

证券代码：874551

证券简称：宝盖新材

主办券商：中泰证券

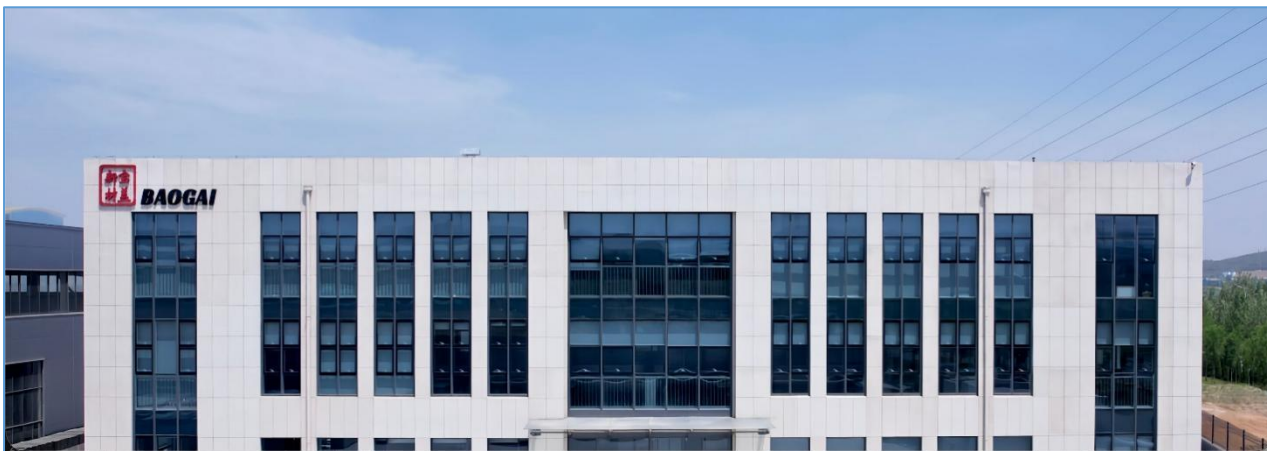


宝盖新材

NEEQ: 874551

山东宝盖新材料科技股份有限公司

Shandong Baogai New Materials Technology 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、监事、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、公司负责人刘振韬、主管会计工作负责人贾强及会计机构负责人（会计主管人员）贾强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、毕马威华振会计师事务所（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“五、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	16
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	公司治理	23
第六节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况.....	98

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	山东宝盖新材料科技股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
宝盖新材、本公司、公司	指	山东宝盖新材料科技股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
期初	指	2025 年 1 月 1 日
宝成合伙	指	宝成（淄博）企业管理合伙企业（有限合伙）
中电电力	指	中电（山东）电力科技有限公司
西安宝盖	指	西安宝盖新材料科技有限公司
宝鼎机械	指	山东宝鼎机械模具有限公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
	指	专业释义
团状模塑料（BMC）	指	英文名称为 Bulk（Dough）Molding Compounds, 是一种热固性塑料，其中混合了各种惰性填料。纤维增强材料、催化剂、稳定剂和颜料，形成一种用于压塑或注塑的胶粘“油灰状”复合材料
片状模塑料（SMC）	指	英文名称为 Sheet molding compound, 是由树脂糊浸渍纤维或短切纤维毡两边覆盖聚乙烯膜制成的一类片状模压料
树脂基复合材料	指	以各种热固性或热塑性树脂为基体材料，以玻璃纤维、碳纤维、芳纶纤维等为增强材料组成的复合材料。公司的树脂基复合材料系以热固性树脂为基体，以玻璃纤维为增强材料组成的复合材料
玻璃纤维复合材料	指	复合材料的一种类型，是以玻璃纤维为增强材料的复合材料的通俗叫法，也称为玻璃纤维增强塑料、玻璃钢

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东宝盖新材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shandong Baogai New Materials Technology Co., Ltd.		
法定代表人	刘振韬	成立时间	2009 年 1 月 22 日
控股股东	控股股东为（刘振韬）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（刘振韬、李晓燕），一致行动人为（宝成合伙）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-非金属矿物制品业（C30）-玻璃纤维和玻璃纤维增强塑料制品制造（C306）-玻璃纤维增强塑料制品制造（C3062）		
主要产品与服务项目	玻璃纤维增强复合材料电缆沟盖板、水沟盖板及井盖		
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	宝盖新材	证券代码	874551
挂牌时间	2024 年 9 月 6 日	分层情况	基础层
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）	43,400,000
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	李东	联系地址	山东省淄博市淄博经济开发区河庄 9 号新材料园区
电话	0533-2881848	电子邮箱	shandongbaogai2009@163.com
传真	0533-2881848		
公司办公地址	山东省淄博市淄博经济开发区河庄 9 号新材料园区	邮政编码	255000
公司网址	www.baogai.net		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91370303684813095P		
注册地址	山东省淄博市淄博经济开发区河庄 9 号新材料园区		
注册资本（元）	43,400,000	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

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生改变。

一、盈利模式

公司在复合材料沟盖板领域积累了较为丰富的行业与技术经验，拥有相对广泛的客户群体。公司与行业内原材料供应商进行长期合作，依托多年积累的工艺和工艺技术独立生产不同类型的复合材料电缆沟盖板、水沟盖板、井盖等产品；通过网络推广和招投标等方式获取直接客户和贸易商客户，通过向客户销售产品以实现收入、利润。报告期内，公司盈利情况良好、盈利模式稳健。公司通过在研发创新、规模制造、销售服务等方面建立综合竞争优势，保障自身长远健康发展。

二、采购模式

公司根据生产计划、库存情况等，向供应商采购生产经营所需的原材料。同时，为了确保采购质量和供货的稳定性，公司已经建立了较为完善的采购控制程序，对供应商资格的选择、评价以及持续评估均有严格的要求和科学管理。公司采购部收集可供应公司所需物料的潜在供应商的相关信息，并结合现场考察情况，从质量、服务、信誉度、生产能力等多角度进行评价，择优选择潜在供应商进行样品测试。对供应商提供的样品测试合格后，采购部组织质检部等相关部门对供应商进行全面审核。审核通过后，公司将供应商纳入合格供应商名单，在供应商后续管理中，行政部按照供应商管理制度对供应商进行审核。公司与主要原材料供应商已建立长期、稳定的合作关系。

三、生产模式

(一) 定制化生产为主

公司生产模式以定制化生产为主，主要根据客户的订单或客户采购计划安排组织生产。对于客户定制化需求，公司将量身定做开发模具并生产相应产品。公司生产部根据客户对产品性能、产品外观设计的具体诉求，生成生产计划并下发至生产车间，然后组织并完成生产。

(二) 少量标准化产品

基于多年来公司对复合材料沟盖板的研究，结合在下游领域的应用要求，公司推出了部分系列标准化产品，实现对客户的“引导式供应”，客户可从标准化产品中进行选配。对于公司推出的标准化产品，公司结合生产订单以及日常发货的经验数据，会进行适当的库存备货。

四、销售模式

公司销售部负责产品的销售及市场开拓工作，公司主要通过百度推广等网络推广和参与投标等方式获取客户。具体情况如下：公司通过网络推广进行公司品牌推广和产品宣传，客户获取公司信息后，与公司取得联系，与公司进行线下洽谈和交易；部分客户发布招标信息，公司获悉公开招投标信息后，组织销售部人员定制投标文件，公司在中标后与客户签订销售合同。

报告期内，公司采取直销销售模式，客户类型包括直接客户和贸易商客户，且以直接客户为主。公司直接客户主要包括工业企业、水务公司、电力公司等直接使用客户；贸易商客户主要是以赚取买卖差价为目的，从公司购进产品再销售给下游用户的客户。贸易商通过买断式方式购买公司产品，贸易商对其采购的商品自行定价对外销售，公司不对其所服务的客户范围及销售的产品范围进行管理。因公司所处行业的下游应用领域广泛，客户较为分散，贸易商的存在能有效帮助公司扩大销售覆盖面，提高产品市场占有率。

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 144,072,680.17 元，较上年同期上升 9.68%，实现净利润 24,054,592.45 元，较上年同期上

升 11.24%。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input 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 type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	公司于 2024 年通过山东省“专精特新”中小企业复核、“高新技术企业”复审（有效期三年）。

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	144,072,680.17	131,358,139.37	9.68%
毛利率%	39.25%	38.48%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	24,054,592.45	21,623,153.95	11.24%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,663,327.41	21,200,452.53	11.62%
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）	16.05%	16.07%	-
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）	15.79%	15.75%	-
基本每股收益	0.55	0.50	10.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	184,175,166.86	172,583,957.51	6.72%
负债总计	27,739,021.33	27,182,404.43	2.05%
归属于挂牌公司股东的净资产	156,436,145.53	145,401,553.08	7.59%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.60	3.35	7.46%
资产负债率%（母公司）	16.01%	11.38%	-
资产负债率%（合并）	15.06%	15.75%	-
流动比率	4.2012	3.9179	-
利息保障倍数	741.88	1,182.18	-
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	22,574,293.29	13,827,931.65	63.25%
应收账款周转率	2.833	3.357	-
存货周转率	6.5250	7.5714	-

成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	6.72%	7.08%	-
营业收入增长率%	9.68%	-4.33%	-
净利润增长率%	11.24%	-14.27%	-

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	33,123,689.74	17.98%	36,556,107.80	21.18%	-9.39%
应收票据	5,608,471.95	3.05%	1,727,622.91	1.00%	224.64%
应收账款	50,402,123.02	27.37%	41,564,242.85	24.08%	21.26%
交易性金融资产					
预付款项	412,778.80	0.22%	226,121.64	0.13%	82.55%
其他应收款	1,409,201.58	0.77%	2,133,518.22	1.24%	-33.95%
存货	13,440,129.87	7.30%	11,096,486.68	6.43%	21.12%
合同资产	897,652.56	0.49%	4,350,310.09	2.52%	-79.37%
其他流动资产	7,089,676.51	3.85%			
固定资产	53,493,248.61	29.04%	55,821,326.59	32.34%	-4.17%
在建工程					
无形资产	15,126,204.58	8.21%	15,627,862.78	9.06%	-3.21%
递延所得税资产	1,284,479.99	0.70%	916,184.20	0.53%	40.20%
其他非流动资产	40,750.00	0.02%			-
短期借款	130,000.00	0.07%			-
应付账款	9,029,431.62	4.90%	7,741,787.96	4.49%	16.63%
合同负债	4,762,083.02	2.59%	3,581,800.75	2.08%	32.95%
应付职工薪酬	4,323,678.58	2.35%	4,071,201.41	2.36%	6.20%
应交税费	2,679,573.25	1.45%	6,683,091.99	3.87%	-59.91%
其他应付款	890,936.17	0.48%	1,042,205.73	0.60%	-14.51%
一年内到期的非流动负债	926,501.19	0.50%	883,035.30	0.51%	4.92%
其他流动负债	4,024,917.70		921,951.62	0.53%	336.56%
资产总计	184,175,166.86	100.00%	172,583,957.51	100.00%	6.72%

项目重大变动原因

- 1、本年年末应收票据较上年年底金额增加 3,880,849.04，增幅为 224.64%，主要原因系本年客户向公司支付的商业承兑汇票较大，截至 2025 年 12 月 31 日商业承兑汇票金额大幅升高所致。
- 2、本年年末应收账款较上年年底增加 8,837,880.17 元，增幅为 21.26%，主要是因为截至 2025 年 12 月 31 日公司应的客户或其下游客户大部分为国有施工单位所致，一方面按惯例客户要在项目业主方结算工程款后方能结算公司货款，其一般会要求公司给予一定付款账期；另一方面，部分国有客户受项目施工进度、项目资金使用情况、付款审批流程等因素影响，未按合同约定及时支付公司货款，导致期末应收账款余额增加。
- 3、本年年末存货较上年年末增加 2,343,643.19 元，增幅为 21.12%，公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品及发出商品，主要系公司以定制化生产为主，因部分客户因工程进度较慢导致产品年底未实现销售，本年末公司尚未实现对外销售的库存商品增加较多所致。
- 4、本年年末合同负债较上年年末增 1,180,282.27，增幅为 32.95%，主要原因为随着本年公司市场开拓力度增大，公司预收客户货款增加所致。

