



上海科特

NEEQ: 831474

上海科特新材料股份有限公司

Shanghai Keter New Materials 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、公司负责人宋永琦、主管会计工作负责人宋永琦及会计机构负责人（会计主管人员）李敏丽保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	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	33
第四节	股份变动、融资和利润分配	41
第五节	行业信息	45
第六节	公司治理	46
第七节	财务会计报告	54
附件	会计信息调整及差异情况	173

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

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、上海科特	指	上海科特新材料股份有限公司
沃尔核材	指	深圳市沃尔核材股份有限公司
上海蓝特	指	上海蓝特新材料有限公司
上海欣沃	指	上海欣沃投资管理中心（有限合伙）
常州沃科	指	常州市沃科科技有限公司
常州沃尔	指	常州市沃尔核材有限公司
高分子材料	指	高分子材料由相对分子质量较高的化合物构成，主要分为天然高分子材料和合成高分子材料，包括塑料、树脂、纤维、橡胶等
高分子聚合物	指	高分子聚合物指由键重复连接而成的高分子量化合物
改性新材料	指	通过化学或物理的方法提高普通树脂材料的性能，使之符合特殊性能要求的材料
改性塑料	指	改性塑料属于石油化工产业链中的中间产品，主要由五大通用塑料和五大工程塑料为塑料基质加工而成
气凝胶	指	指通过溶胶凝胶法，用一定的干燥方式使气体取代凝胶中的液相而形成的一种纳米级多孔固态材料
硅橡胶	指	一类具有交联结构的高分子聚硅氧烷，硅橡胶硫化前呈线型分子结构，硫化后呈立体交联结构，根据硫化机理和硫化温度不同，硅橡胶可分为高温硫化硅橡胶、室温硫化硅橡胶和液体硅橡胶
聚烯烃/聚烯烃树脂	指	由一种或几种烯烃聚合或共聚制得的聚合物
电路保护元器件	指	电路保护元器件是安装在电路中，当电路出现过电流、过电压或过热等非正常运作情形时，自动触发相关功能部位的熔断、电阻突变或其他物理变化，从而切断电路或抑制电流、电压的突变，起到保护电路和用电设备安全的一类器件
高分子 PTC 热敏电阻/PPTC	指	高分子聚合物正系数温度元件（Polymeric Positive Temperature Coefficient），是一种对电流敏感、可恢复的元器件。当有异常电流通过 PPTC 时，产生的热量使高分子基体材料膨胀，包裹在高分子基体材料外的导电微粒会分开，切断 PPTC 的导电通道使 PPTC 电阻上升，从而减小异常电流。当异常过电消失后，PPTC 高分子基体材料收缩至原来的形状重新将导电微粒联结起来，导电通道恢复，PPTC 电阻又恢复到原来的低阻状态
PTC 热敏电阻/PTC	指	Positive Temperature Coefficient Resistor，正温度系数热敏电阻，是一种当温度增加到居里温度以上时，其电阻值呈阶跃式增加的热敏半导体电阻
热敏电阻	指	属于敏感元件的一类，电阻值随其电阻体的温度呈现显著变化的热敏感半导体电阻器
股东会	指	上海科特新材料股份有限公司股东会

董事会	指	上海科特新材料股份有限公司董事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
本期、报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上期、上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
元	指	人民币元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海科特新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Keter New Materials Co., Ltd		
	Keter		
法定代表人	宋永琦	成立时间	1997年8月28日
控股股东	控股股东为（深圳市沃核材股份有限公司）	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-汽车制造业（C36）-汽车零部件及配件制造行业（C367）-汽车零部件及配件制造行业（C3670）		
主要产品与服务项目	功能高分子材料（隔热片、缓冲片、高温绝缘带、陶瓷化硅胶、特种聚烯烃、陶瓷化耐火复合带等）及电路保护元器件（热敏电阻）的生产与销售。		
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	上海科特	证券代码	831474
挂牌时间	2014年12月9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）	94,520,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路989号		
联系方式			
董事会秘书姓名	李敏丽	联系地址	上海市松江区佘山镇强业路801号8幢3层
电话	021-33505870	电子邮箱	liml@keter.com.cn
传真	021-33506335		
公司办公地址	上海市松江区佘山镇强业路801号8幢3层	邮政编码	201602
公司网址	www.keter.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913100006308740791		
注册地址	上海市松江区佘山镇成业路180号1幢A区		
注册资本（元）	94,520,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专注于功能高分子材料和电路保护元器件的研发、生产和销售的高新技术企业，产品应用覆盖新能源电池、电线电缆、消费电子、微电机马达、安防设备等领域。

一、主要业务及产品

公司的业务主要分为功能高分子材料和电路保护元器件两大板块,各板块主要产品情况如下:



(一) 功能高分子材料

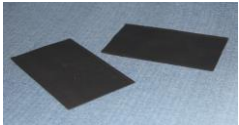

1、新能源锂电池用防护产品

公司的新能源锂电池用防护产品分为新能源锂电池用热失控防护产品和新能源锂电池用缓冲防护产品。其中,新能源锂电池用热失控防护产品系使用气凝胶毡、阻燃硅橡胶、陶瓷化硅橡胶、耐高温玻纤布等材料制成的一类片状或带状产品,主要应用于新能源动力锂电池、储能电池之中,主要置于电池包内部,用于隔断电芯与电芯、电芯与其他部件,起到隔热、高温绝缘、阻燃、隔绝火焰、抗冲击、缓冲等效果。

新能源锂电池用缓冲防护产品系使用阻燃硅橡胶、硅橡胶泡棉、聚丙烯泡棉等材料制成的一类框形或条形产品,主要应用于新能源动力锂电池、储能电池之中,主要置于电芯与电芯之间,起到阻燃、缓冲的效果。

公司的新能源锂电池用隔热/缓冲防护主要产品具体情况如下:




产品名称	产品图示	功能介绍
新能源锂电池用热失控防护产品	气凝胶隔热片 	以气凝胶毡、阻燃硅胶为基材经加工制成的一类注重高隔热、轻量化并兼具一定缓冲性能的复合型热失控防护产品,系使用硅胶缓冲片与气凝胶芯材复合组装而成,主要用于新能源锂电池中电芯与电芯之间、模组与模组之间、电芯与外壳之间等位置,起到阻断热失控蔓延,延缓热量传递等安全保护作用。
	高温绝缘带 	以陶瓷化硅橡胶、耐高温玻纤布等材料为基材制成的一类带状热失控防护产品,主要用于新能源锂电池中汇流排、极耳、顶封等处,解决电芯内部高压、高温环境下的电气绝缘与固定问题,防止短路。


	硅胶隔热片		以阻燃硅胶为基材经加工制成，具备优异的隔热、阻燃、耐高温、绝缘、缓冲性能，可有效阻隔电芯间热传导、抑制热失控蔓延，提升电池包运行安全性与稳定性，广泛应用于动力电池内部的隔热防护。
新能源锂电池用缓冲防护产品			以阻燃硅胶、硅胶泡棉、聚丙烯泡棉等材料为基材，加以功能性辅材加工而成的一类条形或框型缓冲防护产品，主要用于新能源电池中电芯与电芯之间等位置，具备良好的缓冲性能，可吸收电芯公差，防止电芯安装过程中预紧力过大导致的电芯功能失效，同时可以减少电芯之间、电芯与外壳之间的摩擦，避免外壳磨损或破裂。

2、电线电缆用防火耐火高分子材料

公司的电线电缆用防火耐火高分子材料类产品主要包括陶瓷化聚烯烃、B1 级电缆料、陶瓷化耐火复合带和陶瓷化硅橡胶等。其中陶瓷化聚烯烃、B1 级电缆料、陶瓷化硅橡胶主要用于特种电线电缆的绝缘层、填充层和护套层等结构中，用于增强特种电线电缆的防火、耐火性能；陶瓷化耐火复合带主要用于对特种电线电缆的内部结构进行绕包，具有防火、耐火、无毒等特性。

公司的电线电缆用防火耐火高分子材料产品具体情况如下：





产品名称	产品图示	功能介绍
陶瓷化硅橡胶		在常温下和硅橡胶、普通橡胶及热塑性弹性体一样具有优异的弹性、柔软性、阻燃性；在高温或火焰下可快速烧结成完整坚硬的陶瓷状壳体，成瓷后壳体不熔融、不收缩、不滴落，可耐机械震动及水喷淋，具有隔热、隔火、高温绝缘等效果。因其优异的耐火特性广泛应用于防火耐火电线电缆、消防辅材等领域。
陶瓷化聚烯烃		在常温下和常规塑料一样具有良好的耐冲击性、绝缘性和较低的导热性，在高温或火焰下可快速烧结成完整坚硬的陶瓷状壳体，成瓷后壳体不熔融、不收缩、不滴落，可耐机械震动及水喷淋，具有隔热、隔火效果。可用于防火耐火电线电缆产品中。
B1 级电缆料		在燃烧工况下具有极低的热释放量、平缓的热释放速率和良好的阻燃性能，可以满足《电缆及光缆燃烧性能分级》(GB31247-2014)中的 B1 级材料对氧指数、垂直燃烧损毁长度、烟密度、毒性等方面的燃烧性能要求。主要用于额定电压 35kV 及以下阻燃等级要求较高的场所用电力、通讯及控制电缆。

陶瓷化耐火复合带		由陶瓷化防火耐火硅橡胶和耐高温无碱玻璃纤维布压延复合而成的特种硅橡胶绕包型耐火材料。具有加工简单易行、无需进行干燥预处理、可以绕包也可以纵包等优点。在防火耐火电线电缆中缠绕使用，形成绝缘防火保护。
----------	---	--

(二) 电路保护元器件

公司电路保护元器件板块主要产品为高分子 PTC 热敏电阻，系由高分子聚合物和导电微粒经过混合工艺制成的具有 PTC 功能（电阻随温度的变化呈正温度系数的特性）的导电复合材料，其在电流浪涌过大、温度过高时对电路起保护作用，并且能够实现多次重复使用及具有不断电不恢复的安全性能。高分子 PTC 热敏电阻具备安全性高、可自动恢复、耐大电流、恢复时间短及体积小等特点，对过温和过流起到保护作用，主要应用于消费电子、微电机马达、安防设备等领域。

公司高分子 PTC 热敏电阻主要产品包括贴片高分子 PTC、带状高分子 PTC、插件高分子 PTC、圆环高分子 PTC 等。具体情况如下：

产品名称	产品图示	功能介绍
贴片高分子 PTC		主要应用于消费类锂电池、控制板的过流过温保护，具有保护灵敏、编带包装、适合大规模自动化贴片生产等特性。
带状高分子 PTC		主要应用于手机等 3C 产品锂离子电池的过流过温安全保护，具有相对较高的耐压等级、方便安装、温度感知灵敏等特性。
插件高分子 PTC		主要应用于电机、仪器仪表的过流保护，具有较高的耐压等级。
圆环高分子 PTC		主要应用于圆柱电芯的过流及过温保护，具有尺寸精密、方便安装等特性。

二、公司主要经营模式

公司拥有完整的盈利、采购、生产、销售和研发体系，综合考虑自身和市场发展情况，开展生产经营活动。具体如下：

1、盈利模式

公司主要从事功能高分子材料以及电路保护元器件的研发、生产和销售，盈利主要来源于产品销售。公司通过参与从原材料配方研发设计到成品的全过程，采用柔性化生产线，通过混炼、硫化、压延、裁切、模切等加工工艺提升产品价值，向下游客户直接销售产品或提供解决方案而获得利润。

2、采购模式

公司主要采用“以产定购”的模式，根据在手订单情况及交货计划制定生产计划，综合评估各品种原材料耗用量、市场价格、库存情况、订货周期等要素，确定对外采购的数量与预算，以确保公司产品的正常生产。

3、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据在手订单情况制定生产计划。公司两大板块产品应用领域不尽相同，下游客户对产品的性能、参数、型号等标准均存在不同需求，因此，公司具有较强的研发设计和生产能力。对于市场较为成熟的产品，公司根据下游市场需求，会采用“适量备货”的生产模式。

4、销售模式

公司根据所处行业特点及自身的业务资源等，全部采用直销的销售模式，主要面向终端客户直接销售，同时辅以少量贸易商渠道作为补充。公司的直接向终端客户销售主要是目的是为了减少中间环节，更加贴近市场，提高客户订单信息传递的速度与精准度，并针对客户的个性化需求提供差异化和高品质产品、全面的技术支持和完善的售后服务。同时，公司为了充分利用市场资源，拓宽产品销售区域，公司也向贸易商销售产品。公司将产品销售给贸易商后，贸易商根据当地市场情况自行销售给终端客户。

5、研发模式

公司研发采用自主研发为主的模式。公司的自主研发主要针对行业关键基础技术的发展革新方向，以保证公司能够始终紧跟行业技术的发展趋势，维持公司产品在市场的竞争力。此外，公司积极利用外部研究资源，与部分高校及院所建立了良好产学研关系，帮助公司进一步增强公司自主研发能力。

报告期内，公司的商业模式较上年同期没有发生较大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式没有发生较大变化。

三、经营计划

（一）整体经营情况

报告期内，公司营业收入为 51,968.16 万元，较上年同期增长 6.37%；营业成本为 38,313.87 万元，较上年同期增长 11.81%；归属于挂牌公司股东的净利润为 4,967.48 万元，较上年同期降低 9.88%。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 3,103.63 万元，较上年同期增长 30.26%；投资活动产生的现金流量净额为-797.00 万元，较上年同期降低 15.26%；筹资活动产生的现金流量净额为-3,820.55 万元，较上年同期降低 1,121.43%。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司总资产为 78,502.98 万元，较上年期末增长 3.26%；归属于挂牌公司股东的净资产为 40,643.04 万元，较上年期末增长 13.92%。

（二）公司主营业务情况

1、功能高分子材料业务

报告期内，功能高分子材料业务实现营业收入 47,242.60 万元，较上年同期增加 4,640.51 万元，增长 10.89%。

主要原因系：公司持续加大对新能源锂电池防护产品的市场推广力度，相关产品需求稳步释放，带动业务规模与营业收入实现增长。

2、电路保护元器件业务

报告期内，电路保护元器件业务实现营业收入 3,934.24 万元，较上年同期减少 974.04 万元，降低 19.84%。

主要原因系：受下游应用领域影响，消费电子行业需求放缓，产品需求减弱所致。

（三）技术研发情况

截止 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有专利 62 项，其中发明专利 44 项，实用新型专利 17 项，

外观设计专利 1 项。

报告期内，公司重点研发及生产项目情况如下：

1、功能高分子材料业务

(1) 在电池包热防护产品方面，报告期内公司完成复合隔热材料及产品开发，获得客户端认证，满足不同耐温等级及使用场景需求，产品开始批量供货，气凝胶隔热垫产品交付量大幅提升。气凝胶隔热垫产品实现自动化封装，提质降本效果显著。公司自研气凝胶芯材开发成功，并实现批量量产。

(2) B1 级系列电缆料开发成功，产品已取得第三方的合格报告，丰富产品种类，提升产品市场竞争力。

(3) 液体胶产品开发取得阶段性成果，丰富产品种类、提升产品竞争力。

(4) 优化白色高阻燃硅橡胶配方体系以及成型工艺，满足不同客户及应用场景需求。

(5) 完成硅橡胶制品工艺优化，降本增效。

(6) 完成新项目的前期预研工作，调湿片产品配方及工艺开发。

2、电路保护元器件业务

(1) 持续进行导电材料替代性材料开发及优化，提升产品稳定性。

(2) 重点推进全封装型 PTC 开发，提升产品市场竞争力。

(二) 行业情况

一、公司所属行业及确定所属行业的依据

公司是一家专注于功能高分子材料和电路保护元器件的研发、生产和销售的高新技术企业，产品应用覆盖新能源电池、电线电缆、消费电子、微电机马达、安防设备等领域。

公司收入主要来源于新能源锂电池用防护产品，占比在 50%以上，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为 C 大类“制造业”之 C36 小类“汽车制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB T4754-2017），公司业务所处行业属 C 大类“制造业”之“C36 汽车制造业”之“C3670 汽车零部件及配件制造”。

二、行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

（一）行业主管部门

公司所在行业主管部门包括国家发展和改革委员会、工业和信息化部、中国科学技术部。

国家发展和改革委员会主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，对行业结构进行调整、行业体制改革、技术升级和技术改造等工作。目前，主要通过颁布行业相应法律法规及政策，如《产业结构调整指导目录》等对行业进行宏观层面的调控和指导。

中国工业和信息化部主要负责制定相关的产业发展战略、方针政策、总体规划和法规，推进产业结构战略性调整和优化升级，对行业的发展方向进行宏观调控，并组织实施、指导行业质量管理工作等。

中国科学技术部主要负责拟订国家创新驱动发展战略方针及科技发展、引进国外治理规划和政策并组织实施；统筹推进国家创新体系建设和科技体制改革；组织拟订高新技术发展及产业化等的规划、政策、措施等。

（二）行业自律性组织

公司所属行业的自律性组织为中国汽车工业协会、中国电器工业协会电线电缆分会和中国电子元件行业协会等。

中国汽车工业协会是在中国境内从事汽车整车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，承担政策研究、行业统计、标准制定、国际交流等核心职能，是世界汽车组织（OICA）的常任理事会员单位。

中国电器工业协会电线电缆分会是中国电器工业协会下属的分支机构之一，会员包括全国主要的电线电缆生产企业、科研单位等，主要职责为协助政府进行自律性行业管理、代表和维护电线电缆行业的利益及会员企业的合法权益、组织制定电线电缆行业共同信守的行规行约等。

中国电子元件行业协会是在民政部注册的国家一级行业协会，是中国电子元件行业领域的专业管理与服务机构，其主要在政府部门和企事业之间发挥桥梁纽带作用，积极向政府部门反映行业、会员诉求，协助政府部门对电子元件行业进行行业管理；开展行业调查研究。向政府部门提供行业发展规划、产业政策、技术政策、法律法规等建议；加强行业自律；开展国际交流与合作。

（三）行业主要法律法规及政策

公司的业务主要分为功能高分子材料和电路保护元器件两大板块，其中功能高分子材料主要用于新能源锂电池用防护产品领域及电线电缆用防火耐火材料领域。近年来，为支持相关行业的快速发展，国家颁布若干法规和政策大力推动行业的发展，为企业的发展创造了友善的政策环境，也对公司未来的高速发展提供了有力的保障。各应用领域主要法律法规及政策如下：

1、新能源锂电池用防护产品

序号	发布时间	发布单位	政策名称	主要内容
1	2025 年 9 月	工信部等八部门	《汽车行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》	2025 年力争汽车销量 3,230 万辆（同比增加 3%），其中新能源汽车 1,550 万辆（同比增加 20%），汽车制造业增加值同比增长 6%左右。推进公共领域车辆电动化试点、新能源汽车下乡；支持汽车以旧换新、动力电池更新；优化限购政策，促进二手车流通。
2	2025 年 8 月	国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会	《电能存储系统用锂蓄电池和电池组安全要求》（GB 44240-2024）	中国首部储能锂电池安全强制性国家标准。为储能电池设定了涵盖设计、制造、运输、运维、回收的全生命周期安全“硬门槛”，测试要求严于国际标准。
3	2025 年 4 月	国家能源局、工信部、应急管理部等五部门	《关于加强电化学储能安全管理有关工作的通知》	强化储能全链条安全管理的纲领性文件。明确要求提升电池本质安全、开展项目安全评价、完善标准、落实监管和企业主体责任，并建立部门联动机制。
4	2025 年 3 月	国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会	《电动汽车用动力蓄电池安全要求》（GB38031-2025）	新标准主要修订了热扩散测试的技术要求，由“着火、爆炸前 5 分钟提供热事件报警信号”修订为“不起火、不爆炸（仍需报警），烟气不对乘员造成伤害”，进一步明确了待测电池温度要求、上下电状

