



华大海天

NEEQ: 874709

杭州华大海天科技股份有限公司
Hangzhou Hydrotech 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、公司负责人林贤福、主管会计工作负责人彭彩霞及会计机构负责人（会计主管人员）彭彩霞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、天健会计师事务所（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	20
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	27
第五节	行业信息	31
第六节	公司治理	32
第七节	财务会计报告	38

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（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	公司董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
本公司、公司、华大海天	指	杭州华大海天科技股份有限公司，曾用名：杭州华大海天科技有限公司、杭州浙大海天科技有限公司
衢州东大	指	衢州东大复合材料科技有限公司，曾用名：衢州市东大特种纸有限公司，公司子公司
润意科技	指	杭州润意科技有限公司，公司子公司
华大海天贸易	指	杭州华大海天贸易有限公司，公司子公司
宜启新	指	宜启新（杭州）企业管理咨询合伙企业（有限合伙），曾用名：杭州宜启新材料科技合伙企业（有限合伙）、杭州宜启新材料科技合伙企业（普通合伙），公司员工持股平台
浙富桐君	指	桐庐浙富桐君股权投资基金合伙企业（有限合伙）
荷塘创新	指	杭州荷塘创新股权投资合伙企业（有限合伙）
国弘纪元	指	张家港国弘纪元投资合伙企业（有限合伙）
股东（大）会	指	杭州华大海天科技股份有限公司股东（大）会
董事会	指	杭州华大海天科技股份有限公司董事会
监事会	指	杭州华大海天科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《杭州华大海天科技股份有限公司章程》
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、审计机构、会计师事务所、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
m ²	指	平方米
报告期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	杭州华大海天科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Hangzhou Hydrotech Co., Ltd		
法定代表人	林贤福	成立时间	2001年6月19日
控股股东	控股股东为（林贤福、吕德水）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（林贤福、吕德水），一致行动人为（宜启新、蔡碧瑜、林春梅、吴雄彪）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-造纸和纸制品业（C22）-造纸（C222）-加工纸制造（C2223）		
主要产品与服务项目	数码纸基新材料、水性墨材料、食品包装材料及其他的研发、生产和销售。		
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	华大海天	证券代码	874709
挂牌时间	2025年4月22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）	55,000,000
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	夏桂玲	联系地址	浙江省杭州市桐庐县凤川街道白云源东路599号
电话	0571-69918463	电子邮箱	ir@haitianchina.com.cn
传真	0571-69918463		
公司办公地址	浙江省杭州市桐庐县凤川街道白云源东路599号	邮政编码	311500
公司网址	www.chinahdht.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91330122729135882A		
注册地址	浙江省杭州市桐庐县凤川街道白云源东路599号		
注册资本（元）	55,000,000	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

1、商业模式

公司致力于数码纸基新材料、水性墨材料、食品包装材料及其他等绿色环保特色产品的研发、生产制造和销售服务。产品服务于数字时代、绿色环保领域，深度契合我国绿色低碳、节能环保的国家战略。

(1) 采购模式

公司主要采取以产定购的采购模式，即由销售部门将销售订单汇总到计划部门，计划部门结合原辅材料库存情况和到货周期形成生产计划及物料需求，并根据物料需求填写申购单。采购部门根据申购单制定采购计划，经过充分的询比价后，选择合格供应商进行采购。合同签订后采购部门跟进订单执行状态以及物料到货时间，并在到货后通知品管部门对原辅材料进行验收，检验合格后入库。

对于公司生产所需的主要大宗原材料木浆和钛白粉，公司会持续跟踪行情变动，根据市场供需变动以及公司库存情况进行适当备货。

(2) 生产模式

公司主要实行以销定产的生产模式，销售部门将月度订单明细提供给计划部门，计划部门根据交付时间、生产周期、物料采购情况和库存情况制定生产计划，生产部门有计划地开展生产，确保生产资源的最大化利用和客户订单的及时交付。

(3) 销售模式

公司采用直接销售模式，根据客户对公司产品的使用用途，将客户的类型分为生产型和贸易型两大类，并以生产型客户为主。公司对各类客户的销售均为买断式销售。

公司销售部门在取得客户订单后会进行汇总统计，并提供给计划部门形成生产计划，产品生产完成后会密切跟踪产品的发货运输及客户签收情况，并督促客户回款。对于客户使用过程中遇到的问题，销售部门会及时了解客户反馈，并会同品管部门、生产部门和研发部门处理客户问题，为客户提供及时专业的销售服务。

目前公司产品销售区域已覆盖全国众多省市，并出口销往东南亚、北美和南美等地区。

报告期内，公司存在少量业务系客户通过线上方式下单完成，线上销售占公司主营业务收入的比例较低。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司实现营业收入为 59,873.54 万元，同比增长 11.50%。同时，归属于公司股东的净

利润为 6,998.20 万元，同比增长 10.27%。

报告期内，以及报告期后至本报告披露日，公司商业模式无重大变化。

(二) 行业情况

公司主要从事数码纸基新材料、水性墨材料和食品包装材料及其他的研发、生产和销售。公司主要产品中数码纸基新材料和食品包装材料及其他属于特种纸产品。

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4054-2017)，公司特种纸产品所属行业为“C22 造纸和纸制品业”大类，其中数码纸基新材料属于“C2223 加工纸制造”，食品包装材料及其他属于“C2221 机制纸及纸板制造”；水性墨产品所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”大类下的“C2642 油墨及类似产品制造”。

报告期内，公司特种纸产品收入占公司收入比例超过 50%，因此公司所处行业为“C22 造纸和纸制品业”。

① 特种纸领域

公司数码纸基新材料业务涉及的主要产品包括数码热升华转印纸、数码热转印纸基烫画膜等，属于工信部、生态环境部等五部门于 2022 年 6 月发布的《关于推动轻工业高质量发展的指导意见》和浙江省发改委、浙江省经信厅于 2021 年 3 月发布的《浙江省新材料产业发展“十四五”规划》中提到的特种纸基材料，系造纸行业的先进基础材料和关键技术研发工程之一，为我国产业政策支持的重点领域技术创新产品。

2024 年 2 月，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，将数字化、智能化、绿色化印染技术（包括数码喷墨印花）列入鼓励类产业。

② 水性墨领域

公司水性墨材料业务涉及的主要产品为装饰纸水性印刷墨，属于中国日用化工协会油墨分会于 2021 年 10 月发布的《中国油墨工业“十四五”高质量发展指导意见（2021-2025 年）》提出未来主要发展的资源绿色、无污染、无 VOCs 的油墨产品。

2024 年 2 月，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，将水性油墨等节能环保型油墨生产列入鼓励类产业。

综上，我国陆续出台的环保能耗治理政策和产业鼓励发展政策对公司未来经营发展起到一定积极影响。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、2022年，公司荣获第四批国家级专精特新“小巨人”称号；2025年通过复审，有效期三年；</p> <p>2、2024年，公司获评高新技术企业，证书编号为GR202433004096，有效期三年；</p> <p>3、2024年，经人力资源和社会保障部以及全国博士后管委会批准，公司建成国家级“博士后科研工作站”；</p> <p>4、2014年，公司被浙江省科学技术厅评为“浙江省级高新技术企业研究开发中心”；</p> <p>5、2025年，公司被浙江省经济和信息化局评为“浙江省制造业单项冠军企业”。</p>

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	598,735,392.07	536,985,038.19	11.50%
毛利率%	22.56%	23.16%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	69,982,011.53	63,466,809.40	10.27%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	67,978,018.92	60,771,920.09	11.86%
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）	13.34%	13.86%	-
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）	12.96%	13.27%	-
基本每股收益	1.27	1.15	10.43%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	799,968,075.10	782,892,262.32	2.18%
负债总计	240,300,736.11	293,206,934.86	-18.04%
归属于挂牌公司股东的净资产	559,667,338.99	489,685,327.46	14.29%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	10.18	8.90	14.29%
资产负债率%（母公司）	24.75%	25.18%	-
资产负债率%（合并）	30.04%	37.45%	-
流动比率	2.27	1.70	-
利息保障倍数	58.00	74.65	-
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	-19,638,708.62	30,771,676.17	-163.82%
应收账款周转率	4.59	5.19	-
存货周转率	2.92	3.26	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	2.18%	13.95%	-

营业收入增长率%	11.50%	6.42%	-
净利润增长率%	10.27%	-25.63%	-

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	92,259,915.15	11.53%	104,828,898.39	13.39%	-11.99%
交易性金融资产	0.02	0.00%	2,182.05	0.00%	-100.00%
衍生金融资产	47,179.50	0.01%		0.00%	100.00%
应收票据	89,459,388.35	11.18%	89,583,792.80	11.44%	-0.14%
应收账款	130,785,045.60	16.35%	115,405,926.83	14.74%	13.33%
应收款项融资	12,843,348.57	1.61%	5,748,355.80	0.73%	123.43%
预付款项	6,504,433.81	0.81%	7,494,865.71	0.96%	-13.21%
其他应收款	111,490.65	0.01%	580,532.42	0.07%	-80.80%
存货	165,569,945.72	20.70%	147,964,362.41	18.90%	11.90%
一年内到期的非流动资产	21,570,388.84	2.70%		0.00%	100.00%
其他流动资产	3,191,553.55	0.40%	12,878,439.59	1.64%	-75.22%
固定资产	192,923,449.98	24.12%	211,367,917.51	27.00%	-8.73%
在建工程	44,690,405.84	5.59%	24,748,582.91	3.16%	80.58%
无形资产	34,248,896.57	4.28%	35,392,145.66	4.52%	-3.23%
长期待摊费用	2,690,031.18	0.34%	3,188,923.96	0.41%	-15.64%
递延所得税资产	2,763,001.77	0.35%	2,621,047.39	0.33%	5.42%
其他非流动资产	309,600.00	0.04%	21,086,288.89	2.69%	-98.53%
短期借款	52,032,893.08	6.50%	34,028,380.56	4.35%	52.91%
应付票据	23,616,000.00	2.95%	93,178,700.66	11.90%	-74.66%
应付账款	68,952,744.11	8.62%	69,465,728.80	8.87%	-0.74%
合同负债	3,030,706.08	0.38%	4,654,240.09	0.59%	-34.88%
应付职工薪酬	7,694,688.60	0.96%	6,273,521.88	0.80%	22.65%
应交税费	10,595,321.56	1.32%	6,885,180.42	0.88%	53.89%
其他应付款	15,685.08	0.00%	7,205.49	0.00%	117.68%
其他流动负债	64,122,884.95	8.02%	69,711,546.10	8.90%	-8.02%
长期借款	1,811,659.17	0.23%		0.00%	100.00%
递延收益	6,004,475.57	0.75%	6,466,713.93	0.83%	-7.15%
递延所得税负债	2,423,677.91	0.30%	2,535,716.93	0.32%	-4.42%

债					
实收资本(或股本)	55,000,000.00	6.88%	55,000,000.00	7.03%	0.00%
资本公积	193,060,883.13	24.13%	193,060,883.13	24.66%	0.00%
盈余公积	27,302,721.70	3.41%	20,902,990.47	2.67%	30.62%
未分配利润	284,303,734.16	35.54%	220,721,453.86	28.19%	28.81%

项目重大变动原因

- 1、报告期末交易性金融资产较期初减少 100.00%，主要系赎回银行理财产品所致。
- 2、报告期末衍生金融资产较期初增加 100.00%，主要系购买美金远期结汇产品所致。
- 3、报告期末应收款项融资较期初增加 123.43%，主要系期末收到的大型银行应收票据较期初增加所致。
- 4、报告期末其他应收款较期初减少 80.80%，主要系暂付社保款较期初减少所致。
- 5、报告期末一年内到期的非流动资产较期初增加 100.00%，主要系定期存单将于一年内到期重分类所致。
- 6、报告期末其他流动资产较期初减少 75.22%，主要系待抵扣增值税进项税减少所致。
- 7、报告期末在建工程较期初增加 80.58%，主要系技术创新中心与总部大楼项目投入增加所致。
- 8、报告期末其他非流动资产较期初减少 98.53%，主要系定期存单重分类至一年内到期的非流动资产所致。
- 9、报告期末短期借款较期初增加 52.91%，主要系银行短期借款增加所致。
- 10、报告期末应付票据较期初减少 74.66%，主要系支付到期银行承兑汇票增加所致。
- 11、报告期末合同负债较期初减少 34.88%，主要系预收货款减少所致。
- 12、报告期末应交税费较期初增加 53.89%，主要系应交增值税和所得税增加所致。
- 13、报告期末其他应付款较期初增加 117.68%，主要系应付暂收款增加所致。
- 14、报告期末长期借款较期初增加 100.00%，主要系在建工程的银行项目贷款增加所致。
- 15、报告期末盈余公积较期初增加 30.26%，主要系经营盈利所致。

(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	598,735,392.07	-	536,985,038.19	-	11.50%
营业成本	463,658,285.06	77.44%	412,645,787.82	76.84%	12.36%
毛利率%	22.56%	-	23.16%	-	-
税金及附加	3,607,642.58	0.60%	3,599,317.01	0.67%	0.23%

