证券代码：603022 证券简称：新通联

上海新通联包装股份有限公司 2025年度环境、社会和公司治理报告摘要

第一节 重要提示

1、本摘要来自于《2025年环境、社会和公司治理报告》全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展ESG环境、社会和公司治理报告全文。

2、《2025年环境、社会和公司治理报告》经公司董事会审议通过。

第二节 报告基本情况

1、基本信息

股票代码	603022
公司简称	新通联
公司名称	上海新通联包装股份有限公司
报告范围	围与公司财务报告的合并报表范围一致，确保财务与非财务数据的统一性
时间范围	2025年1月1日至2025年12月31日期间
编制依据	《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号-可持续发展报告(试行)》《GRI通用准则2021》《国际财务报告可持续披露准则第1号——可持续相关财务信息披露一般要求》(IFRS S1)及《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》(IFRS S2)

2、可持续发展治理体系

(1)是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：√是，该治理机构名称为_可持续管理工作小组_ □否

(2)是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为_由可持续管理工作小组统筹，通过各职能部门、生产部门及专项小组内部报送、专题沟通和工作汇报等方式，定期向战略委员会汇报ESG执行进展、关键数据及目标落实情况，并由董事会对相关重大事项进行审阅_ □否

(3)是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：√是，相关制度或措施为_依据《企业内部控制基本规范》《上市公司内部控制指引》等要求，建立内部控制、定期内控评估与审计监督机制；由董事会及战略委员会对ESG关键议题、目标执行和重大风险进行监督，并通过实质性议题评估、绩效跟踪和闭环改进机制推进落实_ □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 ☑否

利益相关方	关注内容	沟通方式
客户	应对气候变化 可持续包装 产品质量与安全 客户服务 公平、多元与包容性	定期拜访 电子邮件、电话沟通 提供技术支持与解决方案 满意度调查与反馈
员工	员工权益保障 职业健康与安全 公平薪酬与福利 人才培养与发展 平等、多元与包容性	员工代表大会 内部意见箱 员工活动 员工满意度调查
股东与投资者	公司治理 商业道德 合规与风险管理	股东大会 投资者交流会 信息披露 投资者关系沟通
政府	环境管理 能源管理 排放与废弃物管理 职业健康与安全	法规更新沟通 政府检查与指导 座谈会 项目合作
社区与非盈利组织	环境管理 能源管理 排放与废弃物管理 职业健康与安全	公益慈善活动 环保项目合作 社区互动与活动
供应商与合作伙伴	可持续采购 生物多样性保护 可持续林业管理 商业道德	供应商大会 供应商现场审核 签署可持续发展声明 电子邮件、电话沟通
行业协会	行业发展与创新 商业道德 可持续创新与设计	行业会议与座谈会 交流与考察、 行业标准制定 商务洽谈

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	环境管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	环境合规管理
2	排放与废弃物管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	废弃物处理
3	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
4	能源管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	能源利用
5	森林保护与生物多样性	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	生态系统和生物多样性保护
6	可持续林业管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	生态系统和生物多样性保护
7	水资源管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	水资源利用
8	供应链管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	供应链安全 平等对待中小企业
9	产品质量与安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
10	员工权益	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
11	公平薪酬与福利	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
12	人才发展与培训	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
13	平等、多元与包容	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
14	职业健康与安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
15	商业道德	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	反商业贿赂及贪污 反不正当竞争
16	信息安全与隐私保护	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	数据安全与客户隐私保护
17	风险管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	反商业贿赂及贪污
18	可持续供应链	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	供应链安全 平等对待中小企业
19	社区共建	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	社会贡献
20	慈善公益	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	社会贡献
21	行业共建	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	社会贡献
22	创新研发	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	创新驱动
23	资源高效利用	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	循环经济 创新驱动

乡村振兴：

经公司双重重要性评估，该议题与公司主营业务、价值链及当前主要利益相关方关注的关联度相对有限，现阶段未体现出显著财务重要性或影响重要性，故未作为重点披露议题。公司将结合业务发展和监管要求持续跟踪相关议题。

