



新恒泰

NEEQ: 874502

浙江新恒泰新材料股份有限公司

(Zhejiang Xinhengtai Advanced Material Co.,Ltd.)



年度报告

2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人陈春平、主管会计工作负责人王勤峰及会计机构负责人（会计主管人员）胡单保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

# 目 录

第一节 公司概况.....	5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析.....	6
第三节 重大事件.....	21
第四节 股份变动、融资和利润分配.....	29
第五节 行业信息.....	33
第六节 公司治理.....	33
第七节 财务会计报告.....	38
附件 会计信息调整及差异情况.....	207

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件(如有)
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

## 释义

释义项目		释义
公司、本公司、新恒泰	指	浙江新恒泰新材料股份有限公司
嘉兴力权	指	嘉兴力权企业管理合伙企业（有限合伙）
嘉兴熙宏	指	嘉兴熙宏企业管理合伙企业（有限合伙）
温州泽盛	指	温州泽盛企业管理合伙企业（有限合伙）
青岛芮棠	指	青岛芮棠企业管理合伙企业（有限合伙）
浙富聚盛	指	宁波梅山保税港区浙富聚盛股权投资合伙企业（有限合伙）
浙富禾沣	指	嘉兴浙富禾沣股权投资合伙企业（有限合伙）
浙江创投	指	浙江省创业投资集团有限公司
浙科巨人	指	杭州浙科巨人创业投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴嘉睿	指	嘉兴嘉睿未来之星股权投资合伙企业（有限合伙）
安乔温州	指	安乔（温州）科技有限公司
温州劲泰	指	温州劲泰新材料有限公司
温州瑞鸿	指	温州瑞鸿仓储有限公司
泰国恒泰	指	恒泰新材料（泰国）有限公司
越南恒泰	指	越南恒泰新材料有限公司
新加坡恒泰	指	新恒泰新材料（新加坡）有限公司
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
董事会	指	浙江新恒泰新材料股份有限公司董事会
审计委员会	指	浙江新恒泰新材料股份有限公司审计委员会
《公司章程》、章程	指	《浙江新恒泰新材料股份有限公司章程》
主办券商、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
报告期、本报告期、本期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日-2024年12月31日
报告期末、本报告期末	指	2025年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
PVC	指	Polyvinyl Chloride, 聚氯乙烯, 公司产品主要原材料
PE Foam	指	化学交联聚乙烯发泡材料, 公司主要产品
IXPE	指	Irradiated Cross-linked Polyethylene Foam, 辐照交联聚乙烯发泡材料, 公司主要产品
MPP	指	Microcellular Polypropylene Foam, 聚丙烯微孔发泡材料, 公司主要产品
PVC 耐磨层	指	聚氯乙烯树脂与增塑剂、稳定剂等助剂, 在高温下经挤出机挤出、压延、冷却、分切等工序制成, 用于PVC地板上耐磨、防滑作用的一层膜, 公司产品

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江新恒泰新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhejiang Xinhengtai Advanced Material Co., Ltd.		
法定代表人	陈春平	成立时间	2008年8月20日
控股股东	控股股东为(陈春平、金玮、陈俊桦)	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为(陈春平、金玮、陈俊桦)，一致行动人为(张中延、黄巧武、嘉兴力权、嘉兴熙宏)
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业(C)-橡胶和塑料制品业(C29)-塑料制品业(C292)-泡沫塑料制造(C2924)		
主要产品与服务项目	塑料发泡材料的研发、制造和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	新恒泰	证券代码	874502
挂牌时间	2024年8月2日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本(股)	123,270,000
主办券商(报告期内)	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市五星路201号		
联系方式			
董事会秘书姓名	王勤峰	联系地址	浙江省嘉兴市南湖区新丰镇新大路919号
电话	0573-83015968	电子邮箱	jxfxj@zjxht.com.cn
传真	0573-83015968		
公司办公地址	浙江省嘉兴市南湖区新丰镇新大路919号	邮政编码	314000
公司网址	www.zjxht.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91330402679551481W		
注册地址	浙江省嘉兴市南湖区新丰镇新大919号		
注册资本(元)	123,270,000	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司专注于功能性高分子发泡材料的研发、制造和销售，经过十余年的发展，现已成为国内知名的具备多种发泡材料规模化生产能力的供应商。公司主要产品包括化学交联聚乙烯发泡材料（PE Foam）、电子辐照交联聚乙烯发泡材料（IXPE）、聚丙烯微孔发泡材料（MPP），也包括聚氨酯微孔发泡材料、非发泡PVC耐磨层等。

公司自成立以来始终以“感悟客户需求，超越客户期待”为使命，致力于为客户提供质量卓越并具有优越性价比的功能性高分子发泡产品。公司重视技术研发和创新，坚持以市场需求为导向，持续推进功能性清洁环保高分子发泡材料的研究和应用开发，重视产品技术的开发与储备，不断研发探索发泡材料的新配方、新工艺，持续拓展产品品种类及其应用领域，掌握了多项拥有自主知识产权的核心技术。公司产品以高分子塑料为基材，对塑料材料进行发泡，制成具有轻质化、吸音降噪、缓冲减震、隔热保温、介电、防水防潮、阻燃、导电及防静电等功能属性的高分子发泡材料，广泛应用于建筑装饰、新能源电池、通信、汽车内饰、运动用品、包装、鞋材、婴童用品、消费电子等众多领域。

公司被认定为国家级专精特新“小巨人”企业、重点“小巨人”企业、首批浙江省制造业单项冠军企业、浙江省“专精特新”中小企业、高新技术企业、2024年度浙江省制造业单项冠军培育企业、2023年度浙江省科技小巨人企业、浙江省知识产权示范企业等，建有浙江省企业技术中心、浙江省重点企业研究院、浙江省高新技术企业研究开发中心、浙江省博士后工作站，参与起草了行业标准 QB/T5490-2020《聚丙烯微孔发泡片板材》、国家标准 GB/T 13542.4-2024《电气绝缘用薄膜 第4部分：聚酯薄膜》、GB/T 45441-2025《温室气体 产品碳足迹量化方法与要求 塑料制品》及 GB/T 46225-2025《柔性多孔聚合物材料 层压用聚氨酯泡沫 规范》，公司产品或公司参与项目曾获得中国技术市场协会金桥奖三等奖、浙江制造品字标认证、2023年度“浙江制造精品”、2019年度上海市科学技术奖（科技进步一等奖）等荣誉，公司申报项目入选了2026年度浙江省“尖兵领雁+X”科技计划。截至2025年末，公司共取得64项专利，其中25项为发明专利，38项为实用新型专利、1项为外观设计专利。

报告期内，公司的主营业务未发生变化，商业模式未发生变化，具体内容如下：

##### 1、盈利模式

公司作为专注于功能性高分子发泡材料的研发、制造和销售的高新技术企业，始终坚持自主研发与技术创新。公司持续在研发领域进行投入，通过研发与销售相互促进的模式，不断提升技术实力、满足客户需求、提高行业地位、保持核心竞争力与竞争优势，通过向客户销售产品实现盈利。

##### 2、研发模式

公司研发以市场化、产业化为导向，以自主研发为主要研发模式，设立研发中心，跟踪和调研国内外同行业技术发展的信息资料和下游客户市场需求，开展新产品、新技术、新材料、新应用的研究、开发和试验，改进产品工艺，不断推动核心技术的优化和应用升级。

公司新产品研制与开发以市场竞争力、敏感性和应变速度为第一目标，公司销售部门会持续跟踪市场需求，并不断向研发中心反馈，研发中心整合市场信息、行业技术信息、公司内部信息等，确定企业产品的研发需求和产品定位，进行产品技术发展预测和设定。根据相关的研发规划，公司设立具体的研发项目并开展研发活动。同时，公司制定了《研发中心管理制度》《研发投入核算体系管理制度》等管理制度，规范对研发活动的管理。

##### 3、销售模式

公司设立销售部门负责境内外客户的拓展、日常维护与需求跟踪，制定并实施销售计划，谈判、签订和跟踪销售合同，制订回款计划并负责应收账款的催收工作。

公司采取直销客户为主、贸易商客户为辅的销售模式。在直销客户模式中，公司客户主要为下游产品制造商，包括大型地板制造商、新能源电池配套模切商、新能源汽车制造商、生活用品制造商、运动用品制造商、通信天线制造商等，公司向其销售产品作为客户生产环节使用的材料，需进一步生产加工。向贸易类客户提供的产品以成品类为主，公司对贸易商客户销售均为买断式销售。

#### 4、采购模式

公司专注于功能性高分子发泡材料的研发、制造和销售，采购原材料主要为各类石化化工产品，如 PE、PVC、PP、发泡剂、各类助剂等。报告期内，公司主要采取“以产定购”的采购模式，同时，对重要的原材料设置一定的安全库存量，并结合大宗商品的市场波动情况进行战略性采购，以保证高效生产的同时降低采购和仓储成本。

公司制定了《采购申请审批制度》《采购控制制度》等一系列制度对采购进行规范和管理。公司生产部门根据生产计划、库存量的情况提出采购申请，采购部门根据采购申请寻求合格供应商，根据比质比价等方式会同需求部门、财务部门等共同选定供应商，同时负责采购合同的签订、采购跟踪及执行、对账、发起付款申请等；生产部门负责到货接收、物料入库；财务部门负责办理入账及付款事宜。目前，公司已与关键供应商建立了长期合作，确保原材料供应的及时性与稳定性。

#### 5、生产模式

公司按照“以销定产为主、安全储备为辅”的生产模式进行生产，以保证生产计划与销售订单需求匹配。公司大部分产品系根据客户需求进行定制化生产，公司以客户订单为导向，根据对性能、规格、颜色等的不同需求辅以不同的生产配方工艺，并根据订单的紧急程度进行生产排期。对于部分产品，公司会根据市场情况和销售预测，结合自身的生产及库存状况，进行适量备货，保证安全库存，并实现快速交货。

公司生产部负责生产过程中的指挥和控制，保证完成公司的生产计划和产能目标，保证产品质量稳定，监督和检查生产过程中质量管理体系的执行。公司安环部牵头负责环保、安全设施的日常检查，维护正常的生产和工作秩序，保证安全、环保等事项的合规。

报告期内，公司董事会和管理层紧紧围绕公司的发展战略和年度经营计划开展经营活动。报告期内，公司实现营业收入 83,569.55 万元，较上年同期上升 7.94%，实现净利润 11,123.04 万元，较上年同期上升 21.21%。

## （二）行业情况

根据《国民经济行业分类（GB/T 4754—2017）》，公司所属行业为“C29 橡胶和塑料制品业”之“C292 塑料制品业”，主要产品细分行业为“C2924 泡沫塑料制造”。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司主要产品细分行业为“C2924 泡沫塑料制造”。

#### 1、行业发展特征

泡沫塑料，是以合成树脂为主体，经过发泡工艺形成内部有许多微小泡孔的一类高分子材料。由于泡沫塑料内部含有大量气泡，所以泡沫塑料具有质量轻、省原料、隔热性能好、缓冲及隔音性能好等优点，从而广泛用于各个行业之中。

塑料发泡材料应用领域广泛，覆盖建筑装饰、新能源电池、通信、婴童用品、运动用品、包装、鞋材、消费电子等众多领域，其发展与下游行业的周期情况相关。但由于其应用领域广泛，受下游单个领域周期性波动影响较小，行业周期性主要受宏观经济运行周期的影响。

#### 2、未来发展趋势

我国泡沫塑料制造业正处于不断创新发展、持续提高工艺技术和质量水平的过程。泡沫塑料制造业未来发展趋势主要体现在以下方面：

- (1) 终端应用范围持续扩展、产品向多样化发展

近年来，随着发泡材料领域技术的不断成熟和发展，各项性能不断增强，其应用领域不断扩大，从传统的建筑装饰、箱包鞋材、包装材料领域，已经扩展到新能源电池、汽车、航空航天、通信、军工制造等诸多国家支柱性产业和新兴行业。随着新应用领域的不断发展，对材料性能也提出各式各样的需要，例如新能源电池对产品的保温隔热、缓冲性能、阻燃性能要求较高；作为汽车车身制造构件则对轻质化、减震化、隔音性能提出更高的要求；在通信领域，由于天线要受到自然界风雪沙尘及太阳辐射的侵袭，对天线罩材料的低介电损耗、防水防污、不影响透波性、耐恶劣气候的要求很高。因此，伴随着发泡材料在各种终端领域的应用持续扩大、终端领域的不断发展，对产品适应终端领域的多样化要求不断提高，产品向多样化发展，行业存在广阔的市场空间。

### （2）发泡塑料产业智能化、数字化方向发展

近年来，伴随着新一代信息技术和制造业的深度融合，工业领域的产品制造与控制能力获得不断提升。以前期的原料准备为例，自动化配料系统的引入，可有效实现原料的自动配料和称量，通过预设的配方和程序，准确地将不同的原料按照一定比例进行配料，并进行精确的称量，避免人工操作中的误差和不稳定性。同时，在原料储存和供给过程中，通过智能化传感器技术，生产企业可以实时监测原料的库存量和供给情况。未来，随着工业自动化控制等技术的运用更为成熟，产品生产过程中将对产品质量、生产时间、生产温度、投料、裁切等工艺实现全流程智能化控制，发泡塑料产业向智能化、数字化方向不断发展。

### （3）绿色环保、可持续性方向有序发展

发改委发布的《国家“十四五”循环经济发展规划》，提出总体要求：建立健全绿色低碳循环发展经济体系，为经济社会可持续发展提供资源保障。在相关政策指引和人们健康环保理念不断提高的情况下，传统的可回收性较差、污染程度较高的泡沫塑料市场占有率将逐渐降低，新型绿色环保、可回收性较强的MPP、IXPE等产品的市场份额将会逐渐扩大，泡沫塑料制造业将迎来适应环境可持续性发展的新阶段。

近年来，国家有关部门先后出台多项政策，加大了新材料行业、泡沫塑料制造行业的扶持力度，推动了产业发展。十四五期间《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》《“十四五”原材料工业发展规划》《塑料加工业“十四五”发展规划指导意见》《塑料加工业“十四五”科技创新指导意见》等一系列产业政策的发布，明确了行业自主创新、绿色环保、向高端迈进的发展方向。公司作为行业内主要企业，将受益于相关行业政策并依托公司的自主创新能力，不断丰富产品结构、提升产品质量，满足市场的多样化需求。

2024年以来，我国出台了《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》《商务部等8部门办公厅关于开展汽车流通消费改革试点工作的通知》等多项政策促进汽车消费、动力电池更新、旧房装修、消费品更新等，公司最主要下游应用领域包括建筑装饰、新能源电池、汽车内饰等，前述政策为公司下游创造了更广阔的市场空间。

## （三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	1、2022年8月，公司被工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业，2024年11月，公司被工业和信息化部认定为重点“小巨人”企业；2025年10月，公司通过工业和信息化部对专精特新“小巨人”企业的复核； 2、2022年1月，公司被浙江省经济和信息化厅认定为浙江省“专精特新”中小企业，2025年1月，公司通过浙江省经济

	和信息化厅对浙江省“专精特新”中小企业的复核； 3、2025年12月，公司被浙江省经济和信息化厅列入浙江省制造业单项冠军企业拟认定名单； 4、2024年12月，公司被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局复核认定为高新技术企业，有效期三年，证书编号：GR202433007910。
--	---

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元			
盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	835,695,492.79	774,218,573.46	7.94%
毛利率%	26.39%	25.37%	—
归属于挂牌公司股东的净利润	111,230,406.05	91,764,324.22	21.21%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	103,090,802.50	82,038,027.95	25.66%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	15.40%	14.87%	—
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	14.27%	13.29%	—
基本每股收益	0.90	0.74	21.62%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,129,571,315.00	1,032,158,717.95	9.44%
负债总计	349,512,029.51	367,307,949.15	-4.84%
归属于挂牌公司股东的净资产	780,059,285.49	664,850,768.80	17.33%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.33	5.39	17.33%
资产负债率%（母公司）	29.65%	34.13%	—
资产负债率%（合并）	30.94%	35.59%	—
流动比率	1.86	1.60	—
利息保障倍数	24.53	18.22	—
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	129,228,472.92	29,199,643.25	342.57%
应收账款周转率	3.01	3.29	—
存货周转率	8.35	8.49	—
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	9.44%	15.21%	—
营业收入增长率%	7.94%	13.98%	—
净利润增长率%	21.21%	-9.11%	—

### 三、财务状况分析

#### (一) 资产及负债状况分析

单位: 元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	97,994,272.53	8.68%	76,171,523.02	7.38%	28.65%
应收票据	60,082,397.64	5.32%	63,818,430.07	6.18%	-5.85%
应收账款	284,721,062.65	25.21%	269,954,398.24	26.15%	5.47%
交易性金融资产	-	0.00%	10,511,319.42	1.02%	-100%
衍生金融资产	-	0%	96,089.94	0.01%	-100%
应收款项融资	34,010,064.71	3.01%	23,111,412.50	2.24%	47.16%
其他应收款	3,237,962.68	0.29%	6,018,997.24	0.58%	-46.20%
其他流动资产	7,723,063.84	0.68%	14,701,321.11	1.42%	-47.47%
固定资产	424,616,324.88	37.59%	335,222,544.38	32.48%	26.67%
在建工程	39,413,440.52	3.49%	80,501,813.61	7.80%	-51.04%
使用权资产	4,284,578.50	0.38%	10,850,365.78	1.05%	-60.51%
递延所得税资产	1,019,944.49	0.09%	581,950.25	0.06%	75.26%
其他非流动资产	28,200,343.82	2.50%	1,517,287.90	0.15%	1,758.60%
预收款项	1,633,201.83	0.14%	1,206,342.00	0.12%	35.38%
合同负债	1,986,353.98	0.18%	1,505,074.97	0.15%	31.98%
应交税费	11,051,212.67	0.98%	6,063,256.90	0.59%	82.27%
其他应付款	1,839,052.70	0.16%	3,430,856.75	0.33%	-46.40%
租赁负债	579,081.54	0.05%	4,378,561.74	0.42%	-86.77%
其他综合收益	3,417,209.39	0.30%	1,527,708.27	0.15%	123.68%
盈余公积	32,825,972.13	2.91%	21,679,267.22	2.10%	51.42%
未分配利润	308,920,152.13	27.35%	208,836,450.99	20.23%	47.92%

#### 项目重大变动原因

- 1、报告期内，交易性金融资产同比减少 100%，主要系理财产品到期结束赎回所致。
- 2、报告期内，衍生金融资产同比减少 100%，主要系货币掉期产品到期结束所致。
- 3、报告期内，应收款项融资同比增加 47.16%，主要系报告期末持有的信用评级较高的银行承兑汇票有所增加所致。
- 4、报告期内，其他应收款同比减少 46.20%，主要系租房到期押金退还以及出口退税减少所致。
- 5、报告期内，其他流动资产同比减少 47.47%，主要系待认证进项税重分类减少所致。
- 6、报告期内，在建工程同比减少 51.04%，主要系新建厂房转固所致。
- 7、报告期内，使用权资产同比减少 60.51%，主要系减少外租厂房所致。
- 8、报告期内，递延所得税资产同比增加 75.26%，主要系可抵扣暂时性差异增加所致。
- 9、报告期内，其他非流动资产同比增加 1758.6%，主要系预付设备款增加所致。
- 10、报告期内，预收款项同比增加 35.38%，主要系租金预收增加所致。

- 11、报告期内，合同负债同比增加 31.98%，主要系预收货款增加所致。
- 12、报告期内，应交税费同比增加 82.27%，主要系营业收入、净利润增加使得应交增值税和企业所得税增加所致。
- 13、报告期内，其他应付款同比减少 46.4%，主要系退还建设保证金所致。
- 14、报告期内，租赁负债同比减少 86.77%，主要系减少外租厂房所致。
- 15、报告期内，其他综合收益同比增加 123.68%，主要系外币财务报表折算差额增加所致。
- 16、报告期内，盈余公积同比增加 51.42%，主要系 2025 年公司净利润增加所致。
- 17、报告期内，未分配利润同比增加 47.92%，主要系 2025 年公司净利润增加所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年 同期金额变 动比例%
	金额	占营业收入的比 重%	金额	占营业收入的比 重%	
营业收入	835,695,492.79	—	774,218,573.46	—	7.94%
营业成本	615,141,239.58	73.61%	577,784,265.23	74.63%	6.47%
毛利率%	26.39%	—	25.37%	—	—
税金及附加	7,064,281.00	0.85%	7,437,036.15	0.96%	-5.01%
销售费用	12,699,900.73	1.52%	13,552,321.30	1.75%	-6.29%
管理费用	36,266,800.36	4.34%	38,225,891.51	4.94%	-5.13%
研发费用	35,698,787.85	4.27%	36,229,893.22	4.68%	-1.47%
财务费用	5,421,360.82	0.65%	4,086,791.43	0.53%	32.66%
其他收益	11,667,523.19	1.40%	14,115,738.77	1.82%	-17.34%
投资收益	-294,485.03	-0.04%	-439,488.04	-0.06%	32.99%
公允价值变动收 益	-212,393.25	-0.03%	747,246.31	0.10%	-128.42%
信用减值损失	-8,448,410.41	-1.01%	-4,766,410.36	-0.62%	77.25%
资产减值损失	-1,478,315.22	-0.18%	-1,174,551.86	-0.15%	25.86%
资产处置收益	86,475.92	0.01%	-637,369.42	-0.08%	113.57%
营业利润	124,723,517.65	14.92%	104,747,540.02	13.53%	19.07%
营业外收入	1,597,323.82	0.19%	91,413.63	0.01%	1,647.36%
营业外支出	459,948.03	0.06%	372,612.32	0.05%	23.44%
利润总额	125,860,893.44	15.06%	104,466,341.33	13.49%	20.48%
所得税费用	14,630,487.39	1.75%	12,702,017.11	1.64%	15.18%
净利润	111,230,406.05	13.31%	91,764,324.22	11.85%	21.21%

### 项目重大变动原因

- 1、报告期内，财务费用同比增加 32.66%，主要系汇率波动导致的汇兑损失增加所致。
- 2、报告期内，投资收益同比增加 32.99%，主要系处置衍生金融资产的投资损失减少所致。
- 3、报告期内，公允价值变动收益同比减少 128.42%，主要系货币掉期等衍生金融资产规模减少