(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	144,072,680.17	-	131,358,139.37	-	9.68%
营业成本	87,518,805.70	60.75%	80,810,625.14	61.52%	8.30%
毛利率%	39.25%	-	38.48%	-	-
销售费用	8,067,992.80	5.60%	6,012,859.84	4.58%	34.18%
管理费用	11,421,676.03	7.93%	11,557,692.09	8.80%	-1.18%
研发费用	5,841,634.36	4.05%	6,133,964.06	4.67%	-4.77%
财务费用	687.46	0.00%	-135,577.40	-0.10%	
信用减值损失	-3,318,693.69	-2.30%	-1,564,058.43	-1.19%	
资产减值损失	-663,198.50	-0.46%	-674,504.30	-0.51%	
其他收益	790,341.13	0.55%	710,072.19	0.54%	11.30%
投资收益	203,073.43	0.14%	135,351.20	0.10%	50.03%
公允价值变动 收益			-361.74	0.00%	
资产处置收益					
营业利润	26,794,839.92	18.60%	24,120,467.74	18.36%	11.09%

营业外收入			11,000.00	0.01%	-100.00%
营业外支出	32,942.16	0.02%	34,222.72	0.03%	-3.74%
净利润	24,054,592.45	16.70%	21,623,153.95	16.46%	11.24%

项目重大变动原因

- 2025 年公司实现营业收入 144,072,680.17 元，较上年增长为 9.68%，主要原因系受下游电力、水利行业施工景气度回升的影响，公司主要产品复合材料电缆沟盖板、水沟盖板收入增加，这导致公司 2025 年整体收入有所上升。
- 2025 年公司营业成本较上年相比上升 6,708,180.56 元，小幅上升 8.30%。成本降幅与收入降幅较为一致，公司毛利率较为稳定。
- 2025 年公司销售费用较上年相比上升 2,055,132.96 元，增幅 34.18%。主要原因如下：一方面公司为了加大销售拓展力度，支付销售人员的职工薪酬有所增加；另一方面，本年公司加大市场开拓，支付的广告费和业务宣传费、业务招待费、差旅费较上年显著增加。
- 2025 年信用减值损失较上年增加 1,754,635.26 元，增加较大，主要是随着期末应收账款金额增加以及长账龄应收账款增加，导致计提的应收账款坏账准备增加所致。

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	143,645,320.20	130,866,563.14	9.76%
其他业务收入	427,359.97	491,576.23	-13.06%
主营业务成本	87,126,654.32	80,478,688.76	8.26%
其他业务成本	392,151.38	331,936.38	18.14%

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
复合材料电缆沟盖板	100,660,735.75	62,577,211.68	37.83%	7.29%	8.78%	-0.86%
复合材料水沟盖板	25,203,509.42	14,471,843.00	42.58%	28.79%	14.80%	7.00%
复合材料井盖	9,425,798.14	5,506,797.60	41.58%	-35.12%	-33.57%	-1.36%
其他	8,355,276.89	4,570,802.04	45.29%	183.75%	122.04%	15.21%

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	142,714,442.04	86,446,392.79	39.43%	9.12%	7.46%	0.94%
境外	1,358,238.13	1,072,412.91	21.04%	1,712.66%	2949.46%	-32.03%

收入构成变动的原因

2025 年公司营业收入比上年上升 12,714,540.80 元，小幅上升 9.68%，主要原因如下：

（1）2025 年公司核心产品复合材料电缆沟盖板收入上升。复合材料电缆沟盖板具有耐腐蚀、高承载、重量轻及长期耐用的特性，主要应用于铁路及公路隧道以及电力设施，2025 年收入增长主要系受下游电力行业施工景气度上升的影响，公司主要产品复合材料电缆沟盖板较上年上涨幅度为 7.29%。

（2）2025 年复合材料水沟盖板收入较上年收入显著增加，涨幅为 28.79%。复合材料水沟盖板具有耐腐蚀、漏水面积大、高承载等特性，主要应用于石油炼油厂、市政基础设施及其他排水应用场景，主要系公司本年加大了对石化、水利行业客户的开发力度，市场拓展取得较好成效。

（3）其他产品主要系复合材料支架及其他辅助部件，随着电缆沟盖板收入上升，其他产品亦有明显增长。

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	山东盖无双建材有限公司	6,425,204.25	4.46%	否
2	西安宏能电力技术开发有限公司	6,110,161.21	4.24%	否
3	青海康讯交通工程有限公司	3,358,109.74	2.33%	否
4	浙江贝乐斯科技有限公司	2,726,902.64	1.89%	否
5	萝北县金海水泥制品有限责任公司	2,689,309.70	1.87%	否
合计		21,309,687.54	14.79%	-

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	山东沃田新材料有限公司	15,297,726.50	23.62%	否
2	常州比格弗复合材料有限公司	12,438,290.00	19.21%	否

3	淄博张店腾龙金属物资有限公司	11,301,727.21	17.45%	否
4	淄博竞泽商贸有限公司	4,454,728.00	6.88%	否
5	河北亿仓机械有限公司	4,380,341.70	6.76%	否
合计		47,872,813.41	73.92%	-

(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	22,574,293.29	13,827,931.65	63.25%
投资活动产生的现金流量净额	-5,545,325.47	-5,199,016.36	0.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-20,461,385.88	-8,747,953.45	0.00%

现金流量分析

- 1、本年经营活动产生的现金流量净额为 22,574,293.29 元，较上年增长 8,746,361.64 元，主要原因是本年公司销售收入较上年增加，同时加大销售回款力度控制，从而经营活动产生的现金流量净额增加。报告期内经营活动产生的现金流量与净利润相差-1,480,299.16 元，主要原因为计提信用减值准备 3,318,693.69 元、资产减值准备 663,198.50 元，固定资产折旧 5,839,409.22 元，使用权资产折旧 788,976.60 元，存货增加 3,196,646.93 元，经营性应收项目增加为 16,621,218.73 元，经营性应付项目减少 4,371,168.80 元。
- 2、本年投资活动产生的现金流量净额为-5,545,325.47 元，比上年同期净流出金额有所增加，主要原因是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金所致。
- 3、本年发生筹资活动产生的现金流量净额为-20,461,385.88 元，比上年同期净流出金额有所上升，主要原因是本年分配现金股利及预付港股上市中介费用所致。

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
中电（山东）电力	控股子公司	主要从事高分子复	3000 万元	68,775,375.14	56,759,249.84	69,605,360.55	14,566,806.08

科技 有限 公司		合材 料沟 盖板 的生 产和 销售					
西安 宝盖 新材 料科 技有 限公 司	控 股 子 公 司	主 要 从 事 高 分 子 复 合 材 料 沟 盖 板 的 生 产 和 销 售	1000 万 元	17,721,975.25	12,869,951.81	24,781,072.95	2,522,142.87
山东 宝鼎 机械 模具 有限 公司	控 股 子 公 司	主 要 从 事 模 具 的 生 产 和 销 售	500 万 元	6,742,253.39	6,403,676.40	4,145,196.80	1,183,442.32

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金 额	资金来源
-	银行理财产品	-	0	0	自有资金

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

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 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
经营业绩下滑风险	<p>2025 年度，公司营业收入为 144,072,680.17 元，归属于母公司股东的净利润为 24,054,592.45 元，公司经营业绩较为平稳。公司产品使用周期长，客户复购率低，客户不同年度采购需求亦存在一定差异，因此，公司各期间主要客户发生一定变动。若未来出现宏观经济下行、行业竞争加剧或公司主要客户发生较大不利变化，而公司未能采取有效应对措施，公司未来可能存在经营业绩存在下滑风险。</p> <p>应对措施：1、优化产品结构，拓展新市场；2、加强客户关系管理，提高客户黏性；3、提升运营效率，降低成本；4、密切关注宏观经济和行业趋势，提前制定应对预案，增强抗风险能力；5、强化品牌与营销能力。</p>
应收账款增加风险	<p>2025 年 12 月 31 日公司应收账款账面价值为 50,402,123.02 元，上年年末为 41,564,242.85 元，2025 年末公司应收账款较上年末增加 8,837,880.17 元，涨幅 21.26%。未来随着销售规模进一步增长或客户结构进一步变化，公司应收账款可能继续上升，坏账准备计提金额和比例可能进一步增加。若公司客户财务状况、经营情况发生重大不利变化，公司将面临应收账款不能及时或足额收回的风险，从而占用大量流动资金，进而对公司生产经营、业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将完善应收账款管理制度和内控制度，并要求客户严格按照合同进行款项的支付，减少应收账款回收风险；要求销售、财务等有关部门人员加强对应收账款的管理，做好应收账款的回收工作，力争最大程度上确保应收账款及时、全额的收回，降低应收账款坏账风险。</p>
主要原材料价格上涨的风险	<p>公司生产经营所需的主要原材料为不饱和聚酯树脂、低收缩添加剂、铸铁骨架、螺纹钢等。2025 年度，公司直接材料成本占营业成本的比例为 62.49%，原材料的价格变动对公司营业成本的影响较大。若未来原材料价格大幅上涨，公司未能通过有效的措施合理控制生产成本或未能将原材料价格上涨的影响有效传导至下游客户，将会对公司产品毛利率及经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：加强对物料价格的管理，增加优质供应商数量，加强公司自身实力，增加与供应商的议价能力，与主要供应商签署战略合作协议，防止未来价格大幅变动。</p>
供应商集中风险	<p>2025 年度，公司向前五大供应商合计采购金额占比为 73.92%，公司供应商集中度较高。若公司的主要供应商经营状况发生变</p>

	<p>动，或与公司的合作关系发生变化，导致其不能按时、保质、保量地供应原材料，公司将需重新确定替代供应商，会在短期内对公司原材料供应和生产经营造成一定程度的不利影响。</p> <p>应对措施：1、建立合理的供应商网络：通过多元化供应商来源，降低对单一供应商的依赖；2、建立多元化策略：引入多个供应商，分散原材料采购风险；3、合同管理：明确界定双方的权利和义务，制定标准化的合同模板，确保合同条款清晰、全面且具有可操作性；4、信息共享和沟通：与供应商、物流公司等建立良好的合作关系，及时分享市场信息、运输情况和质量问题，帮助提前应对可能出现的风险。</p>
<p>收入季节波动风险</p>	<p>公司产品为复合材料沟盖板，主要用于各类沟渠铺设，属于工程施工附属配套产品。一般要在主体施工完成后，方能使用到公司产品。国内工程施工大部分集中在第二季度和第三季度，尤其是在北方要避开第一季度的冬季。在相关主体施工完成后，为完成工程整体施工进度，部分客户会在第四季度购买公司的产品，使得公司销售收入存在季节性波动风险。</p> <p>应对措施：多元化收入来源，通过开发新产品、拓展非季节性业务或跨行业布局，降低对单一收入来源的依赖。</p>
<p>实际控制人控制风险</p>	<p>刘振韬、李晓燕夫妇实际控制公司 96.77%的股权，同时，刘振韬担任公司的董事长、总经理，李晓燕担任公司董事、副总经理，为公司实际控制人。如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不当控制，可能会给公司及中小股东带来一定风险。</p> <p>应对措施：公司已建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》规定了关联交易决策的回避制度，在《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》等制度中也作了相应的制度安排，对实际控制人的行为进行了严格的限制。公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及相关规范性文件的要求规范运作，强化监事会的监督功能，完善法人治理结构，切实保护公司和其他股东的利益，避免实际控制人利用其控制地位损害公司和其他股东利益情况的发生。</p>
<p>技术更新不及时风险</p>	<p>公司下游行业需求的变化，将会对沟盖板供应商的技术储备、快速研发和差别化生产能力不断提出新的要求。公司可能面临因技术和产品品种更新速度慢，不能及时满足客户需求，从而导致市场占有率下降和产品利润率下滑的风险。</p> <p>应对措施：公司需对现有人力、团队及技术能力进行全面梳理，有计划、有步骤地快速引入专业、专项技术及人才，加强培训，持续提升技术、技能，以满足公司迎接行业激烈竞争的需要。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化。</p>

