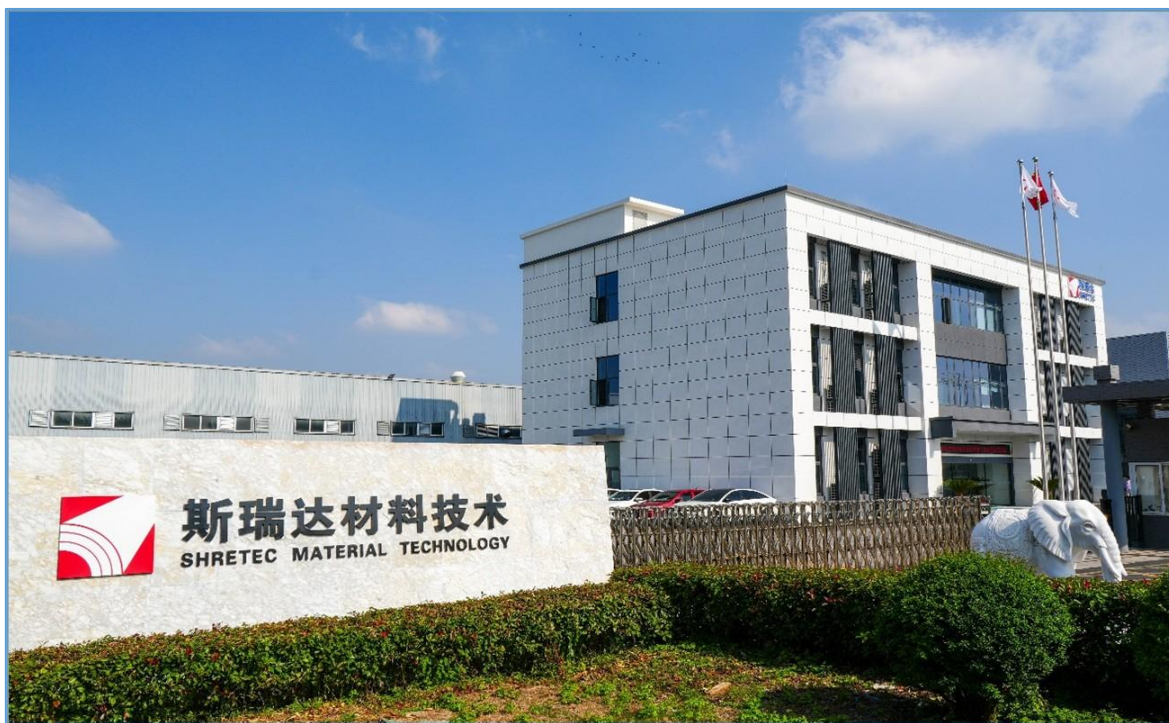




斯瑞达  
NEEQ: 874570

江苏斯瑞达材料技术股份有限公司  
Jiangsu Shretec Material Technology CO.,Ltd.



年度报告

2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人高超、主管会计工作负责人高秀明及会计机构负责人（会计主管人员）李玲玲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、容诚会计师事务所（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 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	21
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	25
第五节	行业信息 .....	29
第六节	公司治理 .....	39
第七节	财务会计报告 .....	46
附件	会计信息调整及差异情况 .....	169

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	盐城市盐都区楼王镇北环路 12 号董事会秘书办公室

## 释义

释义项目	指	释义
斯瑞达、股份公司、公司、本公司	指	江苏斯瑞达材料技术股份有限公司
三会	指	股东会、董事会、监事会
股东会	指	江苏斯瑞达材料技术股份有限公司股东会
董事会	指	江苏斯瑞达材料技术股份有限公司董事会
监事会	指	江苏斯瑞达材料技术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	江苏斯瑞达材料技术股份有限公司章程
《上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
沃冠达	指	盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）
斯瑞达投资	指	盐城斯瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）
宜行天下	指	北京众行致远私募基金管理有限公司—苏州宜行天下创业投资合伙企业（有限合伙）
3M	指	3M 公司（Minnesota Mining and Manufacturing）
Tesa	指	德莎（Tesa）胶带公司
Nitto	指	日本日东电工株式会社（日东电工）
OPPO	指	广东欧珀移动通信有限公司及其关联企业，系公司产品应用的终端品牌企业之一
苹果、苹果公司	指	Apple Inc.（美国上市公司，股票代码：AAPL.O）及其关联企业，系公司产品应用的终端品牌企业之一
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司
友达	指	友达光电股份有限公司
维信诺	指	维信诺科技股份有限公司，股票代码 002387，其关联公司包括合肥维信诺科技有限公司、云谷（固安）科技有限公司、成都辰显光电有限公司、昆山国显光电有限公司等，公司客户
京东方	指	京东方科技集团股份有限公司，股票代码 000725，系国内主要的 OLED 面板厂商之一
深天马 A	指	天马微电子股份有限公司，股票代码 000050，系国内主要的 OLED 面板厂商之一
领益智造	指	广东领益智造股份有限公司，股票代码 002600，其关联公司包括 SALCOMP TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LTD、成都领益科技有限公司、东莞盛翔精密金属有限公司、领胜城科技（江苏）有限公司、领胜电子科技（深圳）有限公司、领先科技（东台）有限公司、深圳市领略数控设备有限公司、深圳市领滔科技有限公司、苏州领裕电子科技有限公司、郑州领胜科技有限公司等，公司客户

美国迈锐	指	Marian,Inc，其关联公司包括迈锐精密科技（苏州）有限公司、迈锐电子科技（苏州）有限公司、迈锐恩精密元器件（深圳）有限公司、Marian Component Technology（India）Pvt Ltd 等，公司客户
主办券商	指	国海证券股份有限公司
会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期、本期、本期报告	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
报告期末、期末、本期期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏斯瑞达材料技术股份有限公司		
英文名称及缩写	Jiangsu Shretec Material Technology CO.,Ltd.		
	SHRETEC		
法定代表人	高超	成立时间	2011 年 11 月 7 日
控股股东	控股股东为（高超、高雅）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人及其一致行动人为（高超、高雅）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-电子元件及电子专用材料制造（C398）-电子专用材料制造（C3985）		
主要产品与服务项目	功能高分子材料研发、生产及销售		
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	斯瑞达	证券代码	874570
挂牌时间	2024 年 11 月 1 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）	56,521,739
主办券商（报告期内）	国海证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	雷开	联系地址	江苏省盐城市盐都区楼王镇北环路 12 号
电话	0515-68997667	电子邮箱	tiger.lei@shretec.com
传真	0515-68997667		
公司办公地址	江苏省盐城市盐都区楼王镇北环路 12 号	邮政编码	224031
公司网址	<a href="https://www.shretec.com/">https://www.shretec.com/</a>		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913209035855435606		
注册地址	江苏省盐城市盐都区楼王镇环北环路 12 号		
注册资本（元）	56,521,739	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、 主营业务

公司主要从事功能高分子材料研发、生产及销售，产品主要是以高分子涂层为核心的功能胶带材料和膜材料，包括电子多功能复合材料、光电制程精密保护材料和新能源电池模组功能材料三类，为消费电子、新能源汽车等终端行业领域的客户提供全方位、深层次的电子胶粘、电磁兼容与屏蔽、转移保护、耐老化等系统化解解决方案。

报告期内，公司主营业务未发生变更。

##### 2、 商业模式

###### (1) 盈利模式

公司依托自身的研发能力，通过向客户提供定制化的产品解决方案，获取订单进行生产销售并实现盈利。

###### (2) 采购模式

公司设有供应链中心负责采购管理。公司采取“以产定购、合理库存”的模式，自行采购与生产相关的基材、胶黏剂和包材等原材料以及生产设备和配套零部件，部分原材料会根据终端客户的指定定向采购。

公司通常会根据客户提供的销售预测和生产计划，由制造中心结合存货库存情况对原材料进行分解，生成物料需求计划并下推至供应链中心执行采购。供应链中心根据制造中心制定的产品生产计划结合原材料库存、采购周期等因素制定采购计划。物料到达后，质检人员对物料进行抽检，决定是否接收，检验合格的产品交接给仓储部后进入仓库备用。

###### (3) 生产模式

公司主要采取“以销定产、需求预测”的生产模式，以保证生产计划与销售情况相适应。公司负责生产管理的部门为制造中心，制造中心根据订单及需求预测，结合产品库存、交货计划、生产工艺的要求制定生产计划并安排生产。公司质量部负责对生产加工各过程以及对购进原材料、销售发货的质量进行检验。

公司的配方研发、配方调制、精密涂布工艺控制、洁净管理等对公司产品质量有重大影响或需要保

密的核心制造工序，均由公司自主控制与实施。公司存在委托外协厂商对部分产品进行分切和委托外协厂商对部分基材进行定制化加工的情况。外协加工厂商仅负责将公司提供的半成品或基材进行加工，不涉及公司的核心生产工序。

#### （4）销售模式

公司的业务中心下设新能源事业部、电子事业部、OLED 事业部和市场部，其中三个事业部负责产品销售和客户维护，市场部负责市场调研和销售支持工作。公司的销售模式以直销为主，经销为辅。直销模式下的客户主要为模切厂商、电子器件商、面板厂等。公司直销模式下还存在 VMI（寄售）模式的情况，在该模式下为了满足部分客户对存货管理的需要，公司将产品运至客户指定的寄售仓库，客户根据生产需要领用并按期与公司进行对账结算。公司的销售模式还可以分为终端客户认证和直接客户采购两种模式。在终端客户认证模式下，公司根据终端客户的需求进行材料研发，通过终端客户的认证后公司的直接客户向公司采购经过认证的产品，在该模式下公司不与终端客户直接交易。公司终端客户认证模式下的终端客户主要为苹果公司、友达、宁德时代和比亚迪等，对应的直接客户如领益智造、美国迈锐、湖北平安电工科技股份有限公司、昆山尚为新材料有限公司等。直接客户采购模式下的客户主要为维信诺。

报告期内，公司销售模式未发生变更。

### 3、经营计划实现情况

报告期内，公司有序开展生产经营活动，整体经营情况较好。报告期内，公司实现营业收入 36,481.90 万元，同比增长 16.39%；报告期末，公司总资产 44,130.52 万元，同比增长 23.23%，净资产 36,755.81 万元，同比增长 33.25%。

## （二） 行业情况

### 1、公司所属行业及确定所属行业的依据

公司是一家从事功能高分子材料研发、生产及销售的高新技术企业，主要生产以高分子涂层为核心的功能胶带材料和膜材料，为消费电子、新能源汽车等终端行业领域的客户提供电子胶粘、电磁兼容与屏蔽、转移保护、耐老化等系统化解决方案。根据《中华人民共和国国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，细分行业为“C3985 电子专用材料制造行业”。

### 2、相关法律法规和行业政策对公司经营发展的影响

公司主要从事功能高分子材料的研发、生产和销售，产品主要应用于消费电子产品制造、OLED 显

示屏制造和新能源动力电池制造。先进功能高分子材料是新材料产业发展的重点，属于国家产业政策鼓励和支持的行业。近年来，国家出台的相关产业政策及指导性文件，鼓励功能高分子材料行业向标准化、高端化、绿色化方向发展，重点解决国民经济重要领域中关键材料的需求问题，补齐产业链短板，保障产业链安全。相关法律法规和产业政策为公司所在行业指明了技术创新与产品升级的方向，为行业的健康快速发展提供良好的制度和政策环境，助力公司在新发展阶段实现高质量成长。此外，国家针对手机、平板、智能手表手环、汽车等消费品市场出台的一系列补贴支持、以旧换新的政策，有效提升了消费市场容量，扩大了材料制造行业的需求，为公司带来了新的市场机遇。

### 3、行业发展现状

#### （1）消费电子产业

随着消费电子产品的创新升级、移动互联网应用的普及，以及消费电子产品向小型化、便携化发展的趋势，消费电子产品市场整体维持高位平稳的状态。根据咨询机构 Statista 数据，2025 年起全球消费电子市场将重回增势，预计到 2030 年全球市场规模将达到 11,537 亿美元，2024—2030 年复合年均增长率为 2.8%。从区域结构来看，中、美、印、日、英是全球前五大消费电子市场，中国稳居第一大市场。依托行业复苏态势实现稳步增长，为电子胶粘、转移保护等功能高分子材料需求提供稳定支撑，也为公司相关业务发展奠定坚实基础。

#### （2）OLED 面板制造产业

随着 AMOLED 半导体显示面板设计与制造技术的持续迭代，以及人工智能、物联网等技术的赋能，AMOLED 面板市场需求保持稳定发展态势。根据 Omdia 报告显示，2025 年全球 AMOLED 显示器收入预计将达到 530 亿美元，尽管上半年受价格竞争影响略有波动，但下半年依托柔性 LTPO 背板智能手机显示屏、移动 PC 显示屏出货量增长实现复苏；2025 年全球中小尺寸（1 - 8 英寸）OLED 显示面板实际出货量为 10.0 亿台；中国厂商总出货份额 49.3%，京东方 FOLED 份额 21.1%。目前，三星、京东方、维信诺等大厂持续推进 OLED 生产线优化升级，带动精密制程保护材料需求稳步增长，为公司光电制程精密保护材料业务提供有力支撑。

#### （3）新能源汽车产业

根据专业数据平台 EV-Volumes 的年终统计 2025 年全球新能源轻型车（含乘用车与轻型商用车）销量首次突破 2000 万辆，达到 2061.2 万辆，同比增长约 21.4%，市场渗透率提升至 26%。我国新能源汽车发展速度远超预期，在“双碳”目标的推动以及国家产业政策的扶持下，我国新能源汽车自主品牌企业不断强势崛起，逐渐占据市场的主导地位。我国新能源汽车产业自 2020 年跨过导入期后，开始进入快速发展阶段。根据中国汽车工业协会数据显示，2025 年我国新能源汽车产销量分别达 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，新能源汽车国内新车销量占比突破 50%。新能源汽车行业的

持续扩容，带动动力电池绝缘阻燃、电磁屏蔽等功能高分子材料需求大幅提升，为公司新能源电池模组功能材料业务提供广阔的市场空间。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√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. “专精特新”认定</p> <p>2025 年 12 月，公司通过江苏省工业和信息化厅关于江苏省专精特新中小企业的复审，有效期为三年。</p> <p>2023 年 7 月，公司被中华人民共和国工业和信息化部认定为第五批专精特新“小巨人”，有效期为三年。</p> <p>2. “高新技术企业”认定</p> <p>2024 年 12 月 16 日，公司取得高新技术企业证书（证书编号：GR202432009324），有效期为三年。</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	364,818,957.49	313,435,524.08	16.39%
毛利率%	43.37%	45.17%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	91,720,150.54	84,665,555.42	8.33%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	89,952,167.24	81,909,642.67	9.82%
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）	28.51%	42.83%	-
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）	27.96%	41.44%	-
基本每股收益	1.62	1.57	3.18%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	441,305,244.23	358,124,457.76	23.23%
负债总计	73,747,182.22	82,284,186.30	-10.38%
归属于挂牌公司股东的净资产	367,558,062.01	275,840,271.46	33.25%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.50	4.88	33.20%
资产负债率%（母公司）	16.46%	22.63%	-
资产负债率%（合并）	16.71%	22.98%	-

流动比率	5.10	3.34	-
利息保障倍数	553.14	104.57	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	101,741,789.92	61,305,819.88	65.96%
应收账款周转率	3.32	3.32	-
存货周转率	4.35	4.12	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	23.23%	83.24%	-
营业收入增长率%	16.39%	86.37%	-
净利润增长率%	8.33%	188.81%	-

### 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	106,408,328.98	24.11%	99,589,737.01	27.81%	6.85%
应收票据	16,315,517.29	3.70%	12,060,734.43	3.37%	35.28%
应收账款	104,039,788.43	23.58%	104,876,171.95	29.28%	-0.80%
交易性金融资产	60,133,150.69	13.63%	-	-	100%
预付款项	3,374,874.88	0.76%	2,836,313.94	0.79%	18.99%
其他应收款	640,525.12	0.15%	531,068.36	0.15%	20.61%
存货	48,224,658.62	10.93%	39,624,466.31	11.06%	21.70%
其他流动资产	3,382,772.84	0.77%	82,384.47	0.02%	4,006.08%
固定资产	80,563,167.77	18.26%	86,209,646.22	24.07%	-6.55%
在建工程	4,523,441.72	1.03%	-	-	100%
使用权资产	3,032,958.86	0.69%	1,578,956.26	0.44%	92.09%
无形资产	5,428,762.45	1.23%	6,140,098.88	1.71%	-11.59%
长期待摊费用	2,312,887.64	0.52%	2,491,477.51	0.70%	-7.17%
递延所得税资产	2,333,955.26	0.53%	2,103,402.42	0.59%	10.96%
其他非流动资产	590,453.68	0.13%	-	-	100%
短期借款	-	-	13,013,704.17	3.63%	-100.00%
应付账款	37,466,424.45	8.49%	41,275,795.76	11.53%	-9.23%
合同负债	70,882.60	0.02%	145,113.01	0.04%	-51.15%
应付职工薪酬	5,689,789.54	1.29%	5,693,983.29	1.59%	-0.07%
应交税费	5,982,817.08	1.36%	4,622,071.52	1.29%	29.44%
其他应付款	339,618.39	0.08%	109,479.13	0.03%	210.21%
一年内到期的非流动负债	1,281,555.10	0.29%	890,610.39	0.25%	43.90%
其他流动负债	16,321,887.29	3.70%	12,060,734.43	3.37%	35.33%

租赁负债	1,685,451.56	0.38%	735,189.47	0.21%	129.25%
预计负债	83,462.40	0.02%	-	-	100%
递延收益	4,825,293.81	1.09%	3,737,505.13	1.04%	29.10%