所致。

4、报告期内，信用减值损失同比增加 77.25%，主要系对南京虎渔应收账款单项计提坏账准备所致。

5、报告期内，资产处置损益同比增加 113.57%，主要系相关设备处置收益变动所致。

6、报告期内，营业外收入同比增加 1647.36%，主要系工程质量赔款增加所致。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	818,329,037.17	756,091,471.09	8.23%
其他业务收入	17,366,455.62	18,127,102.37	-4.2%
主营业务成本	611,553,808.88	572,726,706.53	6.78%
其他业务成本	3,587,430.7	5,057,558.70	-29.07%

### 按产品分类分析

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
PE Foam	287,634,069.97	243,157,203.36	15.46%	-5.87%	-2.39%	下降 3.01 个百分点
IXPE	207,392,859.72	148,905,560.32	28.20%	3.85%	13.24%	下降 5.96 个百分点
MPP	206,770,138.13	111,441,847.69	46.10%	57.26%	35.9%	上升 8.46 个百分点
PVC 耐磨层	68,240,490.32	64,737,497.1	5.13%	-5.01%	-4.79%	下降 0.22 个百分点
其他	48,291,556.46	43,311,708.24	10.31%	1.66%	2.81%	下降 1 个百分点
其他业务收入	17,366,455.62	3,587,430.7	79.34%	-4.20%	-29.07%	上升 7.24 个百分点

### 按地区分类分析

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	679,903,391.61	491,308,275.15	27.74%	2.32%	-1.41%	上升 2.74 个百分点

境外	155,792,101.18	123,832,964.43	20.51%	41.95%	55.83%	下降 7.08 个百分点
----	----------------	----------------	--------	--------	--------	--------------

### 收入构成变动的原因

2025 年度，公司营业收入主要为 PE Foam、IXPE、MPP、PVC 耐磨层等产品销售收入，收入仍主要来源于主营业务，收入构成未发生重大变动。

境内收入：实现营业收入 679,903,391.61 元，同比增长 2.32%。其中 PE Foam 产品收入及成本保持相对稳定；IXPE、MPP 产品收入延续增长趋势，主要得益于市场需求持续释放及公司产能提升的支撑，带动境内收入实现平稳增长。

境外收入：实现营业收入 155,792,101.18 元，同比大幅增长 41.95%，主要系公司持续加大海外市场开拓力度，海外订单量显著增加所致。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	常州市贝美家居科技有限公司	32,106,124.72	3.84%	否
2	江苏中鑫家居新材料股份有限公司	31,361,065.82	3.75%	否
3	爱丽家居科技股份有限公司	30,870,270.99	3.69%	否
4	福建腾博新材料科技有限公司	25,144,962.72	3.01%	否
5	浙江裕华木业股份有限公司	23,706,854.05	2.84%	否
合计		143,189,278.30	17.13%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	中国石化化工销售有限公司	65,953,617.58	16.46%	否
2	常州市化工轻工材料总公司	44,998,858.98	11.23%	否
3	福州长盛国际贸易有限公司	26,341,799.64	6.57%	否
4	宁波市川坤贸易有限公司	22,442,569.86	5.60%	否
5	嘉兴海奥化工有限公司	16,354,490.26	4.08%	否
合计		176,091,336.32	43.94%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	129,228,472.92	29,199,643.25	342.57%
投资活动产生的现金流量净额	-46,307,009.92	-26,758,137.56	-73.06%
筹资活动产生的现金流量净额	-61,596,761.31	-16,906,745.77	-264.33%

### 现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：同比增加 342.57%，主要系本期销售回款增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：同比减少 73.06%，主要系本期收回投资收到的现金减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：同比减少 264.33%，主要系本期偿还相关筹资的资金增加所致。

#### 四、 投资状况分析

##### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海新恒丰实业有限公司	控股子公司	功能性高分子发泡材料的销售、原材料的采购	23,800,000	1,862,006.84	275,714.67	0	-1,271,951.94
温州劲泰新材料有限公司	控股子公司	功能性高分子发泡材料	120,000,000	154,259,305.54	129,852,528.68	52,830,554.31	221,500.84

司		的生产、销售					
越南恒泰新材料有限公司	控股子公司	功能性能高分子发泡材料的生产、销售	343.10亿越南盾	27,321,600.61	5,960,863.19	33,179,844.98	-321,535.94
恒泰新材料（泰国）有限公司	控股子公司	功能性能高分子发泡材料的生产、销售	50000.00万泰铢	87,923,814.90	68,881,887.90	24,011,540.78	-289,652.55

#### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

#### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

#### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

#### (三) 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

#### (四) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### (五) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

### 五、 研发情况

#### (一) 研发支出情况

单位: 元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	35,698,787.85	36,229,893.22
研发支出占营业收入的比例%	4.27%	4.68%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

#### (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	5	6
本科以下	94	97
研发人员合计	100	104
研发人员占员工总量的比例%	9.12%	8.78%

#### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	64	53
公司拥有的发明专利数量	25	21

#### (四) 研发项目情况

##### 1、 正在从事的研发项目

截至报告期末，公司正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	研发负责人	项目预算(万元)	拟达到的目标	与行业技术水平比较
1	高性能PVDF基氟树脂微孔发泡材料关键制备	完成中试	王镇	450	开展高可发性氟树脂设计、微交联调控、超临界流体微孔发泡板材制备工艺与设备、微孔结构调控技术等方面的研究	目前行业内可实现工业化生产PVDF基氟树脂微孔发泡材料的企业较少。

	技术及应用开发				究工作，开发高性能 PVDF 基氟树脂微孔发泡材料并实现该材料的工业化生产。	
2	液晶玻璃与晶圆用无析出防静电缓冲保护发泡材料	完成中试	王镇	450	通过导电网络的构建，配方组分的调控实现无析出防静电发泡材料的制备，开发无析出防静电缓冲保护发泡材料。	目前该技术一直被国外垄断，通过本项目拟实现该种材料的国产化替代。
3	功能化辐照交联聚丙烯发泡材料关键制备技术及应用开发	中试阶段	刘浩	311	通过配方调配、辐照工艺调整等技术，精准调控 PP 分子链三维网络结构，制备高性能功能化辐照交联发泡材料，提升材料阻燃性能、力学性能等综合性能。	相较于业内通用技术，该技术可制备综合性能更优异的辐照交联聚丙烯发泡材料，可拓展其在更高要求行业内的规模化应用。
4	导电型聚氨酯发泡材料的制备及应用	中试阶段	翁成龙	280	研究微纳导电填料的分散工艺，以最低的填料浓度构建导电网络；研究涂布发泡过程中的工艺路线和技术参数，实现不同厚度导电型聚氨酯发泡材料的制备。	较行业同类产品，本项目拟通过导电填料的改性制备得到具有永久导电性的泡棉，同时涂布过程更加高效的制备相关卷材产品。
5	高弹轻质热塑性弹性体微孔发泡材料关键制备技术与应用开发	中试阶段	刘浩	320	通过原材料改性、发泡工艺研究、加工工艺调整等手段，突破高弹轻质热塑性弹性体材料泡孔结构稳定性与性能调控的瓶颈，实现高弹轻质热塑性弹性体微孔发泡材料的制备。	相较于业内常用产品，本项目拟制备的材料回弹性更高且密度更低，可进一步扩展发泡材料的应用空间。
6	高回弹聚烯烃微孔发泡材料关键制备技术及应用开发	中试阶段	翁成龙	320	研究高分子链结构调整和分子量多分散性，以提高其熔体强度；同时研究不同高分子材料界面的协同效应，赋予材料更好的回弹及抗蠕变性能，开发制备高回弹聚烯烃微孔发泡材料。	较同类产品具有更高的熔体强度以及回弹特性，提高产品的性能指标。
7	轻量超薄型 EVA 发泡材料的	中试阶段	刘浩	100	本项目拟通过分子结构设计与先进发泡工艺协同创新，制备出密度低、	相较于业内常用产品，拟研发密度更低、厚度

	开发及应用				厚度薄的 EVA 发泡材料, 实现泡孔均匀细化, 解决超薄板材发泡过程中的边缘收缩难题。	更薄的 EVA 发泡材料, 实现在鞋材、包装、交通工具、运动用品等应用领域的轻量化升级。
8	异型热塑性弹性体微孔发泡材料关键制备技术与应用开发	中试阶段	张恺亮	311	片板材形状的发泡材料存在一定的应用局限, 通过构建异型微孔发泡材料可以有效拓展其应用领域, 本项目拟研究不同体系热塑性弹性体的熔体强度、超临界流体的扩散效率及溶解度等影响因素, 通过调控发泡工艺和后处理工艺等精确控制其三维方向的尺寸精度, 制备三维异型热塑性弹性体发泡材料。	行业内的热塑性弹性体微孔发泡材料以板材、片材为主, 本项目拟开发高回弹异型热塑性弹性体微孔发泡材料, 以更好地匹配鞋材、运动器械等对异形缓冲回弹材料的需求。
9	抗冲击吸能型聚合物发泡材料关键制备技术	小试阶段	王佳林	280	常规发泡材料具有一定的缓冲性能, 但吸能效果较差, 本项目拟研究聚烯烃材料与阻尼材料的共混改性, 制备相分散均匀的共混物, 开发具有高吸能作用的缓冲发泡材料。	相较于业内常用产品, 拟研发具有更高吸能作用的缓冲发泡材料, 以满足更苛刻的应用需求, 拓展市场应用领域。
10	低轨卫星地面终端天线罩用高强高透波材料	小试阶段	张恺亮	280	本项目拟通过配方优化增强基体强度, 调控发泡倍率与泡孔尺寸, 改善发泡材料强度的同时使其具有高透波性。将发泡材料与其他增硬片膜类材料复合制备夹心结构进一步提升其强度, 使其适应低轨卫星地面终端天线罩需求。	相较于业内通用产品, 本项目拟开发强度更好、透波性能更优的地面终端天线罩材料, 以有效满足地面终端天线发展带来的市场需求, 拟实现公司产品在通信等领域的进一步拓展。
11	耐腐蚀性 EVA 发泡材料的制备技术及应用开发	小试阶段	翁成龙	300	明确材料的链式降解机理, 研究不同助剂、不同工艺等对材料降解的影响, 测试材料在不同老化环境下的性能保持率, 实现 EVA 发泡材料	相较于同类产品, 本项目开发的材料具有更耐严苛环境的优势, 实现其在户外、高腐蚀等

					在苛刻环境下的应用目标，同时优化整体生产发泡流程，优化泡孔结构以提升整体的宏观性能。	严苛使用环境的应用拓展。
12	动态交联 EVA 发泡材料关键制备技术与应用开发	小试阶段	王佳林	300	通过化学交联和辐照交联等工艺，调控分子链网络，使相关树脂形成三维网络结构，结合发泡剂分解产生的气体形成均匀的泡孔，实现材料的高闭孔率很高，提升材料的性能。	较同类产品具有更好的抗撕裂、耐老化和稳定性，回弹性能出色，全面提升了产品的性能指标。
2、合作研发 报告期内公司不存在合作研发的情况。						

## 六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

### 是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济波动风险	公司产品被广泛应用于建筑装饰、新能源、通信、婴童用品、消费品等诸多领域，公司所处行业及下游产业与宏观经济形势存在高度关联，宏观经济周期波动将对公司的经营状况产生一定的影响。当前，受世界经济存在不确定性、地缘政治局势紧张、国内整体经济增速放缓等因素影响，宏观经济下行风险增加。未来，如果宏观经济发展情况波动较大，可能对公司市场的需求产生不利影响，进而对公司未来经营产生一定的不确定性影响。
国际贸易摩擦风险	公司的 IXPE、PE Foam、PVC 耐磨层等产品被下游建筑装饰领域的客户广泛用作 PVC 塑料地板的静音缓冲材料和耐磨层材料，并通过下游客户生产加工后出口国际市场。近年来，国际贸易政策反复变化，包括 PVC 塑料地板在内的下游行业企业受到较大影响。若各国贸易政策持续发生重大不利变化，可能导致公司下游行业需求和竞争格局发生较

	大变化，下游客户可能对产品关税承担方式及产品价格提出调整，进而可能会影响公司销售及利润水平产生不利影响
市场竞争加剧风险	公司所处行业竞争较为充分，随着行业不断发展，受市场竞争不断加剧等因素影响，公司需要不断加大客户开拓、产品研发、技术改进、规模生产、质量控制等方面力度。若公司在激烈的竞争中无法保持自身竞争优势，市场竞争地位将受到一定影响，从而对公司生产经营和盈利能力产生不利影响。
主要原材料价格波动风险	公司产品的主要原材料为聚乙烯、聚丙烯等石油化工下游产品，与国际石油价格关系密切。由于聚乙烯、聚丙烯等原材料成本占主营业务成本比重较大，价格波动可能导致产品销售成本和毛利率波动。受国际市场需求变动、经济周期等多方面因素影响，未来原油价格存在不确定性，公司因此面临主要原材料价格波动的风险。
人力资源风险	公司拥有经验丰富的技术研发团队，在发泡材料技术领域具备深厚的技术储备和丰富的开发经验。预计公司未来仍将保持较快的发展速度，生产工艺、技术研发、销售管理、业务运营等方面的人才储备情况对于公司未来持续健康发展有着重要作用。如果公司不能做好优秀人才的储备或者发生较大的人员流失，将影响公司长期稳定发展。
境外子公司经营风险	截至报告期末，公司拥有越南恒泰、泰国恒泰两家境外子公司。境外经营面临文化差异、语言障碍以及价值观冲突等困难，对境外子公司的业务拓展可能产生一定的不利影响。若未来当地政治、经济和社会环境发生对公司开展业务的不利变化，将对公司的整体经营和盈利产生不利影响。
汇率波动风险	报告期内，公司存在一定比例的境外销售，主要结算货币为美元，汇率波动会对公司的经营业绩产生影响。若未来汇率波动较大，而公司未能采取有效措施应对汇率波动风险，则可能会对公司的经营业绩产生不利影响。
安全生产风险	公司 IXPE 产品生产涉及辐照工序，存在一定的安全生产风险。报告期内，公司严格遵守安全生产的法律法规，取得了安全生产资质，制定了安全生产制度，配置了安全生产设施，在生产过程中积累了较多的安全生产经验，未发生重大安全事故，但是仍然存在因设备故障、操作不当、自然灾害及其他不可抗力等原因而发生意外事故的风险。
应收账款发生坏账的风险	随着公司经营规模不断扩大，营业收入持续增长，应收账款余额不断增加，如果公司客户出现重大经营风险，发生无力支付款项的情形，公司可能面临应收账款发生坏账的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、重大事件索引

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

#### 二、重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### (一) 诉讼、仲裁事项

###### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	2, 566, 755. 55	0. 33%
作为被告/被申请人	2, 387, 666. 22	0. 31%
作为第三人	-	-
合计	4, 954, 421. 77	0. 64%

###### 2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### (二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### (三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年4月16日		挂牌	股份增减持承诺	挂牌前直接或间接持有的公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持公司股份的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。	正在履行中
董监高	2024年4月16日		挂牌	股份增减持承诺	任职期间，每年转让的公司股份不得超过本人所持公司股份的百分之二十五；离职后六个月内，不得转让公司股份	正在履行中
其他股东	2024年4月16日		挂牌	股份增减持承诺	挂牌前直接或间接持有的公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持公司股份的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月16日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月16日		挂牌	资金占用承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中

董监高	2024年4月16日		挂牌	资金占用承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月16日		挂牌	其他承诺(减少或规范关联交易的承诺)	承诺关联方公允交易	正在履行中
董监高	2024年4月16日		挂牌	其他承诺(减少或规范关联交易的承诺)	承诺关联方公允交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月16日		挂牌	其他承诺(新三板挂牌申请的其他相关承诺)	其他(新三板挂牌申请的其他相关承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月16日		挂牌	其他承诺(新三板挂牌申请的其他相关承诺-未能履行承诺时约束措施的承诺函)	其他(未能履行承诺时约束措施的承诺函)	正在履行中
董监高	2024年4月16日		挂牌	其他承诺(新三板挂牌申请的其他相关承诺-未能履行承诺时约束措施的承诺函)	其他(未能履行承诺时约束措施的承诺函)	正在履行中
其他股东	2024年4月16日		挂牌	其他承诺(新三板挂牌申请的其他相关承诺)	其他(未能履行承诺时约束措施的承诺函)	正在履行中

				关承诺-未能履行承诺时约束措施的承诺函)		
实际控制人或控股股东	2024年6月17日		挂牌	其他承诺(新三板挂牌申请的其他相关承诺)	其他(新三板挂牌申请的其他相关承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年3月12日		发行	关于股份锁定及股份增减持承诺	其他(就上市后股份锁定情况进行承诺)	正在履行中
其他股东	2025年3月12日		发行	关于股份锁定及股份增减持承诺	其他(就上市后股份锁定情况进行承诺)	正在履行中
董监高	2025年3月12日		发行	关于股份锁定及股份增减持承诺	其他(就上市后股份锁定情况进行承诺)	正在履行中
公司	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺)	其他(就上市后填补被摊薄即期回报的措施进行承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺)	其他(就上市后填补被摊薄即期回报的措施进行承诺)	正在履行中
董监高	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺)	其他(就上市后填补被摊薄即期回报的措施进行承诺)	正在履行中

				及承诺)		
公司	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承诺(关于 稳定 公司 股价 的 措施 及 承诺)	其他 (就上 市后 稳定 公司 股价 的 措施 进行 承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承诺(关于 稳定 公司 股价 的 措施 及 承诺)	其他 (就上 市后 稳定 公司 股价 的 措施 进行 承诺)	正在履行中
董监高	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承诺(关于 稳定 公司 股价 的 措施 及 承诺)	其他 (就上 市后 稳定 公司 股价 的 措施 进行 承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承诺(关于 规范 和 减少 关 联 交 易 的 承诺)	承诺关联方公 允交易	正在履行中
其他股东	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承诺(关于 规范 和 减少 关 联 交 易 的 承诺)	承诺关联方公 允交易	正在履行中
董监高	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承诺(关于 规范 和 减少 关 联 交 易 的 承诺)	承诺关联方公 允交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 3 月 12 日		发行	同 业 竞 争 承诺	承诺不构成同 业 竞 争	正在履行中
其他股东	2025 年 3 月 12 日		发行	同 业 竞 争 承诺	承诺不构成同 业 竞 争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承诺(关于 避 免 资 金 占 用 与 违 规 的 承诺)	其他 (关于避 免 资 金 占 用 与 违 规 的 承诺)	正在履行中

				担 保 的 承 诺)		
其他股东	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承 诺(关 于避 免资 金占 用与 违 规 担 保 的 承 诺)	其他(关于避 免资金占用与 违规担保的承 诺)	正在履行中
董监高	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承 诺(关 于避 免资 金占 用与 违 规 担 保 的 承 诺)	其他(关于避 免资金占用与 违规担保的承 诺)	正在履行中
公司	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承 诺(关 于招 股说 明书及 其他信 息披 露资 料真 实性、准 确性、完 整性 的承 诺)	其他(关于招 股说明书及 其他信息披露 资料真实性、准 确性、完整性的 承诺)	正在履行中
实际控制 人或控股 股东	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承 诺(关 于招 股说 明书及 其他信 息披 露资 料真 实性、准 确性、完 整性 的承 诺)	其他(关于招 股说明书及 其他信息披露 资料真实性、准 确性、完整性的 承诺)	正在履行中
董监高	2025 年 3 月 12 日		发行	其他 承 诺(关 于招 股说 明书及 其他信 息披 露资 料真 实性、准 确性、完 整性 的承 诺)	其他(关于招 股说明书及 其他信息披露 资料真实性、准 确性、完整性的 承诺)	正在履行中

				整性的 承诺)		
公司	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于利润分配的承诺)	其他(关于利润分配的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于保持公司独立性的承诺)	其他(关于保持公司独立性的承诺)	正在履行中
公司	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	其他(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	其他(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	正在履行中
其他股东	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	其他(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	正在履行中
董监高	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	其他(关于未履行承诺时的约束措施的承诺)	正在履行中
公司	2025年3月12日		发行	其他承诺(关于股东信息披露的承诺)	其他(关于股东信息披露的承诺)	正在履行中
实际控制	2025年3		发行	其他承	其他(关于不	正在履行中

人或控股股东	月 12 日			诺(关于不存在违规交易行为的承诺)	存在违规交易行为的承诺)	
董监高	2025 年 3 月 12 日		发行	其他承诺(关于不存在违规交易行为的承诺)	其他(关于不存在违规交易行为的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 3 月 12 日		发行	其他承诺(关于申请北交所股票公开发行的其他相关承诺)	其他(关于申请北交所股票公开发行的其他相关承诺)	正在履行中

**注 1:** 上述第十二项的其他股东指股东嘉兴力权、嘉兴熙宏；上述除第十二项以外的其他股东指股东张中延、黄巧武、嘉兴力权、嘉兴熙宏。

**注 2:** 上述第九项，实际控制人或控股股东关于新三板挂牌申请的其他相关承诺包括以下方面：

- 1.未能履行承诺时约束措施的承诺；
- 2.关于社会保险和住房公积金事项；
- 3.关于转贷、无真实交易背景票据事项；
- 4.关于子公司温州劲泰新材料有限公司排污许可证办理事项；
- 5.关于房屋权属瑕疵情况的承诺；
- 6.关于房屋租赁事宜的承诺；

**注 3:** 上述第十三项，实际控制人或控股股东关于新三板挂牌申请的其他相关承诺为关于公司及子公司境外投资行为、固定资产投资项目节能审查程序等事项的承诺。

**注 4:** 上述第四十三项，实际控制人或控股股东关于申请北交所股票公开发行的其他相关承诺包括以下方面：

- 1.未能履行承诺时约束措施的承诺；
- 2.关于社会保险和住房公积金事项；
- 3.关于转贷、无真实交易背景票据事项；
- 4.关于子公司温州劲泰新材料有限公司排污许可证办理事项；
- 5.关于房屋权属瑕疵情况的承诺；
- 6.关于房屋租赁事宜事项；
- 7.关于境外投资事项；
- 8.固定资产投资项目；