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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	
是否存在破产重整事项	<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

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

不适用

(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10日		挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用）	正在履行中
其他股东	2024年4月10日		挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用）	正在履行中
董监高	2024年4月10日		挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月10日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易承诺）	其他（减少或规范关联交易）	正在履行中
其他股东	2024年4月10日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易承诺）	其他（减少或规范关联交易）	正在履行中
董监高	2024年4月10日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易）	其他（减少或规范关联交易）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月10日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2024年4月10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10日		挂牌	其他承诺（关于公开承诺事项未履行时的约束措施的承诺）	其他（关于公开承诺事项未履行时的约束措施的承诺）	正在履行中
其他股东	2024年4月10日		挂牌	其他承诺（关于公开承诺事项未履行时的约束措施的承诺）	其他（关于公开承诺事项未履行时的约束措施的承诺）	正在履行中

				措施的承诺)		
董监高	2024 年 4 月 10 日		挂牌	其他承诺 (关于公开承诺事项未履行时的约束措施的承诺)	其他 (关于公开承诺事项未履行时的约束措施的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 10 日		挂牌	其他承诺 (解决产权瑕疵的承诺)	其他 (解决产权瑕疵的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 10 日		挂牌	其他承诺 (关于缴纳社保、公积金的承诺)	其他 (关于缴纳社保、公积金的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 10 日		挂牌	其他承诺 (关于消防事项的承诺)	其他 (关于消防事项的承诺)	正在履行中

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事项。

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	12,250,000	28.23%	0	12,250,000	28.23%
	其中：控股股东、实际控制人	9,450,000	21.77%	-199	9,449,801	21.77%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	31,150,000	71.77%	0	31,150,000	71.77%
	其中：控股股东、实际控制人	28,350,000	65.32%	0	28,350,000	65.32%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		43,400,000	-	0	43,400,000	-
普通股股东人数						5

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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	刘振韬	25,480,000	-199	25,479,801	58.7092%	19,110,000	6,369,801	0	0
2	李晓燕	12,320,000	0	12,320,000	28.3871%	9,240,000	3,080,000	0	0
3	宝成（淄博）企业管理	4,200,000	0	4,200,000	9.6774%	2,800,000	1,400,000	0	0

	合伙企业（有限合伙）								
4	窦玉峰	1,400,000	0	1,400,000	3.2258%	0	1,400,000	0	0
5	张雯华	0	199	199	0.0005%	0	199	0	0
	合计	43,400,000	0	43,400,000	100%	31,150,000	12,250,000	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

刘振韬与李晓燕系夫妻关系，宝成合伙是刘振韬和李晓燕的一致行动人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

（一）控股股东情况

刘振韬直接持有公司 58.71%股份，为公司的控股股东。

刘振韬，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历，1989 年 8 月至 1995 年 3 月，就职于淄博轴承厂；1995 年 3 月至 1997 年 5 月，就职于山东省淄博市科贸发展公司，担任经贸部经理；1997 年 5 月至 2009 年 1 月，为自由职业者；2009 年 1 月至 2019 年 5 月，就职于宝盖有限，担任执行董事、总经理；2019 年 5 月至今，就职于股份公司，担任董事长、总经理。

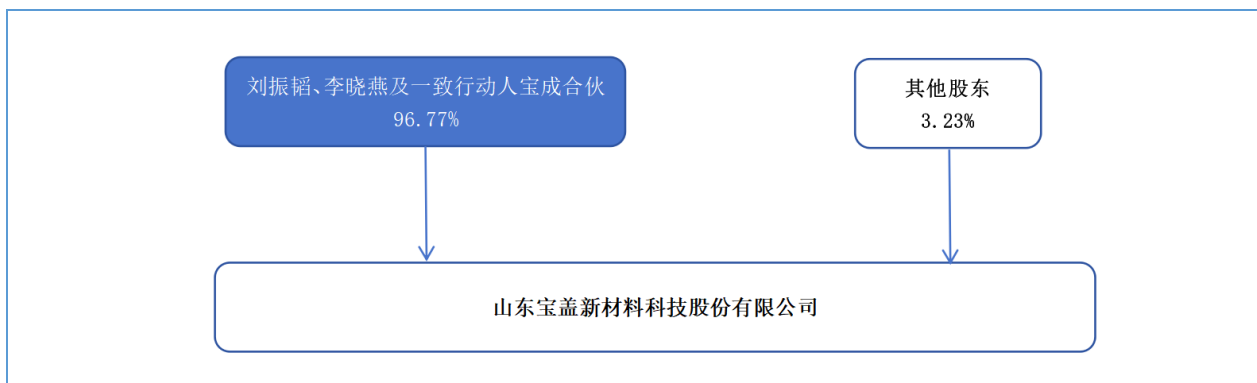
（二）实际控制人情况

截至年报披露日，刘振韬直接持有公司 58.71%的股权，通过担任宝成合伙执行事务合伙人间接控制公司 9.68%股权，刘振韬合计控制公司 68.39%股权；刘振韬配偶李晓燕直接持有公司 28.39%的股权，两人合计控制公司 96.77%的股权。同时，刘振韬担任公司的董事长、总经理，李晓燕担任公司的董事、副总经理。

综上所述，刘振韬、李晓燕对公司股东会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响，为公司共同实际控制人。

李晓燕，女，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1990 年 12 月至 2007 年 9 月，就职于山东雪银化纤集团股份有限公司；2007 年 9 月至 2009 年 1 月，为自由职业者；2009 年 1 月至 2019 年 5 月，就职于宝盖有限，担任行政部经理；2019 年 5 月至 2022 年 6 月，就职于股份公司，担任董事、财务总监；2022 年 6 月至今，就职于股份公司，担任董事、副总经理。

报告期内，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

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 6 日	3.00	0	0
合计	3.00	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司 2024 年年度权益分派方案已获 2025 年 5 月 6 日的股东会会议审议通过，本次权益分派共计派发现金红利 13,020,000.00 元。权益分派权益登记日为：2025 年 5 月 20 日；除权除息日为：2025 年 5 月 21 日

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	3.00	-	-

第五节 公司治理

一、 董事、监事、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				
刘振韬	董事长，总经理	男	1970年3月	2022年6月13日	2025年6月12日	25,480,000	-199	25,479,801	58.7092%
李晓燕	董事，副总经理	女	1970年3月	2022年6月13日	2025年6月12日	12,320,000	-	12,320,000	28.3871%
李东	董事，董事会秘书	男	1974年6月	2022年6月13日	2025年6月12日	-	-	-	-
孙爱玲	董事	女	1971年10月	2022年6月13日	2025年6月12日	-	-	-	-
范洪燕	董事	女	1983年9月	2022年6月13日	2025年6月12日	-	-	-	-
杨大伟	监事	男	1988年12月	2022年6月13日	2025年6月12日	-	-	-	-
张吉成	监事	男	1984年1月	2022年6月13日	2025年6月12日	-	-	-	-
范文婧	监事	女	1989年10月	2024年3月14日	2025年6月12日	-	-	-	-
李晓克	副总经理	男	1972年10月	2022年6月24日	2025年6月23日	-	-	-	-

贾强	财务总监	男	1981年 6月	2022年 7月13 日	2025年 6月23 日	-	-	-	-
吴英鹏	独立董事	男	1985年 7月	2025年 9月10 日	-	-	-	-	-
梁嘉伟	独立董事	男	1988年 10月	2025年 9月10 日	-	-	-	-	-
籍洪伟	独立董事	男	1984年 12月	2025年 9月10 日	-	-	-	-	-

目前鉴于公司发展需要，公司于 2025 年 6 月 11 日发布关于董事会、监事会及高级管理人员延期换届的公告。独立董事吴英鹏、梁嘉伟、籍洪伟的任期至第二届董事会换届选举工作完成为止。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司实际控制人为刘振韬、李晓燕，其二人系夫妻关系；公司副总经理李晓克为李晓燕之弟弟，刘振韬为宝成合伙的执行事务合伙人。除上述情况外，董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(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
吴英鹏	无	新任	独立董事	新任
梁嘉伟	无	新任	独立董事	新任
籍洪伟	无	新任	独立董事	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

吴英鹏，男，中国香港，无其他国外永久居留权，1985 年 7 月出生，法律博士。2015 年 7 月至 2017 年 11 月就职于广东汉基律师事务所；2017 年 12 月至 2018 年 2 月，就职于 Victor Luk's Chambers；2018 年 3 月至 2018 年 5 月，就职于 Anthony Rogers Chambers；2018 年 6 月至 2018 年 8 月，就职于 Plowman Chambers；2018 年 9 月至 2018 年 11 月，就职于 Cheng Huan S.C. Chambers；2018 年 12 月至 2019 年 11 月，就职于 Anthony Rogers Chambers；2019 年 3 月至今，就职于北京市京师（深圳）律师事务所；2019 年 12 月至今，就职于 Foundation Chambers。

梁嘉伟，男，中国香港，澳大利亚永久居留权，1988 年 10 月出生，阿德莱德大学商学士。2013 年 1 月至 2019 年 4 月，任职于香港立信德豪会计师事务所有限公司；2019 年 5 月至 2019 年 6 月，任

职于柯伍陈律师事务所；2019 年 7 月至 2020 年 12 月，任职于胡百全律师事务所；2021 年 1 月至 2025 年 3 月任职于汇贤会计师事务所；2025 年 7 月至今，任职于立德会计师事务所有限公司。

籍洪伟，男，中国籍，无境外永久居留权，1984 年 12 月出生，本科学历。2011 年 1 月至 2020 年 9 月，任职于山东师范大学教育部工程研究中心；2020 年 10 月至今，任职于淄博产业技术研究院。

(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	39	-	2	37
研发人员	19	2	-	21
销售人员	25	-	-	25
财务人员	6	-	1	5
生产人员	135	-	11	124
员工总计	224	2	14	212

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	1	3
本科	15	15
专科	47	50
专科以下	161	143
员工总计	224	212

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

报告期内，公司依据《中华人民共和国劳动法》及相关规定，公平公正公开地与员工签订劳动合同及相关协议。为了适应公司业务发展的需要，推动人力资源管理专业化、规范化，使薪酬管理体系兼具内部公平性和外部竞争性，努力调动员工积极性，公司制定了全面的薪酬管理制度。报告期内，公司根据各部门岗位人员胜任及新人员入职情况，统筹内部、外部培训资源，完善内部培训机制，积极引进外部培训资源进行培训。内部培训包括员工入职培训、企业文化培训、员工技能培训，通过先培训后考核，不断提高员工工作技能。外部培训包括参加行业会议、专题讲座等，提升员工业务素质。报告期内，不存在需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
刘振韬	无变动	董事长、总经理	25,480,000	-199	25,479,801
李晓克	无变动	副总经理	-	-	-
桂元	无变动	研发部经理	-	-	-

核心员工的变动情况

无变动。

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

注：报告期内因新增独立董事新增关联方。

(一) 公司治理基本情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关规范性文件的要求，不断完善法人治理机构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。报告期内，公司完善、修订了《公司章程》。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。公司股东会、董事会、监事会三会的召集、召开、表决程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律、法规的要求。报告期内，公司共计召开四次股东会、四次董事会及三次监事会。公司信息披露工作严格遵循《信息披露管理制度》要求，做到及时、准确、完整。公司董事会秘书负责及时跟踪监管部门的披露要求和公司需披露的信息，督促公司董事、监事、高级管理人员及关键部门负责人对信息披露风险防控的意识。公司管理层强化内控管理工作，严格遵守三会议事规则、关联交易管理办法等规章制度，形成较为完整、合理的内部控制制度，制度规范，执行有力，最大程度确保了内部控制目标的完成，保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性，确保公司财产的独立、安全和完整。公司治理情况符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统发布的有关公司治理规范性文件的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责。监事会认为，公司依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，建立了较完善的内控制度，决策程序符合相关规定，公司董事及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，不存在损害公司及股东利益的行为。在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期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

