



利德浆料

NEEQ: 831678

湖南利德电子浆料股份有限公司

Hunan LEED Electronic Ink Co., Ltd



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	14
第四节	股份变动、融资和利润分配	17
第五节	公司治理	20
第六节	财务会计报告	24
附件	会计信息调整及差异情况	105

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
	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	董事会办公室

释义

释义项目		释义
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
三会	指	董事会、监事会、股东会
股东会	指	湖南利德电子浆料股份有限公司股东会
董事会	指	湖南利德电子浆料股份有限公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2025 年度
公司、本公司、股份公司、利德股份、利德浆料	指	湖南利德电子浆料股份有限公司
光伏浆料	指	应用于光伏电池片上的银浆、铝浆等电子浆料
非光伏浆料	指	除光伏浆料外，公司研发、生产的其他电子浆料
HIC	指	厚膜混合集成电路
电子浆料	指	一种由固体粉末和有机溶剂经过三辊轧制混合均匀的膏状物（可联想成牙膏、油漆等样子），是制造厚膜元件的基础材料。
株洲英可	指	株洲利德英可电子科技有限公司
苏州英可	指	利德英可电子科技（苏州）有限公司
中屹鼎晨投资	指	上海中屹鼎晨投资中心（有限合伙）
秉原旭投资	指	上海秉原旭股权投资发展中心（有限合伙）
华亿投资	指	苏州华亿创业投资中心（有限合伙）
英科投资	指	株洲英科投资管理中心（有限合伙）
臻泰投资	指	湖南臻泰股权投资管理合伙企业（有限合伙）
锦科投资	指	上海锦科投资管理发展有限公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	湖南利德电子浆料股份有限公司		
英文名称及缩写	Hunan LEED electronic ink Co., Ltd		
	LEEDINK		
法定代表人	宁文敏	成立时间	2008年2月20日
控股股东	控股股东为宁文敏	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为宁文敏，一致行动人为李晓晞、刘飘、徐铮、任希、傅靖茜、株洲英科投资管理中心（有限合伙）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-电气机械和器械制造业（C38）-输配电及控制设备制造（C382）-电力电子元器件制造（C3824）		
主要产品与服务项目	电子浆料的研发、生产及销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	利德浆料	证券代码	831678
挂牌时间	2015年1月19日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	53,120,000
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	常莎莎	联系地址	湖南省株洲市天元区金龙路8号国投众普森科技园2栋
电话	0731-28512666	电子邮箱	dsh@leed-ink.com
传真	0731-28512666		
公司办公地址	湖南省株洲市天元区金龙路8号国投众普森科技园2栋	邮政编码	412007
公司网址	www.leed-ink.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	91430200670780325A		
注册地址	湖南省株洲市天元区公共自行车制造基地2号厂房		
注册资本（元）	53,120,000	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

公司立足于电子元器件制造行业(电子信息行业), 致力于电子浆料的研发、生产、销售, 包括晶硅太阳能电池浆料、不锈钢基板浆料、导电银浆、铝基板浆料、有机硅脂等。其主要最终客户为光伏太阳能电池企业、汽车企业、小家电企业等。公司依托自身综合技术优势和先进的生产工艺设备, 开发了太阳能电池电子浆料、金属基板浆料(不锈钢基板浆料、铝基板浆料)以及导热硅脂等产品。

在公司客户端方面, 公司直接对客户销售。公司结合自主研发的银浆、铝浆及不锈钢浆料配方, 与下游生产企业进行合作。为了更好的满足下游客户产品需求, 研发部门根据不同产品的特性展开项目合作研究, 提供个性化和精确化的产品开发, 达到客户产品目标; 在客户试用满意后, 公司组织开始生产, 并在质量管理部检验合格后发货。在原材料供应商方面, 公司通过与供应商之间长期的试验和磨合, 建立了基于公司自己的优质供应商库, 在有原材料需求时从中选择最合适的合作伙伴, 原材料到货后再经过公司检验合格后才能入库。报告期内, 公司的商业模式较上期没有发生变化。

公司是国家级专精特新“小巨人”企业, 深耕于电子浆料的研发、生产与销售。公司一直致力于成为中国电子信息产业领域之关键材料的一流供应商, 利用电子浆料技术创新来改善环境和人们的生活, 保持“朝气、高效、卓越、专注”的团队精神, 践行“利泽未来, 德馨四海”的企业价值观。公司将持续专注于电子浆料的开发与升级, 始终保持对前沿高端技术的追求, 坚持产品创新, 优化产业结构。将人才引进与人才培养相结合, 完善考核激励机制, 留住人才、用好人才, 做好研发团队建设。不断提升制造环节的智能化、自动化、数字化程度, 提升制造能力水平、减少损耗、稳定质量。加强内部管理规范, 精简管理结构, 做好成本费用控制, 提高盈利能力, 进一步提升企业整体的市场竞争力。

(二) 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	1、公司于2023年7月经国家工业和信息化部评定为第五批国家级专精特新“小巨人”企业。依据文件为《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》。 2、公司2025年12月8日通过高新技术企业认定, 认定依据为《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32号), 证书编号: GR202543001421。

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	80,631,585.43	62,806,779.21	28.38%
毛利率%	31.58%	13.95%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	3,350,863.56	-18,525,664.77	118.09%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,146,671.03	-18,610,130.27	116.91%
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）	7.91%	-32.55%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	7.42%	-32.70%	-
基本每股收益	0.063	-0.349	118.05%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	126,169,420.65	113,783,687.33	10.89%
负债总计	80,077,654.10	70,179,641.17	14.10%
归属于挂牌公司股东的净资产	43,767,422.41	41,279,433.85	5.71%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.87	0.82	5.71%
资产负债率%（母公司）	63.03%	61.83%	-
资产负债率%（合并）	63.47%	61.68%	-
流动比率	1.12	1.05	-
利息保障倍数	2.53	-8.13	-
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	-13,551,690.52	-6,447,235.89	-110.19%
应收账款周转率	2.39	2.78	-
存货周转率	2.24	2.70	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.89%	-15.35%	-
营业收入增长率%	28.38%	-34.45%	-
净利润增长率%	118.09%	-973.86%	-

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	2,928,811.16	2.32%	8,930,899.94	7.85%	-67.21%
应收票据	5,608,947.33	4.45%	9,077,334.34	7.98%	-38.21%
应收账款	45,093,017.16	35.74%	13,571,078.81	11.93%	232.27%
存货	20,647,435.90	16.36%	18,945,741.63	16.65%	8.98%
固定资产	17,632,168.86	13.97%	19,387,532.40	17.04%	-9.05%

无形资产	21,912,091.57	17.37%	26,306,452.83	23.12%	-16.70%
短期借款	50,392,527.70	39.94%	36,888,136.88	32.42%	36.61%
应付账款	5,590,398.48	4.43%	6,520,593.30	5.73%	-14.27%
长期借款	4,260,182.64	3.38%	7,517,817.25	6.61%	-43.33%

项目重大变动原因

货币资金减少的原因是：公司支付采购货款、缴纳税费、日常运营费用等经营性支出增加所致。

应收票据减少的原因是：本期票据到期兑付、背书转让用于支付供应商款项增多，导致期末余额下降。

应收账款增加的原因是：业务规模扩大、营业收入增长，相应的赊销规模有所上升；加上报告期部分客户账期有所延长，导致期末未到期的结算金额增加。

存货增加的原因是：生产规模扩大、产销量提升，发出商品增加。报告期内贵金属原材料价格持续上涨，因此原材料金额增加。

短期借款增加的原因是：为满足生产经营流动资金周转需求，增加了短期银行信贷融资。

长期借款减少的原因是：部分长期借款到期，公司按期履行还款义务。

(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	80,631,585.43	-	62,806,779.21	-	28.38%
营业成本	55,171,004.76	68.42%	54,043,870.05	86.05%	2.09%
毛利率%	31.58%	-	13.95%	-	-
销售费用	3,077,478.22	3.82%	3,900,043.15	6.21%	-21.09%
管理费用	8,907,863.65	11.05%	10,031,770.98	15.97%	-11.20%
研发费用	4,307,518.02	5.34%	5,229,250.25	8.33%	-17.63%
财务费用	2,126,395.69	2.64%	2,007,756.65	3.20%	5.91%
资产减值损失	-3,121,667.78	-3.87%	-2,790,890.98	-4.44%	10.60%
营业利润	3,331,442.78	4.13%	-18,514,370.50	-29.48%	117.99%
净利润	3,350,595.39	4.16%	-18,525,499.79	-29.50%	118.09%

项目重大变动原因

营业收入、营业利润和净利润增加的主要原因是：主营业务市场需求向好，公司持续深耕核心市场，客户资源不断拓展，产品销量及销售收入相应增加。营业利润增长主要是营业收入增长带来毛利规模扩大，同时公司通过优化供应链管理、严控成本费用，部分贸易业务采用净额法核算，提升了整体毛利水平，经营质量持续改善。

销售费用减少的原因是：公司加强了费用管控、严控差旅、招待等支出，提升了费用的投入产出效率，使得销售费用同比有所降低。

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	78,035,795.69	61,843,892.68	26.18%
其他业务收入	2,595,789.74	962,886.53	169.58%
主营业务成本	53,919,790.68	52,757,566.11	2.20%
其他业务成本	1,251,214.08	1,286,303.94	-2.73%

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
浆料	67,044,192.48	50,723,431.58	24.34%	11.78%	-1.06%	9.82%
元器件	5,424,616.13	2,294,618.94	57.70%	190.67%	54.11%	37.48%
其他	8,162,776.82	2,152,954.24	73.62%	747.74%	67.38%	107.21%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
国内	74,861,531.99	51,592,570.95	31.08%	26.47%	0.07%	18.18%
国外	5,770,053.44	3,578,433.81	37.98%	59.69%	43.99%	6.76%

收入构成变动的原因

浆料产品毛利上涨原因是：受市场行情影响，主要贵金属价格出现较大幅度上涨。公司前期对部分贵金属原材料进行了战略储备，有效对冲了原材料价格上涨带来的成本压力；同时，公司积极推进原材料替代方案，优化产品用料结构，进一步降低了单位生产成本。多重因素共同作用，使得公司产品毛利率较上年同期显著提升，盈利能力持续增强。