**注 5:** 部分承诺更新说明，详见下文：

- 1、2025 年 8 月 11 日，上述第 14—19 项、第 31—39 项共合计 15 项承诺更新签署；
- 2、2025 年 8 月 25 日，上述第 20—22 项共合计 3 项承诺更新签署；
- 3、2025 年 9 月 30 日，上述第 17—25 项、第 28—33 项、第 36—39 项、第 41—42 项共合计 21 项承诺更新签署；
- 4、2025 年 12 月 29 日，第 20—22 项共合计 3 项承诺更新签署。

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺。

#### (四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
应收账款	应收账款	质押	4,275,000.00	0.38%	借款质押
房屋建筑物	固定资产	抵押	141,291,631.50	12.51%	借款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	45,475,758.39	4.03%	借款抵押
<b>总计</b>	-	-	191,042,389.89	16.92%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

公司上述主要资产用于抵押借款、质押借款等是公司为实现业务发展和正常经营所需，有利于改善公司的财务状况，增强公司经营实力，促进公司业务发展，有利于全体股东的利益。

### 第四节 股份变动、融资和利润分配

#### 一、普通股股本情况

##### (一) 普通股股本结构

单位：股

	股份性质	期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	52,409,066	42.52%	-24,430,466	27,978,600	22.70%
	其中：控股股东、实际控制人	22,000,000	17.85%	-22,000,000	0	0%
	董事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	70,860,934	57.48%	24,430,466	95,291,400	77.30%
	其中：控股股东、实际控制人	66,000,000	53.54%	22,000,000	88,000,000	71.39%
	董事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
<b>总股本</b>		123,270,000	-	0	123,270,000	-
<b>普通股股东人数</b>		20				

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

##### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	陈春平	44,880,000	-	44,880,000	36.41%	44,880,000	-	0
2	金玮	37,277,500	-	37,277,500	30.24%	37,277,500	-	0
3	陈俊桦	5,842,500	-	5,842,500	4.74%	5,842,500	-	0
4	温州泽盛	4,901,200	-	4,901,200	3.98%	-	4,901,200	0
5	青岛芮棠	4,868,700	-	4,868,700	3.95%	-	4,868,700	0
6	黄佩	3,245,700	-	3,245,700	2.63%	-	3,245,700	0
7	庄君新	3,083,600	-	3,083,600	2.50%	-	3,083,600	0
8	嘉兴力权	3,000,000	-	3,000,000	2.43%	3,000,000	-	0
9	浙富聚盛	2,401,300	-	2,401,300	1.95%	-	2,401,300	0
10	浙江创投	2,400,000	-	2,400,000	1.95%	-	2,400,000	0
合计		111,900,500	0	111,900,500	90.78%	91,000,000	20,900,500	0

#### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

公司股东陈春平、金玮为夫妻关系，分别直接持有公司 36.41% 和 30.24% 的股份，陈俊桦为陈春平、金玮夫妻之子，直接持有公司 4.74% 的股份。嘉兴力权为公司的员工持股平台，金玮担任执行事务合伙人，嘉兴力权直接持有公司 2.43% 的股份；嘉兴熙宏为公司的员工持股平台，陈春平担任执行事务合伙人，嘉兴熙宏持有公司 1.22% 的股份；张中延为陈俊桦配偶的兄弟，持有公司 1.32% 的股份；黄巧武为陈春平姐姐的配偶，持有公司 0.95% 的股份。

公司股东浙富聚盛、浙富禾沣的执行事务合伙人为西藏浙富源沣投资管理有限公司，浙富聚盛、浙富禾沣分别持有公司 1.95%、1.22% 的股份，合计持有公司 3.17% 的股份。

## 二、控股股东、实际控制人情况

#### 是否合并披露

是 否

截至本报告期末，陈春平、金玮夫妇及其儿子陈俊桦合计控制公司 75.04% 的表决权，系公司控股股东及实际控制人，其中：陈春平直接持有公司 36.41% 的股份，通过嘉兴熙宏间接控制

公司 1.22%的股份；金玮直接持有公司 30.24%的股份，通过嘉兴力权间接控制公司 2.43%的股份；陈俊桦直接持有公司 4.74%的股份。

陈春平、金玮、陈俊桦的基本情况如下：

1、陈春平

陈春平，男，1971 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工商管理硕士（EMBA）学历，1999 年 3 月至 2013 年 8 月任恒泰鞋材法定代表人；2017 年 6 月至今任温州劲泰执行董事、经理；2021 年 9 月至今任嘉兴熙宏执行事务合伙人；2008 年 8 月至 2022 年 10 月任新恒泰有限执行董事、总经理，2022 年 10 月至今任公司董事长、总经理。

2、金玮

金玮，女，1971 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1999 年 3 月至 2013 年 8 月任恒泰鞋材销售经理；2017 年 6 月至今任温州劲泰监事；2021 年 9 月至今任嘉兴力权执行事务合伙人；2024 年 4 月至今至 10 月，任新加坡恒泰董事；2008 年 8 月至 2022 年 10 月任新恒泰有限副总经理，2022 年 10 月至今任公司董事、副总经理。

3、陈俊桦

陈俊桦，男，1992 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2018 年 5 月至 2021 年 4 月任上海铭弥进出口有限公司执行董事；2024 年 4 月至今至 10 月，任新加坡恒泰董事；2018 年 7 月至 2022 年 10 月任新恒泰有限副总经理，2022 年 10 月至今任公司副总经理。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

#### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是  否

#### 是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

是  否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2021 年 12 月—公司发行上市	股份回购

#### 详细情况

2021 年 11 月至 12 月、2023 年 4 月，温州泽盛、青岛芮棠、浙富禾沣、浙富聚盛、陈子英、黄佩、张中延等投资者入股时与公司、陈春平、金玮签署增资协议及其补充协议（以下合称“《增资协议及其补充协议》”），约定了股权回购权及相关股东权利，包括知情权、股权转让（共同出售权）、优先认购权、平等认购权、反稀释条款、最惠国待遇等特殊权利条款。

2024 年 3 月，安乔温州、浙科巨人、浙江创投、林爱忠、倪庆一等投资者与陈春平、金玮签署了《补充协议》（其中嘉兴嘉睿签署协议名称为《补充协议一》《补充协议二》），对《增资协议及其补充协议》内容进行调整，删除或终止了知情权、股权转让（共同出售权）、优先认购权、平等认购权、反稀释条款、最惠国待遇等特殊投资条款。

2024 年 12 月，青岛芮棠、温州泽盛、浙富聚盛、浙富禾沣、陈子英、黄佩、林爱忠与陈春平、金玮签署了《补充协议二》，2025 年 3 月，庄君新与陈春平、金玮签署了《补充协议二》。

《补充协议二》对《增资协议及其补充协议》和《补充协议》中的股权回购条款内容进行了调整。

公司已完成对特殊投资条款的清理并完整披露。“股权回购条款”暂予以保留，并约定该条款自公司向北京证券交易所、深圳证券交易所或上海证券交易所提交发行上市申请文件之日起予以终止，当公司未通过中国证监会及/或证券交易所的审核/注册等恢复事项发生时恢复效力。

“股权回购条款”的回购义务承担主体系公司实际控制人陈春平、金玮，不涉及公司作为特殊投资条款的义务或责任主体的情形，不存在纠纷或损害公司及其他股东利益的情形。

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 七、 权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

#### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 一、董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位: 股

姓名	职务	性 别	出生年 月	任职起止日期		期初持普通 股股数	数 量 变 动	期末持普通 股股数	期末普 通股持 股比例%
				起始日 期	终止日 期				
陈春平	董事长、总经理	男	1971年9月	2025年9月30日	2028年9月29日	44,880,000	0	44,880,000	36.41%
金玮	董事、副总经理	女	1971年12月	2025年9月30日	2028年9月29日	37,277,500	0	37,277,500	30.24%
王勤峰	职工董事、董事会秘书、财务总监	男	1982年5月	2025年9月30日	2028年9月29日	0	0	0	0%
王镇	董事、研发总监	男	1990年3月	2025年9月30日	2028年9月29日	0	0	0	0%
毕华书	独立董事	男	1977年12月	2025年9月30日	2028年9月29日	0	0	0	0%
沈雪军	独立董事	男	1972年11月	2025年9月30日	2028年9月29日	0	0	0	0%
周应国	独立董事	男	1978年3月	2025年9月30日	2028年9月29日	0	0	0	0%
陈俊桦	副总经理	男	1992年12月	2025年9月30日	2028年9月29日	5,842,500	0	5,842,500	4.74%

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司股东陈春平、金玮为夫妻关系，分别直接持有公司 36.41% 和 30.24% 的股份，陈俊桦为陈春平、金玮夫妻之子，直接持有公司 4.74% 的股份。嘉兴力权为公司的员工持股平台，金玮

担任执行事务合伙人，嘉兴力权直接持有公司 2.43%的股份；嘉兴熙宏为公司的员工持股平台，陈春平担任执行事务合伙人，嘉兴熙宏持有公司 1.22%的股份。

## (二) 审计委员会情况

适用 不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
毕华书	是	是	是	否	否
沈雪军	是	否	否	否	否
周应国	是	否	否	否	否

## (三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王勤峰	董事、董事会秘书、财务总监	新任	职工董事、董事会秘书、财务总监	职工代表大会选举
周应国	/	新任	独立董事	公司董事会换届选举
汪建萍	独立董事	离任	/	任期届满换届
徐鑫	监事会主席、董事长助理	离任	董事长助理	公司取消监事会
童元丰	监事、生产经理	离任	生产经理	公司取消监事会
翁成龙	职工代表监事、研发主任	离任	研发主任	公司取消监事会

### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

周应国，男，汉族，出生于 1978 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，研究生导师。2009 年毕业于郑州大学材料加工工程专业，取得博士学历；2009 年 7 月至今，历任江苏科技大学教师、副教授、教授。

## (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	105	23	10	118
销售人员	45	5	-	50
技术人员	100	14	10	104

生产人员	847	209	143	913
员工总计	1,097	251	163	1,185

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	9	10
本科	41	46
专科	73	86
专科以下	973	1,042
员工总计	1,097	1,185

#### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

薪酬政策：公司遵循以责定岗、以岗定薪，根据实行绩效考核的原则，不定期对同行业薪酬水平进行市场调查，完善“内部公平，外部平衡”系统性的薪酬机制，平衡公司的支付水平与外部的市场的竞争性。

培训计划：公司通过采取内训与外训相结合的方式，开展多层次、多样化的员工培训，涵盖员工基本素质、职业技能、管理知识、信息化知识、企业文化等范围，尤其对于关键岗位有针对性的外派学习，提升专业化技能和工作能力，并采取多种方式鼓励员工之间互相分享、同学习、共同进步。通过多形式、多渠道、多方位的培训与交流分享，不断提升公司员工素质和能力，增强各部门的团队协作精神，从而提高工作效能，促进公司迅速发展。

截至报告期末，公司共有退休返聘人员 117 名，除上述退休返聘人员外，公司不存在需要承担费用的其他离退休人员。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## (一) 公司治理基本情况

公司在报告期内，加强了管理和控制体系，严格按照《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会秘书工作制度》《总经理工作细则》《关联交易决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保决策制度》《信息披露管理制度》《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等有关规范性制度开展公司业务，控制风险的同时，有效提高直接管理效率。

报告期内，公司股东会、董事会、审计委员会、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规的要求，履行各自的权力和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关

法规的要求。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

经检查,审计委员会认为:报告期内,依据国家有关法律、法规和公司章程的规定,公司建立了较完善的内部控制制度,重大事项的决策程序符合相关规定,未发现公司生产经营管理活动存在重大风险事项。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时,不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。审计委员会对本年度内定期报告进行审核,并提出书面审核意见,认为公司定期报告编制和审议程序符合法律法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定,内容和格式符合全国中小企业股份转让系统的各项要求,能够真实地反映公司的经营情况和财务状况。

报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项,审计委员会对本年度内的监督事项无异议。

## (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规及各项管理制度规范运作,逐步完善法人治理结构,在业务、资产、人员、财务、机构等方面均具有独立性,具有完整的业务体系及面向市场独立、自主经营的能力:

### 1、业务独立性

公司拥有完整的法人财产权,能够独立支配和使用人、财、物等生产要素,顺利组织和实施经营活动。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同行业竞争关系,未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制,也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

### 2、资产独立性

公司所有资产、资质、商标等相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。公司拥有独立完整的房屋产权、土地使用权,对与生产相关的设备、专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。与公司业务经营相关的主要资产,公司均持有相关所有权或使用权;公司的产权清晰、完整,不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖情况。

### 3、人员独立性

公司严格按照《公司法》《劳动法》等国家有关法律法规建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》《公司章程》的规定,公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其他关联企业担任除董事、监事以外的其他职务的情形,不存在在控股股东、实际控制人及其他关联企业领取薪酬的情形;公司财务人员不存在在公司关联方及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬的情形。

### 4、财务独立性

公司设立了独立的财务会计机构,配备了专职财务人员并进行适当的分工授权,拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系,并依法独立纳税。公司根据生产经营情况独立作出财务决策,报告期内,公司不存在资金被控股股东、实际控制人占有的情形。

### 5、机构独立性

公司具有健全的组织结构,根据业务和管理的实际需要,设置了相应的经营管理机构及职能部门。

公司已建立规范的股东会、董事会、审计委员会等完善的公司治理结构,并制定了相应的“三会”议事规则、独立董事工作制度、专门委员会工作制度和完善的内部管理制度。报告期内,公司未发生控股股东及实际控制人在管理过程中超越规则的行为,公司聘任总经理、副总

经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员依照规则执行，不存在影响机构独立性的情形。

#### (四) 对重大内部管理制度的评价

##### 1. 内部控制制度建设情况

根据《公司法》《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，公司制定了内部管理制度，并结合公司实际情况和未来发展状况，依照制度规范公司治理，有效执行内部控制。

##### 2. 董事会关于内部控制的说明

经董事会评估认为：公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》《公司章程》和其他相关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合立足公司长期发展对内部管理、财务管理等规范的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。董事会和管理层在确保业务运作效率的基础上还建立了一定层级的审批授权、职责分离、监督汇报等内部控制工作，并开展持续有效的监督工作，定期对内部管理及风险控制进行有效评估，部署战略。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

(1) 关于会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，结合公司自身情况制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

(2) 关于财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

(3) 关于风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取防范、控制、严格管理等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。

报告期内未发现上述管理制度存在重大缺陷。

### 四、 投资者保护

#### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

#### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司 2025 年第一次临时股东大会于 2025 年 3 月 27 日 10: 00 召开，此次会议提供网络投票，网络投票起止时间为 2025 年 3 月 26 日 15: 00-2025 年 3 月 27 日 15: 00，通过网络投票方式表决的股东人数为 0；

公司 2025 年第二次临时股东会于 2025 年 8 月 26 日 10: 00 召开，此次会议提供网络投票，网络投票起止时间为 2025 年 8 月 25 日 15: 00-2025 年 8 月 26 日 15: 00，通过网络投票方式表决的股东人数为 0。

#### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无	<input type="checkbox"/> 强调事项段	<input type="checkbox"/> 其他事项段
	<input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落	<input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZF10013 号		
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼		
审计报告日期	2026 年 1 月 30 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	孙峰	吕爱珍	周璇
	4 年	4 年	4 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	4 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	75		

### 审 计 报 告

信会师报字[2026]第 ZF10013 号

浙江新恒泰新材料股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了浙江新恒泰新材料股份有限公司（以下简称新恒泰）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新恒泰 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于新恒泰，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 收入确认</b>	
公司主要从事新材料的研发、生产和销售，公司2025年度营业收入为83,569.55万元。由于收入是新恒泰的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，我们将公司收入确认识别为关键审计事项。详见本附注“三、(二十七) 收入”以及“五、(三十八) 营业收入和营业成本”所述。	在评价收入确认相关的审计程序中包含以下程序：①对与销售与收款相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；②检查主要客户与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、客户签收单、出口报关单及提单等，通过管理层访谈对与产品销售收入确认有关的主要风险报酬、控制权转移时点进行了分析评估，评价新恒泰收入确认是否符合企业会计准则的要求；③抽样检查其入账记录、销售合同、订单、销售发票、出库单、客户签收单、出口报关单及提单等记录，检查新恒泰收入确认是否与披露的会计政策一致；④对营业收入执行截止测试，确认新恒泰的收入确认是否记录在正确的会计期间；⑤按照抽样原则选择客户样本，询证应收账款情况及销售情况；⑥执行分析性复核程序，分析新恒泰销售收入及客户的变动情况。

<b>(二) 应收账款的可收回性</b>	
如本附注“五、(五)应收账款”所述,截至 2025 年 12 月 31 日,新恒泰应收账款余额为 31,158.68 万元,坏账准备金额为 2,686.58 万元,净额为 28,472.11 万元。由于评估应收账款预计未来现金流量现值存在固有不确定性,对应收账款减值损失的评估很大程度上依赖管理层对客户信用状况及履约能力的主观判断,而实际情况有可能与预期存在差异。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大,为此我们把应收账款的可收回性列为关键审计事项。	我们通过如下程序来评估应收账款坏账准备,包括:①对与应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试;②评价新恒泰应收账款坏账的确认标准和计提方法,包括确定信用风险组合的依据、坏账准备计提方法等;③对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款,结合信用风险特征、账龄分析、预期信用损失率的确定以及应收账款期后回款情况测试,评价管理层对应收账款减值损失计提的合理性;④按照抽样原则选择样本发送应收账款函证;⑤对未回函应收账款进行替代测试,并抽样检查了期后回款情况。

#### 四、 其他信息

新恒泰管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括新恒泰 2025 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估新恒泰的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新恒泰的财务报告过程。

## 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新恒泰持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新恒泰不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就新恒泰中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：孙峰  
(项目合伙人)

中国注册会计师：吕爱珍

中国注册会计师：周璇

中国•上海

二〇二六年一月三十日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位: 元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	五、(一)	97,994,272.53	76,171,523.02
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、(二)		10,511,319.42
衍生金融资产	五、(三)		96,089.94
应收票据	五、(四)	60,082,397.64	63,818,430.07
应收账款	五、(五)	284,721,062.65	269,954,398.24
应收款项融资	五、(六)	34,010,064.71	23,111,412.50
预付款项	五、(七)	5,698,128.67	7,862,503.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(八)	3,237,962.68	6,018,997.24
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(九)	78,346,627.29	69,039,099.38
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	五、(十)	7,723,063.84	14,701,321.11
<b>流动资产合计</b>		<b>571,813,580.01</b>	<b>541,285,094.21</b>
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、(十一)	2,741,141.82	2,994,889.50
固定资产	五、(十二)	424,616,324.88	335,222,544.38
在建工程	五、(十三)	39,413,440.52	80,501,813.61
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、(十四)	4,284,578.50	10,850,365.78
无形资产	五、(十五)	56,248,783.91	57,601,173.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、(十六)		
长期待摊费用	五、(十七)	1,233,177.05	1,603,599.32
递延所得税资产	五、(十八)	1,019,944.49	581,950.25
其他非流动资产	五、(十九)	28,200,343.82	1,517,287.90
<b>非流动资产合计</b>		557,757,734.99	490,873,623.74
<b>资产总计</b>		1,129,571,315.00	1,032,158,717.95
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(二十一)	171,244,501.72	183,689,707.23
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(二十二)	54,716,737.18	71,079,552.43
预收款项	五、(二十三)	1,633,201.83	1,206,342.00
合同负债	五、(二十四)	1,986,353.98	1,505,074.97
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	五、(二十五)	26,185,750.00	23,499,049.44
应交税费	五、(二十六)	11,051,212.67	6,063,256.90
其他应付款	五、(二十七)	1,839,052.70	3,430,856.75
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	五、(二十八)	4,964,337.31	6,925,563.19
其他流动负债	五、(二十九)	33,814,859.68	40,992,120.21
<b>流动负债合计</b>		307,436,007.07	338,391,523.12
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、(三十)	19,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	五、(三十一)	579,081.54	4,378,561.74
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(三十二)	17,431,052.47	20,388,245.71
递延所得税负债	五、(十八)	5,065,888.43	4,149,618.58
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		42,076,022.44	28,916,426.03
<b>负债合计</b>		349,512,029.51	367,307,949.15
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
股本	五、(三十三)	123,270,000.00	123,270,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十四)	311,625,951.84	309,537,342.32
减：库存股			
其他综合收益	五、(三十五)	3,417,209.39	1,527,708.27
专项储备			
盈余公积	五、(三十六)	32,825,972.13	21,679,267.22
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十七)	308,920,152.13	208,836,450.99
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		780,059,285.49	664,850,768.80
少数股东权益			
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>		780,059,285.49	664,850,768.80
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>		1,129,571,315	1,032,158,717.95
<b>总计</b>			

法定代表人：陈春平

主管会计工作负责人：王勤峰

会计机构负责人：胡单

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		67,680,998.28	66,515,065.46
交易性金融资产			500,000.00
衍生金融资产			96,089.94
应收票据		55,809,464.11	59,996,534.07
应收账款	十七、(一)	294,408,305.92	273,708,137.54
应收款项融资		33,779,930.71	22,976,712.50
预付款项		5,416,066.57	7,523,316.86

其他应收款	十七、(二)	2,038,552.95	2,929,801.17
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		63,048,118.58	57,040,969.21
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		2,830,188.68	12,885,162.34
<b>流动资产合计</b>		<b>525,011,625.80</b>	<b>504,171,789.09</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、(三)	197,286,336.78	164,730,683.51
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,741,141.82	2,994,889.50
固定资产		316,171,048.65	227,008,429.91
在建工程		7,903,784.85	76,454,111.75
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		500,578.61	3,029,382.43
无形资产		26,426,610.77	26,926,937.82
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		989,505.25	1,276,789.33
递延所得税资产			
其他非流动资产		28,200,343.82	1,517,287.90
<b>非流动资产合计</b>		<b>580,219,350.55</b>	<b>503,938,512.15</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,105,230,976.35</b>	<b>1,008,110,301.24</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		171,244,501.72	183,689,707.23
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		45,106,658.93	64,565,465.24
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		24,584,096.72	21,936,705.52