公司及子公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间相互独立，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，具备完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

公司合法合规经营，内部管理运行顺畅。

1. 资产独立情况

公司与子公司合法拥有完整的独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营所需要的经营场所、设备、商标等资产。业务板块公司具备与生产经营相关的主要资产以及其他辅助、配套资产，公司的资产完整、权属清晰，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人或其他关联方控制和占用的情况，不存在以资产、权益或信誉为控股股东、实际控制人或其他关联方提供担保的情况。

2. 人员独立情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定选举产生公司董事、监事及高级管理人员，不存在股东超越公司董事会和股东会作出人事任免决定的情况，不存在实际控制人干预公司董事会和股东会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，没有在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在实际控制人控制的其他企业领薪。公司核心技术人员未同时在与本公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害本公司利益的活动。公司按照国家规定建立了独立的人事、行政及薪酬福利制度，公司依法与员工签署劳动合同，除退休返聘人员及已参保新农村社会保险人员外，均缴纳基本养老保险（养老、失业、医疗、工伤、生育）。

3. 机构独立情况

根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，公司建立了股东会、董事会、监事会及经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构。根据公司制定的《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《总经理工作制度》等内部规章制度，公司已建立健全内部经营管理机构，确保公司能够独立行使经营管理职权。公司拥有独立的生产经营和办公场所，与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情况。公司股东及实际控制人根据《公司章程》行使股东权利，公司内部职能部门与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开，独立运作，不存在控股股东、实际控制人控制的其他企业干预公司经营活动的情况。

4. 业务独立情况

报告期内，公司主要产品有复合电缆盖板、复合支架、复合井盖等。公司拥有完整的供应、生产、销售系统，能够独立自主经营，控股股东、实际控制人控制的其他企业未从事与公司业务相同或相近的业务；公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，且控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺。

5. 财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，由财务负责人管理并对公司总经理直接负责；财务部配备了专职的财务人员并进行分工授权；建立了较完善的财务管理制度和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策；具有规范的财务会计制度和对各子公司的财务管理制度。公司、子公司均独立开立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税。股份公司依据法律法规设立募集资金专户，拥有独立自主筹措、使用资金的权利，能够独立进行财务决策。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司根据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司的实际情况，逐步完善内部控制制度，建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度。

1. 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相关规定，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司合法合规开展会计核算工作。

2. 财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实公司各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理。

3. 风险控制体系

报告期内，公司围绕企业风险管理要求，有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险，在公司各业务环节完善风险控制措施，做到事前防范、事中控制，加强公司风险管理的预测和预判工作。报告期内，公司未发现风险控制体系存在较大缺陷。公司在内控制度建立过程中，结合行业的特点和公司多年的管理经验，以公司的基本管理制度为基础，涵盖了财务预算、生产计划、物资采购、产品销售、对外投资、人事管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，形成规范的管理体系，对经营风险起到有效的控制作用。

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

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 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	毕马威华振审字第 2606888 号			
审计机构名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层			
审计报告日期	2026 年 2 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	姜慧 1 年	李应 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	40			

审 计 报 告

毕马威华振审字第2606888号

山东宝盖新材料科技股份有限公司：

一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 78 页的山东宝盖新材料科技股份有限公司（以下简称“宝盖新材公司”）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，公允反映了宝盖新材公司 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、 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职业道德守则，我们独立于宝盖新材公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、其他信息

宝盖新材公司管理层对其他信息负责。其他信息包括宝盖新材公司 2025 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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

宝盖新材公司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，宝盖新材公司管理层负责评估宝盖新材公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算宝盖新材公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宝盖新材公司的财务报告过程。

五、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不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：

(1) 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。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 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。

(4) 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，就可能导致对宝盖新材公司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告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宝盖新材公司不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就宝盖新材公司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。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：姜慧

中国·北京

2026 年 2 月 27 日

中国注册会计师：李应

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
流动资产：			
货币资金	五、1	33,123,689.74	36,556,107.80
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	5,608,471.95	1,727,622.91
应收账款	五、3	50,402,123.02	41,564,242.85
应收款项融资		71,562.50	
预付款项	五、4	412,778.80	226,121.64
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、5	1,409,201.58	2,133,518.22
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	13,440,129.87	11,096,486.68
其中：数据资源			
合同资产	五、7	897,652.56	4,350,310.09
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	7,089,676.51	
流动资产合计		112,455,286.53	97,654,410.19
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、9	53,493,248.61	55,821,326.59
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、10	1,775,197.15	2,564,173.75
无形资产	五、11	15,126,204.58	15,627,862.78
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、12	1,284,479.99	916,184.20
其他非流动资产	五、13	40,750.00	
非流动资产合计		71,719,880.33	74,929,547.32
资产总计		184,175,166.86	172,583,957.51
流动负债：			
短期借款	五、14	130,000.00	
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、15	9,029,431.62	7,741,787.96
预收款项			
合同负债	五、16	4,762,083.02	3,581,800.75
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、17	4,323,678.58	4,071,201.41
应交税费	五、18	2,679,573.25	6,683,091.99
其他应付款	五、19	890,936.17	1,042,205.73
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、20	926,501.19	883,035.30
其他流动负债	五、21	4,024,917.70	921,951.62
流动负债合计		26,767,121.53	24,925,074.76
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债	五、22	971,899.80	1,898,588.91
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、12		358,740.76
其他非流动负债			
非流动负债合计		971,899.80	2,257,329.67
负债合计		27,739,021.33	27,182,404.43
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、23	43,400,000.00	43,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、24	2,387,059.85	2,387,059.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、25	9,218,759.15	7,320,434.13
一般风险准备			
未分配利润	五、26	101,430,326.53	92,294,059.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		156,436,145.53	145,401,553.08
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		156,436,145.53	145,401,553.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计		184,175,166.86	172,583,957.51

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

（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
流动资产：			
货币资金		6,546,287.51	2,758,473.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,970,245.92	1,211,609.31
应收账款	十五、1	41,643,810.75	35,206,197.23

应收款项融资			
预付款项		391,232.53	155,653.43
其他应收款	十五、2	1,277,841.33	1,962,856.88
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		7,048,125.94	6,546,037.32
其中：数据资源			
合同资产		836,581.83	4,350,310.09
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,080,963.48	
流动资产合计		66,795,089.29	52,191,138.04
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	43,500,000.00	43,500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		28,345,115.91	28,641,903.77
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		9,484,630.92	9,717,642.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,083,522.97	676,900.57
其他非流动资产		40,750.00	
非流动资产合计		82,454,019.80	82,536,447.06
资产总计		149,249,109.09	134,727,585.10
流动负债：			
短期借款		130,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款		11,395,730.32	7,613,307.05
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,278,966.33	2,124,385.77
应交税费		1,264,912.69	2,979,049.81
其他应付款		434,196.00	350,409.90
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,833,794.41	1,564,987.08
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		2,559,083.47	628,158.32
流动负债合计		23,896,683.22	15,260,297.93
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			78,111.45
其他非流动负债			
非流动负债合计			78,111.45
负债合计		23,896,683.22	15,338,409.38
所有者权益（或股东权益）：			
股本		43,400,000.00	43,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,693,479.97	2,693,479.97
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		9,218,759.15	7,320,434.13
一般风险准备			
未分配利润		70,040,186.75	65,975,261.62
所有者权益（或股东权益）合计		125,352,425.87	119,389,175.72
负债和所有者权益（或股东权益）合计		149,249,109.09	134,727,585.10

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		144,072,680.17	131,358,139.37
其中：营业收入	五、27	144,072,680.17	131,358,139.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		114,289,362.62	105,844,170.55
其中：营业成本	五、27	87,518,805.70	80,810,625.14
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、28	1,438,566.27	1,464,606.82
销售费用	五、29	8,067,992.80	6,012,859.84
管理费用	五、30	11,421,676.03	11,557,692.09
研发费用	五、31	5,841,634.36	6,133,964.06
财务费用	五、32	687.46	-135,577.40
其中：利息费用	五、32	36,121.66	20,401.00
利息收入	五、32	152,481.60	307,186.63
加：其他收益	五、33	790,341.13	710,072.19
投资收益（损失以“-”号填列）	五、34	203,073.43	135,351.20
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、35		-361.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、36	-3,318,693.69	-1,564,058.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、37	-663,198.50	-674,504.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）			

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		26,794,839.92	24,120,467.74
加：营业外收入	五、38		11,000.00
减：营业外支出	五、39	32,942.16	34,222.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26,761,897.76	24,097,245.02
减：所得税费用	五、40	2,707,305.31	2,474,091.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		24,054,592.45	21,623,153.95
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）		24,054,592.45	21,623,153.95
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）		24,054,592.45	21,623,153.95
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		24,054,592.45	21,623,153.95
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		24,054,592.45	21,623,153.95
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十七、1	0.55	0.50
（二）稀释每股收益（元/股）	十七、1	0.55	0.50

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	59,888,047.39	55,718,949.30
减：营业成本	十五、4	36,234,128.11	33,220,497.51
税金及附加		707,861.98	705,663.17
销售费用		4,232,931.54	4,027,945.26
管理费用		6,919,010.62	7,619,532.62
研发费用		2,630,384.02	3,335,825.41
财务费用		-21,016.56	-17,086.93
其中：利息费用		36,121.66	90,401.00
利息收入		69,163.10	111,965.08
加：其他收益		428,092.74	319,609.58
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	13,044,309.96	10,051,401.94
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,600,449.96	-1,442,023.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-454,791.98	-605,108.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,601,908.44	15,150,452.36
加：营业外收入			1,000.00
减：营业外支出		4,478.23	31,077.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,597,430.21	15,120,375.36
减：所得税费用		614,180.06	290,400.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		18,983,250.15	14,829,974.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		18,983,250.15	14,829,974.89
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		18,983,250.15	14,829,974.89
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		150,312,028.43	132,450,423.90
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		35,698.86	
收到其他与经营活动有关的现金	五、41 (1)	2,419,287.66	2,526,105.78
经营活动现金流入小计		152,767,014.95	134,976,529.68
购买商品、接受劳务支付的现金		72,692,687.28	72,037,510.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
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		28,945,871.94	27,658,018.08
支付的各项税费		17,493,409.78	11,637,911.33
支付其他与经营活动有关的现金	五、41 (1)	11,060,752.66	9,815,158.56
经营活动现金流出小计		130,192,721.66	121,148,598.03
经营活动产生的现金流量净额	五、42 (1)	22,574,293.29	13,827,931.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		128,000,000.00	18,700,000.00
取得投资收益收到的现金		203,073.43	135,351.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计		128,203,073.43	18,835,351.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,748,398.90	5,534,367.56
投资支付的现金		128,000,000.00	18,500,000.00
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			
投资活动现金流出小计		133,748,398.90	24,034,367.56
投资活动产生的现金流量净额		-5,545,325.47	-5,199,016.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,155,126.15	2,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,155,126.15	2,400,000.00
偿还债务支付的现金		5,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,038,802.79	173,509.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、41 (2)	8,577,709.24	974,443.68
筹资活动现金流出小计		26,616,512.03	11,147,953.45
筹资活动产生的现金流量净额		-20,461,385.88	-8,747,953.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,432,418.06	-119,038.16
加：期初现金及现金等价物余额	五、42	36,556,107.80	36,675,145.96

六、期末现金及现金等价物余额	五、42	33,123,689.74	36,556,107.80
-----------------------	------	---------------	---------------