### 项目重大变动原因

1、应收票据期末余额 16,315,517.29 元，较期初增长 35.28%，主要是报告期内已背书未终止确认票据增加所致；

2、其他流动资产期末余额 3,382,772.84 元，较期初增长 4,006.08%，主要是报告期内中介机构服务费增加所致；

3、使用权资产期末余额 3,032,958.86 元，较期初增长 92.09%，主要是报告期内房屋租赁增加所致；

4、短期借款期末余额为 0 元，较期初下降 100%，主要是报告期归还短期借款所致；

5、一年内到期的非流动负债期末余额 1,281,555.10 元，较期初增长 43.90%，主要是报告期一年内到期的租赁负债增加所致；

6、其他流动负债期末余额 16,321,887.29 元，较期初增长 35.33%，主要是报告期内已背书未到期终止确认票据增加所致；

7、租赁负债期末余额 1,685,451.56 元，较期初增长 129.25%，主要是报告期内房屋租赁增加所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	364,818,957.49	-	313,435,524.08	-	16.39%
营业成本	206,610,123.18	56.63%	171,841,121.89	54.83%	20.23%
毛利率%	43.37%	-	45.17%	-	-
税金及附加	2,349,567.22	0.64%	1,778,141.79	0.57%	32.14%
销售费用	10,485,267.73	2.87%	7,732,267.38	2.47%	35.60%
管理费用	18,004,570.64	4.94%	20,531,115.25	6.55%	-12.31%
研发费用	22,121,439.60	6.06%	15,394,327.20	4.91%	43.70%
财务费用	-46,748.16	-0.01%	564,293.92	0.18%	-108.28%
其他收益	4,611,192.46	1.26%	4,852,745.11	1.55%	-4.98%
投资收益	61,643.84	0.02%	204,027.40	0.07%	-69.79%
信用减值损失	9,455.27	0.00%	-1,627,316.67	-0.52%	-100.58%
资产减值损失	-4,996,962.25	-1.37%	-2,113,914.57	-0.67%	136.38%
资产处置收益	-470.96	0.00%	545.96	0.00%	-186.26%
营业外收入	11,982.30	0.00%	812,426.25	0.26%	-98.53%

营业外支出	375,306.86	0.10%	571,365.10	0.18%	-34.31%
所得税费用	13,029,271.23	3.57%	12,485,849.61	3.98%	4.35%
净利润	91,720,150.54	25.14%	84,665,555.42	27.01%	8.33%

### 项目重大变动原因

1、税金及附加本期 2,349,567.22 元，较上年同期增长 32.14%，主要原因是报告期内增值税对应的附加税和房产税、印花税增加所致；

2、销售费用本期 10,485,267.73 元，较上年同期增长 35.60%，主要原因是随着业务增长销售人员增加，销售人员职工薪酬增加所致；

3、研发费用本期 22,121,439.60 元，较上年同期增长 43.70%，主要原因是报告期内职工薪酬、研发材料增加所致；

4、资产减值损失本期-4,996,962.25 元，较上年同期增长 136.38%，主要原因是计提存货跌价准备增加所致；

5、营业外支出本期 375,306.86 元，较上年同期下降 34.31%，主要原因是非流动资产毁损报废损失减少所致。

## 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	364,818,957.49	313,435,524.08	16.39%
其他业务收入	0.00	0.00	-
主营业务成本	206,610,123.18	171,841,121.89	20.23%
其他业务成本	0.00	0.00	-

### 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
消费电子类	281,972,312.67	127,547,058.14	54.77%	11.08%	10.00%	0.45%
新能源类	80,903,871.14	77,610,871.33	4.07%	45.05%	48.10%	-1.97%
其他业务	1,942,773.68	1,452,193.71	25.25%	-49.00%	-58.29%	16.66%
小计	364,818,957.49	206,610,123.18	43.37%	16.39%	20.23%	-1.81%

### 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	营业成本比	毛利率比上
-------	------	------	------	-------	-------	-------

				上年同期 增减%	上年同期 增减%	年同期增减 百分比
内销	353,559,268.64	200,736,810.71	43.22%	16.37%	20.78%	-2.08%
外销	11,259,688.85	5,873,312.47	47.84%	17.25%	4.09%	6.60%
小计	364,818,957.49	206,610,123.18	43.37%	16.39%	20.23%	-1.80%

### 收入构成变动的的原因

报告期内公司收入构成未发生重大变动。

### 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	维信诺	152,434,440.32	41.78%	否
2	领益智造	29,694,115.91	8.14%	否
3	深圳市膜咖技术有限公司	28,013,050.15	7.68%	否
4	美国迈锐	21,357,939.90	5.85%	否
5	东莞市承林电子有限公司	20,953,122.33	5.74%	否
	合计	252,452,668.61	69.19%	-

### 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	浙江凡特科新材料有限公司	29,807,931.58	15.79%	否
2	上海龙行化工有限公司	23,330,760.56	12.36%	否
3	东莞市锦美电子材料有限公司	17,998,822.41	9.53%	否
4	昆山石梅新材料科技有限公司	13,094,042.16	6.94%	否
5	东营欣邦电子科技有限公司	12,033,024.75	6.37%	否
	合计	96,264,581.46	50.99%	-

### (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	101,741,789.92	61,305,819.88	65.96%
投资活动产生的现金流量净额	-77,113,531.10	-30,945,408.23	-149.19%
筹资活动产生的现金流量净额	-17,546,748.89	62,967,726.29	-127.87%

### 现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额本期 101,741,789.92 元，较上年同期增长 65.96%，主要是报告期内销售收入增长，销售回款增加所致；

2、投资活动产生的现金流量净额本期-77,113,531.10 元，较上年同期下降 149.19%，主要是报告期

内购买结构性存款所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额本期-17,546,748.89 元，较上年同期下降 127.87%，主要是本期收到增资扩股投资款减少所致。

#### 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
斯瑞达材料技术公司	控股子公司	系公司美国子公司，为加强客户联系，巩固与客户供应链及研发的关系而设立	1,000,000	116,955.16	80,061.62	0.00	-75,735.77
斯瑞达材料技术(上海)有限公司	控股子公司	功能高分子材料的研发	2,000,000	1,527,039.82	859,385.09	0.00	-965,434.76
合肥斯瑞达新材料技术有限公司	控股子公司	功能高分子材料的生产、销售	10,000,000	10,000,761.33	9,998,516.33	0.00	-1,483.67
斯瑞达新材料技术(霸州)有限公司	控股子公司	功能高分子材料的生产、销售	2,000,000	0.00	0.00	0.00	0.00

注：斯瑞达材料技术公司注册资本单位为美元。

##### 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

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
斯瑞达新材料技术(霸州)有限公司	新设	由于成立时间较短，尚未实际开展经营，未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响

##### (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
中信银行	银行理财产品	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 A15413 期	30,000,000.00	0	自有资金
兴业银行	银行理财产品	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	30,000,000.00	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	22,121,439.60	15,394,327.20
研发支出占营业收入的比例%	6.06%	4.91%
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	1	1
硕士	7	7
本科以下	18	26
研发人员合计	26	34
研发人员占员工总量的比例%	13.07%	14.66%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	45	40
公司拥有的发明专利数量	31	26

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

### （一）收入确认

#### 1、事项描述

参见财务报表“附注三、26 收入确认原则和计量方法”及“附注五、33 营业收入和营业成本”所述。

公司 2025 年度合并报表营业收入为 36,481.90 万元。营业收入作为公司的关键业绩指标之一，收入确认是否恰当对公司财务数据的影响较为重大，因此会计师将营业收入的确认识别为关键审计事项。

#### 2、审计应对

会计师对收入确认实施的相关程序主要包括：

- （1）了解和评价公司收入确认相关的关键内部控制的设计，并测试其运行的有效性；
- （2）了解公司收入确认的会计政策；通过检查主要客户销售合同及订单的相关条款，评价公司收入确认的会计政策是否符合《企业会计准则》要求，实际执行的收入确认政策是否适当，并复核相关会计政策是否一贯的运用；
- （3）对收入实施分析性复核程序，分析收入的波动情况及合理性；
- （4）实施细节测试，采用抽样方式，检查与收入确认相关的支持性证据，包括检查销售合同、销售订单、物流单、对账单、报关单、发票及销售回款等；
- （5）结合函证程序，函证本期收入确认金额、应收账款余额等信息，并检查应收账款的期后收回情况；
- （6）实施截止测试程序，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对收入确认的支持性证据，以评估销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

## 七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司始终坚持合规经营、绿色发展与社会责任相统一，严格按照上市公司治理规范运作，切实保障投资者、员工及客户等各方合法权益。

公司积极践行绿色低碳发展理念，持续加大环保投入，有效削减 VOCs 排放；按规定开展清洁生产审核并完成验收，稳步推进清洁生产。通过持续环境治理与体系完善，公司顺利通过 ISO14001 环境管理体系认证换证审核及 ISO45001 职业健康安全管理体系监督审核。

公司高度重视员工关怀与职业发展，认真履行依法纳税、促进就业等社会责任，以实际行动践行企业公民义务，推动企业与社会、环境协同可持续发展。

## 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
行业竞争加剧风险	<p>公司是一家专注于从事功能高分子材料研发、生产及销售的企业，下游客户涵盖消费电子、新能源汽车等行业领域。我国是全球最大的消费电子产品、新能源汽车制造基地，同时也是最大消费市场，这给公司提供了广阔的发展空间，同时也存在诸多的竞争对手。在功能高分子材料行业中，外资企业在行业竞争中处于优势地位；内资企业在国家产业政策鼓励和引导下，技术开发能力已取得长足进步，部分产品的关键性能指标已经达到国际先进水平，并在响应速度、配套服务、定制化研发等方面更具有竞争力。未来，若公司不能在产品开发、客户响应、品牌声誉等关键因素方面持续取得进步，或不能持续提高研发设计能力、市场开拓水平和生产能力，或公司竞争对手的产品占据了公司的市场份额，则可能出现公司无法应对市场竞争加剧的风险，进而对业绩增长产生不利影响。</p>
主要客户相对集中的风险	<p>报告期内前五大客户的销售收入占本期营业收入的比例为 69.20%，公司主要客户相对集中，其中公司对维信诺的销售收入占本期营业收入的比例为 41.78%。</p> <p>若维信诺因自身经营状况、采购策略发生较大变化导致向公司采购减少或采购价格降低，或公司未来开发的新产品无法适应维信诺的需求，或公司与维信诺的合作关系被其他公司替代，或由于其他原因导致公司无法与维信诺保持稳定的合作关系，将对公司经营业绩造成不利影响。</p>
应收账款增长及发生坏账的风险	<p>公司给予下游客户一定的信用账期，随着公司业务规模的增长，公司应收账款呈上升趋势。报告期末，公司应收账款账面价值为 10,403.98 万元，占期末资产总额的比例为 23.58%，占用了公司一定的流动资金。未来，如果公司客户的经营情况或资信情况出现重大不利变化，公司将面临应收款项不能按期收回或无法收回而导致发生坏账的风险，将对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
与维信诺合作可能产生不利变化的风险	<p>维信诺的主要产品为 AMOLED 显示器件，主要应用于智能手机等消费电子行业。受 OLED 产线投资巨大，尚未形成稳定规模效应的影响，维信诺近年来持续亏损，若未来维信诺因下游市场需求和客户需求变化或市场竞争加剧、AMOLED 显示器件产品价格下滑的影响导致亏损加重或产能利用率下降，可能存在对公司的采购量减少或货款无法及时回收的风险。随着市场竞争加剧、其他公司取得量产供货资格的影响，公司存在对维信诺供货份额下降、产品价格下降及毛利率下滑的风险。综上，维信诺作为公司报告期内的第一大客户，若公司与维信诺的合作产生不利变化，可能会</p>

	对公司的业绩产生不利影响。
安全生产、环保风险	公司为制造型企业，部分生产环节涉及机械作业、危险废物处理，可能产生安全生产、环保风险。公司已根据国家有关法规、行业标准和实际生产情况制定了安全规定和标准并严格执行，与具备危险废物处理资质的公司等签订了相关危险废物委托处置合同，报告期内公司未发生重大安全、环保事故。但未来仍可能因作业人员违规操作、安全监管不严格等原因造成安全风险或因第三方危废处置公司处置不善造成环保风险，从而给公司的日常经营带来损失。
产品毛利率下降风险	2025 年，公司综合毛利率为 43.37%。一方面，若未来公司客户结构发生变化、现有产品竞争加剧、同行业新竞争者进入，可能使行业的供求关系发生变化，进而导致产品售价下降、毛利率空间缩小。另一方面，若未来公司产品未能持续通过客户认证、公司研发能力无法持续满足终端客户要求或行业内技术更迭加快，可能使公司产品逐步丧失竞争力，进而导致毛利率下降。
人才流失导致核心技术泄密的风险	公司高度重视人才队伍建设，经过多年的技术研发和产业化实践，公司培养了一支具备丰富研发与生产经验的技术团队。未来，如行业人才竞争加剧或其他因素导致公司技术人员流失，甚至加入竞争对手从事类似的研究生产工作，公司则可能面临因技术保护不力、核心人员流失导致的技术外泄，从而直接威胁公司的市场竞争力，对公司的生产经营造成不利影响。
公司产品质量风险	公司的功能高分子材料产品具有“单品价值低但重要性高”的特点，产品的质量稳定性及一致性对下游客户的生产经营存在重大的影响。如果公司产品出现质量问题，有可能给客户带来巨大的经济损失和负面影响，导致公司失去下游的重要客户，并有损公司在行业内的口碑，进而对公司的生产经营造成不利影响。
原材料价格波动风险	公司主要的原材料为 PET 膜、PI 膜、胶黏剂、离型材料等，部分原材料为石油行业下游产品，若因相关商品市场供求发生剧烈变化或其他不可抗力的因素导致主要原材料价格大幅上涨，公司不能及时将原材料价格上涨的影响转移至下游，或无法通过技术工艺优化降低原材料价格上涨的影响，将对公司经营业绩带来不利影响。
研发能力无法匹配客户需求的风险	公司致力于为客户提供更丰富的功能高分子材料解决方案，围绕终端客户不同的产品应用场景、功能需求，持续开发符合客户技术指标要求的产品。现代消费电子市场技术革新相对较快、产品更新换代频率较高，公司需要具备较强的研发能力以快速响应下游市场的需求。未来，如果公司的研发能力和快速响应能力无法与客户需求相匹配，则将面临客户流失风险，对公司经营业绩产生不利影响。
公司新产品无法通过客户认证的风险	公司开发新客户需要经过供应商资质审查、商务谈判、审厂等一系列客户内部评价程序，开发新产品则需要经过实验室小样测试、客户产线测试、大规模量产等验证环节才能最终通过客户认证，认证周期较长。若公司开发的新产品无法通过客户的验证，则可能出现不能获得客户的大批量订单，或者开拓新客户不顺利的局面，从而对公司的经营产生不利影响。
实际控制人不当控制的风险	公司共同实际控制人高超、高雅共计持有公司 46%的股份，二人系父女关系，共同实际控制人能够对公司的经营决策、财务决策、重要人事任免和利润分配等产生重大影响。公司存在实际控制人利用控股权和主要决

	策者的地位对公司不当控制，从而损害公司和其他中小股东利益的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在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）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-014	对外投资	银行理财产品	任意时点最高投资金额未超过 8,000 万元	否	否

#### 事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

为了提高公司的资金利用率，合理利用阶段性闲置资金，在不影响公司正常经营的情况下，公司在

报告期内曾利用部分自有闲置资金购买安全性高、低风险的银行理财产品，公司曾陆续购买银行理财产品，任意时点最高投资金额未超过 8,000 万元。该事项已经公司第三届董事会第三次会议、2024 年年度股东大会审议通过。

#### (四) 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、控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员	2024 年 5 月 27 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、控股股东、董事、监事、高级管理人员	2024 年 5 月 27 日	-	挂牌	其他承诺（关于减少或规范关联交易的承诺）	承诺规范或避免关联交易	正在履行中
实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员	2024 年 5 月 27 日	-	挂牌	资金占用承诺	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 5 月 27 日	-	挂牌	限售承诺	在挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本人挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。除上述锁定期限外，在本人担任公司董监高期间，本人每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。	正在履行中
董监高	2024 年 5 月 27 日	-	挂牌	限售承诺	在担任董监高期间，本人每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 5 月 31 日	-	挂牌	其他承诺（关于公司租赁瑕疵事项的承	承诺全额承担由于未办理房屋租赁备案及租赁无证房屋等情形导致的所有经	正在履行中

				诺)	济损失，并寻找可替代房产。	
实际控制人或控股股东	2024 年 5 月 27 日	-	挂牌	其他承诺（关于社会保险费及住房公积金缴纳的承诺）	承诺如公司及控股子公司因未给员工缴纳社保或住房公积金而产生的任何损失，由本人承担相应责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 5 月 31 日	-	挂牌	其他承诺（关于未取得产权证书的房屋的承诺）	承诺若因部分房屋未取得产权证书的瑕疵导致该等房屋被强制拆除或被政府部门罚款等行政处罚的，由本人承担相应责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 5 月 31 日	-	挂牌	其他承诺（关于转贷事项的承诺）	承诺若公司因报告期内存在的贷款周转事宜而导致违约责任并给公司造成损失或因此受到处罚的，由本人承担相应责任。	正在履行中
实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员	2024 年 5 月 27 日	-	挂牌	其他承诺（关于未能履行承诺时的约束措施的承诺）	承诺履行公转书中披露的承诺事项，如因客观原因导致未能履行承诺，将接受对应约束措施，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
控股股东、实际控制人、持有股份的董事、监事、高级管理人员、其他股东（沃冠达）	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于股份锁定的承诺）	承诺锁定股份	正在履行中
控股股东、实际控制人、其他股东（斯瑞达投资、沃冠达、宣行天下）	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于持股意向及减持意向的承诺）	限售期限内不减持股票，限售期限届满后按规定逐步减持股票。	正在履行中
控股股东、实际控制人、持有股份的董事长及总经理	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于违规后自愿限售的承诺）	若上市后公司或本人涉嫌违规，则本人自愿限售直接或间接持有的股份。	正在履行中
公司、实际控制人、控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于上市后稳定公司股价的承诺）	承诺上市后三年内稳定公司股价	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	回购承诺	承诺不存在任何欺诈发行的情形，以及违反承诺承担的回购等法律责任。	正在履行中
控股股东、实际控制人、董事、高级	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于填补被摊薄	承诺对即期回报的摊薄采取填补措施	正在履行中