应交税费		9,424,878.10	4,301,338.63
其他应付款		1,302,531.91	3,013,428.95
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,694,819.04	1,135,075.61
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,556,455.38	2,707,205.12
其他流动负债		31,684,935.06	37,976,363.04
流动负债合计		286,598,876.86	319,325,289.34
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		19,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			541,788.71
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		17,431,052.47	20,388,245.71
递延所得税负债		4,652,688.83	3,862,277.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		41,083,741.30	24,792,312.34
负债合计		327,682,618.16	344,117,601.68
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		123,270,000.00	123,270,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		318,326,619.60	316,238,010.08
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		32,825,972.13	21,679,267.22
一般风险准备			
未分配利润		303,125,766.46	202,805,422.26
所有者权益（或股东权益）合计		777,548,358.19	663,992,699.56
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,105,230,976.35	1,008,110,301.24
合计			

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		835,695,492.79	774,218,573.46
其中：营业收入	五、(三十八)	835,695,492.79	774,218,573.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		712,292,370.34	677,316,198.84
其中：营业成本	五、(三十八)	615,141,239.58	577,784,265.23
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	五、(三十九)	7,064,281.00	7,437,036.15
销售费用	五、(四十)	12,699,900.73	13552321.30
管理费用	五、(四十一)	36,266,800.36	38225891.51
研发费用	五、(四十二)	35,698,787.85	36,229,893.22
财务费用	五、(四十三)	5,421,360.82	4086791.43
其中：利息费用		5,349,808.46	6,065,178.77
利息收入		1,420,343.08	1,112,564.16
加：其他收益	五、(四十四)	11,667,523.19	14,115,738.77
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(四十五)	-294,485.03	-439,488.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 (损失以“-”号填列)			
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）	五、(四十六)	-212,393.25	747,246.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十七)	-8,448,410.41	-4,766,410.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十八)	-1,478,315.22	-1,174,551.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十九)	86,475.92	-637,369.42
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		124,723,517.65	104747540.02
加：营业外收入	五、(五十)	1,597,323.82	91,413.63
减：营业外支出	五、(五十一)	459,948.03	372,612.32
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		125,860,893.44	104,466,341.33
减：所得税费用	五、(五十二)	14,630,487.39	12,702,017.11
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		111,230,406.05	91,764,324.22
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-

1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		111,230,406.05	91,764,324.22
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		111,230,406.05	91,764,324.22
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		1,889,501.12	1,562,996.43
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,889,501.12	1,562,996.43
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		1,889,501.12	1,562,996.43
(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		1,889,501.12	1,562,996.43
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		113,119,907.17	93,327,320.65
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		113,119,907.17	93,327,320.65
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	五、(五十三)	0.90	0.74
(二) 稀释每股收益(元/股)	五、(五十三)	0.90	0.74

法定代表人: 陈春平

主管会计工作负责人: 王勤峰

会计机构负责人: 胡单

#### (四) 母公司利润表

单位: 元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十七、(四)	787,636,890.58	735,972,669.78
减: 营业成本	十七、(四)	577,895,216.05	549,009,584.94
税金及附加		5,657,419.21	5,767,134.07

销售费用		11,388,212.57	11,897,286.96
管理费用		27,953,736.37	29,985,137.77
研发费用		35,698,787.85	36,229,893.22
财务费用		4,948,130.35	3,936,891.29
其中：利息费用		4,851,230.69	5,744,012.01
利息收入		1,316,968.61	1,094,529.12
加：其他收益		11,667,300.84	14,093,648.78
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、(五)	-295,958.62	-441,204.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 (损失以“-”号填列)			
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）		-212,393.25	735,926.89
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-8,137,733.05	-2,340,398.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,392,062.45	-5,080,452.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		103,166.72	-1,032,913.04
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		124,827,708.37	105,081,348.78
加：营业外收入		1,568,313.98	90,792.40
减：营业外支出		320,851.26	324,627.08
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		126,075,171.09	104,847,514.10
减：所得税费用		14,608,121.98	12,438,929.70
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		111,467,049.11	92,408,584.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		111,467,049.11	92,408,584.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			

六、综合收益总额		111,467,049.11	92,408,584.40
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

(五) 合并现金流量表

单位: 元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		617,188,555.71	538,261,621.77
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		3,465,906.48	
收到其他与经营活动有关的现金	五、(五十四)	8,276,789.18	21,252,820.91
<b>经营活动现金流入小计</b>		628,931,251.37	559,514,442.68
购买商品、接受劳务支付的现金		315,068,299.80	342,286,118.73
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		140,932,744.25	126,549,812.34
支付的各项税费		28,578,030.34	40,732,187.62
支付其他与经营活动有关的现金	五、(五十四)	15,123,704.06	20,746,680.74
<b>经营活动现金流出小计</b>		499,702,778.45	530,314,799.43
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		129,228,472.92	29,199,643.25
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		10,224,491.28	36,996,680.83
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		343,646.35	2,026,954.20

的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		10,568,137.63	39,023,635.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,875,147.55	54,333,467.84
投资支付的现金			11,448,304.75
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		56,875,147.55	65,781,772.59
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-46,307,009.92	-26758137.56
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
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		233,289,588.49	174,066,343.60
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(五十四)	12,299,342.16	21,082,389.11
<b>筹资活动现金流入小计</b>		245,588,930.65	195,148,732.71
偿还债务支付的现金		291,918,217.27	198,376,712.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,906,242.85	5,353,126.67
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	五、(五十四)	10,361,231.84	8,325,639.81
<b>筹资活动现金流出小计</b>		307,185,691.96	212,055,478.48
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-61,596,761.31	-16,906,745.77
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,139,530.76	2,200,994.93
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		22,464,232.45	-12,264,245.15
加：期初现金及现金等价物余额		75,530,040.08	87,794,285.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		97,994,272.53	75,530,040.08

法定代表人：陈春平

主管会计工作负责人：王勤峰

会计机构负责人：胡单

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		571,852,608.37	509,227,824.28
收到的税费返还		2,680,529.38	
收到其他与经营活动有关的现金		7,608,304.81	20,815,263.75
<b>经营活动现金流入小计</b>		582,141,442.56	530,043,088.03
购买商品、接受劳务支付的现金		298,712,986.63	332,127,042.23

支付给职工以及为职工支付的现金		127, 445, 020. 11	114, 298, 598. 71
支付的各项税费		24, 177, 796. 97	38, 608, 063. 93
支付其他与经营活动有关的现金		13, 114, 486. 05	18, 502, 023. 28
<b>经营活动现金流出小计</b>		463, 450, 289. 76	503, 535, 728. 15
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		118, 691, 152. 80	26, 507, 359. 88
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		211, 698. 27	20, 994, 964. 46
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		547, 121. 63	3, 171, 937. 18
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		758, 819. 90	24, 166, 901. 64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26, 715, 008. 42	27, 865, 612. 11
投资支付的现金		33, 832, 462. 74	35, 881, 924. 95
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		60, 547, 471. 16	63, 747, 537. 06
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-59, 788, 651. 26	-39, 580, 635. 42
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		233, 289, 588. 49	174, 066, 343. 60
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12, 418, 487. 85	28, 760, 900. 09
<b>筹资活动现金流入小计</b>		245, 708, 076. 34	202, 827, 243. 69
偿还债务支付的现金		291, 918, 217. 27	198, 376, 712. 00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4, 906, 242. 85	5, 353, 126. 67
支付其他与筹资活动有关的现金		6, 088, 390. 38	4, 640, 333. 58
<b>筹资活动现金流出小计</b>		302, 912, 850. 50	208, 370, 172. 25
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-57, 204, 774. 16	-5, 542, 928. 56
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-327, 317. 16	372, 781. 33
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1, 370, 410. 22	-18, 243, 422. 77
加: 期初现金及现金等价物余额		66, 310, 588. 06	84, 554, 010. 83
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		67, 680, 998. 28	66, 310, 588. 06

(七) 合并股东权益变动表

单位: 元

项目	股本	2025年									少数股东权益	所有者权益合计	
		归属于母公司所有者权益											
		其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
		优先股											
一、上年期末余额	123,270,000.00		309,537,342.32		1,527,708.27		21,679,267.22		208,836,450.99		664,850,768.80		
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	123,270,000.00		309,537,342.32		1,527,708.27		21,679,267.22		208,836,450.99		664,850,768.80		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			2,088,609.52		1,889,501.12		11,146,704.91		100,083,701.14		115,208,516.69		

(一)综合收益总额					1,889,501.12			111,230,406.05		113,119,907.17
(二)所有者投入和减少资本				2,088,609.52						2,088,609.52
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额				2,088,609.52						2,088,609.52
4. 其他										
(三)利润分配						11,146,704.91		-11,146,704.91		
1. 提取盈余公积						11,146,704.91		-11,146,704.91		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(四)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										

2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	123,270,000.00			311,625,951.84		3,417,209.39		32,825,972.13		308,920,152.13		780,059,285.49

项目	2024年											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润				
		优先	永续	其他											

		股	债						准 备		
<b>一、上年期末余 额</b>	123,270,000.00			307,448,732.80		-35,288.16	12,438,408.78		126,312,985.21		569,434,838.63
加: 会计政策变 更											
前期差错 更正											
同一控制 下企业合并											
其他											
<b>二、本年期初余 额</b>	123,270,000.00			307,448,732.80		-35,288.16	12,438,408.78		126,312,985.21		569,434,838.63
<b>三、本期增减变 动金额(减少以 “-”号填列)</b>				2,088,609.52		1,562,996.43	9,240,858.44		82,523,465.78		95,415,930.17
(一)综合收益 总额						1,562,996.43			91,764,324.22		93,327,320.65
(二)所有者投 入和减少资本				2,088,609.52							2,088,609.52
1. 股东投入的 普通股											
2. 其他权益工 具持有者投入 资本											
3. 股份支付计				2,088,609.52							2,088,609.52

入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配						9,240,858.44		-9,240,858.44			
1. 提取盈余公积						9,240,858.44		-9,240,858.44			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											

益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	123,270,000.00			309,537,342.32		1,527,708.27		21,679,267.22		208,836,450.99		664,850,768.80

法定代表人: 陈春平

主管会计工作负责人: 王勤峰

会计机构负责人: 胡单

#### (八) 母公司股东权益变动表

单位: 元

项目	股本	2025 年										
		其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	123,270,000.00				316,238,010.08				21,679,267.22		202,805,422.26	663,992,699.56
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

<b>二、本年期初余额</b>	123,270,000.00			316,238,010.08			21,679,267.22		202,805,422.26	663,992,699.56
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>				2,088,609.52			11,146,704.91		100,320,344.20	113,555,658.63
(一) 综合收益总额									111,467,049.11	111,467,049.11
(二) 所有者投入和减少 资本				2,088,609.52					2,088,609.52	
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者 投入资本										
3. 股份支付计入所有者 权益的金额				2,088,609.52					2,088,609.52	
4. 其他										
(三) 利润分配							11,146,704.91		-11,146,704.91	
1. 提取盈余公积							11,146,704.91		-11,146,704.91	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东) 的分配										
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结 转										
1. 资本公积转增资本(或 股本)										
2. 盈余公积转增资本(或 股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额										

结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	<b>123,270,000.00</b>			<b>318,326,619.60</b>			<b>32,825,972.13</b>		<b>303,125,766.46</b>	<b>777,548,358.19</b>	

项目	股本	2024 年										
		其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	
		优 先 股	永 续 债	其 他								
<b>一、上年期末余额</b>	123,270,000.00				314,149,400.56				12,438,408.78		119,637,696.30	569,495,505.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
<b>二、本年期初余额</b>	<b>123,270,000.00</b>				<b>314,149,400.56</b>				<b>12,438,408.78</b>		<b>119,637,696.30</b>	<b>569,495,505.64</b>
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>					<b>2,088,609.52</b>				<b>9,240,858.44</b>		<b>83,167,725.96</b>	<b>94,497,193.92</b>
(一) 综合收益总额											92,408,584.40	92,408,584.40
(二) 所有者投入和减少					<b>2,088,609.52</b>						<b>2,088,609.52</b>	

资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额		2,088,609.52							2,088,609.52
4. 其他									
(三) 利润分配					9,240,858.44		-9,240,858.44		
1. 提取盈余公积					9,240,858.44		-9,240,858.44		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	123,270,000.00			316,238,010.08			21,679,267.22		202,805,422.26	663,992,699.56	

**浙江新恒泰新材料股份有限公司**  
**二〇二五年度财务报表附注**  
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

**一、 公司基本情况**

浙江新恒泰新材料股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系在原浙江新恒泰新材料有限公司基础上整体变更设立的股份有限公司,由温州市恒泰鞋材有限公司作为发起人,注册资本为 1,580.00 万元。公司营业执照统一社会信用代码: 91330402679551481W。

经过历次增资和股权转让后,截至 2025 年 12 月 31 日,公司注册资本为 12,327.00 万元人民币,股本为 12,327.00 万元人民币。

注册地址:浙江省嘉兴市南湖区新丰镇新大路 919 号。

实际从事的主要经营活动:化学交联聚乙烯、辐照交联聚乙烯、聚丙烯微孔、热塑性聚氨酯微孔、涂布聚氨酯等发泡材料以及聚氯乙烯耐磨层的生产、销售及研发。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 1 月 30 日批准报出。

**二、 财务报表的编制基础**

**(一) 编制基础**

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

**(二) 持续经营**

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自报告期末起 12 个月持续经营, 未发生导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素。

### **三、 重要会计政策及会计估计**

具体会计政策和会计估计提示:

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、(十一) 存货”、“三、(二十七) 收入”。

#### **(一) 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### **(二) 会计期间**

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### **(三) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

#### **(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币, 境外子公司的记账本位币为当地货币。本财务报表以人民币

列示。

## (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## (六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

### 2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、

会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### （2）处置子公司

##### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和的差额，计

入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## ②分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## （3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本

溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## **(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法**

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

## **(八) 现金及现金等价物的确定标准**

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## **(九) 外币业务和外币报表折算**

### **1、 外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生

的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

## 2、外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## (十) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### 1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融

资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，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金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，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**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

**(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

**(6) 以摊余成本计量的金融负债**

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

**3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法**

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本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的变动情况。

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

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收账款、应收票据（商业承兑汇票、财务公司承兑汇票）、应收款项融资（数字化应收账款债权凭证）、其他应收款（押金、保证金除外）	账龄组合	1年以内 5%
		1-2年 20%
		2-3年 50%
		3年以上 100%
其他应收款（押金、保证金）	押金保证金组合	5%

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

## (十一) 存货

### 1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法;
- (2) 包装物采用一次转销法。

#### 5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

## (十二) 合同资产

### 1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

### 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三、（十）、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## (十三) 持有待售和终止经营

### 1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

## 2、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## (十四) 长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、初始投资成本的确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

#### （2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

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

本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## (十五) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## (十六) 固定资产

### 1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

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	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3	5	31.67
土地所有权	其他	公司对泰国土地具有永久产权，不计提折旧		

### 3、固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## (十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	达到预定可使用状态，消防或装修验收通过时点
机器设备	达到预定可使用状态，安装调试验收通过时点

## (十八) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## (十九) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
软件	10 年	年限平均法	0.00%	软件使用寿命
土地使用权	50 年	年限平均法	0.00%	土地证登记使用年限

### 3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

### 4、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：

从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬，耗用材料主要指直接投入研发活动的相关材料，相关折旧摊销费用主要指用于研发活动的固定资产或无形资产的折旧或摊销。

## 5、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 6、开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修工程	年限平均法	3年
排污权	年限平均法	5年
保险费	年限平均法	合同约定年限

## (二十二) 合同负债

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

## (二十三) 职工薪酬

### 1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

## 2、离职后福利的会计处理方法

### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，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：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；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。

### (二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## (二十五) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对

于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

## （二十六）优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

## (二十七) 收入

### 1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本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给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本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，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时间点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当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，本公司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，本公司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或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务等。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## 2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

境内销售：

(1) 签收模式：公司将产品运到客户指定的交货地点，客户签收时确认收入。

(2) 寄售模式：公司按照客户要求将产品送至客户指定仓库（寄售仓），客户从寄售仓领用产品后，根据领用清单确认收入。

境外销售：

出口销售采用 FOB、CIF 形式的，货物报关出口并确认货物已装船或装车后确认收入；采用 EXW 形式的，客户厂内自提签收时确认收入。

## (二十八) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规定范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## (二十九) 政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

### 2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

- (1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司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本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### (三十) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### (三十一) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了

在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本公司作为承租人的经营租赁，本公司选择不分拆，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。

## 1、本公司作为承租人

### （1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（二十）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

### （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较

低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 40,000.00 元的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

#### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## 2、本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

#### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本

公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

## （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

### 3、售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十七）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### （1）作为承租人

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

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（三十一）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

#### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

## （三十二）债务重组

### 1、本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，

以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

## 2、本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确

认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

### **(三十三) 重要性标准确定方法和选择依据**

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收账款或其他应收款	100 万人民币
重要的在建工程项目	150 万人民币
账龄超过一年的重要预付款项	100 万人民币
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	100 万人民币
账龄超过一年的重要预收款项	100 万人民币
账龄超过一年的重要合同负债	100 万人民币
账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项	100 万人民币
收到的重要投资活动有关的现金	500 万人民币
支付的重要投资活动有关的现金	500 万人民币

### **(三十四) 重要会计政策和会计估计的变更**

#### **1、 重要会计政策变更**

##### **执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定**

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯

例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》(财会〔2025〕33 号)的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 2、 重要会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更。

## 四、 税项

### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、7%、8%、9%、13%
城市维护建设税	按应交流转税额与当期免抵税额的合计数计缴	5%、7%
教育费附加	按应交流转税额与当期免抵税额的合计数计缴	3%
地方教育附加	按应交流转税额与当期免抵税额的合计数计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
浙江新恒泰新材料股份有限公司	15%
温州劲泰新材料有限公司	25%
上海新恒丰实业有限公司	20%
越南恒泰新材料有限公司	20%
恒泰新材料（泰国）有限公司	20%

## (二) 税收优惠

(1) 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高新技术企业进行备案的公示》，公司于 2024 年 12 月 6 日通过高新技术企业认定，有效期三年，企业所得税优惠期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，公司 2025 年度企业所得税按应纳税所得额的 15% 税率计缴。

(2) 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)第三条的规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司上海新恒丰实业有限公司 2025 年度符合上述小型微利企业税收优惠条件。

## 五、 合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	3,104.83	129,321.02
银行存款	97,991,167.70	75,400,719.06
其他货币资金		641,482.94
合计	97,994,272.53	76,171,523.02
其中：存放在境外的款项总额	16,558,401.36	3,937,219.54

## (二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		10,511,319.42
其中：理财产品		10,511,319.42
合计		10,511,319.42

## (三) 衍生金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
货币掉期		96,089.94
合计		96,089.94

## (四) 应收票据

### 1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	59,722,875.53	63,431,603.85
财务公司承兑汇票	10,984.66	407,185.50
商业承兑汇票	367,459.67	
小计	60,101,319.86	63,838,789.35
应收票据坏账准备	18,922.22	20,359.28
合计	60,082,397.64	63,818,430.07

2、应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备				
	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												
按信用风险特征组合计提坏账准备	60,101,319.86	100.00	18,922.22	0.03	60,082,397.64	63,838,789.35	100.00	20,359.28	0.03	63,818,430.07		
其中：												
银行承兑汇票	59,722,875.53	99.37			59,722,875.53	63,431,603.85	99.36			63,431,603.85		
财务公司承兑汇票	10,984.66	0.02	549.23	5.00	10,435.43	407,185.50	0.64	20,359.28	5.00	386,826.22		
商业承兑汇票	367,459.67	0.61	18,372.99	5.00	349,086.68							
合计	60,101,319.86	100.00	18,922.22		60,082,397.64	63,838,789.35	100.00	20,359.28		63,818,430.07		

期末无按单项计提坏账准备的应收票据。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：财务公司承兑汇票、商业承兑汇票组合

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
财务公司承兑汇票	10,984.66	549.23	5.00
商业承兑汇票	367,459.67	18,372.99	5.00
合计	378,444.33	18,922.22	

### 3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 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	
财务公司承兑汇票	20,359.28		19,810.05			549.23
商业承兑汇票		18,372.99				18,372.99
合计	20,359.28	18,372.99	19,810.05			18,922.22

### 4、期末公司无已质押的应收票据。

### 5、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

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		35,384,506.16
合计		35,384,506.16

### 6、本期无实际核销的应收票据情况。

## (五) 应收账款

### 1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	297,535,107.51	279,977,638.47
1至2年	10,221,675.27	4,854,630.66
2至3年	1,085,684.24	902,739.20
3年以上	2,744,355.30	3,507,882.32
小计	311,586,822.32	289,242,890.65
减：坏账准备	26,865,759.67	19,288,492.41
合计	284,721,062.65	269,954,398.24

## 2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备				
	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	9,189,781.93	2.95	9,189,781.93	100.00		2,376,705.92	0.82	2,376,705.92	100.00			
按信用风险特征组合计提坏账准备	302,397,040.39	97.05	17,675,977.74	5.85	284,721,062.65	286,866,184.73	99.18	16,911,786.49	5.90	269,954,398.24		
其中：												
账龄组合	302,397,040.39	97.05	17,675,977.74	5.85	284,721,062.65	286,866,184.73	99.18	16,911,786.49	5.90	269,954,398.24		
合计	311,586,822.32	100.00	26,865,759.67		284,721,062.65	289,242,890.65	100.00	19,288,492.41		269,954,398.24		

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
南京虎渔进出口贸易有限公司	6,695,373.97	6,695,373.97	100.00	无法收回		
合计	6,695,373.97	6,695,373.97				

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	293,135,005.51	14,656,750.27	5.00
1至2年	7,356,850.31	1,471,370.06	20.00
2至3年	714,654.32	357,327.16	50.00
3年以上	1,190,530.25	1,190,530.25	100.00
合计	302,397,040.39	17,675,977.74	

### 3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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（汇率变动）	
按单项计提坏账准备	2,376,705.92	7,415,155.18	207,336.79	386,497.12	-8,245.26	9,189,781.93
按信用	16,911,786.49	1,079,543.54		315,352.29		17,675,977.74

类别	上年年末 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 (汇率 变动)	
风险特 征组合 计提坏 账准备						
合计	19,288,492.41	8,494,698.72	207,336.79	701,849.41	-8,245.26	26,865,759.67

