凯瑞股份

NEEQ: 834348

德清凯瑞高温材料股份有限公司

Deqing Kairui High Temperature Materials Corp.

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、公司负责人傅水明、主管会计工作负责人泮新跃及会计机构负责人（会计主管人员）泮新跃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、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“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 16
第五节 公司治理 19
第六节 财务会计报告 23
附件 会计信息调整及差异情况 93

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司二楼档案室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、凯瑞股份	指	德清凯瑞高温材料股份有限公司
凯瑞新材料	指	德清凯瑞新材料有限公司，公司控股子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
《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》
《公司章程》或章程	指	最近一次股东会通过的章程及其《章程修正案》
三会	指	股东会、董事会、监事会
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
“三会”议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
本报告	指	德清凯瑞高温材料股份有限公司 2025 年年度报告
报告期/本年度/本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年度/上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
耐火材料	指	耐火度不低于 1580℃的一类无机非金属材料，即在高温环境下其化学与物理性质稳定的非金属材料，广泛应用于钢铁、冶金、建材、化工、电力等高温工业生产过程中，是高温工业不可缺少的重要基础材料不定形耐火材料
不定形耐火材料	指	由具有一定粒度级配的耐火骨料和粉料、结合剂、外加剂混合而成的耐火材料，又称散状耐火材料，同耐火砖比较，具有工艺简单（因省去烧成工序）、节约能源、成本低廉、便于机械化施工等特点中间包
中间包	指	中间包是短流程炼钢中用到的一个耐火材料容器
镁砂	指	主要成分为氧化镁，杂质为 CaO、SiO2、Fe2O3 等，是制砖、不定形耐火材料优质原料
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	德清凯瑞高温材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Deqing Kairui High Temperature Materials Corp.		
法定代表人	傅水明	成立时间	2001 年 12 月 20 日
控股股东	控股股东为（傅水明、倪永花、傅立炜）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（傅水明、倪永花、傅立炜），一致行动人为（傅水明、倪永花、傅立炜）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-非金属矿物制品业（C30）-陶瓷制品制造（C307）-特种陶瓷制品制造（C3072）		
主要产品与服务项目	耐高温材料制造及销售		
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	凯瑞股份	证券代码	834348
挂牌时间	2015 年 11 月 25 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	16,800,000
主办券商（报告期内）	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市上城区五星路 201 号浙商证券大楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	泮新跃	联系地址	浙江省湖州市德清县钟管镇龙山路 130 号
电话	0572-8409170	电子邮箱	847074534@qq.com
传真	0572-8402690		
公司办公地址	浙江省湖州市德清县钟管镇龙山路 130 号	邮政编码	313220
公司网址			
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913305001470906458		
注册地址	浙江省湖州市德清县钟管镇龙山路 130 号		
注册资本（元）	16,800,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专业从事不定形耐火材料及预制件生产销售服务的企业，拥有独立自主的研发能力和核心技术团队，主要为下游钢铁行业和建材行业提供高质量、高性能的耐火材料及耐材整体承包服务，满足客户的生产经营需求。公司主要通过直销和整体承包等渠道开拓业务，根据订单安排采购、生产、销售等，并提供相应的技术维护服务。经过多年积累，公司形成了符合自身发展的采购模式、生产模式、销售模式和盈利模式。

（一）采购模式

公司采购部门根据生产计划和订单需求制定原辅材料采购方案，综合考虑价格、质量等各方面因素面向市场独立采购各种原材料和配件，并签订采购合同。采购部将原材料入库管理，各生产车间根据生产计划进行领用。公司采购物品主要包括镁砂、矾土、电熔白刚玉等。

（二）生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，即根据订单情况安排生产计划。生产部门在接到 各部门的订单后根据订单量和库存情况制定生产计划，从确定产品规格、产品数量、供货时间等参数指标，并根据生产计划领用原材料和配件，进行生产、加工和调度管理，对产品生产的工艺流程质量控制等执行情况进行监督管理，并对生产异常情况进行处理，以确保产品符合客户要求。

（三）销售模式

公司的销售模式主要分为直销和整体承包两种。产品直销模式是指公司通过自身的销售渠道向客户直接销售产品，即由公司的营销人员与客户直接签订产品购销合同，明确合同标的、质量标准、交货期限、结算方式等，并按照合同约定组织生产、发货、验收、结算的一种销售方式。整体承包模式是指公司客户（主要为下游钢铁企业）将其全部或者部分设备所需耐火材料从配置设计、生产采购、安装施工、技术服务到后期维护等整体或部分业务承包给公司，公司根据合同约定的吨钢单价或者单只中包价格，以客户的钢产量或使用中包的只数进行结算的销售方式。

（四）盈利模式

公司主要通过不定形耐火材料及预制件的研发、生产和销售实现盈利。报告期内，公司结合市场需求及耐火材料行业的发展趋势，根据客户需求，不断研发新产品、改进工艺技术，提升产品品质，扩大市场份额，以实现盈利最大化。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□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	公司于 2024 年取得由浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局认定编号为 GR202433006340 号高新技术企业证书，公司被认定为高新技术企业，有效期为 3 年（2024

	年 12 月-2027 年 12 月）；公司是浙江省科学技术厅认定的“科技型中小企业”，证书编号 20073305001018。

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	77,647,605.22	78,255,745.01	-0.78%
毛利率%	14.94%	14.63%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-3,280,399.62	-501,708.93	-553.85%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,720,576.21	-1,161,589.90	-220.30%
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）	-8.74%	-1.27%	-
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）	-9.91%	-2.95%	-
基本每股收益	-0.20	-0.03	-566.67%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	83,498,764.27	97,880,635.54	-14.69%
负债总计	42,798,675.86	53,509,697.77	-20.02%
归属于挂牌公司股东的净资产	35,887,500.46	39,167,900.08	-8.38%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.14	2.33	-8.15%
资产负债率%（母公司）	53.37%	56.02%	-
资产负债率%（合并）	51.26%	54.67%	-
流动比率	1.60	1.53	-
利息保障倍数	-14.01	-0.57	-
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	2,833,346.40	3,209,456.69	
应收账款周转率	2.39	2.16	-
存货周转率	5.59	5.19	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-14.69%	-8.99%	-
营业收入增长率%	-0.78%	-20.70%	-
净利润增长率%	-587.25%	34.64%	-

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	3,805,353.92	4.56%	2,279,389.33	2.33%	66.95%
应收票据	15,840,091.28	18.97%	24,011,521.83	24.53%	-34.03%
应收账款	23,312,594.71	27.92%	25,111,797.82	25.66%	-7.16%
交易性金融资产	8,309,032.45	9.95%	7,122,952.28	7.28%	16.65%
应收账款融资	499,740.98	0.60%	2,017,240.61	2.06%	-75.23%
预付款项	1,147,025.56	1.37%	3,297,552.49	3.37%	-65.22%
其他应收款	1,762,451.22	2.11%	1,939,984.88	1.98%	-9.15%
存货	10,520,848.00	12.60%	13,091,599.82	13.38%	-19.64%
其他非流动金融资产	619,600.00	0.74%	619,600.00	0.63%	0.00%
投资性房地产	2,498,471.48	2.96%	2,560,427.83	2.62%	-2.42%
固定资产	9,907,821.26	11.87%	11,300,819.43	11.55%	-12.33%
无形资产	1,839,762.74	2.20%	1,935,538.26	1.98%	-4.95%
短期借款	6,756,909.38	7.99%	0.00	0.00%	100.00%
应付票据	7,001,000.00	8.28%	2,530,000.00	2.58%	176.72%
长期借款	2,000,000.00	2.37%	2,000,000.00	2.04%	0.00%
其他应付款	885,026.90	1.06%	1,180,148.15	1.21%	-25.01%
应付账款	14,722,988.95	17.63%	18,883,520.63	19.29%	-22.03%
合同负债	96,872.12	0.12%	96,872.12	0.10%	0.00%
应付职工薪酬	1,099,353.26	1.32%	1,208,080.19	1.23%	-9.00%
应交税金	207,159.79	0.25%	465,105.74	0.48%	-55.46%
一年内到期的非流动负债	2,108.33	0.00%	6,759,223.96	6.91%	-99.97%
资产总计	83,498,764.27	100.00%	97,880,635.54	100.00%	-14.69%

项目重大变动原因

应收票据变动的原因：主要系期末未终止确认商业承兑汇票较去年减少所致。
应付账款变动的原因：期末以应付票据结算金额增加，应付账款与应付票据总体金额较上期末变化不大。

(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	77,647,605.22	-	78,255,745.01	-	-0.78%
营业成本	66,044,356.63	85.06%	66,808,502.29	85.37%	-1.14%
毛利率%	14.94%	-	14.63%	-	-
税金及附加	315,582.24	0.41%	530,947.75	0.68%	-40.56%
销售费用	4,033,651.65	5.19%	4,170,514.01	5.33%	-3.28%
管理费用	4,340,822.21	5.59%	4,486,451.68	5.73%	-3.25%
研发费用	3,316,996.62	4.27%	3,295,279.62	4.21%	0.66%
财务费用	295,825.95	0.38%	378,758.89	0.48%	-21.90%
信用减值损失	-4,332,833.61	-5.58%	-172,695.39	-0.22%	-2,408.95%
其他收益	428,236.43	0.55%	392,371.32	0.50%	9.14%
投资收益	179,678.19	0.23%	197,900.13	0.25%	-9.21%
资产处置收益	0.00	0.00%	312,920.96	0.40%	-100.00%
营业利润	-4,424,549.07	-5.70%	-684,141.26	-0.87%	-546.73%
营业外收入	0.00	0.00%	16,000.00	0.02%	-100.00%
营业外支出	90,060.00	0.12%	26,432.88	0.03%	240.71%
净利润	-3,670,849.36	-4.73%	-534,133.33	-0.33%	-587.25%