元器件毛利上涨原因是：公司充分利用多年开发 HIC 厚膜元器件的技术积累，承接符合专精特新特征的 HIC 产品研发/开发服务，相关产品附加值及毛利率水平显著提升，带动整体毛利上涨。

其他类毛利上涨的原因是：其他收入主要是公司所建分布式屋顶光伏电站的电费及国补收入，营业成本为光伏电站的折旧，报告期内国家补贴的下拨增加。再加上公司积极探索业务创新，大力拓展新型业务模式，本期在贸易业务领域取得阶段性成效，相关业务收入按照净额法予以确认，进一步丰富了公司收入结构。

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 O	15,994,702.47	19.84%	否
2	客户 G	6,498,489.85	8.06%	否
3	客户 K	5,459,143.01	6.77%	否
4	客户 M	4,516,734.05	5.60%	否
5	客户 P	2,975,427.24	3.69%	否
合计		35,444,496.62	43.96%	-

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 G	7,457,075.81	15.95	否
2	供应商 L	5,124,980.65	10.96	否
3	供应商 M	4,507,805.31	9.64	否
4	供应商 C	3,712,800.82	7.94	否
5	供应商 N	2,860,993.15	6.12	否
合计		23,663,655.74	50.61%	-

(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	-13,551,690.52	-6,447,235.89	-110.19%
投资活动产生的现金流量净额	-71,547.39	-159,730.53	55.21%
筹资活动产生的现金流量净额	7,621,149.13	6,606,080.19	15.37%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额减少的原因是：销售回款的银行承兑汇票增加，未到期银行承兑汇票未在经营现金流中体现该资金流入，再加上购买商品支付的现金较上期增加，因此经营活动现金流减少。
 投资活动产生的现金流量净额增加的原因是：本期购建固定资产较上期减少。
 筹资活动产生的现金流量净额增加的原因是：本期新增了银行贷款，银行承兑汇票贴现较上期减少。

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
株洲利	控股子公司	厚/薄膜	5,496,562.5	27,250,227.61	9,775,419.69	8,198,028.76	-147,402.03

德英可 电子科 技有限 公司	公司	混合电 路元器 件及产 品的开 发、生 产与 销售； 电子元 件及组 件的制 造与销 售					
利德英 可电子 科技（苏 州）有 限公司	控股子 公司	纳米银 导电银 胶、低 温银浆 的研发 、生产 、销售	7,000,000	23,752,145.34	6,162,362.45	2,856,603.66	908,982.71

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
技术研发风险	电子浆料行业是技术性要求较高的行业，浆料对光伏电池的性能如接触电阻、开路电压、填充因子、转换效率等影响较大。浆料的技术含量以及应用度将直接决定了下游客户对产品的接受度。电子浆料企业产品更新换代非常迅速，企业的发展更多的是依附于技术的支持，源源不断的新产品开发 and 供应。公司近年来主要业绩来自于光伏市场，然而光伏行业受宏观经济环境、行业政策变化、技术更新迭代等因素影响，下游光伏企业现阶段呈现出波动，技术迭代频繁，风险程度持续扩大，对公

	<p>司快速响应能力和持续开发能力是很大的挑战。若不积极应对，可能面临技术掉队的风险。应对措施：公司加大了研发投入，积极引进高端技术人才，通过国家地方联合工程实验室、湖南省工程实验室和株洲市工程技术研究中心等平台建设，不断吸引优秀人才，加强研发队伍的培养，充分合理利用现有研发资源，科学策划试验方案，合理投入人、财、物，充分调动研发人员的智力、能力、精力，推动多出成果、早出成果，保持自身市场竞争力。同时加强对下游浆料行业的调研，积极储备前瞻性研发项目，加强与高校及科研机构的学习交流，将自主研发与产学研相结合，积极探索新技术的攻关，提升公司整体抗风险能力。</p>
行业政策风险	<p>电子浆料行业的下游主要是光伏产业，光伏产业的宏观经济环境和行业内国家政策的导向将会对电子浆料行业发展产生巨大的影响。作为光伏行业上游企业，电子浆料企业目前有回款慢、订单不稳定的问题。目前中国市场是全球最大的光伏市场，这与我国双碳目标有密不可分的关联，但光伏行业整体的产能过剩问题仍然存在，产业问题仍需不断通过兼并重组、产业转型升级等方式去解决，这需要一个较长的周期。应对措施：公司正积极拓展非光伏浆料行业的新应用场景，立足已有产品，把升级换代做为重点，把衍生/派生新品做为亮点，把已有产品逐个做深、做精、做优，成为细分领域的名牌产品。同时寻找优质客户，优化产品结构，提升公司整体抗风险能力。</p>
市场竞争加剧风险	<p>尽管电子浆料行业对资金规模和技术创新上要求较高，行业广阔的发展前景和较高的平均利润水平仍然不断吸引新进入者通过直接投资、产业转型或收购兼并等方式涉足，市场竞争较为激烈。应对措施：公司一方面加强了对新开发客户的审核与评估，重点开发优质的大型客户，分散客户资源，降低客户集中的风险；另一方面不断提升自身技术实力，储备前瞻性研发项目，为公司发展提供后续动力。此外还积极提高劳动生产率，通过有合理的激励机制，充分发挥员工的工作积极性，提升整体工作效率。通过自动化、智能化、信息化的加持，提升制造的过程管理水平，减少对人工的依赖，稳定产品质量，从而提升公司的综合竞争能力。</p>
技术泄密风险	<p>电子浆料行业为技术密集型行业，产品配方和制作工艺都是企业的绝对机密，技术泄密将对企业造成巨大的不利影响。随着人员进出、职业素养不健全等因素，技术泄密风险也会相应提高。应对措施：采取以下措施：核心技术人员在入职时签订劳动合同的同时签订技术保密协议，竞业限制协议，在离职时签订竞业禁止协议；建立计算机系统，监测研发人员在公司工作期间输入输出记录；授权人员集中存储研发部门技术资料，查看资料需经过总工程师或总经理授权后。原材料采购进厂后，采用编码方式进行管理；公司在技术保密方面做出了严格的规定，并通过上述方式约束员工。</p>
应收账款风险	<p>截至 2025 年末，公司应收账款余额规模较大，存在一定的账期</p>

	<p>回收风险。目前客户回款进度稳定，公司建立应收账款管理系统由市场部负责日常催款维护，对应收账款加强催收及管控，以降低应收账款余额较大带来的影响。应对措施：首先，加强事前控制，对新开拓的客户进行严格评估，做好新客户的资信调查，筛选优质客户重点开发；其次，加强事中控制，一方面提升过程管控与企业内部控制，进行销售合同的规范化管理，加强销售过程的管控，确保单据齐全。最后，加强事后控制，建立应收账款管理系统，积极回收现有客户的欠款，对坏账采取问责制，通过多种方式回收欠款。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>公司本期顺利实现扭亏为盈，因此不再有重大亏损风险。</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(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		
销售产品、商品，提供劳务		

公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受担保		28,390,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

关联交易属公司纯受益行为，无需审议，对公司生产经营没有影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2015年1月19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	2015年1月19日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年1月19日		挂牌	规范关联交易	承诺尽可能避免不必要的关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月19日		挂牌	规范关联交易	承诺尽可能避免不必要的关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2020年5月6日		整改	资金占用承诺	防止关联方占用公司资金	正在履行中
董监高	2020年5月6日		整改	资金占用承诺	防止关联方占用公司资金	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(五) 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
无形资产	专利权	质押	6,836,648.43	5.42%	向银行借款质押
应收票据	应收票据	已背书或贴现未终止确认	4,446,131.36	3.52%	已背书或贴现未终止确认的承兑汇票
总计	-	-	11,282,779.79	8.94%	-

资产权利受限事项对公司的影响

受限资产占比较小，不造成对公司的实际影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	31,790,605	59.85%	0	31,790,605	60.19%
	其中：控股股东、实际控制人	4,307,096	8.11%	0	4,307,096	8.11%
	董事、监事、高管	3,672,630	6.91%	180,000	3,852,630	7.25%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	21,329,395	40.15%	0	21,329,395	40.15%
	其中：控股股东、实际控制人	11,383,889	21.43%	0	11,383,889	21.43%
	董事、监事、高管	9,945,506	18.72%	0	9,945,506	18.72%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		53,120,000	-	0	53,120,000	-
普通股股东人数						70

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	宁文敏	15,690,985	0	15,690,985	29.54%	11,383,889	4,307,096	0	0
2	李统钻	6,876,800	0	6,876,800	12.95%	0	6,876,800	0	0
3	苏州华亿	3,974,640	0	3,974,640	7.48%	0	3,974,640	0	0
4	英科投资	3,596,788	0	3,596,788	6.77%	0	3,596,788	0	0
5	刘飘	3,277,050	0	3,277,050	6.17%	1,693,179	1,583,871	0	0
6	徐铮	3,088,774	0	3,088,774	5.81%	2,316,581	772,193	0	0
7	任希	2,650,266	0	2,650,266	4.99%	1,987,700	662,566	0	0

8	李晓晞	2,256,065	0	2,256,065	4.25%	2,256,065	0	0	0
9	傅靖茜	1,691,981	0	1,691,981	3.19%	1,691,981	0	0	0
10	孔玲	1,651,014	0	1,651,014	3.11%	0	1,651,014	0	0
	合计	44,754,363	0	44,754,363	84.26%	21,329,395	23,424,968	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

实际控制人为宁文敏，一致行动人为刘飘、李晓晞、傅靖茜、徐铮、任希、株洲英科投资管理中心（有限合伙）。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