科技伦理：

公司技术应用主要聚焦包装研发、生产自动化和数字化管理，不涉及人工智能算法开发、平台治理等科技伦理高敏感场景，因此该议题与主营业务关联度较低，未作为重点议题披露。

证券代码：603022 证券简称：新通联 公告编号：临2026-004

上海新通联包装股份有限公司 关于续聘会计师事务所的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 拟续聘会计师事务所的名称：天健会计师事务所(特殊普通合伙)

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1、基本信息：

事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)		
成立日期	2011年7月18日	是否曾从事证券服务业务	是
执业资质	注册会计师法定业务、证券期货相关业务、H股企业审计业务、中央企业审计入围机构、金融相关审计业务、从事特大型国有企业审计资格、军工涉密业务咨询服务、IT审计业务、税务代理及咨询、美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)注册事务所、英国财务汇报局(FRC)注册事务所等		
注册地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号		

2、人员信息

执行事务合伙人	钟建国	合伙人数量	250人
上年末从业人员类别及数量	注册会计师		2,363人
	签署过证券服务业务审计报告的注册会计师		954人

3、业务规模

2024年度业务收入	业务收入总额	29.69亿元
	审计业务收入	25.63亿元
	证券业务收入	14.65亿元
2024年上市公司(含A、B股)年报审计情况	年报家数	756家
	年报收费总额	7.35亿元
	涉及主要行业	制造业，信息传输、软件和信息技术服务业，批发和零售业，水利、环境和公共设施管理业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，科学研究和技术服务业，农、林、牧、渔业，文化、体育和娱乐业，建筑业，房地产业，租赁和商务服务业，采矿业，金融业，交通运输、仓储和邮政业，综合，卫生和社会工作等
本公司同行业上市公司审计客户家数		578

4、投资者保护能力

天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有良好的投资者保护能力，已按照相关法律法规要求计提职业风险基金和购买职业保险。截至2025年末，累计已计提职业风险基金和购买的职业保险累计赔偿限额合计超过2亿元，职业风险基金计提及职业保险购买符合财政部关于《会计师事务所职业风险基金管理办法》等文件的相关规定。

天健近三年存在执业行为相关民事诉讼，在执业行为相关民事诉讼中存在承担民事责任情况。天健近三年因执业行为在相关民事诉讼中被判定需承担民事责任的情况如下：

原告	被告	案件时间	主要案情	诉讼进展
投资者	华仪电气、东海证券、天健	2024年3月6日	天健作为华仪电气2017年度、2019年度年报审计机构，因华仪电气涉嫌财务造假，在后续证券虚假陈述诉讼案件中被列为共同被告，要求承担连带赔偿责任。	已完结(天健需在5%的范围内与华仪电气承担连带责任，天健已按期履行判决)

上述案件已完结，且天健已按期履行终审判决，不会对天健履职能力产生任何不利影响。

5、独立性和诚信记录

天健会计师事务所(特殊普通合伙)近三年(2023年1月1日至2025年12月31日)因执业行为受到行政处罚4次、监督管理措施18次、自律监管措施13次，纪律处分5次，未受到刑事处罚。112名从业人员近三年因执业行为受到行政处罚15人次、监督管理措施63人次、自律监管措施42人次，纪律处分23人次，未受到刑事处罚。

(二)项目成员信息

1、人员信息

项目组成员	姓名	执业资质	从业经历	兼职情况	是否从事过证券服务业务
项目合伙人	贺梦然	中国注册会计师	2000年起从事注册会计师业务，一直从事IPO和上市公司审计等证券服务业务，具备相应专业胜任能力。	无	是
质量控制复核人	赖兴恺	中国注册会计师	2011年起从事注册会计师业务，目前在事务所承担质量控制及复核工作，具备相应专业胜任能力。	无	是
本期签字会计师(如已确定)	贺梦然	中国注册会计师	2000年起成为注册会计师，2002年开始从事上市公司审计，2002年开始在本所执业，近三年签署或复核的上市公司审计报告超过10家，具备相应专业胜任能力	无	是
	严芬	中国注册会计师	2015年起成为注册会计师开始从事上市公司审计，2015年开始在本所执业，近三年签署或复核的上市公司审计报告为6家，具备相应专业胜任能力	无	是