销售费用	6,194,796.79	1.03%	5,216,490.73	0.97%	18.75%
管理费用	22,612,027.52	3.78%	24,217,620.30	4.51%	-6.63%
研发费用	25,429,495.02	4.25%	23,965,327.30	4.46%	6.11%
财务费用	932,808.16	0.16%	-510,276.03	-0.10%	282.80%
其他收益	6,164,439.98	1.03%	8,338,918.98	1.55%	-26.08%
投资收益	-6,548.95	0.00%	437,623.84	0.08%	-101.50%
公允价值变动收益	44,997.47	0.01%	2,182.05	0.00%	1,962.16%
信用减值损失	-1,942,018.15	-0.32%	-2,276,034.70	-0.42%	-14.68%
资产减值损失	-2,181,753.53	-0.36%	-808,214.39	-0.15%	169.95%
资产处置收益	46,971.48	0.01%	15,261.97	0.00%	207.77%
营业外收入	142,133.82	0.02%	643,894.06	0.12%	-77.93%
营业外支出	125,790.82	0.02%	2,513,518.44	0.47%	-95.00%
所得税费用	8,460,756.71	1.41%	8,224,075.03	1.53%	2.88%
净利润	69,982,011.53	11.69%	63,466,809.40	11.82%	10.27%

项目重大变动原因

- 1、报告期内财务费用较上年同期增加 282.80%，主要系汇率波动产生汇兑损失和利息支出增加所致。
- 2、报告期内投资收益较上年同期减少 101.50%，主要系银行理财收益下降所致。
- 3、报告期内公允价值变动收益较上年同期增加 1,962.16%，主要系购买美金远期结汇所致。
- 4、报告期内资产减值损失较上年同期增加 169.95%，主要系存货跌价损失增加所致。
- 5、报告期内资产处置收益较上年同期增加 207.77%，主要系固定资产处置收益增加所致。
- 6、报告期内营业外收入较上年同期减少 77.93%，主要系应付账款核销减少所致。
- 7、报告期内营业外支出较上年同期减少 95.00%，主要系滞纳金支出减少所致。

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	568,379,273.09	531,488,821.80	6.94%
其他业务收入	30,356,118.98	5,496,216.39	452.31%
主营业务成本	435,543,344.48	407,281,500.78	6.94%
其他业务成本	28,114,940.58	5,364,287.04	424.11%

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

水性墨材料	170,946,138.19	95,730,329.55	44.00%	-2.03%	-4.44%	1.42%
数码纸基新材料	300,969,580.39	251,743,512.54	16.36%	18.45%	22.55%	-2.80%
食品包装材料及其他	96,463,554.51	88,069,502.39	8.70%	-6.27%	-13.38%	7.49%
其他	30,356,118.98	28,114,940.58	7.38%	452.31%	424.11%	4.98%
小计	598,735,392.07	463,658,285.06	22.56%	11.50%	12.36%	-0.59%

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
内销	530,540,767.39	412,501,146.65	22.25%	14.07%	15.63%	-1.05%
外销	68,194,624.68	51,157,138.41	24.98%	-5.15%	-8.49%	2.74%
小计	598,735,392.07	463,658,285.06	22.56%	11.50%	12.36%	-0.59%

收入构成变动的的原因

不适用

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	苏州印美达纸业科技有限公司	40,749,366.06	6.81%	否
2	晋江市英伦迪峰印花有限公司	28,762,798.40	4.80%	否
3	XARION INDUSTRIES INC	22,396,982.82	3.74%	否
4	杭州斑斓谷新材料科技有限公司	16,769,510.15	2.80%	否
5	龙游县星蓝贸易有限公司	16,277,727.75	2.72%	否
	合计	124,956,385.18	20.87%	-

注：前五名客户按照受同一实际控制人控制企业的合并口径列示。具体如下：

晋江市英伦迪峰印花有限公司的统计口径包括：晋江市英伦迪峰印花有限公司、晋江市润峰纸制品贸易有限公司，前述公司实际控制人为亲属关系。

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	杭州华旺新材料科技股份有限公司	58,125,852.57	15.73%	否
2	厦门建发股份有限公司	49,613,156.32	13.43%	否

3	山东加林国际贸易发展有限公司	34,139,079.11	9.24%	否
4	湖北晨鸣科技实业有限公司	21,311,292.73	5.77%	否
5	龙佰襄阳钛业有限公司	13,364,601.81	3.62%	否
合计		176,553,982.54	47.79%	-

注：前五名供应商按照受同一实际控制人控制企业的合并口径列示。具体如下：

(1) 杭州华旺新材料科技股份有限公司包含：HONGKONG HUAJIN HOLDING CO., LIMITED、马鞍山华旺新材料科技有限公司和 GRAND WAY HOLDING PTE LTD；

(2) 厦门建发股份有限公司包含：上海建发纸业业有限公司和 Hong Kong Paper Sources Co., Limited；

(3) 龙佰襄阳钛业有限公司包含：龙佰襄阳钛业有限公司、河南佰利联新材料有限公司。

(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	-19,638,708.62	30,771,676.17	-163.82%
投资活动产生的现金流量净额	-6,791,227.96	-15,003,736.04	54.74%
筹资活动产生的现金流量净额	25,231,732.82	480,939.08	5,146.35%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额，本期较上期同比减少 163.82%，主要系木浆储备和到期支付银行承兑汇票和信用证增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额，本期较上期同比增加 54.74%，主要系购置固定资产金额较上年下降所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额，本期较上期同比增加 5,146.35%，主要系非大型银行票据贴现和银行借款较上年增加所致。

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
衢州东大	控股子公司	从事特种纸的研发、生产和销售业	130,000,000	320,970,219.22	133,793,160.96	338,779,046.58	6,804,781.79

	司	务					
润意科技	控股子公司	报告期内销售助剂等辅助材料	2,000,000	299,307.21	299,209.63	722,799.29	4,444.95
华大海天贸易	控股子公司	从事数码纸基新材料的销售业务	500,000	7,850,492.61	3,119,843.60	8,144,643.32	269,345.28

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

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
中国农业银行	银行理财产品	农银理财“农银时时付”开放式人民币理财产品（对公专属）	0	0	自有资金
中国农业银行	银行理财产品	农银理财“农银时时付”17号开放式人民币理财产品	0	0	自有资金
中国农业银行	银行理财产品	农银理财“农银时时付”27号开放式人民币理财产品	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	杭银理财幸福99臻钱包理财	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	幸福99金钱包50号理财	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	幸福99金钱包55号理财	0	0	自有资金
招商银行	银行理财产品	招银理财招赢日日金24号现金管理类理财计划	0	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	信银理财日盈象天天利101号现金管理型理财产品	0	0	自有资金
浦发银行	银行理财产品	浦银理财天添盈增利22号现金管理产品	0	0	自有资金
浦发银行	银行理财产品	浦银理财天添盈增利28号现金管理产品	0	0	自有资金

宁波银行	银行理财产品	浦银理财天添利现金宝 180 号	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	浦银理财天添利现金宝 41 号	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 3 号-C 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 S 款 7 号-A 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 S 款 6 号-C 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 S 款 5 号-A 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 15 号-E 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 S 款 8 号-A 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 S 款 11 号-A 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 S 款 17 号-A 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 49 号-A 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天鉴金现金管理类理财产品 51 号-A 份额	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	兴银理财添利天天利 66 号现金管理类理财产品	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	兴银理财添利 12 号现金管理类理财产品	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	华夏理财现金 126 号 C	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	招银理财招赢日日金 103 号现金管理类理财计划	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	平安理财天天成长 3 号 69 期现金管理类理财产品 G	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	民生理财天天增利现金管理 230 号理财产品 E	0	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	信银理财日盈象天天利 68 号现金管理型理财产品	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、 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	25,429,495.02	23,965,327.30
研发支出占营业收入的比例%	4.25%	4.46%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	2	4
硕士	8	15
本科以下	42	39
研发人员合计	52	58
研发人员占员工总量的比例%	11.50%	13.00%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	39	37
公司拥有的发明专利数量	24	23

(四) 研发项目情况

报告期内公司研发投入 2,542.95 万元；截至本报告出具之日，公司拥有专利 39 项(含一项境外专利)。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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。

(一)收入确认

1.事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十二)及五(二)1 之所述。

华大海天公司的营业收入主要来自于销售水性墨材料、数码纸基新材料和食品包装材料及其他。2025 年度，华大海天公司营业收入金额为人民币 59,873.54 万元，其中销售水性墨材料、数码纸基新材料和食品包装材料及其他的营业收入分别为人民币 17,094.61 万元、30,096.96 万元和 9,646.36 万元，分别占营业收入的比例为 28.55%、50.27%和 16.11%。

由于营业收入是华大海天公司关键业绩指标之一，可能存在华大海天公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查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、发货单、运输单及客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1.事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)及五(一)5 之所述。

截至 2025 年 12 月 31 日，华大海天公司应收账款账面余额为人民币 13,855.59 万元，坏账准备为人民币 777.09 万元，账面价值为人民币 13,078.50 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层

判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司诚信经营、依法纳税、积极吸纳退伍军人、拆迁村民、应届毕业大学生就业，在追求经济效益的同时，始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到公司发展战略目标中，根据公司战略发展做出合理安排，引进人才，为社会提供就业岗位。

积极响应国家环保政策，公司主营业务深度契合我国绿色环保的发展思想，践行国家“双碳”目标和青山绿水可持续发展战略。

公司长期向桐庐县慈善总会定向公益捐赠，同时与附近乡村老人帮扶结对，逢年过节帮扶、慰问孤寡老人、残疾老人，赠送物资等。未来，公司也将在能力范围内，加大社会扶贫的力度，积极承担社会责任，支持地区经济发展。

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
原材料价格波动风险	报告期内，公司生产所需原材料主要包括木浆、颜料和其他助剂材料等。主要原材料中木浆系国际大宗原材料商品，其供需情况受世界经济周期和全球经济形势波动的影响，价格存在波动。2025 年木浆价格虽整体相对稳定，但其使用

	美元结算较多，受国际经济形势、进口政策、市场供需、海运情况变动以及国内市场心态等多重因素影响较大。报告期内木浆占原材料采购额的比例较高，如果后续因为国际政治及经济形势、国际贸易摩擦、汇率变化等多种因素的影响，导致全球木浆价格发生大幅波动，且如公司未能及时将该等价格波动导致的影响通过下游市场进行传导，或未能采取其他有效应对措施，将可能对公司生产经营造成不利影响。
市场竞争加剧风险	特种纸方面，在下游较为旺盛的需求的驱动下，行业的竞争愈发激烈。随着产能规模的集中和扩大，可能会导致市场竞争加剧。水性墨方面，随着行业内少部分优质企业持续地研发投入和推陈出新，市场竞争更为激烈。如公司未来在经营中无法在产品开发、技术创新等方面保持核心竞争力，将可能会给公司生产经营带来一定的不利影响。
下游行业需求下行的风险	公司水性墨材料直接应用于装饰纸印刷，终端产品通常应用于家居装饰行业，与房地产行业具有一定的相关性，其市场需求会受到房地产景气程度的影响。若未来宏观经济及房地产市场形势下行或不及预期，将会给公司水性墨材料销售带来不利影响。
专业人才流失及技术泄密风险	特种纸行业及水性墨行业具备较高的技术壁垒，具有深厚的理论知识基础和长期的工作经验的专业人才往往较为缺乏。如果公司未来在经营过程中因专业人才流失、技术信息保管不善等原因导致技术泄密，将对公司研发进程和业务开展造成不利影响。
国际贸易政策变化风险	近年来，国际贸易保护主义倾向抬头，逆全球化趋势显现。各国逐步重视对制造业生产及供应链本地化，部分国家为保护本国产业，采取提高进口关税、实施进口配额限制等政策，不仅导致国际贸易成本的增加，亦导致市场准入难度加大。公司产品主要出口至东南亚、北美和南美等地区，若未来上述主要产品出口国贸易政策变化，可能对公司未来经营业绩造成不利影响。
毛利率波动风险	公司毛利率受原材料价格波动、市场供需关系、市场竞争程度等因素影响。若未来出现原材料价格波动、市场竞争加剧、客户需求变化等情形，而公司未能采取有效手段实现降本增效或调整产品结构等，可能导致公司毛利率出现波动。
应收账款回收风险	如果公司主要客户因财务状况恶化而发生延迟付款或无法支付的情形，将会导致应收账款无法按时回收的风险，从而对公司的现金流和财务状况产生不利影响。
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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	
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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.(五)
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.(六)
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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								东、实际控制人及其控制的企业		
1	衢州东大	41,800,000	0	1,870,000	2024年7月5日	2029年7月5日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	衢州东大	30,000,000	0	6,712,200	2023年9月4日	2029年4月16日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
3	衢州东大	60,000,000	0	0	2025年8月18日	2026年5月18日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
4	衢州东大	67,500,000	0	8,072,000	2025年10月24日	2026年10月24日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	199,300,000	0	16,654,200	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

