



冬驭新材

NEEQ: 872787

东莞市冬驭新材料股份有限公司

DONGGUAN DONGYU 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、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、公司负责人杨红梅、主管会计工作负责人黎芹及会计机构负责人（会计主管人员）黎芹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、华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	18
第五节	公司治理	22
第六节	财务会计报告	27
附件	会计信息调整及差异情况	89

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	广东省东莞市塘厦镇田沙路 18 号青谷智造园 1 栋 901 室董事会办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、冬驭新材、冬驭	指	东莞市冬驭新材料股份有限公司
股东大会	指	东莞市冬驭新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	东莞市冬驭新材料股份有限公司董事会
监事会	指	东莞市冬驭新材料股份有限公司监事会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
高管	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
三会	指	股东大会、董事会、监事会
东莞证券、主办券商	指	东莞证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《东莞市冬驭新材料股份有限公司公司章程》
报告期、本期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
报告期初	指	2025年1月1日
元、万元	指	人民币元，人民币万元
审计报告	指	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的相关审计报告
挂牌	指	股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	东莞市冬驭新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	DONGGUANDONGYUNEW MATERIALSCO.,LTD		
	DONGYU		
法定代表人	杨红梅	成立时间	2014年1月17日
控股股东	无控股股东	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）	C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C397 电子元件制造-C3971 电子元件及组件制造		
主要产品与服务项目	电子产品散热材料		
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	冬驭新材	证券代码	872787
挂牌时间	2018年5月11日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	20,000,000
主办券商（报告期内）	东莞证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省东莞市莞城区可园南路一号		
联系方式			
董事会秘书姓名	王宏	联系地址	广东省东莞市塘厦镇田沙路18号青谷智造园1栋901室
电话	0769-87868987	电子邮箱	wanghong@dgdongyu.com
传真	0769-87868993		
公司办公地址	广东省东莞市塘厦镇田沙路18号青谷智造园1栋901室	邮政编码	523710
公司网址	http://www.dgdongyu.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91441900090190310N		
注册地址	广东省东莞市塘厦镇田沙路18号1栋103室		
注册资本（元）	20,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、研发模式

公司设有专门的研发部门，负责公司新工艺、新技术、新产品的研发、运用和推广。研发模式是以自主创新为主，通过自身的研发人员和技术积累资源进行研究开发，实现创新产品的产业化。目前公司已经形成较多自主创新成果，对公司新产品、生产工艺的提高起到了重要作用。未来公司将持续引入研发技术人员，加大研发投入，完善研发体系，确保研发能力处于行业前列。公司目前拥有 4 项发明专利，48 项实用新型专利已取得证书，还有 3 项发明专利、5 项实用新型专利在申请中，核心知识产权优势较为明显。

##### 2、采购模式

公司的采购模式为“以产定购”，主要根据生产计划的时间需求进行采购。采购方式以直接采购为主，由相关部门根据生产需要提出采购请求，经过批准后由采购部门向市场询价确定供应商；为控制成本和保证品质，公司建立了严格的供应商管理制度，对供应商进行选择、考核，从而保证选用适合的供应商、服务商，为公司提供合格的原材料及优良的服务。同时生产各类产品通用的辅助材料，公司设置一定的安全库存，以保证生产的及时需求。

##### 3、销售模式

公司采取直销的方式向客户出售产品，销售区域以国内为主，部分产品销往中国台湾或保税区。目前公司的终端客户主要为国内主流品牌手机方案或者 ODM 制造厂商。为小米、华为、酷派、HTC、海信等品牌手机，以及龙旗、闻泰、华勤、中诺等手机 ODM 制造厂商配套供应石墨散热片、硅胶、热熔胶的散热材料。公司已成为该等智能终端 ODM 制造厂商的合格供应商，参与了多项品牌智能终端客户项目。公司凭借可靠的产品品质和良好的售后服务，与众多客户建立了长期的合作关系，积累了较多的客户资源。未来公司将加大对国内外市场的拓展，提高市场份额。

##### 4、生产模式

公司产品均为自主生产，拥有生产所需专利技术。公司采取“以销定产”的模式组织生产。由相关部门根据客户需求，签订销售合同，明确产品数量、尺寸、相关性能指标等参数。根据客户订单安排成品生产计划，并组织生产和管理，在产品生产过程中进行质量监督，随着公司生产规模的扩大，公司将不断优化生产工艺和流程，确保生产计划合理、高效进行。

报告期内，公司的商业模式较上年度没有发生重大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式没有发生重大变化。

#### (二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	2023 年 12 月 18 日，公司 2020 年专精特新中小企业到期复核通过，被广东省工业和信息化厅认定为 2023 年广东省“专精特新”中小企业，有效期三年。

	<p>2022年12月19日，公司取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号GR202244004441，有效期三年（2022年12月19日-2025年12月19日）。</p> <p>2025年12月19日，公司取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号GR202544002755，有效期三年（2025年12月19日-2028年12月19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	148,028,088.80	131,655,149.49	12.44%
毛利率%	23.31%	11.96%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	12,367,730.64	-3,104,359.17	498.40%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,390,887.30	-3,037,844.18	507.88%
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）	20.11%	-4.64%	-
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）	20.14%	-4.54%	-
基本每股收益	0.62	-0.16	487.50%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	133,701,262.70	120,741,925.16	10.73%
负债总计	66,002,783.01	65,411,176.11	0.90%
归属于挂牌公司股东的净资产	67,698,479.69	55,330,749.05	22.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.38	2.77	22.02%
资产负债率%（母公司）	49.37%	54.17%	-
资产负债率%（合并）	49.37%	54.17%	-
流动比率	1.93	1.61	-
利息保障倍数	27.92	-8.11	-
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	2,613,639.70	23,730,802.03	-88.99%
应收账款周转率	2.75	1.89	-
存货周转率	8.88	8.74	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.73%	-26.31%	-
营业收入增长率%	12.44%	-21.34%	-
净利润增长率%	498.40%	-132.41%	-

### 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	9,511,763.82	7.11%	2,681,114.06	2.22%	254.77%
应收票据	29,034,537.47	21.72%	17,745,643.70	14.70%	63.62%
应收账款	50,146,908.93	37.51%	57,553,552.72	47.67%	-12.87%
应收款项融资	5,418,976.63	4.05%	3,018,381.45	2.50%	79.53%
其他应收款	1,527,869.80	1.14%	1,292,200.45	1.07%	18.24%
存货	11,941,488.15	8.93%	13,709,631.82	11.35%	-12.90%
固定资产	20,773,800.83	15.54%	15,545,299.00	12.87%	33.63%
在建工程	0.00	0.00%	1,977,017.78	1.64%	-100.00%
使用权资产	1,944,728.26	1.45%	2,493,670.98	2.07%	-22.01%
长期待摊费用	1,117,855.33	0.84%	495,393.60	0.41%	125.65%
递延所得税资产	950,411.22	0.71%	2,224,065.23	1.84%	-57.27%
其他非流动资产	713,080.00	0.53%	1,683,500.00	1.39%	-57.64%
应付票据	2,157,714.50	1.61%	0.00	0.00%	-
应付账款	30,530,751.71	22.84%	41,568,605.28	34.43%	-26.55%
应付职工薪酬	3,670,084.58	2.74%	2,539,045.24	2.10%	44.55%
一年内到期的非流动负债	2,719,359.22	2.03%	2,135,913.76	1.77%	27.32%
其他流动负债	14,245,610.10	10.65%	12,814,988.30	10.61%	11.16%
长期借款	8,850,000.00	6.62%	4,000,000.00	3.31%	121.25%
租赁负债	1,096,398.67	0.82%	1,612,055.12	1.34%	-31.99%

#### 项目重大变动原因

##### 1、货币资金

报告期末，货币资金余额 9,511,763.82 元，较上期末增加 254.77%。主要系期末经营活动现金盈余。

##### 2、应收账款

报告期末，应收账款余额 50,146,908.93 元，较上期末减少 12.87%。主要系公司 2025 年下半年的订单同比下降，应收账款余额依然为客户 3-5 个月的月结信用账期。

##### 3、应收票据、应收款项融资

报告期末，应收票据余额 29,034,537.47 元、应收款项融资余额 5,418,976.63 元，合计 34,453,514.10 元，较上期末增加 65.93%。主要系 2025 年度业绩增长及较多客户以票据结算回款，使得期末持有、已背书尚未到期不能终止确认的票据增加。

##### 4、存货

报告期末，存货账面价值 11,941,488.15 元，较上期末减少 12.90%。主要系公司加强库存管理，预测大宗商品涨价及缺货影响持续降低，减少自研自产的高导热人工石墨的安全库存所致。

##### 5、固定资产



报告期末，固定资产账面价值 20,773,800.83 元，较上期末增加 33.63%。主要系当期验收超薄均热板研产基地的定制研发设备所致。

#### 6、应付账款

报告期末，应付账款余额 30,530,751.71 元，较上期末减少 26.55%。主要系公司以销定产原则，严格按预测订单需求进行精准采购备料，采购的原材料减少所致。

#### 7、其他流动负债

报告期末，其他流动负债余额 14,245,610.10 元，较上期末增加 11.16%。主要系不满足终止确认条件的应收票据背书转让清偿的负债 1,329.42 万元，同比增加 143.07 万元所致。

#### 8、长期借款

报告期末，长期借款余额 8,850,000.00 元，较上期末增加 121.25%。系借款期限一年以上的农业银行保证借款 300 万元、兴业银行保证借款 585 万元。