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		63,685,316.92	48,015,808.94
收到的税费返还		35,698.86	
收到其他与经营活动有关的现金		1,986,265.59	1,259,599.64
经营活动现金流入小计		65,707,281.37	49,275,408.58
购买商品、接受劳务支付的现金		27,551,738.14	30,444,995.87
支付给职工以及为职工支付的现金		13,011,522.14	14,104,349.35
支付的各项税费		6,354,898.60	3,859,014.22
支付其他与经营活动有关的现金		5,652,848.72	6,305,171.95
经营活动现金流出小计		52,571,007.60	54,713,531.39
经营活动产生的现金流量净额		13,136,273.77	-5,438,122.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,000,000.00	5,500,000.00
取得投资收益收到的现金		13,044,309.96	10,051,401.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计		28,044,309.96	15,551,401.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,428,129.88	6,074,894.25
投资支付的现金		15,000,000.00	5,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		18,428,129.88	11,574,894.25
投资活动产生的现金流量净额		9,616,180.08	3,976,507.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,155,126.15	2,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		6,155,126.15	2,400,000.00
偿还债务支付的现金		5,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,038,802.79	173,509.77
支付其他与筹资活动有关的现金		7,080,963.48	
筹资活动现金流出小计		25,119,766.27	10,173,509.77
筹资活动产生的现金流量净额		-18,964,640.12	-7,773,509.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		3,787,813.73	-9,235,124.89
加：期初现金及现金等价物余额		2,758,473.78	11,993,598.67
六、期末现金及现金等价物余额		6,546,287.51	2,758,473.78

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	43,400,000.00				2,387,059.85				7,320,434.13		92,294,059.10		145,401,553.08
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	43,400,000.00				2,387,059.85				7,320,434.13		92,294,059.10		145,401,553.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,898,325.02		9,136,267.43		11,034,592.45
（一）综合收益总额											24,054,592.45		24,054,592.45
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								1,898,325.02	-14,918,325.02			-13,020,000.00
1. 提取盈余公积								1,898,325.02	-1,898,325.02			0.00
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-13,020,000.00		-13,020,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	43,400,000.00				2,387,059.85			9,218,759.15	101,430,326.53			156,436,145.53

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公 积	减： 库 存 股	其他 综 合 收 益	专项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	43,400,000.00				2,387,059.85				5,837,436.64		72,153,902.64		123,778,399.13
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	43,400,000.00				2,387,059.85				5,837,436.64		72,153,902.64		123,778,399.13
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								1,482,997.49		20,140,156.46		21,623,153.95	
(一) 综合收益总额										21,623,153.95		21,623,153.95	
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
（三）利润分配								1,482,997.49	-1,482,997.49				
1. 提取盈余公积								1,482,997.49	-1,482,997.49				
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													
四、本期末余额	43,400,000.00				2,387,059.85			7,320,434.13	92,294,059.10			145,401,553.08	

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	43,400,000.00				2,693,479.97				7,320,434.13		65,975,261.62	119,389,175.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	43,400,000.00				2,693,479.97				7,320,434.13		65,975,261.62	119,389,175.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									1,898,325.02		4,064,925.13	5,963,250.15
(一) 综合收益总额											18,983,250.15	18,983,250.15
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他													
（三）利润分配								1,898,325.02		-14,918,325.02		-13,020,000.00	
1. 提取盈余公积								1,898,325.02		-1,898,325.02			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-13,020,000.00		-13,020,000.00	
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	43,400,000.00					2,693,479.97				9,218,759.15		70,040,186.75	125,352,425.87

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	43,400,000.00				2,693,479.97				5,837,436.64		52,628,284.22	104,559,200.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	43,400,000.00				2,693,479.97				5,837,436.64		52,628,284.22	104,559,200.83
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									1,482,997.49		13,346,977.40	14,829,974.89
(一) 综合收益总额											14,829,974.89	14,829,974.89
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									1,482,997.49		-1,482,997.49	
1. 提取盈余公积									1,482,997.49		-1,482,997.49	
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												
四、本年期末余额	43,400,000.00				2,693,479.97				7,320,434.13		65,975,261.62	119,389,175.72

此财务报表已于 2026 年 2 月 27 日获董事会批准。

法定代表人：刘振韬

主管会计工作负责人：贾强

会计机构负责人：贾强

注意：请在财务报表后附“财务报表附注”！！

山东宝盖新材料科技股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

山东宝盖新材料科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身为淄博宝盖建材有限公司,于2009年1月22日经淄博市张店区工商行政管理局批准,由自然人刘振韬和李晓燕共同出资组建。于2019年5月30日通过淄博市行政审批服务局登记整体变更为股份公司。于2024年9月6日,公司在全国中小企业股份转让系统挂牌,证券简称为“宝盖新材”,证券代码为“874551”。

截至2025年12月31日,本公司注册资本为4,340.00万元,注册地址:山东省淄博市淄博经济开发区河庄9号新材料园区,统一社会信用代码为91370303684813095P。

本公司及各子公司主要从事复合材料沟盖板的研发、生产与销售。本公司子公司的相关信息参见附注八。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 重要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见本附注三、20“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明,请参阅附注三、28等各项描述。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“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日的合并财务状况和财务状况、2025年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外,本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、 营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项总额的 10%以上
重要的在建工程	单项在建工程金额超过资产总额 0.5%
账龄超过一年且金额重要的预付款项	单项预付款项账龄超过一年的占预付款项总额的 10%以上
账龄超过一年的重要应付账款	单项应付账款账龄超过一年的占应付账款总额的 10%以上
账龄超过一年的重要其他应付账款	单项其他应付款账龄超过一年的占其他应付款总额的 10%以上
账龄超过一年的重要合同负债	单项合同负债账龄超过一年的占合同负债总额的 10%以上

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为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，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值份额与支付的合并对

价账面价值 (或发行股份面值总额) 的差额, 调整资本公积中的股本溢价, 资本公积中的股本溢价不足以冲减的, 依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用, 于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下企业合并。本集团作为购买方, 为取得被购买方控制权而付出的资产 (包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和, 减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额, 在考虑相关递延所得税影响之后, 如为正数则确认为商誉; 如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的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。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额, 计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所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。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 包括本公司及本公司控制的子公司。控制, 是指本集团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。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额, 包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并当期财务报表时, 以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础, 视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围, 并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并当期财务报表时, 以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时, 由此产生的任何处置收益或损失, 计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资, 本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量, 由此产生的任何收益或损失, 也计入丧失控制权当期的投资收益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

8、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的会计处理

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注三、15）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

10、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、12）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不

考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、20 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可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。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，本集团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。管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团

对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，本集团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。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具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：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

应收款项的坏账准备

(a) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收票据	根据承兑人信用风险特征的不同，本集团将应收票据划分银行承兑汇票和商业承兑汇票两个组合。
应收账款	根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此本集团将全部应收账款作为一个组合，在计算应收账款的坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。
应收款项融资	本集团应收款项融资为有双重持有目的的应收银行承兑汇票。由于承兑银行均为信用等级较高的银行，本集团将全部应收款项融资作为一个组合。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款、应收股利等。本集团将全部其他应收款作为一个组合。
合同资产	根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此本集团将全部合同资产作为一个组合，在计算合同资产的坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。

(b) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和合同资产，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间的预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团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，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或
- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本集团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，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

11、 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、产成品发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。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。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，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。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

12、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过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，本公司按照合并日取得的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，依次冲减盈余公积和未分配利润。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对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，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、12、(3)) 的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

取得对合营企业和联营企业投资后，本集团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，分别确认投资损益和其他综合收益并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分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动 (以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团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，本集团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) 重大影响、共同控制的判断标准

共同控制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 (即对安排的回报产生重大影响的活动) 必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。本集团在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧年限 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	10 - 20	5	4.75 - 9.50
机器设备	10	5	9.50
电子设备	3	5	31.67
运输设备	4 - 5	5	19.00 - 23.75
工具器具	4 - 5	5	19.00 - 23.75

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注三、15)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转固定资产的标准	结转固定资产的时点
房屋及建筑物	(1) 实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；(2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或几乎不再发生；(3) 所购建的房屋及建筑物已达到设计和合同要求或基本相符；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。	自达到预定可使用状态之日起
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过验收转入固定资产。	自达到预定可使用状态之日起

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

15、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 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，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

- 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，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的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利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而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作为财务费用，计入当期损益。

16、 无形资产

(1) 使用寿命及摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

类别	预计使用寿命 (年)	使用寿命的确定依据
软件	5	软件使用年限
土地使用权	26.75、48	土地证使用年限

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

(2) 研发支出

本集团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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 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；
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 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，应当证明其有用性；
- 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；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

企业对于研发过程中产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

17、 存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、18）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较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

19、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团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的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团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。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时间段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。

本集团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，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或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）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、10、(6)）。本集团拥有的、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列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

公司销售收入根据销售区域不同主要划分内销及外销，对于内销业务，客户自提产品的，在公司装货完毕，客户或客户指派的承运人签署销售出库单后确认收入；公司负责承运的，在货物送至合同约定交货地点，客户签收后确认收入。对于外销业务，公司在产品办妥出口报关手续并在货物离港时确认收入。

21、 合同成本

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其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，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，本集团选择将其在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团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；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

22、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费和工伤保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利

离职后福利为设定提存计划，主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司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：本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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23、 政府补助

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

24、 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，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团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。

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。

25、 租赁

在合同开始日，本集团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，承租人和出租人将合同予以分拆，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，对本集团作为承租人的土地和建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

本集团使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，本集团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。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团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。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。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，本集团将剩余金额计入当期损益。本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（不超过人民币 40,000 元）不确认使用权资产和租赁负债，并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。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团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。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团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。

本集团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附注三、10 所述的会计政策进行会计处理。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。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。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。

26、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

27、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

28、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、13 和 16）和各类资产减值（参见附注五、2、3、5、6、7 以及附注十五、1 和 2）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计还包括附注五、12 - 递延所得税资产的确认。

29、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期无需披露对公司有重大影响的重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率	备注
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	6%、13%	
房产税	按照房产原值的 70% (或租金收入) 为纳税基准	1.20%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%	
教育费附加	实缴流转税额	3%	
地方教育费附加	实缴流转税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%	附注四、2

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
山东宝盖新材料科技股份有限公司	15%
中电 (山东) 电力科技有限公司	15%
西安宝盖新材料科技有限公司	20%
山东宝鼎机械模具有限公司	20%

2、税收优惠政策及依据

本公司于 2024 年 12 月 7 日取得《高新技术企业证书》(编号：GR202437000270)，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，报告期本公司按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

本公司子公司中电 (山东) 电力科技有限公司于 2024 年 12 月 7 日取得《高新技术企业证书》(编号：GR202437001377)，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，子公司中电 (山东) 电力科技有限公司报告期按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

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) 等相关规定，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。本公司子公司西安宝盖新材料科技有限公司、山东宝鼎机械模具有限公司享受此税收优惠政策。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行存款	33,123,539.74	36,556,107.80
其他货币资金	150.00	-
合计	33,123,689.74	36,556,107.80

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	750,150.00	456,317.52
商业承兑汇票	5,472,795.04	1,580,328.70
小计	6,222,945.04	2,036,646.22
减：坏账准备	614,473.09	309,023.31
合计	5,608,471.95	1,727,622.91

上述应收票据均为一年内到期。

(2) 年末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	549,804.50
商业承兑汇票	-	2,986,042.40
合计	-	3,535,846.90

(3) 按坏账计提方法分类

类别	2025 年 12 月 31 日					2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	6,222,945.04	100.00	614,473.09	9.87	5,608,471.95	2,036,646.22	100.00	309,023.31	15.17	1,727,622.91
其中：银行承兑汇票	750,150.00	12.05	-	-	750,150.00	456,317.52	22.41	37,815.88	8.29	418,501.64
商业承兑汇票	5,472,795.04	87.95	614,473.09	11.23	4,858,321.95	1,580,328.70	77.59	271,207.43	17.16	1,309,121.27
合计	6,222,945.04	100.00	614,473.09	9.87	5,608,471.95	2,036,646.22	100.00	309,023.31	15.17	1,727,622.91