天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有足够的投资者保护能力，项目合伙人、签字会计师和质量控制复核人不存在违反独立性要求的情形。为保持公司审计工作的连续性，考虑续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度会计师事务所。综上所述，我们同意将上述议案提交公司董事会审议。

(二)董事会审议和表决情况

公司第八届董事会第三十七次会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《国药股份关于续聘2026年度会计师事务所的议案》，同意续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度会计师事务所，并将议案提交公司股东会审议。

(三)生效日期

本次续聘2026年度会计师事务所事项尚需提交公司2026年第一次临时股东会审议，并自公司2026年第一次临时股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

国药集团药业股份有限公司董事会

2026年4月30日

证券代码：600511 证券简称：国药股份 公告编号：临2026-013

国药集团药业股份有限公司 第八届董事会第三十七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

国药集团药业股份有限公司(以下简称"公司"或"国药股份")第八届董事会第三十七次会议通知及资料于2026年4月24日以书面、电子邮件等形式发出，会议于2026年4月29日以现场和通讯方式在北京召开。本次会议应到董事九名，实到董事九名，其中四名独立董事参加了会议，公司党委书记、董事长刘月涛先生主持本次会议，部分高管列席会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过了如下决议：

(一)以9票同意、0票反对和0票弃权的结果审议通过《国药股份关于续聘2026年度会计师事务所的议案》。

在提交本次董事会之前，该议案已经董事会审计委员会审议，全体委员一致同意提交董事会审议。

本议案尚需提交股东会审议。

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn同日披露的《国药股份关于续聘2026年度会计师事务所的公告》。

(二)以4票同意、0票反对和0票弃权的结果审议通过《再次提请股东会审议＜国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案＞》。

《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》已经公司于2026年3月18日召开的独立董事专门会议2026年第一次会议、公司第八届董事会第三十五次会议审议通过，经公司2025年年度股东会审议未通过。

公司董事会认真研究并重新审议上述议案，并将本事项再次提交股东会审议，符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的相关规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形。议案内容无补充、更正或调整。

该议案在提交董事会前，已经公司董事会独立董事专门会议2026年第二次会议审议，4名独立董事一致同意提交董事会审议。董事会审议该议案时公司9名董事中的刘月涛、张婷、黄国平、周滨、张平等5名关联董事回避表决，4名非关联董事(均为独立董事)全部同意。

本议案尚需提交股东会审议。

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn同日披露的《再次提请股东会审议＜国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案＞的公告》。

(三)以9票同意、0票反对和0票弃权的结果审议通过《国药股份关于召开2026年第一次临时股东会的议案》。

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn同日披露的《国药股份关于召开2026年第一次临时股东会的通知》。

特此公告。

国药集团药业股份有限公司董事会 2026年4月30日

证券代码：600511 证券简称：国药股份 公告编号：临2026-015

再次提请股东会审议《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

●国药集团药业股份有限公司(以下简称"公司"或"国药股份")拟再次提请股东会审议《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》，该议案尚需提交公司2026年第一次临时股东会审议。

一、议案前次股东会未获通过的情况

公司于2026年4月22日召开公司2025年年度股东会，经会议审议《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》未获通过，具体表决情况如下：

议案六《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》

同意7,818,402票，同意票占出席本次股东会的股东所持股份总数的14.8608%；反对44,579,784票，反对票占出席本次股东会的股东所持股份总数的84.7353%；弃权212,400票，弃权票占出席本次股东会的股东所持股份总数的0.4039%。

