8,289,995.58	6.8109	56,462,330.90
应付账款	-	-	149,117,940.97
其中：美元	21,894,014.15	6.8109	149,117,940.97

其他说明：

无

(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

公司在境外拥有若干子公司，分布于新加坡、香港等地，采用美元为记账本位币。

(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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	167,405.97	170,860.83

低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合 计	167,405.97	170,860.83

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额278,776.20(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

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
直接材料	24,223,247.94	27,715,329.09
直接人工	6,882,101.43	9,507,964.38
折旧	10,005,751.11	9,977,829.43
股份支付	337,920.26	1,666,681.97
其他	2,418.24	951,414.20
合计	41,451,438.98	49,819,219.07
其中：费用化研发支出	41,451,438.98	49,819,219.07
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
马鞍山华旺公司	马鞍山	60,537.70	马鞍山	制造业	100.00		设立
华旺新材料公司	杭州	1,000.00	杭州	商业	100.00		设立
华锦进出口公司	杭州	8,000.00	杭州	商业	100.00		同一控制下企业合并
新业进出口公司	海南	800.00	海南	商业	100.00		设立
GW 公司	新加坡	150.00	新加坡	商业	100.00		同一控制下企业合并
香港华锦公司	香港	50.00	香港	商业	100.00		设立

注：GW 公司注册资本币种为新加坡元，香港华锦公司注册资本币种为港元。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、 重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	19,682,441.77			764,366.64		18,918,075.13	与资产相关
合计	19,682,441.77			764,366.64		18,918,075.13	/

3、 计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类型	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

与资产相关	764,366.64	764,366.64
与收益相关	2,754,603.45	16,896,687.94
合计	3,518,970.09	17,661,054.58

其他说明：
无

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和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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报告第八节七 5 及七 9 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

本公司定期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，本公司应收账款的 23.83%（2025 年 12 月 31 日：33.01%）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

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
银行借款	701,025,250.57	701,289,203.34	701,289,203.34		
衍生金融负债					
应付票据	530,936,847.86	530,936,847.86	530,936,847.86		
应付账款	449,799,116.35	449,799,116.35	449,799,116.35		
其他应付款	1,832,454.83	1,832,454.83	1,832,454.83		
一年内到期的非流动负债	1,759,980.75	1,913,083.94	1,913,083.94		
其他流动负债	53,749,780.21	53,749,780.21	53,749,780.21		
租赁负债	3,561,698.43	3,685,679.14		3,685,679.14	
小 计	1,742,665,129.00	1,743,206,165.67	1,739,520,486.53	3,685,679.14	

(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
银行借款	744,935,959.02	745,067,009.02	745,067,009.02		
衍生金融负债	1,351,350.00	1,351,350.00	1,351,350.00		
应付票据	559,911,960.88	559,911,960.88	559,911,960.88		
应付账款	645,915,587.01	645,915,587.01	645,915,587.01		
其他应付款	1,932,666.60	1,932,666.60	1,932,666.60		
一年内到期的非流动负债	271,367.85	283,728.44	283,728.44		
其他流动负债	44,165,340.00	44,165,340.00	44,165,340.00		
租赁负债	72,009.59	75,512.84		75,512.84	
小 计	1,998,556,240.95	1,998,703,154.79	1,998,627,641.95	75,512.84	

注：其他流动负债不含待转销项税额

(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。

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报告第八节七 81 之说明。

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		1,711,025,937.95		1,711,025,937.95
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		1,711,025,937.95		1,711,025,937.95
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		93,350.00		93,350.00
(4) 券商理财产品		1,710,932,587.95		1,710,932,587.95
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) 应收款项融资			423,615,056.20	423,615,056.20
持续以公允价值计量的资产总额		1,711,025,937.95	423,615,056.20	2,134,640,994.15
(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

本公司持有的第二层次公允价值计量的交易性金融资产为券商理财产品，本公司以预期收益率估算其公允价值。

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融资产为远期外汇合约，本公司采用远期外汇合同约定的交割汇率与资产负债表日市场远期外汇牌价之差的现值来确定其公允价值。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

9、 其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
杭州华旺实业集团有限公司	杭州	化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；煤炭及制品销售；以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；货物进出口；技术进出口；会议及展览服务；广告设计、代理	50,000.00	25.38	25.38

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是钭正良和钭江浩。钭正良和钭江浩为父子关系，截至 2026 年 6 月 30 日，两人直接及间接合计持有杭州华旺实业集团有限公司 91.86%的股权比例，直接合计持有公司 21.18%的股权比例，直接和间接的合计持有公司 44.49%的股权比例，是公司的实际控制人。