		管理委员会		态、观察时间、整车测试条件。
5	2022年3月	工信部	《2022年汽车标准化工作要点》	提出进一步提升动力蓄电池热失控报警和安全防护水平，强化电动汽车安全保障。
6	2021年10月	国务院	《2030年前碳达峰行动方案》	大力推广新能源汽车，逐步降低传统燃油汽车在新车产销和汽车保有量中的占比，推动城市公共服务车辆电动化替代。推广重型货运车辆使用电力、氢燃料、液化天然气等清洁动力。
7	2021年3月	国务院	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。
8	2020年9月	工信部	《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》（2020年修订）	一项重要的准入管理政策。虽然不直接规定电池技术细节，但通过调整和优化新能源汽车企业的准入条件，从生产源头强化了对车辆安全（包含电池安全）的监管框架和管理要求。
9	2018年11月	工信部	《产业发展与转移指导目录（2018年本）》	新材料作为新的新产业被列入产业转移指导目录，并提出引导和优化调整被列入产业转移指导目录的新兴产业。
10	2017年1月	工信部、发改委、科技部、财政部	《新材料产业发展指南》	明确提出加快推动先进基础材料工业转型升级，把高端聚烯烃、特种合成橡胶及工程塑料等先进化工材料作为重点之一，大力推进材料生产过程的智能化和绿色化改造，重点突破材料性能及成分控制、生产加工及应用等工艺技术，不断优化品种结构，提高质量稳定性和服役寿命，降低生产成本，提高先进基础材料国际竞争力。

2、电线电缆用防火耐火高分子材料

序号	发布时间	发布单位	政策名称	主要内容
1	2025年12月	国家市场监督管理总局	《电线电缆产品生产许可证实施细则》	更新产品标准与单元划分、优化审批审查模式、强化质量安全和追溯制度、完善设备与检验要求、收紧产业政策准入并明确法律责任。
2	2025年6月	国家能源局	《电力电缆及通道防火技术要求》（DL/T2880—2025）	一项电力行业标准。专门针对110（66）kV及以上高压电力电缆及通道，规定了其防火设计、设施配置和运维要求，以预防火灾事故。

3	2024年7月	发改委、国家能源局	《加快构建新型电力系统行动方案（2024-2027年）》	提出新能源系统性能提升和智慧化调度体系建设，直接拉动与之配套的特种电缆、智能电缆需求。
4	2024年4月	国家认监委	《国家认监委关于发布电线电缆等强制性产品认证实施规则的公告》	修订并发布电线电缆强制性产品认证实施规则（CNCA-C01-01：2024），自2024年7月1日起实施，对电线电缆产品实施强制性认证管理。
5	2022年8月	住建部	《消防设施通用规范》（GB 55036-2022）	消防供电线路、联动控制线路采用燃烧性能不低于B2级的耐火钢芯电线电缆，报警总线等传输线路采用不低于B2级的铜芯电线电缆。
6	2022年12月	住建部、市场监督管理总局	《建筑防火通用规范》（GB 55037-2022）	地铁工程中的地下电力电缆和数据通信线缆、城市综合管廊工程中的电力电缆，应采用燃烧性能不低于B1级的电缆或阻燃型电线。
7	2022年8月	工信部等	《加快电力装备绿色低碳创新发展行动计划》	推动电力装备（含电缆）绿色转型，明确提出开展热塑性环保电缆材料等关键材料研制。
8	2019年10月	住建部	《民用建筑电气设计标准》（GB 51348-2019）	超高层、一类高层等重要公共建筑的配电干线须采用燃烧性能不低于B1级、产烟毒性不低于t1级的电缆。

3、电路保护元器件

序号	发布时间	发布单位	政策名称	主要内容
1	2024年1月	工信部等七部门	《关于推动未来产业创新发展的实施意见》	深入实施产业基础再造工程，补齐基础元器件、基础零部件、基础材料、基础工艺和基础软件等短板，夯实未来产业发展根基。
2	2023年8月	工信部、财政部	《电子信息制造业2023—2024年稳增长行动方案》	梳理基础电子元器件、半导体器件、光电子器件、电子材料、新型显示、集成电路、智慧家庭、虚拟现实等标准体系，加快重点标准制定和已发布标准落地实施。
3	2021年9月	中国电子元件行业协会	《中国电子元件行业“十四五”发展规划（2021-2025）》	保障产业链安全的关键领域，重点突破过压保护器件、熔断器等高端产品技术壁垒
4	2019年10月	发改委	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造、电子产品用材料属于“鼓励类”项目范畴。

5	2019年6月	发改委、商务部	《鼓励外商投资产业目录（2019年版）》	将“新型电子元器件制造：片式元器件、敏感元器件及传感器、频率控制与选择元件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、新型机电元件、高分子固体电容器等”纳入“鼓励外商投资产业”。
6	2015年8月	国务院	《中国制造2025》	加快提升产品质量。实施工业产品质量提升行动计划，针对汽车、高档数控机床、轨道交通装备、大型成套技术装备、工程机械、特种设备、关键原材料、基础零部件、电子元器件等重点行业，组织攻克一批长期困扰产品质量提升的关键共性质量技术。

三、行业发展情况

1、新能源锂电池用防护产品

根据中汽协发布的汽车行业数据，2025年，在政策利好、供给丰富和基础设施持续改善等多重因素共同作用下，新能源汽车持续增长，全年产销分别完成1,662.6万辆和1,649万辆，同比分别增长29%和28.2%，连续11年位居全球第一。新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的47.9%，较去年同期提高7个百分点。在新能源汽车领域，电池包的隔热材料对电池系统的热失控防护至关重要。我司新能源锂电池用防护产品广泛应用于新能源动力电池模组及PACK中，起缓冲、隔热、高温绝缘作用，阻止或延缓电池系统绝缘失效发生，最大程度上保护了车上人员的生命和财产安全。我司率先在业内将陶瓷化隔热板应用于新能源汽车电池组中，为行业知名龙头车企配套提供动力电池安全防护产品。2025年4月，工信部正式发布《电动汽车用动力蓄电池安全要求》（GB38031-2025），将于2026年7月1日施行，新规将动力电池“不起火、不爆炸”改为了强制性要求，被称为“史上最严电池安全令”，推动行业从“续航竞赛”转向“安全竞赛”。在此背景下，各大头部电池企业率先布局推出符合新国标的产品，抢占安全技术高地，重塑行业竞争格局，真正注重研发与质量的企业将获得更大发展空间。

2、电线电缆用防火耐火高分子材料

电线电缆作为我国国民经济建设中基础性配套行业的重要组成部分，在工业化发展、基础设施建设等下游终端领域的带动下，需求将继续保持稳定增长的态势。传统的电线电缆材料普遍具有可燃性和产烟毒性，而陶瓷化高分子材料具有防火、耐火、无毒等特性，在高温环境下，陶瓷化高分子材料可以在短时间内硬化并转化为陶瓷状，从而有效起到防火、耐火效果。因此，陶瓷化高分子材料行业作为电线电缆行业的配套产业，有助于电线电缆在性能、环保、安全、性价比等方面获得全面提升，未来的发展趋势将与电线电缆行业保持相对一致。

3、电路保护元器件

公司电路保护元器件板块主要产品为高分子PTC热敏电阻。热敏电阻应用领域十分广泛，而我公司市场和技术优势主要面向消费电子及微特电机领域。

（1）消费电子领域

近年来，我国消费电子行业受益于政策端的强力驱动，特别是“以旧换新”等政策的实施，有效促进了市场的消费升级和内需释放。随着这些政策的持续发酵，消费电子市场有望迎来新一轮的增长。同时，全球经济逐渐复苏，消费者购买力增强，对消费电子产品的需求将进一步扩大。预计未来几年，中国消费电子市场规模将保持稳定增长态势，行业基本面持续向好。

IDC 研究数据显示，2025 年全球智能手机出货量达到 12.6 亿部。在关税波动、供应链扰动以及多国宏观经济承压的背景下，全球智能手机市场展现出强劲韧性，全年仍实现了 1.9% 的同比增长。高分子 PTC 热敏电阻凭借体积小、自恢复、响应快的特性，在消费电子领域应用广泛，行业市场需求较有保障。

（2）微特电机领域

微特电机是一种直径小于 160mm 或额定功率小于 750W 的驱动装置，主要用于精密控制和传动系统。微型电机综合了电机、微电子、电力电子、计算机、自动控制、精密机械、新材料等多门学科的高新技术行业，主要应用于音像设备、办公自动化设备、数控机床、机器人、汽车电子控制（含车窗升降、座椅调节、空调系统）及医疗器械等领域。

根据 QY Research 数据显示，中国微特电机市场规模预计至 2029 年可达 342.73 亿美元，2025 至 2029 年间的复合增长率为 6.66%。公司在相关领域拥有诸多核心专利技术，产品具有阻值稳定，耐高温，寿命长等特点，在微特电机领域将具有良好的发展潜力。

四、行业发展趋势

1、功能高分子材料

（1）材料应用复合化

在下游行业实际应用中，气凝胶毡、陶瓷化硅橡胶、云母材料、阻燃泡棉等主流材料凭借各自技术特性占据差异化市场地位，同时各自存在性能短板，单一材料已无法同时满足隔热、防火、缓冲、机械强度等多元性能要求，材料复合化通过优势互补实现性能突破，成为行业主流发展方向。

（2）生产设备自动化升级

随着行业生产技术逐渐成熟，以及下游客户对材料、性能、可靠性等方面要求的不断提高、市场竞争日益激烈。同时，受国内人力成本不断上升和设备自动化、智能化等因素的影响，研制、升级高精度、高效率、自动化、智能化的生产和检测设备已经成为行业发展的趋势。

（3）产品环保化、可降解化

顺应全球绿色发展理念，低能耗、可降解、绿色环保成行业研发的核心方向。企业将通过改进生产工艺与流程、优化材料配方，减少生产过程中的污染物排放与能耗，推动传统功能材料向环境友好型升级，满足下游新能源、轨道交通等高端领域的绿色合规要求。

（4）定制化、多元化的产品和服务

随着行业的发展，下游厂商对产品的功能、尺寸、性能常常具有特殊要求，行业领先的企业不仅是被动的通用产品提供者，而且需要将产品和服务向前端拓展，针对客户提出的定制化需求进行研发，量身定制符合客户需求的产品。此外，产品线多元化也逐渐成为行业内企业维系旧客户、发展新客户、提高核心竞争力的关键因素。未来，行业领先的企业将具备丰富且多元的产品线，为客户提供功能材料组合配套服务，大幅提高客户粘性，增加单一客户价值量。

2、电路保护元器件

（1）设备工艺的自动化和质量检测技术的智能化

为降低成本、提高生产效率、提升产品性能，未来产品设备工艺将朝着自动化和高效率方向发展。

质量检测是生产过程中的重要环节，而传统的质量检测主要以人工为主，容易出现精度不足、主观判断等缺点，而设备质量检测结合了光学、计算机算法等多个领域的技术，能够大幅度提升质量检测的精确度，避免人为误差，因此，未来产品质量检测将朝着设备化方向发展，从而更高效的保障产品质量。

（2）生产模具的模块化

模块化设计即利用产品零部件在结构及功能上的相似性，而实现产品的标准化与组合化，最终达到降低模具设计制造周期和制造成本的目的。由于电路保护元器件下游应用产品不断升级，对电路保护元器件的产品质量、交货周期等要求也不断提升，为了能够满足市场的需求，模具模块化发展将成为行业发展趋势。

（3）产品的小型化和集成化

随着消费电子产品逐步往小型化、轻量化和薄型化方向发展，对电路保护元器件的工艺开发带来一定挑战，同时《基础电子元器件产业发展行动计划》提出重点发展小型化、低功耗、集成化的电子元器件，未来电路保护元器件将逐步往产品尺寸小型化方向发展。

其次，伴随着新型通信和半导体芯片技术不断发展，下游各类产品也越来越智能化，因此，电路保护元器件将逐步实现与数字处理芯片集成化的趋势。

五、主要技术门槛和技术壁垒

1、技术壁垒

公司所处行业领域具有多学科交叉融合的特点，以材料学为核心，结合化工、电子、生产工艺等多领域技术，需要企业长期投入研发。功能高分子材料对原材料选型、配方改性、生产流程控制要求严苛，需多年技术经验沉淀才能实现产品稳定量产；电路保护元器件则在封装、材料配方、测试控制等环节有高精度要求，且依赖先进自动化设备与深厚技术积累。同时，行业内研发、生产、管理类专业人才稀缺，新进入者短时间内难以掌握成熟稳定的核心技术，形成显著技术壁垒。

2、客户资源壁垒

公司所处行业下游为新能源汽车、电线电缆、消费电子等应用场景，下游客户对产品质量、安全性、供货稳定性要求极高，设有严格的供应商资质审查和产品验收标准，新企业需通过长期、复杂的审核才能进入供应链体系。合作模式上，下游客户倾向于与资深企业建立长期稳定合作关系，尤其电路保护元器件多为定制化生产，与客户深度绑定。行业内企业还需具备快速响应下游产品迭代的能力，提供配套技术支持与服务，这种基于长期合作形成的客户粘性，对新进入者构成较高壁垒。

3、资金壁垒

公司所处行业对资金有一定需求，企业需要投入大量资金建设标准化厂房、购置自动化生产线及质量控制设备，以保障产品良品率和量产稳定性。后续产能扩张同样需要持续的资金投入，用于扩大生产规模、升级设备与研发创新，较高的资本开支使得行业内鲜有具备充足资金实力的新进入者，形成明显资金壁垒。

六、周期性、区域性或季节性特征

1、区域性

总体上，我国新能源锂离子电池和电线电缆厂商主要集中在华东、华南、西南三个区域。因此，功能高分子材料行业的生产和销售呈现一定的区域性特点。

华东地区的长三角和华南地区的珠三角是我国电子材料的研发、生产聚集地。电路保护元器件作为3C电器行业的重要基础材料之一，所处行业企业的分布也具有一定的区域化特征，即主要分布于华东地区的长三角和华南地区的珠三角。

2、周期性

公司所处行业无明显自身周期性，发展节奏主要受宏观经济波动影响。宏观经济上行阶段，工业化、城镇化进程加快，固定资产投资增加，新能源锂电池、电线电缆、消费电子等下游产业需求旺盛，带动

上游行业发展；宏观经济下行或调控收紧时，下游需求缩减，行业发展节奏随之放缓。

3、季节性

公司所处行业的季节性特征并不显著。其中，功能高分子材料受春节假期影响，一季度出货量略低于其他季度；电路保护元器件因为下游市场受圣诞节、春节等重大节日的影响，各种电子产品销售在年底进入旺季，并带动一定电路保护元器件的需求提升，但由于其下游应用场景广泛，整体季节性特征较弱。

(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>2024年3月，公司收到由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR202331006398，发证时间为2023年12月12日；有效期3年。</p> <p>2025年12月，根据上海市经济和信息化委员会发布的《关于公布2025年上海市制造业单项冠军企业名单的通知》，公司的硅胶缓冲隔热绝缘片产品被认定为上海市制造业单项冠军产品，有效期3年。</p> <p>2024年9月，根据上海市经济和信息化委员会发布的《关于上海市第六批专精特新“小巨人”企业和第三批专精特新“小巨人”复核通过企业名单的公示》，公司顺利通过第三批国家级专精特新“小巨人”企业复核，专精特新“小巨人”企业有效期3年，自2024年7月1日至2027年6月30日。</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	519,681,649.24	488,543,774.28	6.37%
毛利率%	26.27%	29.86%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	49,674,782.25	55,118,354.25	-9.88%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	42,877,688.57	44,740,101.00	-4.16%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	13.02%	16.74%	-
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	11.24%	13.59%	-

的净利润计算)			
基本每股收益	0.53	0.58	-9.88%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	785,029,776.34	760,279,426.60	3.26%
负债总计	378,599,411.98	403,523,844.49	-6.18%
归属于挂牌公司股东的净资产	406,430,364.36	356,755,582.11	13.92%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.30	3.77	13.92%
资产负债率% (母公司)	57.72%	61.12%	-
资产负债率% (合并)	48.23%	53.08%	-
流动比率	1.63	1.54	-
利息保障倍数	9.59	10.17	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	31,036,348.05	23,826,078.90	30.26%
应收账款周转率	2.34	2.45	-
存货周转率	3.49	4.18	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	3.26%	37.20%	-
营业收入增长率%	6.37%	22.48%	-
净利润增长率%	-9.88%	-6.70%	-

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	20,718,568.76	2.64%	42,652,177.29	5.61%	-51.42%
应收票据	26,223,417.10	3.34%	22,561,462.40	2.97%	16.23%
应收账款	215,388,581.40	27.44%	205,179,989.39	26.99%	4.98%
应收款项融资	38,491,294.85	4.90%	68,191,345.81	8.97%	-43.55%
预付款项	4,289,474.09	0.55%	5,250,075.47	0.69%	-18.30%
其他应收款	4,082,867.23	0.52%	3,562,870.60	0.47%	14.59%
存货	111,047,633.14	14.14%	86,664,208.16	11.40%	28.14%
其他流动资产	10,876,065.42	1.38%	7,277,445.02	0.96%	49.45%
投资性房地产	4,221,548.79	0.54%	4,496,954.24	0.59%	-6.12%
固定资产	212,620,445.86	27.08%	145,550,480.60	19.14%	46.08%
在建工程	144,000.00	0.02%	22,630,279.61	2.98%	-99.36%
使用权资产	107,688,459.97	13.72%	122,053,372.91	16.05%	-11.77%
无形资产	711,151.04	0.09%	95,357.60	0.01%	645.77%
长期待摊费用	17,647,193.93	2.25%	17,300,291.49	2.28%	2.01%

递延所得税资产	1,149,968.22	0.15%	1,623,349.41	0.21%	-29.16%
其他非流动资产	9,729,106.54	1.24%	5,189,766.60	0.68%	87.47%
短期借款	37,417,851.87	4.77%	57,890,130.10	7.61%	-35.36%
应付票据	35,487,696.75	4.52%	44,134,749.73	5.82%	-19.59%
应付账款	143,486,686.85	18.28%	128,053,606.36	16.84%	12.05%
合同负债	177,527.22	0.02%	649,727.83	0.09%	-72.68%
应付职工薪酬	17,472,659.47	2.23%	23,528,894.20	3.09%	-25.74%
应交税费	426,715.37	0.05%	3,906,997.92	0.51%	-89.08%
其他应付款	4,982,685.03	0.63%	8,911,118.39	1.17%	-44.08%
一年内到期的非流动负债	14,850,902.87	1.89%	12,591,716.25	1.66%	17.94%
其他流动负债	9,760,166.63	1.24%	6,240,167.38	0.82%	56.41%
租赁负债	103,874,418.90	13.23%	117,616,736.33	15.47%	-11.68%
递延收益	2,675,115.10	0.34%	-	-	-
递延所得税负债	7,986,985.92	1.02%	-	-	-
股本	94,520,000.00	12.04%	94,520,000.00	12.43%	0.00%
资本公积	8,408,551.68	1.07%	8,408,551.68	1.11%	0.00%
盈余公积	22,497,754.09	2.87%	17,120,604.11	2.25%	31.41%
未分配利润	281,004,058.59	35.80%	236,706,426.32	31.13%	18.71%

项目重大变动原因

1、货币资金

本期期末，货币资金较上年期末减少 2,193.36 万元，降低 51.42%。

主要原因系：报告期内

（1）公司为优化债务结构，动用部分货币资金用于如期或提前偿还短期借款，本期偿还短期借款的规模较上年同期增加 1,400.00 万元，导致货币资金流出显著上升；

（2）公司本期新增借款金额较上年同期减少，借款带来的资金流入相应缩减。

2、应收款项融资

本期期末，应收款项融资较上年期末减少 2,970.01 万元，降低 43.55%。

主要原因系：报告期内，为满足产能升级与设备更新需求，公司本期增加生产设备采购投入，通过背书转让持有的银行承兑汇票支付设备款项，优化了资金使用效率，同时导致期末应收款项融资余额显著下降。

3、其他流动资产

本期期末，其他流动资产较上年期末增加 359.86 万元，增长 49.45%。

主要原因系：公司本期预缴所得税及待抵扣进项税额增加所致。

4、固定资产

本期期末，固定资产较上年期末增加 6,707.00 万元，增长 46.08%。

主要原因系：报告期内气凝胶复合项目等生产线完工由在建工程转入 2,257.62 万元，同时公司为

提升生产效率，新增生产设备采购投入所致。

5、在建工程

本期期末，在建工程较上年期末减少 2,248.63 万元，降低 99.36%。

主要原因系：公司于 2024 年度购置气凝胶复合项目等生产线已完成安装调试并达到预定可使用状态，已按规定转入固定资产核算所致。

6、无形资产

本期期末，无形资产较上年期末增加 61.58 万元，增长 645.77%。

主要原因系：报告期内，购入自动控制系统等软件类无形资产，使得本期期末无形资产余额较上年期末显著上升。

7、其他非流动资产

本期期末，其他非流动资产较上年期末增加 453.93 万元，增长 87.47%。

主要原因系：报告期内，公司为提升自动化水平，预付了设备采购款项，由于相关设备尚未交付并达到固定资产确认状态，该部分预付款项暂计入其他非流动资产，从而推动期末余额大幅增长。