管理人员				即期回报措施 的承诺)		
公司、控股股东、 实际控制人、董事、 监事、高级管理人员、 其他股东（沃冠达、 斯瑞达投资、宜行天 下）	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于未履 行承诺的约束措施的承 诺）	承诺履行所有承诺事 项，如未能履行承诺， 则接受对应约束措施。	正在履 行中
公司、控股股东、 实际控制人、董事、 监事、高级管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于利润 分配政策的承诺）	严格执行相应的利润分 配政策和分红回报规 划	正在履 行中
控股股东、实际控 制人、董事、高级 管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于未在 退市企业任职、担任 控股股东或实际控制 人等事项的承诺）	承诺近 36 个月内未 在退市企业任职、担 任控股股东或实际控 制人等。	正在履 行中
控股股东、实际控 制人、董事、高级 管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于不存 在违法违规交易公司 股票事项的承诺）	承诺挂牌期间不存在 违法违规交易公司股 票事项	正在履 行中
控股股东、实际控 制人、董事、监事、 高级管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于减少 或规范关联交易的承 诺）	承诺减少或规范关联 交易	正在履 行中
控股股东、实际控 制人、董事、监事、 高级管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履 行中
实际控制人或控股 股东	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于社会 保险及住房公积金缴 纳问题的承诺函）	承诺如公司及控股子 公司因未给员工缴纳 社保或住房公积金而 产生的任何损失，由 本人承担相应责任。	正在履 行中
公司	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于股 东信息的专项承诺）	承诺不存在违规持股 及以公司股份进行不 当利益输送的情形	正在履 行中
实际控制人或控股 股东	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（关于未取 得产权证书的房屋的 承诺）	承诺若因部分房屋未 取得产权证书的瑕疵 导致该等房屋被强制 拆除或被政府部门罚 款等行政处罚的，由 本人承担相应责任。	正在履 行中
控股股东、实际控	2025 年 5	-	发行	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履

制人、董事、监事、高级管理人员	月 9 日					行中
公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	2025 年 5 月 9 日	-	发行	其他承诺（对发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺书）	承诺对发行申请文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 10 日	-	发行	其他承诺（关于公司租赁瑕疵事项的承诺）	承诺全额承担由于未办理房屋租赁备案及租赁无证房屋等情形导致的所有经济损失，并寻找可替代房产。	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司及上述人员严格履行承诺，未发生违背承诺事项。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	32,270,489	57.09%	-17,383,750	14,886,739	26.34%
	其中：控股股东、实际控制人	6,500,000	11.50%	-6,500,000	0	0%
	董事、高管	587,500	1.04%	-587,500	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	24,251,250	42.91%	17,383,750	41,635,000	73.66%
	其中：控股股东、实际控制人	19,500,000	34.50%	6,500,000	26,000,000	46.00%
	董事、高管	1,762,500	3.12%	587,500	2,350,000	4.16%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		56,521,739	-	0	56,521,739	-
普通股股东人数						22

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	高超	16,000,000	0	16,000,000	28.31%	16,000,000	0	0	0
2	高雅	10,000,000	0	10,000,000	17.69%	10,000,000	0	0	0
3	盐城沃冠达投资管理合伙企业(有限合伙)	9,300,000	0	9,300,000	16.45%	9,300,000	0	0	0
4	盐城斯瑞达投资管理合伙企业(有限合伙)	5,500,000	0	5,500,000	9.73%	3,985,000	1,515,000	0	0
5	北京众行致远私募基金管理有限公司—苏州宜行天下创业投资合伙企业(有限合伙)	5,047,826	0	5,047,826	8.93%	0	5,047,826	0	0
6	合肥北城创业投资有限公司—合肥北城信息技术科创投资合伙企业(有限合伙)	2,173,913	0	2,173,913	3.85%	0	2,173,913	0	0
7	蔡磊	1,500,000	0	1,500,000	2.65%	1,500,000	0	0	0
8	胡拥军	700,000	0	700,000	1.24%	0	700,000	0	0
9	严德平	700,000	0	700,000	1.24%	0	700,000	0	0
10	张军	700,000	0	700,000	1.24%	0	700,000	0	0
11	乐斌	700,000	0	700,000	1.24%	0	700,000	0	0
	合计	52,321,739	0	52,321,739	92.57%	40,785,000	11,536,739	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

高超、高雅为公司控股股东、一致行动人，二人系父女关系；蔡磊直接持有盐城斯瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）28.55%合伙份额，并担任执行事务合伙人；胡拥军、严德平、张军、乐斌分别直接持有盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）18.28%、10.75%、18.28%、18.28%合伙份额，胡拥军担

任执行事务合伙人。沃冠达与胡拥军、斯瑞达投资与蔡磊构成一致行动关系。沃冠达、斯瑞达投资分别为胡拥军和蔡磊控制的企业，沃冠达与胡拥军、斯瑞达投资与蔡磊互为一致行动人，构成一致行动关系。除此之外，公司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

高超：男，1973 年 5 月出生，硕士学位，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年 5 月至 2008 年 8 月在广西北海银河股份有限公司任职；2008 年 8 月至 2012 年 10 月在广西银河集团有限公司任投资管理部副总经理；2003 年 8 月至 2023 年 4 月在江苏澳冠集团有限公司任执行董事兼总经理；2018 年 9 月至今，任公司董事长。

高雅：女，1999 年 11 月出生，硕士学位，中国国籍，无境外永久居留权。2021 年 8 月至今，任公司董事；2024 年 5 月至 2025 年 2 月，任公司董事、研发工程师；2025 年 2 月至今，任公司董事、轮岗至证券部。

公司控股股东、实际控制人为高超、高雅二人。高超直接持有公司 1,600 万股股份，持股比例为 28.31%，为公司第一大股东，并担任公司董事长及法定代表人；高雅直接持有公司 1,000 万股股份，持股比例为 17.69%，为公司第二大股东，并担任公司董事。高超、高雅合计持股比例为 46.00%，且二人系父女关系，已于 2024 年 3 月 25 日签订《一致行动协议》，能够对公司的经营管理、重大决策、人事任免发挥决定作用。因此，高超、高雅为公司共同控股股东、共同实际控制人。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变动。

### 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

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司  
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

### 一、 行业概况

#### (一) 行业法规政策

##### 1.行业法规

序号	法律法规名称	立法及修订时间
1	《中华人民共和国环境保护法》	1989 年 12 月（2014 年 4 月修订）
2	《中华人民共和国产品质量法》	1993 年 2 月（2018 年 12 月修订）
3	《中华人民共和国安全生产法》	2002 年 6 月（2021 年 6 月修订）
4	《中华人民共和国环境影响评价法》	2002 年 10 月（2018 年 12 月修订）

##### 2.行业政策

公司研发、生产的功能高分子材料是生产制造消费电子产品、OLED 显示面板、新能源汽车等终端产品的原材料。近年来，国家相关部门出台的鼓励发展先进功能高分子材料，促进电子产品和新能源汽车消费的行业政策如下：

序号	文件名	发布时间	发布单位	涉及的主要内容
1	关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知	2025 年 1 月 5 日	发改委、财政部	实施手机等数码产品购新补贴。对个人消费者购买手机、平板、智能手表手环等 3 类数码产品（单件销售价格不超过 6,000.00 元），按产品销售价格的 15% 给予补贴，每位消费者每类产品可补贴 1 件，每件补贴不超过 500 元。扩大汽车报废更新支持范围。在《关于进一步做好汽车以旧换新有关工作的通知》（商消费函〔2024〕392 号）基础上，将符合条件的国四排放标准燃油乘用车纳入可申请报废更新补贴的旧车范围。
2	标准提升引领原材料工业优化升级行动方案（2025-2027 年）	2024 年 12 月 13 日	工信部、生态环境部、应急管理部、国家标准化管理委员会	先进基础材料。重点开展功能性膜材料、电子化学品、可降解材料等先进基础材料标准制修订；关键战略材料。重点开展光学膜材料、生物基新材料、新能源电池材料等关键战略材料标准制修订。
3	关于进一步做好汽	2024 年 8 月	商务部等 7 部门	个人消费者于 2024 年 4 月 24 日至 2024 年

	车以旧换新有关工作的通知	15 日		12 月 31 日期间，报废国三及以下排放标准燃油乘用车或 2018 年 4 月 30 日前注册登记的新能源乘用车，并购买纳入工业和信息化部《减免车辆购置税的新能源汽车车型目录》的新能源乘用车或 2.0 升及以下排量燃油乘用车的，调整补贴标准，具体如下：对报废上述两类旧车并购买新能源乘用车的，补贴 2 万元。
4	《促进国家级新区高质量建设行动计划》	2024 年 3 月	发改委	巩固提升新区千亿级及主导产业竞争优势。聚焦汽车、新型显示、装备制造、石化化工、智能家电、纺织等新区年产值达到千亿元产业或 1-2 个主导产业，由所在省（市）提出针对性的政策措施，支持实施制造业技术改造升级工程，强化资源要素保障水平，吸引产业链关键环节集聚。
5	《工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见》	2024 年 1 月	工信部、教育部、科技部、交通运输部、文化和旅游部、国务院国资委、中国科学院	在新型显示方面，加快量子点显示、全息显示等研究，突破 Micro-LED、激光、印刷等显示技术并实现规模化应用，实现无障碍、全柔性、3D 立体等显示效果，加快在智能终端、智能网联汽车、远程连接、文化内容呈现等场景中推广。
6	产业结构调整指导目录（2024 年本）	2023 年 12 月 27 日	发改委	鼓励功能性膜材料、新型显示和先进封装材料等电子化学品及关键原料的开发与生产。
7	电子信息制造业 2023-2024 年稳增长行动方案	2023 年 8 月 10 日	工信部、财政部	促进车载视听、商用显示等新兴领域高质量发展，加快培育 OLEDTV、MiniLED、8K、75 英寸及以上高端显示整机产品消费需求；面向新型智能终端、文化、旅游、景观、商显等领域，推动 AMOLED、Micro-LED、3D 显示、激光显示等扩大应用。
8	新产业标准化领航工程实施方案（2023-2035 年）	2023 年 8 月 3 日	工信部、科技部、国家能源局、国家标准委	研制高端分离膜、光学膜、新能源薄膜、导电膜等特种膜材料标准
9	关于促进电子产品消费的若干措施	2023 年 7 月 20 日	发改委、工信部等 7 个部委	提出“加快推动电子产品升级换代”“大力支持电子产品下乡”“打通电子产品回收渠道”“优化电子产品消费环境”等 4 大举措和 12 项具体措施

10	“十四五”原材料工业发展规划	2021 年 12 月 21 日	工信部、科技部、自然资源部	实施关键短板材料攻关行动，采用“揭榜挂帅”“赛马”等方式，支持材料生产、应用企业联合科研单位，开展宽禁带半导体及显示材料、集成电路关键材料、生物基材料、碳基材料、生物医用材料等协同攻关。提升先进制造基础零部件用钢、高强铝合金、稀有稀贵金属材料、特种工程塑料、高性能膜材料、纤维新材料、复合材料等综合竞争力
11	基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）	2021 年 1 月 15 日	工信部	重点推广智能终端市场，瞄准智能手机、穿戴式设备、无人机、VR/AR 设备、环境监测设备等智能终端市场，推动微型片式阻容元件、微型大电流电感器、微型射频滤波器、微型传感器、微特电机、高端锂电等片式化、微型化、轻型化、柔性化、高性能的电子元器件应用。
12	工业和信息化部关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见	2019 年 8 月 29 日	工信部	推动信息技术产业迈向中高端。支持集成电路、信息光电子、智能传感器、印刷及柔性显示创新中心建设，加强关键共性技术攻关，积极推进创新成果的商品化、产业化。加快发展 5G 和物联网相关产业，深化信息化和工业化融合发展，打造工业互联网平台，加强工业互联网新型基础设施建设，推动关键基础软件、工业设计软件和平台软件开发应用，提高软件工程质量 and 网络信息安全水平
13	关于石化产业调结构促转型增效益的指导意见	2016 年 7 月 23 日	国务院	围绕航空航天、国防军工、电子信息等高端需求，重点发展高性能树脂、特种合成橡胶、高性能纤维、功能性膜材料、电子化学品等化工新材料，成立若干新材料产业联盟，增强新材料保障能力
14	中国制造 2025	2015 年 5 月 8 日	国务院	新材料作为重点发展领域，以高性能结构材料、功能性高分子材料、特种无机非金属材料 and 先进复合材料为发展重点

## （二） 行业发展情况及趋势

### 1、行业基本情况

功能高分子材料是指可用于工业和技术中的具有物理和化学功能，如光、电、磁、声、热等特性的高分子材料，例如感光高分子、导电高分子、光电转换高分子、医用高分子、高分子催化剂等材料。按功能分类，高分子材料可以分为光功能高分子、液晶高分子材料、电子功能高分子材料、医用功能高分子材料等。

子材料、环境降解高分子材料、吸附分离功能材料等；按特性分类，高分子材料可分为橡胶、纤维、塑料、高分子涂料和高分子复合材料等。

以高分子涂层为核心的功能胶带材料和膜材料（以下简称“功能高分子材料”）是一类高分子复合材料，是指将具有特定功能的高分子涂层通过精密涂布工艺方式与特定的基体材料（如 PET 膜、PI 膜、铜箔、导电布以及金属与非金属的复合材料等）贴合形成的一种材料产品。功能高分子材料由传统胶粘制品发展而来。传统胶粘制品结构简单，主要提供包装、密封、拼接等单一用途，技术含量和附加值较低。功能高分子材料的高分子涂层在经过共混、填充、嵌段、接枝等方法改性后，可具备绝缘、导电、电磁屏蔽、耐高温、耐潮湿等性能。高分子涂层根据需要搭配各种不同类别的基体材料，具有质量轻、厚度可调节、多种功能复合、可设计性强等优点，在很多应用场景可实现传统功能材料无法实现的功能。在全球科技进步和产业升级的大背景下，功能高分子材料逐渐成为自动化制造、消费电子、屏幕显示、动力电池、生物医疗、航空航天等诸多领域广泛应用的原材料。例如手机内部的导电或电磁屏蔽，柔性显示屏制造过程中的支撑保护，新能源动力电池集成母排和热管理系统的绝缘导热，航空航天设备上的信号屏蔽、反射和遮蔽辐射等功能。

## 2、行业发展趋势

公司主要产品为功能高分子材料，主要应用于消费电子、显示屏制造、新能源动力电池等与电子和新能源相关的制造产业。

### （1）OLED 显示已成为主流显示技术，产业链本土化进程加快

随着显示技术的不断发展进步，OLED 显示技术凭借其独特的低功耗、高对比度、更快的响应时间、更薄、可弯曲折叠（柔性屏）等优势，在手机、平板电脑、可穿戴设备等领域得到广泛应用，逐渐占据小尺寸屏幕市场的主要份额。Omdia 的报告显示，2024 年智能手机 OLED 显示屏出货量首次超过 TFT-LCD，占智能手机显示屏总出货量的 51%。集邦咨询（Trend Force）预计，全球 OLED 手机面板市场渗透率在 2026 年有望超过六成。在中尺寸应用领域，Omdia、IDC 和 Trend Force 预测，2027 年 OLED 在平板电脑和笔记本电脑的渗透率将分别达到 20.1%和 10.2%。OLED 面板在各终端应用领域渗透率的提升，将有利于扩大其原材料产业链的市场需求空间。

近年来，国家产业政策对 OLED 显示行业从资金和技术、行业生态、产品创新等多方位给予大力支持，国内 OLED 面板企业新建产能的投资力度也在加大。目前，国内主要 OLED 面板厂商如京东方、维信诺、深天马 A 和华星光电等，已基本完成第 6 代生产线的布局，在技术、产能和产量上全面崛起，良率也得到快速提升，与拥有先进 OLED 显示技术的韩国企业竞争全球市场份额；同时，随着 OLED 技术的不断突破，更高世代的 OLED 产线已经成为新发展方向，国内面板厂商加大投资，建设高世代 OLED

产线。截至 2024 年末，已有京东方、维信诺宣告投资建设大尺寸基板的第 8.6 代 OLED 产线。

OLED 显示技术在终端市场上的广泛应用，叠加供给侧国内本土 OLED 产能布局逐步完善，加速了 OLED 面板产业的供应链本土化进程，出现了较多国内厂商在材料方面取得突破的案例。如在 OLED 发光材料中，陕西莱特光电材料股份有限公司的产品已覆盖三色发光材料；吉林奥来德光电材料股份有限公司在发光层红、绿光掺杂材料研发方面取得新突破；深圳市路维光电股份有限公司的掩模版产品精度达到国际主流水平等。在 OLED 制程保护材料方面，公司通过坚持不懈的创新研发，与面板厂商合作，实现了 OLED 上、下保材料的量产供货，帮助客户解决了该材料的供应链安全问题，降低了材料成本。随着国内 OLED 面板企业的快速崛起，OLED 产业链上的本土材料供应商将获得更多的市场机会，通过扩大市场份额来提升国产品牌的影响力。

## （2）消费电子多功能复合材料向绿色环保、可再生材料等方向发展

对用于消费电子产品的消费电子多功能复合材料而言，在涂层中使用传统的溶剂型涂料能够使材料具有优异的性能，但含有大量的 VOCs，对环境和人的健康造成损害。随着各国法律法规的日益完善以及消费者的迫切需求，传统的溶剂型涂料逐渐被更环保的水性涂料、UV 固化涂料所替代。相比溶剂型涂料，水性涂料以水作为溶剂，VOCs 含量低，消除了因有机溶剂挥发而带来的安全隐患；UV 固化涂料是指采取紫外光固化的涂层材料，由于不含高挥发性的有机溶剂，且具有交联密度高、固化速度快、涂膜性能优良、对基材的适用范围广等优点，目前已成为重要的环保型固化工艺。

电子多功能复合材料的另一个技术发展趋势是采用可再生的生物基原料。生物基材料是指利用可再生生物质，包括谷物、豆科、秸秆、竹木粉、动物皮毛废弃物等，通过生物、化学、物理等手段制造的一类新型材料，具有绿色、环境友好、原材料可再生的特性，有利于减少生产过程中有毒污染物释放和二氧化碳排放。目前，国际知名消费电子品牌正在陆续进行原材料的生物基方案替代，如苹果公司在部分高端电子产品中要求供应商必须使用生物基材料；国际材料厂商如 3M、Nitto、Tesa 等，均在大力推进生物基材料的研发和生产。我国虽然在生物基方面技术起步较晚，但是国家近年来出台的相关产业政策明确支持生物基原材料的发展：工信部等六部门在《加快非粮生物基材料创新发展三年行动方案》中提出，“到 2025 年，非粮生物基材料产业基本形成自主创新能力强、产品体系不断丰富、绿色循环低碳的创新发展生态，非粮生物质原料利用和应用技术基本成熟，部分非粮生物基产品竞争力与化石基产品相当，高质量、可持续的供给和消费体系初步建立”；工信部等八部门在《关于加快传统制造业转型升级的指导意见》中提出，“积极发展应用非粮生物基材料等绿色低碳材料”等政策和指导意见。未来随着材料技术水平的不断提高，特别是在“双碳”时代，生物基材料在绿色环保方面的优势，将助力其实现更多的技术突破，成为消费电子多功能复合材料的主流基础材料。