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本报告第八节十之说明。

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见本报告第八节十之说明。

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

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

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州临安华旺热能有限公司	受同一母公司控制
杭州华旺汇科投资有限公司	受同一母公司控制
安徽慈兴能源科技有限公司	原为马鞍山华旺公司之子公司，于 2024 年 9 月完成股权转让，关联方关系计算至 2025 年 9 月止

其他说明
无

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
杭州临安华旺热能有限公司	蒸汽、运维、污泥处置、压缩空气	11,327,527.67	35,000,000.00	否	14,615,089.65
杭州华旺实业集团有限公司	水资源费	47,182.60	120,000.00	否	47,956.26
安徽慈兴能源科技有限公司	蒸汽				44,936,415.59
杭州华旺汇科投资有限公司	员工就餐				268,395.00

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
杭州临安华旺热能有限公司	污水处理	161,000.00	168,000.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明
□适用 √不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：
□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明
□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：
□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明
□适用 √不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☒适用 ☐不适用

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
杭州华旺汇科投资有限公司	办公楼				89,472.89	5,157,088.84				41,735.18	

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

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州华旺实业集团有限公司	100,000,000.00	2026.5.29	2026.11.29	否
杭州华旺实业集团有限公司	67,900,000.00	2026.5.25	2026.11.25	否
杭州华旺实业集团有限公司	56,310,000.00	2026.6.23	2026.12.23	否
杭州华旺实业集团有限公司	24,892,000.00	2026.4.29	2026.10.29	否
杭州华旺实业集团有限公司	23,373,000.00	2026.1.23	2026.7.23	否
杭州华旺实业集团有限公司	19,599,905.63	2026.3.23	2026.9.23	否
杭州华旺实业集团有限公司	12,900,000.00	2026.3.30	2026.9.30	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,498,984.18	2026.5.20	2026.11.20	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,358,790.36	2026.6.22	2026.12.22	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,025,131.54	2026.4.20	2026.10.20	否
杭州华旺实业集团有限公司	8,539,671.56	2026.6.17	2026.12.17	否
杭州华旺实业集团有限公司	6,950,946.32	2026.2.25	2026.8.25	否
杭州华旺实业集团有限公司	5,904,000.00	2026.2.27	2026.8.27	否
杭州华旺实业集团有限公司	5,250,946.08	2026.3.24	2026.9.24	否
杭州华旺实业集团有限公司	2,000,000.00	2026.4.27	2026.10.27	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

(1) 信用证担保

担保方	出证人	银行	截至期末担保金额	币种
杭州华旺实业集团有限公司	华旺新材料公司	交通银行股份有限公司杭州临安支行	50,000,000.00	人民币
杭州华旺实业集团有限公司	马鞍山华旺公司	中国工商银行股份有限公司马鞍山西湖花园支行	2,774,123.20	美元
杭州华旺实业集团有限公司	华锦进出口公司	中国建设银行股份有限公司杭州临安支行	1,847,877.00	美元
杭州华旺实业集团有限公司	马鞍山华旺公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	1,833,052.20	美元
杭州华旺实业集团有限公司	华锦进出口公司	中国工商银行股份有限公司杭州临安支行	1,740,000.00	美元
杭州华旺实业集团有限公司	马鞍山华旺公司	中国建设银行股份有限公司马鞍山金家庄支行	1,526,566.40	美元
杭州华旺实业集团有限公司	华锦进出口公司	中国银行股份有限公司临安支行	1,162,252.14	美元

(2) 保函担保

担保方	开具人	银行	截至期末担保金额	币种
杭州华旺实业集团有限公司	华锦进出口公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	10,000,000.00	人民币

(3) 借款担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州华旺实业集团有限公司	31,000,000.00	2026.4.23	2026.10.23	否

(5) 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

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
杭州华旺实业集团有限公司	销售固定资产	106,194.69	

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	391.27	327.55

(8) 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

□适用 √不适用

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	杭州临安华旺热能有限公司	10,833,872.68	
应付账款	杭州华旺实业集团有限公司	22,225.40	
小 计		10,856,098.08	
应付票据	杭州临安华旺热能有限公司	1,535,640.96	26,210,269.61
小 计		1,535,640.96	26,210,269.61
租赁负债	杭州华旺汇科投资有限公司	5,246,561.73	
小 计		5,246,561.73	

注：租赁负债含一年内到期的租赁负债。

(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

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	757,852	5,968,084.50			555,880	4,377,554.99		
研发人员					434,596	3,422,443.50		
销售人员	63,500	500,062.50			237,545	1,870,666.88		
生产人员					300,107	2,363,342.63		
在建工程人员					4,788	37,705.50		
合计	821,352	6,468,147.00			1,532,916	12,071,713.50		

