



凯瑞博

NEEQ: 873999

浙江凯瑞博科技股份有限公司



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人虞一婷、主管会计工作负责人郑桂方及会计机构负责人（会计主管人员）滕俊琳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、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	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	17
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	行业信息	23
第六节	公司治理	24
第七节	财务会计报告	30
附件	会计信息调整及差异情况.....	122

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

释义

释义项目		释义
凯瑞博、本公司、公司、凯瑞博公司	指	浙江凯瑞博科技股份有限公司
本期、报告期	指	2025 年度
本期期末、报告期期末	指	2025 年 12 月 31 日
上年	指	2024 年
上年期末	指	2024 年 12 月 31 日
广州新洲	指	广州新洲服装辅料有限公司
杭州蕾特	指	杭州蕾特进出口有限公司
艾欧缇	指	浙江艾欧缇电子材料有限公司
香港凯恩	指	香港凯恩控股有限公司
越南凯恩	指	KING VIETNAM COMPANY LIMITED
新加坡凯恩	指	YSH TECHNOLOGY PRIVATE LIMITED
孟加拉凯恩	指	Label Fabric Solutions King Bangladesh Co. Ltd.
湖州凯恩	指	湖州凯恩涂层有限公司
浙江谷瑞	指	浙江谷瑞商业管理有限公司
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》	指	《浙江凯瑞博科技股份有限公司章程》
凯瑞博投资	指	长兴凯瑞博投资合伙企业（有限合伙）
凯众投资	指	长兴凯众投资合伙企业（有限合伙）
股东会	指	浙江凯瑞博科技股份有限公司股东会
董事会	指	浙江凯瑞博科技股份有限公司董事会
审计委员会	指	浙江凯瑞博科技股份有限公司审计委员会

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江凯瑞博科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhejiang King Label Technology Co., Ltd.		
	-		
法定代表人	虞一婷	成立时间	2011年1月11日
控股股东	控股股东为浙江谷瑞	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为虞一婷、虞一浩，一致行动人为虞一婷、虞一浩、浙江谷瑞
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-纺织服装、服饰业（C18）-机织服装制造（C181）-机织服装制造（C1810）		
主要产品与服务项目	功能涂层复合标签材料、缎带类标签材料、织带类标签材料、智能标签等标签印刷基材		
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	凯瑞博	证券代码	873999
挂牌时间	2023年1月18日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	75,000,000
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		
联系方式			
董事会秘书姓名	寿瑾华	联系地址	浙江省湖州市长兴县夹浦镇城北工业园区 B 区
电话	0572-6266066	电子邮箱	shoujh@king-grp.com
传真	0572-6290220		
公司办公地址	浙江省湖州市长兴县夹浦镇城北工业园区 B 区	邮政编码	313109
公司网址	http://www.king-grp.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	91330500568173510G		
注册地址	浙江省湖州市长兴县夹浦镇城北工业园区 B 区		
注册资本（元）	75,000,000.00	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

公司深入了解标签行业及其应用领域的需求，形成了符合行业需求的采购、生产、销售和研发模式。公司在采购纱线、坯布等原材料及外协服务后，凭借大量自主研发的工艺技术生产出质量过关的标签印刷基材，最终通过向国内外知名标签印刷厂商等下游客户销售产品来获取收入和利润。在消费升级和消费多样化的背景下，公司不断推出符合新消费趋势的产品，并建立稳定的销售渠道，以实现经营目标。

(1) 采购模式

公司根据产品销售订单及预测和生产部拟定的当月生产计划、产品材料消耗定额，综合库存调查结果，核算出需求计划，合理安排采购。

(2) 生产模式

公司根据产品销售订单及预测，同时考虑安全库存，拟定生产计划，通过自主生产和外协等方式执行生产任务。

(3) 销售模式

公司根据自身产品特点、行业市场情况，采用直接销售（终端销售）和间接销售（非终端销售）相结合的销售模式。公司销售部门通过多种方式进行市场开拓工作，不断提升各类客户对公司产品、技术、品牌的认可，并建立了能够覆盖国内主要区域和国外部分区域的销售网络。