## (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	148,028,088.80	-	131,655,149.49	-	12.44%
营业成本	113,525,184.04	76.69%	115,911,661.36	88.04%	-2.06%
毛利率%	23.31%	-	11.96%	-	-
税金及附加	728,979.28	0.49%	379,671.05	0.29%	92.00%
销售费用	3,732,750.30	2.52%	3,343,650.23	2.54%	11.64%
管理费用	7,998,433.61	5.40%	7,043,162.44	5.35%	13.56%
研发费用	8,077,234.87	5.46%	7,257,996.86	5.51%	11.29%
财务费用	555,743.31	0.38%	245,612.15	0.19%	126.27%
其他收益	645,120.13	0.44%	610,710.55	0.46%	5.63%
投资收益	16,252.45	0.01%	121,434.17	0.09%	-86.62%
信用减值损失	41,606.16	0.03%	-1,788,543.73	-1.36%	-102.33%
资产减值损失	-425,861.90	-0.29%	112,767.28	0.09%	477.65%
营业利润	13,686,880.23	9.25%	-3,422,512.40	-2.60%	499.91%
营业外支出	49,049.51	0.03%	279,362.71	0.21%	-82.44%
所得税费用	1,273,654.01	0.86%	-597,515.33	-0.45%	313.16%
净利润	12,367,730.64	8.35%	-3,104,359.17	-2.36%	498.40%

### 项目重大变动原因

#### 1、营业收入

本期公司实现营业收入 148,028,088.80 元，较上期增加 12.44%，主要系高导热人工石墨市场竞争日趋激烈，公司新开拓的超厚石墨和超薄均温板等 5G 新材料散热产品逐渐增量，导致对客户的销售收入增加。

#### 2、营业成本

本期营业成本为 113,525,184.04 元，较上期减少 2.06%，主要系公司开拓超厚石墨和超薄均温板

等新散热产品增量，产能利用率上升，兼新产品综合成本下降，导致本期营业成本减少。

### 3、财务费用

本期财务费用 555,743.31 元，较上期减少 126.27%，主要系本期向银行申请保证借款补充流动资金，增加利息费用 27.20 万元所致。

### 4、信用减值损失

本期信用减值损失 41,606.16 元，较上期减少 102.33%，主要系本期未发生客户大额逾期或新增应收款项坏账的情况，按照预期信用损失评估应减少计提坏账损失所致。

### 5、资产减值损失

本期资产减值损失-425,861.90 元，较上期增加 477.65%，主要系公司持续加强安全库存量与存货库龄管控，本期计提存货跌价准备所致。

### 6、所得税费用

本期所得税费用 1,273,654.01 元，较上期增加 313.16%，系可抵暂时性差异递延所得税费用。

### 7、净利润

本期净利润 12,367,730.64 元，较上期增加 498.40%，主要系公司开拓超厚石墨和超薄均温板等新散热产品增量，产能利用率上升，兼新产品综合成本下降，使得公司净利率增加所致。

## 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	147,648,442.76	131,376,388.44	12.39%
其他业务收入	379,646.04	278,761.05	36.19%
主营业务成本	113,525,184.04	115,911,661.36	-2.06%
其他业务成本	0.00	0.00	

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
散热材料	144,405,493.68	111,132,588.63	23.04%	20.12%	4.55%	98.92%
其他材料	3,242,949.08	2,392,595.41	26.22%	-70.93%	-75.12%	90.06%
其他	379,646.04	0.00	100.00%	36.19%	0.00%	0.00%
合计	148,028,088.80	113,525,184.04	23.31%	12.44%	-2.06%	94.92%

### 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
-------	------	------	------	--------------	--------------	---------------

广东省内	72,593,510.20	55,878,754.17	23.03%	2.75%	-9.81%	87.06%
广东省外	62,572,652.67	48,195,875.03	22.98%	24.00%	7.13%	111.73%
出口(中国台湾/保税区)	12,861,925.93	9,450,554.84	26.52%	22.02%	5.36%	77.96%
合计	148,028,088.80	113,525,184.04	23.31%	12.44%	-2.06%	94.92%

### 收入构成变动的的原因

报告期内，公司主要产品类别无重大变化，以自研自产的高导热人工石墨及其制成品、超薄均热板等散热材料为主，收入比重 97.55%。其他材料主要是据客户需求提供的导热硅胶及其他辅料等，收入比重 2.19%。

报告期内，公司地区类别无重大变化，以内销为主，广东省内、广东省外合计收入占比 91.31%；出口（中国台湾/保税区）为辅，收入占比 8.69%。

报告期内，毛利率比上年同期增加 94.92%，主要系公司产品定价稳定，收入稳健增长，同时，成本端通过规模化采购、生产优化、加强人效考核等实现了规模效应，成本增速远低于收入增速所致。

### 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	龙旗电子（惠州）有限公司	13,187,194.65	8.91%	否
2	WAHHONGINDUSTRIALCORP	11,671,780.23	7.88%	否
3	广东以诺通讯有限公司	11,373,847.59	7.68%	否
4	江西美晨通讯有限公司	10,115,258.46	6.83%	否
5	浙江盈旺精密科技有限公司	9,881,460.28	6.68%	否
	合计	56,229,541.21	37.98%	-

### 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	深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司	13,650,020.78	16.93%	否
2	无锡顺铨光电科技有限公司	7,060,313.15	8.76%	否
3	深圳国兴祥胶粘材料有限公司	6,523,903.10	8.09%	否
4	江苏创客新材料科技有限公司	6,370,749.21	7.90%	否
5	深圳市兴旺智达电子有限公司	6,295,833.94	7.81%	否
	合计	39,900,820.18	49.49%	-

### (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	2,613,639.70	23,730,802.03	-88.99%

投资活动产生的现金流量净额	-1,157,093.43	-3,622,937.50	68.06%
筹资活动产生的现金流量净额	4,696,539.75	-20,782,317.58	122.60%

### 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为 2,613,639.70 元，较上期减少 88.99%，主要系报告期收到以现金结算的客户回款减少 2,251.66 万元，而支付采购货款、职工薪酬等经营活动现金流出维持同期水平所致。

#### 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为-1,157,093.43 元，主要系报告期公司投入超薄均热板研产基地装修、等待验收的研发设备或设备预付款等资产性投资支出 117.33 万元所致。

#### 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为 4,696,539.75 元，主要系报告期公司向银行申请借款 800 万元、厂房租赁费用支出 154.75 万元、分期偿还银行借款 145 万元所致。

## 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

#### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
兴业银行股份有限公司	银行理财产品	兴业银行稳添利日盈 6 号 A	0.00	0.00	自有资金
中信银行股份有限公司	银行理财产品	安盈象固收稳益七天持有期 3 号	0.00	0.00	自有资金
中信银行股份有限公司	银行理财产品	工银理财核心优选最短持有 7 天	0.00	0.00	自有资金
中信银行股份有限公司	银行理财产品	(信惠+)安盈象固收稳利七天持有期 100 号 Z	0.00	0.00	自有资金
兴业银行股份有限公司	银行理财产品	兴银金雪球稳添利日盈 1 号	0.00	0.00	自有资金
合计			0.00	0.00	

**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
应收账款回收风险	<p>报告期内，公司应收账款余额为 5,014.69 万元，占同期营业收入的比重为 33.88%，占同期总资产的比重为 37.51%，应收账款余额较大，虽然公司目前应收账款质量和回收情况良好，但由于应收账款数额较大，如果公司客户出现信用恶化，导致应收账款不能按期收回或无法收回，将对公司的营运资金安排和经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：对应收款项余额进行监控，在合同执行过程中加强与客户的沟通，严格按照合同约定的收款进度收款，加强催收力度，以降低不能及时收回应收账款的可能。</p>
公司偿债能力不足风险	<p>报告期内，公司资产负债率为 49.37%。流动比率为 1.93，速动比率为 1.71。公司报告期末的资产负债率高于行业平均水平，流动比率和速动比率同比有所提高，但公司的短期偿债能力依旧偏弱，公司偿债能力不足的风险仍然存在。</p> <p>应对措施：公司将加强对应收款的管理，提高流动资产的变现能力，减少短期偿债风险。同时，公司将借助资本市场融资，努力调整资产负债结构，降低资产负债率。</p>
区域市场风险	<p>公司现阶段的主要业务集中在广东省内，报告期内，广东省内产生的营业额占公司营业收入的比重由 53.66% 下降至 49.04%，区域市场风险依然明显。因广东地区的经济形势仍将直接影响公司的经营业绩。如果不能有效地维持广东省以外的市场，公司成长将面临一定的瓶颈。同时，业务集中在单一的区域市场，也使得公司受单一因素影响较大。一旦广东省内出现不利于公司发展的意外因素，公司将面临较大风险。</p> <p>应对措施：公司将加快其他地区团队的建设，拓宽业务区域范围，开拓广东地区以外的客户，以减小区域市场可能对公司产生的不利影响。</p>
市场竞争风险	<p>散热材料行业是一个竞争较为充分的行业，公司所处的细分行业中，面向的客户主要为智能手机等电子产品生产商，行业尚处于快速发展的阶段，未来市场发展潜力较大。随着行业的快速发展，新进入企业将增多，市场竞争将加剧。虽然公司</p>