注：2024 年实施的员工持股计划第二期解锁，解锁的原始股数为 912,450 股，表中数量均为资本公积转增之后的股数，2023 年度利润分配方案为每 10 股以资本公积金转增 4 股，2024 年度利润分配方案为每 10 股以资本公积金转增 2 股。

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员、销售人员			2026 年 1 月 26 日授予的员工持股计划价格为 7.875 元	自管理委员会审议通过预留份额分配之日起 12 个月

其他说明

员工持股计划

(1) 本期授予

2026 年 1 月 26 日，公司 2024 年员工持股计划管理委员会第十三次会议审议通过《关于公司 2024 年员工持股计划预留份额分配的议案》，由 5 名员工认购公司员工持股计划股票 821,352 股。本次预留份额的锁定期为自管理委员会审议通过预留份额分配之日起 12 个月。

(2) 本期解锁

根据公司 2024 年员工持股计划管理委员会第十四次会议决议，截至 2026 年 5 月 17 日，本员工持股计划首次授予部分第二个锁定期届满，可解除限售的持股计划股票数量为 1,532,916 股。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	管理人员、研发人员、销售人员、生产人员、在建工程人员
--------------	----------------------------

授予日权益工具公允价值的确定方法	市价法
授予日权益工具公允价值的重要参数	市价法
可行权权益工具数量的确定依据	授予对象解锁数量的最佳估计数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	——
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	30,893,513.21

其他说明
无

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	804,690.88	
研发人员	337,920.26	
销售人员	252,774.31	
生产人员	396,675.52	
合计	1,792,060.97	

其他说明
无

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司及子公司在相关银行开具的未结清信用证余额为 22,661,931.36 美元和人民币 250,000,000.00 元，未结清保函余额为人民币 13,050,000.00 元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在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

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	111,334,053.60
经审议批准宣告发放的利润或股利	111,334,053.60

2026 年 8 月 26 日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》，公司 2026 年半年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案为：上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。截至 2026 年 8 月 26 日，公司总股本 556,670,268 股，以此计算合计拟派发现金红利 111,334,053.60 元（含税）。根据公司 2025 年年度股东大会对 2026 年度中期分红事项的相关授权，本次利润分配方案无需提交股东会审议。

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**子公司增资**

公司以自有资金对子公司马鞍山华旺公司增资人民币 20,000 万元，马鞍山华旺公司增资后注册资本为人民币 80,537.70 万元，马鞍山华旺公司增资前后均系公司全资子公司，公司持有其 100%股权。马鞍山华旺公司于 2026 年 8 月 21 日在马鞍山市市场监督管理局办妥工商变更登记手续。截止财务报告批准报出日，本公司认缴增资金额尚未实际出资。

十八、其他重要事项**1、前期会计差错更正****(1) 追溯重述法**☐适用 ☒不适用**(2) 未来适用法**☐适用 ☒不适用**2、重要债务重组**☐适用 ☒不适用**3、资产置换****(1) 非货币性资产交换**☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

□适用 √不适用

(2) 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

本公司主要业务为生产和销售装饰原纸产品及木浆。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本报告第八节七 61 之说明。

(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）	200,540,590.78	274,309,911.25
其中：1 年以内（含 1 年）	200,540,590.78	274,309,911.25
1 至 2 年	35,778,333.27	23,704,130.22
2 至 3 年	6,689,687.96	9,670,125.00
3 年以上		
3 至 4 年	9,593,585.43	
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	252,602,197.44	307,684,166.47

(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	252,602,197.44	100.00	17,820,876.09	7.05	234,781,321.35	307,684,166.47	100.00	18,019,933.58	5.86	289,664,232.89
其中：										
账龄组合	252,602,197.44	100.00	17,820,876.09	7.05	234,781,321.35	307,684,166.47	100.00	18,019,933.58	5.86	289,664,232.89
合计	252,602,197.44	/	17,820,876.09	/	234,781,321.35	307,684,166.47	/	18,019,933.58	/	289,664,232.89

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 (%)
1 年以内	200,540,590.78	10,027,029.54	5.00
1 至 2 年	35,778,333.27	3,577,833.33	10.00
2 至 3 年	6,689,687.96	1,337,937.59	20.00
3 至 4 年	9,593,585.43	2,878,075.63	30.00
合计	252,602,197.44	17,820,876.09	7.05