### （3）新能源动力电池模组功能材料对性能的要求越来越高

在日益增长的新能源汽车市场中，动力电池的安全可靠一直是各方共同关注的核心问题。国家层面出台了《电动汽车安全要求》（GB18384-2020）、《电动客车安全要求》（GB38032-2020）和《电动汽车用动力蓄电池要求》（GB38031-2020）三项强制性国家标准，工信部等五部门发布了《关于进一步加强新能源汽车企业安全体系建设的指导意见》，分别从标准和政策层面要求提升新能源汽车安全水平，推动新能源汽车产业高质量发展。新能源动力电池模组功能材料作为动力电池内部起到固定粘接、绝缘阻燃等作用的重要材料，对其性能要求也越来越高。新能源汽车在行驶过程中需要承受各种复杂的环境和工况，如低温差、盐雾潮湿、颠簸振动等，以及在发生交通事故时，如何防止动力电池受冲击发生爆炸、自燃等极端情况，对电池内部的绝缘粘接材料提出了更高的性能要求，必须具备更好的密封绝缘、阻燃、高剪切、高剥离、抗低温冲击等特性，同时还要兼顾新能源汽车轻量化、电池续航里程增加、整车智能化等发展趋势。为了能够持续满足终端客户的需求，新能源动力电池模组功能材料企业必须拥有较强的研发实力和技术服务能力，不断创新产品、升级技术，保持企业的市场竞争力。

## 二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
光电制程精密保护材料	电子专用材料制造	公司产品的大部分技术指标已经达到业内领先的日韩厂商相关产品的水平，同时公司产品在表面电阻波动范围的控制、异物控制的关键指标方面要优于日韩厂商，体现了公司在该类材料产品上较高的技术水平。	否	不适用	不适用
电子多功能复合材料	电子专用材料制造	公司部分电子多功能复合材料的性能已接近或达到国际知名厂商水平，公司产品性能、研发能力得到了下游苹果公司等知名厂商的认可，相关技术具备较强的行业竞争力。	否	不适用	不适用
新能源电池模组功能材料	电子专用材料制造	公司新能源电池模组功能材料的产品性能、公司的产品研发能力得到了下游宁德时代、比亚迪等知名厂商的认可，相关技术具备较强的行业竞争力。	否	不适用	不适用

### 三、 产品生产和销售

#### (一) 主要产品当前产能

适用 不适用

产品	产量	产能利用率	若产能利用率较低，说明未充分利用产能的原因
功能性高分子材料	17,683,858.27	116.77%	-

注：产量为涂布产量（平方米）。

#### (二) 主要产品在建产能

适用 不适用

#### (三) 主要产品委托生产

适用 不适用

#### (四) 招投标产品销售

适用 不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

无

### 四、 研发情况

#### (一) 研发模式

适用 不适用

公司主要采取自主研发的模式，围绕客户在生产中对过程使用材料的需求和终端应用产品的功能性要求，结合终端市场的发展趋势等因素，对原材料和配方、产品设计开发、生产工艺改进等开展研究。公司的研发人员根据材料产品的应用场景和需求描述，对产品的复合功能和结构、涂层配方及其混合和分散工艺、精密涂布工艺、应用模拟评估等方面进行研究开发，制定产品结构和配方、工艺标准、检测标准、储存条件等技术指标。

公司下游品牌客户主要为国内外知名的行业龙头企业，如维信诺、苹果公司、宁德时代、比亚迪等，进入该等客户供应商体系的认证时间较长，不仅需要供应商具有较强的研发能力，也需要具备持续与客户保持良好合作和沟通的能力。公司组建了以研发中心为核心，各业务部门提供支持的研发体系，确保需求端的信息及变化情况及时有效的传递至研发的全过程。在公司管理层的统筹指挥下，业务中心、制造中心、供应链中心等各业务板块全力配合研发中心完成技术和产品的设计开发。以研发驱动业务是公

司得以快速进入行业龙头客户供应商体系的重要竞争优势。

## (二) 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	OLED PU 保护膜产品研究及开发	5,685,935.40	8,820,806.66
2	OLED 下一代光学膜材料研究及开发	3,975,442.74	6,765,432.92
3	石墨/铁氧体应用胶带产品开发	3,216,768.34	3,216,768.34
4	新型电磁屏蔽胶带的结构设计及产品开发	2,373,233.61	2,373,233.61
5	新型高剪切压敏胶/UV 类产品的开发	1,929,947.64	1,929,947.64
	合计	<b>17,181,327.73</b>	<b>23,106,189.17</b>

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	22,121,439.60	15,394,327.20
研发支出占营业收入的比例	6.06%	4.91%
研发支出中资本化的比例	0.00%	0.00%

研发项目分析：

依托头部客户资源及行业景气周期，公司精准布局电子材料、OLED 显示材料、新能源材料三大黄金赛道，持续推进石墨应用技术的深度研发。通过成功开发绝缘及电磁屏蔽胶带、高端支撑膜、一体膜、UV 高剪切胶带、耐高温剪切加热膜等系列产品，公司不仅优化了核心生产工艺，更实现了产品矩阵的全面丰富与行业应用的深度拓展。我们致力于为客户提供全链路的一站式技术解决方案，以构筑坚实的技术护城河。

## 五、 专利变动

### (一) 重大专利变动

适用 不适用

截至报告期末，公司拥有发明专利 31 项，实用新型专利 14 项。

### (二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

适用 不适用

### (三) 专利或非专利技术纠纷

适用 不适用

## 六、通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

## 七、专用计算机制造类业务分析

适用 不适用

## 八、通信系统设备制造类业务分析

适用 不适用

### (一) 传输材料、设备或相关零部件

适用 不适用

### (二) 交换设备或其零部件

适用 不适用

### (三) 接入设备或其零部件

适用 不适用

## 九、通信终端设备制造类业务分析

适用 不适用

## 十、电子器件制造类业务分析

适用 不适用

## 十一、集成电路制造与封装类业务分析

适用 不适用

## 十二、电子元件及其他电子设备制造类业务分析

适用 不适用

公司从电子多功能复合材料起步，经过十余年精耕细作，持续拓展业务领域，逐步掌握光学膜生产及控制技术、热固性粘接功能材料技术等核心工艺，将业务延伸至 OLED 显示屏、新能源动力电池等高端制造领域。凭借优良的产品性能、高效快速的研发响应及完善的配套服务体系，公司能够有效满足客户定制化需求，形成了较强的综合服务能力。

公司以 OLED 制程保护膜材料为突破口，成功助力国内显示屏龙头企业维信诺实现相关材料供应链本土化，并获维信诺“技术创新奖”；新能源电池模组功能材料已稳定向比亚迪、宁德时代等新能源电

池头部厂商供应链企业供货；同时紧跟消费电子技术发展趋势，持续升级迭代电子多功能复合材料，与苹果、OPPO、友达光电等国内外知名企业供应链建立长期稳定合作关系。

电子多功能复合材料和光电制程精密保护材料同属于常温压敏技术路线，后者系前者在光学级低粘领域的应用。新能源电池模组功能材料中应用于电芯固定粘接保护的材料属于常温压敏技术路线中的高粘产品，采用改性丙烯酸酯的涂层配方；应用于电池内部 CCS、侧板、液冷板的绝缘保护材料则属于热固性树脂技术路线，采用聚酯树脂、环氧树脂、聚烯烃树脂等涂层配方，在分子涂层类型、客户应用场景上与常温压敏技术路线有显著的区别。

## 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				
高超	董事长	男	1973 年 5 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	16,000,000	0	16,000,000	28.31%
高雅	董事	女	1999 年 11 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	10,000,000	0	10,000,000	17.69%
蔡磊	董事、总经理	男	1977 年 10 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	1,500,000	0	1,500,000	2.65%
朱亮	董事、副总经理	男	1981 年 2 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	500,000	0	500,000	0.88%
雷开	董事、董事会秘书	男	1984 年 11 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	0	0	0	0%
秦珺	独立董事	男	1968 年 8 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	0	0	0	0%
吴超	独立董事	男	1983 年 7 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	0	0	0	0%
汪永春	独立董事	男	1976 年 3 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	0	0	0	0%
金小林	董事、副总经理	男	1981 年 6 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	350,000	0	350,000	0.62%
高秀明	财务总监	女	1970 年 10 月	2024 年 12 月 4 日	2027 年 12 月 3 日	0	0	0	0%
乐寿勇	监事会主席	男	1974 年 9 月	2024 年 12 月 4 日	2025 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
王述明	职工代表监事	男	1989 年 8 月	2024 年 12 月 4 日	2025 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
戴子翔	监事	男	1992 年 6 月	2024 年 12 月 4 日	2025 年 8 月 25 日	0	0	0	0%

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长高超与董事高雅系父女关系。

除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间无关联关系。

蔡磊持有斯瑞达投资 28.55% 合伙份额并担任执行事务合伙人，朱亮、雷开、金小林、乐寿勇、王述

明分别持有斯瑞达投资 18.54%、5.46%、18.18%、1.45%、0.27% 合伙份额。

## (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
秦珺	是	是	是	否	否
汪永春	是	否	否	否	否
高雅	否	否	否	否	否

## (三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
乐寿勇	监事会主席	离任	-	组织架构变动
王述明	职工代表监事	离任	-	组织架构变动
戴子翔	监事	离任	-	组织架构变动

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
行政管理人员	29	3	1	31
财务人员	6	0	0	6
供应链人员	15	4	2	17
生产人员	81	38	24	95
销售人员	20	6	1	25
研发人员	26	9	1	34
质量人员	22	7	5	24
员工总计	199	67	34	232

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	12	14
本科	37	48

专科	34	42
专科以下	115	127
员工总计	199	232

#### 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

公司员工薪酬分配的依据是：岗位价值、员工能力、工作绩效和市场水平。公司薪酬政策为月薪制。根据岗位性质的不同，薪酬设置合理规范，能够积极调动员工工作的积极性与主动性，满足员工薪酬福利需要。

公司招聘主要采取内部员工推荐与外部招聘结合的方式，外部招聘方式以网络招聘、现场招聘及猎头合作为主。

报告期内，员工培训以内部培训为主，外部培训为辅。

报告期内，公司无需要承担相关费用的离退休职工。

#### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

### 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

依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律法规及中国证监会、全国股转公司、北交所的相关规定，公司已构建起一套完善的公司治理架构，涵盖了股东（大）会、董事会、监事会及管理层，并设立了独立董事、董事会秘书等关键职位和机构。同时，公司还制定和完善了《公司章程》《股东（大）会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作制度》等治理制度，以及涉及对外投资、对外担保、关联交易等关键领域的内部控制制度。在公司治理层面，股东（大）会、董事会、监事会、管理层及独立董事等各主体权责分明，均严格依照《公司章程》及相关治理规范文件运作，在公司治理方面不存在重大缺陷。此外，公司董事会及其高级管理人员均未出现违反《公司法》及其他相关规定的行为。

##### (一) 股东（大）会建立健全及运行情况

报告期内，公司共召开了 3 次股东（大）会。历次股东（大）会的召集、议事及表决程序均严格遵循《公司法》《公司章程》及《股东（大）会议事规则》的相关规定，确保程序规范。会议期间，股东（大）会对公司财务预算与决算、利润分配方案、《公司章程》及其他主要管理制度的制定与修订等重大事宜进行了审议，并作出了有效的决议。公司股东（大）会的召开和决议内容均合法有效，不存在任何违反《公司法》及其他相关规定的行为。

#### **（二）董事会制度的建立健全及运行情况**

报告期内，公司共召开了 8 次董事会。董事会成员均依照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定行使职权。董事会的通知、召开及表决程序均严格遵循《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的相关规定，确保运作的规范性。会议中，董事会对公司财务预算与决算、利润分配方案、股东（大）会的召集、《公司章程》及其他主要管理制度的制定与修订等重大事项进行了审议，并作出了有效决议。董事会的召开及其决议内容均符合法律效力，未出现任何违反《公司法》及其他相关规定的行为。

#### **（三）监事会制度的建立健全及运行情况**

报告期内，公司共召开了 3 次监事会。监事会成员均依据《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，履行其职责。监事会的通知、召开及表决程序均严格遵循《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》的相关规定规范运作。会议中对公司财务预算与决算、利润分配等关键议案进行了审议，并作出了有效决议。监事会的召开及其决议内容均合法有效，未发现任何违反《公司法》及其他相关规定的行为。

公司于 2025 年 8 月 7 日召开第三届董事会第七次会议、第三届监事会第四次会议，分别审议通过了《关于取消监事会暨调整组织架构的议案》《关于废止<监事会议事规则>的议案》，于 2025 年 8 月 25 日召开 2025 年第二次临时股东会审议通过了《关于取消监事会暨调整组织架构的议案》《关于修改<公司章程>及其附件并办理相关备案登记的议案》，按照《公司法》等法律、法规、规范性文件、全国股转公司业务规则的规定对《股东大会议事规则》《董事会议事规则》进行了修订并将《股东大会议事规则》名称修改为《股东会议事规则》，废止了《监事会议事规则》，并取消了监事会及监事的设置，监事会的相关职权由董事会审计委员会行使，并相应调整公司组织架构。

#### **（四）独立董事制度的建立健全及运行情况**

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规，公司已设立独立董事，并制订了《独立董事工作制度》。公司独立董事人数为 3 名，占董事会总人数的比例达到三分之一，其中包含 1 名具备会计专业背景的独立董事。自聘任以来，独立董事依据相关法律法规、上市规则、《公司法》及《独立董事工作制度》，以审慎、认真、勤勉的态度履行职责，积极参与公司重大经营决策，对

公司治理结构的完善起到了积极作用。在涉及公司高级管理人员的聘任等事项中，独立董事有效维护了全体股东的利益，并在公司治理结构的优化、战略发展等方面发挥了促进作用。

#### （五）董事会秘书制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司已建立并完善了《董事会秘书工作制度》，设董事会秘书 1 名，由董事会聘任或解聘。董事会秘书负责公司信息披露事务、组织筹备并列席三会、协助董事会建立和完善公司内部控制制度、投资者关系管理、股权管理事务、协助董事会制定公司资本市场发展战略以及负责公司规范运作培训等职责。现任董事会秘书为雷开先生。

自聘任以来，董事会秘书严格遵循相关规定，积极参与公司历次董事会、股东（大）会，并负责会议记录或安排记录工作。在董事会、股东（大）会召开前，董事会秘书依照《公司章程》规定，为全体董事提供会议材料、会议通知等相关文件，有效履行了《公司章程》所规定的职责。董事会秘书在提升三会运作规范性、完善公司治理结构、维护投资者关系及外部沟通协调等方面发挥了重要作用，在公司重大经营决策和日常事务管理中 also 具有重要影响。

#### （六）董事会专门委员会的人员构成及运行情况

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规，公司制订了《独立董事工作制度》《董事会专门委员会工作细则》，并已根据实际需求设立了董事会审计、战略、提名、薪酬与考核专门委员会。专门委员会均对董事会负责，并依据公司章程及董事会的授权履行职责，其提案需提交董事会审议决定。专门委员会由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事过半数并担任召集人，审计委员会的召集人由独立董事中会计专业人士担任。董事会负责制定专门委员会的工作细则，以规范其运作。

公司董事会各专门委员会成立后，遵循相关法律法规、《公司章程》及相应的实施细则，勤勉尽责地执行其职能，对公司内部审计工作、董事及高级管理人员的选任与薪酬考核、战略规划等事项，提出了专业的建议和改进措施。

## （二） 内部监督机构对监督事项的意见

董事会审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，公司董事及高级管理人员不存在违反法律、法规和《公司章程》，损害公司及股东利益的行为，审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定规范运作。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

#### 1、业务独立

公司主要从事功能高分子材料研发、生产及销售，该业务的开展具有完整的业务流程，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在实质性的同业竞争或者显失公平的关联交易，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行经营的情况。

#### 2、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### 3、资产独立

公司是由有限公司以整体变更方式设立的股份公司，具备与业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的生产经营场所、办公设施、技术及其他资产，不存在与股东共用的情况。截至本期末，公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### 4、机构独立

公司建立了股东会、董事会、监事会和经营管理层的完整组织架构，设置了人事行政部、财务部、研发中心、供应链中心、制造中心、质量部、业务中心、内审部等部门，制定了相应的规章制度，对各部门作了明确分工，公司管理层由公司按照《公司章程》规定的程序任免。公司组织机构健全且完全独立于控股股东及实际控制人，董事会、监事会、经理层及所有职能部门均独立运作，依法行使职权。公司的机构设置、日常运作及生产经营场所等与控股股东及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### 5、财务独立

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策；公司开立了独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的银

行账号，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形，并办理了独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的税务登记证，依法独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业纳税。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度较为完整、合理及有效，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，能够确保公司所属财产物资的安全、完整，能够按照法律、法规和公司章程规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。在内控运行的过程中，公司在企业组织架构、报告路径及其适当的权力与责任的分配上进行调整、优化，完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，优化内部控制环境，提升内控管理水平，通过对风险的事前防范、事中控制、事后监督和反馈纠正，加强内控管理、有效防范各类风险，促进公司健康、可持续发展。

### 四、 投资者保护

#### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

#### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

公司于 2025 年 5 月 9 日召开 2025 年第一次临时股东会，出席和授权出席本次股东会会议的股东共 8 人，持有表决权的股份总数 43,850,000 股，占公司表决权股份总数的 77.58%。其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

#### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	容诚审字[2026]100Z2297 号			
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26			
审计报告日期	2026 年 3 月 23 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王明健 3 年	刘洪伟 3 年	代美红 3 年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	60			

### 审 计 报 告

容诚审字[2026]100Z2297 号

江苏斯瑞达材料技术股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了江苏斯瑞达材料技术股份有限公司（以下简称斯瑞达公司）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，公允反映了斯瑞达公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于斯瑞达公司，并遵守了独立性

准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度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

参见财务报表“附注三、26 收入确认原则和计量方法”及“附注五、33 营业收入和营业成本”所述。

斯瑞达公司 2025 年度合并报表营业收入为 36,481.90 万元。营业收入作为斯瑞达公司的关键业绩指标之一，收入确认是否恰当对斯瑞达公司财务数据的影响较为重大，因此我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