#### 4、本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	701,849.41

### 5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
江苏中鑫家居新材料股份有限公司	23,395,333.16		23,395,333.16	7.51	1,169,766.66
浙江裕华家居材料有限公司	12,807,651.85		12,807,651.85	4.11	640,382.59
苏州可川电子科技股份有限公司	10,461,279.81		10,461,279.81	3.36	523,063.99
财纳福诺家居（中国）有限公司	7,577,362.03		7,577,362.03	2.43	378,868.10
南京虎渔进出口贸易有限公司	6,695,373.97		6,695,373.97	2.15	6,695,373.97
合计	60,937,000.82		60,937,000.82	19.56	9,407,455.31

### (六) 应收款项融资

#### 1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	24,984,641.53	16,884,896.19
数字化应收账款债权凭证	9,519,675.07	6,554,227.70
小计	34,504,316.60	23,439,123.89
应收款项融资坏账准备	494,251.89	327,711.39
合计	34,010,064.71	23,111,412.50

#### 2、应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	16,884,896.19	208,996,520.05	200,896,774.71		24,984,641.53	
数字化应收账款债权凭证	6,554,227.70	25,055,212.81	22,089,765.44		9,519,675.07	
合计	23,439,123.89	234,051,732.86	222,986,540.15		34,504,316.60	

#### 3、期末公司无已质押的应收款项融资。

4、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	82,693,139.12	
数字化应收账款债权凭证	3,544,315.73	
合计	86,237,454.85	

## 5、应收款项融资减值准备

### (1) 应收款项融资按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备				
	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												
按信用风险特征组合计提坏账准备	34,504,316.60	100.00	494,251.89	1.43	34,010,064.71	23,439,123.89	100.00	327,711.39	1.40	23,111,412.50		
其中：												
银行承兑汇票	24,984,641.53	72.41			24,984,641.53	16,884,896.19	72.04			16,884,896.19		
数字化应收账款债权凭证	9,519,675.07	27.59	494,251.89	5.19	9,025,423.18	6,554,227.70	27.96	327,711.39	5.00	6,226,516.31		
合计	34,504,316.60	100.00	494,251.89		34,010,064.71	23,439,123.89	100.00	327,711.39		23,111,412.50		

期末无按单项计提坏账准备的应收款项融资。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：数字化应收账款债权凭证组合

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
数字化应收账款债权凭证	9,519,675.07	494,251.89	5.19
合计	9,519,675.07	494,251.89	

(2) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
数字化应收账款债权凭证	327,711.39	166,540.50				494,251.89
合计	327,711.39	166,540.50				494,251.89

## (七) 预付款项

### 1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,621,302.36	98.65	7,811,392.05	99.36
1至2年	42,326.31	0.74	16,611.24	0.21
2至3年			20,000.00	0.25
3年以上	34,500.00	0.61	14,500.00	0.18
合计	5,698,128.67	100.00	7,862,503.29	100.00

## 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例(%)
苏州瑞运来塑化进出口有限公司	1,579,800.00	27.72
上海远赫生物科技有限公司	670,986.95	11.78
宁波市川坤贸易有限公司	662,640.03	11.63
中国石化化工销售有限公司上海漕泾经营部	580,387.50	10.19
厦门凯米克贸易有限公司	459,000.00	8.06
合计	3,952,814.48	69.38

## (八) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	3,237,962.68	6,018,997.24
合计	3,237,962.68	6,018,997.24

### 1、应收利息

无。

### 2、应收股利

无。

### 3、 其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	263,730.75	3,866,631.26
1至2年	2,026,286.92	617,519.20
2至3年	281,916.84	
3年以上	1,000,000.00	1,872,956.12
小计	3,571,934.51	6,357,106.58
减：坏账准备	333,971.83	338,109.34
合计	3,237,962.68	6,018,997.24

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备				
	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	161,658.00	4.53	161,658.00	100.00								
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,410,276.51	95.47	172,313.83	5.05	3,237,962.68	6,357,106.58	100.00	338,109.34	5.32	6,018,997.24		
其中：												
账龄组合	251,752.75	7.05	14,387.64	5.71	237,365.11	2,162,811.45	34.02	128,394.59	5.94	2,034,416.86		
押金保证金组合	3,158,523.76	88.42	157,926.19	5.00	3,000,597.57	4,194,295.13	65.98	209,714.75	5.00	3,984,580.38		
合计	3,571,934.51	100.00	333,971.83		3,237,962.68	6,357,106.58	100.00	338,109.34		6,018,997.24		

期末无重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	239,752.75	11,987.64	5.00
1至2年	12,000.00	2,400.00	20.00
合计	251,752.75	14,387.64	

组合计提项目：押金保证金组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
押金保证金	3,158,523.76	157,926.19	5.00
合计	3,158,523.76	157,926.19	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段 未来12个月 预期信用损 失	第二阶段 整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	第三阶段 整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	合计
上年年末余额	338,109.34			338,109.34
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

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)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			161,658.00	161,658.00
本期转回	165,795.51			165,795.51
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	172,313.83		161,658.00	333,971.83

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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(汇率变动)	
按单项计提坏账准备		161,658.00				161,658.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	338,109.34		165,712.96		-82.55	172,313.83
合计	338,109.34	161,658.00	165,712.96		-82.55	333,971.83

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况。

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
借款	102,400.00	130,500.00
押金保证金	3,158,523.76	4,194,295.13
出口退税		1,391,916.11
往来款	311,010.75	640,395.34
合计	3,571,934.51	6,357,106.58

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数 的比例(%)	坏账准备期 末余额
温州湾新区经济发展局	保证金	1,000,000.00	3 年以上	28.00	50,000.00
CÔNG TY TNHH MASS WELL VIỆT NAM	押金	871,197.91	1-2 年 589,281.07 元, 2-3 年 281,916.84 元	24.39	43,559.90
ALPHA INDUSTRIAL RUNGSIT CO.,LTD	押金	770,627.80	1-2 年	21.57	38,531.39
嘉兴南湖普洛斯仓储设施有限公司	押金	370,872.27	1 年以内 20,000.00 元, 1-2 年 350,872.27 元	10.38	18,543.61
佛山市德盟包装机械有限公司	往来款	161,658.00	1-2 年	4.53	161,658.00
合计		3,174,355.98		88.87	312,292.90

## (九) 存货

### 1、存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	23,650,260.6 3		23,650,260.6 3	21,327,531.5 0		21,327,531.5 0
在产品	8,167,572.71		8,167,572.71	5,459,492.94		5,459,492.94
自制半成品	16,952,336.3 7	459,595.30	16,492,741.0 7	15,444,228.4 2	631,633.26	14,812,595.1 6
库存商品	28,831,942.9 5	1,063,099.0 9	27,768,843.8 6	25,968,385.6 7	572,915.92	25,395,469.7 5
发出商品	2,332,121.77	64,912.75	2,267,209.02	2,071,440.13	27,430.10	2,044,010.03
合计	79,934,234.4 3	1,587,607.1 4	78,346,627.2 9	70,271,078.6 6	1,231,979.2 8	69,039,099.3 8

## 2、存货跌价准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他 (汇率变 动)	转回或转销	其他	
自制半成品	631,633.26	408,111.89	-8,215.30	571,934.55		459,595.30
库存商品	572,915.92	1,005,290.57	-5,613.09	509,494.31		1,063,099.09
发出商品	27,430.10	64,912.76		27,430.11		64,912.75
合计	1,231,979.28	1,478,315.22	-13,828.39	1,108,858.97		1,587,607.14

## (十) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
未交增值税	4,766,298.16	7,666,146.31
待认证进项税		178,962.24
预缴所得税	126,577.00	27,232.56
发行费用	2,830,188.68	
在途资金		6,828,980.00
合计	7,723,063.84	14,701,321.11

## (十一) 投资性房地产

### 1、采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	5,342,055.25	5,342,055.25
(2) 本期增加金额		
—外购		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	5,342,055.25	5,342,055.25
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	2,347,165.75	2,347,165.75
(2) 本期增加金额	253,747.68	253,747.68
—计提或摊销	253,747.68	253,747.68
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	2,600,913.43	2,600,913.43
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	2,741,141.82	2,741,141.82
(2) 上年年末账面价值	2,994,889.50	2,994,889.50

### 2、期末无未办妥产权证书的投资性房地产情况。

### 3、投资性房地产的减值测试情况

期末公司投资性房地产不存在减值情况。

## (十二) 固定资产

### 1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	424,616,324.88	335,222,544.38
固定资产清理		
合计	424,616,324.88	335,222,544.38

### 2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	土地所有权	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	245,167,086.58	230,634,039.21	11,346,974.20	15,427,932.12	20,564,869.91	523,140,902.02
(2) 本期增加金额	73,146,952.23	50,753,119.70	2,120,929.48	410,789.08	955,520.46	127,387,310.95
—购置		8,331,993.43	2,036,713.38	316,617.94		10,685,324.75
—在建工程转入	73,146,952.23	42,434,600.56	89,380.54	91,327.43		115,762,260.76
—汇率变动		-13,474.29	-5,164.44	2,843.71	955,520.46	939,725.44
(3) 本期减少金额		2,243,158.81	327,577.36	142,067.91		2,712,804.08
—处置或报废		2,243,158.81	327,577.36	142,067.91		2,712,804.08
(4) 期末余额	318,314,038.81	279,144,000.10	13,140,326.32	15,696,653.29	21,520,390.37	647,815,408.89
2. 累计折旧						
(1) 上年年末余额	91,327,766.08	77,053,588.30	6,341,227.43	13,195,775.83		187,918,357.64
(2) 本期增加金额	13,220,540.12	21,605,133.85	2,015,809.17	893,461.78		37,734,944.92
—计提	13,220,540.12	21,608,260.23	2,018,806.12	893,541.13		37,741,147.60
—汇率变动		-3,126.38	-2,996.95	-79.35		-6,202.68
(3) 本期减少金额		2,008,055.51	311,198.49	134,964.55		2,454,218.55
—处置或报废		2,008,055.51	311,198.49	134,964.55		2,454,218.55
(4) 期末余额	104,548,306.20	96,650,666.64	8,045,838.11	13,954,273.06		223,199,084.01
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额						
(2) 本期增加金额						
—计提						
(3) 本期减少金额						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	土地所有权	合计
—处置或报废						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	213,765,732.61	182,493,333.46	5,094,488.21	1,742,380.23	21,520,390.37	424,616,324.88
(2) 上年年末账面价值	153,839,320.50	153,580,450.91	5,005,746.77	2,232,156.29	20,564,869.91	335,222,544.38

### 3、 期末无暂时闲置的固定资产。

### 4、 通过经营租赁租出的固定资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	35,431,775.01	35,431,775.01
(2) 本期增加金额	5,229,033.46	5,229,033.46
—转为出租	5,229,033.46	5,229,033.46
(3) 本期减少金额	10,373,144.35	10,373,144.35
—转为自用	10,373,144.35	10,373,144.35
(4) 期末余额	30,287,664.12	30,287,664.12
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	6,620,935.36	6,620,935.36
(2) 本期增加金额	3,098,993.88	3,098,993.88
—计提	1,427,056.96	1,427,056.96
—转为出租	1,671,936.92	1,671,936.92
(3) 本期减少金额	2,788,583.68	2,788,583.68
—转为自用	2,788,583.68	2,788,583.68
(4) 期末余额	6,931,345.56	6,931,345.56
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置或报废		

项目	房屋及建筑物	合计
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	23,356,318.56	23,356,318.56
(2) 上年年末账面价值	28,810,839.65	28,810,839.65

5、 期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

6、 固定资产的减值测试情况

期末公司固定资产不存在减值情况。

7、 固定资产清理

无。

(十三) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	39,413,440.52		39,413,440.52	80,501,813.61		80,501,813.61
工程物资						
合计	39,413,440.52		39,413,440.52	80,501,813.61		80,501,813.61

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	7,494,550.33		7,494,550.33	23,286,571.56		23,286,571.56
厂房及办公楼装修工程				475,126.16		475,126.16

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
IXPE 生产线技改扩建项目	27,722.78		27,722.78			
网商微孔发泡 MES 项目				319,946.90		319,946.90
顺远 OA 对接银行系统以及财务系统				14,150.94		14,150.94
年产 5 万立方米微孔发泡新材料项目	40,776.70		40,776.70	56,075,292.70		56,075,292.70
泰国 WHA 园区新建厂房	8,125,464.56		8,125,464.56	330,725.35		330,725.35
泰国 IXPE 产线建设工程	23,724,926.15		23,724,926.15			
合计	39,413,440.52		39,413,440.52	80,501,813.61		80,501,813.61

### 3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数 (万元)	上年年末余额	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
待安装设备		23,286,571.56	4,069,485.88	19,861,507.11		7,494,550.33		未完工				自有资金
IXPE 生产线技改扩 建项目	4,602.00		18,793,865.04	18,766,142.26		27,722.78	40.84	未完工				自有资金
年产 5 万立方米微 孔发泡新材料项目	21,684.00	56,075,292.70	18,798,673.14	74,833,189.14		40,776.70	34.53	未完工				自有资金
泰国 WHA 园区新 建厂房	1,078.00	330,725.35	7,794,739.21			8,125,464.56	75.38	未完工				自有资金
泰国 IXPE 产线建 设工程	3,500.00		23,724,926.15			23,724,926.15	67.79	未完工				自有资金
合计		79,692,589.61	73,181,689.42	113,460,838.51		39,413,440.52						

4、本期无计提在建工程减值准备情况。

5、在建工程的减值测试情况

期末公司在建工程不存在减值情况。

(十四) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	26,178,463.87	26,178,463.87
(2) 本期增加金额	271,819.10	271,819.10
—新增租赁	241,390.94	241,390.94
—汇率变动	30,428.16	30,428.16
(3) 本期减少金额	14,204,178.13	14,204,178.13
—处置	14,204,178.13	14,204,178.13
(4) 期末余额	12,246,104.84	12,246,104.84
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	15,328,098.09	15,328,098.09
(2) 本期增加金额	6,748,555.11	6,748,555.11
—计提	6,761,328.13	6,761,328.13
—汇率变动	-12,773.02	-12,773.02
(3) 本期减少金额	14,115,126.86	14,115,126.86
—处置	14,115,126.86	14,115,126.86
(4) 期末余额	7,961,526.34	7,961,526.34
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		

项目	房屋及建筑物	合计
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	4,284,578.50	4,284,578.50
(2) 上年年末账面价值	10,850,365.78	10,850,365.78

## 2、使用权资产的减值测试情况

期末公司使用权资产不存在减值情况。

## (十五) 无形资产

### 1、无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	70,501,113.39	1,285,295.78	71,786,409.17
(2) 本期增加金额		344,475.21	344,475.21
—在建工程转入		344,475.21	344,475.21
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	70,501,113.39	1,629,770.99	72,130,884.38
2. 累计摊销			
(1) 上年年末余额	13,955,949.47	229,286.70	14,185,236.17
(2) 本期增加金额	1,538,188.80	158,675.50	1,696,864.30
—计提	1,538,188.80	158,675.50	1,696,864.30
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	15,494,138.27	387,962.20	15,882,100.47
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			

项目	土地使用权	软件	合计
—处置			
(4) 期末余额			
<b>4. 账面价值</b>			
(1) 期末账面价值	55,006,975.12	1,241,808.79	56,248,783.91
(2) 上年年末账面价值	56,545,163.92	1,056,009.08	57,601,173.00

期末无形资产中无通过公司内部研发形成的无形资产。

## 2、 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

## 3、 无形资产的减值测试情况

期末公司无形资产不存在减值情况。

## (十六) 商誉

### 1、 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
账面原值						
新聚联高分子材料 (昆山)有限公司	2,902,992.95					2,902,992.95
小计	2,902,992.95					2,902,992.95
减值准备						
新聚联高分子材料 (昆山)有限公司	2,902,992.95					2,902,992.95

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
小计	2,902,992.95					2,902,992.95
账面价值						

2021年11月30日，公司与新聚联高分子材料（昆山）有限公司签订资产收购协议，收购了新聚联高分子材料（昆山）有限公司XPE业务所涉及的相关资产、人员和客户关系，该XPE业务所构成的生产经营活动的组合具有投入、加工处理和产出能力，能够独立计算其成本费用和所产生的收入，构成了业务合并。上述收购对应的不含税合并成本为15,902,654.89元，取得时对应的可辨认净资产公允价值为12,999,661.94元，合并形成整体商誉为2,902,992.95元。

## 2、商誉所属资产组或资产组组合的构成、所属经营分部的相关信息

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
新聚联XPE业务	注	XPE业务	是

注：新聚联XPE业务资产组为与商誉相关资产组涉及的经营性固定资产、无形资产等非流动资产（即相关长期资产）。

## 3、可收回金额的具体确定方法

公司无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，以资产组预计未来现金流量的现值作为其可回收金额。公司根据历史经验及对市场发展的预测，确定销售收入增长率、毛利率等关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

经测试，截至2022年12月31日，新聚联XPE业务资产组的可收回金额为

1,180.00 万元, 低于包含商誉的账面价值 1,455.24 万元, 期末商誉全额减值 290.30 万元。

#### (十七) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修工程	1,121,918.42	21,139.31	418,219.43	8,897.75	715,940.55
排污权	151,492.11		58,784.11		92,708.00
保险费	330,188.79	188,679.25	94,339.54		424,528.50
合计	1,603,599.32	209,818.56	571,343.08	8,897.75	1,233,177.05

#### (十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

##### 1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值损失	29,300,460.25	4,629,713.34	21,083,902.84	3,323,038.50
内部交易未实现利润	1,385,236.84	277,047.37	365,017.26	73,003.45
递延收益形成	17,431,052.47	2,614,657.87	20,388,245.71	3,058,236.86
租赁负债	4,528,752.18	878,661.01	11,304,124.93	2,098,375.29
合计	52,645,501.74	8,400,079.59	53,141,290.74	8,552,654.10

##### 2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
固定资产加速折旧差异	77,427,578.39	11,614,136.76	67,229,833.65	10,084,475.05
使用权资产	4,284,578.50	831,886.77	10,850,365.78	2,018,604.03
衍生金融工具形成			107,409.36	17,243.35
合计	81,712,156.89	12,446,023.53	78,187,608.79	12,120,322.43

##### 3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	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	7,380,135.10	1,019,944.49	7,970,703.85	581,950.25
递延所得税负债	7,380,135.10	5,065,888.43	7,970,703.85	4,149,618.58

#### 4、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
资产减值准备	52.50	122,748.86
可抵扣亏损	10,147,907.88	8,081,938.05
合计	10,147,960.38	8,204,686.91

#### 5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2026 年	1,104,979.41	1,104,979.41	
2027 年	569,491.00	569,491.00	
2028 年	1,482,650.35	1,482,650.35	
2029 年	4,924,817.29	4,924,817.29	
2030 年	2,065,969.83		
合计	10,147,907.88	8,081,938.05	

#### (十九) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	28,200,343.82		28,200,343.82	1,517,287.90		1,517,287.90
合计	28,200,343.82		28,200,343.82	1,517,287.90		1,517,287.90

## (二十) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			上年年末		
	账面余额	账面价值	受限情况	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金				641,482.94	641,482.94	远期外汇合约保证金、冻结的银行存款
应收票据	35,384,506.16	35,384,506.16	已背书或贴现的未终止确认票据	42,424,639.13	42,417,569.71	已背书或贴现的未终止确认票据
应收账款	4,500,000.00	4,275,000.00	质押借款	6,684,134.00	6,349,927.30	质押借款
固定资产	243,740,620.24	141,291,631.50	抵押借款	243,640,565.20	152,893,297.75	抵押借款
无形资产	60,589,969.52	45,475,758.39	抵押借款	60,589,969.52	46,815,724.35	抵押借款
合计	344,215,095.92	226,426,896.05		353,980,790.79	249,118,002.05	

## (二十一) 短期借款

### 1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	2,612,490.82	3,446,260.00
抵押借款	55,320,190.00	74,252,371.60
保证借款	67,678,216.00	88,111,688.00
信用借款	43,753,280.00	16,000,000.00
票据贴现	1,793,345.00	1,610,385.69
短期借款应付利息	86,979.90	269,001.94
合计	171,244,501.72	183,689,707.23

### 2、 期末无已逾期未偿还的短期借款。

## (二十二) 应付账款

### 1、应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	31,871,058.34	38,326,488.85
工程设备款	10,040,863.12	21,554,318.49
其他费用	12,804,815.72	11,198,745.09
合计	54,716,737.18	71,079,552.43

### 2、账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	账龄	未偿还或结转的原因
温州开源建设工程有限公司	1,650,829.96	1年以内 214,767.77元, 1-2年 577,981.65元, 2-3年 825,688.06元, 3年以上 32,392.48元	厂房建设尾款
合计	1,650,829.96		

## (二十三) 预收款项

### 1、预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收租金	1,633,201.83	1,206,342.00
合计	1,633,201.83	1,206,342.00

### 2、期末无账龄超过一年的重要预收款项。

## (二十四) 合同负债

### 1、合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	1,986,353.98	1,505,074.97
合计	1,986,353.98	1,505,074.97

2、 期末无账龄超过一年的重要合同负债。

(二十五) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	22,737,505.02	133,076,182.37	130,519,511.10	25,294,176.29
离职后福利-设定提存计划	761,544.42	10,543,262.44	10,413,233.15	891,573.71
合计	23,499,049.44	143,619,444.81	140,932,744.25	26,185,750.00

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	22,083,595.60	117,170,957.20	114,704,740.52	24,549,812.28
(2) 职工福利费		6,915,469.57	6,915,469.57	
(3) 社会保险费	487,384.38	6,562,867.89	6,491,326.53	558,925.74
其中：医疗保险费	441,761.77	5,710,017.29	5,667,072.65	484,706.41
工伤保险费	45,622.61	852,850.60	824,253.88	74,219.33
(4) 住房公积金	147,334.00	2,111,793.00	2,095,503.00	163,624.00
(5) 工会经费和职工教育经费	19,191.04	315,094.71	312,471.48	21,814.27
合计	22,737,505.02	133,076,182.37	130,519,511.10	25,294,176.29

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	736,938.51	10,225,071.97	10,097,450.64	864,559.84
失业保险费	24,605.91	318,190.47	315,782.51	27,013.87

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	761,544.42	10,543,262.44	10,413,233.15	891,573.71