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
按组合计提坏账准备	309,023.31	614,473.09	(309,023.31)	614,473.09
其中：银行承兑汇票	37,815.88	-	(37,815.88)	-
商业承兑汇票	271,207.43	614,473.09	(271,207.43)	614,473.09

合计	309,023.31	614,473.09	(309,023.31)	614,473.09
----	------------	------------	--------------	------------

3、应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	28,957,353.43	31,226,292.80
1 至 2 年	21,012,770.31	11,883,701.70
2 至 3 年	5,668,892.96	1,675,439.04
3 至 4 年	1,084,100.83	62,251.71
4 年以上	106,854.21	44,602.50
小计	56,829,971.74	44,892,287.75
减：坏账准备	6,427,848.72	3,328,044.90
合计	50,402,123.02	41,564,242.85

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日					2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	56,829,971.74	100.00	6,427,848.72	11.31	50,402,123.02	44,892,287.75	100.00	3,328,044.90	7.41	41,564,242.85

应收账款预期信用损失的评估：

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以账龄与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据账龄信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

账龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	28,957,353.43	1,830,867.80	6.32	31,226,292.80	1,561,314.65	5.00
1 至 2 年	21,012,770.31	2,010,424.35	9.57	11,883,701.70	1,188,370.18	10.00
2 至 3 年	5,668,892.96	1,395,601.53	24.62	1,675,439.04	502,631.71	30.00
3 至 4 年	1,084,100.83	1,084,100.83	100.00	62,251.71	31,125.86	50.00
4 年以上	106,854.21	106,854.21	100.00	44,602.50	44,602.50	100.00
合计	56,829,971.74	6,427,848.72	11.31	44,892,287.75	3,328,044.90	7.41

(3) 坏账准备变动情况

类别	年初余额	本年变动金额	年末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,328,044.90	3,099,803.82	-	-	-	6,427,848.72

(4) 按欠款方归集的年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 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产 年末余额	占应收账款和 合同资产年末 余额合计数的 比例 (%)	应收账款和 合同资产 坏账准备 年末余额
山西交投产业科技发展有限公司	9,201,106.19	-	9,201,106.19	15.92	880,123.70
山东中木建设有限公司	3,138,304.00	-	3,138,304.00	5.43	280,419.21
青海康讯交通工程有限公司	3,035,731.20	-	3,035,731.20	5.25	191,938.21
山东省水工机械有限公司	2,706,190.00	54,120.00	2,760,310.00	4.78	206,899.51
山东中泽工程集团有限公司巨野县分公司	2,248,143.60	157,731.10	2,405,874.70	4.16	193,544.02
合计	20,329,474.99	211,851.10	20,541,326.09	35.54	1,752,924.65

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	412,778.80	100.00	226,121.64	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项 总额的比例 (%)
山东省公共卫生临床中心	130,000.00	31.49
国网山东省电力公司淄博供电公司	91,407.19	22.14
淄博市职业病防治院	78,014.58	18.90
中国石化销售股份有限公司山东淄博石油分公司	27,905.52	6.76
山东高速信联科技股份有限公司	17,423.32	4.22
合计	344,750.61	83.51

5、其他应收款

项目	注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	(1)	1,409,201.58	2,133,518.22

(1) 其他应收款

(a) 按客户类别分析如下

客户类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日

应收第三方款项	1,851,072.91	2,661,949.46
减：坏账准备	441,871.33	528,431.24
合计	1,409,201.58	2,133,518.22

(b) 按账龄分析如下

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	611,992.63	1,344,466.12
1 至 2 年	726,596.94	171,543.36
2 至 3 年	166,543.36	914,581.98
3 至 4 年	114,581.98	123,358.00
4 年以上	231,358.00	108,000.00
小计	1,851,072.91	2,661,949.46
减：坏账准备	441,871.33	528,431.24
合计	1,409,201.58	2,133,518.22

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日					2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,851,072.91	100.00	441,871.33	23.87	1,409,201.58	2,661,949.46	100.00	528,431.24	19.85	2,133,518.22

(d) 按组合计提坏账准备

账龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	整个存续期预期信用损失	预期信用损失率 (%)	账面余额	整个存续期预期信用损失	预期信用损失率 (%)
1 年以内	611,992.63	30,599.64	5.00	1,344,466.12	67,223.31	5.00
1 至 2 年	726,596.94	72,659.69	10.00	171,543.36	17,154.34	10.00
2 至 3 年	166,543.36	49,963.01	30.00	914,581.98	274,374.59	30.00
3 至 4 年	114,581.98	57,290.99	50.00	123,358.00	61,679.00	50.00
4 年以上	231,358.00	231,358.00	100.00	108,000.00	108,000.00	100.00
合计	1,851,072.91	441,871.33	23.87	2,661,949.46	528,431.24	19.85

(e) 坏账准备的变动情况

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)	
年初余额	528,431.24	-	-	528,431.24
本年转回	(86,559.91)	-	-	(86,559.91)

年末余额	441,871.33	-	-	441,871.33
------	------------	---	---	------------

(f) 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金	1,720,889.93	2,654,844.68
其他	130,182.98	7,104.78
小计	1,851,072.91	2,661,949.46
减：坏账准备	441,871.33	528,431.24
合计	1,409,201.58	2,133,518.22

(g) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额的 比例 (%)	坏账准备 年末余额
江苏盛虹石化产业集团有限公司	保证金	250,000.00	1 年以内	13.51	12,500.00
山西交投产业科技发展有限公司	保证金	200,876.29	1 - 2 年	10.85	20,087.63
淄博市社会保险事业中心淄博市社 会保险事业中心	代垫工伤 医疗费	130,182.98	1 年以内	7.03	6,509.15
中交第二公路工程局有限公司 黎霍高速公路项目部	保证金	112,111.60	1 - 2 年	6.06	11,211.16
山东中木建设有限公司/秦恺	保证金	104,800.00	1 - 2 年	5.66	10,480.00
合计		797,970.87		43.11	60,787.94

6、 存货

(1) 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	4,113,510.47	-	4,113,510.47	3,256,527.31	-	3,256,527.31
在产品	163,110.43	-	163,110.43	167,875.36	-	167,875.36
库存商品	10,087,222.66	1,516,860.77	8,570,361.89	8,400,210.70	772,205.11	7,628,005.59
发出商品	593,147.08	-	593,147.08	44,078.42	-	44,078.42
合计	14,956,990.64	1,516,860.77	13,440,129.87	11,868,691.79	772,205.11	11,096,486.68

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年计提	本年转销	年末余额
库存商品	772,205.11	853,003.74	108,348.08	1,516,860.77
合计	772,205.11	853,003.74	108,348.08	1,516,860.77

7、 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同质保金	960,920.42	63,267.86	897,652.56	4,603,383.19	253,073.10	4,350,310.09
合计	960,920.42	63,267.86	897,652.56	4,603,383.19	253,073.10	4,350,310.09

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日					2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	960,920.42	100.00	63,267.86	6.58	897,652.56	4,603,383.19	100.00	253,073.10	5.50	4,350,310.09

(3) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年转销或核销	年末余额
按组合计提坏账准备	253,073.10	-	189,805.24	-	63,267.86

8、其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税留抵扣额	8,713.03	-
港股上市中介服务费	7,080,963.48	-
合计	7,089,676.51	-

9、固定资产

(1) 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	工具器具	合计
一.账面原值						
1.年初余额	36,297,359.38	25,213,263.52	3,669,569.61	73,250.43	17,496,530.39	82,749,973.33
2.本年增加金额	381,117.40	1,154,854.43	93,185.85	-	1,889,264.62	3,518,422.30
购置	381,117.40	1,154,854.43	93,185.85	-	1,889,264.62	3,518,422.30
3.本年减少金额	-	(12,168.14)	(30,530.97)	-	(49,520.14)	(92,219.25)
处置或报废	-	(12,168.14)	(30,530.97)	-	(49,520.14)	(92,219.25)
4.年末余额	36,678,476.78	26,355,949.81	3,732,224.49	73,250.43	19,336,274.87	86,176,176.38
二.累计折旧						
1.年初余额	3,946,280.78	7,805,122.02	2,301,886.44	61,952.04	12,813,405.46	26,928,646.74
2.本年增加金额	1,751,648.90	2,239,789.94	507,705.61	7,635.87	1,332,628.90	5,839,409.22
本年计提	1,751,648.90	2,239,789.94	507,705.61	7,635.87	1,332,628.90	5,839,409.22
3.本年减少金额	-	(11,559.73)	(29,004.42)	-	(44,564.04)	(85,128.19)
处置或报废	-	(11,559.73)	(29,004.42)	-	(44,564.04)	(85,128.19)
4.年末余额	5,697,929.68	10,033,352.23	2,780,587.63	69,587.91	14,101,470.32	32,682,927.77
三.账面价值						
1.年末账面价值	30,980,547.10	16,322,597.58	951,636.86	3,662.52	5,234,804.55	53,493,248.61
2.年初账面价值	32,351,078.60	17,408,141.50	1,367,683.17	11,298.39	4,683,124.93	55,821,326.59

(2) 年末无暂时闲置的固定资产。

(3) 本年无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 年末未办妥产权证书的固定资产

项目	年末余额	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	3,938,904.70	构筑物无法办理权证

10、 使用权资产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1.年初及年末余额	4,996,851.58
二、累计折旧	
1.年初余额	2,432,677.83
2.本年增加金额	788,976.60
本年计提	788,976.60
3.年末余额	3,221,654.43
三、账面价值	
1.年末账面价值	1,775,197.15
2.年初账面价值	2,564,173.75

11、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一.账面原值			
1.年初及年末余额	17,247,332.38	107,000.65	17,354,333.03
二.累计摊销			
1.年初余额	1,642,877.40	83,592.85	1,726,470.25
2.本年增加金额	478,250.40	23,407.80	501,658.20
本年计提	478,250.40	23,407.80	501,658.20
3.年末余额	2,121,127.80	107,000.65	2,228,128.45
三.账面价值			
1.年末账面价值	15,126,204.58	-	15,126,204.58
2.年初账面价值	15,604,454.98	23,407.80	15,627,862.78

(2) 年末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

12、 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	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
信用减值准备	7,484,193.14	1,174,158.83	4,165,499.45	609,647.15
资产减值准备	1,580,128.63	235,109.90	1,025,278.21	153,791.73

固定资产折旧	111,062.50	16,659.38	91,094.05	13,664.11
租赁负债	1,898,400.99	474,600.25	2,781,624.21	139,081.21
合计	11,073,785.26	1,900,528.36	8,063,495.92	916,184.20

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
固定资产折旧	1,148,327.22	172,249.08	1,536,880.46	230,532.07
使用权资产	1,775,197.15	443,799.29	2,564,173.75	128,208.69
合计	2,923,524.37	616,048.37	4,101,054.21	358,740.76

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和 负债年末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债年末余额	递延所得税资产和 负债年初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债年初余额
递延所得税资产	616,048.37	1,284,479.99	-	916,184.20
递延所得税负债	616,048.37	-	-	358,740.76

13、 其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预付设备款	40,750.00	-
合计	40,750.00	-

14、 短期借款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
票据贴现	130,000.00	-
合计	130,000.00	-

15、 应付账款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付材料款	6,409,651.33	4,315,090.85
应付设备款	73,353.35	94,591.09
应付工程款	41,768.57	2,135,509.42
应付运费及服务费	2,504,658.37	1,196,596.60
合计	9,029,431.62	7,741,787.96

16、 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
货款	4,762,083.02	3,581,800.75
合计	4,762,083.02	3,581,800.75