	<p>在报告期内的销售量逐年递增，但如果公司在技术创新、产品研发、市场开拓、营销能力、服务水平等方面不能持续提高以保持产品的竞争优势，公司在与其他厂商的竞争中将会遇到冲击和挑战，面临市场占有率下降的风险。</p> <p>应对措施：公司将加大研发投入，开发新领域使用的新材料进一步提高产品的核心竞争力。同时强化营销体系，扩大销售领域，提高销售能力，完善售后服务体系。</p>
核心技术人员流失的风险	<p>公司所处的散热材料行业为技术密集型行业，行业内企业的市场竞争力主要体现在产品和服务的技术领先性。公司一直重视科研和技术人才的培养，提高人才管理水平，保持了公司核心技术团队团队的稳定性。但由于石墨散热材料行业高端技术人才相对匮乏，如果出现核心技术人员流失和技术失密的情况，可能会在一定程度上影响公司技术实力和创新能力。</p> <p>应对措施：公司将逐步建立核心技术团队的激励制度，完善研发体系，提高技术人才开发新产品的积极性，进一步加强人才管理水平。</p>
厂房租赁风险	<p>公司现有的经营场所主要系租赁位于广东省东莞市塘厦镇田沙路 18 号青谷智造园 1 栋、2 栋部分厂房。若租赁合同到期后未能续租或其他原因导致不能继续履行，或者租金价格大幅上涨，将对公司的经营造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司已在租赁合同中约定租金价格及随租赁市场变化的议价条款，保障租金价格的稳定性。同时，确保租赁合同短期内不存在到期的风险，公司也将在合同到期前积极与出租方商定续租事项，在租赁期间严格按照合同约定履行义务。</p>
无实际控制人控制的风险	<p>公司股权结构较为分散，不存在能控制股东大会、董事会的控股股东；且根据公司董事的提名和选举办法，单个股东均无法决定董事会多数席位，公司无实际控制人，公司可能面临因股权结构发生较大改变而导致的控制权不稳定风险。</p> <p>应对措施：公司将依据《公司章程》等其他公司治理文件的规定进行有效决策和经营管理，保证公司运营的稳定和经营效益的持续提升。</p>
公司治理风险	<p>虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。</p> <p>应对措施：公司将按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》的要求，进一步建立健全科学、合理的公司治理机制以及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量、可管控的管理运营体系。公司将进一步优化董事会的构成，发挥董事会的战略决策作用及监事会的监督作用。</p>
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





### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<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

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	0.00	0.00
销售产品、商品，提供劳务	0.00	0.00
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0.00	0.00
与关联方共同对外投资	0.00	0.00



提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

#### 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

杨红梅、陈有德、陈有贤系公司股东，为公司向中国农业银行股份有限公司东莞塘厦支行申请最高额度为人民币 675 万元授信额度提供担保，担保期为 3 年，被担保起止日期：2024 年 11 月 28 日至 2027 年 11 月 27 日。

杨红梅、陈有德、陈有贤、王宏系公司股东，为公司向招商银行股份有限公司东莞分行申请最高额度为人民币 1000 万元授信额度提供担保，担保期为 1 年，被担保起止日期：2024 年 12 月 30 日至 2025 年 12 月 29 日。

因变更担保人，杨红梅、陈有德、陈有贤系公司股东，为公司向招商银行股份有限公司东莞分行申请最高额度为人民币 1000 万元授信额度提供担保，担保期为 1 年，被担保起止日期：2025 年 11 月 11 日至 2026 年 11 月 10 日。

杨红梅、陈有德、陈有贤系公司股东，为公司向兴业银行股份有限公司东莞分行申请最高额度为人民币 1200 万元授信额度提供担保，担保期为 1 年，被担保起止日期：2025 年 1 月 7 日至 2028 年 1 月 7 日。

公司无需向关联方支付对价，属于关联方对公司发展的支持行为，不会对公司造成不利影响，不存在损害公司和其他股东的利益的情形，对公司财务和经营成果产生积极的影响。

上述偶发性关联交易已经 2024 年第二次临时股东大会审议通过（公告编码：2024-032）。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (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	14,458,175	72.29%	0	14,458,175	72.29%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	1,847,275	9.24%	0	1,847,275	9.24%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	5,541,825	27.71%	0	5,541,825	27.71%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	5,541,825	27.71%	0	5,541,825	27.71%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		20,000,000	-	0	20,000,000	-
普通股股东人数						19

#### 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 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	5,800,000	- 2,000,000	3,800,000	19.0000 %	0	3,800,000	0	0

	市青谷投资有限公司		0						
2	杨红梅	2,850,000	0	2,850,000	14.2500%	2,137,500	712,500	0	0
3	东莞市裕能企业管理合伙企业（有限合伙）	2,000,000	0	2,000,000	10.0000%	0	2,000,000	2,000,000	0
4	张文华	0	2,000,000	2,000,000	10.0000%	0	2,000,000	0	0
5	陈有德	1,675,900	0	1,675,900	8.3795%	0	1,675,900	0	0
6	范少雄	1,589,100	0	1,589,100	7.9455%	1,191,825	397,275	0	0
7	陈有贤	1,350,000	0	1,350,000	6.7500%	1,012,500	337,500	0	0
8	何运	1,000,000	0	1,000,000	5.0000%	0	1,000,000	0	0

	宇								
9	王宏	1,000,000	0	1,000,000	5.0000%	750,000	250,000	0	0
10	源辉恩霖科技发展有限公司（深圳）有限公司	1,000,000	0	1,000,000	5.0000%	0	1,000,000	0	0
	<b>合计</b>	18,265,000	0	18,265,000	91.325%	5,091,825	13,173,175	2,000,000	0

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

公司股东杨红梅系东莞市裕能企业管理合伙企业（有限合伙）的普通合伙人；公司股东刘淑飞系深圳市青谷投资有限公司法人王文清弟媳；公司股东陈有贤为公司股东陈有德之兄。除此之外，公司其他股东相互之间不存在关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

公司股权结构较为分散，不存在能控制股东大会、董事会的控股股东；且根据公司董事的提名和选举办法，单个股东均无法决定董事会多数席位，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 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				
杨红梅	董事、 董事长	女	1971年9月	2023年10月12日	2026年10月12日	2,850,000	0	2,850,000	14.25%
陈有贤	董事、 总经理	男	1972年3月	2023年10月12日	2026年10月12日	1,350,000	0	1,350,000	6.75%
周金林	董事	男	1976年9月	2023年10月12日	2025年9月8日	0	0	0	0.00%
王文清	董事	男	1975年9月	2025年9月8日	2026年10月12日	0	0	0	0.00%
王宏	董事、 董事会 秘书	女	1970年12月	2023年10月12日	2026年10月12日	1,000,000	0	1,000,000	5.00%
范少雄	董事	男	1981年2月	2023年10月12日	2026年10月12日	1,589,100	0	1,589,100	7.9455%
罗秀云	监事、 监事会 主席	女	1963年8月	2023年10月12日	2026年10月12日	0	0	0	0.00%
陈香	监事	女	1980年4月	2023年10月12日	2026年10月12日	600,000	0	600,000	3.00%
林勇	监事、 职工代 表	男	1973年7月	2023年10月12日	2026年10月12日	0	0	0	0.00%
黎芹	财务负 责人	女	1982年12月	2023年10月12日	2026年10月12日	0	0	0	0.00%

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

上述董事、监事和高级管理人员中杨红梅、陈有贤、王宏、范少雄、陈香为公司直接股东；董事周金林通过深圳市青谷投资有限公司间接持有公司股份；董事王文清通过深圳市青谷投资有限公司间接持有公司股份；董事、总经理陈有贤为公司股东陈有德之兄；除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

## (二) 审计委员会情况

适用 不适用

## (三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
周金林	董事	离任	无	个人原因
王文清	无	新任	董事	个人原因

## 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

董事：王文清性别：男国籍：中国

受教育经历：

1999年-2001年，上海社会科学院硕士研究生

2015年-2017年，长江商学院 EMBA

工作经历：

2003年-2017年，深圳市旺鑫精密工业有限公司董事长兼总经理

2014年-2017年，北京汇冠新技术股份有限公司副董事长、总裁

2016年-2020年，北航投资有限公司董事

2008年-至今，深圳市青谷投资有限公司董事长兼总经理

2016年-至今，深圳青谷创业投资有限公司董事长兼总经理

## (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	8	0	0	8
技术人员	71	9	7	73
生产人员	132	44	30	146
销售人员	12	1	1	12
财务人员	4	0	0	4
行政人员	8	0	0	8

员工总计	235	54	38	251
------	-----	----	----	-----

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	0	0
本科	14	14
专科	33	37
专科以下	188	199
员工总计	235	251

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

无

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求不断完善法人治理结构，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，且均按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本年度的监督活动中未发现挂牌公司存在风险，对本年度的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

#### 1、资产独立完整情况：

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营有关的主要生产系统，辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要场地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用



权，具有独立的原材料采购和产品的研发、销售系统、公司资产完整。

#### 2、人员独立情况：

公司董事、监事、高级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定。公司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除董事、监事以外的其他职务；未在控股股东、实际控制人以及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人以及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的人事档案，人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订劳动合同，建立了独立的工资管理、福利保障体系。

#### 3、财务独立情况：

公司设立了独立的财务部门，建立了独立财务会计核算体系和财务管理制度并独立进行财务决策。公司根据《公司章程》的规定及自身情况作出财务决策，完全自主决策资金的使用。公司拥有独立的银行账户和税务登记并依法独立进行纳税，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帐户或者混合纳税的情形。

#### 4、机构独立情况：

公司按照《公司法》《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会、经理层等，建立了规范有效的法人治理机构，并根据自身经营管理需要设立了相应的组织机构，各部门之间职责明确。公司的生产经营、办公机构与股东单位分开，在内部设置上不存在与股东单位混合经营，合署办公的情况，亦不存在股东单位干预公司经营的情况。

#### 5、业务独立的情况：

公司专业研发、生产、销售石墨产品，具有独立生产、供应、销售业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动。公司的业务独立于控股股东，实际控制人及其控制的其他企业，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，主营业务收入与利润不存在依赖其他股东或其关联方的情况，也不存在受制于股东和其他关联方的情况。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显示公平的关联交易。

公司不存在控股股东，实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不能保证独立性、不能保证自主经营能力的情况，也不存在同业竞争的现象。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司管理层对公司内部控制制度进行了自查和评估后认为：本公司现在内部控制制度已经基本建立健全，能够适应公司管理的要求和发展需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律、法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司内部控制制度制定以来，各项制度得到了有效的实施。

## 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	华兴审字[2026]26000060018号			
审计机构名称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼			
审计报告日期	2026年4月21日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	刘琪 5年	冯海燕 1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	5年			
会计师事务所审计报酬（万元）	13			