项目重大变动原因

信用减值损失变动的主要原因：主要系公司客户江苏久华环保科技有限公司被列为失信被执行人，应收账款回收存在重大不确定性，公司对该笔应收款项全额计提信用减值损失所致，影响金额约450万元。

净利润变动的主要原因：主要受本期计提信用减值影响。

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	77,164,358.40	77,603,597.98	-0.57%
其他业务收入	483,246.82	652,147.03	-25.90%
主营业务成本	65,757,666.29	66,553,133.79	-1.20%
其他业务成本	286,690.34	255,368.50	12.27%

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
中间包用	30,943,530.10	29,302,679.91	5.30%	1.56%	3.72%	-1.98%

预制件						
不定型耐火材料	46,220,828.30	36,454,986.38	21.13%	-1.94%	-4.82%	2.39%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

本期收入构成较上期变化不大。

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	中新钢铁集团有限公司	14,598,008.86	18.8%	否
2	安徽长江钢铁股份有限公司	13,434,260.48	17.30%	否
3	新余钢铁股份有限公司	12,728,410.34	16.39%	否
4	河南济源钢铁（集团）有限公司	11,303,889.03	14.56%	否
5	湖南华菱涟源钢铁有限公司	10,033,922.11	12.92%	否
合计		62,098,490.82	79.97%	-

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	晋云(山西)高温矿产能源有限公司	7,878,590.63	15.00%	否
2	西峡县中晟冶金材料有限公司	5,667,665.93	10.79%	否
3	海城市宝泰耐材料有限公司	4,978,657.61	9.48%	否
4	海城市中天矿业有限公司	4,561,498.88	8.68%	否
5	泰州市旺鑫耐火材料有限公司	4,266,555.43	8.12%	否
合计		27,352,968.48	52.07%	-

（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	2,833,346.40	3,209,456.69	-11.72%
投资活动产生的现金流量净额	-1,006,401.98	184,314.24	-646.03%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,536,479.83	-3,532,719.22	28.20%

现金流量分析

公司本期投资活动产的的现金流量净额为-1,006,401.98 元，较上期减少 646.03%，主要原因为本期增加了应付票据的保证金。

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
德清凯瑞新材料有限公司	控股子公司	耐火材料销售	7,000,000	13,725,764.27	10,263,010.18	4,814,685.14	-563,003.42

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
浙江省农村商业银行股份有限公司	银行理财产品	银行理财	8,309,032.45	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 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
实际控制人不当控制的风险	公司实际控制人为傅水明、倪永花夫妇及其子傅立炜，傅水明直接持有公司 26%的股份，倪永花直接持有公司 24.57%

	的股份，傅立炜直接持有公司 40%的股份，三人合计直接持股 90.57%，股权集中度高。此外，傅水明担任公司董事长、总经理职务，傅立炜担任公司董事职务，可对公司经营决策加重大影响，若三人利用对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。应对措施：公司严格执行现有的三会制度及相关管理制度，利用信息化手段加强公司内控管理流程。从制度和流程上避免控股股东可能出现的对公司重大事项的违规干预或施加重大影响。应对措施：公司建立了完善、规范的法人治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等，以规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东权益的侵害。
公司依赖下游行业的风险	耐火材料主要应用于钢铁、石油化工、有色金属和建材等高温行业，其中钢铁行业是耐火材料的最大消耗行业，约占耐火材料成品总消耗量的 70%左右，因此，钢铁行业的景气度对耐火材料行业的发展具有重大影响。受金融危机影响，我国经济增速趋缓，钢铁、建材、水泥等行业产能过剩问题进一步显现，产品价格低位运行，资源综合利用率低。下游行业不景气导致耐火材料企业为了获取有限的订单不断压缩利润空间，互相杀价，形成恶性竞争。同时，相对于下游大型钢铁企业，耐火材料企业普遍议价能力较弱，经济下行使得下游企业拖欠债款情况严重，部分中小耐火材料企业资金链断裂。如果未来钢铁等下游行业继续下滑，将对耐火材料行业造成不利影响。应对措施：针对行业的现状，基于原有客户提升产品、服务质量，提高公司抵御下游行业风险的能力。
市场竞争风险	整个耐火材料行业企业数量众多、集中度较差，使得我国耐火材料市场竞争激烈，行业秩序混乱。此外，低端耐火材料产品产能过剩，高端产品研发不足，行业内企业无序竞争、低价竞销等问题也制约着耐火材料行业的健康有序发展。公司虽然凭借其多年的发展已经建立起一定的技术、品牌优势，但仍面临市场竞争加剧带来的技术优势减弱、创新性减弱、毛利下滑、盈利能力下降等风险。应对措施：公司不断更新技术，提高产品的技术含量，保持稳定的产品质量和供应量。加强公司的研发能力，提高公司产品质量。
销售集中风险	公司主要向下游钢铁行业内企业销售不定形耐火材料及预制件类产品，报告期内公司向前五大客户销售的销售额占营业收入的比例为 79.97%，公司在获取优质稳定客户的同时，销售集中度偏高。较高的销售集中度不利于公司经营，若主要客户需求下降，将直接影响公司的经营业绩。应对措施：公司计划通过拓展客户群体，增加客户数量、营业收入，降低主要客户对公司经营业绩的影响。
采购集中风险	公司主要产品以镁砂、镁橄榄砂等作为起始原料，因此镁砂、橄榄砂作为主要原料价格显得尤为重要。报告期内，公司对前五大供应商的采购额占采购总额的比例为 52.07%，公司

	存在采购供应商集中的风险，若主要供应商与公司的合作关系出现重大不利变化或受不可抗力影响致使其生产出现非正常中断，将对公司生产经营造成一定的负面影响。应对措施：公司将密切关注原材料供应市场的走势，与原材料产地的供应商建立稳定的业务联系。公司会根据原材料供应变化及时调整产品结构，避免影响公司正常经营，降低风险。
公司偿债风险	报告期末，公司资产负债率为 51.26%，主要是由于公司股东权益积累少，负债率相对较高。虽然报告期内，公司资信状况良好，资金周转正常，未因较高的资产负债率而影响生产经营及到期债务的偿还，但如到期无法偿还长期借款、供应商应付账款等，公司将面临偿债风险。应对措施：公司需要优化资本结构，合理进行筹资；树立风险意识，健全内控程序，降低或有负债的潜在风险，做好现金流量预测；加强流动资金管理，加快现金周转速度，控制现金流持有规模。
应收账款坏账风险	报告期末，公司应收账款净额 23,312,594.71 元，占期末公司总资产比例为 27.92%。公司期末应收账款占用公司较多营运资金，虽然公司应收账款账龄主要集中在一年以内，且主要客户均为国内大中型钢铁制造企业，坏账风险较小，但由于公司应收账款金额较大，如果公司发生大额坏账，将对公司经营业绩产生较大负面影响。公司对如湖南华菱涟源钢铁有限公司、河南济源钢铁（集团）有限公司、安徽长江钢铁股份有限公司等重点客户给予相对宽松的信用政策。虽然公司目前的信用政策有利于业务开拓，但是过大的应收账款加大了营运资金的占用，不利于经营效率的提高，若公司不能有效的控制应收账款金额的上升，则应收账款不能按期或无法收回的风险会相应增加。应对措施：公司将完善应收账款管理制度，加大收款力度，加强对客户的信用评级。
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	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	三.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

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) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

(四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	质押	3,500,500.00	4.19%	用于应付票据保证金

房屋所有权	固定资产	抵押	6,507,734.18	7.79%	房屋抵押用于银行借款
土地所有权	无形资产	抵押	2,681,714.53	3.22%	土地抵押用于银行借款
投资性房地产	投资性房地产	抵押	2,498,471.48	2.99%	房屋抵押用于银行借款
总计	-	-	15,188,420.19	18.19%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产抵押或质押，均是为了公司融资需要而办理，属于公司正常生产经营业务，对公司没有重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	4,563,998	27.17%	0	4,563,998	27.17%
	其中：控股股东、实际控制人	3,987,998	23.74%	0	3,987,998	23.74%
	董事、监事、高管	2,982,000	17.75%	0	2,982,000	17.75%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	12,236,002	72.83%	0	12,236,002	72.83%
	其中：控股股东、实际控制人	11,228,002	66.83%	0	11,228,002	66.83%
	董事、监事、高管	8,946,000	53.25%	0	8,946,000	53.25%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		16,800,000	-	0	16,800,000	-
普通股股东人数		10				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	傅立炜	6,720,000	0	6,720,000	40%	5,040,000	1,680,000	0	0
2	傅水明	4,368,000	0	4,368,000	26%	3,276,000	1,092,000	0	0
3	倪永花	4,128,000	0	4,128,000	24.57%	2,912,002	1,215,998	0	0
4	陈玉根	336,000	0	336,000	2%	252,000	84,000	0	0
5	常德世	336,000	0	336,000	2%	252,000	84,000	0	0
6	傅松庆	336,000	0	336,000	2%	252,000	84,000	0	0
7	徐艳来	274,794	0	274,794	1.64%	0	274,794	0	0
8	泮新跃	168,000	0	168,000	1%	126,000	42,000	0	0