公司已分别于2025年4月28日、2025年5月19日召开第二届董事会第三次会议、2024年年度股东会审议通过《关于2025年公司及子公司向银行申请综合授信额度及公司为子公司申请银行授信额度提供担保的议案》，为全资子公司衢州东大银行授信额度提供担保。期限自公司2024年年度股东会审议通过之日起至下一年度股东会召开之日，授信方式为信用、抵押或担保，业务种类范围包括但不限于流动资金贷款、非流动资金贷款、银行承兑汇票、汇票贴现、开立信用证、信用证项下进口押汇等，具体金额及业务品种以实际签署合同约定为准。授信期限内，授信额度可循环使用。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	199,300,000	16,654,200
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方	-	-

提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	-	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	-
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

公司已于 2026 年 3 月 19 日召开第二届董事会第十次会议审议通过《关于 2026 年公司及其子公司向银行申请综合授信额度及公司为子公司申请银行授信额度提供担保的议案》，为全资子公司衢州东大银行授信额度提供担保。期限自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一年度股东会召开之日，授信方式为信用、抵押或担保，业务种类范围包括但不限于流动资金贷款、非流动资金贷款、银行承兑汇票、汇票贴现、开立信用证、信用证项下进口押汇等，具体金额及业务品种以实际签署合同约定为准。授信期限内，授信额度可循环使用。

(三) 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

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	334,200	346,200.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

该日常性关联交易是为了满足公司业务发展和生产经营的需要，在公平的基础上按市场规则进行，交易符合公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。有利于公司持续稳定经营，促进公司发展，不会对公司持续经营能力、盈利能力及独立性等产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 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12月18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12月18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12月18日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	其他（承诺减少或规范关联交易）	正在履行中
董监高	2024年12月18日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	其他（承诺减少或规范关联交易）	正在履行中
其他股东	2024年12月18日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	其他（承诺减少或规范关联交易）	正在履行中
公司	2024年12月18日		挂牌	资金占用承诺	其他（承诺避免资金占用）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月18日		挂牌	资金占用承诺	其他（承诺避免资金占用）	正在履行中
董监高	2024年12月18日		挂牌	资金占用承诺	其他（承诺避免资金占用）	正在履行中
其他股东	2024年12月18日		挂牌	资金占用承诺	其他（承诺避免资金占用）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月18日		挂牌	限售承诺	其他（承诺不会在锁定期内减持股份）	正在履行中
董监高	2024年12月18日		挂牌	限售承诺	其他（承诺不会在锁定期内减持股份）	正在履行中
其他股东	2024年12月18日		挂牌	限售承诺	其他（承诺不会在锁定期内减持股份）	正在履行中
公司	2024年12月18日		挂牌	其他承诺（未能履行承诺的约束措施）	其他（承诺未能履行公开承诺事项的，将提出新的承诺并接受约束，直至新的承诺履行完毕）	正在履行中

					或相应补救措施实施完毕)	
实际控制人或控股股东	2024年12月18日		挂牌	其他承诺(未能履行承诺的约束措施)	其他(承诺未能履行公开承诺事项的,将提出新的承诺并接受约束,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕)	正在履行中
董监高	2024年12月18日		挂牌	其他承诺(未能履行承诺的约束措施)	其他(承诺未能履行公开承诺事项的,将提出新的承诺并接受约束,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕)	正在履行中
其他股东	2024年12月18日		挂牌	其他承诺(未能履行承诺的约束措施)	其他(承诺未能履行公开承诺事项的,将提出新的承诺并接受约束,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月18日		挂牌	其他承诺(解决产权瑕疵的承诺)	其他(承诺补偿公司因未办理房产证而受到的任何损失)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月18日		挂牌	其他承诺(关于社会保险和住房公积金事项的承诺)	其他(承诺承担本次挂牌前公司因社会保险费、住房公积金产生的损失)	正在履行中
公司	2024年12月18日		挂牌	其他承诺(关于转贷的承诺)	其他(承诺按相关规定履行借款合同要求)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月29日		发行	股份增减持承诺	其他(股份锁定、持股和减持意向的承诺)	正在履行中
其他股东	2025年5月29日		发行	股份增减持承诺	其他(股份锁定、持股和减持意向的承诺)	正在履行中
董监高	2025年5月29日		发行	股份增减持承诺	其他(股份锁定、持股和减持意向的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月29日		发行	资金占用承诺	其他(避免资金占用的承诺)	正在履行中
其他股东	2025年5月29日		发行	资金占用承诺	其他(避免资金占用的承诺)	正在履行中
董监高	2025年5月29日		发行	资金占用承诺	其他(避免资金占用的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月29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5月29日		发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

	月 29 日					行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（减少及规范关联交易的承诺）	其他（减少及规范关联交易的承诺）	正在履行中
其他股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（减少及规范关联交易的承诺）	其他（减少及规范关联交易的承诺）	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（减少及规范关联交易的承诺）	其他（减少及规范关联交易的承诺）	正在履行中
公司	2025 年 5 月 29 日		发行	分红承诺	其他（公司股票上市后利润分配政策的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	分红承诺	其他（公司股票上市后利润分配政策的承诺）	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	分红承诺	其他（公司股票上市后利润分配政策的承诺）	正在履行中
公司	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺）	其他（招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺）	其他（招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺）	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺）	其他（招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺）	正在履行中
公司	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（填补被摊薄即期回报措施的承诺）	其他（填补被摊薄即期回报措施的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（填补被摊薄即期回报措施的承诺）	其他（填补被摊薄即期回报措施的承诺）	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（填补被摊薄即期回报措施的承诺）	其他（填补被摊薄即期回报措施的承诺）	正在履行中
公司	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺（实施稳	其他（实施稳定股价预	正在履

	月 29 日			定股价预案的承诺)	案的承诺)	行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (实施稳定股价预案的承诺)	其他 (实施稳定股价预案的承诺)	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (实施稳定股价预案的承诺)	其他 (实施稳定股价预案的承诺)	正在履行中
公司	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	其他 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	其他 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	正在履行中
其他股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	其他 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	其他 (未能履行承诺的约束措施的承诺)	正在履行中
公司	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (股东信息披露的专项承诺)	其他 (股东信息披露的专项承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (不存在担任退市企业董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人且负有个人责任情形的承诺)	其他 (不存在担任退市企业董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人且负有个人责任情形的承诺)	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (不存在担任退市企业董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人且负有个人责任情形的承诺)	其他 (不存在担任退市企业董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人且负有个人责任情形的承诺)	正在履行中
公司	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (挂牌期间不存在违法违规交易的承诺)	其他 (挂牌期间不存在违法违规交易的承诺)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (挂牌期间不存在违法违规交易的承诺)	其他 (挂牌期间不存在违法违规交易的承诺)	正在履行中
董监高	2025 年 5 月 29 日		发行	其他承诺 (挂牌期间不存在违法违规交易的承诺)	其他 (挂牌期间不存在违法违规交易的承诺)	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(六) 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
货币资金	其他货币资金	其他（保证金）	6,552,613.07	0.82%	银行承兑汇票保证金和信用证保证金
货币资金	其他货币资金	其他（保证金）	1,992.88	0.00%	阿里账户保证金
固定资产	房屋建筑物	抵押	81,297,053.19	10.16%	开银行承兑、信用证、借款
无形资产	土地使用权	抵押	33,687,799.13	4.21%	开银行承兑、信用证、借款
在建工程	房屋建筑物	抵押	41,560,689.92	5.20%	银行借款
总计	-	-	163,100,148.19	20.39%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项为公司正常运营需要，对公司经营无重大影响。

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	21,449,354	39.00%	-14,995,682	6,453,672	11.73%
	其中：控股股东、实际控制人	10,605,026	19.28%	-10,605,026	0	0%
	董事、高管	1,068,000	1.94%	-1,068,000	0	0%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	33,550,646	61.00%	14,995,682	48,546,328	88.27%
	其中：控股股东、实际控制人	29,981,746	54.51%	10,605,026	40,586,772	73.79%
	董事、高管	3,204,000	5.83%	1,068,000	4,272,000	7.77%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		55,000,000	-	0	55,000,000	-

普通股股东人数	13
---------	----

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司总股本无变化，其中无限售股份总数由 21,449,354 股变更为 6,453,672 股，其中有限售股份总数 33,550,646 股变更为 48,546,328 股，具体变动情况如下：

2025 年 4 月 22 日，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，林贤福、吕德水、陈志春作为公司董事、监事、高级管理人员就其持有股份的 75%进行锁定、宜启新作为公司控股股东及实际控制人控制的合伙企业就其持有股份的三分之二进行锁定，监事付玉芳离职时间为 2024 年 11 月，其所持的全部公司股份在其离职后半年内（2025 年 5 月之前）均锁定。具体详见公司 2025 年 3 月 24 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《杭州华大海天科技股份有限公司公开转让说明书》。

2025 年 6 月 22 日，公司向北交所报送了向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的申报材料。公司股东林贤福、吕德水、宜启新、陈志春、林春梅、蔡碧瑜、吴雄彪、付玉芳自愿限售其所持全部股份。具体详见公司 2025 年 6 月 16 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于股东所持公司股票自愿限售的公告》（公告编号：2025-080）。

（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	林贤福	20,203,000	0	20,203,000	36.7327%	20,203,000	0	-	-
2	吕德水	14,883,772	0	14,883,772	27.0614%	14,883,772	0	-	-
3	宜启新	5,500,000	0	5,500,000	10.0000%	5,500,000	0	-	-
4	陈志春	4,272,000	0	4,272,000	7.7673%	4,272,000	0	-	-
5	荷塘创新	1,500,000	0	1,500,000	2.7273%	-	1,500,000	-	-
6	林春梅	1,483,328	0	1,483,328	2.6970%	1,483,328	0	-	-
7	吴起	1,453,672	0	1,453,672	2.6430%	-	1,453,672	-	-
8	浙富桐君	1,420,000	0	1,420,000	2.5818%	-	1,420,000	-	-
9	国弘纪元	1,300,000	0	1,300,000	2.3636%	-	1,300,000	-	-
10	蔡碧瑜	1,068,000	0	1,068,000	1.9418%	1,068,000	0	-	-
	合计	53,083,772	0	53,083,772	96.5159%	47,410,100	5,673,672	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、林贤福、吕德水为公司的控股股东及实际控制人，系一致行动人；

2、林贤福为宜启新的普通合伙人并担任执行事务合伙人，吕德水、陈志春、林春梅均为宜启新的有限合伙人；

3、林春梅系林贤福的妹妹，林春梅系林贤福的一致行动人；

4、蔡碧瑜系吕德水的配偶，蔡碧瑜系吕德水的一致行动人；

除上述关联关系外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

截至本报告出具日，林贤福直接持有的公司股份为 2,020.30 万股，占公司总股本的 36.73%，并通过担任公司员工持股平台宜启新的执行事务合伙人间接控制公司 550 万股股份，合计实际控制公司 2,570.30 万股股份，占公司总股本的 46.73%；吕德水直接持有的公司股份为 1,488.38 万股，占公司总股本的 27.06%。

林贤福、吕德水已于 2020 年 8 月 18 日签署《关于共同控制杭州华大海天科技有限公司并保持一致行动的协议书》，为一致行动人。林贤福、吕德水合计直接和间接控制公司的股份数为 4,058.68 万股，占公司总股本的 73.79%，系公司的共同控股股东、实际控制人。

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

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				
林贤福	董事长、总经理	男	1963年2月	2024年11月15日	2027年11月14日	20,203,000	0	20,203,000	36.73%
吕德水	董事、副总经理	男	1968年5月	2024年11月15日	2027年11月14日	14,883,772	0	14,883,772	27.06%
陈志春	董事	男	1973年2月	2024年11月15日	2027年11月14日	4,272,000	0	4,272,000	7.77%
张大同	董事、副总经理	男	1975年5月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%
戴李宗	独立董事	男	1959年12月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%
叶雪芳	独立董事	女	1966年6月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%
潘传勤	独立董事	男	1962年8月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%
夏桂玲	常务副总经理、董事会秘书	女	1986年7月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%
彭彩霞	财务总监	女	1978年8月	2024年11月15日	2027年11月14日	0	0	0	0%

注：

1、除上述持股外：

林贤福通过公司宜启新闻间接持有公司股份 162.0000 万股；

吕德水通过公司宜启新闻间接持有公司股份 123.3333 万股；

陈志春通过公司宜启新闻间接持有公司股份 32.6667 万股；

夏桂玲通过公司宜启新闻间接持有公司股份 16.6667 万股。

2、夏桂玲常务副总经理任职起始日期自 2025 年 8 月至 2027 年 11 月 14 日；

董事会秘书任职起始日期自 2024 年 11 月 15 日至 2027 年 11 月 14 日。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

截至本报告出具日，林贤福、吕德水签署了一致行动协议，系公司共同控股股东、实际控制人。除此之外，公司董事、高级管理人员之间不存在亲属关系或一致行动关系，公司其他董事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间不存在亲属关系或一致行动关系。