#### 审计报告

华兴审字[2026]26000060018号

东莞市冬驭新材料股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了东莞市冬驭新材料股份有限公司（以下简称“冬驭新材”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表、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，公允反映了冬驭新材2025年12月31日的财务状况以及2025年度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，我们独立于冬驭新材，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、 其他信息

冬驭新材管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括冬驭新材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，管理层负责评估冬驭新材的持续经营能力，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冬驭新材、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督冬驭新材的财务报告过程。

#### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（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。

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。

华兴会计师事务所

注册会计师：刘琪

（特殊普通合伙）

注册会计师：冯海燕

中国福州市

2026年4月21日

## 二、 财务报表

### （一） 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	9,511,763.82	2,681,114.06
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)	29,034,537.47	17,745,643.70
应收账款	五、(三)	50,146,908.93	57,553,552.72
应收款项融资	五、(四)	5,418,976.63	3,018,381.45
预付款项	五、(五)	150,945.63	180,005.49
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)	1,527,869.80	1,292,200.45
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(七)	11,941,488.15	13,709,631.82
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)	324,137.11	
<b>流动资产合计</b>		<b>108,056,627.54</b>	<b>96,180,529.69</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		0.00	0.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(九)	20,773,800.83	15,545,299.00
在建工程	五、(十)	0.00	1,977,017.78
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十一)	1,944,728.26	2,493,670.98
无形资产	五、(十二)	144,759.52	142,448.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十三)	1,117,855.33	495,393.60
递延所得税资产	五、(十四)	950,411.22	2,224,065.23
其他非流动资产	五、(十五)	713,080.00	1,683,500.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>25,644,635.16</b>	<b>24,561,395.47</b>

<b>资产总计</b>		133,701,262.70	120,741,925.16
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(十七)	2,109,667.65	0.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(十八)	2,157,714.50	0.00
应付账款	五、(十九)	30,530,751.71	41,568,605.28
预收款项			
合同负债	五、(二十)	0.00	104,424.78
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、(二十一)	3,670,084.58	2,539,045.24
应交税费	五、(二十二)	613,696.58	594,114.63
其他应付款	五、(二十三)	9,500.00	42,029.00
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、(二十四)	2,719,359.22	2,135,913.76
其他流动负债	五、(二十五)	14,245,610.10	12,814,988.30
<b>流动负债合计</b>		56,056,384.34	59,799,120.99
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十六)	8,850,000.00	4,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十七)	1,096,398.67	1,612,055.12
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、(十四)		
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		9,946,398.67	5,612,055.12
<b>负债合计</b>		66,002,783.01	65,411,176.11
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、(二十八)	20,000,000.00	20,000,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(二十九)	1,142,948.94	1,142,948.94
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(三十)	6,965,989.00	5,729,215.94
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十一)	39,589,541.75	28,458,584.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		67,698,479.69	55,330,749.05
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		67,698,479.69	55,330,749.05
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		133,701,262.70	120,741,925.16

法定代表人：杨红梅

主管会计工作负责人：黎芹

会计机构负责人：黎芹

**(二) 利润表**

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>	五、(三十二)	148,028,088.80	131,655,149.49
其中：营业收入	五、(三十二)	148,028,088.80	131,655,149.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		134,618,325.41	134,181,754.09
其中：营业成本	五、(三十二)	113,525,184.04	115,911,661.36
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、(三十三)	728,979.28	379,671.05
销售费用	五、(三十四)	3,732,750.30	3,343,650.23
管理费用	五、(三十五)	7,998,433.61	7,043,162.44
研发费用	五、(三十六)	8,077,234.87	7,257,996.86
财务费用	五、(三十七)	555,743.31	245,612.15
其中：利息费用	五、(三十七)	506,687.10	406,503.33

利息收入	五、(三十七)	2,569.78	6,607.77
加：其他收益	五、(三十八)	645,120.13	610,710.55
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(三十九)	16,252.45	121,434.17
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)	41,606.16	-1,788,543.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十一)	-425,861.90	112,767.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十二)	0.00	47,723.93
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		13,686,880.23	-3,422,512.40
加：营业外收入	五、(四十三)	3,553.93	0.61
减：营业外支出	五、(四十四)	49,049.51	279,362.71
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		13,641,384.65	-3,701,874.50
减：所得税费用	五、(四十五)	1,273,654.01	-597,515.33
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		12,367,730.64	-3,104,359.17
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）		12,367,730.64	-3,104,359.17
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）		12,367,730.64	-3,104,359.17
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>七、综合收益总额</b>		12,367,730.64	-3,104,359.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额			
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）	十六、（二）	0.62	-0.16
(二) 稀释每股收益（元/股）	十六、（二）	0.62	-0.16

法定代表人：杨红梅

主管会计工作负责人：黎芹

会计机构负责人：黎芹

**(三) 现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		68,305,084.61	90,821,703.31
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		0.00	676,843.26
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十六）	1,482,746.30	155,133.49
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>69,787,830.91</b>	<b>91,653,680.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		33,266,811.25	35,549,455.81
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		24,052,819.32	25,779,416.91
支付的各项税费		4,983,249.92	3,987,484.93
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十六)	4,871,310.72	2,606,520.38
<b>经营活动现金流出小计</b>		67,174,191.21	67,922,878.03
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五、(四十七)	2,613,639.70	23,730,802.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		9,500,000.00	37,200,000.00
取得投资收益收到的现金		16,252.45	121,434.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	80,028.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		9,516,252.45	37,401,462.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,173,345.88	3,824,399.67
投资支付的现金		9,500,000.00	37,200,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		10,673,345.88	41,024,399.67
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-1,157,093.43	-3,622,937.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		8,000,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		8,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,450,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		305,898.57	20,000,000.00
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、(四十六)	1,547,561.68	5,782,317.58
<b>筹资活动现金流出小计</b>		3,303,460.25	25,782,317.58
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		4,696,539.75	-20,782,317.58
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		30,248.56	166,030.80
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五、(四十七)	6,183,334.58	-508,422.25
加：期初现金及现金等价物余额	五、(四十七)	2,681,114.06	3,189,536.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五、(四十七)	8,864,448.64	2,681,114.06

法定代表人：杨红梅

主管会计工作负责人：黎芹

会计机构负责人：黎芹

## (四) 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	20,000,000.00				1,142,948.94				5,729,215.94		28,458,584.17		55,330,749.05
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	20,000,000.00				1,142,948.94				5,729,215.94		28,458,584.17		55,330,749.05
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）									1,236,773.06		11,130,957.58		12,367,730.64
（一）综合收益总额											12,367,730.64		12,367,730.64
（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								1,236,773.06	-1,236,773.06				
1. 提取盈余公积								1,236,773.06	-1,236,773.06				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
<b>四、本年期末余额</b>	20,000,000.00				1,142,948.94			6,965,989.00	39,589,541.75			67,698,479.69	

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	20,000,000.00				1,142,948.94				5,729,215.94		51,562,943.34		78,435,108.22
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	20,000,000.00				1,142,948.94				5,729,215.94		51,562,943.34		78,435,108.22
三、本期增减变动金额（减少 以“－”号填列）											-		-
（一）综合收益总额											23,104,359.17		23,104,359.17
（二）所有者投入和减少资 本											-3,104,359.17		-3,104,359.17
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												20,000,000.00	20,000,000.00
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-	-
4. 其他												20,000,000.00	20,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	20,000,000.00				1,142,948.94				5,729,215.94			28,458,584.17	55,330,749.05

法定代表人：杨红梅

主管会计工作负责人：黎芹

会计机构负责人：黎芹

## 财务报表附注

（以下金额单位若未特别注明均为人民币元）

### 一、公司的基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址

企业注册地：广东省东莞市塘厦镇田沙路18号1栋103室。

组织形式：公司已根据《公司法》和公司章程的相关规定，设置了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构。股东大会是公司的最高权力机构；董事会负责执行股东大会决议及公司日常管理经营的决策，并向股东大会负责；总经理负责公司的日常经营管理事务。

总部地址：广东省东莞市塘厦镇田沙路18号1栋103室。

（二）企业业务性质和主要经营活动

公司行业性质：非金属矿物制品业。

主要经营活动：研发、生产、销售电子产品散热材料。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于2026年4月21日批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合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》（2023年修订）的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

公司以12个月作为一个营业周期。

（四）记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	660,000.00
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	660,000.00

（六）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。合营安排分为共同经营和合营企业。

1. 共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

2. 合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

#### (七) 现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

#### (八) 外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率（或者即期汇率近似的汇率）折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(3) 对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入当期损益或其他综合收益。

(4) 外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

##### 2. 外币财务报表的折算

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

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

(3) 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。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。

(4) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

#### (九) 金融工具

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

##### 1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所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，将金融资产划分为三类：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。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。



#### （1）以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且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。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

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。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。

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

除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外，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。此外，在初始确认时，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。此类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。

### 2. 金融负债的分类、确认依据和计量方法

公司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、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。

公司在金融负债初始确认时，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，由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。其他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，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

除不符合终止确认条件的金融资产转移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. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。

### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

## 金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
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	放弃了对该金融资产的控制	
	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	继续确认该金融资产,并将收到的对价确认为金融负债	

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。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的,应当将下列两项金额的差额计入当期损益:被转移金融资产在终止确认日的账面价值;因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形)之和。

(2) 转移金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,应当将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下,所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:终止确认部分在终止确认日的账面价值;终止确认部分收到的对价(包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债),与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认所转移的金融资产整体,并将收到的对价确认为一项金融负债。

#### 5. 金融负债的终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,应当终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。如存在下列情况:

(1) 公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托,偿付债务的义务仍存在的,不应当终止确认该金融负债。

(2) 公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债(或其一部分),且合同条款实质上是不同的,公司应当终止确认原金融负债(或其一部分),同时确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的,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。