8、短期借款

本期期末，短期借款较上年期末减少 2,047.23 万元，降低 35.36%。

主要原因系：报告期内，公司主动优化债务结构，本期偿还短期借款规模增加，同时新增借款金额减少，共同推动短期借款余额显著下降。

9、合同负债

本期期末，合同负债较上年期末减少 47.22 万元，降低 72.68%。

主要原因系：前期预收款项对应的产品本期完成交付，预收款项结转收入所致。

10、应交税费

本期期末，应交税费较上年期末减少 348.03 万元，降低 89.08%。

主要原因系：公司本期加入固定资产采购导致可抵扣进项税增加，同时享受固定资产一次性税前扣除政策，使得应交增值税及企业所得税余额均大幅下降。

11、其他应付款

本期期末，其他应付款较上年期末减少 392.84 万元，降低 44.08%。

主要原因系：报告期内，公司对上年期末形成的其他应付款项进行了结算，使得期末余额较上年期末显著减少。

12、其他流动负债

本期期末，其他流动负债较上年期末增加 352.00 万元，增长 56.41%。

主要原因系：报告期内，公司收到并背书转让的非“6+9”模式未到期票据规模增加，该部分票据按规定计入其他流动负债，使得期末余额较上年期末有所增长。

13、递延收益

本期期末，递延收益较上年期末增加 267.51 万元。

主要原因系：报告期内，公司收到技术改造等与资产相关的政府补助，需在资产使用寿命内分期摊销所致。

14、递延所得税负债

本期期末，递延所得税负债较上年期末增加 798.70 万元。

主要原因系：报告期内，公司购置资产享受一次性税前扣除政策，会计与税法处理差异形成应纳税暂时性差异，从而计提对应的递延所得税负债所致。

15、盈余公积

本期期末，盈余公积较上年期末增加 537.71 万元，增长 31.41%。

主要原因系：报告期内，公司按规定比例计提法定盈余公积所致。

(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	519,681,649.24	-	488,543,774.28	-	6.37%
营业成本	383,138,696.03	73.73%	342,683,250.92	70.14%	11.81%
毛利率%	26.27%	-	29.86%	-	-
税金及附加	1,689,956.43	0.33%	2,238,202.53	0.46%	-24.49%
销售费用	12,571,118.65	2.42%	18,023,372.33	3.69%	-30.25%
管理费用	36,720,745.15	7.07%	38,626,494.90	7.91%	-4.93%
研发费用	21,145,669.01	4.07%	18,345,321.88	3.76%	15.26%
财务费用	6,925,020.02	1.33%	7,109,310.14	1.46%	-2.59%
其他收益	8,193,365.80	1.58%	11,386,752.16	2.33%	-28.04%
信用减值损失	-585,831.82	-0.11%	-1,900,790.41	-0.39%	69.18%
资产减值损失	-5,178,736.94	-1.00%	-7,258,841.55	-1.49%	28.66%
资产处置收益	110,640.99	0.02%	583,862.53	0.12%	-81.05%
营业利润	60,029,881.98	11.55%	64,328,804.31	13.17%	-6.68%
营业外收入	3,557.68	0.00%	459,491.79	0.09%	-99.23%
营业外支出	315,485.81	0.06%	137,456.85	0.03%	129.52%
所得税费用	10,043,171.60	1.93%	9,532,485.00	1.95%	5.36%
净利润	49,674,782.25	9.56%	55,118,354.25	11.28%	-9.88%

项目重大变动原因

1、销售费用

报告期内，销售费用较上年同期减少 545.23 万元，降低 30.25%。

主要原因系：报告期内，公司销售目标完成率不及预期，根据考核政策计提的销售人员绩效奖金减少，导致职工薪酬显著下降所致。

2、信用减值损失

报告期内，信用减值损失较上年同期减少 131.50 万元，降低 69.18%。

主要原因系：公司持续加强应收账款管理，本期回款率保持良好，应收账款余额变动幅度收窄，预期信用减值损失计提相应减少所致。

3、资产处置收益

报告期内，资产处置收益较上年同期减少 47.32 万元，降低 81.05%。

主要原因系：报告期内，公司无大额固定资产或长期资产处置事项，处置规模及收益水平较上年同期显著降低所致。

4、营业外收入

报告期内，营业外收入较上年同期减少 45.59 万元，降低 99.23%。

主要原因系：上年同期因极端天气导致相关资产受损收到保险理赔款，本期无此类偶发性收入所致。

5、营业外支出

报告期内，营业外支出较上年同期增加 17.80 万元，增长 129.52%。

主要原因系：报告期内，公司为优化资产结构、提升运营效率，对一批老旧、低效设备进行了报废处置，相关资产处置净损失计入该科目所致。

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	511,768,469.44	475,103,846.95	7.72%
其他业务收入	7,913,179.80	13,439,927.33	-41.12%
主营业务成本	379,470,484.09	334,996,045.67	13.28%
其他业务成本	3,668,211.94	7,687,205.25	-52.28%

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
电路保护元器件产品	39,342,434.83	24,018,888.71	38.95%	-19.84%	-22.54%	2.12%
功能高分子材料产品	472,426,034.61	355,451,595.38	24.76%	10.89%	16.93%	-3.88%
其他	7,913,179.80	3,668,211.94	53.64%	-41.12%	-52.28%	10.84%
合计	519,681,649.24	383,138,696.03	26.27%	6.37%	11.81%	-3.58%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
-------	------	------	------	--------------	--------------	---------------

海外地区	571,393.44	333,247.53	41.68%	-59.84%	-54.53%	-6.81%
华东地区	249,991,871.35	177,635,019.83	28.94%	-25.97%	-23.18%	-2.58%
华南地区	51,951,979.29	31,437,230.43	39.49%	-12.72%	-18.12%	3.99%
其他地区	217,166,405.16	173,733,198.24	20.00%	141.52%	140.18%	0.45%
合计	519,681,649.24	383,138,696.03	26.27%	6.37%	11.81%	-3.58%

收入构成变动的原因

一、按产品分类收入构成变动的原因

1、功能高分子材料业务

报告期内，功能高分子材料业务实现营业收入 47,242.60 万元，较上年同期增加 4,640.51 万元，增长 10.89%，毛利率较上年同期降低 3.88 个百分点。

(1) 营业收入变化的主要原因系：

报告期内，公司持续加大对新能源锂电池防护产品的市场推广力度，相关产品需求稳步释放，带动业务规模与营业收入实现增长。

(2) 毛利率变化的主要原因系：

1) 为适应激烈的市场竞争，公司产品综合平均售价下调，对毛利率造成较大影响；

2) 功能高分子材料产品结构变化，低毛利率产品收入占比上升，拉低了整体业务的平均毛利水平。

上述因素共同作用，导致功能高分子材料业务毛利率较上年同期有所降低。

2、电路保护元器件

报告期内，电路保护元器件业务实现营业收入 3,934.24 万元，较上年同期减少 974.04 万元，降低 19.84%，毛利率较上年同期上升 2.12 个百分点。

(1) 营业收入变化的主要原因系：

报告期内，受下游应用领域影响，消费电子行业需求放缓，产品需求减弱所致。

(2) 毛利率变化的主要原因系：

报告期内，产品平均单位成本因单位制造费用下降略有降低，推动毛利率提升 2.12 个百分点。

二、按区域分类收入构成变动的原因

1、其他地区营业收入较上年同期增长 141.52%；

主要原因：报告期内，公司持续加大对新能源锂电池防护产品在西南、华中等区域的新项目拓展力度，成功获取了优质市场订单实现交付，带动该区域业务规模与营业收入实现大幅增长。

2、海外地区营业收入较上年同期降低 59.84%；

主要原因：报告期内，受下游应用领域消费类电子需求减弱、海外市场环境承压影响，电路保护元器件产品海外订单及出货量锐减，进而导致该区域营业收入同比下降。

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	客户 A	164,160,390.37	31.59%	否
2	客户 S	52,547,483.32	10.11%	否
3	客户 D	52,437,936.59	10.09%	否

4	客户 T	19,833,138.57	3.82%	否
5	客户 B	19,316,714.87	3.72%	否
合计		308,295,663.72	59.33%	-

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	供应商 A	39,828,345.08	10.18%	否
2	供应商 I	36,252,958.13	9.27%	否
3	供应商 O	27,399,876.20	7.00%	否
4	供应商 C	15,536,235.55	3.97%	否
5	供应商 J	11,725,332.54	3.00%	否
合计		130,742,747.5	33.42%	-

(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	31,036,348.05	23,826,078.90	30.26%
投资活动产生的现金流量净额	-7,969,971.44	-6,914,999.24	-15.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-38,205,462.83	3,740,385.31	-1,121.43%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 721.03 万元，增长 30.26%。

主要原因系：报告期内公司销售回款整体稳健，为现金流提供了基本保障；因新增固定资产购置，同步享受增值税进项抵扣和所得税加计扣除优惠，支付的各项税费大幅减少；同时经营性支出管控有效，共同推动经营活动现金流净额同比增长。

2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 105.50 万元，降低 15.26%。

主要原因系：报告期内公司为满足业务发展及产能升级需求，购建固定资产、无形资产等长期资产支付的现金同比增加，使得投资活动现金净流出规模有所扩大。

3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 4,194.58 万元，降低 1,121.43%。

主要原因：本期取得借款收到的现金较上年同期减少 2,350.00 万元；偿还债务支付的现金较上年同期增加 1,400.00 万元，筹资活动现金流入减少且现金流出增加共同影响所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海神沃电子有限公司	控股子公司	电子产品研发、生产、销售	15,000,000.00	146,010,791.81	59,118,136.15	24,391,629.58	1,516,150.47
上海霖天功能材料有限公司	控股子公司	功能材料及其相关器件研发、生产、销售，自有厂房租赁	10,000,000.00	13,185,754.53	12,424,893.37	2,585,396.95	1,852,084.80
常州市沃科科技有限公司	控股子公司	特种高分子材料产品研发、生产、销售	20,000,000.00	106,252,743.31	87,203,980.25	20,010,185.18	3,077,956.88

司							
上海利高乐薄膜有限公司	控股子公司	自有厂房租赁	10,000,000.00	4,576,180.04	4,341,890.12	1,079,823.84	881,992.14
上海安达润纳米材料有限公司	控股子公司	耐火、隔热材料的研发、生产、销售	50,000,000.00	68,488,737.42	-4,169,769.18	2,119,048.37	-8,062,260.70
上海沃达润新材料有限公司	控股子公司	特种高分子材料产品研发、生产、销售	10,000,000.00	99,705.98	-173,259.27	-	-273,259.27
苏州达润新材料	控股子公司	功能高分子材料及电路保护元器件	80,000,000.00	-	-	-	-

有 限 公 司		件的 研 发、 生 产、 销 售					
------------------	--	------------------------------------	--	--	--	--	--

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
苏州达润新材料有限公司	设立	本次对外投资设立全资子公司对公司未来发展具有积极意义，不会对公司的未来经营财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

公司于 2025 年 9 月 19 日召开了第四届董事会第十五次会议、于 2025 年 10 月 16 日召开了 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，并于 2025 年 11 月 14 日取得苏州市吴江区数据局颁发的营业执照。内容详见公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 披露的《上海科特:第四届董事会第十五次会议决议公告》(公告编号: 2025-024)、《上海科特:对外投资设立全资子公司的公告》(公告编号: 2025-044)、《上海科特:2025 年第一次临时股东会会议决议公告》(公告编号: 2025-046)、《上海科特:关于全资子公司完成工商登记并取得营业执照的公告》(公告编号: 2025-058)。

公司于 2026 年 3 月 30 日召开了第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于终止科特(苏州)新材料项目并注销全资子公司的议案》，为进一步提升运营效率，公司拟注销全资子公司苏州达润新材料有限公司。内容详见公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 披露的《上海科特:关于终止科特(苏州)新材料项目并注销全资子公司的公告》(公告编号: 2026-014)。

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

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	21,145,669.01	18,345,321.88
研发支出占营业收入的比例%	4.07%	3.76%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	19	25
本科以下	24	32
研发人员合计	43	57
研发人员占员工总量的比例%	8.53%	10.12%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	62	69
公司拥有的发明专利数量	44	45

(四) 研发项目情况

报告期内，公司重点研发及生产项目情况如下：

1、功能高分子材料业务

(1) 在电池包热防护产品方面，报告期内公司完成复合隔热材料及产品开发，获得客户端认证，满足不同耐温等级及使用场景需求，产品开始批量供货，气凝胶隔热垫产品交付量大幅提升。气凝胶隔热垫产品实现自动化封装，提质降本效果显著。公司自研气凝胶芯材开发成功，并实现批量量产。

(2) B1 级系列电缆料开发成功，产品已取得第三方的合格报告，丰富产品种类，提升产品市场竞争力。

(3) 液体胶产品开发取得阶段性成果，丰富产品种类、提升产品竞争力。

(4) 优化白色高阻燃硅橡胶配方体系以及成型工艺，满足不同客户及应用场景需求。

(5) 完成硅橡胶制品工艺优化，降本增效。

(6) 完成新项目的前期预研工作，调湿片产品配方及工艺开发。

2、电路保护元器件业务

(1) 持续进行导电材料替代性材料开发及优化，提升产品稳定性。

(2) 重点推进全封装型 PTC 开发，提升产品市场竞争力。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”注释二十六所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释三十四。 2025 年度，上海科特实现营业收入 519,681,649.24 元。由于收入是上海科特的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将上海科特收入确认识别为关键审计事项。	(1) 了解、评估公司与收入确认相关的销售循环内部控制设计合理性，并测试其运行有效性； (2) 了解公司销售业务模式，检查主要客户销售合同及销售订单，评估收入确认会计政策是否符合企业会计准则的规定； (3) 采用抽样方法，检查销售合同或订单、发货单、销售发票、物流单据等收入确认支持性文件，评估收入确认是否符合公司的收入确认会计政策； (4) 采用抽样方法，对客户就交易额、应收账款余额等进行函证； (5) 针对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，评价收入是否确认在恰当的会计期间； (6) 执行分析性复核程序，对销售收入及毛利率变动的合理性进行分析； (7) 检查与收入确认相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
抵御市场波动风险	公司经营规模相对较小，抵御市场波动能力相对较弱。已采取措施：公司积极拓展市场，扩大公司生产规模，降低生产成本，积极开发

	并推出高附加值产品等措施，促进公司业务发展，提高和改善公司的盈利能力，从而达到增强公司抵御市场波动风险的目的。
存货跌价损失风险	公司产品下游应用领域广泛，不同领域对公司产品具有不同的性能参数要求，因此公司产品规格和型号较多；同时下游应用领域电池行业、消费电子行业等均属竞争性行业，产品更新换代较快。如果下游应用产品被淘汰或更新升级，公司相应库存商品将难以销售，公司存货存在一定的跌价损失风险。已采取措施：已安排专门人员跟踪和分析所属行业未来发展趋势，提升公司对行业及产品发展趋向的判断能力，同时合理控制备货水平。
产品价格下降风险	目前公司所处行业竞争较为激烈，下游领域电池、通信设备、家电、计算机等行业产品价格存在下降趋势，有可能挤压公司产品利润空间。如果下游行业产品价格持续下降，且公司无法通过开发新产品或调整产品结构，公司主要产品将面临销售价格下降的风险。已采取措施：公司范围内强化技术创新及技术改进，不断开发生产满足市场需要、具有高附加值的新产品，增强公司盈利能力；另一方面加强生产、采购管理，提高产品合格率，降低产品生产制造成本，消除因产品销售价格下降带来的不利影响。
成本控制风险	公司产品的原材料为铜、石油的附属产品、有机硅，原材料价格波动存在不确定性，给公司生产成本控制带来风险和困难，同时人力成本持续上涨，将直接影响公司的盈利水平。已采取措施：针对原材料价格波动风险，公司一方面将着重通过及时了解行情信息，对主要原材料采取预订的措施，保障采购材料的价格基本稳定，减少行情波动给公司带来的风险，另一方面积极提高现有材料的利用效率，严格控制生产成本。针对人力成本持续上升的压力，公司一方面提高企业管理水平，实行人员定岗，精简企业结构，规模根据业务需求而发展；另一方面通过在生产中采用自动化管理，缓解人力成本带来的压力。
市场拓展风险	功能高分子材料产品应用领域广泛，行业技术发展较快，公司需要不断的加大产品研发及营销力度，促进各行业领域客户对产品功能的认识，拓展市场，公司存在短期内不能达到预定经营目标的产品开发和市场拓展风险。已采取措施：组建包含多名技术专家的市场营销团队，进一步延伸产品应用领域，不断提高市场占有率。
无实际控制人的风险	公司控股股东为沃尔核材，周和平先生为沃尔核材及公司的原实际控制人。2019年9月10日，沃尔核材（证券代码 002130）披露公告《深圳市沃尔核材股份有限公司：关于公司无控股股东及实际控制人的提示性公告》（公告编号：2019-101），沃尔核材变更为无控股股东及实际控制人的状态。由于沃尔核材处于无控股股东及实际控制人的状态，公司实际控制人由周和平先生变更为无实际控制人。已采取措施：公司仍具有规范的法人治理结构，具有独立经营的能力。公司无实际控制人后不会对公司的独立、财务独立及资产完整产生影响，不会对公司日常经营活动产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
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	√是 □否	三.二.(四)
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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	578,357.00	0.14%
作为被告/被申请人	0	0%
作为第三人	0	0%
合计	578,357.00	0.14%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	4,600,000.00	2,085.85
销售产品、商品，提供劳务	3,100,000.00	1,468,915.25
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	500,000.00	253,567.03
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
关联担保（接受担保）	180,000,000.00	170,000,000.00
房屋租赁	3,000,000.00	1,933,624.32
代收代付水电费	5,000,000.00	2,217,330.28
软件使用费	600,000.00	94,339.62
购买制造执行系统软件（MES）及软件实施技术服务	600,000.00	384,538.33
委托辐照费	30,000.00	28,301.89
购买产品	600,000.00	17,567.32
购买农副产品	35,000.00	35,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

一、收购、出售资产或股权情况

公司因经营需要，将防火毯生产设备出售给常州市国电聚龙电气技术有限公司，预计费用不超过50万元。

上述关联交易系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。关联交易以市场价格为基础进行定价，遵循自愿、平等、公允的原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响。公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：第四届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2025-001）、《上海科特：关联交易公告》（公告编号：2025-003）。

二、关联担保（接受担保）情况

根据公司经营发展的需要，在保持良好现金流水平和偿债能力的前提下，为增强公司经营实力、进一步扩展公司业务，2025年度公司计划向银行等金融机构申请总额度不超过人民币1.8亿元的综合授信，具体期限、金额等以公司与银行等金融机构所签订的相关授信合同为准。

公司向公司控股股东深圳市沃尔核材股份有限公司申请不超过人民币1.8亿元的担保额度，用于对

上述事项提供连带责任担保。

本次关联方为公司申请银行授信提供无偿担保，不存在损害公司和其他股东利益的情况，公司独立性没有因关联交易而受到影响，公司的主要业务不会因上述关联交易而对关联方形形成依赖或者被其控制。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：第四届董事会第十三次会议决议公告》（公告编号：2025-007）、《上海科特：关于公司2025年度向银行申请授信额度并接受关联方担保的公告》（公告编号：2025-013）。

关联担保情况：本公司作为被担保方

担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
深圳市沃尔核材股份有限公司	30,000,000.00	2025年11月1日	至债务履行期届满之日起三年之日止	否
深圳市沃尔核材股份有限公司	30,000,000.00	2025年9月26日	至债务履行期届满之日起三年之日止	否
深圳市沃尔核材股份有限公司	80,000,000.00	2025年7月25日	至债务履行期届满之日起三年之日止	否
深圳市沃尔核材股份有限公司	30,000,000.00	2025年8月19日	至债务履行期届满之日起三年之日止	否
合计	170,000,000.00			

三、房屋租赁及代收代付水电费情况

根据业务发展需要，子公司常州沃科与关联方常州沃尔签订《租赁协议》，租赁位于常州市金坛区南二环东路1699号的部分厂房及宿舍，并由常州沃尔代收代付水电费。

2025年度，常州沃科与常州沃尔发生的租赁费用预计不超过300万，由常州沃尔代收代付水电费预计不超过500万元。

本次关联交易系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。关联交易以市场价格为基础进行定价，遵循自愿、平等、公允的原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响。公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：第四届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2025-001）、《上海科特：关联交易公告》（公告编号：2025-003）。