9	王杭兴	133,200	0	133,200	0.79%	126,000	7,200	0	0
10	郭媛瑜	6	0	6	0%	0	6	0	5
合计		16,800,000	0	16,800,000	100%	12,236,002	4,563,998	0	5

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：

自然人股东傅水明和倪永花系夫妻关系，自然人股东傅立炜系傅水明、倪永花之子。傅松庆系傅水明妹夫。除此之外，其他前十名股东间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

公司控股股东、实际控制人为傅水明、倪永花夫妇及其子傅立炜，傅水明直接持有公司 26%的股份，倪永花直接持有公司 24.57%的股份，傅立炜直接持有公司 40%的股份，三人合计直接持股 90.57%的股份。

傅水明先生，1962 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1984 年 11 月至 1991 年 12 月，任德清县第二生物化学厂生产科长；1991 年 12 月至 1997 年 10 月，任湖州奉天集团厂长；1997 年 11 月至 2001 年 12 月，任德清县钟管镇特种耐火材料制品厂任厂长；2001 年 12 月至 2015 年 7 月，任凯瑞有限董事长兼总经理；2015 年 7 月至今，任凯瑞股份董事长兼总经理。

倪永花女士，1963 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1990 年 2 月至 1995 年 7 月，任德清县第二生物化学厂空压车间管理员；1995 年 8 月至 1999 年 3 月，任湖州奉天集团仓库保管员；1999 年 4 月至 2006 年 2 月，空闲在家；2006 年 3 月至 2015 年 6 月，任凯瑞有限出纳；2015 年 7 月至今，任凯瑞股份出纳。

傅立炜先生，1987 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京科技职业学院社会心理学专业，本科学历。2010 年 9 月至 2013 年 9 月，任太平洋保险公司德清分公司业务经理；2014 年 6 月至 2015 年 7 月，任凯瑞有限董事；2015 年 7 月至今，任凯瑞股份董事。

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

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				
傅水明	董事长、总经理	男	1962 年 12 月	2025 年 8 月 8 日	2028 年 7 月 27 日	4,368,000	0	4,368,000	26.00%
傅立炜	董事	男	1987 年 7 月	2025 年 8 月 8 日	2028 年 7 月 27 日	6,720,000	0	6,720,000	40%
傅松庆	董事	男	1961 年 11 月	2025 年 8 月 8 日	2028 年 7 月 27 日	336,000	0	336,000	2.00%
泮新跃	董事、董事会秘书、财务总监	女	1975 年 6 月	2025 年 8 月 8 日	2025 年 7 月 26 日	168,000	0	168,000	1.00%
常德世	董事	男	1974 年 9 月	2025 年 8 月 8 日	2028 年 7 月 27 日	336,000	0	336,000	2.00%
潘华英	监事会主席	女	1963 年 9 月	2025 年 8 月 8 日	2028 年 7 月 27 日	0	0	0	0.00%
唐荣金	监事	男	1963 年 11 月	2025 年 8 月 8 日	2028 年 7 月 27 日	0	0	0	0.00%
沈立鑫	职工代表监事	男	1986 年 7 月	2025 年 7 月 22 日	2028 年 7 月 27 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事傅水明和倪永花系夫妻关系，董事傅立炜系傅水明、倪永花夫妇之子，傅水明、倪永花、傅立炜三人共同为公司的控股股东、实际控制人，董事傅松庆系傅水明妹夫。除此之外，公司董监高之间及与股东不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

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
技术人员	13	0	0	13
生产人员	66	0	2	64
行政人员	10	0	0	10
员工总计	89	0	2	87

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	6	6
专科	18	18
专科以下	65	63
员工总计	89	87

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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √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法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

（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，对本年度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

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立性：公司拥有独立完整的研发系统、采购系统和销售系统，拥有与上述经营相适应的生产和管理人员及组织机构，具有与其经营相适应的场所、机器、设备。公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，且公司控股股东、实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺。因此，公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业。

（二）资产独立性：公司资产与股东或关联方的资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必须的机器设备、设施、专利权及其他资产的所有权或使用权完全由公司独立享有，不存在与股东单位或关联方共用的情况。公司对所有资产拥有充分的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立性：公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外的管理职务。公司拥有独立的劳动、人事及工资管理制度，完全独立于控股股东或其他关联方。 公司与全体员工签订了书面劳动合同或劳务合同，并独立发放员工工资，不存在控股股东或其关联方 代发工资的情况。

（四）财务独立性：公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司

拥有独立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立纳税，内部控制完善、有效。

（五）机构独立性：公司机构设置完整，按照建立规范法人治理机构的要求，公司设立了股东会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职 责明确，工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公，混合经营的情绪，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现并纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。报告期内，未发生上述管理制度重大缺陷的具体情况。

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	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □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	大信审字[2026]第 17-00091 号	
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	蔡永雷	李正峰
	2 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	7 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	12	

审计报告

大信审字[2026]第 17-00091 号

德清凯瑞高温材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了德清凯瑞高温材料股份有限公司全体股东（以下简称“贵公司”）的财务报表，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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

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

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。
治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

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：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

大信会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：蔡永雷

中 国 • 北 京 中国注册会计师：李正峰

二〇二六年四月二十二日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	3,805,353.92	2,279,389.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	8,309,032.45	7,122,952.28
衍生金融资产			
应收票据	五（三）	15,840,091.28	24,011,521.83
应收账款	五（四）	23,312,594.71	25,111,797.82
应收款项融资	五（五）	499,740.98	2,017,240.61
预付款项	五（六）	1,147,025.56	3,297,552.49
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（七）	1,762,451.22	1,939,984.88
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（八）	10,520,848.00	13,091,599.82
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			
流动资产合计		65,197,138.12	78,872,039.06
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五（九）	619,600.00	619,600.00
投资性房地产	五（十）	2,498,471.48	2,560,427.83
固定资产	五（十一）	9,907,821.26	11,300,819.43
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（十二）	1,839,762.74	1,935,538.26
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五（十三）	3,435,970.67	2,592,210.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		18,301,626.15	19,008,596.48
资产总计		83,498,764.27	97,880,635.54
流动负债：			
短期借款	五（十五）	6,756,909.38	
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（十六）	7,001,000.00	2,530,000.00
应付账款	五（十七）	14,722,988.95	18,883,520.63
预收款项			
合同负债	五（十八）	96,872.12	96,872.12
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（十九）	1,099,353.26	1,208,080.19
应交税费	五（二十）	207,159.79	465,105.74
其他应付款	五（二十一）	885,026.90	1,180,148.15
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（二十二）	2,108.33	6,759,223.96
其他流动负债	五（二十三）	10,027,257.13	20,386,746.98
流动负债合计		40,798,675.86	51,509,697.77
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十四）	2,000,000.00	2,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,000,000.00	2,000,000.00
负债合计		42,798,675.86	53,509,697.77
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十五）	16,800,000.00	16,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十六）	1,836,814.01	1,836,814.01
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十七）	5,498,190.00	5,498,190.00
一般风险准备			
未分配利润	五（二十八）	11,752,496.45	15,032,896.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		35,887,500.46	39,167,900.08
少数股东权益		4,812,587.95	5,203,037.69
所有者权益（或股东权益）合计		40,700,088.41	44,370,937.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计		83,498,764.27	97880635.54

法定代表人：傅水明 主管会计工作负责人：泮新跃 会计机构负责人：泮新跃

（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		3,669,975.01	1,809,102.15
交易性金融资产		8,309,032.45	7,122,552.72
衍生金融资产			
应收票据		14,690,091.28	20,911,521.83
应收账款	十四（一）	23,267,063.61	25,062,857.02
应收款项融资		499,740.98	2,017,240.61
预付款项		1,147,025.56	3,297,552.49

其他应收款	十四（二）	1,626,015.09	1,804,958.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		10,754,680.77	13,299,169.13
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			
流动资产合计		63,963,624.75	75,324,954.49
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（三）	3,607,523.08	3,607,523.08
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		619,600.00	619,600.00
投资性房地产			
固定资产		3,897,871.18	4,695,415.90
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,455,810.42	1,795,742.67
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,580,804.68	10,718,281.65
资产总计		74,544,429.43	86,043,236.14
流动负债：			
短期借款		6,756,909.38	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		7,001,000.00	2,530,000.00
应付账款		14,722,988.95	16,808,863.03
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		894,779.06	1,016,745.39

应交税费		110,354.02	244,107.09
其他应付款		1,324,529.12	3,457,524.25
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		96,872.12	96,872.12
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			6,757,115.63
其他流动负债		8,877,257.13	17,286,746.98
流动负债合计		39,784,689.78	48,197,974.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		39,784,689.78	48,197,974.49
所有者权益（或股东权益）：			
股本		16,800,000.00	16,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		973,408.08	973,408.08
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,498,190.00	5,498,190.00
一般风险准备			
未分配利润		11,488,141.57	14,573,663.57
所有者权益（或股东权益）合计		34,759,739.65	37,845,261.65
负债和所有者权益（或股东权益）合计		74,544,429.43	86,043,236.14