#### (二十六) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	1,709,544.11	
企业所得税	5,091,655.82	1,783,361.54
个人所得税	4,725.18	9,346.52
房产税	2,805,292.50	2,990,010.99
土地使用税	988,008.49	988,008.49
印花税	117,457.96	71,415.52
城市维护建设税	137,957.51	110,535.56
教育费附加	79,765.27	66,321.33
地方教育费附加	53,176.84	44,214.22
环境保护税	17.07	42.73
泰国预扣税	63,611.92	
合计	11,051,212.67	6,063,256.90

#### (二十七) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	1,839,052.70	3,430,856.75
合计	1,839,052.70	3,430,856.75

##### 1、 应付利息

无。

## 2、应付股利

无。

## 3、其他应付款项

### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
保证金	200,000.00	2,000,000.00
押金	598,716.40	446,915.10
往来款	1,040,336.30	983,941.65
合计	1,839,052.70	3,430,856.75

### (2) 期末无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项。

## (二十八) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	1,000,000.00	
一年内到期的长期借款应付利息	14,666.67	
一年内到期的租赁负债	3,949,670.64	6,925,563.19
合计	4,964,337.31	6,925,563.19

## (二十九) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	223,698.52	177,866.77
未终止确认的应收票据	33,591,161.16	40,814,253.44
合计	33,814,859.68	40,992,120.21

### (三十) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	19,000,000.00	
合计	19,000,000.00	

### (三十一) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	4,648,303.66	11,943,673.11
减: 未确认融资费用	119,551.48	639,548.18
小计	4,528,752.18	11,304,124.93
减: 一年内到期的租赁负债	3,949,670.64	6,925,563.19
合计	579,081.54	4,378,561.74

### (三十二) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	20,388,245.71		2,957,193.24	17,431,052.47	与资产相关
合计	20,388,245.71		2,957,193.24	17,431,052.47	

### (三十三) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
陈春平	44,880,000.00						44,880,000.00
金玮	37,277,500.00						37,277,500.00
陈俊桦	5,842,500.00						5,842,500.00
嘉兴力权企业管理合伙企业 (有限合伙)	3,000,000.00						3,000,000.00
嘉兴熙宏企业管理合伙企业 (有限合伙)	1,500,000.00						1,500,000.00

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
温州泽盛企业管理合伙企业（有限合伙）	4,901,200.00						4,901,200.00
青岛芮棠企业管理合伙企业（有限合伙）	4,868,700.00						4,868,700.00
宁波梅山保税港区浙富聚盛股权投资合伙企业（有限合伙）	2,401,300.00						2,401,300.00
嘉兴浙富禾沣股权投资合伙企业（有限合伙）	1,500,000.00						1,500,000.00
黄佩	3,245,700.00						3,245,700.00
庄君新	3,083,600.00						3,083,600.00
张中延	1,622,900.00						1,622,900.00
黄巧武	1,168,500.00						1,168,500.00
陈子英	811,500.00						811,500.00
林爱忠	1,546,600.00						1,546,600.00
浙江省创业投资集团有限公司	2,400,000.00						2,400,000.00
嘉兴嘉睿未来之星股权投资合伙企业（有限合伙）	1,200,000.00						1,200,000.00
杭州浙科巨人创业投资合伙企业（有限合伙）	800,000.00						800,000.00
倪庆一	800,000.00						800,000.00
安乔（温州）科技有限公司	420,000.00						420,000.00
合计	123,270,000.00						123,270,000.00

### (三十四) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	303,861,282.02			303,861,282.02
其他资本公积	5,676,060.30	2,088,609.52		7,764,669.82
合计	309,537,342.32	2,088,609.52		311,625,951.84

其他说明：股权激励确认股份支付金额为 2,088,609.52 元。

(三十五) 其他综合收益

项目	上年年末 余额	本期金额						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：所得税费 用	税后归属于 母公司	税后归属 于少数股 东	减：其他综 合收益当 期转入留 存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综 合收益								
2. 将重分类进损益的其他综合 收益	1,527,708.27	1,889,501.12			1,889,501.12			3,417,209.39
其中：外币财务报表折算差额	1,527,708.27	1,889,501.12			1,889,501.12			3,417,209.39
其他综合收益合计	1,527,708.27	1,889,501.12			1,889,501.12			3,417,209.39

### (三十六) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,679,267.22	11,146,704.91		32,825,972.13
合计	21,679,267.22	11,146,704.91		32,825,972.13

盈余公积说明：按本期母公司实现净利润的 10%计提法定盈余公积。

### (三十七) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	208,836,450.99	126,312,985.21
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	208,836,450.99	126,312,985.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	111,230,406.05	91,764,324.22
减：提取法定盈余公积	11,146,704.91	9,240,858.44
期末未分配利润	308,920,152.13	208,836,450.99

### (三十八) 营业收入和营业成本

#### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	818,329,037.17	611,553,808.88	756,091,471.09	572,726,706.53
其他业务	17,366,455.62	3,587,430.70	18,127,102.37	5,057,558.70
合计	835,695,492.79	615,141,239.58	774,218,573.46	577,784,265.23

营业收入明细:

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	831,115,477.71	767,861,236.56
租赁收入	4,580,015.08	6,357,336.90
合计	835,695,492.79	774,218,573.46

2、营业收入的分解信息

类别	本期金额	上期金额
业务类型:		
销售商品	818,329,037.17	756,091,471.09
销售废料及材料	11,964,328.42	9,143,586.31
提供劳务	822,112.12	2,626,179.16
租赁收入	4,580,015.08	6,357,336.90
合计	835,695,492.79	774,218,573.46
按商品转让时间分类:		
在某一时间点确认	831,115,477.71	767,861,236.56
在某一时间段内确认	4,580,015.08	6,357,336.90
合计	835,695,492.79	774,218,573.46

(三十九) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
房产税	2,777,164.92	2,968,518.94
土地使用税	1,031,257.24	988,008.49
印花税	571,830.61	250,993.22
城市维护建设税	1,358,399.30	1,612,009.22
教育费附加	792,120.80	965,596.49
地方教育附加	528,080.55	643,730.99
车船使用税	5,319.46	8,009.15
环境保护税	108.12	169.65
合计	7,064,281.00	7,437,036.15

**(四十) 销售费用**

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	8,549,399.26	7,786,416.40
业务招待费	1,699,549.67	2,989,047.15
平台代理费		23,500.65
业务宣传费	533,242.94	728,986.11
差旅费	1,143,269.56	842,368.67
股份支付	686,171.43	686,171.42
其他	88,267.87	495,830.90
合计	12,699,900.73	13,552,321.30

**(四十一) 管理费用**

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	18,442,969.04	16,025,787.82
折旧及摊销	6,044,992.02	5,589,581.72
中介服务费	2,290,578.46	3,981,314.37
咨询服务费	2,132,570.00	4,930,697.45
办公费	2,101,436.51	2,444,243.62
业务招待费	1,169,471.58	985,554.49
差旅费	875,373.32	757,583.84
保险费	754,382.74	462,210.18
汽车费用	243,187.65	219,612.78
税金	506,129.07	608,042.86
使用权资产累计折旧	302,807.74	1,039,543.03
股份支付	674,133.33	593,879.37
其他	728,768.90	587,839.98
合计	36,266,800.36	38,225,891.51

**(四十二) 研发费用**

项目	本期金额	上期金额
耗用材料	13,227,590.66	14,278,786.22
职工薪酬	13,928,897.55	13,118,529.54
折旧摊销	2,829,863.31	3,091,132.93

项目	本期金额	上期金额
燃料动力	5,351,423.17	5,300,197.97
股份支付	282,895.24	363,149.21
其他	78,117.92	78,097.35
合计	35,698,787.85	36,229,893.22

#### (四十三) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	5,349,808.46	6,065,178.77
其中：租赁负债利息费用	549,574.35	489,709.42
减：利息收入	1,420,343.08	1,112,564.16
汇兑损益	1,167,646.22	-1,146,320.72
手续费支出	324,249.22	280,497.54
合计	5,421,360.82	4,086,791.43

#### (四十四) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	8,591,860.38	11,769,987.65
进项税加计抵减	3,053,886.59	2,333,403.08
代扣个人所得税手续费	21,776.22	12,348.04
合计	11,667,523.19	14,115,738.77

#### (四十五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
理财产品投资收益	3,816.06	740,158.91
满足终止确认条件的票据贴现利息	-123,960.20	-231,342.20
处置衍生金融工具取得的投资收益	-174,340.89	-948,304.75
合计	-294,485.03	-439,488.04

#### (四十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-212,393.25	735,926.89
理财产品产生的公允价值变动收益		11,319.42
合计	-212,393.25	747,246.31

#### (四十七) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-1,437.06	16,742.05
应收账款坏账损失	8,287,361.93	4,294,655.80
应收款项融资减值损失	166,540.50	327,711.39
其他应收款坏账损失	-4,054.96	127,301.12
合计	8,448,410.41	4,766,410.36

#### (四十八) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	1,478,315.22	1,174,551.86
合计	1,478,315.22	1,174,551.86

#### (四十九) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	86,475.92	-637,369.42	86,475.92
合计	86,475.92	-637,369.42	86,475.92

#### (五十) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	1,597,323.82	91,413.63	1,597,323.82

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
合计	1,597,323.82	91,413.63	1,597,323.82

#### (五十一) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	302,225.19	201,000.00	302,225.19
非流动资产毁损报废损失		58,846.72	
其他	157,722.84	112,765.60	157,722.84
合计	459,948.03	372,612.32	459,948.03

#### (五十二) 所得税费用

##### 1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	14,155,026.16	12,932,136.41
递延所得税费用	475,461.23	-230,119.30
合计	14,630,487.39	12,702,017.11

##### 2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	125,860,893.44
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	18,879,134.02
子公司适用不同税率的影响	-106,375.74
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	830,274.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-169,680.15
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	430,401.74
税法规定的额外可扣除费用的影响	-5,233,267.29

项目	本期金额
所得税费用	14,630,487.39

### (五十三) 每股收益

#### 1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	111,230,406.05	91,764,324.22
本公司发行在外普通股的加权平均数	123,270,000.00	123,270,000.00
基本每股收益	0.90	0.74
其中：持续经营基本每股收益	0.90	0.74
终止经营基本每股收益		

#### 2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	111,230,406.05	91,764,324.22
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	123,270,000.00	123,270,000.00
稀释每股收益	0.90	0.74
其中：持续经营稀释每股收益	0.90	0.74
终止经营稀释每股收益		

## (五十四) 现金流量表项目

### 1、与经营活动有关的现金

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
代垫往来款	1,148,079.37	1,088,102.95
政府补助	5,634,667.14	18,949,385.27
利息收入	1,420,343.08	1,111,571.02
其他	73,699.59	103,761.67
合计	8,276,789.18	21,252,820.91

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
代垫往来款	504,050.76	827,604.77
业务招待费	2,869,021.25	3,974,601.64
中介服务费	2,290,578.46	3,981,314.37
咨询服务费	2,132,570.00	4,930,697.45
办公费	2,101,436.51	2,444,243.62
差旅费	2,018,642.88	1,599,952.51
业务宣传费	533,242.94	728,986.11
平台代理费		23,500.65
保险费	754,382.74	462,210.18
汽车费用	243,187.65	219,612.78
手续费	324,249.22	280,497.54
捐赠支出	302,225.19	201,000.00
其他	1,050,116.46	1,072,459.12
合计	15,123,704.06	20,746,680.74

## 2、与投资活动有关的现金

### (1) 收到的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
处置理财产品	10,224,491.28	36,996,680.83
合计	10,224,491.28	36,996,680.83

### (2) 支付的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
投资理财产品		11,448,304.75
合计		11,448,304.75

## 3、与筹资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
无法满足终止确认的票据贴现	11,342,191.77	20,506,459.42
实际收回的远期外汇合约保证金	11.26	505,992.69
收回的租赁押金	957,139.13	17,184.24
实际收到的关联方资金往来款		52,752.76
合计	12,299,342.16	21,082,389.11

### (2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
实际支付的发行费用	2,830,188.68	
偿还租赁负债本金	7,527,157.16	6,326,032.60
支付的租赁押金	3,886.00	1,707,010.44
实际支付的关联方资金往来款		292,596.77
合计	10,361,231.84	8,325,639.81

### (3) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	183,689,707.23	224,631,780.26	70,732,053.42	296,588,460.10	11,220,579.09	171,244,501.72
长期借款		20,000,000.00	250,666.69	236,000.02		20,014,666.67
租赁负债	11,304,124.93		842,250.79	7,527,157.16	90,466.38	4,528,752.18
合计	194,993,832.16	244,631,780.26	71,824,970.90	304,351,617.28	11,311,045.47	195,787,920.57

### (五十五) 现金流量表补充资料

#### 1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	111,230,406.05	91,764,324.22
加：信用减值损失	8,448,410.41	4,766,410.36
资产减值损失	1,478,315.22	1,174,551.86
固定资产折旧	37,994,895.28	33,711,533.85
使用权资产折旧	6,761,328.13	5,650,228.20
无形资产摊销	1,696,864.30	1,647,544.88
长期待摊费用摊销	571,343.07	357,208.05
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)	-86,475.92	637,369.42
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		58,846.72
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	212,393.25	-747,246.31
财务费用(收益以“-”号填列)	6,517,454.68	4,917,864.91
投资损失(收益以“-”号填列)	294,485.03	439,488.04
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	158,400.37	-2,871,630.33
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	317,060.86	2,641,511.03
存货的减少(增加以“-”号填列)	-10,848,906.44	-3,151,775.03
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-108,695,345.70	-152,305,220.73
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	74,046,428.05	40,543,486.97

补充资料	本期金额	上期金额
其他	-868,583.72	-34,852.86
经营活动产生的现金流量净额	129,228,472.92	29,199,643.25
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产	241,390.94	10,137,188.39
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	97,994,272.53	75,530,040.08
减：现金的期初余额	75,530,040.08	87,794,285.23
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	22,464,232.45	-12,264,245.15

“其他”具体事项如下：

项目	本期金额	上期金额
股份支付费用	2,088,609.52	2,088,609.52
与资产相关政府补助本期实际摊销转入	-2,957,193.24	-2,123,462.38
合计	-868,583.72	-34,852.86

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	97,994,272.53	75,530,040.08
其中：库存现金	3,104.83	129,321.02
可随时用于支付的银行存款	97,991,167.70	75,400,719.06
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	97,994,272.53	75,530,040.08

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金		641,482.94	远期外汇合约保证金、冻结的银行存款
合计		641,482.94	

**3、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**

2025 年度，公司以销售商品、提供劳务收到的商业汇票背书转让用于支付购买商品、接受劳务及购建长期资产的金额为人民币 268,587,810.95 元。

**(五十六) 外币货币性项目**

**1、外币货币性项目**

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			39,825,234.23
其中： 美元	3,814,637.37	7.0288	26,812,323.15
越南盾	25,459,380,819.00	0.000268	6,823,114.06
泰铢	27,816,913.94	0.222519	6,189,791.87
港币	5.70	0.90322	5.15
应收账款			33,810,075.14
其中： 美元	2,519,181.70	7.0288	17,706,824.33
越南盾	48,547,642,648.40	0.000268	13,010,768.23
泰铢	13,897,611.36	0.222519	3,092,482.58
其他应收款			1,820,721.72
其中： 越南盾	3,279,738,475.00	0.000268	878,969.91
泰铢	4,232,231.00	0.222519	941,751.81

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款			3,376,894.69
其中：越南盾	602,699,871.98	0.000268	161,523.57
泰铢	14,449,872.24	0.222519	3,215,371.12
其他应付款			1,424.79
其中：越南盾	5,316,365.00	0.000268	1,424.79
租赁负债			579,081.54
其中：越南盾	2,160,751,998.18	0.000268	579,081.54
一年内到期的非流动负债			3,407,881.93
其中：越南盾	5,330,320,717.43	0.000268	1,428,525.95
泰铢	8,895,222.35	0.222519	1,979,355.98

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

境外子公司其主要经济来源于中国境外，适用当地记账本位币记账，在编制合并报表时，将其财务报表按合适的汇率折算成人民币，财务报表折算时采用的汇率详见“本附注三、（九）外币业务和外币报表折算。”

#### (五十七) 租赁

##### 1、作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	549,574.35	489,709.42
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	552,110.85	391,891.61
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资		

项目	本期金额	上期金额
产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	8,079,268.01	6,717,924.21

## 2、作为出租人

### (1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	4,580,015.08	6,357,336.90

### (2) 融资租赁

无。

## 六、研发支出

### (一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
耗用材料	13,227,590.66	14,278,786.22
职工薪酬	13,928,897.55	13,118,529.54
折旧摊销	2,829,863.31	3,091,132.93
燃料动力	5,351,423.17	5,300,197.97
股份支付	282,895.24	363,149.21
其他	78,117.92	78,097.35
合计	35,698,787.85	36,229,893.22
其中：费用化研发支出	35,698,787.85	36,229,893.22

## (二) 开发支出

无。

## 七、 合并范围的变更

### (一) 非同一控制下企业合并

无。

### (二) 同一控制下企业合并

无。

### (三) 反向购买

无。

### (四) 处置子公司

无。

### (五) 其他原因的合并范围变动

无。

## 八、 在其他主体中的权益

## (一) 在子公司中的权益

### 1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
温州劲泰新材料有限公司	12,000 万元	温州	温州	制造业	100.00		同一控制下企业合并
上海新恒丰实业有限公司	2,380 万元	上海	上海	贸易	100.00		设立
VIETNAM HENTAI ADVANCED MATERIAL CO., LTD (越南恒泰新材料有限公司)	343.1 亿越南盾	越南	越南	制造业	100.00		设立
HENTAI ADVANCED MATERIAL (THAILAND) CO., LTD (恒泰新材料(泰国)有限公司)	2.439 亿泰铢	泰国	泰国	制造业	90.00	10.00	设立

### 2、重要的非全资子公司

无。

## (二) 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

无。

## (三) 在合营安排或联营企业中的权益

无。

## (四) 重要的共同经营

无。

## (五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

## 九、 政府补助

### (一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	2,957,193.24	2,123,462.38
与收益相关的政府补助	5,634,667.14	9,646,525.27
合计	8,591,860.38	11,769,987.65

### (二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	20,388,245.71			2,957,193.24			17,431,052.47	与资产相关 政府补助

### (三) 政府补助的退回

无。

## 十、 与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经

营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

## 1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

## 2、 流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						
	即时 偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同 金额合计	账面价值
短期借款		172,760,001.62				172,760,001.62	171,244,501.72
应付账款		54,716,737.18				54,716,737.18	54,716,737.18
其他应付款		1,839,052.70				1,839,052.70	1,839,052.70
一年内到期的非流动负债		5,528,880.67				5,528,880.67	4,964,337.31
长期借款			1,447,500.00	18,214,800.00		19,662,300.00	19,000,000.00
租赁负债			485,352.96	52,227.84	47,875.52	585,456.32	579,081.54
合计		234,844,672.17	1,932,852.96	18,267,027.84	47,875.52	255,092,428.49	252,343,710.45

项目	上年年末余额						
	即时 偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额 合计	账面价值
短期借款		185,885,635.84				185,885,635.84	183,689,707.23
应付账款		71,079,552.43				71,079,552.43	71,079,552.43
其他应付款		3,430,856.75				3,430,856.75	3,430,856.75
一年内到期的非流动负债		7,456,533.74				7,456,533.74	6,925,563.19
租赁负债			4,487,139.37			4,487,139.37	4,378,561.74
合计		267,852,578.76	4,487,139.37			272,339,718.13	269,504,241.34

### 3、市场风险

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

#### （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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 300,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：0.00 元）。

#### （2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	26,812,323.15	13,012,911.08	39,825,234.23	16,015,753.62	2,319,212.91	18,334,966.53
应收账款	17,706,824.33	16,103,250.81	33,810,075.14	24,429,989.89	8,701,618.00	33,131,607.89
其他应收款		1,820,721.72	1,820,721.72		2,021,238.91	2,021,238.91
短期借款					19,252,371.60	19,252,371.60
应付账款		3,376,894.69	3,376,894.69	154,550.60	218,301.85	372,852.45
其他应付款		1,424.79	1,424.79		54,211.41	54,211.41
租赁负债		579,081.54	579,081.54		3,836,773.03	3,836,773.03
一年内到期的非流动负债		3,407,881.93	3,407,881.93		4,218,358.07	4,218,358.07
合计	44,519,147.48	38,302,166.56	82,821,314.04	40,600,294.11	40,622,085.78	81,222,379.89

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 2,225,957.37 元（2024 年 12 月 31 日：2,014,559.65 元）。

### （3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

本公司无其他价格风险。

## （二）金融资产转移

### 1、金融资产转移情况

金融资产转移 方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	性质	金额		
票据背书	信用一般的银行承兑汇票	93,515,022.05	截至期末已背书未到期金额为 33,591,161.16 元，未终止确认，其余到期兑付故终止确认	信用一般的银行信用等级不高，已背书的汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险没有转移

金融资产转移 方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	性质	金额		
票据背书	财务公司承兑 汇票	89,330.97	截至期末已背书未到期金额为 0.00 元, 到期兑付故终止确认	财务公司承兑汇票承兑人信用等级 不高, 已背书的汇票不影响追索权, 票据相关的信用风险和延期付款风 险没有转移
票据贴现	信用一般的银 行承兑汇票	9,121,602.40	截至期末已贴现未到期金额为 1,793,345.00 元, 未终止确认, 其余到期兑付故终止确认	信用一般的银行信用等级不高, 已背 书的汇票不影响追索权, 票据相关的 信用风险和延期付款风险没有转移
应收账款保理	农行 e 信保理	2,612,490.82	截至期末已贴现未到期金额为 2,612,490.82 元, 未终止确认, 其余到期兑付故终止确认	应收账款保理相关的信用风险和延 期付款风险没有转移
数字化应收账款 债权凭证背书	无追索权的迪 链/融信凭证	15,465,533.00	已全部终止确认	背书凭证无追索权, 利率风险已转 移, 可以判断票据所有权上主要风险 和报酬已转移
票据背书	信用较高的银 行承兑汇票	159,517,924.93	已全部终止确认	承兑人信用等级较高, 信用风险和延 期付款风险较小, 且票据利率风险已 转移给银行, 可以判断票据所有权上 主要风险和报酬已转移
票据贴现	信用较高的银 行承兑汇票	33,249,303.63	已全部终止确认	承兑人信用等级较高, 信用风险和延 期付款风险较小, 且票据利率风险已 转移给银行, 可以判断票据所有权上 主要风险和报酬已转移
合计		313,571,207.80		