四、软件使用费

公司因经营需要，向深圳市沃尔核材股份有限公司购买了部分软件，2025年预计发生软件使用费不超过60万元。

本次关联交易系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。关联交易以市场价格为基础进行定价，遵循自愿、平等、公允的原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响。公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：第四届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2025-001）、《上海科特：关联交易公告》（公

告编号：2025-003)。

五、购买制造执行系统软件（MES）及软件实施技术服务

公司向关联方深圳市华磊迅拓科技有限公司购买了制造执行系统软件（MES）及软件实施技术服务，2025年预计发生相关费用不超过60万元。

本次关联交易系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。关联交易以市场价格为基础进行定价，遵循自愿、平等、公允的原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响。公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：第四届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2025-001）、《上海科特：关联交易公告》（公告编号：2025-003）。

六、委托辐照费

公司因研发需要，委托上海世龙科技有限公司对气凝胶复合材料样品进行辐照试验，预计费用不超过人民币3万元。

本次关联交易系公司业务发展及研发的正常所需，是合理的、必要的。关联交易以市场价格为基础进行定价，遵循自愿、平等、公允的原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响。公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

根据《公司章程》第一百二十一条，董事长有权审议批准一个会计年度内公司与关联法人发生的交易金额在100万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以下的关联交易事项；审议批准一个会计年度内公司与关联自然人发生的单笔交易金额在50万元以下的关联交易事项。

上述关联交易在董事长审批范围内，无需回避，无需提交公司董事会审议。

七、购买产品情况

1、公司因经营需要，购买常州沃尔的产品，预计费用不超过10万元。

2、常州沃科因新建产线需要，购买乐庭电线工业（常州）有限公司的电线产品，预计费用不超过50万元。

上述关联交易系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。关联交易以市场价格为基础进行定价，遵循自愿、平等、公允的原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响。公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：第四届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2025-001）、《上海科特：关联交易公告》（公告编号：2025-003）。

八、购买农副产品情况

公司及控股子公司因经营管理需要，采购保定市满城区龙门山庄生态园的农副产品，预计费用不超过人民币3.5万元。

本次关联交易系经营管理所需，是合理的、必要的。关联交易以市场价格为基础进行定价，遵循自愿、平等、公允的原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响。公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

根据《公司章程》第一百二十一条，董事长有权审议批准一个会计年度内公司与关联法人发生的交易金额在100万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以下的关联交易事项；审议批准一

个会计年度内公司与关联自然人发生的单笔交易金额在 50 万元以下的关联交易事项。

上述关联交易在董事长审批范围内，无需回避，无需提交公司董事会审议。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四)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
2025-046、 2026-014	对外投资	科特（苏州）新材料项目	不超过 10 亿元	否	否
2026-005	对外投资	上海科特独山港生产基地项目	不超过 12 亿元	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

一、科特（苏州）新材料项目

1、对外投资概述

公司于2025年10月16日召开了2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于拟签订投资协议的议案》，公司拟与吴江经济技术开发区管理委员会签订《投资协议书》，投资建设科特（苏州）新材料项目，项目总投资不超过10亿元，计划用地约74亩。内容详见公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台www.neeq.com.cn披露的《上海科特:2025年第一次临时股东会会议决议公告》（公告编号：2025-046）。

公司于2026年3月30日召开了第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于终止科特（苏州）新材料项目并注销全资子公司的议案》。该议案尚需提交股东会审议，内容详见公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台www.neeq.com.cn披露的《上海科特:关于终止科特（苏州）新材料项目并注销全资子公司的公告》（公告编号：2026-014）。

2、对公司的影响

自《投资协议书》签署以来，公司与合作方均积极推进各项前期工作。但在项目实施过程中，原协议所涉投资合作条件发生客观变化，双方未能就原有合作设想形成一致意见，因此原协议客观上存在无法继续履行之情形。为维护公司整体利益，合理配置资源，经审慎研究并综合考量各项因素，在与吴江经济技术开发区管理委员会双方友好协商、充分沟通的基础上，公司决定终止本次对外投资事项。

截至披露日，上述项目尚处于前期阶段，未形成实质性投资支出或建设成果。双方签署了《终止协议》，投资双方均无需再履行原《投资协议书》项下相关义务，且不构成违约行为。因此本次终止投资建设不会对公司财务状况和经营状况产生重大影响，亦不会对公司现有业务的正常开展及整体发展规划造成不利影响，不会损害公司及全体股东、特别是中小股东合法权益的情形。

二、上海科特独山港生产基地项目

1、对外投资概述

公司于2026年3月30日召开了第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于拟签订投资协议的议案》，公司拟与浙江独山港经济开发区管理委员会签订《项目投资协议书》，投资建设上海科特独山港生

产基地项目，项目总投资不超过12亿元。该项目分两期开展，一期项目用地面积约108.5亩，总投资10亿元；二期项目预留用地52亩，总投资2亿元。内容详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台www.neeq.com.cn披露的《上海科特:第四届董事会第十九次会议决议公告》(公告编号:2026-005)。

2、对公司的影响

本次对外投资可以进一步提升公司运营效率，实现集中化管理，增强综合市场竞争力，符合结合公司长远发展战略规划。

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年4月28日	-	重大资产重组	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	2016年4月28日	-	重大资产重组	关于规范与减少关联交易的承诺	采取措施尽量避免或减少本公司及本公司直接或间接控制除上海科特以外的企业与上海科特及其子公司之间发生关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年4月28日	-	重大资产重组	关于保证公众公司独立性的承诺	保持上海科特在资产、人员、财务、机构和业务方面的完整性和独立性	正在履行中
董监高	2014年11月14日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2014年11月14日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2014年11月14日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

承诺事项详细情况:

1、2016年4月28日，公司控股股东沃尔核材出具《规范与减少关联交易承诺函》，承诺如下：

本公司将尽量避免或减少本公司及本公司直接或间接控制除上海科特以外的企业与上海科特及其子公司之间发生关联交易；对于无法规避的关联交易时，将按照“等价有偿、平等互利”的原则，依法签订关联交易合同，参照市场同行业的标准，公允确定关联交易的价格，并严格按上海科特的公司章程及有关法律法规履行批准关联交易的法定程序及信息披露义务；

本公司及本公司直接或间接控制除上海科特以外的其他企业不通过关联交易损害上海科特及公司股东的合法权益；

本公司及本公司直接或间接控制除上海科特以外的其他企业不通过向上海科特借款或由上海科特提供担保、代偿债务、代垫款项等各种名目侵占股份公司的资金；

不利用股东地位及影响谋求与上海科特在业务合作等方面给予本公司及本公司直接或间接控制除上海科特以外的其他企业优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与上海科特达成交易的优先权利；

本公司愿意承担由于违反上述承诺给上海科特造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

报告期内，沃尔核材履行了上述承诺。

2、2016年4月28日，公司控股股东沃尔核材出具《关于保证公众公司独立性的承诺》，承诺如下：

本公司在成为上海科特的控股股东后，将遵守相关法律、法规、规章、其他规范性文件及股份公司章程的规定，依法行使股东权利，不利用控股股东身份影响上海科特的独立性，保持上海科特在资产、人员、财务、机构和业务方面的完整性和独立性，不利用上海科特违规提供担保，不占用上海科特资金。

本公司愿意承担由于违反上述承诺给上海科特造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

报告期内，沃尔核材履行了上述承诺。

3、2016年4月28日，公司控股股东沃尔核材出具《避免同业竞争承诺》，承诺如下：

本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对上海科特构成竞争的业务及活动。本公司愿意承担因违反上述承诺而给上海科特造成的全部经济损失。

报告期内，沃尔核材履行了上述承诺。

4、2016年4月28日，公司原实际控制人周和平先生出具《规范与减少关联交易承诺函》，承诺如下：

本人将尽量避免或减少本人及本人直接或间接控制除上海科特以外的企业与上海科特及其子公司之间发生关联交易；

对于无法规避的关联交易时，将按照“等价有偿、平等互利”的原则，依法签订关联交易合同，参照市场同行业的标准，公允确定关联交易的价格，并严格按上海科特的公司章程及有关法律法规履行批准关联交易的法定程序及信息披露义务；

本人及本人直接或间接控制除上海科特以外的其他企业不通过关联交易损害上海科特及公司股东的合法权益；

本人及本人直接或间接控制除上海科特以外的其他企业不通过向上海科特借款或由上海科特提供担保、代偿债务、代垫款项等各种名目侵占股份公司的资金；

不利用股东地位及影响谋求与上海科特在业务合作等方面给予本人及本人直接或间接控制除上海科特以外的其他企业优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与上海科特达成交易的优先权利；

本人愿意承担由于违反上述承诺给上海科特造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

报告期内，公司原实际控制人周和平先生履行了上述承诺。

5、2016年4月28日，公司原实际控制人周和平先生出具《避免同业竞争承诺》，承诺如下：

本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对上海科特构成竞争的业务及活动；或在上述经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、

营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反上述承诺而给上海科特造成的全部经济损失。

报告期内，公司原实际控制人周和平先生履行了上述承诺。

6、挂牌时，为避免同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的实际控制人、控股股东、持股 5%以上的股东、董监高均向公司出具《避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

除已经披露的情形外，本人/本公司目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，不存在本人/本公司及本人/本公司控制或影响的企业与公司同业竞争的情形。为保障公司及公司股东的利益，确保公司业务持续发展，避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本公司承诺如下：

本人/本公司承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与公司构成竞争的任何业务，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与公司产品相同、相似或可能取代公司产品的业务活动。本人/本公司如从任何第三方获得的商业机会与公司经营的业务有竞争或可能竞争，则本人/本公司将立即通知公司，并将该等商业机会让与公司。

本人/本公司承诺不利用本人/本公司对公司了解及获取的信息从事、直接或间接参与与公司相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用公司的无形资产；在广告、宣传上贬损公司的产品形象与企业形象等。

本人/本公司在作为公司实际控制人/股东期间，本承诺持续有效。如出现因违反上述承诺与保证导致公司或其股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

报告期内，公司的实际控制人、控股股东、持股 5%以上的股东、董监高履行了上述承诺。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他	货币资金	质押	1,200	0.00%	其他
总计	-	-	1,200	0.00%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司正常业务所需，无不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	5,379,105	5.69%	140,000	5,519,105	5.84%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	505,550	0.53%	-9,500	496,050	0.52%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	89,140,895	94.31%	-140,000	89,000,895	94.16%
	其中：控股股东、实际控制人	40,000,000	42.32%	0	40,000,000	42.32%
	董事、高管	1,280,795	1.36%	-942,200	338,595	0.36%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		94,520,000	-	0	94,520,000	-
普通股股东人数						246

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2025年6月，公司对离任董事康树峰先生、离任监事赵亮先生、离任董事王宏晖女士所持股份办理了解除限售登记，解除限售数量总额为140,000股，占公司总股本0.1481%，可交易时间为2025年6月12日。

(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	深圳市沃尔核材股份有限公司	40,000,000	0	40,000,000	42.3191%	40,000,000	0	0	0
2	上海蓝特新材料有限公司	34,444,350	0	34,444,350	36.4413%	34,444,350	0	0	0
3	姜明淑	10,690,250	0	10,690,250	11.3100%	10,690,250	0	0	0
4	上海欣沃投资管理中心(有限合伙)	2,525,500	0	2,525,500	2.6719%	2,525,500	0	0	0
5	史宇正	882,200	0	882,200	0.9333%	882,200	0	0	0
6	侯李明	785,400	0	785,400	0.8309%	0	785,400	0	0
7	任井柱	462,150	0	462,150	0.4889%	0	462,150	0	0
8	张璟	382,300	0	382,300	0.4045%	0	382,300	0	0
9	许文根	0	99,511	99,511	0.1053%	0	99,511	0	0
10	韩保华	72,609	19,253	91,862	0.0972%	0	91,862	0	0
	合计	90,244,759	118,764	90,363,523	95.6024%	88,542,300	1,821,223	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

任井柱、侯李明为上海欣沃投资管理中心(有限合伙)的有限合伙人,出资比例分别为12.30%、4.10%;上海蓝特新材料有限公司为深圳市沃尔核材股份有限公司全资子公司。

除此之外,公司前十名股东之间无其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

沃尔核材为公司控股股东，直接持有公司42.32%股份，通过全资子公司上海蓝特持有公司36.44%股份，合计持有公司78.76%股份。详细信息如下：

名称：深圳市沃尔核材股份有限公司

法定代表人：周和平

注册资本：125,989.8562万人民币（已发行H股，注册资本待进行工商登记变更）

成立日期：1998年6月19日

住所：深圳市坪山区龙田街道兰景北路沃尔工业园

报告期内，公司的控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

公司无实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

√是 否

详见第二节之“一、业务概要”之“(二)行业情况”。

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				
胡平	董事长	男	1978年8月	2024年12月23日	2026年5月25日	78,595	0	78,595	0.08%
宋永琦	董事、总经理	男	1963年4月	2023年5月26日	2026年5月25日	80,000	0	80,000	0.08%
向克双	董事	男	1967年9月	2023年5月26日	2026年5月25日	80,000	0	80,000	0.08%
张丽舫	职工代表董事	女	1979年10月	2025年10月16日	2026年5月25日	60,000	0	60,000	0.06%
	监事会主席			2023年5月26日	2025年10月16日				
张立	独立董事	男	1980年10月	2023年5月26日	2026年5月25日	0	0	0	0.00%
黄世政	独立董事	男	1976年10月	2023年5月26日	2026年5月25日	0	0	0	0.00%
吴文俊	独立董事	男	1982年12月	2024年9月5日	2026年5月25日	0	0	0	0.00%
李敏丽	财务负责人	女	1987年12月	2023年6月2日	2026年5月25日	40,000	0	40,000	0.04%
	董事会秘书			2024年12月3日	2026年5月25日				
史宇正	董事	男	1970年9月	2023年5月26日	2025年10月16日	882,200	0	882,200	0.93%
臧育锋	职工监事	男	1987年10月	2023年5月8日	2025年10月16日	60,000	0	60,000	0.06%
谢士诚	监事	男	1991年4月	2023年5月26日	2025年10月16日	0	0	0	0.00%

1、本公司董事会于2025年10月16日收到董事史宇正先生递交的辞任报告，自2025年10月16日起辞任生效。为积极响应并全面落实《公司法》中关于符合一定条件下董事会成员中应当有职工代表的相关要求，公司决定对董事会成员构成进行适当调整，保障职工参与民主管理和监督的权利。史宇正先生主动辞去公司第四届董事会董事职务。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：董事辞任、监事免职公告》（公告编号：2025-049）。

2、公司 2025 年 10 月 16 日召开 2025 年第一次临时股东会会议审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》。根据《公司法》、全国股转公司《关于新〈公司法〉配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等有关规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。上述议案审议通过后公司将不再设监事会，监事会主席张丽舫女士、监事谢士诚先生亦将不再担任公司监事，其监事职务自然免除。同日，公司召开 2025 年第一次职工代表大会，审议通过了《关于取消公司职工代表监事的议案》及《关于选举公司职工代表董事的议案》，免去公司现任职工代表监事臧育锋先生的职工代表监事职务并选举张丽舫女士为公司职工代表董事。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：董事辞任、监事免职公告》（公告编号：2025-049）、《上海科特：职工代表董事任命公告》（公告编号：2025-048）。

3、公司 2026 年 3 月 30 日召开第四届董事会第十九次会议审议通过《关于聘任公司副总经理的议案》。公司因经营管理需要，拟聘任赵广经先生为公司副总经理，任职期限自本次董事会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

详细内容已披露于登载在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海科特：高级管理人员任命公告》（公告编号：2026-015）。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事长胡平先生在公司控股股东深圳市沃尔核材股份有限公司担任业务运营负责人职务；董事向克双先生在公司控股股东深圳市沃尔核材股份有限公司担任副总经理职务；董事、总经理宋永琦先生与公司股东姜明淑女士为夫妻关系；职工代表董事张丽舫女士、副总经理赵广经先生为上海欣沃投资管理中心（有限合伙）合伙人，其中张丽舫女士为执行事务合伙人。

其余董事、高级管理人员与公司其他股东不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
吴文俊	是	是	是	否	否
黄世政	是	否	否	否	否
张丽舫	否	否	否	是	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
张丽舫	监事会主席	新任	职工代表董事	任命
史宇正	董事	离任	无	辞任

臧育锋	职工监事	离任	无	免职
谢士诚	监事	离任	无	免职

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

张丽舫，女，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。2000年6月至2003年9月，任深圳市沃尔热缩材料有限公司人事专员、主管；2004年1月至2008年6月，任上海中油天宝钢管有限公司招聘主管、人事经理；2008年6月至2009年9月，任上海霖天功能材料有限公司综合部经理；2009年9月至2014年3月，任上海科特高分子材料有限公司监事、综合部经理；2014年3月至2015年5月，任公司监事；2015年5月至2025年10月，任公司监事会主席；2025年10月至今，任公司职工代表董事；2014年3月至今，历任公司行政人事部经理、行政人力中心总监。

(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	50	15	11	54
生产人员	377	303	262	418
销售人员	26	5	4	27
技术人员	43	23	9	57
财务人员	8	8	9	7
员工总计	504	354	295	563

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	26	32
本科	57	73
专科	70	83
专科以下	351	375
员工总计	504	563

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

一、员工薪酬政策

公司采用的薪酬结构主要有固定工资形式、计时工资等形式。薪酬政策基于竞争策略、公平原则，制定公司薪酬体系及相关制度，合理配置薪酬成本，以绩效导向为目标，促进组织和个人目标的实现。

公司按照国家、省、市相关政策，为员工缴纳社会保险、并提供带薪休假、带薪培训等福利。

二、培训计划

公司建立了员工内部培养提升机制，根据经营需要、员工业务、管理素质的提升需求等，定期根据岗位职责和特点开展相关培训，通过内、外部培训相结合的方式，提升团队素质，以保证既定经营目标的实现以及企业、员工的双向可持续发展。

三、需公司承担费用的离退休职工人数
无。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
翟晓君	无变动	研发副总监	0	0	0
赵广经	无变动	高级运营总监	80,000	-10,000	70,000
彭顺	无变动	行政人力主管	20,000	0	20,000
黄鑫	无变动	采购工程师	20,000	0	20,000
龚庆国	无变动	电子器件制造中心副总监	37,300	0	37,300
符林祥	无变动	研发一部产品经理	100	0	100
曾贤瑞	无变动	研发一部经理	15,000	0	15,000
郑亚森	无变动	研发三部经理	39,000	0	39,000
曹俊	无变动	研发二部经理、特种电缆料制造中心副总监	40,000	0	40,000
陈玲聪	无变动	常州品质部经理	37,050	-2,000	35,050
何志勇	无变动	行政人力中心行政经理	41,800	2,500	44,300
童云鹏	无变动	EHS 主管	20,000	0	20,000
刘刚	无变动	产品主管	0	0	0
周海艳	无变动	客服主管	20,000	0	20,000
解士禹	无变动	销售中心副总监	36,300	0	36,300
缪道君	无变动	销售三部副经理	20,000	0	20,000
汪显权	无变动	销售工程师	20,000	0	20,000
方东平	无变动	销售一部经理	39,000	0	39,000
段希明	无变动	销售工程师	20,000	0	20,000

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工无变动。

三、 公司治理及内部控制

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

报告期内，控股股东深圳市沃尔核材股份有限公司新任董事、高级管理人员王栋、姚晨航，纳入关联自然人范围；控股股东控制的子公司新增沃尔新材料有限公司（WOER NEW MATERIAL SDN. BHD.）、深圳市科耐特传导精密技术有限公司、沃尔国际（马来西亚）有限公司（WOER INTERNATIONAL (MALAYSIA) SDN. BHD.）、惠州市沃力达特导科技有限公司、贵州惠尔新材料有限公司、KTG电气有限公司（KTG ELECTRONICS PTE. LTD.）、沃尔法电力设备（阿拉善盟）有限公司，纳入关联法人范围。

（一） 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《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、行政法规、部门规章、规范性法律文件及自律组织业务规则的规定，结合自身实际情况，不断完善公司法人治理结构、优化内部控制环境、健全内部控制体系，切实保护公司及投资者利益。

报告期内，根据《公司法》、全国股转公司《关于新〈公司法〉配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等有关规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使；为保障职工参与民主管理和监督的权利，公司董事会中设置职工代表董事1名；同时结合最新规则要求，对公司内部制度进行了梳理、修订完善，进一步提升公司治理水平，具体情况如下：