公司控股股东和实际控制人为宁文敏。

宁文敏现直接持有公司 29.54% 股份，其所控制的英科投资持有公司 6.77% 的股份。此外，宁文敏还与李晓晞、刘飘、任希、徐铮、傅靖茜签署了《一致行动协议》，约定“李晓晞、刘飘、任希、徐铮、傅靖茜在公司董事会、股东会的会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在公司其他有关经营决策中意思表示保持与宁文敏的一致行动意见。……本协议长期有效，直至乙方不再持有公司股份止。”李晓晞、刘飘、任希、徐铮、傅靖茜分别持有公司 4.25%、6.17%、4.99%、5.81%、3.19% 股份，宁文敏、英科投资、李晓晞、刘飘、任希、徐铮、傅靖茜合计持有公司 60.72% 股份，远高于其他股东所持公司股份。宁文敏长期担任公司董事长，对公司的日常经营管理、经营决策等具有决定作用，因此认定宁文敏为公司的实际控制人。

宁文敏先生，1961 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，中共党员；1982 年 3 月毕业于长沙理工大学电力专业，大专学历。1982 年 3 月至 2000 年 7 月于湖南省火电建设公司历任高级工程师、质管科科长、市场部主任、副总经济师等职务；2001 年 9 月至 2011 年 8 月于湖南利德集团股份公司历任总经理、董事等职务；2008 年 2 月至 2014 年 7 月于湖南利德电子浆料有限公司任执行董事（董事长）兼总经理；2013 年 5 月至今任利德英可电子科技（苏州）有限公司执行董事；2014 年 8 月至 2019 年 4 月任本公司董事长兼总经理；2019 年 4 月至今担任本公司董事长，不再兼任总经理职务。宁文敏曾主持和参与了国家“863 计划”《覆镍深冲钢带技术及产业化》和《片式压电变压器、传感器及相关材料产业化关键技术》项目的研究。

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 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
宁文敏	董事长	男	1961年10月	2024年9月23日	2027年9月22日	15,690,985	0	15,690,985	29.54%
刘飘	总经理、董事	男	1981年4月	2024年9月23日	2027年9月22日	3,277,050	0	3,277,050	6.17%
徐铮	副总经理、董事	男	1973年2月	2024年9月23日	2027年9月22日	3,088,774	0	3,088,774	5.81%
任希	副总经理、董事	男	1976年2月	2024年9月23日	2027年9月22日	2,650,266	0	2,650,266	4.99%
宁天翔	董事	男	1991年8月	2024年9月23日	2027年9月22日	0	0	0	0%
王良约	董事	男	1982年12月	2024年9月23日	2027年9月22日	0	0	0	0%
吴圣冯	董事	男	1986年4月	2024年9月23日	2027年9月22日	0	0	0	0%
张志斌	监事会主席	男	1985年10月	2024年9月23日	2027年9月22日	0	0	0	0%
杨锴	监事	男	1982年7月	2024年9月23日	2027年9月22日	0	0	0	0%
周浩	职工代表监事	男	1989年1月	2024年9月23日	2027年9月22日	0	0	0	0%

常莎莎	董事 会秘 书、 财 务 负 责 人	女	1989年 10月	2024年 9月23 日	2027年 9月22 日	654,000	180,000	834,000	1.57%
-----	---	---	--------------	--------------------	--------------------	---------	---------	---------	-------

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事宁天翔系董事长宁文敏之子。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	9	0	0	9
生产人员	17	1	2	16
销售人员	15	1	2	14
技术人员	25	0	1	24
财务人员	3	0	0	3
员工总计	69	2	5	66

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	2
硕士	4	4
本科	21	20
专科	29	28
专科以下	12	12
员工总计	69	66

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司根据当地人员薪酬水平以及公司业务量等实际情况灵活制定公司薪酬政策，同时不断加强对新入职员工和老员工的入职培训和技能培训，提升员工岗位技能水平，促进生产效率的提升。公司暂无离退休职工需负担。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《公司章程》及有关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司三会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到及时、准确、完整。第二大投资股东派驻了一名董事，参与董事会经营决策，并监督执行与落实情况。管理层进一步加强并完善内控工作，严格遵守三会议事规则、关联交易决策制度、关于投融资担保等重大事项管理制度等制度，形成较为完整、合理的内部控制体系，加强规范运作和有效执行，最大限度的保证内部控制目标的完成，保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性，确保公司财产的独立、安全和完整。报告期内，公司信息化系统：质量管理模块、采购管理模块、生产管理模块、财务模块等已正常运行。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

1、业务独立性

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

2、人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书系公司高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业领薪的情形。公司已建立了独立的人事聘用、考核、任免制度及独立的工资管理制度，公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

3、资产独立性

公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立性

公司成立以来，设立了独立的财务部门，拥有专职财务人员，依照《会计法》、《企业会计准则》、《会计基础工作规范》建立了符合国家相关法律法规的财务管理制度及明细制度；日常现金管理、资金往来、成本核算、存货管理、收入确认、费用核算分摊、各种税款计算与缴纳均按财务管理制度及明细制度规定要求处理。

(四) 对重大内部管理制度的评价

为进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的治理水平和透明度，健全内部约束和责任追究制度，结合公司实际情况，公司制定了《信息披露事务管理制度》。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。公司目前尚未建立《年度报告重大差错责任追究制度》。后续公司将加强管理制度建设，尽快建立相应制度。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00006149 号			
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号 1 号楼南楼 20 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 17 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张少球 2 年	匡增平 2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	14.00			

湖南利德电子浆料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了湖南利德电子浆料股份有限公司（以下简称“利德浆料”）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、合并及母公司股东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，公允反映了利德浆料 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于利德浆料，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

利德浆料管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括利德浆料 2025 年

度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、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，管理层负责评估利德浆料的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算利德浆料、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督利德浆料的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由舞弊或错误导致，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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对利德浆料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利德浆料不能持续经营。

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

(6) 就利德浆料实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：张少球
（项目合伙人）

中国注册会计师：匡增平

二〇二六年四月十七日

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、1	2,928,811.16	8,930,899.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			

应收票据	五、2	5,608,947.33	9,077,334.34
应收账款	五、3	45,093,017.16	13,571,078.81
应收款项融资	五、4	1,583,969.91	4,699,986.05
预付款项	五、5	2,741,287.01	2,217,203.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	1,162,247.52	1,114,692.71
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	20,647,435.90	18,945,741.63
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	12,372.16	628,556.29
流动资产合计		79,778,088.15	59,185,492.91
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	五、9	110,000.00	110,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、10	17,632,168.86	19,387,532.40
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、11	5,002,676.55	6,503,479.59
无形资产	五、12	21,912,091.57	26,306,452.83
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	967,204.60	1,099,868.97
递延所得税资产	五、14	767,190.92	972,860.63
其他非流动资产	五、15		218,000.00
非流动资产合计		46,391,332.50	54,598,194.42
资产总计		126,169,420.65	113,783,687.33
流动负债：			

短期借款	五、17	50,392,527.70	36,888,136.88
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、18	5,590,398.48	6,520,593.30
预收款项			
合同负债	五、19	1,488,674.25	1,020,959.38
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、20		
应交税费	五、21	1,867,593.34	1,290,355.82
其他应付款	五、22	3,751,688.74	1,762,787.17
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、23	4,925,353.98	6,261,191.90
其他流动负债	五、24	3,361,581.31	2,827,731.87
流动负债合计		71,377,817.80	56,571,756.32
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、25	4,260,182.64	7,517,817.25
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	3,689,252.18	5,114,545.66
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、14	750,401.48	975,521.94
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,699,836.30	13,607,884.85
负债合计		80,077,654.10	70,179,641.17
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、27	53,120,000.00	53,120,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	五、28	729,679.11	1,592,554.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、29	3,978,718.41	3,978,718.41
一般风险准备			
未分配利润	五、30	-14,060,975.11	-17,411,838.67
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		43,767,422.41	41,279,433.85
少数股东权益		2,324,344.14	2,324,612.31
所有者权益（或股东权益）合计		46,091,766.55	43,604,046.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		126,169,420.65	113,783,687.33

法定代表人：宁文敏

主管会计工作负责人：常莎莎

会计机构负责人：刘意

（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		2,492,390.51	8,025,506.36
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		5,608,947.33	8,945,636.15
应收账款	十四、1	40,911,653.02	18,241,814.35
应收款项融资		1,083,969.91	4,699,986.05
预付款项		2,972,801.24	2,680,022.11
其他应收款	十四、2	15,167,899.97	1,069,793.77
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		9,867,536.60	16,315,730.25
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		12,372.16	624,332.29
流动资产合计		78,117,570.74	60,602,821.33
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	十四、3	22,182,748.97	21,319,873.97
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		16,703,192.38	18,217,754.57
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,002,676.55	6,503,479.59
无形资产		18,264,261.18	21,990,865.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		967,204.60	1,099,868.97
递延所得税资产		767,190.92	972,860.63
其他非流动资产			218,000.00
非流动资产合计		63,887,274.60	70,322,703.59
资产总计		142,004,845.34	130,925,524.92
流动负债：			
短期借款		49,257,527.70	35,787,780.23
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,469,849.74	6,271,908.81
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬			
应交税费		1,805,796.83	1,224,252.12
其他应付款		18,091,393.17	13,168,406.74
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		958,994.60	4,490,717.87
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,925,353.98	6,261,191.90
其他流动负债		3,292,722.96	3,147,102.30
流动负债合计		80,801,638.98	70,351,359.97
非流动负债：			
长期借款		4,260,182.64	4,514,196.42
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债		3,689,252.18	5,114,545.66
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		750,401.48	975,521.94
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,699,836.30	10,604,264.02
负债合计		89,501,475.28	80,955,623.99
所有者权益（或股东权益）：			
股本		53,120,000.00	53,120,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,098,103.21	7,098,103.21
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,978,718.41	3,978,718.41
一般风险准备			
未分配利润		-11,693,451.56	-14,226,920.69
所有者权益（或股东权益）合计		52,503,370.06	49,969,900.93
负债和所有者权益（或股东权益）合计		142,004,845.34	130,925,524.92