(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
叶雪芳	是	是	是	否	否
戴李宗	是	否	否	否	否
陈志春	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

适用 不适用

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

(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	71	12	15	68
研发人员	52	15	9	58
销售人员	27	4	6	25
生产人员	302	39	46	295
员工总计	452	70	76	446

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	5
硕士	10	17
本科	65	65
专科	58	55
专科以下	316	304
员工总计	452	446

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

1、员工薪酬政策

报告期内，公司根据行业特点和行业竞争及公司人才需求等情况，以公司经营目标和公司倡导的价值观为核心，执行奖罚分明的奖惩制度，建立了公平、公开、公正的薪酬考核体系，从而激励员工的工作积极性。

2、培训计划

公司制定了年度培训计划，计划内容包含技术技能提升、综合能力提升两类，公司培训计划的执行为公司员工综合能力、技能提升提供了渠道，也为公司发展提供了动力，不断提高公司员工综合素质和工作能力。

围绕公司年度战略规划与发展目标，针对性开展培训，培养适应企业技能与业务拓展需求的人才。通过公司三级培训模式，持续优化培训课程体系，提升员工专业知识和技能水平，包括生产工艺、质量控制、设备操作和维护、销售技巧、采购技巧等。进一步拓展培训合作渠道，与行业领先企业和知名培训机构建立长期战略合作关系，共享优质培训资源。增强员工安全意识和环保意识，确保生产过程符合安全规范和环保要求，减少事故风险和环境污染。培养员工团队协作精神和沟通能力，促进部门间的协同工作，提升企业整体运营效率。

3、截止报告期末，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
林贤福	无变动	董事长、总经理	20,203,000	0	20,203,000
吕德水	无变动	董事、副总经理	14,883,772	0	14,883,772
张大同	无变动	董事、副总经理	0	0	0
夏桂玲	无变动	常务副总经理、 董事会秘书	0	0	0
吕杭	无变动	监事(监事会取消前),公司生产 总监	0	0	0

核心员工的变动情况

无变动，除直接持有股份数外：

林贤福通过公司宜启新闻间接持有公司股份 162.0000 万股；

吕德水通过公司宜启新闻间接持有公司股份 123.3333 万股；

夏桂玲通过公司宜启新闻间接持有公司股份 16.6667 万股；

吕杭通过公司宜启新闻间接持有公司股份 10.0000 万股。

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

公司根据《公司法》《证券法》《业务规则》以及全国股转系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，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，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

取消监事会前，全体监事依据《公司章程》赋予的监督职责，本着对公司股东负责精神，积极对公司财务、董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查，并依据《监事会议事规则》召集、召开监事会。

取消监事会后，由董事会审计委员会承接相关职责，审计委员会严格依照《审计委员会工作细则》，全面履行监督职能。

报告期内，未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的财务报告、董事及高级管理人员履职情况、内部控制有效性等监督事项均无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司产权明晰、权责明确、运作规范、与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立开发体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立的内部管理制度是完整的、合理的，执行是有

效的，能够保证内部控制目标的达成。公司现有的制度符合我国有关法律法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，是有效的，不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需要和执行过程中发现的不足，对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定地发展奠定良好的基础。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

√适用 □不适用

《公司章程》及《股东会议事规则》规定，股东会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东会的决议，可以实行累积投票制。

报告期内，公司未进行董事会、监事会选举。

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则（2025年修订）》第十五条：挂牌公司股东会、董事会、监事会召开会议和表决可以采用电子通信方式，公司章程另有规定的除外。会议时间、召开方式的选择应当便于股东、董事、监事参加。挂牌公司应当保证股东会、董事会、监事会会议合法、有效，为股东、董事、监事参加会议提供便利，给予每个提案合理的讨论时间。股东人数超过 200 人的挂牌公司，股东会审议第二十五条规定的单独计票事项的，应当提供网络投票方式。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第二十五条：股东人数超过 200 人的挂牌公司股东会审议下列影响中小股东利益的重大事项时，对中小股东的表决情况应当单独计票并披露：

- （一）任免董事；
- （二）制定、修改利润分配政策，或者审议权益分派事项；
- （三）关联交易、提供担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、对外提供财务资助、变更募集资金用途等；
- （四）重大资产重组、股权激励；
- （五）公开发行股票；
- （六）法律法规、部门规章、业务规则及公司章程规定的其他事项。

2025 年度，公司召开股东会 3 次，其中仅 2025 年第一次临时股东会采取现场会议、电子通讯会议及网络投票相结合的方式进行，并邀请了浙江金道律师事务所律师做了现场见证。

(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	天健审〔2026〕883号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	
审计报告日期	2026年3月19日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陆俊洁	鄂强
	4年	1年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	6年	
会计师事务所审计报酬（万元）	18	

审 计 报 告

天健审〔2026〕883号

杭州华大海天科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了杭州华大海天科技股份有限公司（以下简称华大海天公司）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，公允反映了华大海天公司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，我们独立于华大海天公司，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。

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十二)及五(二)1 之所述。

华大海天公司的营业收入主要来自于销售水性墨材料、数码纸基新材料和食品包装材料及其他。2025 年度，华大海天公司营业收入金额为人民币 59,873.54 万元，其中销售水性墨材料、数码纸基新材料和食品包装材料及其他的营业收入分别为人民币 17,094.61 万元、30,096.96 万元和 9,646.36 万元，分别占营业收入的比例为 28.55%、50.27%和 16.11%。

由于营业收入是华大海天公司关键业绩指标之一，可能存在华大海天公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查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、发货单、运输单及客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)及五(一)5 之所述。

截至 2025 年 12 月 31 日，华大海天公司应收账款账面余额为人民币 13,855.59 万元，坏账准备为

人民币 777.09 万元，账面价值为人民币 13,078.50 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

华大海天公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估华大海天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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

华大海天公司治理层（以下简称治理层）负责监督华大海天公司的财务报告过程。

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：

(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，就可能导致对华大海天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华大海天公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、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) 就华大海天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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）	中国注册会计师：陆俊洁 （项目合伙人）
中国·杭州	中国注册会计师：邬强
	二〇二六年三月十九日

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
流动资产：			
货币资金	1	92,259,915.15	104,828,898.39
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	0.02	2,182.05
衍生金融资产	3	47,179.50	
应收票据	4	89,459,388.35	89,583,792.80
应收账款	5	130,785,045.60	115,405,926.83
应收款项融资	6	12,843,348.57	5,748,355.80
预付款项	7	6,504,433.81	7,494,865.71
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	8	111,490.65	580,532.42
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	9	165,569,945.72	147,964,362.41
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	10	21,570,388.84	
其他流动资产	11	3,191,553.55	12,878,439.59
流动资产合计		522,342,689.76	484,487,356.00
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	12	192,923,449.98	211,367,917.51
在建工程	13	44,690,405.84	24,748,582.91
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	14	34,248,896.57	35,392,145.66
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	15		
长期待摊费用	16	2,690,031.18	3,188,923.96
递延所得税资产	17	2,763,001.77	2,621,047.39
其他非流动资产	18	309,600.00	21,086,288.89
非流动资产合计		277,625,385.34	298,404,906.32
资产总计		799,968,075.10	782,892,262.32
流动负债：			
短期借款	20	52,032,893.08	34,028,380.56
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	21	23,616,000.00	93,178,700.66
应付账款	22	68,952,744.11	69,465,728.80
预收款项			
合同负债	23	3,030,706.08	4,654,240.09
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	24	7,694,688.60	6,273,521.88
应交税费	25	10,595,321.56	6,885,180.42
其他应付款	26	15,685.08	7,205.49
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			

其他流动负债	27	64,122,884.95	69,711,546.10
流动负债合计		230,060,923.46	284,204,504.00
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	28	1,811,659.17	
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	29	6,004,475.57	6,466,713.93
递延所得税负债	17	2,423,677.91	2,535,716.93
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,239,812.65	9,002,430.86
负债合计		240,300,736.11	293,206,934.86
所有者权益（或股东权益）：			
股本	30	55,000,000.00	55,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	31	193,060,883.13	193,060,883.13
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	32	27,302,721.70	20,902,990.47
一般风险准备			
未分配利润	33	284,303,734.16	220,721,453.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益） 合计		559,667,338.99	489,685,327.46
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		559,667,338.99	489,685,327.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		799,968,075.10	782,892,262.32

法定代表人：林贤福

主管会计工作负责人：彭彩霞

会计机构负责人：彭彩霞

(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		76,438,595.38	85,373,528.78
交易性金融资产		0.02	1,709.05

衍生金融资产		47,179.50	
应收票据		70,776,927.35	77,862,381.66
应收账款	1	101,687,680.89	101,119,694.33
应收款项融资		11,647,439.18	5,128,147.50
预付款项		31,738,974.39	1,031,682.88
其他应收款	2	60,005,882.70	49,401,662.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		83,648,289.35	50,815,780.35
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		21,570,388.84	
其他流动资产		3,014,714.72	42,604.92
流动资产合计		460,576,072.32	370,777,192.27
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	3	133,400,000.00	133,400,000.00
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		75,048,292.10	81,565,182.47
在建工程		41,867,636.07	21,892,916.97
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		23,883,990.41	24,732,142.22
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,029,555.53	1,342,868.05
递延所得税资产		2,093,416.02	2,127,487.74
其他非流动资产		132,100.00	20,975,888.89
非流动资产合计		277,454,990.13	286,036,486.34
资产总计		738,031,062.45	656,813,678.61
流动负债：			
短期借款		42,025,468.08	20,014,263.89
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			26,556,336.32
应付账款		45,599,064.81	43,233,959.74
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,851,396.96	3,616,656.14
应交税费		9,417,340.76	5,797,626.31
其他应付款		435.08	205.49
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		23,642,408.53	3,143,357.16
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		53,550,153.99	60,983,576.26
流动负债合计		179,086,268.21	163,345,981.31
非流动负债：			
长期借款		1,811,659.17	
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		32,041.89	273,119.76
递延所得税负债		1,698,997.38	1,789,794.08
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,542,698.44	2,062,913.84
负债合计		182,628,966.65	165,408,895.15
所有者权益（或股东权益）：			
股本		55,000,000.00	55,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		200,735,707.30	200,735,707.30
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		27,302,721.70	20,902,990.47
一般风险准备			
未分配利润		272,363,666.80	214,766,085.69
所有者权益（或股东权益）合计		555,402,095.80	491,404,783.46
负债和所有者权益（或股东权益）合计		738,031,062.45	656,813,678.61

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	1	598,735,392.07	536,985,038.19
其中：营业收入	1	598,735,392.07	536,985,038.19
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		522,435,055.13	469,134,267.13
其中：营业成本	1	463,658,285.06	412,645,787.82
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	2	3,607,642.58	3,599,317.01
销售费用	3	6,194,796.79	5,216,490.73
管理费用	4	22,612,027.52	24,217,620.30
研发费用	5	25,429,495.02	23,965,327.30
财务费用	6	932,808.16	-510,276.03
其中：利息费用		1,376,135.47	973,415.09
利息收入		1,153,999.49	1,265,440.71
加：其他收益	7	6,164,439.98	8,338,918.98
投资收益（损失以“-”号填列）	8	-6,548.95	437,623.84
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）	9	44,997.47	2,182.05
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-1,942,018.15	-2,276,034.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-2,181,753.53	-808,214.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	46,971.48	15,261.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		78,426,425.24	73,560,508.81
加：营业外收入	13	142,133.82	643,894.06
减：营业外支出	14	125,790.82	2,513,518.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		78,442,768.24	71,690,884.43

减：所得税费用	15	8,460,756.71	8,224,075.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,982,011.53	63,466,809.40
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）		69,982,011.53	63,466,809.40
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 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）		69,982,011.53	63,466,809.40
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		69,982,011.53	63,466,809.40
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		69,982,011.53	63,466,809.40
（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）		1.27	1.15
（二）稀释每股收益（元/股）		1.27	1.15

法定代表人：林贤福

主管会计工作负责人：彭彩霞

会计机构负责人：彭彩霞

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	1	405,856,620.68	410,306,647.55
减：营业成本	1	294,655,518.44	306,430,174.75