序号	制度名称	披露时间	修订/制定
1	信息披露暂缓与豁免管理制度	2025年8月25日	制定
2	股东会制度	2025年9月23日	修订
3	董事会制度	2025年9月23日	修订
4	独立董事工作制度	2025年9月23日	修订
5	对外投资管理制度	2025年9月23日	修订
6	对外担保管理制度	2025年9月23日	修订
7	关联交易管理制度	2025年9月23日	修订
8	利润分配管理制度	2025年9月23日	修订
9	投资者关系管理制度	2025年9月23日	修订
10	募集资金管理制度	2025年9月23日	修订
11	防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用专项制度	2025年9月23日	修订
12	信息披露事务管理制度	2025年9月23日	修订
13	年度报告重大差错责任追究制度	2025年9月23日	修订
14	董事会审计委员会议事规则	2025年9月23日	制定
15	总经理工作细则	2025年9月23日	制定

16	董事会秘书工作细则	2025年9月23日	制定
17	内部审计制度	2025年9月23日	制定
18	公司章程	2025年10月22日 /2025年12月3日	修订

报告期内，公司召开股东会会议3次、董事会会议7次、监事会会议3次，董事会审计委员会1次。公司三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》及相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事、高级管理人员均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

公司股东会审议特定议案时，提供了网络投票平台，为股东参与会议行使决策权提供便利；审议影响中小股东利益的重大事项时对中小投资者的表决单独计票并在股东会决议公告中披露；公司召开股东会审议涉及关联交易事项时，关联股东均回避表决，充分保障了全体股东特别是中小股东的平等地位。

公司独立董事充分利用各自专业特长，在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，维护公司整体利益，保护中小股东合法权益。公司职工代表董事、职工代表监事按照要求出席相关会议并行使了表决权利，充分保障了职工参与民主管理和监督的权利。

截至报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会及审计委员会能够独立运作，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对本年度内的监督事项没有异议。

报告期内，审计委员会召开一次会议，审议通过了《关于变更 2025 年度会计师事务所的议案》及《关于拟变更经营范围并修订〈公司章程〉的议案》两项议案。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司拥有独立产、供、销系统，独立的供应商、客户，独立的生产经营场所。公司业务的各个环节均不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业关联交易主要是 2016 年资产重组延续过往交易习惯所致，关联交易定价公允，已履行必要审批流程，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。因此，公司业务独立。

2、资产独立

本公司系由上海科特高分子材料有限公司整体变更设立，其资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有生产经营所依赖的房产、土地使用权、专利、商标及主要生产设备的所有权。截至 2025 年末，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。因此，公司资产独立。

3、人员独立

公司设立行政人力中心，独立负责员工劳动、人事和工资管理，包括独立与员工签署劳动合同、为员工缴纳社保。公司的董事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。因此，公司人员独立。

4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，建立了财务管理制度，配备了专职的财务人员；公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。因此，公司财务独立。

5、机构独立

公司股东会、董事会、审计委员会均依照《公司法》《公司章程》设立并规范运作。公司完全拥有机构设置自主权，根据经营的需要自主设置了制造中心、研发中心、品质中心、销售中心、财务中心、行政人力中心、项目管理部、采购部、内审部等职能部门，独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司拥有独立的经营场所，不存在与控股股东及其控制的其他企业合署办公的情形。因此，公司机构独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

2025年，公司按照《企业内部控制基本规范》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，结合公司实际情况，对公司的内部控制体系进行了持续改进、优化，持续完善了公司内部管理制度；强化了董事会审计委员会和内审部门的监督作用，由董事会审计委员会、内审部门共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司内部控制管理进行监督和评价；加强了内控知识的培训与宣导工作，通过公司智航云学院等系统，鼓励全员参与学习相关法律法规、公司管理制度等。

公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。根据公司内部控制重大缺陷的认定情况，2025年公司不存在财务报告和非财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。

2025年，公司修订了《年度报告重大差错责任追究制度》并严格执行。

公司根据财政部《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、中国证券监督管理委员会《非上市公众公司信息披露管理办法》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第5号——财务信息更正》的相关规定，为清晰地反映公司的资产现状，公允地反映公司的财务状况及经营成果，公司对2023年度、2024年度已披露财务数据进行了更正，并聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于上海科特新材料股份有限公司2023—2024年度前期会计差错更正专项说明的鉴证报告》。

根据《年度报告重大差错责任追究制度》中重大会计差错的认定标准，此次差错更正不属于重大错报，产生差错的原因主要在于会计判断存在差异。本次差错更正程序合法合规，符合公司和全体股东的

利益，不存在损害中小股东利益的情况，不存在财务造假、财务内控重大缺陷等情形。

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

2025年10月16日，公司2025年第一次临时股东会提供了网络投票，未有股东通过网络投票方式参与表决。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZA10758 号			
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼			
审计报告日期	2026 年 3 月 30 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	倪一琳 1 年	费旖 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	30			

上海科特新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海科特新材料股份有限公司（以下简称上海科特）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，公允反映了上海科特 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	
收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”注释二十六所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释三十四。 2025 年度、上海科特实现营业收入 519,681,649.24 元。由于收入是上海科特的关	（1）了解、评估公司与收入确认相关的销售循环内部控制设计合理性，并测试其运行有效性； （2）了解公司销售业务模式，检查主要客户销售合同及销售订单，评估收入确认会计政策是否符合企业会计准则的规定； （3）采用抽样方法，检查销售合同或订单、发货

键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将上海科特收入确认识别为关键审计事项。

单、销售发票、物流单据等收入确认支持性文件，评估收入确认是否符合公司的收入确认会计政策；

(4) 采用抽样方法，对客户就交易额、应收账款余额等进行函证；

(5) 针对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，评价收入是否确认在恰当的会计期间；

(6) 执行分析性复核程序，对销售收入及毛利率变动的合理性进行分析；

(7) 检查与收入确认相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当。

四、 其他信息

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

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督上海科特的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上海科特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上海科特不能持续经营。

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

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

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

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

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·上海

中国注册会计师：倪一琳（项目合伙人）
中国注册会计师：费旖

二〇二六年三月三十日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	20,718,568.76	42,652,177.29
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	26,223,417.10	22,561,462.40
应收账款	五、（三）	215,388,581.40	205,179,989.39
应收款项融资	五、（四）	38,491,294.85	68,191,345.81
预付款项	五、（五）	4,289,474.09	5,250,075.47
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、（六）	4,082,867.23	3,562,870.60
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	111,047,633.14	86,664,208.16

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、(八)	10,876,065.42	7,277,445.02
流动资产合计		431,117,901.99	441,339,574.14
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、(九)	4,221,548.79	4,496,954.24
固定资产	五、(十)	212,620,445.86	145,550,480.60
在建工程	五、(十一)	144,000.00	22,630,279.61
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十二)	107,688,459.97	122,053,372.91
无形资产	五、(十三)	711,151.04	95,357.60
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、(十四)		
长期待摊费用	五、(十五)	17,647,193.93	17,300,291.49
递延所得税资产	五、(十六)	1,149,968.22	1,623,349.41
其他非流动资产	五、(十七)	9,729,106.54	5,189,766.60
非流动资产合计		353,911,874.35	318,939,852.46
资产总计		785,029,776.34	760,279,426.60
流动负债：			
短期借款	五、(十九)	37,417,851.87	57,890,130.10
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	五、(二十)	35,487,696.75	44,134,749.73
应付账款	五、(二十一)	143,486,686.85	128,053,606.36
预收款项			
合同负债	五、(二十二)	177,527.22	649,727.83
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			

代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十三)	17,472,659.47	23,528,894.20
应交税费	五、(二十四)	426,715.37	3,906,997.92
其他应付款	五、(二十五)	4,982,685.03	8,911,118.39
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十六)	14,850,902.87	12,591,716.25
其他流动负债	五、(二十七)	9,760,166.63	6,240,167.38
流动负债合计		264,062,892.06	285,907,108.16
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十八)	103,874,418.90	117,616,736.33
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(二十九)	2,675,115.10	
递延所得税负债	五、(十六)	7,986,985.92	
其他非流动负债			
非流动负债合计		114,536,519.92	117,616,736.33
负债合计		378,599,411.98	403,523,844.49
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(三十)	94,520,000.00	94,520,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十一)	8,408,551.68	8,408,551.68
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(三十二)	22,497,754.09	17,120,604.11
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十三)	281,004,058.59	236,706,426.32
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		406,430,364.36	356,755,582.11
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		406,430,364.36	356,755,582.11

负债和所有者权益（或股东权益） 总计		785,029,776.34	760,279,426.60
-----------------------	--	----------------	----------------

法定代表人：宋永琦

主管会计工作负责人：宋永琦

会计机构负责人：李敏丽

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		13,322,354.62	20,208,917.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		23,740,584.74	21,306,480.83
应收账款	十五、（一）	213,765,181.67	203,190,579.07
应收款项融资		31,550,294.18	58,212,428.34
预付款项		34,085,712.72	35,774,186.32
其他应收款	十五、（二）	2,631,447.53	901,448.08
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		108,223,227.39	85,623,455.17
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		5,558,613.31	6,483,342.44
流动资产合计		432,877,416.16	431,700,838.03
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、（三）	142,780,407.39	133,330,407.39
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		241,289.12	259,849.52
固定资产		112,602,666.66	67,432,807.73
在建工程		144,000.00	1,611,460.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		70,081,720.44	61,977,729.13
无形资产		682,325.04	95,357.60
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		9,099,664.35	8,263,825.61
递延所得税资产			617,125.35
其他非流动资产		9,037,153.22	2,041,609.40
非流动资产合计		344,669,226.22	275,630,171.73
资产总计		777,546,642.38	707,331,009.76
流动负债：			
短期借款		37,417,851.87	57,890,130.10
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		35,487,696.75	44,134,749.73
应付账款		192,041,086.08	171,513,063.78
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		16,422,234.85	21,606,897.44
应交税费		10,880.52	1,161,602.24
其他应付款		73,662,931.39	65,819,352.58
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		160,867.69	632,757.56
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		8,152,331.76	6,291,857.36
其他流动负债		9,759,792.45	6,039,752.80
流动负债合计		373,115,673.36	375,090,163.59
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		65,012,072.60	57,255,550.58
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,675,115.10	
递延所得税负债		7,986,985.92	
其他非流动负债			
非流动负债合计		75,674,173.62	57,255,550.58
负债合计		448,789,846.98	432,345,714.17
所有者权益（或股东权益）：			
股本		94,520,000.00	94,520,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,320,322.09	8,320,322.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		22,497,754.09	17,120,604.11
一般风险准备			
未分配利润		203,418,719.22	155,024,369.39
所有者权益（或股东权益）合计		328,756,795.40	274,985,295.59
负债和所有者权益（或股东权益）合计		777,546,642.38	707,331,009.76

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		519,681,649.24	488,543,774.28
其中：营业收入	五、（三十四）	519,681,649.24	488,543,774.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		462,191,205.29	427,025,952.70
其中：营业成本	五、（三十四）	383,138,696.03	342,683,250.92
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十五）	1,689,956.43	2,238,202.53
销售费用	五、（三十六）	12,571,118.65	18,023,372.33
管理费用	五、（三十七）	36,720,745.15	38,626,494.90
研发费用	五、（三十八）	21,145,669.01	18,345,321.88
财务费用	五、（三十九）	6,925,020.02	7,109,310.14
其中：利息费用		6,952,062.26	7,047,838.08
利息收入		134,244.47	45,075.62
加：其他收益	五、（四十）	8,193,365.80	11,386,752.16
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十一）	-585,831.82	-1,900,790.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十二）	-5,178,736.94	-7,258,841.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十三）	110,640.99	583,862.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		60,029,881.98	64,328,804.31
加：营业外收入	五、（四十四）	3,557.68	459,491.79
减：营业外支出	五、（四十五）	315,485.81	137,456.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		59,717,953.85	64,650,839.25
减：所得税费用	五、（四十六）	10,043,171.60	9,532,485.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,674,782.25	55,118,354.25
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）		49,674,782.25	55,118,354.25
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）		49,674,782.25	55,118,354.25
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			

七、综合收益总额		49,674,782.25	55,118,354.25
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		49,674,782.25	55,118,354.25
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：	五、（四十七）		
（一）基本每股收益（元/股）		0.53	0.58
（二）稀释每股收益（元/股）		0.53	0.58

法定代表人：宋永琦

主管会计工作负责人：宋永琦

会计机构负责人：李敏丽

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十五、（四）	508,247,662.00	467,226,249.01
减：营业成本	十五、（四）	385,328,925.24	342,448,128.59
税金及附加		1,259,850.60	1,575,894.06
销售费用		12,377,588.11	16,974,158.52
管理费用		24,079,469.75	22,377,391.37
研发费用		20,588,810.62	17,703,249.03
财务费用		4,243,178.50	4,297,862.42
其中：利息费用		4,247,366.62	4,288,887.79
利息收入		116,752.85	38,759.04
加：其他收益		8,165,777.04	11,140,735.26
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-953,443.46	-1,968,658.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,071,122.69	-6,975,357.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,004.24	118,032.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		62,509,045.83	64,164,316.97
加：营业外收入		3,557.68	459,491.75
减：营业外支出		136,992.43	131,551.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62,375,611.08	64,492,257.18
减：所得税费用		8,604,111.27	7,562,119.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		53,771,499.81	56,930,137.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		53,771,499.81	56,930,137.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			

列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		53,771,499.81	56,930,137.43
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		298,584,879.50	305,044,892.85
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、（四十八）	20,795,764.14	12,959,606.82
经营活动现金流入小计		319,380,643.64	318,004,499.67
购买商品、接受劳务支付的现金		135,157,867.79	124,545,075.03

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		101,719,237.42	97,966,297.17
支付的各项税费		21,273,204.06	33,243,563.25
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十八)	30,193,986.32	38,423,485.32
经营活动现金流出小计		288,344,295.59	294,178,420.77
经营活动产生的现金流量净额		31,036,348.05	23,826,078.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		197,101.29	138,336.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		197,101.29	138,336.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,167,072.73	7,053,335.41
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		8,167,072.73	7,053,335.41
投资活动产生的现金流量净额		-7,969,971.44	-6,914,999.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		35,000,000.00	58,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		35,000,000.00	58,500,000.00
偿还债务支付的现金		53,500,000.00	39,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,713,621.93	1,833,538.23
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、(四十八)	17,991,840.90	13,426,076.46
筹资活动现金流出小计		73,205,462.83	54,759,614.69
筹资活动产生的现金流量净额		-38,205,462.83	3,740,385.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		21,524.92	-38,617.36
五、现金及现金等价物净增加额		-15,117,561.30	20,612,847.61

加：期初现金及现金等价物余额		35,834,930.06	15,222,082.45
六、期末现金及现金等价物余额		20,717,368.76	35,834,930.06

法定代表人：宋永琦

主管会计工作负责人：宋永琦

会计机构负责人：李敏丽

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		282,068,915.22	298,137,248.74
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		11,783,196.21	13,174,456.66
经营活动现金流入小计		293,852,111.43	311,311,705.40
购买商品、接受劳务支付的现金		133,797,085.39	145,264,503.25
支付给职工以及为职工支付的现金		91,865,136.58	88,013,054.68
支付的各项税费		13,366,593.13	23,361,800.01
支付其他与经营活动有关的现金		16,917,776.13	52,299,817.37
经营活动现金流出小计		255,946,591.23	308,939,175.31
经营活动产生的现金流量净额		37,905,520.20	2,372,530.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,155.88	45.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,155.88	45.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,156,039.97	10,707,192.58
投资支付的现金		9,450,000.00	3,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,606,039.97	13,757,192.58
投资活动产生的现金流量净额		-14,604,884.09	-13,757,147.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		35,000,000.00	58,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		35,000,000.00	58,500,000.00
偿还债务支付的现金		53,500,000.00	39,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,713,621.93	1,833,538.23

支付其他与筹资活动有关的现金		3,157,426.72	3,775,832.32
筹资活动现金流出小计		58,371,048.65	45,109,370.55
筹资活动产生的现金流量净额		-23,371,048.65	13,390,629.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-103.39	76.58
五、现金及现金等价物净增加额		-70,515.93	2,006,088.67
加：期初现金及现金等价物余额		13,391,670.55	11,385,581.88
六、期末现金及现金等价物余额		13,321,154.62	13,391,670.55

(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	94,520,000.00				8,408,551.68				17,120,604.11		236,706,426.32		356,755,582.11
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	94,520,000.00				8,408,551.68				17,120,604.11		236,706,426.32		356,755,582.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								5,377,149.98		44,297,632.27		49,674,782.25	
（一）综合收益总额										49,674,782.25		49,674,782.25	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								5,377,149.98	-5,377,149.98			
1. 提取盈余公积								5,377,149.98	-5,377,149.98			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	94,520,000.00				8,408,551.68			22,497,754.09	281,004,058.59			406,430,364.36

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	94,520,000.00				8,408,551.68				10,862,230.94		179,404,609.11		293,195,391.73
加：会计政策变更													
前期差错更正									565,359.43		7,876,476.70		8,441,836.13
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	94,520,000.00				8,408,551.68				11,427,590.37		187,281,085.81		301,637,227.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									5,693,013.74		49,425,340.51		55,118,354.25
（一）综合收益总额											55,118,354.25		55,118,354.25
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配								5,693,013.74		-5,693,013.74		
1. 提取盈余公积								5,693,013.74		-5,693,013.74		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	94,520,000.00				8,408,551.68			17,120,604.11		236,706,426.32		356,755,582.11

法定代表人：宋永琦

主管会计工作负责人：宋永琦

会计机构负责人：李敏丽

(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	94,520,000.00				8,320,322.09				17,120,604.11		155,024,369.39	274,985,295.59
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	94,520,000.00				8,320,322.09				17,120,604.11		155,024,369.39	274,985,295.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								5,377,149.98		48,394,349.83	53,771,499.81	53,771,499.81
（一）综合收益总额										53,771,499.81	53,771,499.81	
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								5,377,149.98		-5,377,149.98		
1. 提取盈余公积								5,377,149.98		-5,377,149.98		
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	94,520,000.00				8,320,322.09				22,497,754.09		203,418,719.22	328,756,795.40

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	94,520,000.00				8,320,322.09				10,862,230.94		97,803,249.98	211,505,803.01
加：会计政策变更												
前期差错更正								565,359.43		5,983,995.72	6,549,355.15	
其他												
二、本年期初余额	94,520,000.00				8,320,322.09				11,427,590.37		103,787,245.70	218,055,158.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								5,693,013.74		51,237,123.69	56,930,137.43	
（一）综合收益总额										56,930,137.43	56,930,137.43	
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								5,693,013.74		-5,693,013.74		
1. 提取盈余公积								5,693,013.74		-5,693,013.74		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本年期末余额	94,520,000.00				8,320,322.09				17,120,604.11		155,024,369.39	274,985,295.59

上海科特新材料股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

上海科特新材料股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身为上海科特高分子材料有限公司,于1997年8月28日经上海市工商行政管理局浦东新区分局批准,由华东理工大学、上海浦东蔡路实业总公司2名法人共同投资设立。2014年3月,上海科特高分子材料有限公司整体变更为股份有限公司。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司2014年11月26日出具的股转系统函[2014]2144号文,本公司股票于2014年12月9日正式在全国中小企业股份转让系统挂牌,现持有统一社会信用代码为913100006308740791的营业执照。

经过多次增资后,截止2020年末,本公司累计发行股本总数9000.00万股,注册资本为9000.00万元。经公司2021年第三届董事会第五次会议和2020年年度股东大会审议通过,并经全国股转公司于2021年3月31日出具的《关于对上海科特新材料股份有限公司股票定向发行无异议的函》(股转系统函[2021]836号)同意,公司于2021年4月22日完成向75名个人定向发行股份4,520,000股,每股价格2.5元。本次发行完毕后,公司累计发行股本总数9,452.00万股,注册资本为9,452.00万元。截至2025年12月31日止,本公司累计发行股本总数9,452.00万股,注册资本为9,452.00万元,注册地:上海市松江区佘山镇成业路180号1幢A区,总部地址:上海市松江区强业路801弄8号楼。本公司实际从事的主要经营活动为:一般项目:新材料技术研发;电子元器件制造;电子元器件批发;塑料制品制造;塑料制品销售;橡胶制品制造;橡胶制品销售;耐火材料生产;耐火材料销售;密封件制造;密封件销售;隔热和隔音材料制造;隔热和隔音材料销售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;货物进出口;技术进出口。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。本公司的母公司为深圳市沃尔核材股份有限公司,本公司无实际控制人。