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		80,631,585.43	62,806,779.21
其中：营业收入	五、31	80,631,585.43	62,806,779.21
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		73,908,736.22	75,472,843.83
其中：营业成本	五、31	55,171,004.76	54,043,870.05
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、32	318,475.88	260,152.75
销售费用	五、33	3,077,478.22	3,900,043.15
管理费用	五、34	8,907,863.65	10,031,770.98
研发费用	五、35	4,307,518.02	5,229,250.25
财务费用	五、36	2,126,395.69	2,007,756.65
其中：利息费用		2,172,990.60	2,026,116.46
利息收入		8,075.44	16,847.03
加：其他收益	五、37	514,960.75	452,763.41
投资收益（损失以“-”号填列）	五、38	-20,475.28	-108,397.70
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、39	-761,994.49	-3,416,332.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	-3,121,667.78	-2,790,890.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、41	-2,229.63	14,552.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,331,442.78	-18,514,370.50
加：营业外收入		19.35	31,105.62
减：营业外支出		40.19	5,453.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,331,421.94	-18,488,717.99
减：所得税费用	五、44	-19,173.45	36,781.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,350,595.39	-18,525,499.79
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）		3,350,595.39	-18,525,499.79
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）		-268.17	164.98
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,350,863.56	-18,525,664.77
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		3,350,595.39	-18,525,499.79
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		3,350,863.56	-18,525,664.77
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-268.17	164.98
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.063	-0.349
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.063	-0.349

法定代表人：宁文敏

主管会计工作负责人：常莎莎

会计机构负责人：刘意

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、4	73,404,680.33	59,520,002.61
减：营业成本	十四、4	52,069,390.52	52,813,567.69
税金及附加		279,241.91	234,176.23
销售费用		2,397,992.35	3,264,944.24
管理费用		7,375,291.93	8,403,763.99
研发费用		4,147,219.33	4,854,000.21
财务费用		2,025,685.59	1,832,137.54
其中：利息费用		2,103,460.97	1,672,073.92
利息收入		6,537.66	14,612.68
加：其他收益		434,636.44	357,398.42
投资收益（损失以“-”号填列）		-20,475.28	-108,397.70
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）		-276,641.40	-3,286,389.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,731,109.54	-2,735,982.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,229.63	10,813.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,514,039.29	-17,645,144.86
加：营业外收入		19.28	31,105.58
减：营业外支出		40.19	5,453.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,514,018.38	-17,619,492.39
减：所得税费用		-19,450.75	36,781.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,533,469.13	-17,656,274.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,533,469.13	-17,656,274.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		2,533,469.13	-17,656,274.19
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		114,147,572.40	70,200,674.96
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		232,537.18	394,799.08
收到其他与经营活动有关的现金	五、45	3,949,870.81	4,821,190.37
经营活动现金流入小计		118,329,980.39	75,416,664.41
购买商品、接受劳务支付的现金		111,492,204.80	58,297,571.17
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		8,576,882.36	12,379,454.46
支付的各项税费		2,722,742.08	1,135,532.20
支付其他与经营活动有关的现金	五、45	9,089,841.67	10,051,342.47
经营活动现金流出小计		131,881,670.91	81,863,900.30
经营活动产生的现金流量净额		-13,551,690.52	-6,447,235.89
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		17,000.00	48,219.47
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		17,000.00	48,219.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		88,547.39	207,950.00
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		88,547.39	207,950.00
投资活动产生的现金流量净额		-71,547.39	-159,730.53

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		51,864,450.00	48,099,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、45	2,651,533.68	127,560.00
筹资活动现金流入小计		54,515,983.68	48,226,560.00
偿还债务支付的现金		42,500,180.56	33,699,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,715,987.16	6,023,444.33
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、45	2,678,666.83	1,898,035.48
筹资活动现金流出小计		46,894,834.55	41,620,479.81
筹资活动产生的现金流量净额		7,621,149.13	6,606,080.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	五、45	-6,002,088.78	-886.23
加：期初现金及现金等价物余额	五、45	8,930,899.94	8,931,786.17
六、期末现金及现金等价物余额	五、45	2,928,811.16	8,930,899.94

法定代表人：宁文敏

主管会计工作负责人：常莎莎

会计机构负责人：刘意

(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		67,729,588.38	56,338,997.91
收到的税费返还		231,687.07	393,617.93
收到其他与经营活动有关的现金		32,601,413.92	19,415,102.97
经营活动现金流入小计		100,562,689.37	76,147,718.81
购买商品、接受劳务支付的现金		49,018,435.82	56,977,470.30
支付给职工以及为职工支付的现金		7,266,427.78	10,239,020.13
支付的各项税费		2,163,062.57	733,069.71
支付其他与经营活动有关的现金		58,235,987.90	14,785,003.13
经营活动现金流出小计		116,683,914.07	82,734,563.27
经营活动产生的现金流量净额		-16,121,224.70	-6,586,844.46
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		17,000.00	37,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		17,000.00	37,600.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		88,547.39	181,950.00
投资支付的现金		862,875.00	
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		951,422.39	181,950.00
投资活动产生的现金流量净额		-934,422.39	-144,350.00
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		50,729,450.00	47,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,651,533.68	127,560.00
筹资活动现金流入小计		53,380,983.68	47,127,560.00
偿还债务支付的现金		38,401,180.56	32,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,641,480.05	5,859,776.75
支付其他与筹资活动有关的现金		1,815,791.83	1,898,035.48
筹资活动现金流出小计		41,858,452.44	40,357,812.23
筹资活动产生的现金流量净额		11,522,531.24	6,769,747.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-5,533,115.85	38,553.31
加：期初现金及现金等价物余额		8,025,506.36	7,986,953.05
六、期末现金及现金等价物余额		2,492,390.51	8,025,506.36

(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	53,120,000.00				1,592,554.11				3,978,718.41		-17,411,838.67	2,324,612.31	43,604,046.16
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	53,120,000.00				1,592,554.11				3,978,718.41		-17,411,838.67	2,324,612.31	43,604,046.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-862,875.00						3,350,863.56	-268.17	2,487,720.39
（一）综合收益总额											3,350,863.56	-268.17	3,350,595.39
（二）所有者投入和减少资本					-862,875.00								-862,875.00
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				-862,875.00								-862,875.00
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
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	53,120,000.00			729,679.11			3,978,718.41	-14,060,975.11	2,324,344.14			46,091,766.55

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	53,120,000.00				1,592,554.11				3,978,718.41		5,363,426.10	2,324,447.33	66,379,145.95
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	53,120,000.00				1,592,554.11				3,978,718.41		5,363,426.10	2,324,447.33	66,379,145.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-22,775,264.77	164.98	-22,775,099.79
（一）综合收益总额											-18,525,664.77	164.98	-18,525,499.79
（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										-4,249,600.00		-4,249,600.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-4,249,600.00		-4,249,600.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	53,120,000.00				1,592,554.11				3,978,718.41	-17,411,838.67	2,324,612.31	43,604,046.16

法定代表人：宁文敏

主管会计工作负责人：常莎莎

会计机构负责人：刘意

(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	53,120,000.00				7,098,103.21				3,978,718.41		-14,226,920.69	49,969,900.93
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	53,120,000.00				7,098,103.21				3,978,718.41		-14,226,920.69	49,969,900.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											2,533,469.13	2,533,469.13
（一）综合收益总额											2,533,469.13	2,533,469.13
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
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	53,120,000.00			7,098,103.21				3,978,718.41		-11,693,451.56	52,503,370.06	

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

		优先 股	永续 债	其他		存股	综合 收益	储备		险准备		
一、上年期末余额	53,120,000.00				7,098,103.21				3,978,718.41		7,678,953.50	71,875,775.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	53,120,000.00				7,098,103.21				3,978,718.41		7,678,953.50	71,875,775.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-21,905,874.19	-21,905,874.19
（一）综合收益总额											-17,656,274.19	-17,656,274.19
（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											-4,249,600.00	-4,249,600.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,249,600.00	-4,249,600.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	53,120,000.00				7,098,103.21				3,978,718.41		-14,226,920.69	49,969,900.93

湖南利德电子浆料股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

湖南利德电子浆料股份有限公司(以下简称:“本公司”或“公司”)于2014年9月4日由原湖南利德电子浆料有限公司整体变更为股份有限公司。企业法人营业执照,统一社会信用代码为91430200670780325A;注册地址:湖南省株洲市天元区公共自行车制造基地2号厂房;注册资本:人民币5,312.00万元,法定代表人:宁文敏。公司于2015年1月19日在全国股转系统挂牌公开转让,证券简称:利德浆料,证券代码:831678。

截止2025年12月31日,公司注册资本5,312.00万元,股本5,312.00万元,总部地址:湖南省株洲市天元区金龙路8号国投众普森科技园2栋。

2、公司实际从事的主要经营活动

公司从事电子浆料研发生产已有十余年历史,是一家专门从事电子浆料研发、生产与销售的高新技术企业。公司产品有晶体硅太阳能电池浆料、钯银导体浆料、汽车玻璃热线银浆、金属基板电子浆料、钎系电阻浆料及PTC热敏电阻浆料、各类电子元件用银浆及各类厚膜电热电阻元件等多个系列。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月17日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《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”)。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报,本公司自报告期末起至少12个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事电子浆料经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6. 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予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响

该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、12“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应将多次交易事项作为

一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权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；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同），或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

10. 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相

当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
信用风险组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

a. 本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

组合中，采用账龄组合计提预期信用损失的组合计提方法：

账龄	应收票据计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	3.00	3.00	3.00
1-2 年	5.00	5.00	5.00
2-3 年	15.00	15.00	15.00
3-4 年	35.00	35.00	35.00
4-5 年	75.00	75.00	75.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

b. 按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

④其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，其他均划分为信用风险组合。

11. 存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料及低值易耗品等。

（2）发出的计价方法

领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为

基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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。

12. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本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 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处

置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而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进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

13. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	3-10	3.00	9.70-32.33
电子设备	年限平均法	3-10	3.00	9.70-32.33
运输设备	年限平均法	6	3.00	16.17

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14. 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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

3. 在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

15. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果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，并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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。

16. 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	5-10	经济利益的预期实现	直线法
专利权	10	经济利益的预期实现	直线法
非专利技术	10	经济利益的预期实现	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

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；开发阶段为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。

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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

17. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19. 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

20. 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。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职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

21. 收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

银浆、铝浆及不锈钢系列的收入的具体政策为产品按合同约定的条款，将产品通过第三方运输至购货方指定地点，购货方验收入库在调拨单签字或者出具货品收条、完成出口报关后确认收入。

收入的计量

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、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。

22. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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

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

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

23. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：(1) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；(2) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《中华人民共和国政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本费用

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;属于其他情况的,直接计入当期损益。

24. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

25. 租赁

(1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋。

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和租赁负债,并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法,将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产,是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日,使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括:①租赁负债的初始计量金额;②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;③承租人发生的初始直接费用;④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧;对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计

提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①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；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；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，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的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，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按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，并相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产（价值低于 2000 元）租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。

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

26. 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司本报告期无会计政策变更

(2) 会计估计变更

本公司本报告期无会计估计变更事项。

(3) 前期会计差错更正

本公司本报告期无前期会计差错更正事项。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加及地方教育附加	按实际缴纳的流转税的5%计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明如下：

纳税主体名称	所得税税率
利德英可电子科技（苏州）有限公司	25%
湖南利德电子浆料股份有限公司	15%
株洲利德英可电子科技有限公司	25%

2. 重要税收优惠政策及其依据

1) 全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室2025年12月8日发布《对湖南省认定机构2025年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公示》，对湖南省认定机构2025年认定报备的第一批3387家高新技术企业进行备案公示，其中包含本公司；公司2025年至2027年适用15%的企业所得税税率。

2) 研发费用加计扣除：公司根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号），制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	2,928,811.16	8,930,899.94
其他货币资金		
存放财务公司款项		
合 计	2,928,811.16	8,930,899.94
其中：存放在境外的款项总额		
其中：存放在境外且资金 汇回受到限制的款项		

2、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	4,313,155.67	7,538,566.62
商业承兑汇票	1,335,867.69	1,586,358.47
小 计	5,649,023.36	9,124,925.09
减：坏账准备	40,076.03	47,590.75
合 计	5,608,947.33	9,077,334.34

(2) 期末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		3,711,164.39
商业承兑汇票		734,966.97
合 计		4,446,131.36

(3) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：					
银行承兑汇票	4,313,155.67	76.35			4,313,155.67
商业承兑汇票	1,335,867.69	23.65	40,076.03	3.00	1,295,791.66
合 计	5,649,023.36	——	40,076.03	——	5,608,947.33

接上表：

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：					
银行承兑汇票	7,538,566.62	82.62			7,538,566.62
商业承兑汇票	1,586,358.47	17.38	47,590.75	3.00	1,538,767.72
合 计	9,124,925.09	——	47,590.75	——	9,077,334.34

组合计提项目：商业承兑汇票

项 目	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内商业承兑汇票	1,335,867.69	40,076.03	3.00
合 计	1,335,867.69	40,076.03	3.00

(4) 坏账准备的情况

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	
商业承兑汇票	47,590.75	40,076.03	47,590.75		40,076.03
合 计	47,590.75	40,076.03	47,590.75		40,076.03

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	48,372,771.81	12,499,833.80
1至2年	340,341.29	4,186,282.62
2至3年	507,710.87	263,236.45
3至4年	225,774.31	24,024.47
4至5年	7,880.63	113,962.57
5年以上	356,656.26	447,723.79
小 计	49,811,135.17	17,535,063.70
减：坏账准备	4,718,118.01	3,963,984.89
合 计	45,093,017.16	13,571,078.81

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	2,816,674.19	5.65	2,816,674.19	100.00	-
其中:					-
浙江泰恒新能源有限公司	2,816,674.19	5.65	2,816,674.19	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	46,994,460.98	94.35	1,901,443.82	4.05	45,093,017.16
其中:					-
信用风险组合	46,994,460.98	94.35	1,901,443.82	4.05	45,093,017.16
合计	49,811,135.17	——	4,718,118.01	——	45,093,017.16

(续)

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	2,945,880.00	16.80	2,945,880.00	100.00	
其中:					
浙江泰恒新能源有限公司	2,945,880.00	16.80	2,945,880.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	14,589,183.70	83.20	1,018,104.89	6.98	13,571,078.81
其中:					
信用风险组合	14,589,183.70	83.20	1,018,104.89	6.98	13,571,078.81
合计	17,535,063.70	——	3,963,984.89	——	13,571,078.81

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
浙江泰恒新能源有限公司	2,816,674.19	2,816,674.19	100.00	已处于清算状态
合计			——	——

②期末按信用风险组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	45,556,097.62	1,366,682.39	3.00

1-2年(含2年)	340,341.29	17,017.06	5.00
2-3年(含3年)	507,710.87	76,156.63	15.00
3-4年(含4年)	225,774.31	79,021.01	35.00
4-5年(含5年)	7,880.63	5,910.47	75.00
5年以上	356,656.26	356,656.26	100.00
合计	46,994,460.98	1,901,443.82	4.05

(续)

项目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	12,499,833.80	374,995.02	3.00
1-2年(含2年)	1,240,402.62	62,020.12	5.00
2-3年(含3年)	263,236.45	39,485.47	15.00
3-4年(含4年)	24,024.47	8,408.56	35.00
4-5年(含5年)	113,962.57	85,471.93	75.00
5年以上	447,723.79	447,723.79	100.00
合计	14,589,183.70	1,018,104.89	6.98

(3) 坏账准备的情况

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	
单项计提	2,945,880.00		129,205.81	129,205.81	2,816,674.19
组合计提	1,018,104.89	883,338.93			1,901,443.82
合计	3,963,984.89	883,338.93	129,205.81	129,205.81	4,718,118.01

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
苏州清千新能源科技有限公司	16,427,043.67	32.98	492,811.31
安仁县凯迪绿色能源开发有限公司	14,571,293.51	29.25	437,138.81
苏州创欣材料科技有限公司	2,863,735.63	5.75	85,912.07
浙江泰恒新能源有限公司	2,816,674.19	5.65	2,816,674.19
宁波铼康光电有限公司	1,490,770.32	2.99	447,231.10
合计	38,169,517.32	76.63	4,279,767.47

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	1,583,969.91	4,699,986.05
合计	1,583,969.91	4,699,986.05

(2) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额		本期变动		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	4,699,986.05		-3,116,016.14		1,583,969.91	
合计	4,699,986.05		-3,116,016.14		1,583,969.91	

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	4,730,243.38	
合计	4,730,243.38	

5、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	1,975,507.16	72.06	756,865.40	34.14
1至2年	128,486.03	4.69	990,267.77	44.66
2至3年	391,032.35	14.26	344,009.08	15.51
3年以上	246,261.47	8.98	126,060.89	5.69
合计	2,741,287.01	100.00	2,217,203.14	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
宁夏中色新材料有限公司	552,790.44	20.17
万年县漂方电子材料有限公司	231,710.00	8.45
曲靖华益兴新材料有限公司	139,019.40	5.07
上海凯茵化工有限公司	126,236.21	4.60
江苏红运智能装备有限公司	110,000.00	4.01
合计	1,159,756.05	42.31

6、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,162,247.52	1,114,692.71
合 计	1,162,247.52	1,114,692.71

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	219,633.71	153,886.36
1 至 2 年	8,271.16	66,364.89
2 至 3 年	55,277.28	6,200.00
3 至 4 年	6,200.00	16,629.40
4 至 5 年	16,629.40	500.00
5 年以上	1,402,328.44	1,401,828.44
小 计	1,708,339.99	1,645,409.09
减：坏账准备	546,092.47	530,716.38
合 计	1,162,247.52	1,114,692.71

②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
往来款	637,110.23	577,276.77
保证金		50,000.00
股东个人所得税	886,172.18	886,172.18
备用金	185,057.58	131,960.14
小 计	1,708,339.99	1,645,409.09
减：坏账准备	546,092.47	530,716.38
合 计	1,162,247.52	1,114,692.71

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	530,716.38			530,716.38
上年年末其他应收款 账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	15,376.09			15,376.09
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	546,092.47			546,092.47

④坏账准备的情况

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	
其他应收款坏 账准备	530,716.38	15,376.09			546,092.47
合计	530,716.38	15,376.09			546,092.47

⑤本期无核销的其他应收款情况

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余 额合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
股东个人所得税	股东个人所得税	886,172.18	5年以上	51.87	
利德谱威纳米科技 (苏州)有限公司	往来款	445,356.26	5年以上	26.07	445,356.26
王鹏程	保证金	45,000.00	1年以内	2.63	1,350.00
易艳芝	备用金	35,686.25	2-3年	2.09	5,352.94
唐样	备用金	29,744.75	1年以内	1.74	892.34
合计	——	1,441,959.44	——	84.41	452,951.54

⑦期末无涉及政府补助的应收款项

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同	账面价值

		履约成本减值准备	
原材料	7,530,523.66	1,602,107.46	5,928,416.20
在产品	2,307,875.66	15,132.06	2,292,743.60
库存商品	4,376,598.58	538,463.45	3,838,135.13
周转材料	264,956.45	46,401.98	218,554.47
低值易耗品	47,264.74	2,640.12	44,624.62
委托加工物资	12,060.38		12,060.38
发出商品	12,091,552.32	3,778,650.82	8,312,901.50
合计	26,630,831.79	5,983,395.89	20,647,435.90

(续)

项 目	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
原材料	10,067,004.39	1,151,603.63	8,915,400.76
在产品	1,388,763.26	2,655.12	1,386,108.14
库存商品	6,557,971.51	579,558.05	5,978,413.46
周转材料	593,435.77	556.11	592,879.66
低值易耗品	47,030.86	2.74	47,028.12
委托加工物资			
发出商品	3,915,236.90	1,889,325.41	2,025,911.49
合计	22,569,442.69	3,623,701.06	18,945,741.63

(2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项目	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	1,151,603.63	996,873.76		546,369.93		1,602,107.46
在产品	2,655.11	14,409.76		1,932.82		15,132.05
库存商品	579,558.06	212,558.18		55,601.18	198,051.60	538,463.46
周转材料	556.11	46,017.44		171.57		46,401.98
低值易耗品	2.74	2,638.43		1.05		2,640.12
发出商品	1,889,325.41	1,889,325.41				3,778,650.82
合计	3,623,701.06	3,161,822.98		604,076.55	198,051.60	5,983,395.89

8、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待认证增值税进项税额		628,484.75
预缴税费	12,372.16	71.54