(4) 研发模式

根据市场调研情况、技术发展趋势、当前技术存在的问题等情况，公司会制定相应的研究开发方案，形成研发中心牵头，多部门共同协作的自主研发模式。此外，公司还联合高校资源，以校企合作方式进行研发。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

2025 年度公司实现营业收入 668,997,743.30 元，较上年上升了 10.23%。

(二) 行业情况

根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C18 纺织服装、服饰业”之“C1810 机织服装制造”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“13 非日常生活消费品”之“13111210 服装与配饰”。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2024 年 7 月，公司被认定为第六批国家级专精特新“小巨人”企业，有效期为 2024 年 7 月至 2027 年 6 月。 2、2023 年 12 月，根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火

(2016) 32 号), 公司被继续认定为国家级高新技术企业, 取得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202333012035 的高新技术企业证书, 有效期三年。

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	668,997,743.30	606,900,759.02	10.23%
毛利率%	21.99%	23.17%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	50,480,387.44	48,981,351.68	3.06%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,868,809.09	48,194,174.66	-0.68%
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)	16.93%	18.92%	-
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)	16.06%	18.62%	-
基本每股收益	0.67	0.65	3.08%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	666,530,263.12	601,182,599.86	10.87%
负债总计	348,288,800.85	317,773,747.45	9.60%
归属于挂牌公司股东的净资产	317,211,948.04	281,302,603.99	12.77%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.23	3.75	12.77%
资产负债率% (母公司)	52.24%	54.15%	-
资产负债率% (合并)	52.25%	52.86%	-
流动比率	1.40	1.36	-
利息保障倍数	22.81	18.04	-
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	73,287,504.68	61,687,538.52	18.80%
应收账款周转率	4.58	4.65	-
存货周转率	3.44	3.76	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.87%	11.93%	-
营业收入增长率%	10.23%	12.20%	-
净利润增长率%	1.27%	68.24%	-

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	141,469,812.87	21.22%	122,596,129.91	20.39%	15.40%
应收票据	11,680,363.01	1.75%	14,069,839.74	2.34%	-16.98%
应收账款	146,747,118.73	22.02%	130,273,098.25	21.67%	12.65%
存货	154,302,948.27	23.15%	139,705,486.80	23.24%	10.45%
固定资产	158,411,781.22	23.77%	153,589,163.87	25.55%	3.14%
无形资产	10,866,183.62	1.63%	11,403,884.23	1.90%	-4.72%
短期借款	45,542,969.86	6.83%	62,090,704.11	10.33%	-26.65%
应付票据	102,711,703.04	15.41%	81,117,348.20	13.49%	26.62%
应付账款	139,919,330.18	20.99%	118,838,663.62	19.77%	17.74%
应付职工薪酬	19,500,614.14	2.93%	17,900,768.94	2.98%	8.94%
合同负债	2,138,244.91	0.32%	2,007,824.96	0.33%	6.50%
应交税费	5,793,107.50	0.87%	5,937,256.01	0.99%	-2.43%
其他应付款	4,952,980.21	0.74%	4,633,507.13	0.77%	6.89%

项目重大变动原因

- 1、短期借款较同比减少 26.65%，主要系报告期内归还了部分短期借款所致。
- 2、应付票据较同期增加 26.62%，主要系本期采购增加，同时优化付款结构，新增开立银行承兑汇票支付供应商货款增加所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	668,997,743.30	-	606,900,759.02	-	10.23%
营业成本	521,855,391.24	78.01%	466,294,602.55	76.83%	11.92%
毛利率%	21.99%	-	23.17%	-	-
销售费用	22,971,212.46	3.43%	26,173,895.55	4.31%	-12.24%
管理费用	32,933,778.01	4.92%	32,140,585.38	5.30%	2.47%
研发费用	21,493,954.69	3.21%	18,623,444.61	3.07%	15.41%
财务费用	5,353,656.22	0.80%	-173,271.08	-0.03%	3,189.76%
信用减值损失	-1,088,304.50	-0.16%	-893,468.24	-0.15%	21.81%
资产减值损失	-4,571,768.61	-0.68%	-3,037,227.78	-0.50%	50.52%