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五（二十九）	77,647,605.22	78,255,745.01
其中：营业收入	五（二十九）	77,647,605.22	78,255,745.01
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		78,347,235.30	79,670,383.29
其中：营业成本	五（二十九）	66,044,356.63	66,808,502.29
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）	315,582.24	530,947.75
销售费用	五（三十一）	4,033,651.65	4,170,514.01
管理费用	五（三十二）	4,340,822.21	4,486,451.68
研发费用	五（三十三）	3,316,996.62	3,295,279.62
财务费用	五（三十四）	295,825.95	378,687.94
其中：利息费用		300,773.58	441,943.18
利息收入		18,038.9	74,582.14
加：其他收益	五（三十五）	428,236.43	392,371.32
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十六）	179,678.19	197,900.13
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（三十七）	-4,332,833.61	-172,695.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00	312,920.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,424,549.07	-684,141.26
加：营业外收入	五（三十九）		16,000.00
减：营业外支出	五（四十）	90,060.00	26,432.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,514,609.07	-694,574.14
减：所得税费用	五（四十一）	-843,759.71	-160,440.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-3,670,849.36	-534,133.33
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）		-3,670,849.36	-534,133.33
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）		-390,449.74	-32,424.40
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,280,399.62	-501,708.93
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		-3,670,849.36	-534,133.33
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-3,280,399.62	-501,708.93
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-390,449.74	-32,424.4

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.20	-0.03
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.22	-0.07

法定代表人：傅水明　　主管会计工作负责人：泮新跃　　会计机构负责人：泮新跃

（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（四）	77,432,429.39	77,732,066.36
减：营业成本	十四（四）	66,722,721.70	67,481,269.19
税金及附加		291,831.27	333,725.71
销售费用		4,033,651.65	4,170,514.01
管理费用		2,758,982.09	2,955,724.17
研发费用		3,316,996.62	3,295,279.62
财务费用		224,949.82	310,228.55
其中：利息费用		231,082.52	374,370.98
利息收入		17,971.42	74,046.88
加：其他收益		428,236.43	392,371.32
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（五）	179,677.71	183,492.50
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）		-4,346,740.13	-497,473.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			102,431.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,655,529.75	-633,853.78
加：营业外收入			16,000.00
减：营业外支出		90,060.00	25,437.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,745,589.75	-643,291.16
减：所得税费用		-660,067.75	-144,194.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,085,522.00	-499,096.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,085,522.00	-499,096.48
（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		-3,085,522.00	-499,096.48
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		31,405,727.80	34,976,548.94
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(四十二)	702,356.33	985,565.96
经营活动现金流入小计		32,108,084.13	35,962,114.90
购买商品、接受劳务支付的现金		13,215,959.87	15,868,412.69
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		6,543,157.21	6,929,674.99
支付的各项税费		3,150,365.09	4,006,364.62
支付其他与经营活动有关的现金	（四十二）	6,365,255.56	5,948,205.91
经营活动现金流出小计		29,274,737.73	32,752,658.21
经营活动产生的现金流量净额		2,833,346.40	3,209,456.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		18,313,919.83	18,300,000.00
取得投资收益收到的现金		179,678.19	104,384.59
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	270,000.00
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		18,493,598.02	18,674,384.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		0.00	1,190,070.35
投资支付的现金		19,500,000.00	17,300,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		19,500,000.00	18,490,070.35
投资活动产生的现金流量净额		-1,006,401.98	184,314.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,750,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,750,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金		6,750,000.00	5,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		300,979.83	432,719.22
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		2,235,500.00	
筹资活动现金流出小计		9,286,479.83	5,532,719.22
筹资活动产生的现金流量净额		-2,536,479.83	-3,532,719.22
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		-709,535.41	-138,948.29
加：期初现金及现金等价物余额		1,014,389.33	1,153,337.62
六、期末现金及现金等价物余额		304,853.92	1,014,389.33

法定代表人：傅水明 主管会计工作负责人：泮新跃 会计机构负责人：泮新跃

（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		40,170,891.55	37,346,297.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		471,135.64	2,114,929.11
经营活动现金流入小计		40,642,027.19	39,461,226.34
购买商品、接受劳务支付的现金		19,805,089.11	16,603,857.26
支付给职工以及为职工支付的现金		5,698,914.79	6,083,328.25
支付的各项税费		2,884,966.35	3,601,117.27
支付其他与经营活动有关的现金		9,154,093.29	6,892,682.68
经营活动现金流出小计		37,543,063.54	33,180,985.46
经营活动产生的现金流量净额		3,098,963.65	6,280,240.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		18,313,520.27	17,300,000.00
取得投资收益收到的现金		179,677.71	85,622.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		18,493,197.98	17,385,622.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		0.00	1,190,070.35
投资支付的现金		19,500,000.00	17,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		19,500,000.00	18,490,070.35
投资活动产生的现金流量净额		-1,006,802.02	-1,104,447.80
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		6,750,000.00	0.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,750,000.00	
偿还债务支付的现金		6,750,000.00	5,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		231,288.77	367,255.35

支付其他与筹资活动有关的现金		2,235,500.00	
筹资活动现金流出小计		9,216,788.77	5,467,255.35
筹资活动产生的现金流量净额		-2,466,788.77	-5,467,255.35
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		-374,627.14	-291,462.27
加：期初现金及现金等价物余额		544,102.15	835,564.42
六、期末现金及现金等价物余额		169,475.01	544,102.15

（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	16,800,000.00				1,836,814.01				5,498,190.00		15,032,896.07	5,203,037.69	44,370,937.77
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	16,800,000.00				1,836,814.01				5,498,190.00		15,032,896.07	5,203,037.69	44,370,937.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-3,280,399.62	-390,449.74	-3,670,849.36
（一）综合收益总额											-3,280,399.62	-390,449.74	-3,670,849.36
（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	16,800,000.00				1,836,814.01				5,498,190.00		11,752,496.45	4,812,587.95	40,700,088.41

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	16,800,000.00				1,836,814.01				5,498,190.00		15,534,605.00	5,235,462.09	44,905,071.10
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	16,800,000.00				1,836,814.01				5,498,190.00		15,534,605.00	5,235,462.09	44,905,071.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-501,708.93	-32,424.40	-534,133.33
（一）综合收益总额											-501,708.93	-32,424.40	-534,133.33
（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	16,800,000.00				1,836,814.01				5,498,190.00		15,032,896.07	5,203,037.69	44,370,937.77

法定代表人：傅水明　　主管会计工作负责人：泮新跃　　会计机构负责人：泮新跃

（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	16,800,000.00				973,408.08				5,498,190.00		14,573,663.57	37,845,261.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	16,800,000				973,408.08				5,498,190.00		14,573,663.57	37,845,261.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-3,085,522.00	-3,085,522.00
（一）综合收益总额											-3,085,522.00	-3,085,522.00
（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	16,800,000.00				973,408.08				5,498,190.00		11,488,141.57	34,759,739.65

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	16,800,000.00				973,408.08				5,498,190.00		15,072,760.005	38,344,358.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	16,800,000.00				973,408.08				5,498,190.00		15,072,760.05	38,344,358.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-499,096.48	-499,096.48
（一）综合收益总额											-499,096.48	-499,096.48
（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	16,800,000.00				973,408.08				5,498,190.00		14,573,663.57	37,845,261.65

德清凯瑞高温材料股份有限公司
财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一） 企业注册地和总部地址

德清凯瑞高温材料股份有限公司（以下简称“本公司”）系 2015 年 7 月由德清县凯瑞新材料有限公司整体改制设立的股份有限公司，注册地为德清县钟管镇龙山路 130 号，公司组织形式为股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)，总部地址为：德清县钟管镇龙山路 130 号。统一社会信用代码：913305001470906458；法定代表人：傅水明；注册资本：人民币 16,800,000.00 元。本公司股票于 2015 年 11 月 25 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，转让方式：集合竞价转让，证券简称：凯瑞股份，证券代码：834348。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数为 16,800,000.00 股。

（二）企业实际从事的主要经营活动

公司主要从事耐火材料生产与销售，主要产品包括电炉炉顶、精炼炉炉盖、电炉中间包包盖、电炉转炉喷补料、连铸中间包用涂料等炼钢用不定型耐火材料，以及相关的定型耐火材料。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表由董事会于 2026 年 4 月 22 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司自报告期末起至少 12 个月以内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的

重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

(一)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 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二)会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三)营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四)记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五)重要性标准确定的方法和选择依据

1.财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2.财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项　　目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项或坏账准备金额的 10%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元

项　目	重要性标准
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%
重要的债权投资	占债权投资的 10%以上，且金额超过 100 万元
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上

(六)企业合并

1.同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值(或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2.合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本

公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八)现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九)金融工具

1.金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本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，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2.金融工具的公允价值的确认方法

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；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(十)预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1.预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2.预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本(账面余额减已计提减值准备)和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3.预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4.应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据历史信用损失经验确定
组合 2：商业承兑汇票	依据历史信用损失经验确定

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：应收除合并范围内关联方款项外的其余款项	依据客户历史信用损失经验确定，如应收账款账龄作为组合
组合 2：应收合并范围内关联方的款项	依据客户历史信用损失经验确定，预期信用损失为 0