## 2、因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或 损失
应收款项融资	背书	174,983,457.93	
应收款项融资	贴现	33,249,303.63	-123,960.20
合计		208,232,761.56	-123,960.20

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
◆交易性金融资产				
◆应收款项融资			34,010,064.71	34,010,064.71
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			34,010,064.71	34,010,064.71

### (二) 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

应收款项融资系银行承兑汇票及数字化应收账款债权凭证，考虑到账面金额与公允价值相差较小，以账面金额确定其公允价值。

## 十二、关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

本公司最终控制方是：金玮、陈春平、陈俊桦，合计控制公司 75.04%的表决权。其中陈春平直接持有公司 36.41%的股份，通过嘉兴熙宏间接控制公司 1.22%的股份；金玮直接持有公司 30.24%的股份，通过嘉兴力权间接控制公司 2.43%的股份；陈俊桦直接持有公司 4.74%的股份。

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

无。

### (四) 其他关联方情况

无。

### (五) 关联交易情况

#### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

#### 2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

#### 3、关联租赁情况

无。

#### 4、关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
陈春平	50,000,000.00	2020-3-26	2025-3-25	是	注 1
金玮	50,000,000.00	2020-3-26	2025-3-25	是	注 2
陈春平、金玮	45,000,000.00	2021-4-9	2029-4-8	否	注 3
陈春平、金玮	110,000,000.00	2021-2-3	2028-12-31	否	注 4
温州劲泰新材料有限公司	150,000,000.00	2022-3-8	2026-12-31	否	注 5
陈春平、金玮	100,000,000.00	2023-3-1	2031-3-1	否	注 6
陈春平、金玮	14,500,000.00	2023-3-7	2028-3-6	否	注 7
温州劲泰新材料有限公司	30,000,000.00	2023-3-28	2029-3-28	否	注 8
陈春平	30,000,000.00	2023-3-30	2029-3-30	否	注 9
温州劲泰新材料有限公司	33,000,000.00	2022-10-8	2030-10-8	否	注 10
陈春平	33,000,000.00	2023-8-3	2031-8-3	否	注 11
陈春平	50,000,000.00	2023-8-21	2029-8-20	否	注 12
温州劲泰新材料有限公司	30,000,000.00	2024-2-19	2025-2-18	是	注 13
陈春平、金玮	30,000,000.00	2024-2-19	2025-2-18	是	注 14
陈春平、金玮	24,000,000.00	2024-5-15	2029-5-15	否	注 15
陈春平	50,000,000.00	2024-8-5	2028-8-4	否	注 16
金玮	50,000,000.00	2024-8-5	2028-8-4	否	注 17
陈春平	55,000,000.00	2024-9-20	2032-9-20	否	注 18
金玮	55,000,000.00	2024-9-20	2032-9-20	否	注 19
陈春平	33,000,000.00	2024-10-18	2025-7-10	是	注 20
金玮	33,000,000.00	2024-10-18	2025-7-10	是	注 21
温州劲泰新材料有限公司	50,000,000.00	2025-5-13	2029-5-12	否	注 22
陈春平、金玮	50,000,000.00	2025-5-13	2029-5-12	否	注 23
陈春平	50,000,000.00	2025-6-4	2029-3-19	否	注 24
陈春平	36,300,000.00	2025-7-7	2028-12-30	否	注 25
金玮	36,300,000.00	2025-7-7	2028-12-30	否	注 26

关联担保情况说明:

注 1: 2020 年 3 月 26 日, 陈春平与中国建设银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 HTC330630000ZGDB20200033, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2020/3/26 至 2025/3/25), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 2: 2020 年 3 月 26 日, 金玮与中国建设银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 HTC330630000ZGDB20200034, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2020/3/26 至 2025/3/25), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 3: 2021 年 4 月 5 日, 陈春平、金玮与中国工商银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 2021 年 ZG (保) 0025 号, 担保金额为 45,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2021/4/9 至 2029/4/8), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 4: 2022 年 5 月 18 日, 陈春平、金玮与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 08900BY22BJI9N8, 担保金额为 110,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2021/2/3 至 2028/12/31), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 5: 2022 年 5 月 24 日, 温州劲泰新材料有限公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 08900DY22BJI9N9, 担保金额为 150,000,000.00 元的《最高额抵押合同》(期限为 2022/3/8 至 2026/12/31), 为公司与该行的以下业务提供担保:

(1) 为公司与该行的以下借款提供担保:

①公司金额为 1,487,433.87 元, 编号为 08900LK21AFAHH7 的借款(期限为 2025/4/1 至 2025/10/1);

②公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 08900LK21AFAHH7 的借款(期限为 2025/9/15 至 2026/9/14)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 10,000,000.00 元。

(2) 为公司与该行的以下银行承兑汇票业务提供担保:

- ①公司在该行开具的金额为 3,349,500.00 元,编号为 5 313335089018 20250225 10117703 8 1-334950000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/2/25 至 2025/8/25);
- ②公司在该行开具的金额为 2,415,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250310 10157122 0 1-241500000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/3/10 至 2025/9/10);
- ③公司在该行开具的金额为 1,080,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250319 00117476 9 1-108000000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/3/19 至 2025/9/19);
- ④公司在该行开具的金额为 1,260,600.00 元,编号为 5 313335089018 20250326 10211671 9 1-126060000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/3/26 至 2025/9/26);
- ⑤公司在该行开具的金额为 1,452,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250424 10142561 7 1-145200000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/24 至 2025/10/24);
- ⑥公司在该行开具的金额为 1,201,500.00 元,编号为 5 313335089018 20250418 00131093 1 1-120150000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/18 至 2025/10/18);
- ⑦公司在该行开具的金额为 257,040.00 元,编号为 5 313335089018 20250415 10139504 6 1-25704000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/15 至 2025/10/15);
- ⑧公司在该行开具的金额为 1,882,980.00 元,编号为 5 313335089018 20250407 10084718 2 1-188298000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/7 至 2025/10/7);
- ⑨公司在该行开具的金额为 1,881,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250401 00075289 5 1-188100000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/1 至 2025/10/1);
- ⑩公司在该行开具的金额为 1,446,400.00 元,编号为 5 313335089018 20250522 10149164 6 1-144640000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/5/22 至 2025/11/22);
- ⑪公司在该行开具的金额为 2,920,500.00 元,编号为 5 313335089018 20250507 10133653 9 1-2920250000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/5/7 至 2025/11/7);
- ⑫公司在该行开具的金额为 2,084,280.00 元,编号为 5 313335089018 20250514 10103120 9 1-208428000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/5/14 至 2025/11/14);

- ⑬公司在该行开具的金额为 1,567,500.00 元, 编号为 5 313335089018 20250714 00237763 7 1-156750000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/7/14 至 2026/1/14);
- ⑭公司在该行开具的金额为 3,164,700.00 元, 编号为 5 313335089018 20250721 00406932 5 1-316470000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/7/21 至 2026/1/21);
- ⑮公司在该行开具的金额为 1,596,000.00 元, 编号为 5 313335089018 20250821 00077521 5 1-159600000 银行承兑汇票 (期限为 2025/8/21 至 2026/2/21);
- ⑯公司在该行开具的金额为 1,029,240.00 元, 编号为 5 313335089018 20250822 10056652 2 1-102924000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/8/22 至 2026/2/22);
- ⑰公司在该行开具的金额为 1,547,700.00 元, 编号为 5 313335089018 20251021 10095358 1 1-154770000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/10/21 至 2026/4/21);
- ⑱公司在该行开具的金额为 1,501,500.00 元, 编号为 5 313335089018 20251104 10038922 5 1-150150000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/11/4 至 2026/5/4);
- ⑲公司 在 该 行 开 具 的 金 额 为 1,547,700.00 元 , 编 号 为 5 313335089018020251113 00115326 4 1-154770000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/11/13 至 2026/5/13);
- ⑳公司在该行开具的金额为 1,476,750.00 元, 编号为 5 313335089018 20251118 10073467 1 1-147675000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/11/18 至 2026/5/18);
- ㉑公司在该行开具的金额为 169,650.00 元, 编号为 5 313335089018 20251226 10304946 0 1-16965000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/12/26 至 2026/6/26);
- ㉒公司在该行开具的金额为 219,450.00 元, 编号为 5 313335089018 20251226 00305995 3 1-21945000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/12/26 至 2026/6/26);
- ㉓公司在该行开具的金额为 1,500,000.00 元, 编号为 5 313335089018 20251230 10205254 2 1-150000000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/12/30 至 2026/6/30)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该合同下的银行承兑汇票金额为 15,320,190.00 元。

注 6: 2023 年 3 月 1 日, 陈春平、金玮与兴业银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为兴银嘉企金三个高保 (2023) 010 号, 担保金额为 100,000,000.00 元

的《最高额保证合同》(期限为 2023/3/1 至 2031/3/1), 为公司与该行签订的编号为兴银嘉企金三保函 (2024) 007 号的《开立银行保函协议》提供反担保, 该保函为公司与兴业银行股份有限公司香港分行签订的金额为 20,790,000.00 元港币, 编号为 CIBHK2024FL0179 的《贷款协议》(期限为 2024/7/30 至 2025/7/18) 提供担保, 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 7: 2023 年 3 月 7 日, 陈春平、金玮与浙江禾城农村商业银行股份有限公司签订编号为 8711320230001155, 担保金额为 14,500,000.00 元的《最高额抵押合同》(期限为 2023/3/7 至 2028/3/6), 为公司与该行的以下借款提供担保:

①公司金额为 5,000,000.00 元, 编号为 8711120240009575 的借款(期限为 2024/4/18 至 2025/4/15);

②公司金额为 5,000,000.00 元, 编号为 8711120240009580 的借款(期限为 2024/4/19 至 2025/4/18)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 8: 2023 年 3 月 28 日, 温州劲泰新材料有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 ZB8601202300000005, 担保金额为 30,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2023/3/28 至 2029/3/28), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 9: 2023 年 3 月 30 日, 陈春平与上海浦东发展银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 ZB8601202300000006, 担保金额为 30,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2023/3/30 至 2029/3/30), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 10: 2022 年 10 月 8 日, 温州劲泰新材料有限公司与浙商银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 (20007000) 浙商银高保字 (2022) 第 00541 号, 担保金额为 33,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2022/10/8 至 2030/10/8), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 11: 2023 年 8 月 3 日, 陈春平与浙商银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 (20007000) 浙商银高保字 (2023) 第 00542 号, 担保金额为 33,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2023/8/3 至 2031/8/3), 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 12: 2023 年 8 月 21 日, 陈春平与中国银行股份有限公司嘉兴南湖支行签订编号为 JXNH2023 人保 518, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2023/8/21 至 2029/8/20), 为公司与该行的以下借款提供担保:

①公司金额为 5,000,000.00 元, 编号为 JXNH2024 人借 198 的借款(期限为 2024/3/20 至 2025/1/17);

②公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 JXNH2025 人借 013 的借款(期限为 2025/1/10 至 2026/1/9)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 10,000,000.00 元。

注 13: 2024 年 2 月 19 日, 温州劲泰新材料有限公司与中国民生银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为公高保字第 99572024B01027 号, 担保金额为 30,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2024/2/19 至 2025/2/18)。

注 14: 2024 年 2 月 19 日, 陈春平、金玮与中国民生银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为公高保字第 99572024B01028 号, 担保金额为 30,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2024/2/19 至 2025/2/18)。

上述注 13 和注 14 共同为公司与该行的以下借款提供担保:

①公司金额为 9,900,000.00 元, 编号为公流贷字第 ZX24020000623633 号的借款(期限为 2024/2/28 至 2025/2/28);

②公司金额为 7,000,000.00 元, 编号为公流贷字第 ZX24040000682268 号的借款(期限为 2024/4/16 至 2025/4/16);

③公司金额为 9,900,000.00 元, 编号为公流贷字第 ZX24060000786634 号的借款(期限为 2024/6/26 至 2025/6/26);

④公司金额为 3,200,000.00 元, 编号为公流贷字第 ZX24090000932326 号的借款(期限为 2024/9/24 至 2025/8/18);

⑤公司金额为 9,900,000.00 元, 编号为公流贷字第 ZX25020001211575 号的借款(期限为 2025/2/14 至 2025/8/18)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无借款余额。

注 15：2024 年 5 月 15 日，陈春平、金玮与中信银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 2024 信杭嘉银保字第 ZB0060 号，担保金额为 24,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2024/5/15 至 2029/5/15)，为公司与该行的以下业务提供担保：

- ①公司与该行签订的金额为 600,000.00 元，编号为 733301KL24000064 的国内信用证（期限为 2024/7/5 至 2025/6/30）；
- ②公司与该行签订的金额为 700,000.00 元，编号为 733301KL24000064 的国内信用证（期限为 2024/7/18 至 2025/7/14）；
- ③公司与该行签订的金额为 700,000.00 元，编号为 733301KL24000064 的国内信用证（期限为 2024/7/29 至 2025/7/24）；
- ④公司与该行签订的金额为 750,000.00 元，编号为 733301KL24000086 的国内信用证（期限为 2024/8/8 至 2025/8/4）；
- ⑤公司与该行签订的金额为 900,000.00 元，编号为 733301KL24000086 的国内信用证（期限为 2024/8/15 至 2025/8/11）；
- ⑥公司与该行签订的金额为 1,350,000.00 元，编号为 733301KL24000086 的国内信用证（期限为 2024/8/29 至 2025/8/25）；
- ⑦公司与该行签订的金额为 800,000.00 元，编号为 733301KL24000105 的国内信用证（期限为 2024/9/9 至 2025/9/4）；
- ⑧公司与该行签订的金额为 900,000.00 元，编号为 733301KL24000105 的国内信用证（期限为 2024/9/18 至 2025/9/15）；
- ⑨公司与该行签订的金额为 1,300,000.00 元，编号为 733301KL24000105 的国内信用证（期限为 2024/9/29 至 2025/9/24）；
- ⑩公司与该行签订的金额为 750,000.00 元，编号为 733301KL24000120 的国内信用证（期限为 2024/10/8 至 2025/9/30）；
- ⑪公司与该行签订的金额为 850,000.00 元，编号为 733301KL24000120 的国内信用证（期限为 2024/10/17 至 2025/10/13）；

- ⑫公司与该行签订的金额为 1,400,000.00 元, 编号为 733301KL24000120 的国内信用证 (期限为 2024/10/31 至 2025/10/27);
- ⑬公司与该行签订的金额为 1,400,000.00 元, 编号为 733301KL24000138 的国内信用证 (期限为 2024/11/29 至 2025/11/24);
- ⑭公司与该行签订的金额为 3,000,000.00 元, 编号为 733301KL25000120 的国内信用证 (期限为 2025/11/3 至 2026/12/4);
- ⑮公司与该行签订的金额为 3,000,000.00 元, 编号为 733301KL25000137 的国内信用证 (期限为 2025/12/18 至 2026/12/14)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的信用证余额为 3,900,000.00 元。

注 16: 2024 年 8 月 8 日, 陈春平与招商银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 571XY240731T000008-01, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额不可撤销担保书》(期限为 2024/8/5 至 2028/8/4)。

注 17: 2024 年 8 月 8 日, 金玮与招商银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 571XY240731T000008-02, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额不可撤销担保书》(期限为 2024/8/5 至 2028/8/4)。

上述注 16 和注 17 共同为公司与该行的以下业务提供担保:

(1) 为公司与该行的以下借款提供担保:

- ①公司与该行签订的金额为 10,000,000.00 元, 编号为 IR2503090000004 的借款 (期限为 2025/3/10 至 2025/7/21);
- ②公司与该行签订的金额为 10,000,000.00 元, 编号为 IR2506299000094 的借款 (期限为 2025/6/30 至 2026/2/4)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 10,000,000.00 元。

(2) 为公司与该行的以下信用证业务提供担保:

- ①公司与该行签订的金额为 628,320.00 元, 编号为 LC5732400824 的国内信用证 (期限为 2024/8/22 至 2025/8/20);

- ②公司与该行签订的金额为 788,040.00 元, 编号为 LC5732400874 的国内信用证 (期限为 2024/8/29 至 2025/8/27);
- ③公司与该行签订的金额为 465,696.00 元, 编号为 LC5732400953 的国内信用证 (期限为 2024/9/10 至 2025/9/9);
- ④公司与该行签订的金额为 463,320.00 元, 编号为 LC5732400935 的国内信用证 (期限为 2024/9/12 至 2025/9/12);
- ⑤公司与该行签订的金额为 926,640.00 元, 编号为 LC5732400948 的国内信用证 (期限为 2024/9/25 至 2025/9/24);
- ⑥公司与该行签订的金额为 638,880.00 元, 编号为 LC5732400966 的国内信用证 (期限为 2024/10/10 至 2025/10/9);
- ⑦公司与该行签订的金额为 947,232.00 元, 编号为 LC5732401005 的国内信用证 (期限为 2024/10/12 至 2025/10/11);
- ⑧公司与该行签订的金额为 782,760.00 元, 编号为 LC5732401065 的国内信用证 (期限为 2024/10/21 至 2025/10/21);
- ⑨公司与该行签订的金额为 623,040.00 元, 编号为 LC5732401075 的国内信用证 (期限为 2024/10/25 至 2025/10/25);
- ⑩公司与该行签订的金额为 623,040.00 元, 编号为 LC5732401113 的国内信用证 (期限为 2024/10/31 至 2025/10/31);
- ⑪公司与该行签订的金额为 623,040.00 元, 编号为 LC5732401134 的国内信用证 (期限为 2024/11/7 至 2025/11/7);
- ⑫公司与该行签订的金额为 776,160.00 元, 编号为 LC5732401145 的国内信用证 (期限为 2024/11/15 至 2025/11/14);
- ⑬公司与该行签订的金额为 1,525,920.00 元, 编号为 LC5732401193 的国内信用证 (期限为 2024/11/21 至 2025/11/21);
- ⑭公司与该行签订的金额为 575,520.00 元, 编号为 LC5732500131 的国内信用证 (期限为 2025/2/14 至 2026/2/4);

- ⑯公司与该行签订的金额为 861,696.00 元,编号为 LC5732500122 的国内信用证 (期限为 2025/2/17 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 575,520.00 元,编号为 LC5732500142 的国内信用证 (期限为 2025/2/21 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 572,880.00 元,编号为 LC5732500143 的国内信用证 (期限为 2025/2/28 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 572,352.00 元,编号为 LC5732500162 的国内信用证 (期限为 2025/3/5 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 559,680.00 元,编号为 LC5732500192 的国内信用证 (期限为 2025/3/18 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 549,120.00 元,编号为 LC5732500281 的国内信用证 (期限为 2025/4/14 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 807,840.00 元,编号为 LC5732500362 的国内信用证 (期限为 2025/5/15 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 1,905,552.00 元,编号为 LC5732500401 的国内信用证 (期限为 2025/5/21 至 2026/2/4);
- ⑯公司与该行签订的金额为 1,072,896.00 元,编号为 LC5732500441 的国内信用证 (期限为 2025/6/11 至 2026/1/9);
- ⑯公司与该行签订的金额为 1,346,400.00 元,编号为 LC5732500511 的国内信用证 (期限为 2025/6/25 至 2026/1/23);
- ⑯公司与该行签订的金额为 673,200.00 元,编号为 LC5732500572 的国内信用证 (期限为 2025/7/9 至 2026/1/8);
- ⑯公司与该行签订的金额为 1,356,960.00 元,编号为 LC5732500601 的国内信用证 (期限为 2025/7/22 至 2026/1/22)。

截至 2025 年 12 月 31 日,该担保合同下的信用证余额为 11,429,616.00 元。

注 18: 2024 年 9 月 20 日, 陈春平与交通银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 209B240009, 担保金额为 55,000,000.00 元的《保证合同》(期限为 2024/9/20 至 2032/9/20)。

注 19: 2024 年 9 月 20 日, 金玮与交通银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 209B240010, 担保金额为 55,000,000.00 元的《保证合同》(期限为 2024/9/20 至 2032/9/20)。

上述注 18 和注 19 共同为公司与该行的以下借款提供担保:

①公司与该行签订的金额为 5,000,000.00 元, 编号为 209D240114 的借款(期限为 2024/9/30 至 2025/9/29);

②公司与该行签订的金额为 10,000,000.00 元, 编号为 209D250117 的借款(期限为 2025/10/28 至 2026/4/27)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 10,000,000.00 元。

注 20: 2024 年 11 月 13 日, 陈春平与杭州银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 20241021972200000001, 担保金额为 33,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2024/10/18 至 2025/7/10)。

注 21: 2024 年 11 月 13 日, 金玮与杭州银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 20241021972200000002, 担保金额为 33,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2024/10/18 至 2025/7/10)。

上述注 20 和注 21 共同为公司与该行的以下业务提供担保:

①公司与该行签订的金额为 976,800.00 元, 编号为 197C556202400015 的国内信用证开证合同, 编号为 DLC9722202400034 的国内信用证(期限为 2024/8/22 至 2025/8/18);

②公司与该行签订的金额为 976,800.00 元, 编号为 197C556202400016 的国内信用证开证合同, 编号为 DLC9722202400036 的国内信用证(期限为 2024/8/28 至 2025/8/25);

③公司与该行签订的金额为 1,023,000.00 元, 编号为 197C556202400017 的国内信用证开证合同, 编号为 DLC9722202400038 的国内信用证(期限为

2024/9/19 至 2025/9/12);

④公司与该行签订的金额为 1,023,000.00 元, 编号为 197C556202400018 的国内信用证开证合同, 编号为 DLC9722202400039 的国内信用证 (期限为 2024/9/25 至 2025/9/19)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下无信用证余额。

注 22: 2025 年 5 月 13 日, 温州劲泰新材料有限公司与中国民生银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为公高保字第 ZHHT25000061040003 号, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2025/5/13 至 2029/5/12)。

注 23: 2025 年 5 月 16 日, 陈春平、金玮与中国民生银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为公高保字第 ZHHT25000061040001 号, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2025/5/13 至 2029/5/12)。

上述注 22 和注 23 共同为公司与该行签订的金额为 9,900,000.00 元, 编号为公流贷字第 ZX25080001584360 号的借款 (期限为 2025/8/19 至 2026/8/19) 提供担保, 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 9,900,000.00 元。