按组合计提坏账准备的说明：

□ 适用 √ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□ 适用 √ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

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						
按组合计提坏账准备	18,019,933.58	-199,057.49				17,820,876.09
合计	18,019,933.58	-199,057.49				17,820,876.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

应收账款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	67,206,011.80		67,206,011.80	26.61	4,614,898.99
第二名	22,361,709.87		22,361,709.87	8.85	1,118,085.49
第三名	21,847,857.56		21,847,857.56	8.65	1,092,392.88
第四名	21,088,573.91		21,088,573.91	8.35	1,149,104.84
第五名	16,968,747.40		16,968,747.40	6.72	848,437.37
合计	149,472,900.54		149,472,900.54	59.18	8,822,919.57

其他说明

无

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

2、其他应收款

项目列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	922,055,063.13	439,918,618.92

合计	922,055,063.13	439,918,618.92
----	----------------	----------------

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

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(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)	970,542,171.72	463,024,862.02

其中：1 年以内（含 1 年）	970,542,171.72	463,024,862.02
1 至 2 年		50,000.00
2 至 3 年	50,000.00	
3 年以上		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	970,592,171.72	463,074,862.02

(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
应收暂付款	970,542,171.72	463,024,862.02
押金保证金	50,000.00	50,000.00
合计	970,592,171.72	463,074,862.02

(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	23,151,243.10	5,000.00		23,156,243.10
2026 年 1 月 1 日 余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段		-5,000.00	5,000.00	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	25,375,865.49		5,000.00	25,380,865.49
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日 余额	48,527,108.59		10,000.00	48,537,108.59

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据：账龄 1 年以内划分为第一阶段，账龄 1 至 2 年划分为第二阶段，账龄 2 年以上划分为第三阶段。

期末坏账准备计提比例：第一阶段 5%，第三阶段 20%。

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						
按组合计提坏账准备	23,156,243.10	25,380,865.49				48,537,108.59
合计	23,156,243.10	25,380,865.49				48,537,108.59

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明:

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
华锦进出口公司	607,901,412.00	62.63	应收暂付款	1 年以内	30,395,070.60
马鞍山华旺公司	362,362,507.56	37.33	应收暂付款	1 年以内	18,118,125.38
浙江杭州青山湖科技城投资集团有限公司	50,000.00	0.01	押金保证金	2 至 3 年	10,000.00
合计	970,313,919.56	99.97	/	/	48,523,195.98

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	710,735,302.43		710,735,302.43	710,016,799.78		710,016,799.78
对联营、合营企业投资						
合计	710,735,302.43		710,735,302.43	710,016,799.78		710,016,799.78

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
马鞍山华旺公司	611,496,642.40					515,142.83	612,011,785.23	
华锦进出口公司	71,577,187.00					73,526.99	71,650,713.99	
华旺新材料公司	11,300,864.05					129,832.83	11,430,696.88	
新业进出口公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
GW 公司	6,712,006.33						6,712,006.33	
香港华锦公司	930,100.00						930,100.00	
合计	710,016,799.78					718,502.65	710,735,302.43	

注：其他系本期确认的股份支付费用。

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	427,822,215.95	368,401,949.55	477,116,735.91	398,597,145.01
其他业务	1,548,980.23	990,424.19	39,442,258.31	37,159,814.97
合计	429,371,196.18	369,392,373.74	516,558,994.22	435,756,959.98
其中：与客户之间的合同产生的收入	429,371,196.18	369,392,373.74	516,558,994.22	435,756,959.98

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	429,371,196.18	369,392,373.74
装饰原纸	427,822,215.95	368,401,949.55
其他	1,548,980.23	990,424.19
按经营地区分类	429,371,196.18	369,392,373.74
境内	60,879,706.98	49,004,762.16
境外	368,491,489.20	320,387,611.58
按商品转让的时间分类	429,371,196.18	369,392,373.74
在某一时刻确认收入	429,371,196.18	369,392,373.74
合计	429,371,196.18	369,392,373.74

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

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	101,000,000.00	

处置交易性金融资产取得的投资收益	3,489,863.60	2,506,463.34
交易性金融资产在持有期间的投资收益	856,041.17	
应收款项融资贴现损失	-155,254.89	-1,363,246.46
合计	105,190,649.88	1,143,216.88

其他说明：

无

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	-161,575.88	
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	2,831,730.09	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	22,379,835.04	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产		

项目	金额	说明
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	-30,259.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	4,484,705.43	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	20,535,024.13	

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.32	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公 司普通股股东的净利润	2.80	0.20	0.20

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：张延成

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 26 日

修订信息

☐适用 ☒不适用