#### 6. 金融资产减值

##### (1) 减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产(含应收款项)、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和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外,对合同资产、贷款承诺及财务担保合同,也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

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

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外,公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风

险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来12个月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已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期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，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

对于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。

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

#### （2）已发生减值的金融资产

本公司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：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 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；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 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；
- F. 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）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

#### （4）信用风险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，以确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （5）评估金融资产预期信用损失的方法

本公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收关联方款项；应收政府机关单位款项；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，在组合的基础上评估信用风险。

#### （6）金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7. 财务担保合同

财务担保合同，是指债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

#### 8. 金融资产和金融负债的抵销

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

- （1）公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- （2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 9. 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），作为利润分配，减少所有者权益。发放的股票股利不影响所有者权益总额。

#### （十）应收票据

本公司对于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。

除单项评估信用风险的应收票据外，本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	管理层评价具有较低信用风险，一般不确认预期信用损失
商业承兑汇票	与“应收账款”组合划分相同

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

#### （十一）应收账款

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，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。

除单项评估信用风险的应收账款外，本公司基于客户类别、账龄等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
组合1-账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备

组合2-关联方组合	与合并范围内关联方之间形成的应收款项
-----------	--------------------

#### （十二）应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参见本会计政策之第（九）项金融工具中划分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相关处理。

#### （十三）其他应收款

除单项评估信用风险的其他应收款外，本公司基于其他应收款交易对手关系、款项性质等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
组合1-账龄组合	除已单独计量损失准备的其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合2-押金保证金组合	日常经常活动中应收取的各类押金、保证金
组合3-备用金组合	日常经常活动中应收取的备用金等
组合4-应收退税款组合	应收出口退税等
组合5-信用风险极低的金融资产组合	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收利息、应收股利等其他应收款

#### （十四）存货

##### 1. 存货的分类

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括各类原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

##### 2. 存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

##### 3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

##### 4. 低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

##### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。对于产成品、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来确定材料的可变现净值；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。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计提存货跌价准备。

#### （十五）合同资产

合同资产，是指本公司已向客户转让商品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。

#### （十六）持有待售的非流动资产或处置组及终止经营

##### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的依据

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，本公司将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

（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）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）。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售类别划分条件的，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

##### 2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将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。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

（2）可收回金额。

##### 3. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

（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。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期

间的利润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。

#### （十七）债权投资、其他债权投资

对于债权投资、其他债权投资，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本会计政策之第（九）项金融工具的规定。

#### （十八）长期股权投资

##### 1. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。对外投资符合下列情况时，一般确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

##### 2. 初始投资成本确定

###### （1）企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。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，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本溢价或股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定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，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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

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

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

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确

定。

### 3. 后续计量和损益确认方法

(1) 成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，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，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

(2) 权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，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；公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，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。公司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的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### (十九) 固定资产

##### 1. 固定资产的确认条件

固定资产系使用寿命超过一个会计年度，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理所持有的有形资产。

##### 2. 折旧方法

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	10.00	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	4.00	5.00	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3.00	5.00	31.67

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

#### (二十) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之



一：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；

(2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建或生产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。

(二十一) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。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，应予以资本化，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，包括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。

借款费用同时满足下列条件，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) 借款费用已发生；

(3) 为使资产达到预计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。

#### 2. 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

#### 3. 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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利息金额。

(二十二) 无形资产

#### 1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产按实际成本计量。外购的无形资产，其成本包括购买价款、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。采用分期付款购买无形资产，购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实际上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，应按无形资产的公允价值入账。通过非货币性资产交换取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊

销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本会计政策之第（二十三）项长期资产减值。

## 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- （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。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

### （二十三）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、无形资产、使用权资产等长期资产，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。

商誉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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （二十四）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

## （二十五）合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在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取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

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。

## （二十六）职工薪酬

职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1. 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### 2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### （1）设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划。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。

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

#### （2）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。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A. 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

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

C. 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第A和B项计入当期损益；第C项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### 3. 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。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。

### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、

长期残疾福利、长期利润分享计划等。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （二十七）预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行可能导致经济利益的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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。

在资产负债表日，公司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真实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。

#### （二十八）股份支付

##### 1. 股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

##### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司都应至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

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

（1）将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

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

（3）如果向职工授予新的权益工具，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，公司应以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。

#### （二十九）优先股、永续债等其他金融工具

公司发行的金融工具按照金融工具准则和金融负债和权益工具的区分及相关会计处理规定进行初始确认和计量。其后，公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对

于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理。对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

发行方发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

### （三十）收入

#### 1. 收入的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控制权时确认收入。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，本公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

- （1）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；
- （2）向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

- （1）需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；
- （2）该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；
- （3）该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是指本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

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的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

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

- （1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- （1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- （2）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- （3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；
- （4）本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- （5）客户已接受该商品。

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，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

- （1）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；
- （2）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；
- （3）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，本公司综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

- （1）企业承担向客户转让商品的主要责任；
- （2）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；
- （3）企业有权自主决定所交易商品的价格；
- （4）其他相关事实和情况。

## 2. 各业务类型收入具体确认方法

A. 对于境内收入，公司根据合同约定将产品交付给购货方，在客户收到产品并签收后，产品的控制权已转移给购货方，且产品的收入和成本能够可靠计量，公司确认产品销售收入。

B. 对于出口销售，公司根据销售合同规定的贸易条款，将出口产品按照合同规定运送至保税仓或办理出口报关手续并发运后确认收入。

### （三十一）合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，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) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品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(1)减(2)的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

## (三十二) 政府补助

### 1. 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括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. 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

### 3. 政府补助的计量

- (1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；
- (2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

### 4. 政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的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损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B. 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 对于同时包含于资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。

(4) 与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(5) 已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

- A. 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。
- B. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。
- C. 属于其他情况的，直接计入当期损益。

## (三十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

### 1. 递延所得税资产的确认

(1) 公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；②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。

(3) 对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，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。

### 2. 递延所得税负债的确认

(1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 3. 递延所得税资产和递延所得税负债的净额抵销列报

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。

当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，且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、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### （三十四）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。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

#### 1. 作为承租方租赁的会计处理方法

##### （1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 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；
- C. 发生的初始直接费用；
- D. 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，属于为生产存货而发生的除外。

本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够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。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折



旧。

本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本会计政策之第（二十三）项长期资产减值。

#### （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。

在计算租赁付款额的现值时，本公司作为承租人采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

#### （3）短期租赁和低价值资产租赁

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。本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。

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，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

### 2. 作为出租方租赁的会计处理方法

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。

#### （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参见本会计政策之第（九）项金融工具。

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。

### 3. 售后租回交易

本公司按照本会计政策之第（三十）项收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### （1）作为承租人

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

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额

外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

## （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

## （三十五）其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 回购本公司股份

公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

### 2. 套期会计

#### （1）套期会计方法及套期工具

套期会计方法是指公司将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

套期工具是指公司为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。被套期项目是指公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。

对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：

- A. 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- B. 在套期开始时，公司已正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；
- C. 套期关系符合套期有效性的要求，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。

套期同时满足下列条件时，本公司认定其符合有效性要求：

（A）被套期项目和套期工具之间存在经济关系，且该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动；

（B）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；

（C）套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

#### （2）套期会计确认和计量

套期会计分为公允价值套期、现金流量套期、境外经营净投资套期套期。

A. 公允价值套期具体会计处理：

(A) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益；

(B) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

B. 现金流量套期具体会计处理：

(A) 套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

a. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

b. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

(B) 套期工具产生的利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。公司按照下列规定对现金流量套期储备进行后续处理：

a. 被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，公司将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额；

b. 对于不属于上述a. 涉及的现金流量套期，公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益；

c. 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，公司将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

C. 境外经营净投资套期具体会计处理：

(A) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，计入其他综合收益；

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失相应转出，计入当期损益。

(B) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

公司对套期关系作出再平衡的，在调整套期关系之前确定套期关系的套期无效部分，并将相关利得或损失立即计入当期损益。同时，更新在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生原因的分析，并相应更新套期关系的书面文件。

套期关系再平衡可能会导致企业增加或减少指定套期关系中被套期项目或套期工具的数量。企业增加了指定的被套期项目或套期工具的，增加部分自指定增加之日起作为套期关系的一部分进行处理；公司减少了指定的被套期项目或套期工具的，减少部分自指定减少之日起不再作为套期关系的一部分，作为套期关系终止处理。

(三十六) 重要会计政策和会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

本报告期公司未发生重要会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

#### 四、税项

(一) 主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	增值税一般纳税人按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为	13%、9%、6%、0%

	基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额部分；增值税小规模纳税人或简易征收按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算	
城市维护建设税	应缴流转税	5%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

## （二）税收优惠

公司于2025年12月19日取得编号为GR202544002755的高新技术企业证书，有效期3年。根据《企业所得税法》的规定，公司在高新技术企业认定的有效期即2025-2027年度按15%税率缴纳企业所得税。

根据2023年9月，财政部及国家税务总局发布了《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第43号），公告规定：“自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额”。

## 五、财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期末”指2025年12月31日，“期初”指2025年1月1日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

### （一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	33,068.45	35,193.45
银行存款	8,831,380.19	2,645,920.61
其他货币资金	647,315.18	
合计	9,511,763.82	2,681,114.06
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	647,315.18	

截至2025年12月31日，公司不存在存放在境外的资金。

### （二）应收票据

#### 1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,592,892.26	3,818,569.21
商业承兑汇票	1,318,290.59	
债权转让凭证	20,505,775.07	14,283,688.98
小计	29,416,957.92	18,102,258.19
减：坏账准备	382,420.45	356,614.49