本财务报表业经公司董事会于2026年3月30日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、(二十六)收入”。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

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

2、 合并程序

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

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

（1）增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

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

各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

(十) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

- (1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

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

终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

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

终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时,其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、

长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

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

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

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

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、 金融负债终止确认

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

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

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

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

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

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

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

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

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

项目	组合类别	确定依据
应收账款	账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
	内部往来组合	公司合并范围内单位因均受母公司控制，母

项目	组合类别	确定依据
		公司与这些单位之间以及这些单位之间的往来款项风险特征明确
应收票据	商业承兑汇票组合	出票人可能存在票据违约的信用风险
	财务公司承兑汇票	出票人可能存在票据违约的信用风险
应收款项融资	银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强
其他应收款	账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
	内部往来组合	公司合并范围内单位均受母公司控制，母公司与这些单位之间以及这些单位之间的往来款项风险特征明确
	其他组合	相同性质的应收款项具有类似信用风险特征

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

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

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

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

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

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十四）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

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

2、 终止经营

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

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

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

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在

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

(十五) 投资性房地产

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

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

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

(十六) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

2、 折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	10.00	3
机器设备	年限平均法	5-10	10.00	9-18
运输设备	年限平均法	5-10	10.00	9-18
电子设备	年限平均法	5-10	10.00	9-18
办公及其他设备	年限平均法	5-10	10.00	9-18

3、 固定资产处置

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

(十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

(十九) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	直线法	权证账载期间
专利权	10 年	直线法	预计受益时间
软件	3-5 年	直线法	预计受益时间

3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

4、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十) 长期资产减值

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

产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

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

(二十二) 合同负债

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

(二十三) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

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

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关

资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

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

(二十五) 股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工

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

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

(二十六) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价

格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

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

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

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司的收入主要来源于如下业务类型：（1）销售功能高分子材料产品：主要包括陶瓷化硅胶、特种聚烯烃、陶瓷化耐火复合带、隔热片、缓冲片等；（2）销售电路保护元器件产品：主要包括：条形热敏电阻、贴片热敏电阻、圆片热敏电阻、插件热敏电阻等。

本公司的主营产品分为功能高分子材料产品、电路保护元器件产品两类，均属于在某一时点履行的履约义务，按销售模式分为国内销售、国外出口销售。具体原则：

- (1) 国内销售非寄售模式：根据与客户签订的合同或订单，将产品运送至客户指定地点并经客户签收后确认销售收入；
- (2) 国内销售寄售模式：根据与客户签订的合同或订单，将产品运送至客户指定地点，每月根据客户实际使用产品清单确认销售收入；
- (3) 国外出口销售外销模式下，公司以各类商品在实际报关离境时确认销售收入。

(二十七) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

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

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

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

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

(二十八) 政府补助

1、 类型

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

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

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

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

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

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

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

(三十) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进

行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

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

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

(2) 租赁负债

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

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

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

（4）租赁变更

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

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

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

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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租

出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

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

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

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

3、售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十六）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1) 作为承租人

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

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

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

(2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、(十)金融工具”。

(三十一) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分:(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则可合并为一个经营分部。

(三十二) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 10%以上且金额大于 100 万元
应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 10%以上且金额大于 100 万元
重要的在建工程	单项在建工程账面金额超过公司总资产 0.5%

(三十三) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

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

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

2、 重要会计估计变更

报告期内，公司未发生重要会计估计变更

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13、9、6
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7、5
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25、20、15
房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司	15.00
上海霖天功能材料有限公司	20.00

纳税主体名称	所得税税率 (%)
上海神沃电子有限公司	25.00
常州市沃科科技有限公司	25.00
上海利高乐薄膜有限公司	20.00
上海安达润纳米材料有限公司	25.00
上海沃达润新材料有限公司	20.00

(二) 税收优惠

本公司于 2023 年 12 月 12 日重新通过国家级高新技术企业复审并取得高新技术企业证书，证书编号：GR202331006398，有效期 3 年，自 2023 年至 2025 年三年内享受国家高新技术企业 15% 的企业所得税税率。

根据财政部和税务总局发布 2023 年第 12 号《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》：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。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。

本公司之子公司上海霖天功能材料有限公司、上海利高乐薄膜有限公司、上海沃达润新材料有限公司满足小型微利企业标准，享受相关税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
数字货币		
银行存款	20,718,568.76	35,670,293.84
其他货币资金		6,981,883.45
存放财务公司款项		
合计	20,718,568.76	42,652,177.29
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	25,879,621.60	22,525,623.65
财务公司承兑汇票		
商业承兑汇票	343,795.50	35,838.75
合计	26,223,417.10	22,561,462.40

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收票据坏账准备	1,886.25	16,208.25				18,094.50

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	12,130,143.44	10,508,340.23
财务公司承兑汇票		
商业承兑汇票		
合计	12,130,143.44	10,508,340.23

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	226,601,449.38	215,781,502.04
1至2年	116,091.24	100,384.71
2至3年	48,662.96	214,509.36
3年以上	374,694.91	293,103.21
小计	227,140,898.49	216,389,499.32
减：坏账准备	11,752,317.09	11,209,509.93
合计	215,388,581.40	205,179,989.39

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	227,140,898.49	100.00	11,752,317.09	5.17	215,388,581.40	216,389,499.32	100.00	11,209,509.93	5.18	205,179,989.39
合计	227,140,898.49	100.00	11,752,317.09		215,388,581.40	216,389,499.32	100.00	11,209,509.93		205,179,989.39

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	226,601,449.38	11,330,072.45	5.00
1至2年	116,091.24	23,218.25	20.00
2至3年	48,662.96	24,331.48	50.00
3年以上	374,694.91	374,694.91	100.00
合计	227,140,898.49	11,752,317.09	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	11,209,509.93	542,807.16				11,752,317.09

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和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 A	93,574,766.02		93,574,766.02	41.20	4,678,738.30
客户 S	15,805,867.28		15,805,867.28	6.96	790,293.36
客户 D	15,210,990.26		15,210,990.26	6.70	763,521.19
客户 T	9,735,208.75		9,735,208.75	4.29	486,760.44
客户 G	9,387,378.70		9,387,378.70	4.13	471,032.75
合计	143,714,211.01		143,714,211.01	63.28	7,190,346.04

(四) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	38,491,294.85	68,191,345.81

2、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	169,815,933.00	

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,256,673.24	99.24	3,846,786.74	73.27
1 至 2 年	40.80		1,403,275.46	26.73
2 至 3 年	32,760.05	0.76		
3 年以上			13.27	
合计	4,289,474.09	100.00	5,250,075.47	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 B	1,589,051.33	37.05
供应商 K1	1,540,000.00	35.90
供应商 T	229,850.00	5.36
供应商 K2	178,000.01	4.15
供应商 K3	120,000.00	2.80
合计	3,656,901.34	85.26

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款项	4,082,867.23	3,562,870.60
合计	4,082,867.23	3,562,870.60

1、 报告期末，公司无应收利息

2、 报告期末，公司无应收股利

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	1,132,621.78	1,660,136.57
1至2年	1,289,353.20	1,837,782.37
2至3年	1,650,700.00	22,433.00
3年以上	248,290.00	253,800.00
小计	4,320,964.98	3,774,151.94
减：坏账准备	238,097.75	211,281.34
合计	4,082,867.23	3,562,870.60

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	23,200.00	0.54	23,200.00	100.00		23,200.00	0.61	23,200.00	100.00	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	4,297,764.98	99.46	214,897.75	5.00	4,082,867.23	3,750,951.94	99.39	188,081.34	5.01	3,562,870.60
合计	4,320,964.98	100.00	238,097.75		4,082,867.23	3,774,151.94	100.00	211,281.34		3,562,870.60

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
押金及保证金	3,819,190.76	190,959.54	5.00
往来款	451,385.19	44,609.26	9.88
代垫款项	50,389.03	2,528.95	5.02
合计	4,320,964.98	238,097.75	

（3）坏账准备计提情况

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)	
上年年末余额	90,382.02		120,899.32	211,281.34
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-60,567.34		60,567.34	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	26,816.41			26,816.41
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	56,631.09		181,466.66	238,097.75

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	211,281.34	26,816.41				238,097.75
坏账准备						

(5) 本期无实际核销的其他应收款

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	3,819,190.76	3,243,266.20
往来款	451,385.19	451,789.89
代垫款项	50,389.03	79,095.85
合计	4,320,964.98	3,774,151.94

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海恒富纸业有限公司	往来款、押金 保证金	1,257,075.48	1-3 年	29.09	62,853.77
上海新亮点照明电器有限公司	押金保证金	1,239,403.20	1-2 年	28.68	61,970.16
客户 G	押金保证金	518,985.18	1 年以内	12.01	25,949.26
上海透明思考琉璃艺术品有限公司	押金保证金	400,000.00	2-3 年	9.26	20,000.00
国家电网有限公司	往来款	269,400.00	1 年以内	6.23	13,470.00
合计		3,684,863.86		85.27	184,243.19

(七) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	41,834,648.93	1,727,116.86	40,107,532.07	33,336,304.48	1,271,555.30	32,064,749.18
半产品	26,039,700.77	4,041,649.86	21,998,050.91	18,005,571.65	3,048,666.27	14,956,905.38
发出商品	15,695,269.25	523,392.96	15,171,876.29	13,285,781.13	488,862.11	12,796,919.02
委托加工物资	3,134,901.39	290,395.09	2,844,506.30	1,619,554.60	45,753.59	1,573,801.01
在产品	4,259,587.51		4,259,587.51	5,414,838.43		5,414,838.43
库存商品	32,443,996.88	5,777,916.82	26,666,080.06	24,780,394.38	4,923,399.24	19,856,995.14
合计	123,408,104.73	12,360,471.59	111,047,633.14	96,442,444.67	9,778,236.51	86,664,208.16

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,271,555.30	691,051.32		235,489.76		1,727,116.86
半成品	3,048,666.27	1,857,348.82		864,365.23		4,041,649.86
发出商品	488,862.11	331,212.07		296,681.22		523,392.96
委托加工物资	45,753.59	288,541.85		43,900.35		290,395.09
在产品						
库存商品	4,923,399.24	1,737,938.77		883,421.19		5,777,916.82
合计	9,778,236.51	4,906,092.83		2,323,857.75		12,360,471.59

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
未抵扣进项税及预缴税金	10,876,065.42	7,277,445.02

(九) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	7,953,710.05	3,143,502.72	11,097,212.77
(2) 本期增加金额			
—外购			
—存货\固定资产\在建工程转入			
—企业合并增加			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	7,953,710.05	3,143,502.72	11,097,212.77
2. 累计折旧和累计摊销			
(1) 上年年末余额	4,934,748.26	1,356,945.22	6,291,693.48
(2) 本期增加金额	212,535.40	62,870.05	275,405.45
—计提或摊销	212,535.40	62,870.05	275,405.45
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	5,147,283.66	1,419,815.27	6,567,098.93
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额	308,565.05		308,565.05
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	308,565.05		308,565.05
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	2,497,861.34	1,723,687.45	4,221,548.79
(2) 上年年末账面价值	2,710,396.74	1,786,557.50	4,496,954.24

2、 报告期末，公司无未办妥产权证书的投资性房地产情况

(十) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	212,620,445.86	145,550,480.60
固定资产清理		
合计	212,620,445.86	145,550,480.60

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公及其他设备	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	76,994,082.27	92,848,156.28	5,334,530.23	2,256,277.16	4,595,691.26	182,028,737.20
(2) 本期增加金额		77,637,958.83	2,906,018.64		1,118,564.87	81,662,542.34
—购置		55,940,149.48	2,027,618.64		1,118,564.87	59,086,332.99
—在建工程转入		21,697,809.35	878,400.00			22,576,209.35
—企业合并增加						
(3) 本期减少金额		768,150.83	20,819.73		93,001.07	881,971.63
—处置或报废		768,150.83	20,819.73		93,001.07	881,971.63
(4) 期末余额	76,994,082.27	169,717,964.28	8,219,729.14	2,256,277.16	5,621,255.06	262,809,307.91
2. 累计折旧						
(1) 上年年末余额	8,906,222.64	21,953,160.50	2,025,522.67	1,241,721.42	1,581,737.98	35,708,365.21
(2) 本期增加金额	2,189,376.05	9,555,135.02	1,206,576.02	272,440.01	780,639.12	14,004,166.22
—计提	2,189,376.05	9,555,135.02	1,206,576.02	272,440.01	780,639.12	14,004,166.22
(3) 本期减少金额		395,273.22	16,305.12		55,645.70	467,224.04
—处置或报废		395,273.22	16,305.12		55,645.70	467,224.04
(4) 期末余额	11,095,598.69	31,113,022.30	3,215,793.57	1,514,161.43	2,306,731.40	49,245,307.39
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额		758,643.79	11,247.60			769,891.39
(2) 本期增加金额		248,100.35	10,426.54		14,117.22	272,644.11
—计提		248,100.35	10,426.54		14,117.22	272,644.11
(3) 本期减少金额		96,921.65	2,059.19			98,980.84
—处置或报废		96,921.65	2,059.19			98,980.84
(4) 期末余额		909,822.49	19,614.95		14,117.22	943,554.66
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	65,898,483.58	137,695,119.49	4,984,320.62	742,115.73	3,300,406.44	212,620,445.86
(2) 上年年末账面价值	68,087,859.63	70,136,351.99	3,297,759.96	1,014,555.74	3,013,953.28	145,550,480.60

3、暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
电子设备	91,233.78	72,308.41	18,925.37		
机器设备	1,502,668.99	592,156.92	910,512.07		
其他设备	38,644.25	24,527.03	14,117.22		
合计	1,632,547.02	688,992.36	943,554.66		

4、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	4,260,654.12	临时建筑物，无法办理

(十一) 在建工程

1、在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	144,000.00		144,000.00	22,630,279.61		22,630,279.61
工程物资						
合计	144,000.00		144,000.00	22,630,279.61		22,630,279.61

2、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
气凝胶复合材料 生产线项目				19,615,780.36		19,615,780.36
MES 系统项目				166,000.00		166,000.00
挤出生产线项目				769,239.25		769,239.25
新桥厂房空调工 程				878,400.00		878,400.00
新亮点厂房装修 工程				598,800.00		598,800.00
其他零星项目	144,000.00		144,000.00	602,060.00		602,060.00
合计	144,000.00		144,000.00	22,630,279.61		22,630,279.61

3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减 少金额	期末余额	工程累计 投入占预 算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金 额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
气凝胶复合 材料生产线 项目	50,000,000.00	19,615,780.36	889,729.74	20,505,510.10			46.34	100.00%				自筹

(十二) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	141,851,624.75		141,851,624.75
(2) 本期增加金额			
—新增租赁			
—企业合并增加			
—重估调整			
(3) 本期减少金额			
—转出至固定资产			
—处置			
(4) 期末余额	141,851,624.75		141,851,624.75
2. 累计折旧			
(1) 上年年末余额	19,798,251.84		19,798,251.84
(2) 本期增加金额	14,364,912.94		14,364,912.94
—计提	14,364,912.94		14,364,912.94
(3) 本期减少金额			
—转出至固定资产			
—处置			
(4) 期末余额	34,163,164.78		34,163,164.78
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—转出至固定资产			
—处置			

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	107,688,459.97		107,688,459.97
(2) 上年年末账面价值	122,053,372.91		122,053,372.91

(十三) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利权	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额		537,256.70	3,166,082.92	3,703,339.62
(2) 本期增加金额		848,141.61		848,141.61
—购置		848,141.61		848,141.61
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额		1,385,398.31	3,166,082.92	4,551,481.23
2. 累计摊销				
(1) 上年年末余额		441,899.10	3,166,082.92	3,607,982.02
(2) 本期增加金额		232,348.17		232,348.17
—计提		232,348.17		232,348.17
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额		674,247.27	3,166,082.92	3,840,330.19
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值		711,151.04		711,151.04
(2) 上年年末账面价值		95,357.60		95,357.60

2、 期末无未办妥产权证书的土地使用权

(十四) 商誉

1、 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
账面原值				
上海神沃电子有限公司	7,406,503.04			7,406,503.04
小计	7,406,503.04			7,406,503.04
减值准备				
上海神沃电子有限公司	7,406,503.04			7,406,503.04
小计	7,406,503.04			7,406,503.04
账面价值				

2、 商誉所属资产组或资产组组合的构成、所属经营分部的相关信息

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
上海神沃电子有限公司	产生现金流量的业务组	不适用	是

(十五) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	17,300,291.49	4,861,692.51	4,470,911.01	43,879.06	17,647,193.93

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值损失	25,456,722.36	4,005,093.75	22,201,142.70	3,544,302.87
递延收益	2,675,115.10	401,267.27		
租赁负债	170,554,321.13	35,322,139.85	170,339,157.04	36,230,048.47
合计	198,686,158.59	39,728,500.87	192,540,299.74	39,774,351.34

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差 异	递延所得税负 债	应纳税暂时性差 异	递延所得税负 债
	固定资产加速折旧	84,811,028.73	12,943,233.17	20,071,270.14
使用权资产	162,521,829.73	33,622,285.40	164,266,396.35	34,868,826.18
合计	247,332,858.46	46,565,518.57	184,337,666.49	38,151,001.93

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债余 额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债余 额
	递延所得税资产	38,578,532.65	1,149,968.22	38,151,001.93
递延所得税负债	38,578,532.65	7,986,985.92	38,151,001.93	

4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	105.17	63,567.98
可抵扣亏损	28,510,476.89	9,177,522.30
合计	28,510,582.06	9,241,090.28

5、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2026年	122,015.54	1,004,007.68	
2027年	841,820.14	841,820.14	
2028年			
2029年	7,331,694.48	7,331,694.48	
2030年	7,723,523.87		
2031年			
2032年			
2033年			
2034年			
2035年	12,491,422.86		
合计	28,510,476.89	9,177,522.30	

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付其他购 建长期资产 款	9,729,106.54		9,729,106.54	5,189,766.60		5,189,766.60

(十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,200.00	1,200.00	保证金	质押	6,817,247.23	6,817,247.23	保证金	质押
应收款项融资					8,974,299.07	8,974,299.07	保证金	质押
合计	1,200.00	1,200.00			15,791,546.30	15,791,546.30		

(十九) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	35,000,000.00	53,500,000.00
票据贴现	2,391,497.70	4,350,849.89
短期借款-应计利息	26,354.17	39,280.21
合计	37,417,851.87	57,890,130.10

2、 期末无已逾期未偿还的短期借款。

(二十) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	35,487,696.75	44,134,749.73

(二十一) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付供应商	143,486,686.85	128,053,606.36

2、 期末无账龄超过一年或逾期的重要应付账款

(二十二) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	177,527.22	649,727.83

2、 期末无账龄超过一年的重要合同负债

(二十三) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	22,705,308.36	85,257,826.14	91,325,749.15	16,637,385.35
离职后福利-设定提存计划	724,303.84	10,148,393.55	10,039,784.27	832,913.12
辞退福利	99,282.00	256,783.00	353,704.00	2,361.00
合计	23,528,894.20	95,663,002.69	101,719,237.42	17,472,659.47

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	20,661,372.29	72,127,717.86	78,413,582.59	14,375,507.56
(2) 职工福利费	292,513.90	3,331,713.54	3,308,197.90	316,029.54
(3) 社会保险费	409,207.98	5,773,369.59	5,707,569.32	475,008.25
其中：医疗保险费	395,074.93	5,444,214.86	5,384,972.82	454,316.97
工伤保险费	14,133.05	317,609.02	311,050.79	20,691.28
生育保险费		11,545.71	11,545.71	
(4) 住房公积金	183,197.00	2,734,209.00	2,701,494.00	215,912.00
(5) 工会经费和职工教育经费	1,159,017.19	1,290,816.15	1,194,905.34	1,254,928.00
合计	22,705,308.36	85,257,826.14	91,325,749.15	16,637,385.35

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	702,355.19	9,835,335.21	9,730,017.56	807,672.84
失业保险费	21,948.65	313,058.34	309,766.71	25,240.28
合计	724,303.84	10,148,393.55	10,039,784.27	832,913.12

(二十四) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	119,958.09	1,236,604.90
企业所得税	259,273.94	2,358,492.64
个人所得税	1,932.15	113,208.99
城市维护建设税	8,659.92	87,264.52
房产税	20,375.46	22,973.92
教育费附加（含地方教育费附加）	8,458.33	80,349.12
土地使用税	8,057.48	8,103.83
合计	426,715.37	3,906,997.92