税金及附加		2,590,610.01	2,580,796.59
销售费用		5,116,955.45	3,784,827.16
管理费用		16,283,217.95	18,401,672.56
研发费用	2	16,072,748.88	15,611,592.11
财务费用		-5,183.64	-1,223,923.04
其中：利息费用		694,070.10	495,363.74
利息收入		1,010,262.05	1,102,329.31
加：其他收益		2,994,438.27	5,897,537.50
投资收益（损失以“-”号填列）	3	464.46	478,060.80
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）		45,470.47	1,709.05
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,388,372.87	-1,958,730.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-135,179.63	-395,157.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-534.35	15,261.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		72,659,039.94	68,760,188.97
加：营业外收入		40,399.80	521,875.36
减：营业外支出		55,380.02	2,391,722.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		72,644,059.72	66,890,341.63
减：所得税费用		8,646,747.38	8,217,163.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,997,312.34	58,673,177.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		63,997,312.34	58,673,177.76
（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		63,997,312.34	58,673,177.76
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
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		415,826,286.25	369,811,893.56
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		6,435,162.74	3,036,001.70
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	3,510,696.66	10,941,085.40
经营活动现金流入小计		425,772,145.65	383,788,980.66
购买商品、接受劳务支付的现金		358,150,378.64	257,533,735.10
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		51,677,224.94	50,684,587.37
支付的各项税费		19,815,113.45	30,539,647.12
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	15,768,137.24	14,259,334.90
经营活动现金流出小计		445,410,854.27	353,017,304.49
经营活动产生的现金流量净额		-19,638,708.62	30,771,676.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1(1)	297,856,230.00	339,270,000.00
取得投资收益收到的现金		259,904.94	528,776.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		68,687.40	146,600.00

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		298,184,822.34	339,945,376.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(2)	7,096,200.30	19,679,112.04
投资支付的现金	1(3)	297,879,850.00	335,270,000.00
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		304,976,050.30	354,949,112.04
投资活动产生的现金流量净额		-6,791,227.96	-15,003,736.04
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		98,229,317.22	34,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2(3)	10,754,514.08	3,212,052.92
筹资活动现金流入小计		108,983,831.30	37,212,052.92
偿还债务支付的现金		82,500,000.00	23,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,252,098.48	12,931,113.84
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			
筹资活动现金流出小计		83,752,098.48	36,731,113.84
筹资活动产生的现金流量净额		25,231,732.82	480,939.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-346,475.33	326,697.96
五、现金及现金等价物净增加额		-1,544,679.09	16,575,577.17
加：期初现金及现金等价物余额		87,249,988.29	70,674,411.12
六、期末现金及现金等价物余额		85,705,309.20	87,249,988.29

法定代表人：林贤福

主管会计工作负责人：彭彩霞

会计机构负责人：彭彩霞

(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		356,194,389.16	283,793,361.95
收到的税费返还		372,639.54	
收到其他与经营活动有关的现金		1,566,495.30	4,590,840.40
经营活动现金流入小计		358,133,524.00	288,384,202.35
购买商品、接受劳务支付的现金		313,481,417.85	185,620,655.21
支付给职工以及为职工支付的现金		28,000,629.16	29,619,004.36

支付的各项税费		17,377,224.05	25,480,444.04
支付其他与经营活动有关的现金		10,964,917.15	11,703,076.12
经营活动现金流出小计		369,824,188.21	252,423,179.73
经营活动产生的现金流量净额		-11,690,664.21	35,961,022.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		214,426,230.00	280,900,000.00
取得投资收益收到的现金		186,235.57	479,072.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		76,606.40	144,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		13,500,000.00	9,000,000.00
投资活动现金流入小计		228,189,071.97	290,523,572.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,368,345.40	12,169,661.23
投资支付的现金		214,449,850.00	276,900,000.00
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		24,100,000.00	22,800,000.00
投资活动现金流出小计		244,918,195.40	311,869,661.23
投资活动产生的现金流量净额		-16,729,123.43	-21,346,088.97
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		49,810,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,123,592.71	3,212,052.92
筹资活动现金流入小计		53,933,592.71	23,212,052.92
偿还债务支付的现金		29,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		693,123.41	12,450,547.22
支付其他与筹资活动有关的现金		65,589.92	
筹资活动现金流出小计		29,758,713.33	22,450,547.22
筹资活动产生的现金流量净额		24,174,879.38	761,505.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-240,314.88	583,779.39
五、现金及现金等价物净增加额		-4,485,223.14	15,960,218.74
加：期初现金及现金等价物余额		80,800,692.82	64,840,474.08
六、期末现金及现金等价物余额		76,315,469.68	80,800,692.82

(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	55,000,000.00				193,060,883.13				20,902,990.47		220,721,453.86		489,685,327.46
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	55,000,000.00				193,060,883.13				20,902,990.47		220,721,453.86		489,685,327.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								6,399,731.23		63,582,280.30		69,982,011.53	
（一）综合收益总额										69,982,011.53		69,982,011.53	
（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								6,399,731.23	-6,399,731.23			
1. 提取盈余公积								6,399,731.23	-6,399,731.23			
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	55,000,000.00				193,060,883.13			27,302,721.70	284,303,734.16			559,667,338.99

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	55,000,000.00				193,060,883.13				15,035,672.69		163,121,962.24		426,218,518.06
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	55,000,000.00				193,060,883.13				15,035,672.69		163,121,962.24		426,218,518.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								5,867,317.78		57,599,491.62		63,466,809.40	
（一）综合收益总额										63,466,809.40		63,466,809.40	
（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								5,867,317.78	-5,867,317.78		
1. 提取盈余公积								5,867,317.78	-5,867,317.78		
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	55,000,000.00			193,060,883.13				20,902,990.47	220,721,453.86		489,685,327.46

法定代表人：林贤福

主管会计工作负责人：彭彩霞

会计机构负责人：彭彩霞

(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	55,000,000.00				200,735,707.30				20,902,990.47		214,766,085.69	491,404,783.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	55,000,000.00				200,735,707.30				20,902,990.47		214,766,085.69	491,404,783.46
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									6,399,731.23		57,597,581.11	63,997,312.34
(一) 综合收益总额											63,997,312.34	63,997,312.34
(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									6,399,731.23		-6,399,731.23	

1. 提取盈余公积								6,399,731.23		-6,399,731.23	
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	55,000,000.00				200,735,707.30			27,302,721.70		272,363,666.80	555,402,095.80

项目	2024 年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他	专项	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计

		优 先 股	永 续 债	其 他		库 存 股	综 合 收 益	储 备		风 险 准 备		
一、上年期末余额	55,000,000.00				200,735,707.30				15,035,672.69		161,960,225.71	432,731,605.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	55,000,000.00				200,735,707.30				15,035,672.69		161,960,225.71	432,731,605.70
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)									5,867,317.78		52,805,859.98	58,673,177.76
(一) 综合收益总额											58,673,177.76	58,673,177.76
(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									5,867,317.78		-5,867,317.78	
1. 提取盈余公积									5,867,317.78		-5,867,317.78	
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	55,000,000.00				200,735,707.30				20,902,990.47		214,766,085.69	491,404,783.46

杭州华大海天科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

杭州华大海天科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由浙江大学科技园发展有限公司及自然人林贤福、吕德水、张斌、陈志春共同出资组建，于 2001 年 6 月 19 日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330122729135882A 的营业执照，注册资本 5,500.00 万元，股份总数 5,500.00 万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2025 年 4 月 22 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

本公司属于水性油墨行业和特种纸行业。主要经营活动为水性墨材料、数码纸基新材料、食品包装材料等特色特种纸的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 3 月 19 日第二届第十次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.3%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(七) 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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其

人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用

损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前

应收商业承兑汇票		状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

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

应收账款和其他应收款的账龄自初始确认日起算，同一家单位有多次收款和付款的，按照先进先出法计算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

(十二) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

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

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

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

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

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	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	3-12	5	7.92-31.67
运输工具	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工并达到预定设计要求

(十六) 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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件、商标等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 30-50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法
商标	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业

保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

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

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

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 其他费用

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

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 部分长期资产减值

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

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

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为

简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十二) 收入

1. 收入确认原则

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

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

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

2. 收入计量原则

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

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

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以

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

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

3. 收入确认的具体方法

公司主要生产和销售水性墨材料、数码纸基新材料和食品包装材料等产品，属于在某一时点履行的履约义务。

内销收入在公司已根据合同约定将产品交付给客户并由客户确认接收、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

外销收入确认需满足以下条件：采用线下销售模式的，外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单、已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认；采用线上平台零售模式（阿里巴巴）的，在公司根据平台交易约定将产品交付给客户并由客户在平台上确认交易完成、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(二十三) 合同取得成本、合同履约成本

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。

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

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

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

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

(二十四) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列

示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十五）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十六）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂

时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

(二十七) 租赁

公司作为承租人

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

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

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

(二十八) 分部报告

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

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

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
衢州东大复合材料科技有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	20%

(二) 税收优惠

1. 高新技术企业所得税优惠

(1) 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《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》，公司被认定为高新技术企业，认定有效期三年（2024年-2026年），自2024年1月1日至2026年12月31日减按15%计缴企业所得税。

(2) 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构2025年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，衢州东大复合材料科技有限公司被认定为高新技术企业，认定有效期三年（2025年-2027年），自2025年1月1日至2027年12月31日减按15%计缴企业所得税。

2. 小型微利企业减半征收所得税优惠

根据财政部 税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)及《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第13号)规定，本公司之子公司杭州华大海天贸易有限公司以及杭州润意科技有限公司2025年度满足小型微利企业相关条件，对年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

3. 增值税加计抵减政策

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第43号)，自2023年1月1日至2027年12月31日，高新技术企业的制造业一般纳税人按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

4. 增值税期末留抵税额退税政策

根据《国家税务总局关于办理增值税期末留抵税额退税有关事项的公告》(国家税务总局公告2019年第20号)及《关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》

(财政部、税务总局公告 2022 年第 14 号)，本公司之子公司衢州东大复合材料科技有限公司符合申请条件，享受增值税存量留抵税额退税政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	3,233.50	8,073.67
银行存款	85,561,784.69	87,123,261.04
其他货币资金	6,694,896.96	17,697,563.68
合 计	92,259,915.15	104,828,898.39

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	0.02	2,182.05
其中：理财产品	0.02	2,182.05
合 计	0.02	2,182.05

3. 衍生金融资产

项 目	期末数	期初数
外汇衍生工具	47,179.50	
合 计	47,179.50	

4. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	89,459,388.35	89,583,792.80
合 计	89,459,388.35	89,583,792.80

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	89,459,388.35	100.00			89,459,388.35
其中：银行承兑汇票	89,459,388.35	100.00			89,459,388.35

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	89,459,388.35	100.00			89,459,388.35

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	89,583,792.80	100.00			89,583,792.80
其中：银行承兑汇票	89,583,792.80	100.00			89,583,792.80
合计	89,583,792.80	100.00			89,583,792.80

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	89,459,388.35		
小计	89,459,388.35		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

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		67,775,097.94
小计		67,775,097.94

5. 应收账款

(1) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	134,609,484.41	119,004,226.80
1-2年	2,963,624.46	2,368,119.79
2-3年	477,546.80	441,207.12
3年以上	505,262.70	425,545.90
账面余额合计	138,555,918.37	122,239,099.61
减：坏账准备	7,770,872.77	6,833,172.78
账面价值合计	130,785,045.60	115,405,926.83

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	138,555,918.37	100.00	7,770,872.77	5.61	130,785,045.60
合 计	138,555,918.37	100.00	7,770,872.77	5.61	130,785,045.60

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	122,239,099.61	100.00	6,833,172.78	5.59	115,405,926.83
合 计	122,239,099.61	100.00	6,833,172.78	5.59	115,405,926.83

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	134,609,484.41	6,730,474.22	5.00
1-2 年	2,963,624.46	296,362.45	10.00
2-3 年	477,546.80	238,773.40	50.00
3 年以上	505,262.70	505,262.70	100.00
小 计	138,555,918.37	7,770,872.77	5.61

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,833,172.78	1,980,054.20		1,042,354.21		7,770,872.77
合 计	6,833,172.78	1,980,054.20		1,042,354.21		7,770,872.77

(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	1,042,354.21

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	应收账款期末账面余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备
广西中林装饰材料集团有限公司[注 1]	12,576,131.36	9.08	679,271.83

苏州印美达纸业科技有限公司	6,486,049.00	4.68	324,302.45
菏泽迈格装饰新材料有限公司	6,017,209.66	4.34	300,860.48
天津华彩顺成装饰材料有限公司[注2]	5,609,316.37	4.05	280,465.82
杭州斑斓谷新材料科技有限公司	5,592,866.63	4.04	279,643.33
小计	36,281,573.02	26.19	1,864,543.91

[注1]广西中林装饰材料集团有限公司的统计口径包括：广西中林装饰材料集团有限公司及其同一实际控制人董晓林控制的广西智升新材料科技有限公司和山东尚品世家装饰材料有限公司，下同

[注2]天津华彩顺成装饰材料有限公司的统计口径包括：天津华彩顺成装饰材料有限公司、常州华彩顺成新材料科技有限公司和广东华彩顺成装饰材料有限公司，前述公司为相同自然人控制，下同

6. 应收款项融资

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	12,843,348.57	5,748,355.80
合计	12,843,348.57	5,748,355.80

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	12,843,348.57	100.00			12,843,348.57
其中：银行承兑汇票	12,843,348.57	100.00			12,843,348.57
合计	12,843,348.57	100.00			12,843,348.57

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	5,748,355.80	100.00			5,748,355.80
其中：银行承兑汇票	5,748,355.80	100.00			5,748,355.80
合计	5,748,355.80	100.00			5,748,355.80