其他收益	4,167,869.98	0.62%	3,541,732.00	0.58%	17.68%
投资收益	81,177.91	0.01%	7,165.32	0.00%	1,032.93%
资产处置收益	3,196.85	0.00%	64,068.08	0.01%	-95.01%
营业利润	58,542,496.53	8.75%	59,269,058.29	9.77%	-1.23%
营业外收入	127,857.91	0.02%	63,622.86	0.01%	100.96%
营业外支出	1,148,159.17	0.17%	1,151,350.67	0.19%	-0.28%
净利润	49,538,049.42	7.40%	48,916,733.14	8.06%	1.27%

项目重大变动原因

- 1、财务费用增加 3189.76%，主要系本期汇率波动影响所致。
- 2、信用减值损失增加 21.81%，主要系本营业收入增长，应收账款规模同步增加，计提坏账准备相应增加所致。
- 3、资产减值损失增加 50.52%，主要系本期末存货跌价增加所致。

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	665,205,919.70	602,602,436.58	10.39%
其他业务收入	3,791,823.60	4,298,322.44	-11.78%
主营业务成本	520,975,104.72	465,901,974.46	11.82%
其他业务成本	880,286.52	392,628.09	124.20%

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
功能涂层复合标签材料	347,216,522.04	256,554,612.48	26.11%	11.07%	10.75%	0.21%
缎带类标签材料	178,793,357.58	142,231,344.66	20.45%	-3.22%	2.65%	-4.55%
织带类标签材料	101,705,346.36	90,472,300.43	11.04%	7.31%	6.33%	0.81%
智能标签	33,861,500.22	29,265,862.56	13.57%	252.47%	297.31%	-9.76%
其他	7,421,017.10	3,331,271.11	55.11%	43.78%	-8.64%	25.76%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

- 1、智能标签营业收入较上年同期增加 252.47%，主要系本期扩大智能标签销售规模的缘故。

2、其他产品毛利率较同期上升 25.76%，该类产品为除上述主要产品以外的其他产品，由于产品种类较多，不同种类间售价及成本变动幅度较大，导致整体毛利率上升。

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	Avery Dennison Corporation	102,581,010.82	15.33%	否
2	r-pac International	37,154,810.33	5.55%	否
3	SML Group	22,857,323.99	3.42%	否
4	Hitesh Luniya	20,767,091.23	3.10%	否
5	Finos Textiles de Centroamérica, S.A.	17,781,800.46	2.66%	否
合计		201,142,036.83	30.06%	-

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	江苏梦纱纺织科技有限公司及其关联方 ^{注1}	81,511,731.48	19.78%	否
2	安徽一佳一科技有限公司关联公司 ^{注2}	31,676,454.39	7.69%	否
3	湖州小诺纺织有限公司	30,169,276.08	7.32%	否
4	恒力集团有限公司下属公司 ^{注3}	21,980,695.50	5.33%	否
5	特捷思电子标签（广州）有限公司	16,784,459.45	4.07%	否
合计		182,122,616.90	44.19%	-