(二十五) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		

项目	期末余额	上年年末余额
应付股利		
其他应付款项	4,982,685.03	8,911,118.39
合计	4,982,685.03	8,911,118.39

1、 报告期末，公司无应付利息

2、 报告期末，公司无应付股利

3、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	576,069.00	575,569.00
预提费用	1,345,181.76	718,513.58
往来款项	3,061,434.27	7,617,035.81
合计	4,982,685.03	8,911,118.39

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	14,850,902.87	12,591,716.25

(二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
应付销项税	21,520.89	82,677.04
未终止确认的应收票据背书	9,738,645.74	6,157,490.34
合计	9,760,166.63	6,240,167.38

(二十八) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
房屋租赁	103,874,418.90	117,616,736.33

(二十九) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	--------	------	------	------	------

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关 政府补助		2,820,000.00	144,884.90	2,675,115.10	政府拨付
与收益相关 政府补助					
合计		2,820,000.00	144,884.90	2,675,115.10	

(三十) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总额	94,520,000.00						94,520,000.00

(三十一) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	8,408,551.68			8,408,551.68
其他资本公积				
合计	8,408,551.68			8,408,551.68

(三十二) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	17,120,604.11	5,377,149.98		22,497,754.09
任意盈余公积				
合计	17,120,604.11	5,377,149.98		22,497,754.09

(三十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	236,706,426.32	179,404,609.11
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		7,876,476.70
调整后年初未分配利润	236,706,426.32	187,281,085.81
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	49,674,782.25	55,118,354.25
减: 提取法定盈余公积	5,377,149.98	5,693,013.74
提取任意盈余公积		

项目	本期金额	上期金额
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	281,004,058.59	236,706,426.32

调整年初未分配利润说明：

前期会计差错更正，详见附注十五、其他重要事项（一）、前期差错更正。

(三十四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	511,768,469.44	379,470,484.09	475,103,846.95	334,996,045.67
其他业务	7,913,179.80	3,668,211.94	13,439,927.33	7,687,205.25
合计	519,681,649.24	383,138,696.03	488,543,774.28	342,683,250.92

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
电路保护元器件	39,342,434.83	49,082,879.27
功能高分子材料	472,426,034.61	426,020,967.68
其他	7,913,179.80	13,439,927.33
合计	519,681,649.24	488,543,774.28

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	营业收入	营业成本
业务类型：		
电路保护元器件	39,342,434.83	24,018,888.71
功能高分子材料	472,426,034.61	355,451,595.38
其他	7,913,179.80	3,668,211.94
合计	519,681,649.24	383,138,696.03
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	517,020,066.84	382,897,568.47

类别	营业收入	营业成本
在某一时段内确认	2,661,582.40	241,127.56
合计	519,681,649.24	383,138,696.03
按地区分类:		
海外地区	571,393.44	333,247.53
华东地区	249,991,871.35	177,635,019.83
华南地区	51,951,979.29	31,437,230.43
其他地区	217,166,405.16	173,733,198.24
合计	519,681,649.24	383,138,696.03

(三十五) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	650,314.87	953,069.07
教育费附加(含地方教育费附加)	619,962.49	890,476.31
房产税	71,108.00	78,903.38
土地使用税	32,044.52	32,183.57
印花税	316,526.55	283,570.20
合计	1,689,956.43	2,238,202.53

(三十六) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,898,223.42	11,496,770.78
差旅费	1,325,787.17	1,492,762.10
业务招待费	3,073,532.96	3,977,642.33
业务宣传费	226,730.90	449,450.77
租赁费	159,395.21	189,064.32
折旧及摊销	26,974.18	28,805.04
办公费	62,913.86	73,865.18
其他零星费用	797,560.95	315,011.81
合计	12,571,118.65	18,023,372.33

(三十七) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	15,029,406.19	14,155,208.25
折旧及摊销	10,755,301.64	11,078,585.37
咨询及中介费	3,078,667.80	1,553,141.92
办公费	3,091,097.64	3,319,218.74
租赁及物业费	933,665.65	1,051,587.60
差旅费	426,465.37	291,572.07
业务招待费	752,615.90	1,388,734.55
劳务费	937,881.63	1,037,931.21
其他零星费用	1,715,643.33	4,750,515.19
合计	36,720,745.15	38,626,494.90

(三十八) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	13,025,373.90	10,929,445.94
研发材料	5,250,419.58	5,182,963.89
差旅费	218,505.09	211,963.90
折旧及摊销	763,736.39	674,363.53
技术合作费	349,514.56	349,514.56
租赁费	318,300.76	223,386.09
水电费	168,185.19	176,067.58
其他零星费用	1,051,633.54	597,616.39
合计	21,145,669.01	18,345,321.88

(三十九) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	6,952,062.26	7,047,838.08
其中：租赁负债利息费用	5,241,460.87	5,310,973.83
减：利息收入	134,244.47	45,075.62
汇兑损益	-21,524.92	38,617.36
其他	128,727.15	67,930.32
合计	6,925,020.02	7,109,310.14

(四十) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	5,736,831.30	7,048,017.20
进项税加计抵减	2,420,682.29	4,301,488.61
代扣个人所得税手续费	35,852.21	37,246.35
合计	8,193,365.80	11,386,752.16

(四十一) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	16,208.25	1,886.25
应收账款坏账损失	542,807.16	1,740,496.20
其他应收款坏账损失	26,816.41	158,407.96
合计	585,831.82	1,900,790.41

(四十二) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	4,906,092.83	6,530,892.25
固定资产减值损失	272,644.11	727,949.30
合计	5,178,736.94	7,258,841.55

(四十三) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置	110,640.99	583,862.53	110,640.99

(四十四) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
理赔款		442,410.00	
其他	3,557.68	17,081.79	3,557.68
合计	3,557.68	459,491.79	3,557.68

(四十五) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
罚金及滞纳金	7,528.48	90,093.33	7,528.48
非流动资产毁损报废损失	273,185.51		273,185.51
其他	34,771.82	47,363.52	34,771.82
合计	315,485.81	137,456.85	315,485.81

(四十六) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	1,582,804.49	9,389,217.52
递延所得税费用	8,460,367.11	143,267.48
合计	10,043,171.60	9,532,485.00

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	59,717,953.85
按法定税率计算的所得税费用	8,957,693.08
子公司适用不同税率的影响	-347,251.92
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	780,236.58
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-220,498.04
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	3,804,620.69
研发费用加计扣除的影响	-2,931,628.79
所得税费用	10,043,171.60

(四十七) 每股收益

1、 基本每股收益

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

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	49,674,782.25	55,118,354.25
本公司发行在外普通股的加权平均数	94,520,000.00	94,520,000.00
基本每股收益	0.53	0.58
其中：持续经营基本每股收益	0.53	0.58
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

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

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	49,674,782.25	55,118,354.25
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	94,520,000.00	94,520,000.00
稀释每股收益	0.53	0.58
其中：持续经营稀释每股收益	0.53	0.58
终止经营稀释每股收益		

(四十八) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
财务费用-利息收入	134,244.47	45,075.62
营业外收入及其他收益	5,631,356.29	7,544,755.34
递延收益	2,820,000.00	
其他企业间款项	5,394,116.15	5,369,775.86
银行保证金收到	6,816,047.23	
合计	20,795,764.14	12,959,606.82

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
费用支出	22,854,647.19	27,113,042.55
营业外支出	42,300.30	137,456.85
其他企业间往来	7,297,038.83	4,725,922.80
收到保证金		6,447,063.12
合计	30,193,986.32	38,423,485.32

2、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	本期金额	上期金额
使用权资产租金支付金额	17,991,840.90	13,426,076.46

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	117,616,736.33		6,508,710.09		20,251,027.52	103,874,418.90
一年内到期的非流动负债	12,591,716.25		20,251,027.52	17,991,840.90		14,850,902.87

(四十九) 现金流量表补充资料**1、现金流量表补充资料**

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	49,674,782.25	55,118,354.25
加：信用减值损失	585,831.82	1,900,790.41
资产减值损失	5,178,736.94	7,258,841.55
固定资产折旧	14,279,571.67	11,214,408.65
使用权资产折旧	14,364,912.94	13,248,137.40
无形资产摊销	232,348.17	142,474.93
长期待摊费用摊销	4,470,911.01	2,585,184.07
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）	-110,640.99	-583,862.53
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	273,185.51	

补充资料	本期金额	上期金额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	6,930,537.34	7,086,455.44
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	473,542.98	254,035.15
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	7,986,824.13	-110,767.67
存货的减少（增加以“-”号填列）	-29,289,517.81	-32,689,765.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	12,101,865.03	-27,800,643.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-56,116,542.94	-13,797,563.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	31,036,348.05	23,826,078.90
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	20,717,368.76	35,834,930.06
减：现金的期初余额	35,834,930.06	15,222,082.45
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	-15,117,561.30	20,612,847.61

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	20,717,368.76	35,834,930.06
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	20,717,368.76	35,834,930.06
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	20,717,368.76	35,834,930.06
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(五十) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	190,960.45	7.0288	1,342,222.80
日元	2,744,960.00	0.0448	122,965.97
应收账款			
其中：美元	21,630.00	7.0288	152,032.94

(五十一) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	5,241,460.87	5,310,973.83
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	827,917.44	1,177,746.49
与租赁相关的总现金流出	17,991,840.90	13,426,076.46

2、 作为出租人

经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	2,661,582.40	2,680,704.24

六、 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	13,025,373.90	10,929,445.94
研发材料	5,250,419.58	5,182,963.89
差旅费	218,505.09	211,963.90
折旧及摊销	763,736.39	674,363.53
技术合作费	349,514.56	349,514.56
租赁费	318,300.76	223,386.09
水电费	168,185.19	176,067.58
股份支付		
其他零星费用	1,051,633.54	597,616.39
合计	21,145,669.01	18,345,321.88
其中：费用化研发支出	21,145,669.01	18,345,321.88
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

(一) 本期未发生非同一控制下企业合并

(二) 本期未发生同一控制下企业合并

(三) 本期未处置子公司

(四) 其他原因的合并范围变动

企业名称	说明
苏州达润新材料有限公司	新设

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
苏州达润新材料有限公司	8000万人民币	江苏省苏州市	江苏省苏州市	制造业	100.00		设立
上海安达润纳米材料有限公司	5000万人民币	上海市松江区	上海市松江区	制造业	100.00		设立
常州市沃科科技有限公司	2000万人民币	江苏省常州市	江苏省常州市	制造业	100.00		收购
上海神沃电子有限公司	1500万人民币	上海市松江区	上海市松江区	制造业	100.00		收购
上海霖天功能材料有限公司	1000万人民币	上海市闵行区	上海市闵行区	科学研究和技术服务业	100.00		设立
上海沃达润新材料有限公司	1000万人民币	上海市松江区	上海市松江区	制造业	100.00		设立
上海利高乐薄膜有限公司	1000万人民币	上海市松江区	上海市松江区	制造业	100.00		收购

2、 公司无重要的非全资子公司

(二) 公司无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(三) 公司无合营安排或联营企业

(四) 公司无共同经营

(五) 公司无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	144,884.90	
与收益相关的政府补助	8,048,480.90	11,386,752.16
合计	8,193,365.80	11,386,752.16

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金 额	本期计入营业外 收入金额	本期转入其他收 益金额	本期冲减成本费 用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与 收益相关
递延收益		2,820,000.00		144,884.90			2,675,115.10	与资产相关政府 补助
递延收益								与收益相关政府 补助

(三) 本期公司无政府补助的退回

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；

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

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

2、 流动性风险

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

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1年以内	1-2年	2-3年	3年及以上			
短期借款	35,000,000.00					35,000,000.00	35,000,000.00
应付账款	134,797,165.78	2,308,188.61	2,539,708.44	3,841,624.02		143,486,686.85	143,486,686.85
其他应付款	4,176,001.91	255,423.23	491,075.88	60,184.01		4,982,685.03	4,982,685.03
合计	173,973,167.69	2,563,611.84	3,030,784.32	3,901,808.03		183,469,371.88	183,469,371.88

项目	上年年末余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1年以内	1-2年	2-3年	3年及以上			
短期借款	53,500,000.00					53,500,000.00	53,500,000.00
应付账款	121,312,700.50	2,909,224.21	700,165.42	3,131,516.23		128,053,606.36	128,053,606.36
其他应付款	7,579,384.11	1,213,450.27	60,659.01	57,625.00		8,911,118.39	8,911,118.39
合计	182,392,084.61	4,122,674.48	760,824.43	3,189,141.23		190,464,724.75	190,464,724.75

3、 市场风险

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

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

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

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 17,106.01 元（2024 年 12 月 31 日：17,358.64 元）。

(2) 汇率风险

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

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	1,342,222.80	122,965.97	1,465,188.77	815,706.85	577,441.89	1,393,148.74
应收账款	152,032.94		152,032.94	202,928.53		202,928.53
合计	1,494,255.74	122,965.97	1,617,221.71	1,018,635.38	577,441.89	1,596,077.27

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 10%，则公司将增加或减少净利润 161,722.17 元（2024 年 12 月 31 日：159,607.73 元）。

十一、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳市沃尔核材股份有限公司	深圳市	电线、电缆、光缆及电工器材制造	125,989.8562 万人民币	78.76	78.76

本公司的母公司情况的说明：截止 2025 年 12 月 31 日，深圳市沃尔核材股份有限公司持有本公司股份比例为 42.32%，深圳市沃尔核材股份有限公司全资子公司上海蓝特新材料有限公司持有本公司股份比例为 36.44%，深圳市沃尔核材股份有限公司直接和间接合计持有本公司股份比例为 78.76%。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司无合营和联营企业情况

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
常州市沃尔核材有限公司	受同一方控制
深圳市华磊迅拓科技有限公司	受同一方控制
常州市国电聚龙电气技术有限公司	受同一方控制
保定市满城区龙门山庄生态园	其他关联方
乐庭电线工业（常州）有限公司	受同一方控制
上海世龙科技有限公司	其他关联方
湖南尚成新材料科技有限责任公司	子公司安达润的少数股东

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
深圳市沃尔核材股份有限公司	软件使用费	94,339.62	94,339.62
深圳市华磊迅拓科技有限公司	软件使用费	384,538.33	
深圳市沃尔核材股份有限公司	加工费		16,662.30
常州市沃尔核材有限公司	代收代付水电费	2,217,330.28	1,671,879.50
常州市沃尔核材有限公司	加工费	2,085.85	4,850.66
上海世龙科技有限公司	加工费	28,301.89	
常州市沃尔核材有限公司	购买资产		5,000.00
保定市满城区龙门山庄生态园	购买商品	35,000.00	35,932.08
乐庭电线工业（常州）有限公司	购买商品	17,567.32	
湖南尚成新材料科技有限责任公司	补偿款		2,880,000.00

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
深圳市沃尔核材股份有限公司	出售产成品	155,994.33	3,589,880.17
深圳市沃尔核材股份有限公司	出售原材料		3,600.00
常州市国电聚龙电气技术有限公司	出售资产	253,567.03	
常州市国电聚龙电气技术有限公司	出售产成品	1,063,669.04	
常州市国电聚龙电气技术有限公司	出售原材料	249,251.88	

2、 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
常州市沃尔核材有限公司	房屋及建筑物			3,179,349.88	370,872.20				2,003,021.27	430,717.69	

3、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
深圳市沃尔核材股份有限公司	30,000,000.00	2025/11/1	至债务履行期届满之日起三年之日止	否
深圳市沃尔核材股份有限公司	30,000,000.00	2025/9/26	至债务履行期届满之日起三年之日止	否
深圳市沃尔核材股份有限公司	50,000,000.00	2025/7/25	至债务履行期届满之日起三年之日止	否
深圳市沃尔核材股份有限公司	30,000,000.00	2025/8/19	至债务履行期届满之日起三年之日止	否

4、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	3,520,790.66	5,113,887.16

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	常州市国电聚龙电气技术有限公司	180,000.00	9,000.00		
	深圳市沃尔核材股份有限公司			1,785,681.15	89,284.06

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	常州市沃尔核材有限公司	2,740,185.09	2,740,185.09
	深圳市沃尔核材股份有限公司	206,449.35	306,449.35
其他应付款			
	常州市沃尔核材有限公司	2,327,535.68	4,554,226.25
	湖南尚成新材料科技有限责任公司		2,880,000.00

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

(一) 本公司无重要的资产负债表日后非调整事项

(二) 利润分配情况

经公司 2026 年 3 月 30 日召开的第四届董事会第十九次会议审议通过：为保障公司生产经营的正常运行，增强抵御风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，2025 年度公司权益分派预案为：不派发现金红利，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

十四、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

根据《企业会计准则》的规定，本公司对 2023 年度、2024 年度财务报表会计差错采用追溯调整法进行处理，本次会计差错更正业经本公司第四届董事会第十九次会议审议通过。

本次会计差错更正的主要事项如下：

- 1、按企业会计准则，净额法列示递延所得税资产和递延所得税负债；
- 2、按照《监管规则适用指引——发行类第 9 号：研发人员及研发投入》，对不符合研发费用认定标准的费用重分类为管理费用；
- 3、对于达到固定资产确认标准但未及时转固的设备类在建工程，确认固定资产并补计折旧；
- 4、将已确认为投资性房地产的房屋所属土地使用权自无形资产重分类为投资性房地产；
- 5、公司对 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日的销售业务进行重新梳理后，基于寄售业务的销售事实，对各资产负债表日的存货进行重新认定，确认存在跨期的进行收入、成本及相关费用调整；
- 6、根据年终奖的计提发放情况，调整应付职工薪酬及相应的成本、费用；
- 7、根据房屋实际用途，对计入管理费用的折旧费重分类为生产成本；

- 8、 根据房屋实际使用情况，结合公司会计政策，调整实际的折旧年限
- 9、 存货跌价准备计算、收入跨期调整应收账款坏账准备重新认定；
- 10、 通过上述差错更正，调整相应递延所得税资产、应交税费、所得税费用、
盈余公积等财务报表项目。

本次会计差错更正对报表项目的影响如下：

1、2024年12月31日合并资产负债表

项目	2024年12月31日			
	更正前	更正金额	更正后	影响比例
流动资产：				
货币资金	42,652,102.24	75.05	42,652,177.29	0.00%
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	22,482,278.90	79,183.50	22,561,462.40	0.35%
应收账款	204,542,807.84	637,181.55	205,179,989.39	0.31%
应收款项融资	68,286,489.31	-95,143.50	68,191,345.81	-0.14%
预付款项	5,743,017.10	-492,941.63	5,250,075.47	-8.58%
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	3,550,622.41	12,248.19	3,562,870.60	0.34%
买入返售金融资产				
存货	89,518,380.59	-2,854,172.43	86,664,208.16	-3.19%
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	7,277,445.02		7,277,445.02	
流动资产合计	444,053,143.41	-2,713,569.27	441,339,574.14	-0.61%
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
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				

项目	2024年12月31日			
	更正前	更正金额	更正后	影响比例
其他非流动金融资产				
投资性房地产	2,706,798.33	1,790,155.91	4,496,954.24	66.14%
固定资产	139,333,023.69	6,217,456.91	145,550,480.60	4.46%
在建工程	25,295,286.81	-2,665,007.20	22,630,279.61	-10.54%
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	122,053,372.91		122,053,372.91	
无形资产	1,881,915.10	-1,786,557.50	95,357.60	-94.93%
其中：数据资源				
开发支出				
其中：数据资源				
商誉				
长期待摊费用	17,300,291.49		17,300,291.49	
递延所得税资产	14,068,082.76	-12,444,733.35	1,623,349.41	-88.46%
其他非流动资产	2,065,855.40	3,123,911.20	5,189,766.60	151.22%
非流动资产合计	324,704,626.49	-5,764,774.03	318,939,852.46	-1.78%
资产总计	768,757,769.90	-8,478,343.30	760,279,426.60	-1.10%

项目	2024年12月31日			
	更正前	更正金额	更正后	影响比例
流动负债：				
短期借款	57,890,130.10		57,890,130.10	
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	44,150,709.73	-15,960.00	44,134,749.73	-0.04%
应付账款	128,177,769.85	-124,163.49	128,053,606.36	-0.10%
预收款项				
合同负债	649,758.39	-30.56	649,727.83	0.00%
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	23,956,990.29	-428,096.09	23,528,894.20	-1.79%
应交税费	5,372,984.09	-1,465,986.17	3,906,997.92	-27.28%
其他应付款	8,755,530.74	155,587.65	8,911,118.39	1.78%
应付手续费及佣金				