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，本公司对财务发生重大困难的应收款项单项认定，根据预期信用损失情况计提坏账准备。

（2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5.其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收

款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

（1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：除合并范围内关联方款项外的其余款项	依据客户历史信用损失经验确定，如应收账款账龄作为组合
组合 2：合并范围内关联方的款项	依据客户历史信用损失经验确定，预期信用损失为 0

（2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

（3）按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十一)存货

1.存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2.发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3.存货的盘存制度

存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，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，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

(十二)合同资产和合同负债

1.合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。合同资产按照信用风险特征分为如下组合：

组合类别	确定依据
组合 1：除合并范围内关联方款项外的其余款项	依据客户历史信用损失经验确定，如应收账款账龄作为组合
组合 2：合并范围内关联方的款项	依据客户历史信用损失经验确定，预期信用损失为 0

2.合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十三)持有待售的非流动资产或处置组

1.划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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，应当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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的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。

2.终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：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；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；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

(十四)长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2.初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十五)投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十六)固定资产

1.固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2.固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输工具；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
通用设备	年限平均法	5	5.00	19.00
专用设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00

(十七)在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。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。

(十八)借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以

资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2.资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十九)无形资产

1.无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	法定使用权年限	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他

法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(二十)长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

(二十一)长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十二)职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、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

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2.离职后福利的会计处理方法

本公司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。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。

3.辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：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；本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

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，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据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。

(二十三)收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。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。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

收入确认方法

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

(二十四)合同成本

合同成本包括为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（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。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。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；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，使得前述两项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超过假定不计提减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

(二十五)政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十六)递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.递延所得税的计量

递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

3.递延所得税的净额抵消依据

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

(二十七)租赁

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

1.承租人的会计处理

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。

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将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；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（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.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除以之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十八)其他重要的会计政策和会计估计变更

报告期内无重大会计政策变更事项，无重大会计估计变更事项。

四、税项

(一)主要税种及税率

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

纳税主体名称	所得税税率
德清凯瑞高温材料股份有限公司	15%
德清凯瑞新材料有限公司	20%

(二)重要税收优惠及批文

1、根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财税〔2023〕43 号)规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，本公司按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，德清凯瑞高温材料股份有限公司于 2024 年 12 月 6 日取得由浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局认定，取得 GR202433006340 号高新技术企业证书被认定为高新技术企业，有效期为 3 年（2024 年-2026 年），有效期内减按 15%的税率计缴企业所得税。

3、根据财政部国家税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。德清凯瑞新材料有限公司 2025 年度符合小型微利企业条件。

五、合并财务报表重要项目注释

(一)货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,700.36	18,113.88
银行存款	301,153.56	996,275.45
其他货币资金	3,500,500.00	1,265,000.00
合计	3,805,353.92	2,279,389.33

其他货币资金为应付票据保证金，是使用受到限制的货币资金。

(二)交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
1.分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,309,032.45	7,122,952.28	——
其中：理财产品	8,309,032.45	7,122,952.28	——
合计	8,309,032.45	7,122,952.28	——

(三)应收票据

1.应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	13,718,283.79	10,848,482.77
商业承兑汇票	2,143,239.89	13,595,999.05
小计	15,861,523.68	24,444,481.82
减：坏账准备	21,432.40	432,959.99
合计	15,840,091.28	24,011,521.83

2.期末已质押的应收票据

无。

3.期末已背书或贴现但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		8,071,423.86
商业承兑汇票		1,943,239.89
合计		10,014,663.75

4.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	2,143,239.89	100.00	21,432.40	1.00	2,121,807.49
其中：组合 1：	2,143,239.89	100.00	21,432.40	1.00	2,121,807.49
合计	2,143,239.89	100.00	21,432.40	1.00	2,121,807.49

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	300,000.00	2.21	300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收票据	13,295,999.05	97.79	132,959.99	1.00	13,163,039.06
其中：组合 1：	13,295,999.05	97.79	132,959.99	1.00	13,163,039.06
合计	13,595,999.05	100.00	432,959.99	3.18	13,163,039.0

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(%)	
					6

（1）重要的单项计提坏账准备的应收票据

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
江苏高士农业科技发展有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
合计	300,000.00	300,000.00	100.00	

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

组合 1：除合并范围内关联方款项外的其余款项

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,143,239.89	21,432.40	1.00	13,295,999.05	132,959.99	1.00
合计	2,143,239.89	21,432.40	1.00	13,295,999.05	132,959.99	1.00

5.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	核销	其他变动	
单项计提	300,000.00		300,000.00			
组合计提	132,959.99		111,527.59			21,432.40
合计	432,959.99		411,527.59			21,432.40

本期重要的应收票据坏账准备转回或收回情况

单位名称	金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
江苏高士农业科技发展有限公司	300,000.00	票据退回，转至江苏久华环保科技有限公司应收账款		预计无法收回
合计	300,000.00			

(四)应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	23,515,218.17	20,200,695.29
1 至 2 年	287,655.49	2,098,166.59
2 至 3 年	1,304,446.87	5,998,579.85
3 至 4 年	5,998,579.85	104,507.64

账龄	期末余额	期初余额
4 至 5 年	104,507.64	144,478.42
5 年以上	2,675,835.17	2,531,356.75
小计	33,886,243.19	31,077,784.54
减：坏账准备	10,573,648.48	5,965,986.72
合计	23,312,594.71	25,111,797.82

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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	7,598,579.85	22.42	7,598,579.85	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	26,287,663.34	77.58	2,975,068.63	11.32	23,312,594.71
其中：组合 1	26,287,663.34	77.58	2,975,068.63	11.32	23,312,594.71
合计	33,886,243.19	100.00	10,573,648.48	31.20	23,312,594.71

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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	7,298,579.85	23.48	3,099,573.96	42.47	4,199,005.89
按组合计提坏账准备的应收账款	23,779,204.69	76.52	2,866,412.76	12.05	20,912,791.93
其中：组合 1	23,779,204.69	76.52	2,866,412.76	12.05	20,912,791.93
合计	31,077,784.54	100.00	5,965,986.72	19.20	25,111,797.82

（1）重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
江苏久华环保科技有限公司	7,598,579.85	7,598,579.85	100.00	预计无法收回
合计	7,598,579.85	7,598,579.85		

注：江苏久华环保科技有限公司期末余额包括前期记录为江苏高土农业科技发展有限公司的商业承兑 160 万，本期票据已退回，对应款项记调整至江苏久华环保科技有限公司。

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
江苏久华环保科技有限公司	5,998,579.85	1,799,573.96	30.00	按预计收回金额计提坏账

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
江苏高土农业科技发展有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计无法收回
合计	7,298,579.85	3,099,573.96	42.47	

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

① 组合 1：应收除合并范围内关联方款项外的其余款项

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	23,215,218.17	232,152.18	1.00	20,200,695.29	202,006.95	1.00
1 至 2 年	287,655.49	14,382.77	5.00	798,166.59	39,908.33	5.00
2 至 3 年	4,446.87	444.69	10.00			10.00
3 至 4 年			20.00	104,507.64	20,901.53	20.00
4 至 5 年	104,507.64	52,253.82	50.00	144,478.42	72,239.21	50.00
5 年以上	2,675,835.17	2,675,835.17	100.00	2,531,356.75	2,531,356.75	100.00
合计	26,287,663.34	2,975,068.63	11.32	23,779,204.69	2,866,412.76	12.05

3. 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	核销	其他变动	
按单项评估计提坏账准备	3,099,573.96	4,499,005.89				7,598,579.85
按组合计提坏账准备	2,866,412.76	108,655.87				2,975,068.63
合计	5,965,986.72	4,607,661.76				10,573,648.48

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和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏久华环保科技有限公司	7,598,579.85		7,598,579.85	22.42	7,598,579.85
河南济源钢铁（集团）有限公司	5,700,548.64		5,700,548.64	16.82	57,005.49
安徽长江钢铁股份有限公司	4,391,509.80		4,391,509.80	12.96	43,915.10
湖南华菱涟源钢铁有限公司	3,079,340.23		3,079,340.23	9.09	30,793.40
中新钢铁集团有限公司	2,870,200.00		2,870,200.00	8.47	28,702.00
合计	23,640,178.52		23,640,178.52	69.76	7,758,995.84

注：本公司无合同资产。

(五)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
应收票据	499,740.98	2,017,240.61
合计	499,740.98	2,017,240.61

2.期末已质押的应收款项融资

无。

3.期末已背书或贴现但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
期末已背书未到期的银行承兑汇票	11,421,410.75	
合计	11,421,410.75	

(六)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	1,126,699.55	98.23	3,177,579.99	96.36
1至2年	353.51	0.03	119,972.50	3.64
2至3年	19,972.50	1.74		
合计	1,147,025.56	100.00	3,297,552.49	100.00

2.按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
海城市宝泰耐火材料有限公司	674,013.12	58.76
海城市中天矿业有限公司	432,656.43	37.72
湖北瑞炎节能新材料有限公司	19,760.00	1.72
无锡市南方耐材有限公司	13,941.50	1.22
丰县领新艺术工作室	3,000.00	0.26
合计	1,143,371.05	99.68