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	期末数
----	-----

	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	12,843,348.57		
小 计	12,843,348.57		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止 确认金额
银行承兑汇票	25,683,311.64
小 计	25,683,311.64

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

7. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	6,494,280.04	99.844		6,494,280.04	7,493,153.64	99.98		7,493,153.64
1-2 年	9,920.00	0.153		9,920.00	1,712.07	0.02		1,712.07
2-3 年	233.77	0.003		233.77				
合 计	6,504,433.81	100.00		6,504,433.81	7,494,865.71	100.00		7,494,865.71

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
衢州东港环保热电有限公司	3,688,150.20	56.70
中信钛业股份有限公司	781,330.98	12.01
厦门国贸纸业业有限公司	446,688.00	6.87
龙佰襄阳钛业有限公司	429,000.00	6.60
赢创特种化学(上海)有限公司	182,400.00	2.80
小 计	5,527,569.18	84.98

8. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
员工备用金		12,000.00
应收暂付款	117,815.53	612,893.35

账面余额合计	117,815.53	624,893.35
减：坏账准备	6,324.88	44,360.93
账面价值合计	111,490.65	580,532.42

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	109,133.51	362,568.16
1-2 年	8,682.02	262,325.19
账面余额合计	117,815.53	624,893.35
减：坏账准备	6,324.88	44,360.93
账面价值合计	111,490.65	580,532.42

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	117,815.53	100.00	6,324.88	5.37	111,490.65
合 计	117,815.53	100.00	6,324.88	5.37	111,490.65

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	624,893.35	100.00	44,360.93	7.10	580,532.42
合 计	624,893.35	100.00	44,360.93	7.10	580,532.42

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	117,815.53	6,324.88	5.37
其中：1 年以内	109,133.51	5,456.68	5.00
1-2 年	8,682.02	868.20	10.00
小 计	117,815.53	6,324.88	5.37

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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）	
期初数	18,128.41	26,232.52		44,360.93
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-434.10	434.10		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-12,237.63	-25,798.42		-38,036.05
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	5,456.68	868.20		6,324.88
期末坏账准备计提比例（%）	5.00	10.00		5.37

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
代扣代缴社保公积金	应收暂付款	65,114.72	1 年以内	55.27	3,255.74
郭功界	应收暂付款	31,313.28	1 年以内	26.58	1,565.66
黄雅宾	应收暂付款	20,183.38	[注 1]	17.13	1,443.27
吴善文	应收暂付款	1,204.15	1 年以内	1.02	60.21
小 计		117,815.53		100.00	6,324.88

[注 1]1 年以内 11,501.36 元；1-2 年 8,682.02 元

9. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	31,083,869.18		31,083,869.18
原材料	66,201,900.88		66,201,900.88
低值易耗品	2,864,866.15		2,864,866.15
在产品	5,123,244.75		5,123,244.75

半成品	5,669,069.74	206,476.37	5,462,593.37
库存商品	54,846,089.35	1,769,988.81	53,076,100.54
发出商品	1,757,370.85		1,757,370.85
合 计	167,546,410.90	1,976,465.18	165,569,945.72

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	8,315,209.45		8,315,209.45
原材料	70,665,827.74		70,665,827.74
低值易耗品	2,346,526.98		2,346,526.98
在产品	5,864,260.84		5,864,260.84
半成品	5,080,692.54	231,782.98	4,848,909.56
库存商品	55,800,988.48	1,641,525.65	54,159,462.83
发出商品	1,764,165.01		1,764,165.01
合 计	149,837,671.04	1,873,308.63	147,964,362.41

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
半成品	231,782.98	62,740.39		88,047.00		206,476.37
库存商品	1,641,525.65	2,119,013.14		1,990,549.98		1,769,988.81
合 计	1,873,308.63	2,181,753.53		2,078,596.98		1,976,465.18

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	不适用	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
在产品			
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	不适用	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出/报废
半成品			

10. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的定期存单	21,570,388.84		21,570,388.84			
合 计	21,570,388.84		21,570,388.84			

11. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待摊费用	151,139.93		151,139.93	177,494.85		177,494.85
待抵扣增值税进项税	79,092.87		79,092.87	12,700,944.74		12,700,944.74
上市相关中介费	2,961,320.75		2,961,320.75			
合 计	3,191,553.55		3,191,553.55	12,878,439.59		12,878,439.59

12. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	124,533,617.91	178,927,111.04	3,758,811.72	4,482,900.13	311,702,440.80
本期增加金额	73,792.90	2,476,625.72	65,389.37	303,579.72	2,919,387.71
1) 购置	73,792.90	565,486.75	65,389.37	288,573.11	993,242.13
2) 在建工程转入		1,874,713.03			1,874,713.03
3) 其他		36,425.94		15,006.61	51,432.55
本期减少金额		63,676.41	539,885.67	109,382.21	712,944.29
1) 处置或报废		63,676.41	539,885.67	109,382.21	712,944.29
期末数	124,607,410.81	181,340,060.35	3,284,315.42	4,677,097.64	313,908,884.22
累计折旧					
期初数	30,811,196.42	64,718,896.11	2,404,277.20	2,400,153.56	100,334,523.29
本期增加金额	5,691,932.14	14,552,829.86	474,937.70	623,774.07	21,343,473.77
1) 计提	5,691,932.14	14,552,829.86	474,937.70	623,774.07	21,343,473.77
本期减少金额		59,862.19	534,417.52	98,283.11	692,562.82
1) 处置或报废		59,862.19	534,417.52	98,283.11	692,562.82
期末数	36,503,128.56	79,211,863.78	2,344,797.38	2,925,644.52	120,985,434.24

账面价值					
期末账面价值	88,104,282.25	102,128,196.57	939,518.04	1,751,453.12	192,923,449.98
期初账面价值	93,722,421.49	114,208,214.93	1,354,534.52	2,082,746.57	211,367,917.51

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
生产辅助性用房	44,562.12	已取得建设工程规划许可证，未办理其他建设手续
配电房	17,990.09	
公共卫生间	103,552.45	自有土地上另外建设的辅助性用房，无法办理权证
小 计	166,104.66	

13. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
技术创新中心与总部大楼项目	41,560,689.92		41,560,689.92
年产2.5万吨高档食品包装原纸、0.5万吨新型转移印花原纸及3万吨新型热转印功能型数码纸技改扩建项目	2,550,925.11		2,550,925.11
年产10亿平方米数码热升华转印纸项目（一期）	160,928.45		160,928.45
其他零星工程	417,862.36		417,862.36
合 计	44,690,405.84		44,690,405.84

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
技术创新中心与总部大楼项目	21,625,437.52		21,625,437.52
年产2.5万吨高档食品包装原纸、0.5万吨新型转移印花原纸及3万吨新型热转印功能型数码纸技改扩建项目	2,503,362.94		2,503,362.94
年产10亿平方米数码热升华转印纸项目（一期）	267,479.45		267,479.45
其他零星工程	352,303.00		352,303.00
合 计	24,748,582.91		24,748,582.91

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减 少	期末数
技术创新中心与总部大楼项目	13,449.53	21,625,437.52	20,059,194.88	123,942.48		41,560,689.92
年产2.5万吨高档食品包装原纸、0.5万	24,836.64	2,503,362.94	47,562.17			2,550,925.11

吨新型转移印花原纸及3万吨新型热转印功能型数码纸技改扩建项目						
年产10亿平方米数码热升华转印纸项目(一期)	8,992.96	267,479.45	823,659.24	930,210.24		160,928.45
小计	47,279.13	24,396,279.91	20,930,416.29	1,054,152.72		44,272,543.48

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
技术创新中心与总部大楼项目	30.99	35.00	11,916.67	11,916.67	3.00	自有资金、借款
年产2.5万吨高档食品包装原纸、0.5万吨新型转移印花原纸及3万吨新型热转印功能型数码纸技改扩建项目	39.20	45.00				自有资金
年产10亿平方米数码热升华转印纸项目(一期)	22.84	27.00				自有资金、借款
小计	--	--	11,916.67	11,916.67		

14. 无形资产

项目	土地使用权	软件	商标	合计
账面原值				
期初数	40,829,098.30	1,436,541.32	3,600.00	42,269,239.62
本期增加金额		122,987.61		122,987.61
购置		122,987.61		122,987.61
本期减少金额				
处置				
期末数	40,829,098.30	1,559,528.93	3,600.00	42,392,227.23
累计摊销				
期初数	6,192,746.09	680,747.87	3,600.00	6,877,093.96
本期增加金额	948,553.08	317,683.62		1,266,236.70
计提	948,553.08	317,683.62		1,266,236.70
本期减少金额				
处置				

期末数	7,141,299.17	998,431.49	3,600.00	8,143,330.66
账面价值				
期末账面价值	33,687,799.13	561,097.44		34,248,896.57
期初账面价值	34,636,352.21	755,793.45		35,392,145.66

15. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
衢州东大复合材料科技有限公司	1,071,960.67	1,071,960.67		1,071,960.67	1,071,960.67	
合计	1,071,960.67	1,071,960.67		1,071,960.67	1,071,960.67	

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
			处置	
衢州东大复合材料科技有限公司	1,071,960.67			1,071,960.67
合计	1,071,960.67			1,071,960.67

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
		计提	处置	
衢州东大复合材料科技有限公司	1,071,960.67			1,071,960.67
合计	1,071,960.67			1,071,960.67

16. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修改造支出	3,008,665.79	957,035.30	1,363,459.42		2,602,241.67
排污权使用费及交易费	180,258.17	49,248.00	141,716.66		87,789.51
合计	3,188,923.96	1,006,283.30	1,505,176.08		2,690,031.18

17. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,971,961.26	1,052,007.07	6,784,758.61	1,022,868.67

递延收益	32,041.89	4,806.28	273,119.76	40,967.96
内部交易未实现利润	4,298,228.13	644,734.22	3,152,934.33	472,940.15
合并调整子公司资产评估增值	7,076,361.34	1,061,454.20	7,228,470.70	1,084,270.61
合 计	18,378,592.62	2,763,001.77	17,439,283.40	2,621,047.39

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	4,831,203.53	724,680.53	4,972,819.00	745,922.85
固定资产加速折旧	11,279,469.65	1,691,920.45	11,930,251.44	1,789,537.72
交易性金融资产及衍生金融资产	47,179.50	7,076.93	1,709.05	256.36
合 计	16,157,852.68	2,423,677.91	16,904,779.49	2,535,716.93

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	2,781,701.57	1,966,083.73
可抵扣亏损	19,672,830.57	16,084,344.26
递延收益	5,972,433.68	6,193,594.17
合 计	28,426,965.82	24,244,022.16

(4) 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	期末数	期初数
2026 年		2,420.83
2028 年		11,182.83
2029 年		63,054.85
2031 年	1,868,099.52	1,868,099.52
2032 年	14,139,586.23	14,139,586.23
2035 年	3,665,144.82	
合 计	19,672,830.57	16,084,344.26

18. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	309,600.00		309,600.00	150,900.00		150,900.00

定期存单				20,935,388.89		20,935,388.89
合 计	309,600.00		309,600.00	21,086,288.89		21,086,288.89

19. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 明细情况

1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	6,552,613.07	6,552,613.07	保证金	银行承兑汇票保证金和信用证保证金
货币资金	1,992.88	1,992.88	保证金	阿里账户保证金
固定资产	113,594,655.16	81,297,053.19	抵押	抵押用于开具银行承兑汇票和银行借款
在建工程	41,560,689.92	41,560,689.92	抵押	抵押用于开具银行承兑汇票和银行借款
无形资产	40,832,698.30	33,687,799.13	抵押	抵押用于开具银行承兑汇票和银行借款
合 计	202,542,649.33	163,100,148.19		

2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	17,578,274.14	17,578,274.14	保证金	银行承兑汇票保证金和信用证保证金
货币资金	635.96	635.96	保证金	阿里账户保证金
固定资产	114,525,542.31	86,388,684.15	抵押	抵押用于开具银行承兑汇票和银行借款
无形资产	32,471,575.10	26,602,342.44	抵押	抵押用于开具银行承兑汇票和银行借款
合 计	164,576,027.51	130,569,936.69		

20. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	39,589,302.80	34,028,380.56
信用借款	8,443,590.28	
未终止确认的已贴现未到期的应收票据	4,000,000.00	
合 计	52,032,893.08	34,028,380.56

21. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	23,616,000.00	93,178,700.66
合 计	23,616,000.00	93,178,700.66

22. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付材料款	51,634,816.54	59,163,382.07
应付长期资产款	17,094,492.46	9,835,143.06
其他	223,435.11	467,203.67
合 计	68,952,744.11	69,465,728.80

23. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	3,030,706.08	4,654,240.09
合 计	3,030,706.08	4,654,240.09

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	6,092,170.25	49,027,259.48	47,595,860.65	7,523,569.08
离职后福利—设定提存计划	158,587.63	4,066,322.81	4,053,790.92	171,119.52
辞退福利	22,764.00		22,764.00	
合 计	6,273,521.88	53,093,582.29	51,672,415.57	7,694,688.60