注 1：江苏梦纱纺织科技有限公司及其关联方指：江苏梦纱纺织科技有限公司、长兴梦纱纺织有限公司；

注 2：安徽一佳一科技有限公司及其关联方指：安徽一佳一科技有限公司、吴江市鲲翰纺织有限公司；

注 3：恒力集团有限公司下属公司指：江苏恒力化纤股份有限公司、江苏恒科新材料有限公司、江苏轩达高分子材料有限公司、江苏康辉新材料科技有限公司。

(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	73,287,504.68	61,687,538.52	18.80%
投资活动产生的现金流量净额	-25,005,721.80	-7,680,259.28	225.58%
筹资活动产生的现金流量净额	-36,996,334.68	-43,125,188.53	-14.21%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额较同期增加 18.8%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增幅大于本期采购商品、接受劳务支付的现金较上年同期的增幅。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期同向增加 225.58%，主要系本期新购固定资产较上年同期增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期反向减少 14.21%，主要系本期偿还短期借款导致短期借

款净额较上年同期减少的缘故。

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
广州新洲	控股子公司	服装、服饰及辅料制造和销售	5,000,000.00	8,212,518.59	7,170,658.70	5,166,296.87	705,498.62
越南凯恩	控股子公司	服装、服饰及辅料制造和销售	17,262,500,000.00 越南盾	45,667,352.23	6,339,984.76	64,682,904.86	-5,767,062.53
新加坡凯恩	控股子公司	服装、服饰及辅料制造和销售	600,000.00 新加坡元	57,527,940.70	13,069,640.03	61,897,966.22	7,731,737.23
杭州蕾特	控股子公司	服装、服饰及辅料贸易	500,000.00	2,633,180.69	1,426,050.59	7,262,343.99	-408,488.20
艾欧缙	控股子公司	电子产品的研发、	23,000,000.00	9,511,057.33	4,927,101.58	35,215,243.24	1,152,675.40

	司	生产和销售					
孟加拉凯恩	控股子公司	服装、服饰及辅料制造和销售	10,000,000.00 孟加拉塔卡	12,928,149.24	8,859,401.09	303,506.02	-3,177,242.87

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
杭州凯迅信息技术服务有限公司	新设子公司	优化公司战略布局，提高公司资源的有效配置。
江苏凯弈新材料科技有限公司	新设子公司	优化公司战略布局，提高公司资源的有效配置。
King Label Technology México S.A. de C.V.	新设子公司	布局海外市场，增加海外市场竞争力，对公司的发展有着积极的作用。

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
----	---------	---------

研发支出金额	21,493,954.69	18,623,444.61
研发支出占营业收入的比例%	3.21%	3.07%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	8
本科以下	28	21
研发人员合计	34	29
研发人员占员工总量的比例%	4.58%	3.01%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	46	52
公司拥有的发明专利数量	14	12

(四) 研发项目情况

2025年，公司聚焦创新驱动，全力推进多个重点研发项目。围绕高档多功能复合材料、数字化印刷材料等核心技术领域持续深耕，致力于打造更具市场竞争力、绿色环保且高效能的创新产品，为客户创造卓越价值，提供可持续的高效解决方案。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十一)和附注五(二)1之说明。

凯瑞博公司的营业收入主要来自于标签印刷基材的销售。2025年度，凯瑞博公司营业收入为人民币66,899.77万元。

由于营业收入是凯瑞博公司关键业绩指标之一，可能存在凯瑞博公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并

查明波动原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户对账单等；对于出口销售收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票、客户对账单等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(九)、附注三(十)和附注五(一)3 之说明。

截至 2025 年 12 月 31 日，凯瑞博公司应收账款账面余额为人民币 15,459.07 万元，坏账准备为人民币 784.35 万元，账面价值为人民币 14,674.71 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

适用 不适用

报告期内，公司积极履行企业应尽的义务，承担社会责任。在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会的责任。

1、保障股东权益。公司严格按照《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》及《公司章程》等法律法规及监管部门的要求，做好信息披露工作，使投资者能更及时、准确的了解公司信息。

2、保障员工权益。公司为员工提供良好的工作环境，专业的培训机会，公平的待遇和职业发展机会，并依法保障员工的合法权益，为员工缴纳社会保险及住房公积金，提供奖金及其他便利生活的福利保障。