(七)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,877,017.91	3,917,852.13
减：坏账准备	2,114,566.69	1,977,867.25
合计	1,762,451.22	1,939,984.88

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,049,074.34	1,437,611.83
1 至 2 年	540,490.00	576,806.00
2 至 3 年	500,000.00	50,880.73
3 至 4 年		167,193.00
4 至 5 年	167,193.00	77,016.00
5 年以上	1,620,260.57	1,608,344.57
小计	3,877,017.91	3,917,852.13
减：坏账准备	2,114,566.69	1,977,867.25
合计	1,762,451.22	1,939,984.88

（2）按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	684,642.29	649,642.29
押金保证金	1,411,598.46	1,331,598.46
资金往来	1,700,000.00	1,803,583.98
其他	80,777.16	133,027.40
小计	3,877,017.91	3,917,852.13
减：坏账准备	2,114,566.69	1,977,867.25
合计	1,762,451.22	1,939,984.88

（3）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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	700,000.00	18.06	700,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,177,017.91	81.94	1,414,566.69	44.52	1,762,451.22
其中：账龄组合	3,177,017.91	81.94	1,414,566.69	44.52	1,762,451.22
合计	3,877,017.91	100.00	2,114,566.69	54.54	1,762,451.22

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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	700,000.00	17.87	700,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,217,852.13	82.13	1,277,867.25	39.71	1,939,984.88
其中：账龄组合	3,217,852.13	82.13	1,277,867.25	39.71	1,939,984.88
合计	3,917,852.13	100.00	1,977,867.25	50.48	1,939,984.88

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
张水毛	700,000.00	700,000.00	100.00	预计无法收回
合计	700,000.00	700,000.00		

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
张水毛	700,000.00	700,000.00	100.00	预计无法收回
合计	700,000.00	700,000.00	100.00	

②按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	3,177,017.91	1,414,566.69	44.52
合计	3,177,017.91	1,414,566.69	44.52

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	3,217,852.13	1,277,867.25	39.71
合计	3,217,852.13	1,277,867.25	39.71

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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	1,277,867.25		700,000.00	1,977,867.25
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	136,699.44			136,699.44
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,414,566.69		700,000.00	2,114,566.69

（5）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	其他变动	
按单项计提坏账准备	700,000.00					700,000.00
按组合计提坏账准备	1,277,867.25	136,699.44				1,414,566.69
合计	1,977,867.25	136,699.44				2,114,566.69

（6）本期实际核销的其他应收款情况

无。

（7）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
孙小飞	资金往来	1,000,000.00	1-2 年 500,000.00；2-3 年 500,000.00	25.79	300,000.00
张水毛	资金往来	700,000.00	5 年以上	18.06	700,000.00
上海宝华国际招标有限公司	投标保证金	360,000.00	1 年以内	9.29	18,000.00
江苏沙钢钢铁有限公司	押金保证金	350,000.00	5 年以上	9.03	350,000.00
江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	押金保证金	310,000.00	5 年以上	8.00	310,000.00
合计		2,720,000.00		70.16	1,678,000.00

(八)存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,826,966.51		3,826,966.51	5,363,264.06		5,363,264.06
库存商品	6,693,881.49		6,693,881.49	7,728,335.76		7,728,335.76
合计	10,520,848.00		10,520,848.00	13,091,599.82		13,091,599.82

(九)其他非流动金融资产

类别	期末余额	期初余额
权益工具投资	619,600.00	619,600.00
合计	619,600.00	619,600.00

(十)投资性房地产

1. 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	3,130,426.29	3,130,426.29

项目	房屋及建筑物	合计
2.本期增加金额		
（1）固定资产转入		
3.本期减少金额		
4.期末余额	3,130,426.29	3,130,426.29
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	569,998.46	569,998.46
2.本期增加金额	61,956.35	61,956.35
（1）计提	61,956.35	61,956.35
3.本期减少金额		
4.期末余额	631,954.81	631,954.81
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,498,471.48	2,498,471.48
2.期初账面价值	2,560,427.83	2,560,427.83

(十一)固定资产

类　别	期末余额	期初余额
固定资产	9,907,821.26	11,300,819.43
固定资产清理		
合计	9,907,821.26	11,300,819.43

1. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	合计
一、账面原值					
1.期初余额	14,465,988.34	8,546,848.70	704,299.49	2,251,938.35	25,969,074.88
2.本期增加金额					
（1）购置					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额	14,465,988.34	8,546,848.70	704,299.49	2,251,938.35	25,969,074.88
二、累计折旧					
1.期初余额	7,331,926.32	5,730,714.49	659,121.51	946,493.13	14,668,255.45
2.本期增加金额	626,327.84	455,299.92	7,852.41	303,518.00	1,392,998.17
（1）计提	626,327.84	455,299.92	7,852.41	303,518.00	1,392,998.17
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额	7,958,254.16	6,186,014.41	666,973.92	1,250,011.13	16,061,253.62
三、账面价值					
1.期末账面价值	6,507,734.18	2,360,834.29	37,325.57	1,001,927.22	9,907,821.26

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	合计
2.期初账面价值	7,134,062.02	2,816,134.21	45,177.98	1,305,445.22	11,300,819.43

（2）截止 2025 年 12 月 31 日，暂时闲置的固定资产情况

无。

（3）截止 2025 年 12 月 31 日，通过经营租赁租出的固定资产情况

无。

（4）截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

无。

(十二)无形资产

项目	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	3,496,100.25	29,750.00	3,525,850.25
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	3,496,100.25	29,750.00	3,525,850.25
二、累计摊销			
1.期初余额	1,560,561.99	29,750.00	1,590,311.99
2.本期增加金额	95,775.52		95,775.52
（1）计提	95,775.52		95,775.52
3.本期减少金额			
4.期末余额	1,656,337.51	29,750.00	1,686,087.51
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,839,762.74		1,839,762.74
2.期初账面价值	1,935,538.26		1,935,538.26

(十三)递延所得税资产、递延所得税负债

项　目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	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：				
信用减值准备	1,972,100.56	12,709,647.57	1,257,915.14	8,376,813.96
可抵扣亏损	1,428,795.19	8,063,070.05	1,303,160.42	7,421,468.27
内部交易未实现利润	35,074.92	233,832.77	31,135.40	207,569.31
合计	3,435,970.67	21,006,550.39	2,592,210.96	16,005,851.54

(十四)所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	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	3,500,500.00	3,500,500.00	保证金	用于应付票据保证金	1,265,000.00	1,265,000.00	保证金	用于应付票据保证金
固定资产	14,465,988.34	6,507,734.18	抵押	房屋抵押用于银行借款	14,465,988.34	7,134,062.02	抵押	房屋抵押用于银行借款
无形资产	3,496,100.25	2,681,714.53	抵押	土地抵押用于银行借款	3,496,100.25	2,777,490.05	抵押	土地抵押用于银行借款
投资性房地产	3,130,426.29	2,498,471.48	抵押	土地抵押用于银行借款	3,130,426.29	2,560,427.83	抵押	土地抵押用于银行借款
合计	24,593,014.88	15,188,420.19			22,357,514.88	13,736,979.90		

(十五)短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
抵押借款	6,756,909.38	
合计	6,756,909.38	

(十六)应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	7,001,000.00	2,530,000.00
合计	7,001,000.00	2,530,000.00

(十七)应付账款

1.按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	14,129,711.05	18,486,034.01
1年以上	593,277.90	397,486.62
合计	14,722,988.95	18,883,520.63

2.账龄超过1年或逾期的重要应付账款

无。

(十八)合同负债

1.合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收账款	96,872.12	96,872.12
合计	96,872.12	96,872.12

(十九)应付职工薪酬

1.应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	1,208,080.19	5,949,986.56	6,058,713.49	1,099,353.26
离职后福利-设定提存计划		484,443.72	484,443.72	
合计	1,208,080.19	6,434,430.28	6,543,157.21	1,099,353.26

2.短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,052,187.00	5,340,924.00	5,456,195.00	936,916.00
职工福利费		99,842.05	99,842.05	
社会保险费		264,995.15	264,995.15	
其中：医疗保险费		241,771.15	241,771.15	
工伤保险费		23,224.00	23,224.00	
生育保险费				
住房公积金		149,692.00	149,692.00	
工会经费和职工教育经费	155,893.19	94,533.36	87,989.29	162,437.26
合计	1,208,080.19	5,949,986.56	6,058,713.49	1,099,353.26

3.设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		469,689.24	469,689.24	
失业保险费		14,754.48	14,754.48	
合计		484,443.72	484,443.72	

(二十)应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	93,204.20	242,951.26
房产税	50,308.60	98,111.89
土地使用税	46,184.65	92,365.89
城市维护建设税	3,116.08	9,823.10
教育费附加	1,869.65	5,893.86
地方教育附加	1,246.43	3,929.24
印花税	10,206.61	9,987.83
环境保护税	1,023.57	2,042.67
合计	207,159.79	465,105.74

(二十一)其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	885,026.90	1,180,148.15
合计	885,026.90	1,180,148.15

1.其他应付款

（1）按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
预提费用	851,484.53	1,154,732.07
其他	33,542.37	25,416.08
合计	885,026.90	1,180,148.15