中小投资者表决结果为：同意7,818,402票，同意票占出席本次股东会的中小投资者所持股份总数的14.8608%；反对44,579,784票，反对票占出席本次股东会的中小投资者所持股份总数的84.7353%；弃权212,400票，弃权票占出席本次股东会的中小投资者所持股份总数的0.4039%。

本议案关联股东国药控股股份有限公司回避表决。

表决结果：未通过。

二、议案内容是否符合《上市公司股东会规则》的规定及其理由

经公司2026年4月29日召开的第八届董事会第三十七次会议审议通过，公司董事会同意将《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》再提交公司股东会审议，议案内容无补充、更正或调整。

根据《上市公司股东会规则》第十四条规定："提案的内容应当属于股东会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。"依照《上海证券交易所股票上市规则》，公司此次重新提交股东会审议的议案内容属于股东会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规、《公司章程》及《上市公司股东会规则》的有关规定。

三、重新提交股东会审议的必要性及履行的审议程序

(一)必要性

公司董事会认真研究并重新审议了《再次提请股东会审议＜国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案＞》，认为药品批发业务是公司的主营业务，并且公司与关联方经营的一些品种具有各自的全国或区域总经销权，因此不可避免公司同关联方相互发生药品的购销业务及仓储配送服务，这是由于业务模式所致，具有必要性和持续性。公司与关联方发生的日常性关联交易预计是基于公司日常生产经营情况确定的，交易不会损害公司及其他股东特别是中小股东的利益，不会影响公司的独立性，不会对公司的持续经营能力产生影响。因此，董事会将《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》再次提交股东会审议，符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的相关规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

(二)履行的审议程序

2026年3月18日，公司召开独立董事专门会议2026年第一次会议，审议通过了《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》。

2026年3月18日，公司召开第八届董事会第三十五次会议，以4票同意、0票反对和0票弃权的结果审议通过《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》。董事会审议该议案时公司9名董事中的刘月涛、张婷、黄国平、周滨、张平等5名关联董事回避表决，4名非关联董事(均为独立董事)全部同意。

2026年4月29日，公司召开的独立董事专门会议2026年第二次会议，以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果，同意将关于《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》的议案再次提交公司董事会审议。

2026年4月29日，公司召开的第八届董事会第三十七次会议，以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果，同意将关于《国药股份关于2025年日常关联交易情况和预计2026年日常关联交易的议案》再次提交公司股东会审议。董事会审议该议案时公司9名董事中的刘月涛、张婷、黄国平、周滨、张平等5名关联董事回避表决，4名非关联董事(均为独立董事)全部同意。

特此公告。

国药集团药业股份有限公司董事会

2026年4月30日

证券代码：600511 证券简称：国药股份 公告编号：2026-016

国药集团药业股份有限公司 关于召开2026年第一次临时股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东会召开日期：2026年5月15日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东会类型和届次

2026年第一次临时股东会

(二) 股东会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2026年5月15日 9点30分

召开地点：北京市东城区永定门西滨河路8号院7楼中海地产广场西塔8层会议室

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年5月15日

至2026年5月15日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 — 规范运作》等有关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东投票权

不涉及

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

2、上述相关人员的独立性和诚信记录情况

上述项目合伙人、质量控制复核人不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形，最近三年无任何刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和自律监管措施记录。

(三)审计收费

2025年度财务审计费用为55万元(不含税)，内控审计费用为15万元(不含税)，本次收费是以天健会计师事务所(特殊普通合伙)各级别工作人员在本次工作中所耗费的时间为基础计算的。

公司2026年度财务报告及内部控制的审计收费将以2025年度财务报告及内部控制的审计收费为基础，按照市场公允合理的定价原则以及公司规模，业务复杂程度，预计投入审计的时间成本等因素，与会计师事务所协商确定。