3、践行社会责任。公司提供优质的产品和高质量的服务，节约资源，保护环境，坚持可持续发展，保护消费者的权利。此外，公司还热心社会公益事业，积极履行企业的社会责任。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
市场竞争加剧风险	目前我国纺织服装业已经形成市场化的竞争格局，其中凯瑞博所属的服装辅料类细分行业市场充分竞争。虽然凯瑞博已经在标签印刷基材领域具有较高知名度，但若未来行业竞争加剧，且公司未采取正确的应对措施，将对公司业绩和发展产生不利影响。
存货规模较大及流动性风险	报告期末，公司存货金额为 15,430.29 万元，占流动资产的比例为 32.77%，总体占比较高。若产品市场发生较大变化或原材料价格、成品价格发生较大波动，可能产生存货跌价和存货积压的情况，对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。
原材料价格波动的风险	公司生产所用的主要原材料及半成品为纱线及纱线预加工之后形成的坯布等，此类原材料及半成品系石油化工业下游产品，原材料市场价格受原油价格波动影响较大，如果因原油市场供需及国际形势变化等原因导致原油价格大幅上涨，将导致公司原材料价格大幅上涨。报告期内，原材料占营业成本比例较高，如未来公司原材料价格大幅上涨，公司无法在短时间内将原材料价格上升的成本传导至下游客户，将会导致公司产品毛利率降低，对公司盈利能力产生不利影响。
汇率波动的风险	报告期内，公司汇兑损失为 200.50 万元，对当期净利润的影响为-4.05%。我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，报告期内，公司外销收入占营业收入的比例超 50%，如汇率大幅波动，将直接影响公司出口产品的销售定价及利润，将给公司经营带来较大风险。
境外市场经营风险	目前，公司在境外设有子公司等运营实体，公司境外生产、销售过程中受境外当地产业政策、税收规定、合规要求、政治经济局势等因素的影响，若公司不能及时应对境外市场环境的变化，将会给公司的海外经营带来一定的风险。
短期偿债能力较弱风险	报告期期末，公司资产负债率较高，为 52.09%，公司流动比率、速动比率较低，分别为 1.40、0.94，整体短期偿债能力较弱，财务风险较高，存在短期还款偿债压力较大造成现金流

	紧张的债务逾期风险及流动性风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化。

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）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	44,000,000.00	33,133,504.98
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	270,000,000.00	151,040,373.19
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额

收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内发生的关联交易是基于公司的经营发展需要，公司实际控制人、控股股东及其他关联方无偿为公司提供担保，交易是必要的、真实的。上述关联交易有助于公司获得日常业务发展所需的资金，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

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

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2022年10月13日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2022年10月13日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2022年10月13日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年10月13日		挂牌	关联交易承诺	减少及避免关联交易	正在履行中
董监高	2022年10月13日		挂牌	关联交易承诺	减少及避免关联交易	正在履行中
其他股东	2022年10月13日		挂牌	关联交易承诺	减少及避免关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年10月13日		挂牌	资金占用承诺	不占用公司资金的承诺函	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	质押	51,355,851.66	7.70%	银行承兑汇票保证金
应收票据	流动资产	背书	9,848,679.61	1.48%	未终止确认的已背书未到期票据
固定资产	非流动资产	抵押	62,425,999.59	9.37%	房屋建筑物及车辆用于抵押借款
无形资产	非流动资产	抵押	5,768,048.81	0.87%	土地使用权用于抵押借款
总计	-	-	129,398,579.67	19.42%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司通过以上相关资产的质押、背书和抵押，拓展公司的融资渠道，为满足生产经营提供多元化且成本更为合理的资金保障。上述事项符合公司和股东的利益，风险可控，不会给公司财务带来重大不利影响。

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	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	75,000,000	100%	0	75,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	50,833,336	67.7778%	0	50,833,336	67.7778%
	董事、高管	10,416,640	13.8889%	0	10,416,640	13.8889%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		75,000,000	-	0	75,000,000	-
普通股股东人数						13