合 计	12,372.16	628,556.29
-----	-----------	------------

9、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项 目	期末余额	上年年末余额
株洲市沃尔英可电子科技有限公司	110,000.00	110,000.00
合 计	110,000.00	110,000.00

(2) 非交易性权益工具投资情况

项 目	本期计入其他综合收益的利得和损失（损失为“-”）	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失（损失为“-”）	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
株洲市沃尔英可电子科技有限公司				对被投资单位不控制或不具有重大影响，且以非交易为目的持有
合 计				

(3) 本期终止确认情况

本公司本期其他权益工具投资不存在终止确认的情况。

10、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	17,632,168.86	19,387,532.40
固定资产清理		
减：减值准备		
合 计	17,632,168.86	19,387,532.40

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合 计
一、账面原值				
1、上年年末余额	25,273,142.11	1,523,751.93	14,543,254.20	41,340,148.24
2、本期增加金额	38,024.27	32,100.00	400,569.71	470,693.98
其中：购置	38,024.27	32,100.00	400,569.71	470,693.98
3、本期减少金额			575,795.81	575,795.81
其中：处置或报废			575,795.81	575,795.81
4、期末余额	25,311,166.38	1,555,851.93	14,368,028.10	41,235,046.41

二、累计折旧				-
1、上年年末余额	12,412,322.56	1,289,049.61	8,251,243.67	21,952,615.84
2、本期增加金额	1,450,551.55	26,496.61	731,735.48	2,208,783.64
其中：计提	1,450,551.55	26,496.61	731,735.48	2,208,783.64
3、本期减少金额			558,521.93	558,521.93
其中：处置或报废			558,521.93	558,521.93
4、期末余额	13,862,874.11	1,315,546.22	8,424,457.22	23,602,877.55
三、减值准备				-
四、账面价值				-
1、期末账面价值	11,448,292.27	240,305.71	5,943,570.88	17,632,168.86
2、上年年末账面价值	12,860,819.55	234,702.32	6,292,010.53	19,387,532.40

②暂时闲置的固定资产情况

本公司期末无暂时闲置的固定资产。

③通过经营租赁租出的固定资产

本公司本期无通过经营租赁租出的固定资产。

④未办妥产权证书的固定资产情况

本公司期末无未办妥产权证书的固定资产。

11、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、上年年末余额	12,076,531.28	12,076,531.28
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	12,076,531.28	12,076,531.28
二、累计折旧		
1、上年年末余额	5,573,051.69	5,573,051.69
2、本年增加金额	1,500,803.04	1,500,803.04
其中：计提	1,500,803.04	1,500,803.04
3、本年减少金额		
4、年末余额	7,073,854.73	7,073,854.73
三、减值准备		

四、账面价值	5,002,676.55	5,002,676.55
1、期末账面价值	5,002,676.55	5,002,676.55
2、上年年末账面价值	6,503,479.59	6,503,479.59

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1、上年年末余额	366,859.81	52,352,421.74	9,819,719.01	62,539,000.56
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额	366,859.81	52,352,421.74	9,819,719.01	62,539,000.56
二、累计摊销				-
1、上年年末余额	282,196.91	22,238,968.29	3,841,071.35	26,362,236.55
2、本期增加金额	16,037.65	3,697,779.25	680,544.36	4,394,361.26
其中：计提	16,037.65	3,697,779.25	680,544.36	4,394,361.26
3、本期减少金额				-
4、期末余额	298,234.56	25,936,747.54	4,521,615.71	30,756,597.81
三、减值准备				-
1、上年年末余额		7,230,150.41	2,640,160.77	9,870,311.18
2、本期增加金额				-
3、本期减少金额				-
4、期末余额		7,230,150.41	2,640,160.77	9,870,311.18
四、账面价值				-
1、期末账面价值	68,625.25	19,185,523.79	2,657,942.53	21,912,091.57
2、上年年末账面价值	84,662.90	22,883,303.04	3,338,486.89	26,306,452.83

注：本期末通过公司内部研究开发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 99.68%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

本公司期末无未办妥产权证书的土地使用权。

13、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
企业邮箱费	6,896.73		3,761.76		3,134.97

电站建设前期投入费	1,066,407.46		102,375.12		964,032.34
车间改造费	26,564.78		26,527.49		37.29
合计	1,099,868.97		132,664.37		967,204.60

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

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
租赁负债	5,114,606.16	767,190.92	6,485,737.56	972,860.63
合计	5,114,606.16	767,190.92	6,485,737.56	972,860.63

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

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
使用权资产	5,002,676.55	750,401.48	6,503,479.59	975,521.94
合计	5,002,676.55	750,401.48	6,503,479.59	975,521.94

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
无形资产减值准备	9,870,311.18	9,870,311.18
开发支出减值准备	14,578,741.37	14,578,741.37
坏账准备及其他资产减值准备	1,817,463.20	1,817,463.20
可抵扣亏损	31,030,525.33	31,084,998.15
合计	57,297,041.08	57,351,513.90

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025年		54,472.82	
2026年	390,710.67	390,710.67	
2027年	7,667,618.16	7667618.16	
2028年	5,171,228.46	5,171,228.46	
2029年	17,800,968.04	17,800,968.04	
合计	31,030,525.33	31,084,998.15	

15、其他非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预付设备购置款		218,000.00

合 计		218,000.00
-----	--	------------

16、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
无形资产	6,836,648.43	质押（组合借款）
应收票据	4,446,131.36	已背书或贴现未终止确认的承兑汇票
合 计	11,282,779.79	

17、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	36,135,000.00	19,099,000.00
组合借款	5,000,000.00	8,000,000.00
保证借款	7,979,450.00	8,000,000.00
已贴现未到期不能终止确认的应收票据	1,278,077.70	1,749,020.51
应计利息		40,116.37
合 计	50,392,527.70	36,888,136.88

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本公司不存在逾期未偿还的短期借款情况。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	5,590,398.48	6,520,593.30
合 计	5,590,398.48	6,520,593.30

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

本公司期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

19、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
预收货款	1,488,674.25	1,020,959.38
合 计	1,488,674.25	1,020,959.38

(2) 本期账面价值发生重大变动的金额和原因

本报告期内无账面价值发生重大变动的情况。

(3) 账龄超过 1 年的重要合同负债

本公司期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

20、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
一、短期薪酬		9,284,623.44	9,284,623.44	
二、离职后福利-设定提存计划		514,857.66	514,857.66	
三、辞退福利		100,670.00	100,670.00	
合 计		9,900,151.10	9,900,151.10	

(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		7,653,691.57	7,653,691.57	
2、职工福利费		1,065,476.20	1,065,476.20	
3、社会保险费		296,372.53	296,372.53	
其中：医疗保险费		252,184.11	252,184.11	
工伤保险费		44,188.42	44,188.42	
4、住房公积金		125,723.28	125,723.28	
5、工会经费和职工教育经费		143,359.86	143,359.86	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计		9,284,623.44	9,284,623.44	

(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
1、基本养老保险		494,430.66	494,430.66	
2、失业保险费		20,427.00	20,427.00	
合 计		514,857.66	514,857.66	

21、应交税费

项 目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	308,239.75	320,334.61
增值税	648,083.02	58,161.35
个人所得税	908,043.87	911,859.86
城市维护建设税	1,345.00	
教育费附加	965.37	
其他税费	916.33	
合 计	1,867,593.34	1,290,355.82

22、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,751,688.74	1,762,787.17
合 计	3,751,688.74	1,762,787.17

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	期末余额	上年年末余额
往来款	3,751,688.74	1,762,787.17
合 计	3,751,688.74	1,762,787.17

②账龄超过1年的重要其他应付款

本公司期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

23、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的长期借款	3,500,000.00	4,890,000.00
1年内到期的租赁负债	1,425,353.98	1,371,191.90
合 计	4,925,353.98	6,261,191.90

24、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
已背书未到期未终止确认应收票据	3,168,053.66	2,695,007.17
待转销项税	193,527.65	132,724.70
合 计	3,361,581.31	2,827,731.87

25、长期借款

项 目	期末余额	上年年末余额	利率区间(%)
信用借款		3,000,000.00	
组合借款	3,500,000.00	9,390,000.00	4.90%
保证借款	4,250,000.00		4.30%
计提利息	10,182.64	17,817.25	
减：一年内到期的长期借款(附注五、23)	3,500,000.00	4,890,000.00	4.90%
合 计	4,260,182.64	7,517,817.25	

组合借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、16。

26、租赁负债

项 目	上年年末余额	本年增加		本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息		

应付房屋租赁费	7,036,139.97			1,942,480.91	5,442,648.09
未确认融资费用	550,402.41			222,360.48	328,041.93
减：一年内到期的租赁负债(附注五、23)	1,371,191.90				1,425,353.98
合 计	5,114,545.66			1,316,969.32	3,689,252.18

27、股本

项目	上年年末余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	53,120,000.00						53,120,000.00

28、资本公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,592,554.11		862,875.00	729,679.11
合 计	1,592,554.11		862,875.00	729,679.11

本期资本公积减少系公司溢价收购株洲利德英可电子科技有限公司少数股东股权所致。

29、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	3,978,718.41			3,978,718.41
合 计	3,978,718.41			3,978,718.41

30、未分配利润

项 目	本 期	上 期
调整前上年末未分配利润	-17,411,838.67	5,363,426.10
调整上年年末未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后上年年末未分配利润	-17,411,838.67	5,363,426.10
加：本期归属于母公司股东的净利润	3,350,863.56	-18,525,664.77
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		4,249,600.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-14,060,975.11	-17,411,838.67

31、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	78,035,795.69	53,919,790.68	61,843,892.68	52,757,566.11
其他业务	2,595,789.74	1,251,214.08	962,886.53	1,286,303.94
合 计	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05

(2) 收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按商品类型分类				
浆料	67,044,192.48	50,723,431.58	59,977,634.39	51,268,590.92
元器件	5,424,616.13	2,294,618.94	1,866,258.29	1,488,975.19
其他	8,162,776.82	2,152,954.24	962,886.53	1,286,303.94
合 计	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05
按经营地区分类				
国内	74,861,531.99	51,592,570.95	59,193,437.02	51,558,647.92
国外	5,770,053.44	3,578,433.81	3,613,342.19	2,485,222.13
合 计	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05
按客户类型分类				
销售商品	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05
合 计	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05
按合同类型分类				
商品销售合同	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05
合 计	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05
按商品转让时间分类				
按时点	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05
合 计	80,631,585.43	55,171,004.76	62,806,779.21	54,043,870.05