(2) 账龄超过一年的重要合同负债

项目	年末余额	未偿还或 结转的原因
山东云涌建设工程有限公司	634,071.17	客户要求未发货

17、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	4,071,201.41	26,171,868.09	25,919,390.92	4,323,678.58
离职后福利-设定提存计划	-	2,900,846.34	2,900,846.34	-
辞退福利	-	125,634.68	125,634.68	-
合计	4,071,201.41	29,198,349.11	28,945,871.94	4,323,678.58

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,806,457.70	23,507,140.97	23,207,780.41	4,105,818.26
职工福利费	-	476,372.07	476,372.07	-
社会保险费				
其中：基本医疗保险费	-	1,230,214.41	1,230,214.41	-
工伤保险费	-	141,040.61	141,040.61	-
生育保险费	-	174,117.31	174,117.31	-
住房公积金	-	243,266.00	243,266.00	-
工会经费和职工教育经费	264,743.71	399,716.72	446,600.11	217,860.32
合计	4,071,201.41	26,171,868.09	25,919,390.92	4,323,678.58

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	-	2,778,888.09	2,778,888.09	-
失业保险费	-	121,958.25	121,958.25	-
合计	-	2,900,846.34	2,900,846.34	-

18、 应交税费

税费项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	423,143.30	3,373,140.85

企业所得税	1,983,116.16	2,736,207.70
个人所得税	75,754.90	42,518.68
城市维护建设税	20,028.51	200,023.45
房产税	100,737.69	100,578.32
印花税	21,590.08	27,037.20
土地使用税	34,615.08	41,230.17
教育费附加	11,791.98	96,268.53
地方教育费附加	7,861.31	64,179.01
水利基金	934.24	1,908.08
合计	2,679,573.25	6,683,091.99

19、 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	890,936.17	1,042,205.73

(1) 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金及保证金	586,284.00	685,302.00
代扣代缴款项	3,588.69	9,756.92
工会经费	276,331.80	339,487.27
报销款	24,731.68	7,659.54
合计	890,936.17	1,042,205.73

注：于 2025 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款（2024 年 12 月 31 日：人民币 454,636.00 元）。

20、 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	926,501.19	883,035.30
合计	926,501.19	883,035.30

21、 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已贴现或已背书未终止确认的应收票据	3,405,846.90	456,317.52

待转销项税	619,070.80	465,634.10
合计	4,024,917.70	921,951.62

22、 租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期租赁负债	1,898,400.99	2,781,624.21
减：一年内到期的租赁负债	926,501.19	883,035.30
合计	971,899.80	1,898,588.91

23、 股本

项目	年初余额	本年变动增 (+) 减 (-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	43,400,000.00	-	-	-	-	-	43,400,000.00

24、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,387,059.85	-	-	2,387,059.85

25、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	7,320,434.13	1,898,325.02	-	9,218,759.15

26、 未分配利润

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
年初未分配利润	92,294,059.10	72,153,902.64
加：本年归属于母公司所有者的净利润	24,054,592.45	21,623,153.95
减：提取法定盈余公积	1,898,325.02	1,482,997.49
应付普通股股利	13,020,000.00	-
年末未分配利润	101,430,326.53	92,294,059.10

27、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	143,645,320.20	87,126,654.32	130,866,563.14	80,478,688.76
其他业务	427,359.97	392,151.38	491,576.23	331,936.38
合计	144,072,680.17	87,518,805.70	131,358,139.37	80,810,625.14
其中：合同产生的收入	144,072,680.17	87,518,805.70	131,358,139.37	80,810,625.14

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	2025 年	2024 年
一、商品类型	144,072,680.17	131,358,139.37
复合材料电缆沟盖板	100,660,735.75	93,824,192.83
复合材料水沟盖板	25,203,509.42	19,569,783.39
复合材料井盖	9,425,798.14	14,528,038.39
其他	8,782,636.86	3,436,124.76
二、市场或客户类型	144,072,680.17	131,358,139.37
境内	142,714,442.04	131,283,208.72
境外	1,358,238.13	74,930.65
三、按商品转让的时间分类	144,072,680.17	131,358,139.37
在某一时点转让	144,072,680.17	131,358,139.37
合计	144,072,680.17	131,358,139.37

28、 税金及附加

项目	2025 年	2024 年
城市维护建设税	450,869.47	460,083.19
教育费附加	236,164.87	238,436.49
地方教育费附加	157,443.21	158,957.62
房产税	402,632.02	370,430.57
土地使用税	111,999.96	164,920.68
印花税及其他	79,456.74	71,778.27
合计	1,438,566.27	1,464,606.82

29、 销售费用

项目	2025 年	2024 年
职工薪酬	4,574,626.98	3,444,280.60
广告费和业务宣传费	2,676,428.10	1,771,556.49
业务招待费	240,808.89	194,686.06
差旅费	248,760.32	217,411.37
服务费	136,492.92	114,208.99
其他	190,875.59	270,716.33
合计	8,067,992.80	6,012,859.84

30、 管理费用

项目	2025 年	2024 年
职工薪酬	6,220,420.03	5,929,286.33

固定资产折旧	1,429,460.35	1,394,724.94
服务费	768,245.95	1,533,983.22
业务招待费	545,838.74	458,754.80
审计费	518,867.93	198,113.21
汽车费用	420,249.84	434,812.66
无形资产摊销	310,980.48	310,980.97
水电费	306,824.35	267,716.13
厂房租赁摊销	190,616.76	242,529.23
差旅费	107,376.89	147,021.39
修理费	67,762.86	17,799.15
低值易耗品摊销	63,885.77	167,008.67
办公费	63,851.35	59,392.98
其他	407,294.73	395,568.41
合计	11,421,676.03	11,557,692.09

31、 研发费用

项目	2025 年	2024 年
研发材料	2,477,248.48	2,651,909.49
人工费用	2,590,731.18	2,695,565.34
委外研发	200,000.00	200,000.00
动力费用	62,138.53	188,880.68
其他	511,516.17	397,608.55
合计	5,841,634.36	6,133,964.06

32、 财务费用

项目	2025 年	2024 年
利息支出	36,121.66	20,401.00
减：利息收入	152,481.60	307,186.63
汇兑损益	(117.89)	(243.46)
银行手续费	17,005.07	11,079.05
租赁融资费用	100,160.22	140,372.64
合计	687.46	(135,577.40)

33、 其他收益

产生其他收益的来源	2025 年	2024 年
进项加计抵减	521,336.99	482,775.91
政府补助	261,515.29	218,930.14

个税手续费返还	7,488.85	8,366.14
合计	790,341.13	710,072.19

34、 投资收益

项目	2025 年	2024 年
理财产品取得的投资收益	203,073.43	135,351.20

35、 公允价值变动收益

项目	2025 年	2024 年
交易性金融资产	-	(361.74)

36、 信用减值损失

项目	2025 年	2024 年
应收票据坏账损失	(305,449.78)	58,025.96
应收账款坏账损失	(3,099,803.82)	(1,297,185.18)
其他应收款坏账损失	86,559.91	(324,899.21)
合计	(3,318,693.69)	(1,564,058.43)

37、 资产减值损失

项目	2025 年	2024 年
存货跌价损失	(853,003.74)	(445,560.54)
合同资产减值转回 / (损失)	189,805.24	(228,943.76)
合计	(663,198.50)	(674,504.30)

38、 营业外收入

项目	2025 年	2024 年	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	-	11,000.00	-

39、 营业外支出

项目	2025 年	2024 年	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	4,478.23	2,342.88	4,478.23
税收滞纳金及其他	28,463.93	31,879.84	28,463.93
合计	32,942.16	34,222.72	32,942.16

40、 所得税费用

项目	2025 年	2024 年
当期所得税费用	3,428,154.34	2,871,475.73

汇算清缴差异调整	6,187.52	(3,703.22)
递延所得税费用	(727,036.55)	(393,681.44)
合计	2,707,305.31	2,474,091.07

所得税费用与会计利润的关系如下

项目	2025 年	
利润总额	26,761,897.76	
按法定 / 适用税率计算的所得税费用	4,014,284.66	
子公司适用不同税率的影响	(377,067.40)	
调整以前期间所得税的影响	6,187.52	
不可抵扣的成本、费用和损失影响	39,780.96	
前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	(130,296.26)	
本年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	30,157.35	
研发费用加计扣除	(860,363.24)	
残疾人工资加计扣除	(15,378.28)	
所得税费用	2,707,305.31	

41、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年	2024 年
政府补助	261,515.29	364,830.14
利息收入	152,481.60	307,186.63
保证金	1,997,801.92	1,812,693.45
其他	7,488.85	41,395.56
合计	2,419,287.66	2,526,105.78

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年	2024 年
保证金	1,156,265.17	2,847,978.49
付现期间费用	9,703,093.80	6,789,096.24
往来款	181,929.76	146,203.99
违约金及罚款支出	19,463.93	31,879.84
合计	11,060,752.66	9,815,158.56

(2) 与筹资活动有关的现金

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年	2024 年
港股上市中介服务费	7,505,821.29	-
厂房租赁	1,071,887.95	974,443.68
合计	8,577,709.24	974,443.68

42、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2025 年	2024 年
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	24,054,592.45	21,623,153.95
加：信用减值损失	3,318,693.69	1,564,058.43
资产减值损失	663,198.50	674,504.30
固定资产折旧	5,839,409.22	5,435,098.56
使用权资产折旧	788,976.60	788,976.58
无形资产摊销	501,658.20	501,658.08
固定资产报废损失	4,478.23	2,342.88
公允价值变动损失	-	361.74
财务费用	137,629.47	306,673.64
投资收益	(203,073.43)	(135,351.20)
递延所得税资产增加	(368,295.79)	(295,895.36)
递延所得税负债减少	(358,740.76)	(97,786.08)
存货的增加	(3,196,646.93)	(2,391,205.82)
合同资产的减少 / (增加)	3,642,462.77	(4,120,796.47)
经营性应收项目的增加	(16,621,218.73)	(5,552,408.11)
经营性应付项目的增加 / (减少)	4,371,169.80	(4,475,453.47)
经营活动产生的现金流量净额	22,574,293.29	13,827,931.65
2.现金及现金等价物净变动情况		
现金及现金等价物的年末余额	33,123,689.74	36,556,107.80
减：现金及现金等价物的年初余额	36,556,107.80	36,675,145.96
现金及现金等价物减少额	(3,432,418.06)	(119,038.16)

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	33,123,689.74	36,556,107.80
其中：可随时用于支付的银行存款	33,123,539.74	36,556,107.80

可随时用于支付的其他货币资金	150.00	-
二、年末现金及现金等价物余额	33,123,689.74	36,556,107.80

43、 租赁

本集团作为承租人的租赁情况

项目	本年发生额
简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用	19,797.62
与租赁相关的现金流出总额	1,071,887.95

六、 研发支出

项目	2025 年	2024 年
研发材料	2,477,248.48	2,651,909.49
人工费用	2,590,731.18	2,695,565.34
委外研发	200,000.00	200,000.00
动力费用	62,138.53	188,880.68
其他	511,516.17	397,608.55
合计	5,841,634.36	6,133,964.06
其中：费用化研发支出	5,841,634.36	6,133,964.06

七、 合并范围的变更

本年度合并范围未发生变更。

八、 在其他主体中的权益

在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
中电 (山东) 电力科技有限公司	山东淄博	山东淄博	GFRP 沟盖板产品的 生产及销售	3,000.00	100.00	-	投资新设
西安宝盖新材料科技有限公司	陕西西安	陕西西安	GFRP 沟盖板产品的 生产及销售	1,000.00	100.00	-	投资新设
山东宝鼎机械模具有限公司	山东淄博	山东淄博	专用设备制造业	500.00	100.00	-	投资新设

九、 政府补助

计入当期损益的政府补助

类型	2025 年	2024 年
2025 年山东省科技型中小企业创新能力提升工程	140,000.00	-
稳岗补贴	115,835.29	95,832.14
创新券补助资金	5,680.00	2,000.00
贷款贴息	-	145,900.00