(二十二)一年内到期的非流动负债

项　　目	期末余额	期初余额
年内到期的长期借款	2,108.33	6,759,223.96
合计	2,108.33	6,759,223.96

(二十三)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待销项税额	12,593.38	12,593.38
终止确认的已背书未到期银行承兑汇票	8,071,423.86	8,572,892.95
终止确认的已背书未到期商业承兑汇票	1,943,239.89	11,801,260.65
合计	10,027,257.13	20,386,746.98

(二十四)长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
甲借款	2,000,000.00	8,750,000.00	3.45%
小计	2,000,000.00	8,750,000.00	
一年内到期的长期借款		6,750,000.00	
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	

(二十五)股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	16,800,000.00						16,800,000.00

(二十六)资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,836,814.01			1,836,814.01
合计	1,836,814.01			1,836,814.01

(二十七)盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	5,498,190.00			5,498,190.00
合计	5,498,190.00			5,498,190.00

(二十八)未分配利润

项目	本期金额	上期金额
期初未分配利润	15,032,896.07	15,534,605.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-3,280,399.62	-501,708.93
减：提取法定盈余公积		
期末未分配利润	11,752,496.45	15,032,896.07

(二十九)营业收入和营业成本

1.营业收入和营业成本按项目分类

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	77,164,358.40	65,757,666.29	77,603,597.98	66,553,133.79
二、其他业务小计	483,246.82	286,690.34	652,147.03	255,368.50
合计	77,647,605.22	66,044,356.63	78,255,745.01	66,808,502.29

2.主营业务按类型分类

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
中间包用不定型耐火材料	46,220,828.30	36,454,986.38	47,136,071.16	38,302,180.69
中间包用预制件	30,943,530.10	29,302,679.91	30,467,526.82	28,250,953.10
合计	77,164,358.40	65,757,666.29	77,603,597.98	66,553,133.79

(三十)税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	16,745.31	92,633.65
土地使用税		92,362.47
城市维护建设税	125,975.82	149,372.21
教育费附加	75,585.45	89,565.22
地方教育附加	50,390.31	59,710.13
印花税	42,790.62	43,216.09
环境保护税	4,094.73	4,087.98
合计	315,582.24	530,947.75

(三十一)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	970,000.00	1,170,000.00
销售经费	3,063,651.65	3,000,514.01
合计	4,033,651.65	4,170,514.01

(三十二)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	2,061,076.28	2,180,379.85
办公费用	117,881.90	210,145.87
业务招待费	671,515.71	665,326.26
汽车费用	100,588.26	210,145.87
差旅费	26,153.56	14,396.40
折旧与摊销	691,228.97	644375.07
中介机构服务费	427,109.47	345,095.59
其他小计	245,268.06	216,586.77
合计	4,340,822.21	4,486,451.68

(三十三)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	957,698.21	1,083,972.48
材料费用	1,808,827.97	1,617,792.91
折旧摊销费用	250,730.00	270,364.00

项目	本期发生额	上期发生额
水电费	52,845.63	66,491.13
其他	246,894.81	256,659.10
合计	3,316,996.62	3,295,279.62

(三十四)财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	300,773.58	441,943.18
减：利息收入	18,038.90	74,582.14
手续费支出	13,091.27	11,326.90
合计	295,825.95	378,687.94

(三十五)其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税进项加计抵减	363,493.44	313,116.79	与收益相关
清洁生产奖励	50,000.00		与收益相关
稳岗补助		17,770.65	
工会经费补助	14,742.99	16,483.88	与收益相关
经济和信息化局 2022 年补助		45,000.00	
合计	428,236.43	392,371.32	

(三十六)投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	97,342.75	119,485.41
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	82,335.44	78,414.72
合计	179,678.19	197,900.13

(三十七)信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用减值损失	411,527.59	-58,059.99
应收账款信用减值损失	-4,607,661.76	-543,044.20
其他应收款信用减值损失	-136,699.44	428,408.80
合计	-4,332,833.61	-172,695.39

(三十八)资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置		312,920.96
合计		312,920.96

(三十九)营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助		16,000.00	
合计		16,000.00	

(四十)营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	10,000.00	24,000.00	10,000.00
罚款	80,060.00	1,400.00	80,060.00
其他		1,032.88	
合计	90,060.00	26,432.88	90,060.00

(四十一)所得税费用

1.所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		
递延所得税费用	-843,759.71	-160,440.81
其他		
合计	-843,759.71	-160,440.81

2.会计利润与所得税费用调整过程

项　　目	金额
利润总额	-4,514,609.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	-677,191.36
子公司适用不同税率的影响	-37,137.79
调整以前期间所得税的影响	-14,889.27
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	198,033.99
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	
研发费加计扣除的影响	-278,432.96
残疾人工资加计扣除的影响	-21,792.00
其他	-12,350.30
所得税费用	-843,759.71

(四十二)现金流量表

1.经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到经营性往来款	619,503.49	815,729.29
利息收入	18,109.85	74,582.14
政府补助	64,742.99	95,254.53
合计	702,356.33	985,565.96

（2）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
支付经营性往来款	1,874,255.72	1,011,518.01
各项经营性期间费用	4,490,999.84	4,936,687.90
合计	6,365,255.56	5,948,205.91

2.筹资活动有关的现金

（1）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付受限货币资金	2,235,500.00	
合计	2,235,500.00	

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

本期应收票据背书转让支付应付货款金额为 48,818,903.56 元。

(四十三)现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-3,670,849.36	-534,133.33
加：资产减值准备		
信用减值损失	4,332,833.61	172,695.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	1,454,954.52	1,581,848.60
使用权资产折旧		
无形资产摊销	95,775.52	95,775.52
长期待摊费用摊销		
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）		-311,925.46
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	300,773.58	441,943.18
投资损失（收益以“－”号填列）	-179,678.19	-197,900.13
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-843,759.71	-160,440.81
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）	2,570,751.82	-427,997.49
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	8,191,768.52	8,292,757.19
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-9,419,223.91	-5,743,165.97
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,833,346.40	3,209,456.69

项目	本期发生额	上期发生额
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	304,853.92	1,014,389.33
减：现金的期初余额	1,014,389.33	1,153,337.62
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	-709,535.41	-138,948.29

2.现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	304,853.92	1,014,389.33
其中：库存现金	3,700.36	18,113.88
可随时用于支付的银行存款	301,153.56	996,275.45
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		
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	304,853.92	1,014,389.33

3.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
其他货币资金	3,500,500.00	1,265,000.00	银行承兑汇票保证金
合计	3,500,500.00	1,265,000.00	——

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	957,698.21	1,083,972.48
材料费用	1,808,827.97	1,617,792.91
折旧摊销费用	250,730.00	270,364.00
水电费	52,845.63	66,491.13
其他	246,894.81	256,659.10
合计	3,316,996.62	3,295,279.62
其中：费用化研发支出	3,316,996.62	3,295,279.62
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

报告期内合并范围无变更。

八、在其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1.企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
德清凯瑞新材料有限公司	德清县	700 万元	德清县	耐火材料销售	51.00		直接投资

2.重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	德清凯瑞新材料有限公司	49.00%	-390,449.74		4,812,587.95

3.重要的非全资子公司主要财务信息（划分为持有待售的除外）

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
德清凯瑞新材料有限公司	1,916,114.15	11,809,650.12	13,725,764.27	1,462,754.09	2,000,000.00	4,462,754.09

（续上表）

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
德清凯瑞新材料有限公司	6,038,838.57	12,383,083.00	18,421,921.57	5,595,907.97	2,000,000.00	7,595,907.97

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德清凯瑞新材料有限公司	4,814,685.14	-563,003.42		-265,617.25

（续上表）

子公司名称	上期期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德清凯瑞新材料有限公司	6,726,948.34	141,397.06		-3,070,784.19

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本

公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

(一)信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1.银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2.应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司具有一定的信用集中风险，本公司应收账款的 69.76%(2024 年 12 月 31 日：60.27%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(二)流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	8,750,000.00	8,750,000.00	6,750,000.00	2,000,000.00	
应付票据	7,001,000.00	7,001,000.00	7,001,000.00		
应付账款	14,722,988.95	14,722,988.95			

			14,722,988.95		
其他应付款	885,026.90	885,026.90	885,026.90		
小计	31,359,015.85	31,359,015.85	29,359,015.85	2,000,000.00	

（续上表）

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	8,750,000.00	8,750,000.00	6,750,000.00	2,000,000.00	
应付票据	2,530,000.00	2,530,000.00	2,530,000.00		
应付账款	18,883,520.63	18,883,520.63	18,883,520.63		
其他应付款	1,180,148.15	1,180,148.15	1,180,148.15		
小计	31,343,668.78	31,343,668.78	29,343,668.78	2,000,000.00	

(三)市场风险

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

1.利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 0 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 0 元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2.外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

十、公允价值

(一)按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	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	期末余额
一、持续的公允价值计量	8,309,032.45		619,600.00	8,928,632.45
（一）交易性金融资产	8,309,032.45			8,309,032.45

项目	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	期末余额
1.分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,309,032.45			8,309,032.45
（1）债务工具投资	8,309,032.45			8,309,032.45
（二）其他权益工具投资			619,600.00	619,600.00
持续以公允价值计量的资产总额	8,309,032.45		619,600.00	8,928,632.45

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据：可在银行查询当日价值的理财产品，以当日价值作为公允价值确定的依据。