合计	29,034,537.47	17,745,643.70
----	---------------	---------------

## 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	29,416,957.92	100.00	382,420.45	1.30	29,034,537.47
银行承兑票据	7,592,892.26	25.81	98,707.60	1.30	7,494,184.66
商业承兑汇票	1,318,290.59	4.48	17,137.78	1.30	1,301,152.81
债权转让凭证	20,505,775.07	69.71	266,575.07	1.30	20,239,200.00
合计	29,416,957.92	100.00	382,420.45	1.30	29,034,537.47

续上表：

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	18,102,258.19	100.00	356,614.49	1.97	17,745,643.70
银行承兑票据	3,818,569.21	21.09	75,225.81	1.97	3,743,343.40
商业承兑汇票					
债权转让凭证	14,283,688.98	78.91	281,388.68	1.97	14,002,300.30
合计	18,102,258.19	100.00	356,614.49	1.97	17,745,643.70

## 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
银行承兑票据		5,253,304.29
商业承兑票据		1,108,834.32
债权转让凭证		8,040,942.25
合计		14,403,080.86

## (三) 应收账款

## 1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
0-180天(含180天)	50,892,739.95	59,000,083.01
180天-1年(含1年)	5,066.26	1,274,861.33
1-2年(含2年)	1,830,427.39	1,174,639.93
2年以上	1,413,396.54	417,352.85
小计	54,141,630.14	61,866,937.12
减：坏账准备	3,994,721.21	4,313,384.40
合计	50,146,908.93	57,553,552.72

## 2. 按坏账计提方法分类披露

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(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,853,329.31	5.27	2,853,329.31	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	51,288,300.83	94.73	1,141,391.90	2.23	50,146,908.93
其中：账龄组合	51,288,300.83	94.73	1,141,391.90	2.23	50,146,908.93
合计	54,141,630.14	100.00	3,994,721.21	7.38	50,146,908.93

续上表：

类别	期初余额				账面余额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,693,451.27	4.35	2,693,451.27	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	59,173,485.85	95.65	1,619,933.13	2.74	57,553,552.72
其中：账龄组合	59,173,485.85	95.65	1,619,933.13	2.74	57,553,552.72
合计	61,866,937.12	100.00	4,313,384.40	6.97	57,553,552.72

按单项计提坏账准备类别数：2,853,329.31

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由

东莞市旺鑫精密工业有限公司	1,362,652.69	1,362,652.69	100.00	被列为失信被 执行人
九江一路无限智能科技有限公司	1,105,778.38	1,105,778.38	100.00	被列为失信被 执行人
本炜技术（盐城）有限公司	384,898.24	384,898.24	100.00	被列为失信被 执行人
合计	2,853,329.31	2,853,329.31	100.00	

续上表

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市三合通发精密五金制品有限公司	225,020.20	225,020.20		被列为失信被 执行人
东莞市旺鑫精密工业有限公司	1,362,652.69	1,362,652.69	100.00	被列为失信被 执行人
九江一路无限智能科技有限公司	1,105,778.38	1,105,778.38	100.00	被列为失信被 执行人
合计	2,693,451.27	2,693,451.27	100.00	

按组合计提坏账类别数：1,141,391.90

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	51,288,300.83	1,141,391.90	2.23
合计	51,288,300.83	1,141,391.90	2.23

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提	2,693,451.27	384,898.24		225,020.20		2,853,329.31
按组合计提	1,619,933.13		464,714.01	13,827.22		1,141,391.90
合计	4,313,384.40	384,898.24	464,714.01	238,847.42		3,994,721.21

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	238,847.42

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	应收账款坏账准 备和合同资产减
------	--------------	--------------	-------------------	------------------	--------------------

				余额合计数的比例 (%)	值准备期末余额
广东以诺通讯有限公司	5,038,494.02		5,038,494.02	9.31	66,805.95
浙江盈旺精密科技有限公司	4,887,368.61		4,887,368.61	9.03	66,337.41
江西美晨通讯有限公司	4,817,322.93		4,817,322.93	8.90	65,257.65
深圳立讯智通技术有限公司	3,953,535.90		3,953,535.90	7.30	52,205.68
东莞捷荣技术股份有限公司	3,060,496.07		3,060,496.07	5.65	39,786.45
合计	21,757,217.53		21,757,217.53	40.19	290,393.14

## (四) 应收款项融资

## 1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,418,976.63	3,018,381.45
小计	5,418,976.63	3,018,381.45
减：坏账准备		
合计	5,418,976.63	3,018,381.45

## 2. 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
银行承兑汇票	5,418,976.63	100.00			5,418,976.63
合计	5,418,976.63	100.00			5,418,976.63

续上表

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
银行承兑汇票	3,018,381.45	100.00			3,018,381.45
合计	3,018,381.45	100.00			3,018,381.45

## 3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	14,977,259.78	



合计	14,977,259.78	
----	---------------	--

## (五) 预付款项

## 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	91,545.63	60.65	146,155.49	81.20
1至2年 (含2年)	33,200.00	21.99	24,250.00	13.47
2至3年 (含3年)	24,250.00	16.07	9,600.00	5.33
3年以上	1,950.00	1.29		
合计	150,945.63	100.00	180,005.49	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	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
中知卓钲国际知识产权服务 (东莞) 有限公司	69,600.00	46.11
中国石化销售有限公司广东东莞石油分公司	59,785.63	39.61
北京崇智知识产权代理有限公司东莞分公司	13,400.00	8.88
广州市达蒙电子有限公司	4,800.00	3.18
珠海光旭碳烯科技有限公司	1,960.00	1.30
合计	149,545.63	99.07

## (六) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,527,869.80	1,292,200.45
合计	1,527,869.80	1,292,200.45

## 1. 其他应收款

## (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内 (含1年)	400,800.00	53,727.00
1-2年 (含2年)		
2-3年 (含3年)		
3-4年 (含4年)		1,205,484.00
4-5年 (含5年)	1,205,484.00	

5年以上	2,000.00	101,000.00
小计	1,608,284.00	1,360,211.00
减：坏账准备	80,414.20	68,010.55
合计	1,527,869.80	1,292,200.45

## (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	1,608,284.00	1,306,484.00
备用金		53,727.00
合计	1,608,284.00	1,360,211.00

## (3) 按坏账计提方法分类披露

按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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)	
2025年1月1日余额	68,010.55			68,010.55
2025年1月1日余额 在本期	——	——	——	——
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	12,403.65			12,403.65
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	80,414.20			80,414.20

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

坏账准备	68,010.55	12,403.65				80,414.20
合计	68,010.55	12,403.65				80,414.20

## (七) 存货

## 1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,832,744.41	166,805.66	2,665,938.75
在产品	1,043,708.00		1,043,708.00
库存商品	8,376,630.11	776,457.65	7,600,172.46
发出商品	631,668.94		631,668.94
合计	12,884,751.46	943,263.31	11,941,488.15

续上表

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,986,718.71	190,001.50	2,796,717.21
在产品	1,553,287.00		1,553,287.00
库存商品	9,909,952.40	707,348.43	9,202,603.97
发出商品	157,023.64		157,023.64
合计	14,606,981.75	897,349.93	13,709,631.82

## 2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	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	190,001.50	95,641.05		118,836.89		166,805.66
在产品						
库存商品	707,348.43	613,924.22		544,815.00		776,457.65
发出商品						
合计	897,349.93	709,562.27		663,651.89		943,263.31

3. 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据  
截止至2025年12月31日，公司存货不含借款费用资本化金额。

4. 合同履约成本本期摊销金额的说明

截止至2025年12月31日，公司存货不含合同履约成本。

## (八) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴所得税	324,137.11	
合计	324,137.11	

## (九) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	20,773,800.83	15,545,299.00
固定资产清理		
合计	20,773,800.83	15,545,299.00

## 1. 固定资产

## (1) 固定资产情况

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	27,853,704.06	811,957.75	5,859,509.36	34,525,171.17
2. 本期增加金额	8,268,853.95	70,702.58	746,368.98	9,085,925.51
(1) 购置	6,559,734.51	70,702.58	746,368.98	7,376,806.07
(2) 在建工程转入	1,709,119.44			1,709,119.44
3. 本期减少金额	638,966.71			638,966.71
(1) 处置或报废	638,966.71			638,966.71
4. 期末余额	35,483,591.30	882,660.33	6,605,878.34	42,972,129.97
二、累计折旧				
1. 期初余额	14,510,948.07	696,367.26	3,772,556.84	18,979,872.17
2. 本期增加金额	2,570,202.68	87,586.43	1,092,410.47	3,750,199.58
(1) 计提	2,570,202.68	87,586.43	1,092,410.47	3,750,199.58
3. 本期减少金额	531,742.61			531,742.61
(1) 处置或报废	531,742.61			531,742.61
4. 期末余额	16,549,408.14	783,953.69	4,864,967.31	22,198,329.14
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				

1. 期末账面价值	18,934,183.16	98,706.64	1,740,911.03	20,773,800.83
2. 期初账面价值	13,342,755.99	115,590.49	2,086,952.52	15,545,299.00

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

截至2025年12月31日，公司无暂时闲置的固定资产。

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

截至2025年12月31日，公司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

截至2025年12月31日，公司无未办妥产权证书的固定资产。

## (十) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程		1,977,017.78
工程物资		
合计		1,977,017.78

## 1. 在建工程

## (1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
超薄均热板 研产基地筹 建				1,977,017.78		1,977,017.78
合计				1,977,017.78		1,977,017.78

## (十一) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	16,794,017.14	16,794,017.14
2. 本期增加金额	785,611.86	785,611.86
(1) 租入	785,611.86	785,611.86
3. 本期减少金额	14,468,063.79	14,468,063.79
(1) 终止租赁	14,468,063.79	14,468,063.79
4. 期末余额	3,111,565.21	3,111,565.21
二、累计折旧		
1. 期初余额	14,300,346.16	14,300,346.16
2. 本期增加金额	1,334,554.58	1,334,554.58