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	5,920,761.30	43,104,250.72	41,688,485.95	7,336,526.07
职工福利费		2,407,805.59	2,407,805.59	
社会保险费	100,355.36	2,191,055.66	2,189,651.34	101,759.68
其中：医疗保险费	97,198.87	1,848,458.38	1,847,133.89	98,523.36
工伤保险费	3,156.49	342,597.28	342,517.45	3,236.32
住房公积金		844,788.00	844,788.00	
工会经费	71,053.59	447,057.91	432,828.17	85,283.33
职工教育经费		32,301.60	32,301.60	
小 计	6,092,170.25	49,027,259.48	47,595,860.65	7,523,569.08

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	153,471.90	3,942,646.90	3,930,184.72	165,934.08

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
失业保险费	5,115.73	123,675.91	123,606.20	5,185.44
小 计	158,587.63	4,066,322.81	4,053,790.92	171,119.52

25. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	4,537,874.63	1,276,280.26
企业所得税	3,343,573.92	3,268,454.03
代扣代缴个人所得税	38,927.15	43,736.52
城市维护建设税	206,593.90	73,605.83
房产税	1,114,077.12	1,112,768.21
土地使用税	965,710.72	965,710.72
印花税	182,069.16	77,232.34
教育费附加	123,872.20	40,409.98
地方教育附加	82,581.47	26,939.99
其他	41.29	42.54
合 计	10,595,321.56	6,885,180.42

26. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付暂收款	15,673.81	7.56
其他	11.27	7,197.93
合 计	15,685.08	7,205.49

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	347,787.01	590,547.57
未终止确认的已背书未到期的应收票据	63,775,097.94	68,989,870.63
返利		131,127.90
合 计	64,122,884.95	69,711,546.10

28. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	1,811,659.17	

合 计	1,811,659.17
-----	--------------

29. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	6,466,713.93	1,400,000.00	1,862,238.36	6,004,475.57	政府拨付
合 计	6,466,713.93	1,400,000.00	1,862,238.36	6,004,475.57	

30. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	55,000,000						55,000,000

31. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	193,060,883.13			193,060,883.13
合 计	193,060,883.13			193,060,883.13

32. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	20,902,990.47	6,399,731.23		27,302,721.70
合 计	20,902,990.47	6,399,731.23		27,302,721.70

(2) 其他说明

根据公司章程规定，按母公司本期实现的净利润提取 10%的法定盈余公积 6,399,731.23 元。

33. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	220,721,453.86	163,121,962.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	69,982,011.53	63,466,809.40
减：提取法定盈余公积	6,399,731.23	5,867,317.78
期末未分配利润	284,303,734.16	220,721,453.86

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

主营业务收入	568,379,273.09	435,543,344.48	531,488,821.80	407,281,500.78
其他业务收入	30,356,118.98	28,114,940.58	5,496,216.39	5,364,287.04
合 计	598,735,392.07	463,658,285.06	536,985,038.19	412,645,787.82
其中：与客户之间的 合同产生的收入	598,735,392.07	463,658,285.06	536,985,038.19	412,645,787.82

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数	
	收入	成本
水性墨材料	170,946,138.19	95,730,329.55
数码纸基新材料	300,969,580.39	251,743,512.54
食品包装材料及其他	96,463,554.51	88,069,502.39
其他	30,356,118.98	28,114,940.58
小 计	598,735,392.07	463,658,285.06

(续上表)

项 目	上年同期数	
	收入	成本
水性墨材料	174,481,049.33	100,182,069.66
数码纸基新材料	254,089,320.23	205,423,326.47
食品包装材料及其他	102,918,452.24	101,676,104.65
其他	5,496,216.39	5,364,287.04
小 计	536,985,038.19	412,645,787.82

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	530,540,767.39	412,501,146.65	465,090,102.82	356,740,787.79
外销	68,194,624.68	51,157,138.41	71,894,935.37	55,905,000.03
小 计	598,735,392.07	463,658,285.06	536,985,038.19	412,645,787.82

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	598,735,392.07	536,985,038.19
小 计	598,735,392.07	536,985,038.19

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限按照与客户签订的合同确定	水性墨材料、数码纸基新材料、食品包装材料及其他	是	无	保证类质量保证

(4) 分摊至剩余履约义务的交易价格

定性披露

2025年12月31日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为3,030,706.08元，公司预计该金额将随着商品交付进度，在未来12个月内确认为收入。

(5) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为4,644,914.80元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
房产税	1,114,077.07	1,112,768.21
土地使用税	965,710.72	965,710.72
城市建设维护税	561,168.37	617,448.75
印花税	421,690.18	307,491.26
教育费附加	324,126.17	354,044.00
地方教育附加	216,084.10	236,029.31
其他	4,785.97	5,824.76
合 计	3,607,642.58	3,599,317.01

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	4,380,847.74	3,272,621.15
广告宣传费	499,662.07	702,830.23
差旅费	473,505.72	494,200.99
租赁费	300,000.00	373,556.41
业务招待费	132,045.37	135,225.46
折旧与摊销费用	129,787.49	48,608.72
办公费	27,581.38	19,375.41
市场推广费		36,656.60
其他	251,367.02	133,415.76

合 计	6,194,796.79	5,216,490.73
-----	--------------	--------------

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	13,140,422.80	11,879,379.51
折旧摊销费用	3,639,579.39	3,898,676.29
中介机构费用	2,363,825.61	3,834,296.86
业务招待费	777,575.03	1,651,029.84
机动车辆费	372,338.21	576,896.43
董事会经费	370,397.97	326,256.06
办公费	311,264.63	431,353.77
残疾人就业保障金	270,101.05	169,129.08
水电能源费	227,556.60	250,370.44
差旅费	84,235.27	80,389.90
修理费	77,049.83	134,361.62
软件使用费	40,382.95	89,701.90
租赁费	46,200.00	46,200.00
安全支出	284,709.80	211,039.63
其他	606,388.38	638,538.97
合 计	22,612,027.52	24,217,620.30

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
材料投入	11,560,189.79	11,023,847.45
职工薪酬	8,109,501.71	7,136,773.46
燃料及动力费	3,365,318.08	3,368,483.81
折旧与摊销	1,382,388.56	1,343,106.12
其他	1,012,096.88	1,093,116.46
合 计	25,429,495.02	23,965,327.30

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	1,246,353.50	973,415.09

减：利息收入	1,153,999.49	1,265,440.71
加：汇兑净损益	463,135.54	-522,189.01
未终止确认的票据贴现利息	129,781.97	
金融机构手续费	243,611.64	305,638.60
现金折扣	-7,450.00	-1,700.00
其他	11,375.00	
合 计	932,808.16	-510,276.03

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	721,160.49	296,635.08	
与收益相关的政府补助	1,994,111.29	4,413,647.92	1,994,111.29
代扣个人所得税手续费返还	117,338.33	9,658.23	
增值税加计抵减	3,331,829.87	3,618,977.75	
合 计	6,164,439.98	8,338,918.98	1,994,111.29

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失	-120,136.25	-90,140.70
交易性金融资产在持有期间的投资收益	17,191.70	
处置交易性金融资产取得的投资收益	227,130.12	527,764.54
债务重组损失	-130,734.52	
合 计	-6,548.95	437,623.84

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产及衍生金融资产	44,997.47	2,182.05
合 计	44,997.47	2,182.05

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-1,942,018.15	-2,276,034.70
合 计	-1,942,018.15	-2,276,034.70

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-2,181,753.53	-808,214.39
合 计	-2,181,753.53	-808,214.39

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	46,971.48	15,261.97	46,971.48
合 计	46,971.48	15,261.97	46,971.48

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	911.05	486.46	911.05
应付账款核销	72,934.81	314,483.02	72,934.81
其他	68,287.96	328,924.58	68,287.96
合 计	142,133.82	643,894.06	142,133.82

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	11,227.73	165,732.13	11,227.73
对外捐赠	50,000.00	50,000.00	50,000.00
滞纳金支出	1,805.18	2,292,914.33	1,805.18
其他	62,757.91	4,871.98	62,757.91
合 计	125,790.82	2,513,518.44	125,790.82

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	8,714,750.11	8,327,319.47
递延所得税费用	-253,993.40	-103,244.44
合 计	8,460,756.71	8,224,075.03

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	78,442,768.24	71,690,884.43
按母公司适用税率计算的所得税费用	11,766,415.24	10,753,632.66

子公司适用不同税率的影响	-19,791.41	-4,303.53
调整以前期间所得税的影响	7,425.74	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	113,471.21	451,243.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损或暂时性差异的影响	-122,510.21	-100,567.22
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	746,118.82	917,652.37
研发费用加计扣除	-4,012,632.42	-3,767,762.10
安置残疾人员所支付的工资加计扣除	-17,811.21	-25,749.63
其他	70.95	-70.95
所得税费用	8,460,756.71	8,224,075.03

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回理财产品	297,856,230.00	339,270,000.00
合 计	297,856,230.00	339,270,000.00

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建无形资产	141,800.00	280,443.20
购建固定资产和在建工程	6,770,620.20	17,353,430.08
购建其他长期资产	183,780.10	2,045,238.76
合 计	7,096,200.30	19,679,112.04

(3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买理财产品	297,879,850.00	335,270,000.00
合 计	297,879,850.00	335,270,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	2,253,033.42	10,038,686.23
银行存款利息收入	518,912.83	630,440.71

其他	738,750.41	271,958.46
合 计	3,510,696.66	10,941,085.40

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付管理费用	6,265,627.66	8,308,566.71
支付销售费用	1,440,894.58	1,750,024.76
支付研发费用	4,875,028.03	1,631,742.82
捐赠支出	50,000.00	50,000.00
滞纳金	1,805.18	2,292,133.84
其他	3,134,781.79	226,866.77
合 计	15,768,137.24	14,259,334.90

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
非大型银行票据贴现	10,754,514.08	3,212,052.92
合 计	10,754,514.08	3,212,052.92

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	69,982,011.53	63,466,809.40
加: 资产减值准备	2,181,753.53	808,214.39
信用减值准备	1,942,018.15	2,276,034.70
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,343,473.77	20,021,808.79
无形资产摊销	1,266,236.70	1,256,382.78
长期待摊费用摊销	1,505,176.08	1,127,962.14
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)	-46,971.48	-15,261.97
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	10,316.68	165,245.67
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-44,997.47	-2,182.05
财务费用(收益以“-”号填列)	1,839,271.01	423,279.00
投资损失(收益以“-”号填列)	-244,321.82	-527,764.54
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-141,954.38	-213,741.07

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-112,039.02	110,496.63
存货的减少（增加以“-”号填列）	-19,973,448.39	-46,928,398.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,706,441.49	-38,232,397.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-83,438,792.02	27,035,188.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-19,638,708.62	30,771,676.17
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	85,705,309.20	87,249,988.29
减：现金的期初余额	87,249,988.29	70,674,411.12
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	-1,544,679.09	16,575,577.17

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	85,705,309.20	87,249,988.29
其中：库存现金	3,233.50	8,073.67
可随时用于支付的银行存款	85,702,075.70	87,123,261.04
可随时用于支付的其他货币资金		118,653.58
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	85,705,309.20	87,249,988.29
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
信用证保证金	330,000.00	3,194,650.00	使用受限

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	6,101,480.25	14,383,624.14	使用受限
阿里平台保证金	1,992.88	635.96	使用受限
其他保证金	121,132.82		使用受限
小 计	6,554,605.95	17,578,910.10	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	34,028,380.56	99,173,831.30	1,112,631.29	75,608,118.77	6,673,831.30	52,032,893.08
长期借款（含一年内到期的长期借款）		9,810,000.00	145,638.88	8,143,979.71		1,811,659.17
小 计	34,028,380.56	108,983,831.30	1,258,270.17	83,752,098.48	6,673,831.30	53,844,552.25

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	218,866,881.98	258,881,979.52
其中：支付货款	208,139,167.82	225,490,704.15
支付固定资产等长期资产购置款	10,341,525.09	33,041,693.87
支付费用款	386,189.07	349,581.50

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			6,219,691.57
其中：美元	884,886.69	7.0288	6,219,691.57
应收账款			7,547,901.27
其中：美元	1,073,853.47	7.0288	7,547,901.27
应付账款			5,004,374.58
其中：美元	711,981.36	7.0288	5,004,374.58

2. 租赁

公司作为承租人

(1) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十七)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下:

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1,074,126.61	786,869.70
合 计	1,074,126.61	786,869.70

2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
与租赁相关的总现金流出	1,036,980.00	970,320.00

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
材料投入	11,560,189.79	11,023,847.45
职工薪酬	8,109,501.71	7,136,773.46
燃料及动力费	3,365,318.08	3,368,483.81
折旧与摊销	1,382,388.56	1,343,106.12
其他	1,012,096.88	1,093,116.46
合 计	25,429,495.02	23,965,327.30
其中: 费用化研发支出	25,429,495.02	23,965,327.30