(3) 履约义务的说明

产品销售业务：产品销售合同中约定，将产品通过第三方运输至购货方指定地点，购货方验收入库在验收单上签字，获取客户签字确认的货物签收单或完成报关后即完成履约义务。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,652,957.52 元，预计将于 2026 年确认收入 1,652,957.52 元。

32、税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

城市维护建设税	144,528.57	89,572.32
教育费附加及地方教育附加	103,301.82	63,980.19
印花税	31,190.34	73,283.11
其他税费	39,455.15	33,317.13
合 计	318,475.88	260,152.75

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

33、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,233,152.48	2,644,763.98
差旅费	482,392.95	760,810.56
业务招待费	173,565.70	239,390.56
办公费	121,201.56	143,378.70
检测费	44,097.25	32,078.55
广告费	3,541.28	
其他	19,527.00	79,620.80
合 计	3,077,478.22	3,900,043.15

34、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
无形资产摊销	4,449,906.84	4,887,423.98
职工薪酬	3,070,551.64	3,300,292.49
管理服务费	651,125.33	610,552.95
其他	161,210.60	202,261.55
车辆使用费	144,696.01	219,046.38
差旅费	110,020.85	54,545.99
办公费	92,312.61	50,124.63
折旧费	115,783.00	586,331.57
业务招待费	36,448.30	32,466.21
长期待摊费用摊销	30,289.25	32,700.84
水电费	27,363.24	20,040.74
电话费	18,155.98	26,015.21
其他税费		9,968.44
合 计	8,907,863.65	10,031,770.98

35、研发费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,716,074.77	2,670,703.50
物料消耗	1,247,968.45	2,148,456.83

折旧费	262,704.78	183,681.29
试验试制费		113,479.23
其他	3,360.00	58,835.29
差旅费	49,618.92	26,350.96
水电费	26,831.10	22,300.25
办公费	960.00	5,442.90
合 计	4,307,518.02	5,229,250.25

36、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息费用	2,172,990.60	2,026,116.46
减：利息收入	8,075.44	16,847.03
银行手续费	34,466.38	52,581.67
汇兑损益	-99,951.32	-58,332.78
其他	26,965.47	4,238.33
合 计	2,126,395.69	2,007,756.65

37、其他收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动相关的政府补助	206,494.30	44,260.72	206,494.30
增值税加计扣除	302,742.26	403,109.39	
代扣个人所得税手续费返还	5,724.19	5,393.30	
合 计	514,960.75	452,763.41	206,494.30

其中，政府补助明细如下：

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
株洲市天元区科技和工业信息化局奖补	143,500.00		102,000.00
2024年度湖南省企业研发财政奖补	70,000.00		70,000.00
应届毕业生补贴	20,000.00	20,000.00	20,000.00
稳岗补贴	14,494.30	16,694.30	14,494.30
长株潭示范区建设资金		18,282.23	
合 计	206,494.30	54,976.53	206,494.30

38、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

其他	-20,475.28	-108,397.70
合 计	-20,475.28	-108,397.70

注：投资收益系终止确认的银行承兑汇票贴现利息。

39、信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	7,514.72	-45,815.80
应收账款坏账损失	-754,133.12	-3,362,409.95
其他应收款坏账损失	-15,376.09	-8,107.13
合 计	-761,994.49	-3,416,332.88

40、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
预付款项坏账损失	-157,896.40	-177,697.48
存货跌价损失	-2,963,771.38	-2,002,428.70
无形资产减值损失		-610,764.80
合 计	-3,121,667.78	-2,790,890.98

41、资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-2,229.63	14,552.27	2,229.63
合 计	-2,229.63	14,552.27	-2,229.63

42、营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		95.29	
其中：固定资产		95.29	
与企业日常活动无关的政府补助		12,129.96	
无需支付款项		18,725.68	
其他	19.35	154.69	19.35
合 计	19.35	31,105.62	19.35

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
株洲市天元区人力资源开发服务中心与销售行为不挂钩的财政补		12,129.96	与收益相关

贴收入（社保补贴）			
-----------	--	--	--

43、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		4,353.11	
其中：固定资产		4,353.11	
对外捐赠支出		1,000.00	
其他	40.19	100.00	40.19
合 计	40.19	5,453.11	40.19

44、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	277.30	
递延所得税费用	-19,450.75	36,781.80
合 计	-19,173.45	36,781.80

（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	3,331,421.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	499,713.29
子公司适用不同税率的影响	90,898.27
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	12,600.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	689,320.31
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致上年年末递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用加计扣除	-1,292,255.41
所得税费用	277.30

45、现金流量表项目

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
其他往来款	3,436,775.56	4,649,849.11
备用金还款	298,525.51	110,233.51
政府补助	206,494.30	44,260.72

利息收入	8,075.44	16,847.03
合 计	3,949,870.81	4,822,371.52

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
其他往来款及付现费用	7,279,997.70	8,160,072.87
代理服务费	698,763.86	698,266.16
差旅费	642,032.72	815,356.55
业务招待费	210,014.00	271,856.77
办公费	259,033.39	105,790.12
合 计	9,089,841.67	10,051,342.47

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
应收票据贴现	2,651,533.68	127,560.00
合 计	2,651,533.68	127,560.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付的房屋租金	1,815,791.83	1,458,035.48
回购少数股东股权支付的款项	862,875.00	440,000.00
合 计	2,678,666.83	1,898,035.48

46、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	3,350,595.39	-18,525,499.79
加：资产减值准备	3,121,667.78	2,790,890.98
信用减值损失	761,994.49	3,416,332.88
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	3,709,586.68	3,869,565.57
无形资产摊销	4,394,361.26	4,887,423.98
长期待摊费用摊销	132,664.37	135,075.96
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)	2,229.63	-14,552.27
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		4,353.11
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		

财务费用（收益以“-”号填列）	2,172,990.60	2,026,116.46
投资损失（收益以“-”号填列）		108,397.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	205,669.71	-862,039.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-225,120.46	898,821.52
存货的减少（增加以“-”号填列）	-11,258,772.48	-5,147,570.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-22,084,019.58	20,012,806.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,164,462.09	-20,047,359.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-13,551,690.52	-6,447,235.89
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		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,928,811.16	8,930,899.94
减：现金的上年年末余额	8,930,899.94	8,931,786.17
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-6,002,088.78	-886.23

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	2,928,811.16	8,930,899.94
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	2,928,811.16	8,930,899.94
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	2,928,811.16	8,930,899.94
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

47、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-美元	11,247.00	7.0288	79,052.91
应收账款-美元	109,918.76	7.0288	772,596.98

(2) 境外经营实体说明

本公司期末无境外经营实体。

48、租赁

(1) 本公司作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、11、26。

②计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	222,360.48

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	1,815,791.83
合 计	--	

六、研发支出

1、研发支出本期发生额情况

项 目	本期金额	上期金额
费用化研发支出	4,307,518.02	5,229,250.25
资本化研发支出		
合 计	4,307,518.02	5,229,250.25

(1) 费用化研发支出

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,716,074.77	2,670,703.50
物料消耗	1,247,968.45	2,148,456.83
折旧费	262,704.78	183,681.29
试验试制费		113,479.23
其他	3,360.00	58,835.29
差旅费	49,618.92	26,350.96
水电费	26,831.10	22,300.25

办公费	960.00	5,442.90
合 计	4,307,518.02	5,229,250.25

2、资本化开发项目情况

(1) 本期无资本化开发项目情况。

(2) 开发支出减值准备变动情况以及减值测试情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
奥氏体不锈钢基板厚膜电子浆料的开发	3,397,045.07			3,397,045.07
高光电转换效率的背面钝化太阳能电池背面银浆	5,916,154.27			5,916,154.27
晶硅/非晶硅异质结电池用导电银浆	5,265,542.03			5,265,542.03
合 计	14,578,741.37			14,578,741.37

上述三个开发支出项目已全额计提减值准备。

3、重要外购在研项目情况

本公司本期无重要的外购在研项目。

七、在其他主体中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
利德英可电子科技(苏州)有限公司	700.00	江苏苏州	江苏苏州	纳米设备的研发、销售	100.00		投资设立
株洲利德英可电子科技有限公司	549.65	湖南株洲	湖南株洲	厚/薄膜混合电路元器件研发、销售	99.82		投资设立

2、非同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、同一控制下企业合并

无。

5、处置子公司

无。

6、其他原因的合并范围变动

无。

7、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

八、与金融工具相关的风险

(1) 市场风险

① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元货币资金和应收账款有关。于 2025 年 12 月 31 日，除下表所述资产为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项 目	2025 年 12 月 31 日(美元)	2024 年 12 月 31 日(美元)
现金及现金等价物	11,247.00	
应收账款	109,918.76	108,564.51

② 敏感性分析

本公司承受外汇风险主要与美元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司美元与人民币汇率变动 5% 假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5% 的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。在所有其他变量保持不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期归属于母公司所有者的净利润的影响如下：

本年利润增加/减少	美元影响（人民币元）	
	期末余额	期初余额
人民币贬值	42,582.49	39,020.26
人民币升值	-42,582.49	-39,020.26

③ 利率风险—公允价值变动风险

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款。由于借款均为固定利率借款，因此本公司管理层认为公允利率风险并不重大。本公司目前并无利率对冲的政策。

④ 利率风险—现金流量变动风险，本公司无以浮动利率计息的债务，因此管理层认为暂无该类风险。

⑤ 其他价格风险

本公司管理层认为暂无该类风险情况。

(2) 信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采

取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。

(3) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(4) 套期

无。

(5) 金融资产转移

①金融资产转移情况

金融资产转移方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判依据
	性质	金额		
背书或贴现	票据	4,730,243.38	终止确认	信用风险和延期付款风险很小且无追索权，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		4,730,243.38		