(1) 计提	1,334,554.58	1,334,554.58
3. 本期减少金额	14,468,063.79	14,468,063.79
(1) 终止租赁	14,468,063.79	14,468,063.79
4. 期末余额	1,166,836.95	1,166,836.95
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	1,944,728.26	1,944,728.26
2. 期初账面价值	2,493,670.98	2,493,670.98

## (十二) 无形资产

## 1. 无形资产情况

项目	软件类	专利技术	商标权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	218,153.10	108,706.46	11,000.00	337,859.56
2. 本期增加金额	26,548.68	18,000.00		44,548.68
(1) 购置	26,548.68	18,000.00		44,548.68
3. 本期减少金额		10,735.00		10,735.00
(1) 处置		10,735.00		10,735.00
4. 期末余额	244,701.78	115,971.46	11,000.00	371,673.24
二、累计摊销				
1. 期初余额	140,819.73	45,607.29	8,983.66	195,410.68
2. 本期增加金额	23,363.96	11,459.54	1,100.04	35,923.54
(1) 计提	23,363.96	11,459.54	1,100.04	35,923.54
3. 本期减少金额		4,420.50		4,420.50
(1) 处置		4,420.50		4,420.50
4. 期末余额	164,183.69	52,646.33	10,083.70	226,913.72
三、减值准备				
1. 期初余额				

2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	80,518.09	63,325.13	916.30	144,759.52
2. 期初账面价值	77,333.37	63,099.17	2,016.34	142,448.88

## (十三) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	495,393.60	959,624.79	337,163.06		1,117,855.33
合计	495,393.60	959,624.79	337,163.06		1,117,855.33

## (十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

## 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	5,400,819.17	810,122.88	5,635,359.38	845,303.91
新租赁准则会税差异	2,107,687.75	316,153.16	2,737,468.88	410,620.33
可抵扣亏损	772,296.10	115,844.42	8,947,944.23	1,342,191.64
合计	8,280,803.02	1,242,120.46	17,320,772.49	2,598,115.88

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	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
新租赁准则会税差异	1,944,728.26	291,709.24	2,493,670.98	374,050.65
合计	1,944,728.26	291,709.24	2,493,670.98	374,050.65

## 3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余 额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余 额
递延所得税资产	291,709.24	950,411.22	374,050.65	2,224,065.23
递延所得税负债	291,709.24		374,050.65	

## 4. 公司不存在未确认的递延所得税资产。

## (十五) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

预付设备款	713,080.00		713,080.00	1,683,500.00		1,683,500.00
合计	713,080.00		713,080.00	1,683,500.00		1,683,500.00

## (十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	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	647,315.18	647,315.18	保证金	应付票据 保证金				
合计	647,315.18	647,315.18						

## (十七) 短期借款

## 1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,000,833.33	
已贴现未到期的应收票据	1,108,834.32	
合计	2,109,667.65	

注：本公司按短期借款的借款条件对短期借款进行分类。

## (十八) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,157,714.50	
合计	2,157,714.50	

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。

## (十九) 应付账款

## 1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	30,337,562.77	41,374,389.32
1-2年	158,188.94	1,215.96
2-3年		158,000.00
3-4年		
4-5年		
5年以上	35,000.00	35,000.00
合计	30,530,751.71	41,568,605.28

## 2. 企业期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款

## (二十) 合同负债

## 1. 合同负债情况



项目	期末余额	期初余额
1年以内		104,424.78
合计		104,424.78

## (二十一) 应付职工薪酬

## 1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,539,045.24	23,637,294.91	22,506,255.57	3,670,084.58
二、离职后福利-设定提存计划		1,561,784.88	1,561,784.88	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,539,045.24	25,199,079.79	24,068,040.45	3,670,084.58

## 2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	2,537,785.24	22,983,586.41	21,852,547.07	3,668,824.58
2. 职工福利费		149,287.87	149,287.87	
3. 社会保险费		376,096.63	376,096.63	
其中：医疗保险费		286,547.34	286,547.34	
工伤保险费		89,549.29	89,549.29	
生育保险费				
4. 住房公积金		113,204.00	113,204.00	
5. 工会经费和职工教育经费	1,260.00	15,120.00	15,120.00	1,260.00
合计	2,539,045.24	23,637,294.91	22,506,255.57	3,670,084.58

## 3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险		1,490,141.86	1,490,141.86	
2. 失业保险费		71,643.02	71,643.02	
合计		1,561,784.88	1,561,784.88	

## (二十二) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	457,435.34	485,031.55
个人所得税	53,995.42	39,656.88
城市维护建设税	48,087.85	32,371.74

教育费附加	28,852.71	19,423.04
地方教育费附加	19,235.15	12,948.70
印花税	6,000.11	4,604.72
环境保护税	90.00	78.00
合计	613,696.58	594,114.63

## (二十三) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	9,500.00	42,029.00
合计	9,500.00	42,029.00

## 1. 其他应付款

## (1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他	9,500.00	42,029.00
合计	9,500.00	42,029.00

## (2) 企业期末无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

## (二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	1,011,289.08	1,125,413.76
1年内到期的长期借款	1,708,070.14	1,010,500.00
合计	2,719,359.22	2,135,913.76

## (二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	951,363.56	1,715,191.68
不满足终止确认条件的应收票据 背书转让清偿的负债	13,294,246.54	11,099,796.62
合计	14,245,610.10	12,814,988.30

## (二十六) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	8,850,000.00	4,000,000.00
合计	8,850,000.00	4,000,000.00

## (二十七) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,244,000.00	2,985,161.68
减：未确认的融资费用	136,312.25	247,692.80
合计	2,107,687.75	2,737,468.88
计入一年内到期的非流动负债	1,011,289.08	1,125,413.76
净额	1,096,398.67	1,612,055.12

## (二十八) 股本

项目	期初余额	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	20,000,000.00						20,000,000.00

## (二十九) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	1,142,948.94			1,142,948.94
合计	1,142,948.94			1,142,948.94

## (三十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,729,215.94	1,236,773.06		6,965,989.00
合计	5,729,215.94	1,236,773.06		6,965,989.00

## (三十一) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	28,458,584.17	51,562,943.34
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	28,458,584.17	51,562,943.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,367,730.64	-3,104,359.17
减：提取法定盈余公积	1,236,773.06	
减：应付股利		20,000,000.00
期末未分配利润	39,589,541.75	28,458,584.17

## (三十二) 营业收入和营业成本

## 1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	147,648,442.76	113,525,184.04	131,376,388.44	115,911,661.36

其他业务	379,646.04		278,761.05	
合计	148,028,088.80	113,525,184.04	131,655,149.49	115,911,661.36

## 2. 收入相关信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
散热材料	144,405,493.68	111,132,58.63	120,221,645.98	106,295,880.11
其他材料	3,242,949.08	2,392,595.41	11,154,742.46	9,615,781.25
其他	379,646.04		278,761.05	
合计	148,028,088.80	113,525,184.04	131,655,149.49	115,911,661.36

## (三十三) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	277,621.81	169,030.49
教育费附加	166,573.09	101,418.30
地方教育费附加	111,048.74	67,612.19
印花税	172,431.76	40,018.44
车船使用税	960.00	1,260.00
环境保护税	343.88	331.63
合计	728,979.28	379,671.05

## (三十四) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,993,187.27	1,984,491.35
业务招待费	1,417,554.99	976,962.33
车辆费	186,357.52	223,701.36
差旅费	116,434.79	135,233.55
折旧费	19,215.73	22,011.64
其他		1,250.00
合计	3,732,750.30	3,343,650.23

## (三十五) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,738,745.82	3,031,262.66
咨询顾问费	620,916.16	414,624.68
业务招待费	588,187.04	398,863.95
资产折旧摊销费	1,155,160.60	1,166,843.83

办公费	219,481.31	193,522.50
租赁费	607,423.65	901,518.16
差旅费	190,406.62	238,413.60
水电费	555,764.78	453,904.48
汽车费用	147,909.89	172,862.57
其他	174,437.74	71,346.01
合计	7,998,433.61	7,043,162.44

## (三十六) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
机物料消耗	3,425,400.48	3,639,612.89
职工薪酬	3,954,464.00	2,952,266.26
折旧费	439,424.03	332,162.43
其他	257,946.36	333,955.28
合计	8,077,234.87	7,257,996.86

## (三十七) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	374,518.41	102,562.95
减：利息收入	2,569.78	6,607.77
手续费	23,892.50	34,021.20
汇兑损益	27,733.49	-188,304.61
租赁负债利息支出	132,168.69	303,940.38
合计	555,743.31	245,612.15

## (三十八) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,000.00	31,951.07
先进制造业企业增值税加计抵减	635,005.08	572,343.65
个税手续费返还	8,115.05	6,415.83
合计	645,120.13	610,710.55

## (三十九) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	16,252.45	121,434.17
合计	16,252.45	121,434.17

## (四十) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	79,815.77	-1,751,632.46
其他应收款坏账损失	-12,403.65	12,526.52
应收票据坏账损失	-25,805.96	-49,437.79
合计	41,606.16	-1,788,543.73

## (四十一) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价准备	-425,861.90	112,767.28
合计	-425,861.90	112,767.28

## (四十二) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置		3,628.32
使用权资产处置		44,095.61
合计		47,723.93

## (四十三) 营业外收入

## 1. 营业外收入情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常损益的金额
其他	3,553.93	0.61	3,553.93
合计	3,553.93	0.61	3,553.93

## (四十四) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常损益的金额
非流动资产报废损失合计	26,947.07	144,308.94	26,947.07
其中：固定资产报废损失	20,632.57	144,308.94	20,632.57
无形资产报废损失	6,314.50		6,314.50
罚款、滞纳金	22,102.44	135,053.77	22,102.44
合计	49,049.51	279,362.71	49,049.51

## (四十五) 所得税费用

## 1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		665,827.03
递延所得税费用	1,273,654.01	-1,263,342.36
合计	1,273,654.01	-597,515.33