七、在其他主体中的权益

企业集团的构成

(一) 公司将衢州东大复合材料科技有限公司、杭州华大海天贸易有限公司、杭州润意科技有限公司等 3 家子公司纳入合并财务报表范围。

(二) 子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
衢州东大复合材料科技有限公司	13,000.00	浙江省衢州市	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
杭州华大海天贸易有限公司	50.00	浙江省杭州市	商业	100.00		设立
杭州润意科技有限公司	200.00	浙江省杭州市	制造业	100.00		设立

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	500,000.00
其中：计入递延收益	500,000.00
与收益相关的政府补助	1,753,033.42
其中：计入递延收益	900,000.00
计入其他收益	853,033.42
合 计	2,253,033.42

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	6,193,594.17	500,000.00	721,160.49	
递延收益	273,119.76	900,000.00	1,141,077.87	
小 计	6,466,713.93	1,400,000.00	1,862,238.36	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				5,972,433.68	与资产相关
递延收益				32,041.89	与收益相关
小 计				6,004,475.57	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	2,715,271.78	4,710,283.00
合 计	2,715,271.78	4,710,283.00

九、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)4、五(一)5、五(一)6及五(一)8之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会

面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年12月31日，本公司应收账款的26.19%（2024年12月31日：27.11%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	52,032,893.08	52,632,486.30	52,632,486.30		
应付票据	23,616,000.00	23,616,000.00	23,616,000.00		
应付账款	68,952,744.11	68,952,744.11	68,952,744.11		
其他应付款	15,685.08	15,685.08	15,685.08		
其他流动负债	63,775,097.94	63,775,097.94	63,775,097.94		
长期借款	1,811,659.17	1,996,810.68	55,959.17	657,800.43	1,283,051.08
小 计	210,204,079.38	210,988,824.11	209,047,972.60	657,800.43	1,283,051.08

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	34,028,380.56	34,420,105.56	34,420,105.56		
应付票据	93,178,700.66	93,178,700.66	93,178,700.66		
应付账款	69,465,728.80	69,465,728.80	69,465,728.80		
其他应付款	7,205.49	7,205.49	7,205.49		
其他流动负债	68,989,870.63	68,989,870.63	68,989,870.63		
长期借款					
小 计	265,669,886.14	266,061,611.14	266,061,611.14		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

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

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币49,810,000.00元(2024年12月31日：人民币34,000,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	6,856,441.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	18,826,870.64	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收票据	4,000,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	63,775,097.94	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		93,458,409.58		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	25,683,311.64	-120,136.25
小计		25,683,311.64	-120,136.25

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书/贴现	67,775,097.94	67,775,097.94

小 计		67,775,097.94	67,775,097.94
-----	--	---------------	---------------

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产		47,179.50	0.02	47,179.52
(1) 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		47,179.50	0.02	47,179.52
理财产品			0.02	0.02
衍生金融资产		47,179.50		47,179.50
2. 应收款项融资			12,843,348.57	12,843,348.57
持续以公允价值计量的资产总额		47,179.50	12,843,348.59	12,890,528.09

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

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

(三) 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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

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

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司最终控制方是林贤福、吕德水。
2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。
3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
李晓军	林贤福之配偶
蔡碧瑜	吕德水之配偶

(二) 关联交易情况

1. 关联租赁情况

(1) 明细情况

1) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
林贤福	办公楼	46,200.00			
林贤福、吕德水、李晓军、蔡碧瑜	办公楼	300,000.00			

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
林贤福	办公楼	46,200.00			
林贤福、吕德水、李晓军、蔡碧瑜	办公楼	336,000.00			

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	3,726,801.75	3,213,916.20

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要说明的重要或有事项

十三、其他重要事项

(一) 前期差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
将不符合终止确认条件的应收票据扣除贴现息后的贴现净额从经营活动现金流量调整至筹资活动现金流量列示	本项差错经公司2025年8月19日第二届第六次董事会审议通过，本期采用追溯重述法对2024度现金流量表该项差错进行了更正。	销售商品、提供劳务收到的现金	-3,212,052.92
		经营活动现金流入小计	-3,212,052.92
		经营活动产生的现金流量净额	-3,212,052.92

	收到其他与筹资活动有关的现金	3,212,052.92
	筹资活动现金流入小计	3,212,052.92
	筹资活动产生的现金流量净额	3,212,052.92

(二) 分部信息

本公司主要业务为生产和销售水性墨材料、数码纸基新材料、食品包装材料等产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	103,955,835.72	104,320,660.72
1-2年	2,963,624.46	1,898,480.34
2-3年	477,546.80	324,458.42
3年以上	505,262.70	425,545.90
账面余额合计	107,902,269.68	106,969,145.38
减：坏账准备	6,214,588.79	5,849,451.05
账面价值合计	101,687,680.89	101,119,694.33

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	107,902,269.68	100.00	6,214,588.79	5.76	101,687,680.89
合 计	107,902,269.68	100.00	6,214,588.79	5.76	101,687,680.89

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	106,969,145.38	100.00	5,849,451.05	5.47	101,119,694.33

合 计	106,969,145.38	100.00	5,849,451.05	5.47	101,119,694.33
-----	----------------	--------	--------------	------	----------------

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	107,430,238.81	6,214,588.79	5.78
合并范围内关联往来组合	472,030.87		
小 计	107,902,269.68	6,214,588.79	5.76

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	103,483,804.85	5,174,190.24	5.00
1-2年	2,963,624.46	296,362.45	10.00
2-3年	477,546.80	238,773.40	50.00
3年以上	505,262.70	505,262.70	100.00
小 计	107,430,238.81	6,214,588.79	5.78

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	5,849,451.05	1,388,150.77		1,023,013.03		6,214,588.79
合 计	5,849,451.05	1,388,150.77		1,023,013.03		6,214,588.79

(4) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	1,023,013.03

(5) 应收账款和合同资产金额前5名情况

单位名称	应收账款期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
广西中林装饰材料集团有限公司	12,576,131.36	11.66	679,271.83
苏州印美达纸业科技有限公司	6,252,744.40	5.79	312,637.22
菏泽迈格装饰新材料有限公司	6,017,209.66	5.58	300,860.48
天津华彩顺成装饰材料有限公司	5,609,316.37	5.20	280,465.82

杭州斑斓谷新材料 科技有限公司	5,592,866.63	5.18	279,643.33
小 计	36,048,268.42	33.41	1,852,878.68

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
拆借款	59,957,178.10	49,357,178.10
应收暂付款	51,268.00	46,826.00
账面余额合计	60,008,446.10	49,404,004.10
减：坏账准备	2,563.40	2,341.30
账面价值合计	60,005,882.70	49,401,662.80

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	25,151,268.00	22,846,826.00
1-2 年	22,800,000.00	26,557,178.10
2-3 年	12,057,178.10	
账面余额合计	60,008,446.10	49,404,004.10
减：坏账准备	2,563.40	2,341.30
账面价值合计	60,005,882.70	49,401,662.80

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	60,008,446.10	100.00	2,563.40	0.0043	60,005,882.70
合 计	60,008,446.10	100.00	2,563.40	0.0043	60,005,882.70

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	49,404,004.10	100.00	2,341.30	0.0047	49,401,662.80
合 计	49,404,004.10	100.00	2,341.30	0.0047	49,401,662.80

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	59,957,178.10		
账龄组合	51,268.00	2,563.40	5.00
其中：1年以内	51,268.00	2,563.40	5.00
小计	60,008,446.10	2,563.40	0.0043

(4) 坏账准备变动情况

项目	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)	
期初数	2,341.30			2,341.30
本期计提	222.10			222.10
期末数	2,563.40			2,563.40
期末坏账准备计提比例 (%)	0.0043			0.0043

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
衢州东大复合材料科技有限公司	拆借款	59,957,178.10	[注]	99.91	
代扣代缴社保公积金	应收暂付款	51,268.00	1年以内	0.09	2,563.40
小计		60,008,446.10		100.00	2,563.40

[注] 1年以内：25,100,000.00元；1-2年：22,800,000.00元；2-3年12,057,178.10元

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	133,400,000.00		133,400,000.00	133,400,000.00		133,400,000.00
合计	133,400,000.00		133,400,000.00	133,400,000.00		133,400,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
杭州华大海天贸易有限公司	500,000.00						500,000.00	
衢州东大复合材料科技有限公司	132,400,000.00						132,400,000.00	
杭州润意科技有限公司	500,000.00						500,000.00	
小 计	133,400,000.00						133,400,000.00	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	384,626,092.72	275,939,346.57	403,895,161.15	300,104,655.22
其他业务收入	21,230,527.96	18,716,171.87	6,411,486.40	6,325,519.53
合 计	405,856,620.68	294,655,518.44	410,306,647.55	306,430,174.75
其中：与客户之间的合同产生的收入	405,856,620.68	294,655,518.44	410,306,647.55	306,430,174.75

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
水性墨材料	170,946,138.19	95,740,657.94	174,520,553.76	100,226,895.67
数码纸基新材料	213,679,954.53	180,198,688.63	229,374,607.39	199,877,759.55
其他	21,230,527.96	18,716,171.87	6,411,486.40	6,325,519.53
小 计	405,856,620.68	294,655,518.44	410,306,647.55	306,430,174.75

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	340,910,303.58	239,623,113.39	339,669,503.69	246,061,142.40
外销	64,946,317.10	55,032,405.05	70,637,143.86	60,369,032.35
小 计	405,856,620.68	294,655,518.44	410,306,647.55	306,430,174.75

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	405,856,620.68	410,306,647.55

项 目	本期数	上年同期数
小 计	405,856,620.68	410,306,647.55

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限按照与客户签订的合同确定	水性墨材料、数码纸基新材料	是	无	保证类质量保证

(4) 分摊至剩余履约义务的交易价格

定性披露

2025年12月31日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为23,642,408.53元，公司预计该金额将随着商品交付进度，在未来12个月内确认为收入。

(5) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为3,137,495.41元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,025,659.91	4,488,692.83
研发物料消耗	9,219,232.89	9,362,639.15
折旧与摊销	445,689.49	415,636.38
燃料及动力费	625,926.60	620,186.03
其他	756,239.99	724,437.72
合 计	16,072,748.88	15,611,592.11

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失	-39,453.47	
处置交易性金融资产取得的投资收益	170,652.45	478,060.80
债务重组损失	-130,734.52	
合 计	464.46	478,060.80

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 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	36,654.80	五（二）12、13、14
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	1,994,111.29	五（二）7
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	289,319.29	五（二）8、9
债务重组损益	-130,734.52	五（二）8
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,659.68	五（二）13、14
小 计	2,216,010.54	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	212,017.93	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,003,992.61	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	13.34	1.27	1.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.96	1.24	1.24

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	本 期 数
归属于公司普通股股东的净利润	A	69,982,011.53
非经常性损益	B	2,003,992.61
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	67,978,018.92
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	489,685,327.46
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	I	12
加权平均净资产	$J = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{I} - G \times \frac{H}{I}$	524,676,333.23
加权平均净资产收益率	$K = A/J$	13.34%

扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	L=C/J	12.96%
--------------------	-------	--------

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	69,982,011.53
非经常性损益	B	2,003,992.61
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	67,978,018.92
期初股份总数	D	55,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	55,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	1.27
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	1.24

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

杭州华大海天科技股份有限公司

二〇二六年三月十九日

附件 会计信息调整及差异情况

三、 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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
销售商品、提供劳务收到的现金	373,023,946.48	369,811,893.56	338,056,642.67	324,153,279.34
经营活动现金流入小计	387,001,033.58	383,788,980.66	344,618,900.27	330,715,536.94
经营活动产生的现金流量净额	33,983,729.09	30,771,676.17	26,877,324.99	12,973,961.66
收到其他与筹资活动有关的现金		3,212,052.92		13,903,363.33
筹资活动现金流入小计	34,000,000	37,212,052.92	38,015,235.63	51,918,598.96
筹资活动现金流入小计	-2,731,113.84	480,939.08	10,994,837.03	24,898,200.36

(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

根据《监管规则适用指引——会计类第1号-现金流量的分类》规定，若银行承兑汇票贴现不符合金融资产终止确认条件，因票据贴现取得的现金在资产负债表中应确认为一项借款，该现金流入在现金流量表中相应分类为筹资活动现金流量；若银行承兑汇票贴现符合金融资产终止确认的条件，相关现金流入则分类为经营活动现金流量。公司对不符合金融资产终止确认条件部分的银行承兑汇票贴现的现金流列示的前期差错采用追溯重述法进行更正。

主要为：因公司非大型银行票据贴现分类差错，导致的现金流量相关报表项目受到影响，追溯调整2022年度、2023年度、2024年度受影响的现金流量相关的部分报表项目。

四、 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	36,654.80
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	1,994,111.29
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	289,319.29

融负债产生的损益	
债务重组损益	-130,734.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	26,659.68
非经常性损益合计	2,216,010.54
减：所得税影响数	212,017.93
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,003,992.61

五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用