- （1）了解和评价公司收入确认相关的关键内部控制的设计，并测试其运行的有效性；
- （2）了解公司收入确认的会计政策；通过检查主要客户销售合同及订单的相关条款，评价公司收入确认的会计政策是否符合《企业会计准则》要求，实际执行的收入确认政策是否适当，并复核相关会计政策是否一贯的运用；
- （3）对收入实施分析性复核程序，分析收入的波动情况及合理性；
- （4）实施细节测试，采用抽样方式，检查与收入确认相关的支持性证据，包括检查销售合同、销售订单、物流单、对账单、报关单、发票及销售回款等；
- （5）结合函证程序，函证本期收入确认金额、应收账款余额等信息，并检查应收账款的期后收回情况；
- （6）实施截止测试程序，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对收入确

认的支持性证据，以评估销售收入是否被记录于恰当的会计期间；

(7) 查询主要客户的工商资料及涉诉情况，并对主要客户执行了实地走访程序，了解主要客户的经营状况，与斯瑞达公司是否存在关联关系，并核实主要客户与斯瑞达公司的交易信息。

#### 四、其他信息

斯瑞达公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括斯瑞达公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

斯瑞达公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估斯瑞达公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算斯瑞达公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督斯瑞达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：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对斯瑞达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斯瑞达公司不能持续经营。

（5）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。

（6）就斯瑞达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。

容诚会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王明健（项目合伙人）

中国注册会计师：刘洪伟

中国·北京

中国注册会计师：代美红

2026 年 3 月 23 日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	106,408,328.98	99,589,737.01
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	60,133,150.69	
衍生金融资产			
应收票据	五、3	16,315,517.29	12,060,734.43
应收账款	五、4	104,039,788.43	104,876,171.95
应收款项融资			
预付款项	五、5	3,374,874.88	2,836,313.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	五、6	640,525.12	531,068.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	48,224,658.62	39,624,466.31
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	3,382,772.84	82,384.47
<b>流动资产合计</b>		<b>342,519,616.85</b>	<b>259,600,876.47</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、9	80,563,167.77	86,209,646.22
在建工程	五、10	4,523,441.72	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、11	3,032,958.86	1,578,956.26
无形资产	五、12	5,428,762.45	6,140,098.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	2,312,887.64	2,491,477.51
递延所得税资产	五、14	2,333,955.26	2,103,402.42
其他非流动资产	五、15	590,453.68	
<b>非流动资产合计</b>		<b>98,785,627.38</b>	<b>98,523,581.29</b>
<b>资产总计</b>		<b>441,305,244.23</b>	<b>358,124,457.76</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、17		13,013,704.17
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、18	37,466,424.45	41,275,795.76

预收款项			
合同负债	五、19	70,882.60	145,113.01
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、20	5,689,789.54	5,693,983.29
应交税费	五、21	5,982,817.08	4,622,071.52
其他应付款	五、22	339,618.39	109,479.13
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、23	1,281,555.10	890,610.39
其他流动负债	五、24	16,321,887.29	12,060,734.43
<b>流动负债合计</b>		<b>67,152,974.45</b>	<b>77,811,491.70</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、25	1,685,451.56	735,189.47
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、26	83,462.40	
递延收益	五、27	4,825,293.81	3,737,505.13
递延所得税负债	五、14		
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>6,594,207.77</b>	<b>4,472,694.60</b>
<b>负债合计</b>		<b>73,747,182.22</b>	<b>82,284,186.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、28	56,521,739.00	56,521,739.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	88,271,033.92	88,271,033.92
减：库存股			
其他综合收益	五、30	25,845.59	28,205.58
专项储备			
盈余公积	五、31	23,051,804.25	13,782,798.23
一般风险准备			

未分配利润	五、32	199,687,639.25	117,236,494.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		367,558,062.01	275,840,271.46
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>367,558,062.01</b>	<b>275,840,271.46</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>441,305,244.23</b>	<b>358,124,457.76</b>

法定代表人：高超

主管会计工作负责人：高秀明

会计机构负责人：李玲玲

**(二) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		95,403,106.26	99,372,336.33
交易性金融资产		60,133,150.69	
衍生金融资产			
应收票据		16,315,517.29	12,060,734.43
应收账款	十七、1	104,039,788.43	104,876,171.95
应收款项融资			
预付款项		3,374,874.88	2,836,313.94
其他应收款	十七、2	534,380.89	681,354.93
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		48,224,658.62	39,624,466.31
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,382,772.84	82,384.47
<b>流动资产合计</b>		<b>331,408,249.90</b>	<b>259,533,762.36</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	14,028,850.00	2,028,850.00
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		80,755,727.08	86,487,787.37
在建工程		4,523,441.72	

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,503,281.51	714,745.79
无形资产		5,428,762.45	6,140,098.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,312,887.64	2,491,477.51
递延所得税资产		2,302,354.36	2,059,238.85
其他非流动资产		590,453.68	
<b>非流动资产合计</b>		112,445,758.44	99,922,198.40
<b>资产总计</b>		443,854,008.34	359,455,960.76
<b>流动负债：</b>			
短期借款			13,013,704.17
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		37,466,424.45	41,275,795.76
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,607,417.40	5,693,983.29
应交税费		5,980,302.08	4,622,071.52
其他应付款		302,724.85	71,747.87
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		70,882.60	145,113.01
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		863,402.84	561,569.49
其他流动负债		16,321,887.29	12,060,734.43
<b>流动负债合计</b>		66,613,041.51	77,444,719.54
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,519,586.23	151,171.88
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		83,462.40	
递延收益		4,825,293.81	3,737,505.13
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		6,428,342.44	3,888,677.01
负债合计		73,041,383.95	81,333,396.55
所有者权益（或股东权益）：			
股本		56,521,739.00	56,521,739.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		88,271,033.92	88,271,033.92
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		23,051,804.25	13,782,798.23
一般风险准备			
未分配利润		202,968,047.22	119,546,993.06
所有者权益（或股东权益）合计		370,812,624.39	278,122,564.21
负债和所有者权益（或股东权益）合计		443,854,008.34	359,455,960.76

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		364,818,957.49	313,435,524.08
其中：营业收入	五、33	364,818,957.49	313,435,524.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		259,524,220.21	217,841,267.43
其中：营业成本	五、33	206,610,123.18	171,841,121.89
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、34	2,349,567.22	1,778,141.79
销售费用	五、35	10,485,267.73	7,732,267.38
管理费用	五、36	18,004,570.64	20,531,115.25
研发费用	五、37	22,121,439.60	15,394,327.20
财务费用	五、38	-46,748.16	564,293.92

其中：利息费用		189,716.45	937,988.99
利息收入		522,097.37	236,346.27
加：其他收益	五、39	4,611,192.46	4,852,745.11
投资收益（损失以“-”号填列）	五、40	61,643.84	204,027.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、41	133,150.69	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	9,455.27	-1,627,316.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-4,996,962.25	-2,113,914.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	-470.96	545.96
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		105,112,746.33	96,910,343.88
加：营业外收入	五、45	11,982.30	812,426.25
减：营业外支出	五、46	375,306.86	571,365.10
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		104,749,421.77	97,151,405.03
减：所得税费用	五、47	13,029,271.23	12,485,849.61
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		91,720,150.54	84,665,555.42
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）		91,720,150.54	84,665,555.42
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）		91,720,150.54	84,665,555.42
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-2,359.99	2,923.28
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		-2,359.99	2,923.28
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		-2,359.99	2,923.28
（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		-2,359.99	2,923.28
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		91,717,790.55	84,668,478.70
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		91,717,790.55	84,668,478.70
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.62	1.57
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.62	1.57

法定代表人：高超

主管会计工作负责人：高秀明

会计机构负责人：李玲玲

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十七、4	364,818,957.49	313,435,524.08
减：营业成本	十七、4	206,695,705.02	171,855,385.54
税金及附加		2,342,299.54	1,772,463.47
销售费用		10,485,267.73	7,732,267.38
管理费用		17,934,602.55	20,365,202.46
研发费用		21,200,124.38	15,236,940.98
财务费用		-85,181.78	549,858.30
其中：利息费用		151,904.35	923,973.75
利息收入		521,353.59	236,334.15
加：其他收益		4,611,192.46	4,852,745.11
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	61,643.84	204,027.40
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）		133,150.69	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		15,399.47	-1,621,515.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,996,962.25	-2,113,914.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-470.96	545.96
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		106,070,093.30	97,245,293.89
加：营业外收入		11,982.30	812,426.25
减：营业外支出		375,306.86	571,365.10
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		105,706,768.74	97,486,355.04

减：所得税费用		13,016,708.56	12,486,152.46
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>92,690,060.18</b>	<b>85,000,202.58</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		92,690,060.18	85,000,202.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>92,690,060.18</b>	<b>85,000,202.58</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

#### （五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		299,678,182.29	241,631,024.19
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、49（1）	4,975,581.10	3,845,388.31
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>304,653,763.39</b>	<b>245,476,412.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		115,504,626.25	112,774,269.85
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		37,286,786.71	28,653,791.58
支付的各项税费		29,934,500.31	22,662,318.13
支付其他与经营活动有关的现金	五、49（1）	20,186,060.20	20,080,213.06
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>202,911,973.47</b>	<b>184,170,592.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>101,741,789.92</b>	<b>61,305,819.88</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、49（2）	30,000,000.00	80,000,000.00
取得投资收益收到的现金		61,643.84	204,027.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,400.00	1,157.96
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	五、49（2）	100,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>30,163,043.84</b>	<b>80,205,185.36</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,276,574.94	31,050,593.59
投资支付的现金	五、49（2）	90,000,000.00	80,000,000.00
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	五、49（2）		100,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>107,276,574.94</b>	<b>111,150,593.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-77,113,531.10</b>	<b>-30,945,408.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			90,000,000.00
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			44,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			<b>134,600,000.00</b>
偿还债务支付的现金		13,000,000.00	70,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		138,287.49	916,580.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、49（3）	4,408,461.40	615,693.21

筹资活动现金流出小计		17,546,748.89	71,632,273.71
筹资活动产生的现金流量净额		-17,546,748.89	62,967,726.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-262,917.96	162,000.39
五、现金及现金等价物净增加额		6,818,591.97	93,490,138.33
加：期初现金及现金等价物余额		99,589,737.01	6,099,598.68
六、期末现金及现金等价物余额		106,408,328.98	99,589,737.01

法定代表人：高超

主管会计工作负责人：高秀明

会计机构负责人：李玲玲

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		299,678,182.29	241,631,024.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,974,837.32	3,845,376.19
经营活动现金流入小计		304,653,019.61	245,476,400.38
购买商品、接受劳务支付的现金		115,504,626.25	112,774,269.85
支付给职工以及为职工支付的现金		36,863,241.11	28,653,791.58
支付的各项税费		29,929,747.63	22,656,639.81
支付其他与经营活动有关的现金		19,768,289.74	20,043,834.28
经营活动现金流出小计		202,065,904.73	184,128,535.52
经营活动产生的现金流量净额		102,587,114.88	61,347,864.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	80,000,000.00
取得投资收益收到的现金		61,643.84	204,027.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,400.00	1,157.96
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		100,000.00	
投资活动现金流入小计		30,163,043.84	80,205,185.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,276,574.94	31,050,593.59
投资支付的现金		102,000,000.00	80,000,000.00
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			100,000.00
投资活动现金流出小计		119,276,574.94	111,150,593.59
投资活动产生的现金流量净额		-89,113,531.10	-30,945,408.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			90,000,000.00
取得借款收到的现金			44,600,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			134,600,000.00
偿还债务支付的现金		13,000,000.00	70,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		138,287.49	916,580.50
支付其他与筹资活动有关的现金		4,041,608.40	511,137.21
<b>筹资活动现金流出小计</b>		17,179,895.89	71,527,717.71
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-17,179,895.89	63,072,282.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-262,917.96	162,000.39
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-3,969,230.07	93,636,739.31
加：期初现金及现金等价物余额		99,372,336.33	5,735,597.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		95,403,106.26	99,372,336.33

## (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	56,521,739.00				88,271,033.92		28,205.58		13,782,798.23		117,236,494.73		275,840,271.46
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	56,521,739.00				88,271,033.92		28,205.58		13,782,798.23		117,236,494.73		275,840,271.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-2,359.99		9,269,006.02		82,451,144.52		91,717,790.55
（一）综合收益总额							-2,359.99				91,720,150.54		91,717,790.55
（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									9,269,006.02		-9,269,006.02		
1. 提取盈余公积									9,269,006.02		-9,269,006.02		

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	56,521,739.00				88,271,033.92		25,845.59		23,051,804.25		199,687,639.25	367,558,062.01

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	50,000,000.00				4,792,772.92		25,282.30		5,282,777.97		41,070,959.57		101,171,792.76
加：会计政策变更													

前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
<b>二、本年期初余额</b>	50,000,000.00			4,792,772.92	25,282.30	5,282,777.97		41,070,959.57				101,171,792.76
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	6,521,739.00			83,478,261.00	2,923.28	8,500,020.26		76,165,535.16				174,668,478.70
（一）综合收益总额					2,923.28			84,665,555.42				84,668,478.70
（二）所有者投入和减少资本	6,521,739.00			83,478,261.00								90,000,000.00
1. 股东投入的普通股	6,521,739.00			83,478,261.00								90,000,000.00
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						8,500,020.26		-8,500,020.26				
1. 提取盈余公积						8,500,020.26		-8,500,020.26				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	56,521,739.00				88,271,033.92		28,205.58		13,782,798.23		117,236,494.73	275,840,271.46

法定代表人：高超

主管会计工作负责人：高秀明

会计机构负责人：李玲玲

(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	56,521,739.00				88,271,033.92				13,782,798.23		119,546,993.06	278,122,564.21
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	56,521,739.00				88,271,033.92				13,782,798.23		119,546,993.06	278,122,564.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									9,269,006.02		83,421,054.16	92,690,060.18
（一）综合收益总额											92,690,060.18	92,690,060.18
（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								9,269,006.02		-9,269,006.02		
1. 提取盈余公积								9,269,006.02		-9,269,006.02		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	56,521,739.00				88,271,033.92			23,051,804.25		202,968,047.22		370,812,624.39

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	50,000,000.00				4,792,772.92				5,282,777.97		43,046,810.74	103,122,361.63

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	50,000,000.00			4,792,772.92			5,282,777.97		43,046,810.74		103,122,361.63
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	6,521,739.00			83,478,261.00			8,500,020.26		76,500,182.32		175,000,202.58
（一）综合收益总额									85,000,202.58		85,000,202.58
（二）所有者投入和减少资本	6,521,739.00			83,478,261.00							90,000,000.00
1. 股东投入的普通股	6,521,739.00			83,478,261.00							90,000,000.00
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							8,500,020.26		-8,500,020.26		
1. 提取盈余公积							8,500,020.26		-8,500,020.26		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	56,521,739.00				88,271,033.92				13,782,798.23		119,546,993.06	278,122,564.21

# 江苏斯瑞达材料技术股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 一、公司的基本情况

江苏斯瑞达材料技术股份有限公司（以下简称公司、本公司或斯瑞达）系由江苏斯瑞达新材料科技有限公司（以下简称斯瑞达有限）于 2018 年 10 月整体变更设立的股份有限公司，并于 2018 年 10 月 15 日取得了统一社会信用代码为 913209035855435606 号的营业执照，注册资本为 5,000.00 万元。斯瑞达有限成立于 2011 年 11 月 7 日，由严德平、王诗华共同出资设立，设立时注册资本为 100.00 万元，经盐城市盐都工商行政管理局核发了注册号为 320928000174930 的营业执照。公司于 2024 年 11 月 1 日起在全国中小企业股份转让系统中挂牌公开转让，证券简称：874570。

注册地址：盐城市盐都区楼王镇北环路 12 号

办公地址：盐城市盐都区楼王镇北环路 12 号

法定代表人：高超。

公司主要的经营活动为功能性高分子材料研发、生产及销售，致力于为消费电子、新能源汽车、OLED 面板制造等行业提供全方位、深层次的电子胶粘、电磁兼容与屏蔽、转移保护、耐老化等全套解决方案。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 3 月 23 日决议批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号

——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

## 2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的在建工程项目	资产总额 3%以上且单个项目预算金额大于 500 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	资产总额 3%以上且金额大于 500 万元
重要的非全资子公司	资产总额超过集团总资产 15%的子公司确定为重要非全资子公司
收到的重要投资活动有关的现金	超过总资产的 5%，且金额大于 2000 万人民币
支付的重要投资活动有关的现金	超过总资产的 5%，且金额大于 2000 万人民币

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

## （2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

## （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定

义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

## （2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

## （3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

#### B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### ②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### (4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵

销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

## （5）特殊交易的会计处理

### ①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### ②通过多次交易分步取得子公司控制权的

#### A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在

最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，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，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，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以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

##### A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

##### B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

### 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

#### (1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

## （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10. 外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### （2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

### （3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负

债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## （2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### ①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

## (3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额

计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

### ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

### (4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### **(5) 金融工具减值**

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

#### **① 预期信用损失的计量**

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本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，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件

而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司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。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收合并范围内各公司之间的应收账款

应收账款组合 2 除应收合并范围内各公司之间的应收账款

对于划分为组合的应收账款，本公司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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收合并范围内各公司之间的其他应收款

其他应收款组合 2 除应收合并范围内各公司之间的其他应收款

对于划分为组合的其他应收款，本公司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未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

应收款项融资组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司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。

## B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### ②具有较低的信用风险

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

### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信

用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本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核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## **(6) 金融资产转移**

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

### **① 终止确认所转移的金融资产**

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）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：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

### ②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

## （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本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；

本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，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## （8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

## 12. 公允价值计量

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

### ①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 13. 存货

#### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、半成品、产成品、发出商品等。

#### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

#### (3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

#### (4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品

的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **(5) 周转材料的摊销方法**

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

### **14. 合同资产及合同负债**

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

### **15. 合同成本**

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本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。

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

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## 16. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本

公司的联营企业。

### **(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

### **(2) 初始投资成本确定**

#### **① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：**

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额

作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### **(3) 后续计量及损益确认方法**

本公司能够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。本公司对联营企业的权益性投资，其中通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的部分，以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允

价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

### 17. 固定资产

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寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

#### (1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备及其他	年限平均法	5	5.00	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

## 18. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
工程项目	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经公司完成验收；(3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
待安装设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