注 24: 2025 年 6 月 4 日, 陈春平与上海银行股份有限公司杭州分行签订编号为 ZDBSX17825010010, 担保金额为 50,000,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2025/6/4 至 2029/3/19), 为公司与该行签订的金额为 5,000,000.00 元, 编号为 17825010010B 的借款 (期限为 2025/6/18 至 2026/6/18) 提供担保, 截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 5,000,000.00 元。

注 25: 2025 年 7 月 10 日, 陈春平与杭州银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 20250707972200000001, 担保金额为 36,300,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2025/7/7 至 2028/12/30)。

注 26: 2025 年 7 月 10 日, 金玮与杭州银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 20250707972200000002, 担保金额为 36,300,000.00 元的《最高额保证合同》(期限为 2025/7/7 至 2028/12/30)。

上述注 25 和注 26 共同为公司与该行的以下业务提供担保:

(1) 为公司与该行的以下借款提供担保:

①公司金额为 9,900,000.00 元, 编号为 197C110202400101 的借款(期限为 2024/11/18 至 2025/12/12);

②公司金额为 5,000,000.00 元, 编号为 197C110202500019 的借款(期限为 2025/2/27 至 2026/3/25)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 5,000,000.00 元。

(2) 为公司与该行的以下信用证业务提供担保:

①公司与该行签订的金额为 1,465,200.00 元, 编号为 197C556202500002 的国内信用证开证合同, 编号为 DLC9722202500003 的国内信用证(期限为 2025/2/13 至 2026/2/6);

②公司与该行签订的金额为 983,400.00 元, 编号为 197C556202500008 的国内信用证开证合同, 编号为 DLC9722202500004 的国内信用证(期限为 2025/2/20 至 2026/2/13);

③公司与该行签订的金额为 2,000,000.00 元, 编号为 197C556202500026 的国内信用证开证合同, 编号为 DLC9722202500014 的国内信用证(期限为 2025/7/3 至 2025/12/29)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的信用证余额为 2,448,600.00 元。

## 5、关联方资金拆借

无。

## 6、关联方资产转让、债务重组情况

无。

## 7、关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	2,645,533.34	2,561,844.83

#### (六) 关联方应收应付等未结算项目

无。

#### (七) 关联方承诺

无。

#### (八) 资金集中管理

无。

### 十三、 股份支付

#### (一) 股份支付总体情况

为了增强骨干员工对公司的归属感，实现骨干人员与公司未来利益的一致性，公司于 2021 年 9 月 23 日召开股东会，决定增加注册资本 450.00 万元，新增注册资本由公司员工持股平台—嘉兴力权企业管理合伙企业（有限合伙）和嘉兴熙宏企业管理合伙企业（有限合伙）出资，增资价格为 3.00 元/股。公司合伙协议明确规定获取股权激励员工的服务期为工商登记之日起至完成 A 股首发上市之日，激励员工离职时将其持有的股份以原认购价加上持有期间的利息回售给实际控制人。这表明，受激励员工须完成规定的服务期限方可从股权激励计划中获益。因此，公司合理估计未来成功完成首次公开募股的完成时点，将授予日至该时点的期间作为等待期，并在等待期内每个资产负债表日对预计可行权数量作出估计，确认相应的股权激励费用。

## (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	外部投资者价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	按照实际授予权益工具的数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,161,590.47

## (三) 以现金结算的股份支付情况

无。

## (四) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
在职工工	2,088,609.52		2,088,609.52	2,088,609.52		2,088,609.52
合计	2,088,609.52		2,088,609.52	2,088,609.52		2,088,609.52

## (五) 股份支付的修改、终止情况

无。

## 十四、 承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

#### 1、 质押事项

(1) 2025 年 12 月 18 日, 浙江新恒泰新材料股份有限公司与中国农业银行股份有限公司浙江长三角一体化示范区支行签订编号为 331002025001846152, 担保金额为 1,451,383.79 元的《e 信保理合同》(期限为 2025/12/18 至 2026/12/17), 以购销合同金额为 4,500,000.00 元的应收账款, 为公司与该行签订的金额为 1,451,383.79 元, 编号为 EX33231272512185906 的 e 信凭证(期限为 2025/12/18 至 2026/12/17)) 提供担保, 截至 2025 年 12 月 31 日, 该合同下借款余额为 1,451,383.79 元。

(2) 2025 年 12 月 18 日, 浙江新恒泰新材料股份有限公司与中国农业银行股份有限公司浙江长三角一体化示范区支行签订编号为 331002025001847311, 担保金额为 1,161,107.03 元的《e 信保理合同》(期限为 2025/12/18 至 2026/12/17), 以购销合同金额为 4,500,000.00 元的应收账款, 为公司与该行签订的金额为 1,161,107.03 元, 编号为 EX33231272512185903 的 e 信凭证(期限为 2025/12/18 至 2026/12/17)) 提供担保, 截至 2025 年 12 月 31 日, 该质押合同下借款余额为 1,161,107.03 元。

## 2、抵押事项

(1) 2022 年 5 月 24 日, 温州劲泰新材料有限公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 08900DY22BJI9N9, 担保金额为 150,000,000.00 元的《最高额抵押合同》(期限为 2022/3/8 至 2026/12/31)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 以原值为 90,990,792.35 元, 净值为 70,413,731.18 元的房屋建筑物以及原值为 36,567,664.57 元, 净值为 29,822,173.14 元的土地使用权为公司与该行的以下业务提供担保:

1) 为公司与该行的以下借款提供担保:

①公司金额为 1,487,433.87 元, 编号为 08900LK21AFAHH7 的借款(期限为 2025/4/1 至 2025/10/1);

②公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 08900LK21AFAHH7 的借款(期限为 2025/9/15 至 2026/9/14)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该担保合同下的借款余额为 10,000,000.00 元。

2) 为公司与该行的以下银行承兑汇票业务提供担保:

①公司在该行开具的金额为 3,349,500.00 元,编号为 5 313335089018 20250225 10117703 8 1-334950000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/2/25 至 2025/8/25);

②公司在该行开具的金额为 2,415,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250310 10157122 0 1-241500000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/3/10 至 2025/9/10);

③公司在该行开具的金额为 1,080,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250319 00117476 9 1-108000000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/3/19 至 2025/9/19);

④公司在该行开具的金额为 1,260,600.00 元,编号为 5 313335089018 20250326 10211671 9 1-126060000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/3/26 至 2025/9/26);

⑤公司在该行开具的金额为 1,452,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250424 10142561 7 1-145200000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/24 至 2025/10/24);

⑥公司在该行开具的金额为 1,201,500.00 元,编号为 5 313335089018 20250418 00131093 1 1-120150000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/18 至 2025/10/18);

⑦公司在该行开具的金额为 257,040.00 元,编号为 5 313335089018 20250415 10139504 6 1-25704000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/15 至 2025/10/15);

⑧公司在该行开具的金额为 1,882,980.00 元,编号为 5 313335089018 20250407 10084718 2 1-188298000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/7 至 2025/10/7);

⑨公司在该行开具的金额为 1,881,000.00 元,编号为 5 313335089018 20250401 00075289 5 1-188100000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/4/1 至 2025/10/1);

⑩公司在该行开具的金额为 1,446,400.00 元,编号为 5 313335089018 20250522 10149164 6 1-144640000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/5/22 至 2025/11/22);

⑪公司在该行开具的金额为 2,920,500.00 元,编号为 5 313335089018 20250507 10133653 9 1-2920250000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/5/7 至 2025/11/7);

⑫公司在该行开具的金额为 2,084,280.00 元,编号为 5 313335089018 20250514 10103120 9 1-208428000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/5/14 至 2025/11/14);

- ⑬公司在该行开具的金额为 1,567,500.00 元, 编号为 5 313335089018 20250714 00237763 7 1-156750000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/7/14 至 2026/1/14);
- ⑭公司在该行开具的金额为 3,164,700.00 元, 编号为 5 313335089018 20250721 00406932 5 1-316470000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/7/21 至 2026/1/21);
- ⑮公司在该行开具的金额为 1,596,000.00 元, 编号为 5 313335089018 20250821 00077521 5 1-159600000 银行承兑汇票 (期限为 2025/8/21 至 2026/2/21);
- ⑯公司在该行开具的金额为 1,029,240.00 元, 编号为 5 313335089018 20250822 10056652 2 1-102924000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/8/22 至 2026/2/22);
- ⑰公司在该行开具的金额为 1,547,700.00 元, 编号为 5 313335089018 20251021 10095358 1 1-154770000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/10/21 至 2026/4/21);
- ⑱公司在该行开具的金额为 1,501,500.00 元, 编号为 5 313335089018 20251104 10038922 5 1-150150000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/11/4 至 2026/5/4);
- ⑲公司 在 该 行 开 具 的 金 额 为 1,547,700.00 元 , 编 号 为 5 313335089018020251113 00115326 4 1-154770000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/11/13 至 2026/5/13);
- ⑳公司在该行开具的金额为 1,476,750.00 元, 编号为 5 313335089018 20251118 10073467 1 1-147675000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/11/18 至 2026/5/18);
- ㉑公司在该行开具的金额为 169,650.00 元, 编号为 5 313335089018 20251226 10304946 0 1-16965000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/12/26 至 2026/6/26);
- ㉒公司在该行开具的金额为 219,450.00 元, 编号为 5 313335089018 20251226 00305995 3 1-21945000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/12/26 至 2026/6/26);
- ㉓公司在该行开具的金额为 1,500,000.00 元, 编号为 5 313335089018 20251230 10205254 2 1-150000000 的银行承兑汇票 (期限为 2025/12/30 至 2026/6/30)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 该合同下的银行承兑汇票金额为 15,320,190.00 元。

(2) 2022 年 12 月 27 日, 浙江新恒泰新材料股份有限公司与中国工商银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 2022 年营业 (抵) 字 0241 号, 担保金额为

238,000,000.00 元的《最高额抵押合同》(期限为 2022/12/27 至 2027/12/26)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 以原值为 152,749,827.89 元, 净值为 70,877,900.32 元的房屋建筑物以及原值为 24,022,304.95 元, 净值为 15,653,585.25 元的土地使用权, 为公司的以下借款提供担保:

①公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 0120400156-2024 年(营业)字 00395 号的借款(期限为 2024/3/20 至 2025/3/15);

②公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 2024 年(营业)字 00612 号的借款(期限为 2024/5/17 至 2025/5/17);

③公司金额为 15,000,000.00 元, 编号为 2024 年(营业)字 00804 号的借款(期限为 2024/6/28 至 2025/7/28);

④公司金额为 5,000,000.00 元, 编号为 2024 年(营业)字 01093 号的借款(期限为 2024/9/23 至 2025/9/23);

⑤公司金额为 5,000,000.00 元, 编号为 2024 年(营业)字 01103 号的借款(期限为 2024/9/25 至 2025/9/25);

⑥公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 2024 年(营业)字 01162 号的借款(期限为 2024/10/16 至 2025/10/16);

⑦公司金额为 20,000,000.00 元, 编号为 2024 年(营业)字 01411 号的借款(期限为 2025/1/1 至 2025/12/25);

⑧公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 2025 年(营业)字 00435 号的借款(期限为 2025/3/27 至 2025/10/1);

⑨公司金额为 10,000,000.00 元, 编号为 0120400156-2025 年(营业)字 00637 号的借款(期限为 2025/4/29 至 2025/10/1);

⑩公司金额为 20,000,000.00 元, 编号为 0120400156-2025 年(营业)字 00843 号的借款(期限为 2025/6/27 至 2028/6/26);

⑪公司金额为 20,000,000.00 元, 编号为 0120400156-2025 年(营业)字 01191 号的借款(期限为 2025/9/23 至 2026/9/23);

(12)公司金额为 10,000,000.00 元，编号为 0120400156-2025 年（营业）字 01269 号的借款（期限为 2025/9/30 至 2026/9/30）。

截至 2025 年 12 月 31 日，该抵押合同下的借款余额为 50,000,000.00 元。

(3) 2023 年 1 月 9 日，浙江新恒泰新材料股份有限公司与兴业银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为兴银嘉企金三高抵（2023）001 号，担保金额为 281,600,000.00 元的《最高额抵押合同》（期限为 2023/1/9 至 2028/1/9）。

截至 2025 年 12 月 31 日，以原值为 152,749,827.89 元，净值为 70,877,900.32 元的房屋建筑物以及原值为 24,022,304.95 元，净值为 15,653,585.25 元的土地使用权，为公司与该行签订的编号为兴银嘉企金三保函（2024）007 号的《开立银行保函协议》提供反担保，该保函为公司与兴业银行股份有限公司香港分行签订的金额为 20,790,000.00 元港币，编号为 CIBHK2024FL0179 的《贷款协议》（期限为 2024/7/30 至 2025/7/18）提供担保，截至 2025 年 12 月 31 日，该抵押合同下无借款余额。

### 3、 其他

无。

## (二) 或有事项

无。

## 十五、 资产负债表日后事项

### (一) 重要的非调整事项

无。

**(二) 利润分配情况**

无。

**(三) 销售退回**

无。

**(四) 划分为持有待售的资产和处置组**

无。

**(五) 其他资产负债表日后事项说明**

无。

**十六、 其他重要事项**

**(一) 前期会计差错更正**

无。

**(二) 重要债务重组**

无。

**(三) 资产置换**

无。

#### (四) 年金计划

无。

#### (五) 终止经营

无。

#### (六) 分部信息

无。

#### (七) 其他对投资者决策有影响的重要事项

2025 年 3 月 12 日，公司第一届董事会第十八次会议决定向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市，发行前形成的滚存未分配利润拟由发行上市后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

### 十七、母公司财务报表主要项目注释

#### (一) 应收账款

##### 1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	306,167,287.20	281,065,293.96
1 至 2 年	11,788,311.14	8,509,719.20
2 至 3 年	960,483.26	495,530.68
3 年以上	2,673,239.24	3,415,515.47
小计	321,589,320.84	293,486,059.31
减：坏账准备	27,181,014.92	19,777,921.77
合计	294,408,305.92	273,708,137.54

## 2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备				
	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	8,819,826.47	2.74	8,819,826.47	100.00		2,376,705.92	0.81	2,376,705.92	100.00			
按信用风险特征组合计提坏账准备	312,769,494.37	97.26	18,361,188.45	5.87	294,408,305.92	291,109,353.39	99.19	17,401,215.85	5.98	273,708,137.54		
其中：												
账龄组合	312,769,494.37	97.26	18,361,188.45	5.87	294,408,305.92	291,109,353.39	99.19	17,401,215.85	5.98	273,708,137.54		
合计	321,589,320.84	100.00	27,181,014.92		294,408,305.92	293,486,059.31	100.00	19,777,921.77		273,708,137.54		

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
南京虎渔进出口贸易有限公司	6,695,373.97	6,695,373.97	100.00	无法收回		
合计	6,695,373.97	6,695,373.97				

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	301,767,185.20	15,088,359.26	5.00
1至2年	9,293,441.64	1,858,688.33	20.00
2至3年	589,453.34	294,726.67	50.00
3年以上	1,119,414.19	1,119,414.19	100.00
合计	312,769,494.37	18,361,188.45	

### 3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	2,376,705.92	7,036,954.46	207,336.79	386,497.12		8,819,826.47
按信用风险特征组合计提坏账准备	17,401,215.85	1,011,506.27		51,533.67		18,361,188.45

类别	上年年末 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	
合计	19,777,921.77	8,048,460.73	207,336.79	438,030.79		27,181,014.92

#### 4、本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	438,030.79

#### 5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期 末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账 款和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	应收账 款坏 账准备和合 同资产减值 准备期末余 额
江苏中鑫家居新材 料股份有限公司	23,395,333.16		23,395,333.16	7.27	1,169,766.66
浙江裕华家居材料 有限公司	12,807,651.85		12,807,651.85	3.98	640,382.59
苏州可川电子科技 股份有限公司	10,461,279.81		10,461,279.81	3.25	523,063.99
财纳福诺家居（中 国）有限公司	7,577,362.03		7,577,362.03	2.36	378,868.10
南京虎渔进出口贸 易有限公司	6,695,373.97		6,695,373.97	2.08	6,695,373.97
合计	60,937,000.82		60,937,000.82	18.94	9,407,455.31

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	2,038,552.95	2,929,801.17
合计	2,038,552.95	2,929,801.17

### 1、 应收利息

无。

### 2、 应收股利

无。

### 3、 其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	1,685,302.11	2,090,736.76
1至2年	642,764.38	124,116.16
2至3年		
3年以上		872,956.12
小计	2,328,066.49	3,087,809.04
减：坏账准备	289,513.54	158,007.87
合计	2,038,552.95	2,929,801.17

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备				
	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	161,658.00	6.94	161,658.00	100.00								
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,166,408.49	93.06	127,855.54	5.90	2,038,552.95	3,087,809.04	100.00	158,007.87	5.12	2,929,801.17		
其中：												
账龄组合	1,795,444.22	77.12	109,307.33	6.09	1,686,136.89	1,763,980.65	57.13	91,816.45	5.21	1,672,164.20		
押金保证金组合	370,964.27	15.94	18,548.21	5.00	352,416.06	1,323,828.39	42.87	66,191.42	5.00	1,257,636.97		
合计	2,328,066.49	100.00	289,513.54		2,038,552.95	3,087,809.04	100.00	158,007.87		2,929,801.17		

期末无重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,665,210.11	83,260.51	5.00
1至2年	130,234.11	26,046.82	20.00
合计	1,795,444.22	109,307.33	

组合计提项目：押金保证金组合

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
押金保证金	370,964.27	18,548.21	5.00
合计	370,964.27	18,548.21	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失(已发生信用减值)	合计
上年年末余额	158,007.87			158,007.87
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

坏账准备	未来 12 个月 预期信用损 失	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
		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)		
--转回第二阶段					
--转回第一阶段					
本期计提				161,658.00	161,658.00
本期转回	30,152.33				30,152.33
本期转销					
本期核销					
其他变动					
期末余额	127,855.54			161,658.00	289,513.54

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
按单项计提坏账 准备		161,658.00				161,658.00
按信用风险特征 组合计提坏账准 备	158,007.87		30,152.33			127,855.54
合计	158,007.87	161,658.00	30,152.33			289,513.54

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况。

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
借款	1,781,078.13	282,671.97
押金保证金	370,964.27	1,323,828.39
出口退税		1,282,192.52
往来款	176,024.09	199,116.16
合计	2,328,066.49	3,087,809.04

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海新恒丰实业有限公司	借款	1,565,444.02	1年以内	67.24	78,272.20
嘉兴南湖普洛斯仓储设施有限公司	押金	370,872.27	1年以内 20,000.00元, 1-2年 350,872.27元	15.93	18,543.61
佛山市德盟包装机械有限公司	往来款	161,658.00	1-2年	6.94	161,658.00
温州劲泰新材料有限公司	借款	118,234.11	1-2年	5.08	23,646.82
张世军	借款	66,000.00	1年以内	2.83	3,300.00
合计		2,282,208.40		98.02	285,420.63

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	203,286,336.78	6,000,000.00	197,286,336.78	169,183,016.90	4,452,333.39	164,730,683.51
对联营、合营企业投资						
合计	203,286,336.78	6,000,000.00	197,286,336.78	169,183,016.90	4,452,333.39	164,730,683.51

## 1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	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	本期计提减值准备	其他		
温州劲泰新材料有限公司	127,026,484.70					270,857.14	127,297,341.84	
上海新恒丰实业有限公司	1,547,666.61	4,452,333.39			1,547,666.61			6,000,000.00
VIETNAM HENTAI ADVANCED MATERIAL CO., LTD (越南恒泰新材料有限公司)	10,391,892.00						10,391,892.00	
HENTAI ADVANCED MATERIAL (THAILAND) CO., LTD (恒泰新材料(泰国)有限公司)	25,764,640.20		33,832,462.74				59,597,102.94	
合计	164,730,683.51	4,452,333.39	33,832,462.74		1,547,666.61	270,857.14	197,286,336.78	6,000,000.00

## 2、 对联营、合营企业投资

无。

## 3、 长期股权投资的减值测试情况

子公司上海新恒丰实业有限公司 2024 年度开始业务基本停止，且持续亏损，故将对其的长期股权投资全部减值。

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	773,941,400.99	575,801,755.72	721,802,162.02	543,892,868.55
其他业务	13,695,489.59	2,093,460.33	14,170,507.76	5,116,716.39
合计	787,636,890.58	577,895,216.05	735,972,669.78	549,009,584.94

营业收入明细:

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	787,334,112.65	735,636,594.34
租赁收入	302,777.93	336,075.44
合计	787,636,890.58	735,972,669.78

##### 2、营业收入的分解信息

类别	本期金额	上期金额
业务类型:		
销售商品	773,941,400.99	721,802,162.02
销售废料及材料	12,570,599.54	11,208,253.16
提供服务	822,112.12	2,626,179.16
租赁收入	302,777.93	336,075.44
合计	787,636,890.58	735,972,669.78
按商品转让时间分类:		
在某一时刻点确认	787,334,112.65	735,636,594.34
在某一段时期内确认	302,777.93	336,075.44
合计	787,636,890.58	735,972,669.78

## (五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
理财产品投资收益	2,342.47	738,442.54
满足终止确认条件的票据贴现利息	-123,960.20	-231,342.20
衍生金融工具产生的投资收益	-174,340.89	-948,304.75
合计	-295,958.62	-441,204.41

## 十八、 补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

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	86,475.92	
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	8,591,860.38	
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	-386,734.14	
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	3,816.06	
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	207,336.79	
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		

项目	金额	说明
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		
交易价格显著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	1,137,375.79	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	9,640,130.80	
所得税影响额	1,500,527.25	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	8,139,603.55	

## (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元)	
		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	15.40	0.90	0.90
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.27	0.84	0.84

浙江新恒泰新材料股份有限公司

(加盖公章)

二〇二六年一月三十日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

##### 1、重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》(财会(2025)33 号)的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

##### 2、重要会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更。

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	86,475.92
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	8,591,860.38
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	-386,734.14
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	3,816.06
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	207,336.79
企业取得子公司、联营企业和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	1,137,375.79
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>9,640,130.80</b>
减：所得税影响数	1,500,527.25
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>8,139,603.55</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用