二、续聘会计师事务所履行的审批程序

(一)审计委员会审议意见

董事会审计委员会已对天健会计师事务所(特殊普通合伙)的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了审查，认为天健会计师事务所(特殊普通合伙)具备了良好的职业操守和业务素质，具有较强的专业胜任能力和公司所在行业的审计经验，较好的完成了公司2025年度财务报告和内部控制的审计工作。天健会计师事务所(特殊普通合伙)及其项目成员均不存在违反《中国注册会计师执业道德守则》对独立性要求的情形。鉴于天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司提供审计服务能严格遵循独立、客观、公允的职业准则，为保持审计业务的连续性，综合考虑审计质量和服务水平，同时基于双方良好的合作，我们同意向公司董事会提议续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度审计机构。

(二)董事会审议情况

公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于聘请会计师事务所的议案》，同意续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度审计机构。

(三)本次续聘会计师事务所事项尚需提交公司2025年年度股东会审议，并自公司股东会审议通过后生效。

特此公告。

上海新通联包装股份有限公司董事会

2026年4月29日

公司代码：603022 公司简称：新通联

上海新通联包装股份有限公司 2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证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。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、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

根据《上海证券交易所现金分红指引》、《公司章程》等相关规定，本次拟向全体股东进行利润分配的方案为：以2025年末公司总股本20,000万股为基数，向全体股东每10股派送现金股利1.00元(含税)，合计派发现金股利2,000万元，不送红股、不以资本公积金转增股本。本次现金分红金额占合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为33.61%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

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	新通联	603022	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐宏菁	张莹
联系地址	上海市静安区永和路118弄15号	上海市静安区永和路118弄15号
电话	021-36535008	021-36535008
传真	021-36531000	021-36531000
电子信箱	zqb@xtl.sh.cn	zqb@xtl.sh.cn

2、报告期公司主要业务简介

(一)行业基本情况

2025年，纸木包装行业处于"绿色转型深化、结构分化加剧、合规约束强化、智能化提速"的关键发展期，受下游需求迭代、政策导向升级及原材料波动等多重因素影响，行业整体呈现"总量稳增、细分分化、头部集中"的发展态势。

纸木包装行业是包装行业的重要细分领域，以纸材(瓦楞纸、牛皮纸、蜂窝纸、纸浆模塑等)、木材(松木、桦木、胶合板、OSB板等)为核心原材料，涵盖各类纸制包装(瓦楞纸箱、纸托盘、纸护角等)、木制包装(木箱、木托盘、木架等)及纸木复合包装(木制托架式强化纸材包装箱等)，广泛应用于电商物流、高端制造、新能源、食品医药、出口贸易等下游领域，核心功能是满足物品储存、运输过程中的防护、合规、环保需求。

(二)行业发展阶段及周期性特点

2025年，纸木包装行业处于"从规模扩张向高质量发展转型的深化期"的发展阶段。

1、绿色合规从"被动应对"转向"主动布局"

纸包装领域重点推进可降解、可循环、轻量化，木包装领域重点推进"以纸代木""以胶合板替代实木"同时强化木材溯源与回收利用。

2、智能化从"头部试点"转向"全面普及"

头部企业已完成智能产线布局，中小企业加速智能化改造，生产端实现"智能裁切、机器人组装、AI质检"，供应链端实现"数字化排产、RFID溯源、全链路可视化"。

3、竞争从"价格竞争"转向"价值竞争"。

环保合规、原材料成本上涨、技术升级等压力加速中小企业出清，头部企业通过并购、扩产、技术升级抢占市场份额，行业集中度持续提升。头部企业加速布局高端化、一体化服务，逐步拉开与中小企业的差距。

总体看来，2025年度纸木包装行业受上游原材料、下游需求及政策影响，呈现明显的"季节性、区域性、周期性叠加"的特征。2025年纸浆价格先抑后扬，木材价格持续上涨，上游纸浆、木材价格呈现"周期性波动"，导致行业成本呈现"上半年平稳、下半年承压"的格局，原材料价格波动直接传导至纸木包装行业。下游电商物流、食品医药呈现季节性需求高峰，带动纸木包装行业呈现"上半年平稳、下半年旺季"的季节性周期，新能源、高端制造等领域需求持续增长，成为行业抗周期的核心支撑。