项目	2024年12月31日			
	更正前	更正金额	更正后	影响比例
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	14,391,077.31	-1,799,361.06	12,591,716.25	-12.50%
其他流动负债	6,240,167.38		6,240,167.38	
流动负债合计	289,585,117.88	-3,678,009.72	285,907,108.16	-1.27%
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	115,817,375.27	1,799,361.06	117,616,736.33	1.55%
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债	12,883,471.41	-12,883,471.41	-	-100.00%
其他非流动负债				
非流动负债合计	128,700,846.68	-11,084,110.35	117,616,736.33	-8.61%
负债合计	418,285,964.56	-14,762,120.07	403,523,844.49	-3.53%
所有者权益：				
股本	94,520,000.00		94,520,000.00	
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	8,408,551.68		8,408,551.68	
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	17,255,837.41	-135,233.30	17,120,604.11	-0.78%
一般风险准备				
未分配利润	230,287,416.25	6,419,010.07	236,706,426.32	2.79%
归属于母公司所有者权益合计	350,471,805.34	6,283,776.77	356,755,582.11	1.79%
少数股东权益				
所有者权益合计	350,471,805.34	6,283,776.77	356,755,582.11	1.79%
负债和所有者权益总计	768,757,769.90	-8,478,343.30	760,279,426.60	-1.10%

2、2024 年度合并利润表

项目	2024 年度			
	更正前	更正金额	更正后	影响比例
一、营业总收入	506,301,149.22	-17,757,374.94	488,543,774.28	-3.51%
其中：营业收入	506,301,149.22	-17,757,374.94	488,543,774.28	-3.51%
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	439,004,610.66	-11,978,657.96	427,025,952.70	-2.73%
其中：营业成本	349,415,910.76	-6,732,659.84	342,683,250.92	-1.93%
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	2,238,202.53		2,238,202.53	
销售费用	17,380,984.22	642,388.11	18,023,372.33	3.70%
管理费用	45,947,871.62	-7,321,376.72	38,626,494.90	-15.93%
研发费用	17,330,387.98	1,014,933.90	18,345,321.88	5.86%
财务费用	6,691,253.55	418,056.59	7,109,310.14	6.25%
其中：利息费用	6,631,734.67	416,103.41	7,047,838.08	6.27%
利息收入	45,075.62		45,075.62	
加：其他收益	11,420,046.64	-33,294.48	11,386,752.16	-0.29%
投资收益（损失以“-”号填列）	-404,633.93	404,633.93	-	-100.00%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,912,897.32	1,012,106.91	-1,900,790.41	-34.75%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,216,418.47	-1,042,423.08	-7,258,841.55	16.77%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	539,205.41	44,657.12	583,862.53	8.28%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	69,721,840.89	-5,393,036.58	64,328,804.31	-7.74%
加：营业外收入	459,491.79		459,491.79	
减：营业外支出	138,964.85	-1,508.00	137,456.85	-1.09%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,042,367.83	-5,391,528.58	64,650,839.25	-7.70%

项目	2024 年度			
	更正前	更正金额	更正后	影响比例
减：所得税费用	12,765,954.22	-3,233,469.22	9,532,485.00	-25.33%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	57,276,413.61	-2,158,059.36	55,118,354.25	-3.77%
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	57,276,413.61	-2,158,059.36	55,118,354.25	-3.77%
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	57,276,413.61	-2,158,059.36	55,118,354.25	-3.77%
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				
六、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
（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				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	57,276,413.61	-2,158,059.36	55,118,354.25	-3.77%
归属于母公司所有者的综合收益总额	57,276,413.61	-2,158,059.36	55,118,354.25	-3.77%
归属于少数股东的综合收益总额				
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.61	-0.03	0.58	-4.40%
（二）稀释每股收益（元/股）	0.61	-0.03	0.58	-4.40%

（二）其他

公司于 2025 年 10 月 16 日召开了 2025 年度第一次临时股东大会,审议通过了《关于拟签订投资协议的议案》: 公司拟与吴江经济技术开发区管理委员会签订《投资协议书》, 投资建设科特苏州新材料项目, 总投资不超过 10 亿元,计划用地约 74 亩。

自《投资协议书》签署以来,公司与合作方均积极推进各项前期工作。但在项目推进过程中,受投资合作条件发生客观变化影响,双方未能就原有合作设想达成一致意见,原约定的合作基础及实施条件已不再具备,项目难以实现既定投资目标与合作预期,相关协议客观上无法继续履行。为维护公司整体利益,合理配置资源,聚焦主业发展,经审慎研究并综合考量各项因素,在与吴江经济技术开发区管理委员会双方友好协商、充分沟通的基础上,公司决定终止本次对外投资事项。

为进一步提升公司运营效率,实现集中化管理,增强综合市场竞争力,结合公司长远发展战略规划的落地需求,公司(以下称“乙方”)拟与浙江独山港经济开发区管理委员会(以下称“甲方”)签订《项目投资协议书》,主要情况如下:

(1) 项目名称: 上海科特独山港生产基地项目。

(2) 项目内容: 乙方拟在浙江省独山港经济开发区投资建设上海科特独山港生产基地项目,以规划建设研发实验室、生产厂房、办公用房和其他配套设施,主要用于新能源防护产品、电子元器件、耐火特种材料和气凝胶制品等产品的研发、生产及销售。

(3) 投资规模: 拟使用不超过人民币 120,000 万元进行本次项目投资建设,分两期开展。根据《全国中小企业股份转让系统并购重组业务规则适用指引第 1 号--重大资产重组》,本次对外投资不构成重大资产重组。

(4) 项目选址: 一期项目用地面积约 108.5 亩,二期项目预留用地 52 亩(位于中山路南侧、海港路东侧青田飞地内)(具体以自然资源和规划部门实际测量为准)。

(5) 供地方式: 按照国家规定,宗地使用权以招标拍卖挂牌的方式进行出让;土地性质属工业用地,期限 50 年。

(6) 资金来源: 公司自有或自筹资金。

以上投资均未实质履行,公司将根据相关购买资产协议签署情况,及时披露购买资产相关进展情况。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内(含 1 年)	224,610,526.25	213,096,324.70
1 至 2 年	115,828.24	97,624.71
2 至 3 年	45,902.96	187,075.16
3 年以上	215,839.20	134,156.57

账龄	期末余额	上年年末余额
小计	224,988,096.65	213,515,181.14
减：坏账准备	11,222,914.98	10,324,602.07
合计	213,765,181.67	203,190,579.07

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	224,988,096.65	100.00	11,222,914.98	4.99	213,765,181.67	213,515,181.14	100.00	10,324,602.07	4.84	203,190,579.07
合计	224,988,096.65	100.00	11,222,914.98		213,765,181.67	213,515,181.14	100.00	10,324,602.07		203,190,579.07

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	219,596,743.58	11,222,914.98	5.11
合并范围内关联方组合	5,391,353.07		
合计	219,596,743.58	11,222,914.98	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	10,324,602.07	898,312.91				11,222,914.98
坏账准备						

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 A	93,574,766.02		93,574,766.02	41.59	4,678,738.30
客户 S	15,805,867.28		15,805,867.28	7.03	790,293.36
客户 D	15,210,990.26		15,210,990.26	6.76	763,521.19
客户 T	9,735,208.75		9,735,208.75	4.33	486,760.44
客户 G	9,387,378.70		9,387,378.70	4.17	471,032.75
合计	143,714,211.01		143,714,211.01	63.88	7,190,346.04

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款项	2,631,447.53	901,448.08
合计	2,631,447.53	901,448.08

1、 报告期末，公司无应收利息

2、 报告期末，公司无应收股利

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	2,043,884.46	260,919.71
1至2年	49,950.00	436,750.00
2至3年	400,700.00	22,423.00
3年以上	246,480.00	252,000.00
小计	2,741,014.46	972,092.71
减：坏账准备	109,566.93	70,644.63
合计	2,631,447.53	901,448.08

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	23,200.00	0.85	23,200.00	100.00		23,200.00	2.39	23,200.00	100.00	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	2,717,814.46	99.15	86,366.93	3.18	2,631,447.53	948,892.71	97.61	47,444.63	5.00	901,448.08
合计	2,741,014.46	100.00	109,566.93		2,631,447.53	972,092.71	100.00	70,644.63		901,448.08

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
押金及保证金	1,327,987.56	66,399.38	5.00
往来款	1,400,624.68	42,547.44	3.04
代垫款项	12,402.22	620.11	5.00
合计	2,741,014.46	109,566.93	

(3) 坏账准备计提情况

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)	
上年年末余额	13,045.98		57,598.65	70,644.63
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-13,045.98		13,045.98	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	52,670.43		-13,748.13	38,922.30
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	52,670.43		56,896.50	109,566.93

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款						
坏账准备	70,644.63	38,922.30				109,566.93

(5) 本期无实际核销的其他应收款

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	1,327,987.56	752,063.00
往来款	1,400,624.68	213,411.45
代垫款项	12,402.22	6,618.26
合计	2,741,014.46	972,092.71

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
上海安达润纳米材 料有限公司	内部往来	990,475.93	1 年以内	36.14	
客户 G	押金保证金	518,985.18	1 年以内	18.93	25,949.26
上海透明思考琉璃 艺术品有限公司	押金保证金	400,000.00	2-3 年	14.59	20,000.00
国家电网有限公司	外部往来	269,400.00	1 年以内	9.83	13,470.00
客户 F	押金保证金	200,000.00	3 年以上	7.30	10,000.00
合计		2,378,861.11		86.79	69,419.26

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	150,186,910.43	7,406,503.04	142,780,407.39	140,736,910.43	7,406,503.04	133,330,407.39
对联营、合营 企业投资						
合计	150,186,910.43	7,406,503.04	142,780,407.39	140,736,910.43	7,406,503.04	133,330,407.39

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
上海利高乐薄膜有限公司	73,380,000.00						73,380,000.00	
上海霖天功能材料有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海神沃电子有限公司	27,561,680.35	7,406,503.04					27,561,680.35	7,406,503.04
常州市沃科科技有限公司	26,745,230.08						26,745,230.08	
上海安达润纳米材料有限公司	3,050,000.00		9,350,000.00				12,400,000.00	
上海沃达润新材料有限公司			100,000.00				100,000.00	
合计	140,736,910.43	7,406,503.04	9,450,000.00				150,186,910.43	7,406,503.04

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	506,644,969.25	384,807,098.86	465,329,495.87	341,903,413.60
其他业务	1,602,692.75	521,826.38	1,896,753.14	544,714.99
合计	508,247,662.00	385,328,925.24	467,226,249.01	342,448,128.59

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
电路保护元器件	34,218,934.64	39,304,988.37
功能高分子材料	472,426,034.61	426,024,507.50
其他	1,602,692.75	1,896,753.14
合计	508,247,662.00	467,226,249.01

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
电路保护元器件	34,218,934.64	24,312,535.86
功能高分子材料	472,426,034.61	360,494,563.00
其他	1,602,692.75	521,826.38
合计	508,247,662.00	385,328,925.24
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	508,171,476.55	385,328,925.24
在某一时段内确认	76,185.45	
合计	508,247,662.00	385,328,925.24
按地区分类：		
海外地区		
华东地区	252,928,217.40	189,605,942.04
华南地区	38,824,684.53	22,700,802.83
其他地区	216,494,760.07	173,022,180.37
合计	508,247,662.00	385,328,925.24

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	110,640.99	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	8,193,365.80	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-311,928.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

项目	金额	说明
小计	7,992,078.66	
所得税影响额	1,194,984.98	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	6,797,093.68	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.02	0.53	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	11.24	0.45	0.45

上海科特新材料股份有限公司
二〇二六年三月三十日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
货币资金	42,652,102.24	42,652,177.29	15,592,266.56	15,592,266.56
应收票据	22,482,278.90	22,561,462.40	28,630,639.72	24,706,895.62
应收账款	204,542,807.84	205,179,989.39	153,378,630.62	173,194,947.92
应收款项融资	68,286,489.31	68,191,345.81	64,979,425.97	68,789,570.06
预付款项	5,743,017.10	5,250,075.47	11,150,891.90	10,926,372.20
其他应收款	3,550,622.41	3,562,870.60	2,154,425.48	2,185,994.96
存货	89,518,380.59	86,664,208.16	74,147,957.67	60,505,334.71
流动资产合计	444,053,143.41	441,339,574.14	356,257,532.38	362,124,676.49
投资性房地产	2,706,798.33	4,496,954.24	2,870,780.40	4,772,359.71
固定资产	139,333,023.69	145,550,480.60	117,840,186.11	129,284,038.44
在建工程	25,295,286.81	22,630,279.61	-	-
无形资产	1,881,915.10	95,357.60	1,970,995.16	132,892.61
递延所得税资产	14,068,082.76	1,623,349.41	2,837,638.45	1,877,384.56
其他非流动资产	2,065,855.40	5,189,766.60	12,839,360.20	6,265,964.22
非流动资产合计	324,704,626.49	318,939,852.46	188,040,093.67	192,013,772.89
资产总计	768,757,769.90	760,279,426.60	544,297,626.05	554,138,449.38
短期借款	57,890,130.10	57,890,130.10	34,544,065.31	34,532,595.83
应付票据	44,150,709.73	44,134,749.73	40,847,254.00	40,733,654.00
应付账款	128,177,769.85	128,053,606.36	72,870,027.59	73,767,194.14
预收款项	-	-	-	761,721.00
合同负债	649,758.39	649,727.83	529,755.36	613,961.03
应付职工薪酬	23,956,990.29	23,528,894.20	22,938,307.69	20,824,465.38
应交税费	5,372,984.09	3,906,997.92	5,174,384.43	9,142,494.12
其他应付款	8,755,530.74	8,911,118.39	9,039,601.98	8,181,235.59
一年内到期的非流动负债	14,391,077.31	12,591,716.25	3,965,407.79	3,875,418.25
其他流动负债	6,240,167.38	6,240,167.38	20,768,137.76	20,780,892.28
流动负债合计	289,585,117.88	285,907,108.16	210,676,941.91	213,213,631.62
租赁负债	115,817,375.27	117,616,736.33	39,086,832.69	39,176,822.23
递延所得税负债	12,883,471.41	-	1,338,459.72	110,767.67
非流动负债合计	128,700,846.68	117,616,736.33	40,425,292.41	39,287,589.90
负债合计	418,285,964.56	403,523,844.49	251,102,234.32	252,501,221.52
盈余公积	17,255,837.41	17,120,604.11	10,862,230.94	11,427,590.37
未分配利润	230,287,416.25	236,706,426.32	179,404,609.11	187,281,085.81
归属于母公司所有者权益合计	350,471,805.34	356,755,582.11	293,195,391.73	301,637,227.86
所有者权益合计	350,471,805.34	356,755,582.11	293,195,391.73	301,637,227.86

负债和所有者权益总计	768,757,769.90	760,279,426.60	544,297,626.05	554,138,449.38
营业收入	506,301,149.22	488,543,774.28	385,451,899.62	398,877,093.31
营业成本	349,415,910.76	342,683,250.92	251,060,546.46	264,122,496.49
销售费用	17,380,984.22	18,023,372.33	16,644,591.10	16,129,240.45
管理费用	45,947,871.62	38,626,494.90	34,095,618.62	28,216,686.96
研发费用	17,330,387.98	18,345,321.88	18,913,628.93	16,948,502.02
财务费用	6,691,253.55	7,109,310.14	4,114,650.47	4,103,180.99
利息费用	6,631,734.67	7,047,838.08	3,779,911.83	4,052,669.97
其他收益	11,420,046.64	11,386,752.16	4,445,611.02	4,445,611.02
投资收益（损失以“-”号填列）	-404,633.93	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,912,897.32	-1,900,790.41	-1,527,882.62	-2,204,079.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,216,418.47	-7,258,841.55	-3,458,585.98	-4,567,529.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	539,205.41	583,862.53	-372,861.37	-382,757.42
营业利润（亏损以“-”号填列）	69,721,840.89	64,328,804.31	57,475,082.93	64,414,169.31
营业外支出	138,964.85	137,456.85	39,689.65	39,689.65
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,042,367.83	64,650,839.25	57,462,394.77	64,401,481.15
所得税费用	12,765,954.22	9,532,485.00	3,945,043.79	5,322,052.18
净利润（净亏损以“-”号填列）	57,276,413.61	55,118,354.25	53,517,350.98	59,079,428.97
综合收益总额	57,276,413.61	55,118,354.25	53,517,350.98	59,079,428.97
销售商品、提供劳务收到的现金	294,935,968.32	305,044,892.85	221,141,861.64	245,312,231.80
收到的税费返还	18,108.44	-	951,334.70	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,525,142.67	12,959,606.82	10,561,233.97	16,383,195.08
经营活动现金流入小计	306,479,219.43	318,004,499.67	232,654,430.31	261,695,426.88
购买商品、接受劳务支付的现金	111,116,702.27	124,545,075.03	69,942,316.27	97,115,252.47
支付给职工以及为职工支付的现金	97,786,839.64	97,966,297.17	78,431,700.61	76,297,004.23
支付的各项税费	32,054,612.85	33,243,563.25	36,310,604.78	34,763,161.64
支付其他与经营活动有关的现金	40,408,037.41	38,423,485.32	31,175,074.28	33,748,518.03
经营活动现金流出小计	281,366,192.17	294,178,420.77	215,859,695.94	241,923,936.37
经营活动产生的现金流量净额	25,113,027.26	23,826,078.90	16,794,734.37	19,771,490.51

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	118,000.00	138,336.17	200,000.00	479,206.70
投资活动现金流入小计	118,000.00	138,336.17	200,000.00	479,206.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,899,122.65	7,053,335.41	14,365,475.25	17,841,633.83
投资活动现金流出小计	7,899,122.65	7,053,335.41	14,365,475.25	17,841,633.83
投资活动产生的现金流量净额	-7,781,122.65	-6,914,999.24	-14,165,475.25	-17,362,427.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,411,919.43	1,833,538.23	1,541,964.68	1,826,546.94
支付其他与筹资活动有关的现金	14,327,565.98	13,426,076.46	6,107,808.45	5,558,775.63
筹资活动现金流出小计	55,239,485.41	54,759,614.69	59,649,773.13	59,385,322.57
筹资活动产生的现金流量净额	3,260,514.59	3,740,385.31	-18,149,773.13	-17,885,322.57
汇率变动对现金及现金等价物的影响	20,353.36	-38,617.36	261.88	-43,992.94
现金及现金等价物净增加额	20,612,772.56	20,612,847.61	-15,520,252.13	-15,520,252.13
期末现金及现金等价物余额	35,834,855.01	35,834,930.06	15,222,082.45	15,222,082.45

(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

本次前期差错更正，系公司为进一步规范财务核算、提升财务信息披露质量，对前期财务数据开展全面梳理核查后作出的调整，包括：

- (一) 按企业会计准则，净额法列示递延所得税资产和递延所得税负债；
- (二) 按照《监管规则适用指引——发行类第9号：研发人员及研发投入》，对不符合研发费用认定标准的费用重分类为管理费用；
- (三) 对于达到固定资产确认标准但未及时转固的设备类在建工程，确认固定资产并补计折旧；
- (四) 将已确认为投资性房地产的房屋所属土地使用权自无形资产重分类为投资性房地产；
- (五) 公司对2023年1月1日至2024年12月31日的销售业务进行重新梳理后，基于寄售业务的销售事实，对各资产负债表日的存货进行重新认定，确认存在跨期的进行收入、成本及相关费用调整；
- (六) 根据年终奖的计提发放情况，调整应付职工薪酬及相应的成本、费用；

(七) 根据房屋实际用途，对计入管理费用的折旧费重分类为生产成本；
 (八) 根据房屋实际使用情况，结合公司会计政策，调整实际的折旧年限
 (九) 存货跌价准备计算、收入跨期调整应收账款坏账准备重新认定；
 (十) 通过上述差错更正，调整相应递延所得税资产、应交税费、所得税费用、盈余公积等财务报表项目。

公司更正后的财务信息能够更加客观公允反映公司财务状况和经营成果，为投资者提供更可靠、准确的会计信息，不会导致公司不符合创新层进层条件、被强制终止挂牌、被调整至基础层等负面情况。公司就相关事项与前任会计师事务所进行了必要沟通，各方对本次差错更正事项无异议。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	110,640.99
计入当期损益的政府补助	8,193,365.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-311,928.13
非经常性损益合计	7,992,078.66
减：所得税影响数	1,194,984.98
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	6,797,093.68

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用