## 19. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间

连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## （2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 20. 无形资产

### （1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

### （2）无形资产使用寿命及摊销

#### ①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

#### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### **(3) 研发支出归集范围**

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、委托外部研究开发费用、中间试验费、其他费用等。

### **(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

### **(5) 开发阶段支出资本化的具体条件**

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 21. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 22. 长期待摊费用

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

### 23. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

##### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

##### ②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

##### ④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

## ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

### ①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### ②设定受益计划

#### A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将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。

#### B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

#### C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

#### D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业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企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

##### ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

##### ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 24. 预计负债

##### （1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

##### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### 25. 股份支付

##### （1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

## (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

## (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

## (4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

## (5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

#### **(6) 股份支付计划终止的会计处理**

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

## **26. 收入确认原则和计量方法**

### **(1) 一般原则**

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本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，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司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，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

### 销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

### 主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

### 应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

## （2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

### 商品销售合同

境内销售收入确认条件：已根据合同约定将产品交付给客户，并取得客户对账凭据时，商品的控制权已转移给购货方，公司确认商品销售收入。

境外销售收入确认条件：对于 FOB/CIF/C&F 模式，公司将货物发出，公司在完成出口报关手续并取得经海关审核通过的报关单据时确认收入。

## 27. 政府补助

### （1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

### （2）政府补助的计量

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 1 元计量。

### （3）政府补助的会计处理

#### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、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。

#### ②与收益相关的政府补助

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。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### ③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### ④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 28. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

### (1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所

得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

## （2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A.商誉的初始确认；
- B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

### ②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

### ③可弥补亏损和税款抵减

#### A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

#### B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

### ④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合

并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

#### ⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

#### ⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

### **(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据**

本公司在同时满足下列条件时，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本公司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递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## **29. 租赁**

### **(1) 租赁的识别**

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使

用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

## （2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

## （3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本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。本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，本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

### ①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、24。前述成本

属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	租赁年限	0.00	—

## ②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁

付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

#### **(4) 本公司作为出租人的会计处理方法**

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### **①经营租赁**

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

##### **②融资租赁**

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### **(5) 租赁变更的会计处理**

##### **①租赁变更作为一项单独租赁**

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

##### **②租赁变更未作为一项单独租赁**

###### **A.本公司作为承租人**

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现

值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

#### B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### （6）售后租回

本公司按照附注三、26 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### ① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

##### ② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计

处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

### 30. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易市场通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行年报通知和实施问答的该项规定，并对可比期间的财务报表数据进行追溯调整。执行该规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

#### (2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	13%、6%
企业所得税	应纳税所得额	21%、20%、15%
城市维护建设税	应纳流转税税额	5%
教育费附加	应纳流转税税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税税额	2%

### 本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
斯瑞达材料技术（上海）有限公司	20%
Shretec Material Technology Company	21%

纳税主体名称	所得税税率
合肥斯瑞达新材料技术有限公司	20%
斯瑞达新材料技术（霸州）有限公司	20%

注：Shretec Material Technology Company 设立于美国，其企业所得税税率适用 21%。

## 2. 税收优惠

### （1）增值税

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）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额，本公司属于上述先进制造企业，享受增值税加计抵减政策。

### （2）企业所得税

本公司于 2024 年 12 月 16 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202432009324，有效期三年。依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十三条规定，本公司 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

根据财政部及税务总局颁布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）文件规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司子公司斯瑞达材料技术（上海）有限公司、合肥斯瑞达新材料技术有限公司、斯瑞达新材料技术（霸州）有限公司符合上述条件，2025 年度享受税收优惠。

### （3）其他

根据财政部、税务总局颁布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人减半征收资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税和教育费附加、

地方教育附加。本公司子公司斯瑞达材料技术（上海）有限公司、合肥斯瑞达新材料技术有限公司、斯瑞达新材料技术（霸州）有限公司符合上述条件，2025 年度享受税收优惠。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行存款	106,408,328.98	99,589,737.01
合计	106,408,328.98	99,589,737.01
其中：存放在境外的款项总额	116,955.16	195,888.64

期末货币资金中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

### 2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	60,133,150.69	-
其中：结构性存款	60,133,150.69	-
合计	60,133,150.69	-

期末交易性金融资产较期初增涨 100.00%，主要系购买结构性存款所致。

### 3. 应收票据

#### （1）分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	16,315,517.29	-	16,315,517.29	12,060,734.43	-	12,060,734.43
合计	16,315,517.29	-	16,315,517.29	12,060,734.43	-	12,060,734.43

#### （2）期末本公司无质押的应收票据

#### （3）期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	-	16,315,517.29
合计	-	16,315,517.29

#### （4）按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	16,315,517.29	100.00	-	-	16,315,517.29
1.组合 1	-	-	-	-	-
2.组合 2	16,315,517.29	100.00	-	-	16,315,517.29
合计	16,315,517.29	100.00	-	-	16,315,517.29

(续上表)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	12,060,734.43	100.00	-	-	12,060,734.43
1.组合 1	-	-	-	-	-
2.组合 2	12,060,734.43	100.00	-	-	12,060,734.43
合计	12,060,734.43	100.00	-	-	12,060,734.43

(5) 本期应收票据坏账准备无变动

(6) 本期无实际核销的应收票据

应收票据期末较期初增长 35.28%，主要系已背书未终止确认票据增加所致。

#### 4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	109,515,566.77	110,395,970.47
小计	109,515,566.77	110,395,970.47
减：坏账准备	5,475,778.34	5,519,798.52
合计	104,039,788.43	104,876,171.95

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					

类别	2025 年 12 月 31 日				
	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	109,515,566.77	100.00	5,475,778.34	5.00	104,039,788.43
1.组合 1	-	-	-	-	-
2.组合 2	109,515,566.77	100.00	5,475,778.34	5.00	104,039,788.43
合计	109,515,566.77	100.00	5,475,778.34	5.00	104,039,788.43

(续上表)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	110,395,970.47	100.00	5,519,798.52	5.00	104,876,171.95
1.组合 1	-	-	-	-	-
2.组合 2	110,395,970.47	100.00	5,519,798.52	5.00	104,876,171.95
合计	110,395,970.47	100.00	5,519,798.52	5.00	104,876,171.95

坏账准备计提的具体说明：

于 2025 年 12 月 31 日，按组合 2 计提坏账准备的应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	109,515,566.77	5,475,778.34	5.00	110,395,970.47	5,519,798.52	5.00
合计	109,515,566.77	5,475,778.34	5.00	110,395,970.47	5,519,798.52	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

## (3) 坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
预期信用损失	5,519,798.52	-44,020.18	-	-	-	5,475,778.34
合计	5,519,798.52	-44,020.18	-	-	-	5,475,778.34

## (4) 本期无实际核销的应收账款

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
维信诺 <sup>注1</sup>	55,955,181.35	51.09	2,797,759.07
深圳市膜咖技术有限公司	8,785,094.88	8.02	439,254.74
美国迈锐 <sup>注2</sup>	8,614,447.04	7.87	430,722.35
领益智造 <sup>注3</sup>	5,085,555.95	4.64	254,277.80
东莞市承林电子有限公司	5,082,760.60	4.64	254,138.03
合计	83,523,039.82	76.26	4,176,151.99

注 1：维信诺包括合肥维信诺科技有限公司、云谷（固安）科技有限公司、成都辰显光电有限公司、昆山国显光电有限公司、广州国显科技有限公司。

注 2：美国迈锐包括迈锐精密科技（苏州）有限公司、迈锐电子科技（苏州）有限公司、迈锐恩精密元器件（深圳）有限公司、Marian Component Technology（India） Pvt Ltd。

注 3：领益智造包括领先科技（东台）有限公司、深圳市领略数控设备有限公司、深圳市领滔科技有限公司、成都领益科技有限公司、郑州领胜科技有限公司、SALCOMP TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LTD。

## 5. 预付款项

### （1）预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,162,483.14	93.71	2,836,313.94	100.00
1 至 2 年	212,391.74	6.29	-	-
合计	3,374,874.88	100.00	2,836,313.94	100.00

### （2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
上海信合源新材料科技有限公司	2,672,325.00	79.18
中国石化销售股份有限公司江苏盐城石油分公司	153,749.02	4.56
昆山瑞泰化工有限公司	88,800.00	2.63
上海励程展览有限公司	87,062.00	2.58
科站科技（江苏）有限公司	86,037.74	2.55
合计	3,087,973.76	91.50

## 6. 其他应收款

### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	640,525.12	531,068.36
合计	640,525.12	531,068.36

### (2) 其他应收款

#### ①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	453,868.17	447,343.64
1 至 2 年	140,927.14	117,879.90
2 至 3 年	117,879.90	-
3 年以上	-	3,430.00
小计	712,675.21	568,653.54
减：坏账准备	72,150.09	37,585.18
合计	640,525.12	531,068.36

#### ②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金及保证金	517,743.64	303,737.04
社保公积金	194,931.57	164,916.50
员工借款	-	100,000.00
小计	712,675.21	568,653.54
减：坏账准备	72,150.09	37,585.18
合计	640,525.12	531,068.36

#### ③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	712,675.21	72,150.09	640,525.12
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	712,675.21	72,150.09	640,525.12

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	712,675.21	10.12	72,150.09	640,525.12	
1.组合 1	-	-	-	-	
2.组合 2	712,675.21	10.12	72,150.09	640,525.12	
合计	712,675.21	10.12	72,150.09	640,525.12	

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	568,653.54	37,585.18	531,068.36
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	568,653.54	37,585.18	531,068.36

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	568,653.54	6.61	37,585.18	531,068.36	
1.组合 1	-	-	-	-	
2.组合 2	568,653.54	6.61	37,585.18	531,068.36	
合计	568,653.54	6.61	37,585.18	531,068.36	

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	37,585.18	-	-	37,585.18
2024 年 12 月 31 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	34,564.91	-	-	34,564.91
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	72,150.09	-	-	72,150.09

⑤本期无实际核销的其他应收款

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
上海力仕鸿华房地产发展有限公司	押金及保证金	242,196.60	1 年以内	33.98	12,109.83
社保公积金	社保公积金	192,061.57	1 年以内	26.95	9,603.08
上海积客至上企业管理服务有限公司	押金及保证金	117,879.90	2-3 年	16.54	35,363.97
上海漕河泾开发区松江高科技园发展有限公司	押金及保证金	104,556.00	1-2 年	14.67	10,455.60
海虹实业（深圳）有限公司	押金及保证金	19,266.00	1-2 年	2.70	1,926.60
合计		675,960.07		94.84	69,459.08

## 7. 存货

(1) 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	16,542,313.53	1,671,195.82	14,871,117.71	15,666,253.56	1,435,208.90	14,231,044.66
库存商品	12,498,534.89	852,310.60	11,646,224.29	7,898,123.68	413,573.52	7,484,550.16
半成品	6,645,221.85	355,031.38	6,290,190.47	4,318,576.38	69,218.49	4,249,357.89
发出商品	17,014,486.78	1,597,360.63	15,417,126.15	14,354,134.75	694,621.15	13,659,513.60
合计	52,700,557.05	4,475,898.43	48,224,658.62	42,237,088.37	2,612,622.06	39,624,466.31

(2) 存货跌价准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,435,208.90	367,675.01	-	131,688.09	-	1,671,195.82
库存商品	413,573.52	1,352,687.62	-	913,950.54	-	852,310.60
半成品	69,218.49	623,625.64	-	337,812.75	-	355,031.38
发出商品	694,621.15	2,652,973.98	-	1,750,234.50	-	1,597,360.63
合计	2,612,622.06	4,996,962.25	-	3,133,685.88	-	4,475,898.43

## 8. 其他流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
上市中介费用	3,290,320.92	-
待摊费用	80,470.59	69,040.71
待抵扣进项税	11,981.33	13,343.76
合计	3,382,772.84	82,384.47

其他流动资产期末较期初增长 4006.08%，主要系上市中介费用增加所致。

## 9. 固定资产

### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	80,563,167.77	86,209,646.22
合计	80,563,167.77	86,209,646.22

### (2) 固定资产

#### ① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.2024 年 12 月 31 日	35,248,760.35	133,847,105.34	5,841,707.35	2,510,976.69	177,448,549.73
2.本期增加金额	3,313,564.11	881,796.48	3,351,453.97	395,985.48	7,942,800.04
(1) 购置	-	881,796.48	3,351,453.97	395,985.48	4,629,235.93
(2) 在建工程转入	3,313,564.11	-	-	-	3,313,564.11
3.本期减少金额	-	-	-	14,911.04	14,911.04
(1) 处置或报废	-	-	-	14,911.04	14,911.04
4.2025 年 12 月 31 日	38,562,324.46	134,728,901.82	9,193,161.32	2,892,051.13	185,376,438.73
二、累计折旧					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
1.2024 年 12 月 31 日	7,895,913.41	66,450,151.39	1,785,052.56	1,504,769.80	77,635,887.16
2.本期增加金额	1,798,781.62	10,639,452.10	889,190.45	260,131.43	13,587,555.60
(1) 计提	1,798,781.62	10,639,452.10	889,190.45	260,131.43	13,587,555.60
3.本期减少金额	-	-	-	13,188.15	13,188.15
(1) 处置或报废	-	-	-	13,188.15	13,188.15
4.2025 年 12 月 31 日	9,694,695.03	77,089,603.49	2,674,243.01	1,751,713.08	91,210,254.61
三、减值准备					
1.2024 年 12 月 31 日	-	13,603,016.35	-	-	13,603,016.35
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	-	13,603,016.35	-	-	13,603,016.35
四、固定资产账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	28,867,629.43	44,036,281.98	6,518,918.31	1,140,338.05	80,563,167.77
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	27,352,846.94	53,793,937.60	4,056,654.79	1,006,206.89	86,209,646.22

### ② 期末暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
光学膜专用机 (ALM-WB1200 含浸机)	19,605,671.57	6,984,520.50	12,621,151.07	-	
光学膜专用机检测系统	1,544,218.00	562,352.72	981,865.28	-	
合计	21,149,889.57	7,546,873.22	13,603,016.35	-	

### ③ 固定资产的减值测试情况

2020 年度，因部分产品未形成量产，导致相关设备闲置且无法合理预计未来的使用计划，故对该等固定资产全额计提减值准备。

## 10. 在建工程

### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	4,523,441.72	-
合计	4,523,441.72	-

## (2) 在建工程

## ①在建工程情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
RTO 废气收集处理系统	4,003,298.56	-	4,003,298.56	-	-	-
消防工程增项(可燃气体探测)	207,704.22	-	207,704.22	-	-	-
PIM 测试仪(功率放大器)	312,438.94	-	312,438.94	-	-	-
合计	4,523,441.72	-	4,523,441.72	-	-	-

## ②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025 年 12 月 31 日
RTO 废气收集处理系统	4,900,000.00	-	4,003,298.56	-	-	4,003,298.56
全厂消防设施升级	3,520,000.00	-	1,342,950.09	1,135,245.87	-	207,704.22
8/9#线胶房改造	1,200,000.00	-	980,403.54	980,403.54	-	-
厂区沥青路面	900,000.00	-	803,544.07	803,544.07	-	-
PIM 测试仪(功率放大器)	—	-	312,438.94	-	-	312,438.94
应急水池建设工程	320,000.00	-	290,202.30	290,202.30	-	-
南北厂房改造仓库工程	1,400,000.00	-	104,168.33	104,168.33	-	-
合计	—	-	7,837,005.83	3,313,564.11	-	4,523,441.72

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
RTO 废气收集处理系统	81.70	81.70	-	-	-	自有资金
全厂消防设施升级	85.07	98.00	-	-	-	自有资金
8/9#线胶房改造	81.70	100.00	-	-	-	自有资金

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
厂区沥青路面	89.28	100.00	-	-	-	自有资金
PIM 测试仪(功率放大器)	——	50.00	-	-	-	自有资金
应急水池建设工程	90.69	100.00	-	-	-	自有资金
南北厂房改造仓库工程	90.94	100.00	-	-	-	自有资金
合计	——	——	-	-	-	

## 11. 使用权资产

### (1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024 年 12 月 31 日	2,499,827.69	2,499,827.69
2.本期增加金额	2,455,670.93	2,455,670.93
(1) 租入	2,455,670.93	2,455,670.93
3.本期减少金额	210,681.34	210,681.34
(1) 处置	210,681.34	210,681.34
4.2025 年 12 月 31 日	4,744,817.28	4,744,817.28
二、累计折旧		
1.2024 年 12 月 31 日	920,871.43	920,871.43
2.本期增加金额	1,001,668.33	1,001,668.33
(1) 计提	1,001,668.33	1,001,668.33
3.本期减少金额	210,681.34	210,681.34
(1) 处置	210,681.34	210,681.34
4.2025 年 12 月 31 日	1,711,858.42	1,711,858.42
三、减值准备		
1.2024 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	-	-
四、账面价值		
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	3,032,958.86	3,032,958.86

项 目	房屋及建筑物	合计
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	1,578,956.26	1,578,956.26

使用权资产期末较期初增长 92.09%，主要系房屋租赁增加所致。

## 12. 无形资产

### (1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	3,643,601.00	3,991,074.34	7,634,675.34
2.本期增加金额	-	143,763.57	143,763.57
(1) 购置	-	143,763.57	143,763.57
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	3,643,601.00	4,134,837.91	7,778,438.91
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	909,505.62	585,070.84	1,494,576.46
2.本期增加金额	72,872.04	782,227.96	855,100.00
(1) 计提	72,872.04	782,227.96	855,100.00
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	982,377.66	1,367,298.80	2,349,676.46
三、减值准备			
1.2024 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	-	-	-
四、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	2,661,223.34	2,767,539.11	5,428,762.45
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	2,734,095.38	3,406,003.50	6,140,098.88

## 13. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
装修费	2,491,477.51	775,075.45	953,665.32	-	2,312,887.64

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
合计	2,491,477.51	775,075.45	953,665.32	-	2,312,887.64

#### 14. 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	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	8,032,717.23	1,204,907.58	8,178,680.37	1,226,802.06
信用减值准备	5,536,183.52	830,427.53	5,551,582.99	832,737.45
租赁负债	2,967,006.66	386,649.24	1,625,799.86	152,564.13
内部交易未实现利润	192,559.31	28,883.89	278,141.15	41,721.17
递延收益	2,033,571.44	305,035.72	-	-
合计	18,762,038.16	2,755,903.96	15,634,204.37	2,253,824.81

##### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	3,032,958.86	401,976.10	1,578,956.26	150,422.39
公允价值变动损益	133,150.69	19,972.60		
合计	3,166,109.55	421,948.70	1,578,956.26	150,422.39

##### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	421,948.70	2,333,955.26	150,422.39	2,103,402.42
递延所得税负债	421,948.70	-	150,422.39	-

##### (4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	11,744.91	5,800.71
可抵扣亏损	3,082,883.90	2,058,853.01
合计	3,094,628.81	2,064,653.72

##### (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2026 年	26,223.35	26,223.35	
2027 年	1,676,222.58	1,676,222.58	
2028 年	16,952.03	16,952.03	
2029 年	339,455.05	339,455.05	
2030 年	1,024,030.89	-	
合计	3,082,883.90	2,058,853.01	

### 15. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	590,453.68	-	590,453.68	-	-	-
合计	590,453.68	-	590,453.68	-	-	-

### 16. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	-	-	—	—
无形资产	-	-	—	—
合计	-	-	—	—

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	11,326,802.56	5,949,461.47	抵押	抵押取得借款
无形资产	3,643,601.00	2,734,095.38	抵押	抵押取得借款
合计	14,970,403.56	8,683,556.85	—	—

### 17. 短期借款

#### (1) 短期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押及保证借款	-	13,000,000.00
应付利息	-	13,704.17
合计	-	13,013,704.17

短期借款期末较期初降低 100.00%，主要系本期归还借款所致。

### 18. 应付账款

## (1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款	33,674,369.66	32,039,951.17
应付工程款	2,535,423.70	7,824,675.41
应付费用	1,256,631.09	1,411,169.18
合计	37,466,424.45	41,275,795.76

**19. 合同负债**

## (1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	49,000.00	-
销售返利	21,882.60	145,113.01
合计	70,882.60	145,113.01

**20. 应付职工薪酬**

## (1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	5,632,330.33	34,617,763.86	34,634,549.87	5,615,544.32
二、离职后福利-设定提存计划	61,652.96	2,664,829.10	2,652,236.84	74,245.22
合计	5,693,983.29	37,282,592.96	37,286,786.71	5,689,789.54

## (2) 短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,532,339.81	31,491,536.58	31,491,826.81	5,532,049.58
二、职工福利费	65,799.88	784,944.08	809,531.46	41,212.50
三、社会保险费	34,190.64	1,512,489.20	1,505,197.60	41,482.24
其中：医疗保险费	31,614.25	1,313,200.61	1,306,567.32	38,247.54
工伤保险费	634.91	74,706.94	74,357.01	984.84
生育保险费	1,941.48	124,581.65	124,273.27	2,249.86
四、住房公积金	-	820,639.00	820,639.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	8,155.00	7,355.00	800.00
合计	5,632,330.33	34,617,763.86	34,634,549.87	5,615,544.32

## (3) 设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
-----	------------------	------	------	------------------

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
离职后福利：				
1.基本养老保险	59,784.64	2,583,084.50	2,570,873.78	71,995.36
2.失业保险费	1,868.32	81,744.60	81,363.06	2,249.86
合计	61,652.96	2,664,829.10	2,652,236.84	74,245.22

## 21. 应交税费

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	4,064,887.69	4,192,365.17
增值税	1,435,314.72	174,061.37
个人所得税	161,609.93	111,403.47
城市维护建设税	78,359.25	15,070.45
房产税	63,881.97	50,511.00
教育费附加	47,015.55	9,042.27
地方教育附加	31,343.70	6,028.18
印花税	86,002.39	49,612.98
城镇土地使用税	8,926.13	8,926.13
环保税	5,475.75	5,050.50
合计	5,982,817.08	4,622,071.52

## 22. 其他应付款

### (1) 分类列示

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款	339,618.39	109,479.13
合计	339,618.39	109,479.13

### (2) 其他应付款

#### ①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
报销款	77,849.20	71,747.87
代垫费用	36,893.54	37,731.26
赔偿款	224,875.65	-
合计	339,618.39	109,479.13

## 23. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的租赁负债	1,281,555.10	890,610.39

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	1,281,555.10	890,610.39

一年内到期的非流动负债期末较期初增长 43.90%，主要系一年内到期的租赁负债增加所致。

#### 24. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
未终止确认的票据	16,315,517.29	12,060,734.43
待转销项税	6,370.00	-
合计	16,321,887.29	12,060,734.43

其他流动负债期末较期初增长 35.33%，主要系已背书未到期终止确认票据增加所致。

#### 25. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	3,103,157.00	1,707,561.15
减：未确认融资费用	136,150.34	81,761.29
小计	2,967,006.66	1,625,799.86
减：一年内到期的租赁负债	1,281,555.10	890,610.39
合计	1,685,451.56	735,189.47

租赁负债期末较期初增长 129.25%，主要系房屋租赁增加所致。

#### 26. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	形成原因
商业折扣	83,462.40	-	
合计	83,462.40	-	—

#### 27. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	3,737,505.13	2,190,000.00	1,102,211.32	4,825,293.81	政府补助
合计	3,737,505.13	2,190,000.00	1,102,211.32	4,825,293.81	—

#### 28. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、—）					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	56,521,739.00	-	-	-	-	-	56,521,739.00

**29. 资本公积**

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本溢价(股本溢价)	86,795,033.92	-	-	86,795,033.92
其他资本公积	1,476,000.00	-	-	1,476,000.00
合计	88,271,033.92	-	-	88,271,033.92

**30. 其他综合收益**

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额						2025 年 12 月 31 日
		本期所得 税前发生 额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入收 益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、不能重 分类进损 益的其他 综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	28,205.58	-2,359.99	-	-	-	-2,359.99	-	25,845.59
其中：外 币财务报 表折算差 额	28,205.58	-2,359.99	-	-	-	-2,359.99	-	25,845.59
其他综合 收益合计	28,205.58	-2,359.99	-	-	-	-2,359.99	-	25,845.59

**31. 盈余公积**

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	13,782,798.23	9,269,006.02	-	23,051,804.25
合计	13,782,798.23	9,269,006.02	-	23,051,804.25

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10% 提取法定盈余公积金。

**32. 未分配利润**

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	117,236,494.73	41,070,959.57
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-

项 目	2025 年度	2024 年度
调整后期初未分配利润	117,236,494.73	41,070,959.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	91,720,150.54	84,665,555.42
减：提取法定盈余公积	9,269,006.02	8,500,020.26
期末未分配利润	199,687,639.25	117,236,494.73

### 33. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	364,818,957.49	206,610,123.18	313,435,524.08	171,841,121.89
合计	364,818,957.49	206,610,123.18	313,435,524.08	171,841,121.89

#### (1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按经营地区分类				
内销	353,559,268.64	200,736,810.71	303,832,215.92	166,198,595.38
外销	11,259,688.85	5,873,312.47	9,603,308.16	5,642,526.51
合计	364,818,957.49	206,610,123.18	313,435,524.08	171,841,121.89
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	364,818,957.49	206,610,123.18	313,435,524.08	171,841,121.89

### 34. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	853,760.95	710,421.42
教育费附加	512,256.57	426,252.85
地方教育附加	341,504.38	284,168.57
房产税	319,871.85	159,149.03
印花税	260,499.27	134,802.52
城镇土地使用税	35,704.52	35,704.52
环保税	20,202.00	21,964.56
特许经营税	5,767.68	5,678.32
合计	2,349,567.22	1,778,141.79

### 35. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	6,999,203.08	5,058,922.33
业务招待费	915,531.82	895,705.68

项 目	2025 年度	2024 年度
市场推广费	983,170.43	632,048.93
差旅费	590,478.08	543,627.62
车辆使用费	205,382.98	147,413.47
其他费用明细	791,501.34	454,549.35
合计	10,485,267.73	7,732,267.38

销售费用本期较上期增长 35.60%，主要系职工薪酬增加所致。

### 36. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	6,118,846.14	5,723,308.84
服务费	1,687,031.51	2,237,661.54
折旧摊销费	2,099,308.89	2,638,298.85
环保费	1,813,398.42	1,257,063.32
差旅费	1,146,941.28	1,472,426.32
业务招待费	1,392,457.77	1,138,888.17
办公费	1,244,332.76	2,242,789.78
中介机构服务费	704,357.57	2,741,084.15
车辆使用费	386,573.08	374,409.63
其他费用明细	1,411,323.22	705,184.65
合计	18,004,570.64	20,531,115.25

### 37. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	8,368,626.42	5,788,475.54
材料支出	7,194,120.92	4,419,283.29
中间试验费	3,277,357.63	3,387,664.73
折旧摊销费	1,954,236.86	686,138.28
办公费	393,027.37	356,735.37
其他费用明细	934,070.40	756,029.99
合计	22,121,439.60	15,394,327.20

研发费用本期较上期增长 43.70%，主要系由于职工薪酬、材料支出增加所致。

### 38. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
-----	---------	---------

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	189,716.45	937,988.99
其中：租赁负债利息支出	65,133.13	49,611.26
减：利息收入	522,097.37	236,346.27
利息净支出	-332,380.92	701,642.72
汇兑净损失	262,917.96	-162,000.39
银行手续费	22,714.80	24,651.59
合 计	-46,748.16	564,293.92

### 39. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
与资产相关政府补助	1,102,211.32	949,512.27
与收益相关政府补助	2,251,501.43	2,796,615.79
进项税加计抵扣	1,257,479.71	1,106,617.05
合 计	4,611,192.46	4,852,745.11

### 40. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
结构性存款收益	61,643.84	204,027.40
合 计	61,643.84	204,027.40

### 41. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来 源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	133,150.69	-
其中：指定为交易性金融资产 产生的公允价值变动	-	-
合 计	133,150.69	-

### 42. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	44,020.18	-1,605,252.09
其他应收款坏账损失	-34,564.91	-22,064.58
合 计	9,455.27	-1,627,316.67

信用减值损失本期较上期下降 100.58%，主要系应收账款坏账损失减少所致。

### 43. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-4,996,962.25	-2,113,914.57

项 目	2025 年度	2024 年度
合计	-4,996,962.25	-2,113,914.57

资产减值损失本期较上期增长 136.38%，主要系存货跌价损失增加所致。

#### 44. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-470.96	545.96
其中：固定资产	-470.96	545.96
合计	-470.96	545.96

#### 45. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	-	800,000.00	-
其他	11,982.30	12,426.25	11,982.30
合计	11,982.30	812,426.25	11,982.30

#### 46. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	-	569,575.25	-
罚款、赔偿款及滞纳金	375,306.86	1,789.85	375,306.86
合计	375,306.86	571,365.10	375,306.86

#### 47. 所得税费用

##### (1) 所得税费用的组成

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	13,259,824.07	11,556,819.28
递延所得税费用	-230,552.84	929,030.33
合计	13,029,271.23	12,485,849.61

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	104,749,421.77	97,151,405.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	15,712,413.27	14,572,710.75
子公司适用不同税率的影响	92,175.17	7,484.81

项 目	2025 年度	2024 年度
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	177,140.15	91,816.58
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	63,616.48	44,669.31
研发费用加计扣除	-3,006,781.00	-2,230,831.84
残疾人工资加计扣除	-9,292.84	-
所得税费用	13,029,271.23	12,485,849.61

#### 48. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、30 其他综合收益。

#### 49. 现金流量表项目注释

##### (1) 与经营活动有关的现金

##### ①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
政府补助	4,441,501.43	3,596,615.79
利息收入	522,097.37	236,346.27
营业外收入	11,982.30	12,426.25
合计	4,975,581.10	3,845,388.31

##### ②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
销售费用付现	2,727,687.36	2,318,824.67
管理费用付现	8,533,436.70	11,758,272.48
研发费用付现	8,521,218.69	5,532,048.65
财务费用手续费	22,714.80	24,651.59
往来款	230,571.44	444,625.82
营业外付现	150,431.21	1,789.85
合计	20,186,060.20	20,080,213.06

##### (2) 与投资活动有关的现金

##### ①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收回结构性存款	30,000,000.00	80,000,000.00
合计	30,000,000.00	80,000,000.00

## ②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
购买结构性存款	90,000,000.00	80,000,000.00
合计	90,000,000.00	80,000,000.00

## ③收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
员工借款	100,000.00	-
合计	100,000.00	-

## ④支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
员工借款	-	100,000.00
合计	-	100,000.00

## (3) 与筹资活动有关的现金

## ①支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
支付租赁负债的本金和利息	1,139,597.26	615,693.21
中介服务费	3,268,864.14	-
合计	4,408,461.40	615,693.21

## ②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	13,013,704.17	-	124,583.32	13,138,287.49	-	-
租赁负债	1,625,799.86	-	2,520,804.06	1,139,597.26	40,000.00	2,967,006.66
合计	14,639,504.03	-	2,645,387.38	14,277,884.75	40,000.00	2,967,006.66

## 50. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	91,720,150.54	84,665,555.42
加：资产减值准备	4,996,962.25	2,113,914.57
信用减值准备	-9,455.27	1,627,316.67

补充资料	2025 年度	2024 年度
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,587,555.60	10,463,536.18
使用权资产折旧	1,001,668.33	627,586.54
无形资产摊销	855,100.00	388,060.41
长期待摊费用摊销	953,665.32	118,581.30
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）	470.96	-545.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	569,575.25
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-133,150.69	-
财务费用（收益以“-”号填列）	452,634.41	775,988.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-61,643.84	-204,027.40
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-230,552.84	929,030.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-10,463,468.68	-981,455.50
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,095,388.52	-43,340,806.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,300,928.23	8,000,548.96
其他	-3,133,685.88	-4,447,039.23
经营活动产生的现金流量净额	101,741,789.92	61,305,819.88
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	106,408,328.98	99,589,737.01
减：现金的期初余额	99,589,737.01	6,099,598.68
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	6,818,591.97	93,490,138.33

说明：其他系存货跌价准备的转回或转销。

## （2）现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	106,408,328.98	99,589,737.01
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	106,408,328.98	99,589,737.01
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
三、期末现金及现金等价物余额	106,408,328.98	99,589,737.01

## 51. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项 目	2025 年 12 月 31 日外 币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折 算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,740,503.55	7.0288	12,233,651.36
应收账款			
其中：美元	516,791.88	7.0288	3,632,426.77
应付账款			
其中：美元	34,859.60	7.0288	245,021.17
其他应付款			
其中：美元	5,248.91	7.0288	36,893.54

## 52. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	6,630.00
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-
租赁负债的利息费用	65,133.13
与租赁相关的总现金流出	1,146,227.25

## 六、研发支出

### 1. 按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	8,368,626.42	5,788,475.54
材料支出	7,194,120.92	4,419,283.29
中间试验费	3,277,357.63	3,387,664.73
折旧摊销费	1,954,236.86	686,138.28
办公费	393,027.37	356,735.37
其他费用明细	934,070.40	756,029.99
合计	22,121,439.60	15,394,327.20
其中：费用化研发支出	22,121,439.60	15,394,327.20

项 目	2025 年度	2024 年度
资本化研发支出	-	-

## 七、合并范围的变更

报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	纳入合并范围原因
1	合肥斯瑞达新材料技术有限公司	合肥斯瑞达	新设
2	斯瑞达新材料技术（霸州）有限公司	霸州斯瑞达	新设

## 八、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
Shretect Material Technology Company	100 万美元	加利福尼亚州	加利福尼亚州	制造业	100.00	-	新设
斯瑞达材料技术（上海）有限公司	200 万人民币	上海	上海	专业技术服务业	100.00	-	新设
斯瑞达新材料技术（霸州）有限公司	200 万人民币	河北省廊坊市	河北省廊坊市霸州市	科学研究和技术服务业	100.00	-	新设
合肥斯瑞达新材料技术有限公司	1000 万人民币	安徽省合肥市	安徽省合肥市	新材料技术推广服务	100.00	-	新设

## 九、政府补助

### 1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无政府补助应收款项。

### 2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	3,737,505.13	2,190,000.00	-	1,102,211.32	-	4,825,293.81	与资产相关
合计	3,737,505.13	2,190,000.00	-	1,102,211.32	-	4,825,293.81	—

### 3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益相关
其他收益	2,251,501.43	2,796,615.79	与收益相关
其他收益	1,102,211.32	949,512.27	与资产相关
营业外收入	-	800,000.00	与收益相关
合计	3,353,712.75	4,546,128.06	

## 十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

### 1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

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

用风险在可控的范围内。

### （1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

### （2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### （3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。本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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 76.26%（比较期：76.63%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 94.84%（比较：93.00%）。

## 2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日
-----	------------------

	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付账款	37,466,424.45	-	-	-
其他应付款	339,618.39	-	-	-
租赁负债（含一年内到期部分）	1,281,555.10	929,845.39	694,883.06	60,723.11
合计	39,087,597.94	929,845.39	694,883.06	60,723.11

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	13,013,704.17	-	-	-
应付账款	41,275,795.76	-	-	-
其他应付款	109,479.13	-	-	-
租赁负债（含一年内到期部分）	890,610.39	569,324.14	165,865.33	-
合计	55,289,589.45	569,324.14	165,865.33	-

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元结算的货款有关，除本公司设立在境外的下属子公司及与境外客户、供应商的货款、设备款使用美元计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目名称	2025 年 12 月 31 日	
	美元	
	外币	人民币
货币资金	1,740,503.55	12,233,651.36
应收账款	516,791.88	3,632,426.77
应付账款	34,859.60	245,021.17
其他应付款	5,248.91	36,893.54

(续上表)

项目名称	2024 年 12 月 31 日
------	------------------

	美元	
	外币	人民币
货币资金	876,670.24	6,301,856.35
应收账款	456,230.22	3,279,565.31
应付账款	16,579.00	119,176.48
其他应付款	5,248.91	37,731.26