(三)行业政策及影响

从包装的产业政策历程来看，从"十一五"到"十四五"规划不断推进绿色包装发展。"十一五"提出发展绿色包装产业，"十二五"进一步推动绿色、节能、环保的包装设计，"十三五"强调推动绿色包装持续发展及大力发展绿色包装材料，"十四五"规划则明确到2025年资源循环型产业体系基本建立，整体呈现向绿色、可持续方向不断深化的特点。

2025年4月，国务院颁布《快递暂行条例(2025修订)》，推进快递包装绿色化、减量化、可循环。快递包装应当符合寄递生产作业的要求，节约使用资源，避免过度包装，防止污染环境。快递包装应当符合强制性国家标准。国家鼓励科技创新，支持采用新技术、新材料、新工艺研发、生产符合绿色环保要求的快递包装。

2021年工信部印发的《"十四五"工业绿色发展规划》提出，到2025年工业产业结构、生产方式绿色低碳转型取得显著成效，绿色低碳技术装备广泛应用，能源资源利用效率大幅提高，绿色制造水平全面提升，为2030年工业领域碳达峰奠定坚实基础。

一系列的政策要求，使纸木行业合规成本上升，行业内中小企业加速出清。行业产品结构优化，绿色、合规产品成为主流。同时，推动行业技术升级，智能化、绿色化成为核心竞争力。

(四)公司所处的行业地位

2025年，公司在国内纸木包装行业处于"头部梯队、细分领域领先"的地位，是中国包装联合会会员，获得过中国包装联合会颁发的中国包装百强企业、木包装产品前10名企业的证书，是《运输包装用单瓦楞纸箱和双瓦楞纸箱》国家标准参与制定单位(2024-2034)，引领行业绿色化，标准化发展。

公司从事的主要业务为纸包装、木包装产品的生产与销售，并为客户提供从产品包装设计、生产、物流到现场包装"一体化"服务。与去年同期相比，公司的主营业务未发生重大变化。

(一)公司主营业务及主要产品

公司的主要业务为从事轻型包装产品与重型包装产品的生产与销售，并为客户提供包装产品研发设计、整体包装方案优化、第三方采购与包装产品物流配送、供应商库存管理以及辅助包装作业等包装一体化服务。

公司的主要系列产品为轻型包装产品和重型包装产品，其中轻型包装产品为轻型瓦楞包装产品、重型包装产品包括重型瓦楞包装产品、木制品包装产品以及各类组合包装产品。此外，公司还为客户提供"整体包装解决方案"一体化服务。公司的产品和服务主要应用于能源电气、汽车行业(新能源车及动力电池)、电梯机械、复印影像、光伏、新材料、信息与通信、物流网络、科技控制和建筑、空调洁具、零售快消及医疗化工等行业，普遍拥有较大的规模和较强的实力。

(二)公司经营模式

1、"整体包装解决方案"一体化服务模式

公司是上海地区众多包装企业中最早树立"整体包装解决方案"经营理念的包装供应商之一。公司通过整合公司内外部资源，陆续完善和建立了包装设计部门、国内领先的包装测试中心、供应商库存管理系统等服务于"整体包装解决方案"所需的业务平台，致力于为客户提供整体包装方案优化与包装材料选择、产品研发与设计、产品测试与质量检测、产品生产制造、第三方采购、JIT模式物流配送、客户现场辅助包装作业等一系列服务，融入了与客户包装环节相关的全过程。公司推行的"整体包装解决方案"一体化服务模式是对传统经营模式的创新，其核心是在传统包装行业为客户提供单一产品生产制造的基础上，对客户产品相关的包装环节提供全方位的配套服务支持。"整体包装解决方案"一体化服务模式具备能够帮助客户实现包装方案优化、降低包装相关经营与管理成本、提高其产品包装作业效率，提升客户产品包装环保性能、缩短新产品上市周期、优化产品宣传效果等优势，受到客户的广泛青睐，具有较强的竞争优势。