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	浙江谷瑞	48,750,000	0	48,750,000	65.0000%	48,750,000	0	0	0
2	凯瑞博投资	5,250,000	0	5,250,000	7.0000%	5,250,000	0	0	0
3	蔡玉莲	3,541,678	0	3,541,678	4.7222%	3,541,678	0	0	0
4	边彬	3,124,977	0	3,124,977	4.1666%	3,124,977	0	0	0
5	黄梦礼	2,916,668	0	2,916,668	3.8889%	2,916,668	0	0	0
6	凯众投资	2,250,000	0	2,250,000	3.0000%	2,250,000	0	0	0
7	虞淑环	1,875,000	0	1,875,000	2.5000%	1,875,000	0	0	0
8	史水良	1,458,355	0	1,458,355	1.9445%	1,458,355	0	0	0
9	虞庆峰	1,458,327	0	1,458,327	1.9444%	1,458,327	0	0	0
10	虞臻恺	1,458,327	0	1,458,327	1.9444%	1,458,327	0	0	0
	合计	72,083,332	0	72,083,332	96.1110%	72,083,332	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

自然人股东之间关联关系如下：虞臻恺和虞庆峰系兄弟关系，虞淑环系虞臻恺和虞庆峰堂姐。
法人股东之间关联关系如下：浙江谷瑞系凯瑞博投资持股 77.4286% 的股东。

自然人股东和法人股东之间的关联关系如下：自然人股东（边彬、黄梦礼、虞淑环、虞庆峰、虞臻恺和史水良）系浙江谷瑞（直接或间接）持股 5% 以上股份的股东；股东边彬、黄梦礼、虞庆峰、史水良担任浙江谷瑞董事；股东边彬担任浙江谷瑞经理。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

浙江谷瑞持有公司股份 48,750,000 股，占公司总股本的 65.00%，系公司的控股股东。浙江谷瑞主要情况如下：

公司名称	浙江谷瑞商业管理有限公司
------	--------------

统一社会信用代码	91330106MA28T0DA0H
法定代表人	虞一婷
设立日期	2017年5月16日
注册资本	77,462,000元
公司住所	浙江省杭州市西湖区翠苑街道天目山路260-272(双)号、天目山路274号、万塘路2-18(双)号B座922室
经营范围	服务：商业管理，企业管理咨询；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及与凯瑞博主营业务的关系	与凯瑞博主营业务无直接关系

报告期内，公司的控股股东没有发生变化。

（二）实际控制人情况

虞一婷、虞一浩为凯瑞博的共同实际控制人，具体理由如下：

1、虞一婷、虞一浩系姐弟关系，其中虞一婷担任凯瑞博董事长、总经理，虞一浩担任凯瑞博董事、副总经理，两人均参与并负责公司的日常运营和重要决策的制定。

2、截至本报告出具日，虞一婷、虞一浩分别持有杭州陶唐38.53%、48.53%的股权，并通过杭州陶唐控制浙江谷瑞29.9999%股权，间接控制凯瑞博65%表决权。

3、虞一婷、虞一浩还通过杭州陶唐以执行事务合伙人的身份控制凯瑞博投资、凯众投资，并通过凯瑞博投资、凯众投资合计控制凯瑞博10%的表决权。此外，虞一婷直接持有凯瑞博1.3889%股权，虞一浩直接持有凯瑞博1.3889%股权。

报告期内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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 21 日	1.80	0	0
合计	1.80	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 5 月 21 日，公司召开了 2024 年年度股东大会，审议通过《关于 2024 年度权益分派预案的议案》，以截止 2025 年 6 月 9 日的总股本 75,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.80 元（含税），共计 13,500,000.00 元。本次利润分配已于 2025 年 6 月 10 日执行完毕。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	2.00	0	0