中小企业发展技术改造项目专项补助款	-	100,000.00
2023 年中央外经贸发展资金印尼展会政府补贴	-	21,098.00
合计	261,515.29	364,830.14

十、与金融工具相关的风险披露

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，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。

1、市场风险

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(1) 汇率风险，汇率风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与外币货币资金和外币应收账款有关，由于美元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等外币货币资金和外币应收账款于本公司总资产所占比例较小，此外本公司主要经营活动均以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。本公司无外币金融资产和负债，汇率风险较小。

(2) 利率风险—公允价值变动风险，公司的因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款。本年年末短期借款系应收票据贴现不符合终止确认条件形成，无利率风险。

(3) 其他价格风险，本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以其公允价值列示。本公司年末无交易性金融资产，无其他价格风险。

2、信用风险

信用风险是指因交易对手或债务人未能履行其全部或部分支付义务而造成本公司发生损失的风险。本公司已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。信用风险敞口通过对交易对手方设定额度加以控制，且每年经复核和审批。本公司持续对应收账款

款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。货币资金和衍生金融工具的信用风险是有限的，因为交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行。

可能引起本公司财务损失的信用风险敞口包括涉及信用风险的资产负债表表内项目和表外项目。在 2025 年 12 月 31 日，本公司金融资产的账面价值已代表最大信用风险敞口。

3、流动风险

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。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2025 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 - 2 年	2 - 5 年	5 年以上	合计	
应付账款	9,029,431.62	-	-	-	9,029,431.62	9,029,431.62
其他应付款	890,936.17	-	-	-	890,936.17	890,936.17
短期借款	130,000.00	-	-	-	130,000.00	130,000.00
租赁负债 (含一年以内)	983,383.57	983,383.49	-	-	1,966,767.06	1,898,400.99
合计	11,033,751.36	983,383.49	-	-	12,017,134.85	11,948,768.78

项目	2024 年末折现的合同现金流量				资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 - 5 年	5 年以上	合计	
应付账款	7,741,787.96	-	-	7,741,787.96	7,741,787.96
其他应付款	1,042,205.73	-	-	1,042,205.73	1,042,205.73
租赁负债 (含一年以内)	883,035.30	1,898,588.91	-	2,781,624.21	2,781,624.21
合计	9,667,028.99	1,898,588.91	-	11,565,617.90	11,565,617.90

十一、 关联方及关联交易

1、 本企业的实际控制人情况

本公司实际控制人为刘振韬、李晓燕夫妇，直接持有公司 87.10%股权、通过宝成（淄博）企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司 1.16%股权，共计持有公司 88.26%股权。

2、 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注八。

3、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
刘嘉	公司实际控制人刘振韬、李晓燕之女
孙爱玲	董事
范洪燕	董事

4、 关联方交易

(1) 关键管理人员薪酬

项目	2025 年	2024 年
关键管理人员薪酬	2,997,893.91	2,876,130.28

(2) 关联方应收应付款项

(a) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	范洪燕	889.00	1,421.00

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

于 2026 年 2 月 27 日，本公司董事会审议通过了《2025 年年度权益分派预案的议案》，公司拟以截至 2025 年 12 月 31 日总股本 43,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元（含税），合计派发现金红利人民币 13,020,000.00 元（含税），不进行资本公积金转增股本、不送红股。此项提议尚待股东会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

十四、 其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	23,005,642.21	25,906,677.87
1 至 2 年	17,897,358.26	10,471,080.82
2 至 3 年	5,171,642.08	1,666,439.04
3 至 4 年	1,075,100.83	5,159.71
4 年以上	49,762.21	44,602.50
小计	47,199,505.59	38,093,959.94
减：坏账准备	5,555,694.84	2,887,762.71
合计	41,643,810.75	35,206,197.23

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日					2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	47,199,505.59	100.00	5,555,694.84	11.77	41,643,810.75	38,093,959.94	100.00	2,887,762.71	7.58	35,206,197.23
其中：关联方组合	146,610.00	0.31	-	-	146,610.00	35,867.00	0.09	-	-	35,867.00
账龄组合	47,052,895.59	99.69	5,555,694.84	11.81	41,497,200.75	38,058,092.94	99.91	2,887,762.71	7.59	35,170,330.23
合计	47,199,505.59	100.00	5,555,694.84	11.77	41,643,810.75	38,093,959.94	100.00	2,887,762.71	7.58	35,206,197.23

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2025 年 1 月 1 日余额	本年变动情况				2025 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	2,887,762.71	2,667,932.13		-	-	5,555,694.84
其中：账龄组合	2,887,762.71	2,667,932.13		-	-	5,555,694.84
合计	2,887,762.71	2,667,932.13		-	-	5,555,694.84

(4) 按欠款方归集的年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 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款 和合同资产 年末余额	占应收账款和合 同资产年末余额 合计数的比例 (%)	应收账款和 合同资产坏账 准备年末余额
山西交投产产业科技发展有限公司	9,201,106.19	-	9,201,106.19	19.13	880,123.70
青海康讯交通工程有限公司	3,035,731.20	-	3,035,731.20	6.31	191,938.21

山东省水工机械有限公司	2,706,190.00	54,120.00	2,760,310.00	5.74	206,899.51
山东中泽工程集团有限公司巨野县分公司	2,248,143.60	157,731.10	2,405,874.70	5.00	193,544.02
中交路桥建设有限公司	1,952,967.45	-	1,952,967.45	4.06	123,479.01
合计	19,144,138.44	211,851.10	19,355,989.54	40.24	1,595,984.45

2、其他应收款

项目	注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	(1)	1,277,841.33	1,962,856.88

(1) 其他应收款

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收第三方款项	1,624,763.78	2,443,841.08
减：坏账准备	346,922.45	480,984.20
合计	1,277,841.33	1,962,856.88

(b) 按账龄分析如下

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	596,687.10	1,207,561.34
1 - 2 年	596,796.94	171,543.36
2 - 3 年	166,543.36	914,581.98
3 - 4 年	114,581.98	42,154.40
4 年以上	150,154.40	108,000.00
小计	1,624,763.78	2,443,841.08
减：坏账准备	346,922.45	480,984.20
合计	1,277,841.33	1,962,856.88

(c) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日					2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,624,763.78	100.00	346,922.45	21.35	1,277,841.33	2,443,841.08	100.00	480,984.20	19.68	1,962,856.88

(d) 按组合计提坏账准备

账龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	整个存续期预期信用损失	预期信用损失率 (%)	账面余额	整个存续期预期信用损失	预期信用损失率 (%)
1 年以内	596,687.10	29,834.36	5.00	1,207,561.34	60,378.07	5.00
1 - 2 年	596,796.94	59,679.69	10.00	171,543.36	17,154.34	10.00

2 - 3 年	166,543.36	49,963.01	30.00	914,581.98	274,374.59	30.00
3 - 4 年	114,581.98	57,290.99	50.00	42,154.40	21,077.20	50.00
4 年以上	150,154.40	150,154.40	100.00	108,000.00	108,000.00	100.00
合计	1,624,763.78	346,922.45	21.35	2,443,841.08	480,984.20	19.68

(e) 坏账准备的变动情况

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)	
年初余额	480,984.20	-	-	480,984.20
本年转回	(134,061.75)	-	-	(134,061.75)
年末余额	346,922.45	-	-	346,922.45

(f) 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金	1,494,580.80	2,443,841.08
其他	130,182.98	-
小计	1,624,763.78	2,443,841.08
减：坏账准备	346,922.45	480,984.20
合计	1,277,841.33	1,962,856.88

(g) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收 款年末余额 的比例 (%)	坏账准备 年末余额
江苏盛虹石化产业集团有限公司	保证金	250,000.00	1 年以内	15.39	12,500.00
山西交投产业科技发展有限公司	保证金	200,876.29	1 - 2 年	12.36	20,087.63
淄博市社会保险事业中心	代垫工伤 医疗费	130,182.98	1 年以内	8.01	6,509.15
中交第二公路工程局有限公司 黎霍高速公路项目部	保证金	112,111.60	1 - 2 年	6.90	11,211.16
中电建十一局工程有限公司	保证金	100,000.00	4 年以上	6.15	100,000.00
山东省水工机械有限公司	保证金	100,000.00	1 - 2 年	6.15	10,000.00
合计		893,170.87		54.96	160,307.94

3、长期股权投资

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	43,500,000.00	-	43,500,000.00	43,500,000.00	-	43,500,000.00

对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中电(山东)电力科技有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00	-
西安宝盖新材料科技有限公司	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00	-
山东宝鼎机械模具有限公司	3,500,000.00	-	-	-	-	3,500,000.00	-
合计	43,500,000.00	-	-	-	-	43,500,000.00	-

本公司子公司的相关信息参见附注八。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	59,651,952.08	36,162,281.54	55,632,060.30	33,204,660.06
其他业务	236,095.31	71,846.57	86,889.00	15,837.45
合计	59,888,047.39	36,234,128.11	55,718,949.30	33,220,497.51

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	2025 年	2024 年
一、商品类型	59,888,047.39	55,718,949.30
复合材料电缆沟盖板	30,868,310.35	32,025,257.90
复合材料水沟盖板	16,288,113.79	9,134,717.80
复合材料井盖	6,826,425.32	12,000,891.34
其他	5,905,197.93	2,558,082.26
二、市场或客户类型	59,888,047.39	55,718,949.30
境内	58,529,809.26	55,644,018.65
境外	1,358,238.13	74,930.65
三、按商品转让的时间分类	59,888,047.39	55,718,949.30
在某一时点转让	59,888,047.39	55,718,949.30
合计	59,888,047.39	55,718,949.30

5、投资收益

项目	2025 年	2024 年
成本法核算的长期股权投资收益	13,000,000.00	10,000,000.00
理财产品到期收益	44,309.96	51,401.94
合计	13,044,309.96	10,051,401.94

十六、2025 年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(4,478.23)	

计入当期损益的政府补助 (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)	261,515.29	
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	203,073.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,488.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(28,463.93)	
小计	439,135.41	
减：所得税影响额	(47,870.37)	
合计	391,265.04	

十七、净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.05	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.79	0.54	0.54

1、每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本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：

	2025 年	2024 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	24,054,592.45	21,623,153.95
本公司发行在外普通股的加权平均数	43,400,000	43,400,000
基本每股收益 (元 / 股)	0.55	0.50

普通股的加权平均数计算过程如下：

	2025 年	2024 年
年初已发行普通股股数	43,400,000	43,400,000
年末普通股的加权平均数	43,400,000	43,400,000

(2) 扣除非经常性损益后的基本每股收益

扣除非经常性损益后的基本每股收益以扣除非经常性损益后归属于本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：

	2025 年	2024 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	24,054,592.45	21,623,153.95
归属于本公司普通股股东的非经常性损益	391,265.04	422,701.42
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	23,663,327.41	21,200,452.53
本公司发行在外普通股的加权平均数	43,400,000	43,400,000
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.54	0.49

(3) 稀释每股收益

本公司在报告期内均不存在具有稀释性的潜在普通股。

2、 加权平均净资产收益率的计算过程

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2025 年	2024 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	24,054,592.45	21,623,153.95
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	149,833,849.31	134,589,976.11
加权平均净资产收益率	16.05%	16.07%

归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算过程如下：

	2025 年	2024 年
年初归属于本公司普通股股东的合并净资产	145,401,553.08	123,778,399.13
本年归属于本公司普通股股东的合并净利润的影响	12,027,296.23	10,811,576.98
现金分红的影响	(7,595,000.00)	-
年末归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	149,833,849.31	134,589,976.11

(2) 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2025 年	2024 年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	23,663,327.41	21,200,452.54
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	149,833,849.31	134,589,976.11

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	15.79%	15.75%
----------------------	--------	--------

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

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	-4,478.23
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	261,515.29
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	203,073.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28,463.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,488.85
非经常性损益合计	439,135.41
减：所得税影响数	47,870.37
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	391,265.04

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

山东宝盖新材料科技股份有限公司
董事会
2026年2月27日