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

## ②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 155.84 万元。

## (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

## 十一、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。

所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

### **1. 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**

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

### **2. 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**

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

### **3. 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息及不可观察参数的敏感性分析**

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

## **十二、关联方及关联交易**

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

### **1. 本公司的母公司情况**

高超先生直接持有本公司 28.31%的股份，高雅直接持股本公司 17.69%的股份，高超与高雅签订一致行动协议，高超与高雅为公司共同实际控制人。

## 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

## 3. 本公司的其他关联方情况

关联方姓名	与公司关系
高超	公司共同实际控制人之一，董事长
高雅	公司共同实际控制人之一，董事
江苏蔚联精密科技有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超控制的公司
江苏蔚金模塑有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超控制的公司
江苏蔚金汽车零部件有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超通过江苏蔚金模塑有限公司控制的公司
盐城蔚金新能源科技有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超通过江苏蔚金模塑有限公司控制的公司
盐城澳龙农业开发有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超控制的公司
江苏达冠教育科技有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超控制的公司
南京达冠教育科技有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超曾经通过江苏达冠教育科技有限公司控制的公司，江苏达冠教育科技有限公司已于 2024 年 12 月对外转让该公司 100%股权
江苏沃达视听科技有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超的父亲杭玉才持股 99%的公司
北海嘉阳投资有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超的兄弟杭杰持股 100%并担任执行董事兼总经理的公司
北海通台经济发展有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超的兄弟杭杰通过北海嘉阳投资有限公司间接控制的公司
北京汇智创达信息科技有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超的兄弟杭杰持股 3.28%并担任该公司经理
长沙中乙投资咨询有限公司	公司共同实际控制人、董事长高超的兄弟杭杰担任执行董事兼总经理的公司，该公司已于 2014 年 2 月被吊销营业执照，未办理注销登记
瑞之泽汽车零部件（江苏）有限公司	公司曾任监事黄晶的配偶黄有智担任监事持股 50%的公司
盐城市盐南高新区恒龙生鲜店	公司监事黄晶配偶的兄弟黄有群作为经营者的个体工商户
盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）	直接持有 5%以上股份的合伙企业
盐城斯瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）	直接持有 5%以上股份的合伙企业
苏州宜行天下创业	直接持有 5%以上股份的合伙企业

关联方姓名	与公司关系
投资合伙企业（有限合伙）	
南京众兴盛人力资源有限公司	公司财务总监高秀明配偶的弟李成勇担任执行董事的公司
大丰区新丰镇成年装饰材料经营部	公司财务总监高秀明配偶的弟李成年作为经营者的个体工商户
德州市德城区秀燕超市	公司监事王述明配偶的母亲王秀燕作为经营者的个体工商户
北京珂阳科技有限公司	公司曾任董事钱子洋担任董事的公司
盐城山川会计师事务所（普通合伙）	公司独立董事秦璐作为普通合伙人持有 40% 出资份额的合伙企业
盐城中蛭农水蛭科技有限公司	公司监事戴子翔的父亲戴冲持股 50% 并担任监事的公司
吉林精智农业科技发展有限公司	公司监事戴子翔的父亲戴冲持股 100% 并担任董事兼总经理的公司
江苏省精度信息技术有限公司	公司监事戴子翔的父亲戴冲持股 60% 的公司
盐城市江汇工贸有限公司	斯瑞达监事戴子翔的父亲戴冲持股 60% 并担任董事兼总经理的公司，该公司已于 2007 年 12 月被吊销营业执照，未办理注销登记
蔡磊	直接及间接合计持有公司 5% 以上股份的自然人、董事、总经理
朱亮	董事、副总经理
雷开	董事、董事会秘书
乐寿勇	曾任监事
黄晶	曾任监事
王述明	曾任监事
金小林	董事、副总经理
高秀明	财务总监
钱子洋	曾任斯瑞达董事
戴子翔	曾任监事

#### 4. 关联交易情况

##### （1）关联担保情况

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高超、高雅	20,000,000.00	2021-7-26	2025-7-25	是/注（1）
高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	2021-8-25	2025-8-20	是/注（2）
高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	2021-11-4	2025-11-3	是/注（3）
盐城沃冠达投资管理合伙	3,000,000.00	2020-7-28	2025-7-27	是/注（4）

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
企业（有限合伙）、盐城斯瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）、江苏蔚金模塑股份有限公司、高超、高雅、蔡磊、严德平				
高超、高雅	16,000,000.00	2022-8-8	2026-8-7	否/注（5）
高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）	13,000,000.00	2022-6-28	2028-4-11	否/注（6）
高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	2022-8-21	2026-8-20	否/注（7）
高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	2022-10-19	2026-10-18	否/注（8）
盐城凯丰新材料有限公司、高超	6,000,000.00	2022-10-27	2026-10-27	否/注（9）
高超、高雅	10,000,000.00	2023-3-7	2028-3-6	否/注（10）
高超	7,500,000.00	2023-5-24	2027-5-23	否/注（11）
高超	8,000,000.00	2023-6-25	2027-6-25	否/注（12）
高超	10,000,000.00	2024-3-4	2028-3-3	否/注（13）
高超	10,000,000.00	2024-3-28	2028-3-28	否/注（14）
高超	10,000,000.00	2024-4-9	2028-4-15	否/注（15）
高雅		2024-4-8		

#### 关联担保情况说明：

（1）江苏盐城农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为盐农银（盐都区）流借字[2021]第 0726 号的流动资金借款合同，协议项下的借款金额为人民币 2000 万元，借款期限为 2021 年 7 月 26 日至 2022 年 7 月 25 日。盐城高新区中小企业融资担保有限公司、高超、高雅签订了编号为盐龙银（盐都区）保字[2021]第 0726 号的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

（2）江苏大丰农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为（58）农商借字[2021]第 189 号的企业借款合同，协议项下的借款金额为人民币 1000 万元，借款期限为 2021 年 8 月 25 日至 2022 年 8 月 20 日。盐城市中小企业融资担保有限公司、高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）签订了编

号为(58)农商保字[2021]第 189 号的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

(3) 江苏大丰农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为（58）农商借字[2021]第 224 号的企业借款合同，协议项下的借款金额为人民币 1000 万元，借款期限为 2021 年 11 月 4 日至 2022 年 11 月 3 日。盐城市盐都区融资担保有限公司、高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）签订了编号为(58)农商保字[2021]第 224 号的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

(4) 江苏射阳农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为射阳农商银行高借字（2020）第 0932072801 的最高额借款合同，协议项下的最高融资余额不超过人民币 300 万元，贷款额度期限为 2020 年 7 月 28 日至 2023 年 7 月 27 日。盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）、盐城斯瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）、江苏蔚金模塑股份有限公司、高超、高雅、蔡磊、严德平签订了编号为射阳农商银行高保字（2020）第 0932072801 号的最高额保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起二年。

(5) 江苏盐城农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为盐农银（盐都区）流借字[2022]第 080801 号的流动资金借款合同，协议项下的借款金额为人民币 1600 万元，借款期限为 2022 年 8 月 8 日至 2023 年 8 月 7 日。盐城高新区中小企业融资担保有限公司、高超、高雅签订了编号为盐农银（盐都区）保字（2022）第 080801 号的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

(6) 江苏大丰农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为（盐城战略）农商高借字（2022）第 019 号的企业最高额借款合同，协议项下的借款额度为人民币 1300 万元，借款期限为 2022 年 6 月 28 日至 2027 年 6 月 10 日，该额度为循环贷款额度，单次借款期限为 1 年。本年新增一笔借款，借款期限为 2024

年 4 月 18 日至 2025 年 4 月 11 日。高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）签订了，编号为（盐城战略）农商保字（2022）第 019 号的企业最高额保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

（7）江苏大丰农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为（盐城战略）农商高借字（2022）第 030 号的企业借款合同，协议项下的借款金额为人民币 1000 万元，借款期限为 2022 年 8 月 21 日至 2023 年 8 月 20 日。盐城市中小企业融资担保有限公司、高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）签订了编号为（盐城战略）农商保字（2022）第 030 号的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

（8）江苏大丰农村商业银行股份有限公司与本公司签订了编号为（盐城战略）农商借字（2022）第 045 号的企业借款合同，协议项下的借款金额为人民币 1000 万元，借款期限为 2022 年 10 月 19 日至 2023 年 10 月 18 日。盐城市盐都区融资担保有限公司、高超、高雅、盐城沃冠达投资管理合伙企业（有限合伙）签订了编号为（盐城战略）农商保字（2022）第 045 号的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

（9）上海浦东发展银行股份有限公司盐城分行与本公司签订了编号为 15632022280098 的流动资金借款合同，协议项下的借款金额为人民币 600 万元，借款期限为 2022 年 10 月 27 日至 2023 年 10 月 27 日。盐城凯丰新材料有限公司、高超、盐城市盐都区融资担保有限公司签订了编号为 ZB1563202000000012；ZB1563202000000013；YB156320228009801 的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

（10）中国银行股份有限公司盐城盐都支行与本公司签订了编号为 2023 盐都中银借字 6927 号的流动资金借款合同，协议项下的借款金额为人民币 1000 万元，借款期限为 2023 年 3 月 8 日至 2024 年 3 月 6 日。高超、高雅签订了编号为 2023 盐都中银个保字 6927 号、2023 盐都中银个保字 6928 号的保证合同，对 2023

年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日期间实际发生的债权连带责任保证，担保债权最高本金余额为 1000 万元，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

(11) 中信银行股份有限公司南京分行与本公司签订了编号为银【普惠】字/第【202300105112】号的人民币流动资金借款合同，协议项下的借款金额为人民币 750 万元，借款期限为 2023 年 5 月 24 日至 2024 年 5 月 23 日。高超签订了编号为（2023）信普惠银最保字第 00145884 号的最高额保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

(12) 华夏银行股份有限公司盐城分行与本公司签订了编号为 NJZX25（融资）20230086 的最高额融资合同，协议项下的借款金额为人民币 800 万元，授信期限为 2023 年 6 月 20 日至 2024 年 6 月 20 日，实际借款 800 万元，借款期限为 2023 年 6 月 25 日至 2024 年 6 月 25 日。高超签订了编号为 NJZX25（高保）20230086-11 的保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

(13) 中国银行股份有限公司盐城盐都支行与本公司签订了编号为 2024 盐都中银借字 611 号，协议项下的借款金额为人民币 1000 万元，借款期限为 2024 年 3 月 4 日至 2025 年 3 月 3 日。高超签订了编号为 2023 盐都中银个保字 6927 号最高额保证合同，对 2023 年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日期间实际发生的债权连带责任保证，担保债权最高本金余额为 1000 万元，本合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务行期限届满之日起三年。

(14) 中信银行股份有限公司南京分行与本公司签订了编号为银【普惠】字/第【202400073479】号以及（2024）信银普惠字第 00083102 号的人民币流动资金借款合同，协议项下的借款金额为人民币为 600 万元以及 400 万元，借款期限为 2024 年 3 月 28 日至 2025 年 3 月 28 日以及 2024 年 4 月 11 日至 2025 年 3 月 28 日。高超签订了编号为（2024）信普惠银最保字第 0000010307 号的最高额保证合同，对主合同项下的债务本金及实现债权的一切费用提供连带责任保证，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

(15) 招商银行股份有限公司盐城分行与本公司签订了编号为 2024 年授字第 210102233 号的授信协议，协议项下最高额借款额度为 1000 万元，授信期限为 2024 年 2 月 5 日至 2025 年 2 月 5 日。本公司实际借款为 950 万元，借款期限为 2024 年 4 月 15 日至 2025 年 4 月 15 日。高超于 2025 年 4 月 9 日签订编号为 2024 年保字第 210102233-1 号，高雅于 2024 年 4 月 8 日签订编号为 2024 年保字第 210102233-2 号最高额不可撤销担保书，对授信本金余额(最高 1000 万元) 以及实现债权的费用提供连带担保责任。保证人的保证期间为担保书生效之日至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。

## (2) 关键管理人员报酬

项 目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	4,823,810.72	4,664,765.31

## 5. 关联方应收应付款项

### (1) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	蔡磊	36,893.54	37,731.26
其他应付款	朱亮	1,262.00	-
其他应付款	雷开	-	25,844.00

## 十三、股份支付

### 1. 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
——	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
——				

### 2. 以权益结算的股份支付情况

	2025 年度
--	---------

	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	评估价值
可行权权益工具数量的确定依据	预计可行权人数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	——
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,476,000.00

#### 十四、承诺及或有事项

##### 1. 重要承诺事项

###### (1) 出资承诺

截止 2025 年 12 月 31 日，公司待缴出资承诺如下：

被投资企业	认缴出资	实缴出资	待缴出资	缴付期限
斯瑞达新材料技术（霸州）有限公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	2030 年 6 月 30 日

##### 2. 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

#### 十五、资产负债表日后事项

截至 2026 年 3 月 23 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

#### 十六、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

#### 十七、母公司财务报表主要项目注释

##### 1. 应收账款

###### (1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	109,515,566.77	110,395,970.47
小计	109,515,566.77	110,395,970.47
减：坏账准备	5,475,778.34	5,519,798.52
合计	104,039,788.43	104,876,171.95

###### (2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	109,515,566.77	100.00	5,475,778.34	5.00	104,039,788.43
1.组合 1	-	-	-	-	-
2.组合 2	109,515,566.77	100.00	5,475,778.34	5.00	104,039,788.43
合计	109,515,566.77	100.00	5,475,778.34	5.00	104,039,788.43

(续上表)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	110,395,970.47	100.00	5,519,798.52	5.00	104,876,171.95
1.组合 1	-	-	-	-	-
2.组合 2	110,395,970.47	100.00	5,519,798.52	5.00	104,876,171.95
合计	110,395,970.47	100.00	5,519,798.52	5.00	104,876,171.95

坏账准备计提的具体说明：

于 2025 年 12 月 31 日，按组合 2 计提坏账准备的应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	109,515,566.77	5,475,778.34	5.00	110,395,970.47	5,519,798.52	5.00
合计	109,515,566.77	5,475,778.34	5.00	110,395,970.47	5,519,798.52	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
预期信用损失	5,519,798.52	-44,020.18	-	-	-	5,475,778.34
合计	5,519,798.52	-44,020.18	-	-	-	5,475,778.34

(4) 本期无实际核销的应收账款

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	应收账款坏账准备期末余额
维信诺 <sup>注1</sup>	55,955,181.35	51.09	2,797,759.07
深圳市膜咖技术有限公司	8,785,094.88	8.02	439,254.74
美国迈锐 <sup>注2</sup>	8,614,447.04	7.87	430,722.35
领益智造 <sup>注3</sup>	5,085,555.95	4.64	254,277.80
东莞市承林电子有限公司	5,082,760.60	4.64	254,138.03
合计	83,523,039.82	76.26	4,176,151.99

注 1：维信诺包括合肥维信诺科技有限公司、云谷（固安）科技有限公司、成都辰显光电有限公司、昆山国显光电有限公司、广州国显科技有限公司。

注 2：美国迈锐包括迈锐精密科技（苏州）有限公司、迈锐电子科技（苏州）有限公司、迈锐恩精密元器件（深圳）有限公司、Marian Component Technology（India） Pvt Ltd。

注 3：领益智造包括领先科技（东台）有限公司、深圳市领略数控设备有限公司、深圳市领滔科技有限公司、成都领益科技有限公司、郑州领胜科技有限公司、SALCOMP TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LTD。

## 2. 其他应收款

### （1）分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	534,380.89	681,354.93
合计	534,380.89	681,354.93

### （2）其他应收款

#### ①按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	451,993.17	591,829.50
1 至 2 年	24,913.00	117,879.90
2 至 3 年	117,879.90	-

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
3年以上	-	3,430.00
小计	594,786.07	713,139.40
减：坏账准备	60,405.18	31,784.47
合计	534,380.89	681,354.93

## ②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
合并范围内关联方	995.00	260,500.00
押金及保证金	401,729.50	187,722.90
社保公积金	192,061.57	164,916.50
员工借款	-	100,000.00
小计	594,786.07	713,139.40
减：坏账准备	60,405.18	31,784.47
合计	534,380.89	681,354.93

## ③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	594,786.07	60,405.18	534,380.89
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	594,786.07	60,405.18	534,380.89

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	594,786.07	10.16	60,405.18	534,380.89	
1.组合 1	995.00	-	-	995.00	
2.组合 2	593,791.07	10.17	60,405.18	533,385.89	
合计	594,786.07	10.16	60,405.18	534,380.89	

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	713,139.40	31,784.47	681,354.93
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	713,139.40	31,784.47	681,354.93

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	713,139.40	4.46	31,784.47	681,354.93	
1.组合 1	260,500.00	-	-	260,500.00	
2.组合 2	452,639.40	7.02	31,784.47	420,854.93	
合计	713,139.40	4.46	31,784.47	681,354.93	

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

#### ④ 坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	31,784.47			31,784.47
2024 年 12 月 31 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	28,620.71	-	-	28,620.71
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	60,405.18	-	-	60,405.18

⑤ 本期无实际核销的其他应收款

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
上海力仕鸿华房地产发展有限公司	押金及保证金	242,196.60	1 年以内	40.72	12,109.83
社保公积金	社保公积金	192,061.57	1 年以内	32.29	9,603.08
上海积客至上企业管理服务有限公司	押金及保证金	117,879.90	2-3 年	19.82	35,363.97
海虹实业(深圳)有限公司	押金及保证金	19,266.00	1-2 年	3.24	1,926.60
苏州双友运营管理有限公司	押金及保证金	16,740.00	1 年以内	2.81	1,674.00
合计		588,144.07		98.88	60,677.48

### 3. 长期股权投资

#### (1) 长期股权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	14,028,850.00	-	14,028,850.00	2,028,850.00	-	2,028,850.00
合计	14,028,850.00	-	14,028,850.00	2,028,850.00	-	2,028,850.00

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日		本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
Shretac Material Technology Company	2,028,850.00						2,028,850.00	
斯瑞达材料技术(上海)有限公司	-		2,000,000.00				2,000,000.00	
合肥斯瑞达新材料技术有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
斯瑞达新材料技术(霸州)有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,028,850.00		12,000,000.00				14,028,850.00	

### 4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	364,818,957.49	206,695,705.02	313,435,524.08	171,855,385.54
合计	364,818,957.49	206,695,705.02	313,435,524.08	171,855,385.54

## 5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
结构性存款收益	61,643.84	204,027.40
合计	61,643.84	204,027.40

## 十八、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度	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	-470.96	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,251,501.43	
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	194,794.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-363,324.56	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益总额	2,082,500.44	
减：非经常性损益的所得税影响数	314,517.14	
非经常性损益净额	1,767,983.30	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,767,983.30	

### 2. 净资产收益率及每股收益

#### ①2025 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	28.51	1.62	1.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.96	1.59	1.59

#### ②2024 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	42.83	1.57	1.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41.44	1.52	1.52

江苏斯瑞达材料技术股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 24 日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-470.96
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,251,501.43
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	194,794.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-363,324.56
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,082,500.44</b>
减：所得税影响数	314,517.14
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,767,983.30</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用