2、采购模式

公司对采购工作实行集中采购、专业管理、分级负责的管理模式。公司采购范围包括：生产所需原材料、包装辅料、机械设备、办公用品等。

3、生产模式

公司生产模式是为客户"量身定做"的定制生产模式，具体流程为：销售部门接受并确认客户订单后，输入公司生产管理系统，协同技术部确认客户订单生产方案，系统会自动生成生产工单，实施原材料采购、完成生产准备，生产部获得生产任务单后，负责安排生产任务，生产车间根据生产任务的要求，领取各种原材料进行生产，生产完成后，由品保部门进行质量检验，最后贴上分类标签，办理入库手续。

4、销售模式

公司采取直接销售，以销定产模式，根据客户需求和订单分批次供货，由销售部负责向客户进行产品销售，技术部、品保部与销售部密切合作，跟踪所销售产品质量及客户反馈，并与客户及时进行沟通调整、确定生产计划。公司与主要客户具有长期良好的合作关系，供货价格由双方参考原材料价格变动趋势以及同类产品的市场价格水平协商确定。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	1,171,579,703.42	1,107,792,275.02	5.76	1,037,198,140.37
归属于上市公司股东的净资产	849,246,004.30	798,267,685.40	6.39	767,297,060.92
营业收入	979,508,162.62	876,023,221.26	11.81	863,829,671.84
利润总额	83,351,388.29	64,288,540.40	29.65	65,460,408.02
归属于上市公司股东的净利润	59,513,151.40	49,844,567.40	19.40	51,682,713.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,081,179.70	52,103,526.52	-13.48	51,034,423.54
经营活动产生的现金流量净额	15,569,035.77	72,425,779.44	-78.50	111,456,860.53
加权平均净资产收益率(%)	7.22	6.37	增加0.85个百分点	6.92
基本每股收益(元/股)	0.30	0.25	20.00	0.26
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.25	20.00	0.26

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	206,297,680.64	249,259,609.82	257,064,088.52	266,886,783.64
归属于上市公司股东的净利润	12,488,413.54	9,179,036.04	18,675,555.65	19,170,146.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,122,640.06	9,576,783.41	14,919,898.98	8,461,857.25
经营活动产生的现金流量净额	29,760,618.81	-9,558,385.49	14,765,225.81	-19,398,423.36

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

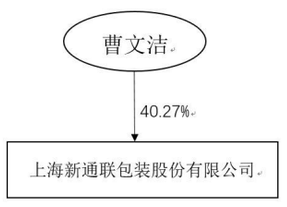
截至报告期末普通股股东总数(户)	18,480
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	15,803
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
曹文洁		80,540,000	40.27		无		境内自然人
芜湖远澈毕方投资中心(有限合伙)	-11,985,800	8,917,900	4.46		冻结	2,422,009	境内非国有法人
徐国新	2,500,000	2,500,000	1.25		无		境内自然人
许艺馨	-1,038,400	1,205,100	0.60		无		境内自然人
高盛公司有限责任公司	957,299	1,176,120	0.59		无		其他
齐宗旭	1,000,000	1,000,000	0.50		无		境内自然人
BARCLAYSBANK PLC	519,348	945,269	0.47		无		其他
UBSAG	771,857	920,770	0.46		无		其他
谢恺	823,200	823,200	0.41		无		境内自然人
林晓阳	737,100	737,100	0.37		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

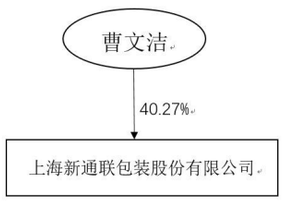
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项