## 2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	13,641,384.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,046,207.70
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	193,146.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
研发费用加计扣除的影响	-1,044,549.57
上年汇算清缴差异	78,849.27
所得税费用	1,273,654.01

## (四十六) 现金流量表项目

## 1. 与经营活动有关的现金

## 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的银行存款利息	2,569.78	6,607.77
收到的政府补助	2,000.00	31,951.07
其他	1,478,176.52	116,574.65
合计	1,482,746.30	155,133.49

## 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付销售费用和管理费用等	1,768,659.97	2,458,299.47
支付的银行手续费	9,404.21	13,167.14
其他	3,093,246.54	135,053.77
合计	4,871,310.72	2,606,520.38

## 2. 与筹资活动有关的现金

## 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁支出	1,547,561.68	5,782,317.58
合计	1,547,561.68	5,782,317.58

## 3. 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

背书转让的承兑汇票金额	94,087,644.29	91,629,143.19
其中：支付货款	87,905,835.91	89,052,310.19
支付设备款	6,181,808.38	2,576,833.00
合计	94,087,644.29	91,629,143.19

## (四十七) 现金流量表补充资料

## 1. 现金流量表补充资料

项目	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	12,367,730.64	-3,104,359.17
加：资产减值准备	384,255.74	1,675,776.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,750,199.58	4,157,574.05
使用权资产折旧	1,334,554.58	4,511,277.84
无形资产摊销	35,923.54	33,668.38
长期待摊费用摊销	337,163.06	2,629,483.25
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）		-47,723.93
非流动资产报废损失（收益以“-”号填列）	23,396.17	144,308.94
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	406,222.17	126,135.77
投资损失（收益以“-”号填列）	-16,252.45	-121,434.17
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,273,654.01	-1,263,342.36
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,342,281.77	-794,758.26
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,485,065.60	40,065,130.68
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,493,108.33	-24,400,282.57
其他	-647,315.18	119,347.13
经营活动产生的现金流量净额	2,613,639.70	23,730,802.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	8,864,448.64	2,681,114.06
减：现金的期初余额	2,681,114.06	3,189,536.31
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		



现金及现金等价物净增加额	6,183,334.58	-508,422.25
--------------	--------------	-------------

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	8,864,448.64	2,681,114.06
其中：库存现金	33,068.45	35,193.45
可随时用于支付的银行存款	8,831,380.19	2,645,920.61
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	8,864,448.64	2,681,114.06
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		

## 3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	647,315.18		票据保证金受限
合计	647,315.18		--

## (四十八) 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
应收账款	371,723.90	7.0288	2,612,772.95
其中：美元	371,723.90	7.0288	2,612,772.95

## 六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
机物料消耗	3,425,400.48	3,639,612.89
职工薪酬	3,954,464.00	2,952,266.26
折旧费	439,424.03	332,162.43
其他	257,946.36	333,955.28
合计	8,077,234.87	7,257,996.86
其中：费用化研发支出	8,077,234.87	7,257,996.86
资本化研发支出		

## 七、在其他主体中的权益

## (一) 在子公司中的权益

无。

## (二) 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

报告期内公司不存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）在合营企业或联营企业中的权益

报告期内公司不存在合营安排或联营企业。

（四）重要的共同经营

报告期内公司不存在共同经营事项。

（五）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

## 八、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

1. 应收款项的期末余额：0.00元。

（二）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,000.00	31,951.06
合计	2,000.00	31,951.06

## 九、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括应收账款、应收票据、应收账款融资、应付账款、其他应收款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

风险管理目标和政策如下：

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（一）市场风险

价格风险

公司生产所需主要原材料包括原材料、包装材料等，原材料上涨时，公司的生产成本将增加。因此，在产能和销售量确定的情况下，公司存在主要原材料价格波动导致公司营业成本波动的风险。在原材料价格大幅度上涨时，公司通过调高销售价格尽可能降低价格波动对公司销售的影响。

（二）信用风险

2025年12月31日，可能引起公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，公司成立了一个小组负责确定信用额度、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，公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，公司管理层认为公司所承担的信用风险已经大为降低。

### （三）流动风险

管理流动风险时，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，以满足公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

## 十、公允价值的披露

无。

## 十一、关联方及关联交易

公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵销，公司与其他关联方在报告期内的交易如下：

### （一）本企业的母公司情况

本公司无最终实际控制人。

### （二）本企业的子公司情况

无。

### （三）本企业合营和联营企业情况

无。

### （四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
王文清	间接持有冬驭新材 5%以上股权，任公司董事
深圳市青谷投资有限公司	直接持有公司股份 3,800,000 股，占公司股份总数的 19.00%
东莞市裕能企业管理合伙企业（有限合伙）	直接持有公司股份 2,000,000 股，占公司股份总数的 10.00%
源辉恩霖科技发展（深圳）有限公司	直接持有公司股份 1,000,000 股，占公司股份总数的 5.00%
东莞市汇友电子科技有限公司	王文清持股 100%并任执行董事、总经理
东莞市万文电子科技有限公司	王文清持股 50.00%并任执行董事、经理
新余市宜诚投资管理有限公司	王文清持股 65.63%并任执行董事
广东旺鑫精密工业有限公司	王文清持股 75.00%
深圳市宜商汇投资有限公司	王文清持股 10.00%
深圳市青谷智能设备有限公司	王文清持股 99.90%

深圳市前海青谷投资中心（有限合伙）	王文清持股 75.00%
深圳市青谷管理咨询有限公司	股东青谷投资持股 100.00%，监事周金林任监事
深圳青谷创业投资有限公司	股东青谷投资持股 100.00%，监事周金林任监事
杨红梅	公司股东，任公司董事、董事长
陈有贤	任公司董事、总经理
王宏	公司股东，任公司董事、董事会秘书
范少雄	公司股东，任董事
张文华	公司股东
何运宇	公司股东
陈有德	公司股东
罗秀云	任公司监事、监事会主席
陈香	公司股东，任监事
林勇	公司职工，任职工监事
黎芹	公司财务负责人
深圳市启明数码科技有限公司	股东陈有德持股 50%并任监事
深圳市创捷塑胶模具有限公司	股东陈有德持股 30%并任监事
东莞市启明数码科技有限公司	股东陈有德持股 100%并任执行董事、经理、财务负责人
原氏恩霖科技发展（深圳）有限公司	公司股东，监事罗秀云任总经理
深圳市颖源科技有限公司	监事罗秀云持股 40%并任监事
广州福和园房地产开发有限公司	监事罗秀云持股 19.60%并任监事
深圳市弘夏国际商务投资咨询有限公司	监事罗秀云持股 20%并任监事
深圳市吉星高照创业投资有限公司	董事陈有贤持股 50%

（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	本期发生额	上期发生额
广东旺鑫精密工业有限公司	水电费		124,491.15
合计			124,491.15

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

报告期内，公司不存在关联受托管理、承包及委托管理、出包情况。

3. 关联租赁情况

本公司作为承租方

## 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广东旺鑫精密工业有限公司	房屋建筑物					
合计						

## 续上表

出租方名称	租赁资产种类	上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广东旺鑫精密工业有限公司	房屋建筑物			358,050.00	246,628.95	-634,066.72
合计				358,050.00	246,628.95	-634,066.72

## 4. 关联担保情况

本公司作为担保方

报告期内，公司不存在作为担保方的关联担保。

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
杨红梅、陈有德、陈有贤	6,750,000.00	2024年11月28日	2027年11月27日	否
杨红梅、陈有德、陈有贤	12,000,000.00	2025年1月7日	2028年1月7日	否
杨红梅、陈有德、陈有贤、王宏	10,000,000.00	2024年12月30日	2025年12月29日	是
杨红梅、陈有德、陈有贤	10,000,000.00	2025年11月11日	2026年11月10日	否

## 5. 关联方资金拆借

报告期内，公司不存在关联方资金拆借。

## 6. 关联方资产转让、债务重组情况

报告期内，公司不存在关联方资产转让、债务重组情况。

## 7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,178,259.00	1,728,565.00
合计	2,178,259.00	1,728,565.00

## 8. 其他关联交易

报告期内，公司不存在其他需要披露的关联交易事项。

（六）应收、应付关联方未结算项目情况

1. 应收项目

报告期内，公司不存在应收关联方款项。

2. 应付项目

报告期内，公司不存在应付关联方款项。

（七）关联方承诺

无。

（八）其他

无。

## 十二、股份支付

本报告期内，公司不存在股份支付事项。

## 十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

报告期内，公司不存在需披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

报告期内，公司不存在需披露的或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日，公司不存在应披露的重要的非调整事项。

（二）利润分配情况

无。

## 十五、其他重要事项

（一）前期会计差错更正

报告期内，公司不存在前期会计差错更正事项。

（二）债务重组

报告期内，公司不存在债务重组事项。

（三）资产置换

1. 非货币性资产交换

报告期内，公司不存在非货币性资产交换事项。

2. 其他资产置换

报告期内，公司不存在其他资产置换事项。

（四）年金计划

报告期内，公司不存在年金计划事项。

（五）终止经营

报告期内，公司不存在终止经营事项。

（六）分部信息

公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

（七）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

报告期内，公司不存在其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

## 十六、补充资料

## (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,000.00	
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	16,252.45	
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	-45,495.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

非经常性损益合计	-27,243.13	
减：所得税影响额	-4,086.47	
少数股东权益影响额(税后)		
合计	-23,156.66	--

## (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	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	20.11	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.14	0.62	0.62

法定代表人：杨红梅

主管会计工作负责人：黎芹

会计机构负责人：黎芹

东莞市冬驭新材料股份有限公司  
2026年4月21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
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,000.00
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	
委托他人投资或管理资产的损益	16,252.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-45,495.58
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-27,243.13</b>
减：所得税影响数	-4,086.47
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-23,156.66</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用