②因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失（损失为负数）
票据	背书或贴现	4,730,243.38	-20,475.28
合计		4,730,243.38	-20,475.28

③转移金融资产且继续涉及

无。

九、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				

(一) 其他权益工具投资			110,000.00	110,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			110,000.00	110,000.00
持续以公允价值计量的负债总额				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息。

本公司划分为第三层次公允价值计量项目包括：其他权益工具投资，其他权益工具投资系本公司持有株洲市沃尔英可电子科技有限公司股权，株洲市沃尔英可电子科技有限公司为非公众公司，不能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价，也不能够取得相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。将企业净资产价值的对应份额作为不可观察输入值，作为确定其公允价值的依据。

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

本公司无母公司，本公司的最终控制方系宁文敏。

2014年8月16日，宁文敏与李晓晞、刘飘签署《一致行动协议》；2018年5月28日，宁文敏与株洲英科投资管理中心（有限合伙）签署《一致行动协议》；2020年9月21日，宁文敏与徐铮、任希签署《一致行动协议》；2024年8月23日，宁文敏与傅靖茜签署《一致行动协议》；宁文敏成为公司实际控制人，一致行动人关系的时间期限：长期。截止2025年12月31日，一致行动人合计持股13,371,422股，持股比例25.17%

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、企业集团的构成。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司本期内无合营和联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	持股数量
陆新红	实际控制人、董事长、总经理妻子	
任希	董事	2,650,266
株洲英科投资管理中心（有限合伙）	本公司的股东	3,596,788
苏州华亿创业投资中心（有限合伙）	本公司的股东	3,974,640
李统钻	本公司的股东	6,876,800
李晓晞	本公司的股东	2,256,065
刘飘	本公司的股东	3,277,050

徐铮	本公司的股东	3,088,774
单娟	股东刘飘的妻子	
徐静	股东徐铮的妻子	

5、关联方交易情况

(1) 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
宁文敏、陆新红、任希	4,890,000.00	2023.7.12	2025.7.12	是
宁文敏、陆新红	5,000,000.00	2024.6.27	2025.6.26	是
宁文敏、陆新红、刘飘	3,000,000.00	2024.5.16	2025.5.15	是
宁文敏、陆新红	1,690,000.00	2024.8.2	2025.6.26	是
宁文敏、陆新红	1,310,000.00	2024.8.6	2025.6.26	是
宁文敏、陆新红	1,660,000.00	2024.10.30	2025.10.28	是
宁文敏、陆新红	3,340,000.00	2024.12.18	2025.10.28	是
宁文敏、陆新红、任希	3,000,000.00	2025.8.29	2026.8.28	否
宁文敏、陆新红	4,500,000.00	2024.1.5	2026.1.3	否

(2) 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	1,151,053.72	1,217,086.62

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	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
其他应收款：				
个人股东所得税	886,172.18		886,172.18	
合计	886,172.18		886,172.18	

注：本公司股改时，留存收益转增股本代扣个人股东的个人所得税，截至会计报表截止日，该税款尚未缴纳，未形成个人股东占用公司资金的情况。

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
应付账款：株洲英科投资管理中心（有限合伙）		2,960,000.00
其他应付款：株洲英科投资管理中心（有限合伙）	1,129,229.31	1,027,455.05
合计	1,129,229.31	3,987,455.05

十一、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未发生需要披露的重要承诺事项

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未发生需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

十三、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	41,256,761.95	17,690,208.97
1 至 2 年	340,341.29	3,694,829.86
2 至 3 年	2,985,407.45	78,801.20
3 至 4 年	41,339.06	24,006.47
4 至 5 年	7,880.63	76,712.57
5 年以上	299,832.30	428,149.83
小 计	44,931,562.68	21,992,708.90
减：坏账准备	4,019,909.66	3,750,894.55
合 计	40,911,653.02	18,241,814.35

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	2,816,674.19	6.27	2,816,674.19	100.00	
其中：					
浙江泰恒新能源有限公司	2,816,674.19	6.27	2,816,674.19	100.0	
按组合计提坏账准备的应收账款	42,114,888.49	93.73	1,203,235.47	2.86	40,911,653.02
其中：					
信用风险组合	28,881,359.37	64.28	1,203,235.47	4.17	27,678,123.90

关联方	13,233,529.12	29.45			13,233,529.12
合 计	44,931,562.68	100.00	4,019,909.66	—	40,911,653.02

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	2,945,880.00	13.39	2,945,880.00	100.00	
其中:					
浙江泰恒新能源有限公司	2,945,880.00	16.80	2,945,880.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	19,046,828.90	86.61	805,014.55	4.23	18,241,814.35
其中:					
信用风险组合	10,078,631.83	45.83	805,014.55	7.99	9,273,617.28
关联方	8,968,197.07	40.78			8,968,197.07
合 计	21,992,708.90	100.00	3,750,894.55	—	18,241,814.35

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
浙江泰恒新能源有限公司	2,816,674.19	2,816,674.19	100.00	已处于清算状态
合 计			—	—

②期末按信用风险组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	28,023,232.83	840,696.98	3.00
1-2年 (含2年)	340,341.29	17,017.06	5.00
2-3年 (含3年)	168,733.26	25,309.99	15.00
3-4年 (含4年)	41,339.06	14,468.67	35.00
4-5年 (含5年)	7,880.63	5,910.47	75.00
5年以上	299,832.30	299,832.30	100.00
合 计	28,881,359.37	1,203,235.47	4.17

(续)

项 目	上年年末余额
-----	--------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	8,722,011.90	261,660.36	3.00
1-2年 (含2年)	748,949.86	37,447.49	5.00
2-3年 (含3年)	78,801.20	11,820.18	15.00
3-4年 (含4年)	24,006.47	8,402.26	35.00
4-5年 (含5年)	76,712.57	57,534.43	75.00
5年以上	428,149.83	428,149.83	100.00
合 计	10,078,631.83	805,014.55	7.99

③期末按关联方组合计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
株洲利德英可电子科技有限公司	13,233,529.12			关联方不计提
合 计	13,233,529.12		---	---

续上表

应收账款 (按单位)	上年年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
株洲利德英可电子科技有限公司	8,968,197.07			关联方不计提
合 计	8,968,197.07		---	---

(3) 坏账准备的情况

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	
单项计提	2,945,880.00			129,205.81	2,816,674.19
组合计提	805,014.55	398,220.92			1,203,235.47
合 计	3,750,894.55	398,220.92		129,205.81	4,019,909.66

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
苏州清千新能源科技有限公司	16,427,043.67	36.56	492,811.31
株洲利德英可电子科技有限公司	13,233,529.12	29.45	
苏州创欣材料科技有限公司	2,863,735.63	6.37	85,912.07
浙江泰恒新能源有限公司	2,816,674.19	6.27	2,816,674.19

宁波铼康光电有限公司	1,490,770.32	3.32	44,723.11
合计	36,831,752.93	81.97	3,440,120.68

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,167,899.97	1,069,793.77
合计	15,167,899.97	1,069,793.77

①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	14,223,662.45	107,598.79
1至2年	8,271.16	66,364.89
2至3年	55,277.28	6,200.00
3至4年	6,200.00	16,629.40
4至5年	16,629.40	500.00
5年以上	1,311,265.14	1,310,765.14
小计	15,621,305.43	1,508,058.22
减：坏账准备	453,405.46	438,264.45
合计	15,167,899.97	1,069,793.77

②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
其他往来款	515,817.47	526,550.03
关联方往来	14,058,152.59	
股东个人所得税	886,172.18	886,172.18
备用金	161,163.19	95,336.01
小计	15,621,305.43	1,508,058.22
减：坏账准备	453,405.46	438,264.45

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	438,264.45			438,264.45

上年年末其他应收款 账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	15,141.01			15,141.01
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	453,405.46			453,405.46

④坏账准备的情况

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	
信用组合	438,264.45	15,141.01			453,405.46
合 计	438,264.45	15,141.01			453,405.46

⑤本期无核销的其他应收款情况

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
利德英可电子科技(苏州)有限公司	往来款	14,058,152.59	1年以内	89.99	
股东个人所得税	往来款	886,172.18	5年以上	5.67	
利德谱威纳米科技(苏州)有限公司	往来款	370,547.96	5年以上	2.37	370,547.96
王鹏程	备用金	45,000.00	1年以内	0.29	135.00
易艳芝	备用金	35,686.25	2-3年	0.23	535.29
合 计		15,395,558.98		98.55	371,218.25

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

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	22,182,748.97		22,182,748.97	21,319,873.97		21,319,873.97

合 计	22,182,748.97		22,182,748.97	21,319,873.97		21,319,873.97
-----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(2) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
利德英可电子科技(苏州)有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
株洲利德英可电子科技有限公司	14,319,873.97	862,875.00		15,182,748.97		
合 计	21,319,873.97	862,875.00		22,182,748.97		

4、营业收入、营业成本

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	70,861,987.94	50,869,692.62	58,557,116.08	51,527,263.75
其他业务	2,542,692.39	1,198,116.73	962,886.53	1,286,303.94
合 计	73,404,680.33	52,067,809.35	59,520,002.61	52,813,567.69

5、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
其他	-20,475.28	-108,397.70
合 计	-20,475.28	-108,397.70

注：投资收益系终止确认的银行承兑汇票贴现利息。

十五、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
1、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；	-2,229.63	
2、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；	206,494.30	
3、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；		
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
5、委托他人投资或管理资产的损益；		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失；		

8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
9、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		
10、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；		
11、非货币性资产交换损益；		
12、债务重组损益；		
13、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；		
14、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；		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用；		
16、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；		
17、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；		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
20、受托经营取得的托管费收入；		
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。		-20.84
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
扣除所得税前非经常性损益合计		204,243.83
减：所得税影响金额		
扣除所得税后非经常性损益合计		
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）		51.30
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额		204,192.53

2、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	
		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	7.91	0.063	0.063
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	7.42	0.059	0.059

湖南利德电子浆料股份有限公司
2026年4月17日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1、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；	-2,229.63
2、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；	206,494.30
3、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	-20.84
非经常性损益合计	204,243.83
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	51.30
非经常性损益净额	204,192.53

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用