（三）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：未在交易所上市的股权类投资，以成本作为公允价值的确定基础。

十一、关联方关系及其交易

(一)本公司的实际控制人

本公司实际控制人为傅水明、倪永花、傅立炜（傅水明和倪永花系夫妻关系，傅立炜系傅水明、倪永花夫妇之子，傅立炜为公司的控股股东，傅水明、倪永花、傅立炜三人为公司的实际控制人）直接持有公司 1,521.60 万股股份，合计持有本公司 91%股权。

(二)本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三)其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
傅水明	公司股东、董事长、总经理
倪永花	公司股东
傅立炜	公司股东、董事
傅松庆	公司股东、董事
王杭兴	公司股东

(四)关联交易情况

1.关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	921,100.00	890,613.00

（五）关联方应收应付款项

1.应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	傅松庆	16,855.11	16,855.11	16,855.11	16,855.11

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	王杭兴	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00
合计		33,855.11	33,855.11	33,855.11	33,855.11

十二、承诺及或有事项

(一)承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

(二)或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

（一）分部报告

本公司从事制造业，业务分布在国内各地区，所处的经营环境与风险报酬不存在重大差异，故无需提供分部报告。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一)应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	23,515,218.17	20,159,695.29
1 至 2 年	246,655.49	2,093,719.72
2 至 3 年	1,300,000.00	5,998,579.85
3 至 4 年	5,998,579.85	99,349.80
4 至 5 年	99,349.80	144,478.42
5 年以上	2,674,135.17	2,529,656.75
小计	33,833,938.48	31,025,479.83
减：坏账准备	10,566,874.87	5,962,622.81
合计	23,267,063.61	25,062,857.02

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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	7,598,579.85	22.46	7,598,579.85		
按组合计提坏账准备的应收账款	26,235,358.63	77.54	2,968,295.02	11.31	23,267,063.61
其中：组合 1	26,235,358.63	77.54	2,968,295.02	11.31	23,267,063.61
合计	33,833,938.48	100.00	10,566,874.87	31.23	23,267,063.61

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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	7,298,579.85	23.52	3,099,573.96	42.47	4,199,005.89
按组合计提坏账准备的应收账款	23,726,899.98	76.48	2,863,048.85	12.07	20,863,851.13
其中：组合 1	23,726,899.98	76.48	2,863,048.85	12.07	20,863,851.13
合计	31,025,479.83	100.00	5,962,622.81	19.22	25,062,857.02

（1）重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
江苏久华环保科技有限公司	7,598,579.85	7,598,579.85	100.00	预计无法收回
合计	7,598,579.85	7,598,579.85	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
江苏久华环保科技有限公司	5,998,579.85	1,799,573.96	30.00	按预计收回金额计提坏账
江苏高土农业科技发展有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计无法收回
合计	7,298,579.85	3,099,573.96	42.47	

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：应收除合并范围内关联方款项外的其余款项

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	23,215,218.17	232,152.18	1.00	20,159,695.29	201,596.95	1.00
1 至 2 年	246,655.49	12,332.77	5.00	793,719.72	39,685.99	5.00
2 至 3 年			10.00			10.00

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3至4年			20.00	99,349.80	19,869.96	20.00
4至5年	99,349.80	49,674.90	50.00	144,478.42	72,239.21	50.00
5年以上	2,674,135.17	2,674,135.17	100.00	2,529,656.75	2,529,656.75	100.00
合计	26,235,358.63	2,968,295.02	11.31	23,726,899.98	2,863,048.85	12.07

3.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	核销	其他变动	
按单项评估计提坏账准备	3,099,573.96	4,499,005.89				7,598,579.85
按组合计提坏账准备	2,863,048.85	105,246.17				2,968,295.02
合计	5,962,622.81	4,604,252.06				10,566,874.87

本期重要的应收账款坏账准备转回或收回情况

单位名称	金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
江苏高土农业科技发展有限公司	1,300,000.00	商票退回，应收款转至江苏久华环保科技有限公司		预计无法收回
合计	1,300,000.00			

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和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏久华环保科技有限公司	7,598,579.85		7,598,579.85	22.46	7,598,579.85
河南济源钢铁（集团）有限公司	5,700,548.64		5,700,548.64	16.85	57,005.49
安徽长江钢铁股份有限公司	4,391,509.80		4,391,509.80	12.98	43,915.10
湖南华菱涟源钢铁有限公司	3,079,340.23		3,079,340.23	9.10	30,793.40
中新钢铁集团有限公司	2,870,200.00		2,870,200.00	8.48	28,702.00
合计	23,640,178.52		23,640,178.52	69.87	7,758,995.84

注：本公司无合同资产。

(二)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项	3,733,400.93	3,758,328.72
减：坏账准备	2,107,385.84	1,953,370.18
合计	1,626,015.09	1,804,958.54

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	905,457.36	1,334,894.42
1至2年	540,490.00	530,000.00
2至3年	500,000.00	50,880.73
3至4年		167,193.00
4至5年	167,193.00	77,016.00
5年以上	1,620,260.57	1,598,344.57
小计	3,733,400.93	3,758,328.72
减：坏账准备	2,107,385.84	1,953,370.18
合计	1,626,015.09	1,804,958.54

（2）按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	549,836.29	592,836.29
押金保证金	1,411,598.46	1,331,598.46
资金往来	1,700,000.00	1,753,583.98
其他	71,966.18	80,309.99
小计	3,733,400.93	3,758,328.72
减：坏账准备	2,107,385.84	1,953,370.18
合计	1,626,015.09	1,804,958.54

（3）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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	700,000.00	18.75	700,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,033,400.93	81.25	1,407,385.84	46.40	1,626,015.09
其中：组合1	3,033,400.93	81.25	1,407,385.84	46.40	1,626,015.09
合计	3,733,400.93	100.00	2,107,385.84	56.45	1,626,015.09

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(%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	700,000.00	18.63	700,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,058,328.72	81.37	1,253,370.18	40.98	1,804,958.54

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(%)	
其中：组合 1	3,058,328.72	81.37	1,253,370.18	40.98	1,804,958.54
合计	3,758,328.72	100.00	1,953,370.18	51.97	1,804,958.54

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
张水毛	700,000.00	700,000.00	100.00	预计无法收回
合计	700,000.00	700,000.00	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
张水毛	700,000.00	700,000.00	100.00	预计无法收回
合计	700,000.00	700,000.00	100.00	

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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	1,253,370.18		700,000.00	1,953,370.18
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	154,015.66			154,015.66
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,407,385.84		700,000.00	2,107,385.84

（5）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	核销或转销	其他变动	
按单项计提坏账准备	700,000.00					700,000.00

按组合计提坏账准备	1,253,370.18	154,015.66				1,407,385.84
合计	1,953,370.18	154,015.66				2,107,385.84

（6）本期实际核销的其他应收款情况

无。

（7）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	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
孙小飞	资金往来	1,000,000.00	1-2 年 500,000.00；2-3 年 500,000.00	26.79	300,000.00
张水毛	资金往来	700,000.00	5 年以上	18.75	700,000.00
上海宝华国际招标有限公司	投标保证金	360,000.00	1 年以内	9.64	18,000.00
江苏沙钢钢铁有限公司	押金保证金	350,000.00	5 年以上	9.37	350,000.00
江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司	押金保证金	310,000.00	5 年以上	8.30	310,000.00
合计		2,720,000.00		72.86	1,678,000.00

(三)长期股权投资

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
对子公司投资	3,607,523.08		3,607,523.08	3,607,523.08		3,607,523.08
合计	3,607,523.08		3,607,523.08	3,607,523.08		3,607,523.08

1. 长期股权投资的情况

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
德清凯瑞新材料有限公司	3,607,523.08						3,607,523.08	
合计	3,607,523.08						3,607,523.08	

(四)营业收入和营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	77,164,358.40	66,497,987.71	77,596,341.34	67,374,595.94
其他业务	268,070.99	224,733.99	135,725.02	106,673.25
合计	77,432,429.39	66,722,721.70	77,732,066.36	67,481,269.19

2.主营业务按类型分类

收入类别	合计	
	营业收入	营业成本
中间包用不定型耐火材料	46,220,828.30	37,195,307.80
中间包用预制件	30,943,530.10	29,302,679.91
合计	77,164,358.40	66,497,987.71

(五)、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	97,342.27	105,077.78
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	82,335.44	78,414.72
合计	179,677.71	183,492.50

十六、补充资料

(一)当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1．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		312,920.96
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	428,236.43	408,371.32
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	97,342.75	119,485.41
4.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-90,060.00	-26,432.88
5.其他符合非经常性损益定义的损益项目	82,335.44	78,414.72
减：所得税影响额	77,678.22	145,109.02
少数股东权益影响额（税后）	-0.19	87,769.54
合计	440,176.59	659,880.97

(二)净资产收益率和每股收益

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	
	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	-8.74	-1.27	-0.20	-0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.91	-2.95	-0.22	-0.07

德清凯瑞高温材料股份有限公司

二〇二六年四二十二日

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．非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0.00
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	428,236.43
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	97,342.75
4.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-90,060.00
5.其他符合非经常性损益定义的损益项目	82,335.44
非经常性损益合计	517,854.62
减：所得税影响数	77,678.22
少数股东权益影响额（税后）	-0.19
非经常性损益净额	440,176.59

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用