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
虞一婷	董事长、总经理	女	1983年11月	2022年7月29日	2028年8月24日	1,041,668	0	1,041,668	1.39%
边彬	董事、副董事长	男	1978年12月	2022年7月29日	2028年8月24日	3,124,977	0	3,124,977	4.17%
黄梦礼	董事	男	1974年8月	2022年7月29日	2028年8月24日	2,916,668	0	2,916,668	3.89%
虞培清	董事	男	1948年11月	2022年7月29日	2025年9月30日	0	0	0	0.00%
胡军辉	独立董事	男	1975年2月	2022年7月29日	2025年8月25日	0	0	0	0.00%
吴霖	独立董事	女	1991年3月	2023年12月29日	2028年8月24日	0	0	0	0.00%
周栋	独立董事	男	1982年5月	2025年8月25日	2028年8月24日	0	0	0	0.00%
虞庆峰	监事会主席	男	1976年10月	2022年7月29日	2025年8月25日	1,458,327	0	1,458,327	1.94%
张帅	监事	男	1979年12月	2023年3月10日	2025年8月25日	0	0	0	0.00%
黄成	职工代表	男	1975年6月	2022年7月29日	2025年8月25日	0	0	0	0.00%

	监 事、				日				
虞一 浩	副 总 经 理、 董 事	男	1986 年 11 月	2022 年 7 月 29 日	2028 年 8 月 24 日	1,041,66 8	0	1,041,668	1.39%
郑桂 方	财 务 负 责 人	男	1978 年 7 月	2022 年 7 月 29 日	2028 年 8 月 24 日	0	0	0	0.00%
寿瑾 华	董 事 会 秘 书	女	1974 年 5 月	2022 年 7 月 29 日	2028 年 8 月 24 日	0	0	0	0.00%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司实际控制人、董事长兼总经理虞一婷女士和公司实际控制人、副总经理虞一浩先生系姐弟关系，公司董事虞培清先生（已卸任）系虞一婷、虞一浩和公司监事会主席虞庆峰先生（已卸任）伯父，虞庆峰系虞一婷和虞一浩堂兄。

虞一婷和虞一浩系公司控股股东浙江谷瑞的实际控制人，其中虞一婷任浙江谷瑞董事长，虞一浩任浙江谷瑞董事；公司副董事长边彬、董事黄梦礼、虞庆峰系浙江谷瑞股东，边彬任浙江谷瑞经理、董事，虞培清、虞庆峰和黄梦礼任浙江谷瑞董事。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董 事	是否为召集人 /主任委员	是否为会计专 业人士	是否为职工董 事	是否为高级管 理人员
周栋	是	是	是	否	否
吴霖	是	否	否	否	否
黄梦礼	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
周栋	-	新任	独立董事	选举新任
虞一浩	副总经理	新任	副总经理、董事	选举新任
虞培清	董事	离任	-	个人原因辞任
虞庆峰	监事会主席	离任	-	取消监事会
黄成	职工代表监事	离任	-	取消监事会
张帅	监事	离任	-	取消监事会

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

虞一浩，男，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，本科毕业于美国佩丁大学商科专业。2012年3月至2013年2月，任上海美特斯邦威服装有限公司采购部采购员；2013年3月至2015年8月，任浙江凯瑞博科技有限公司销售部销售员；2015年9月至2017年10月，任浙江凯瑞博科技有限公司技术部经理；2017年11月至2019年7月，任浙江艾欧缇科技有限公司总经理助理；2019年8月至2021年12月，任浙江凯瑞博科技有限公司供应链总监；2022年1月至2022年7月，任浙江凯瑞博科技有限公司副总经理；2022年7月至今，任公司副总经理；2025年9月至今，任公司董事。

周栋，男，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，本科毕业于浙江财经大学会计学专业，高级会计师、注册会计师。2004年至2018年，在武汉阳光置业有限公司、浙大网新众合机电集团、中财招商投资集团有限公司、海亮集团有限公司、荷兰 Tanatex 化学集团、浙江传化化学集团有限公司从事相关财务管理工作；2018年8月至2021年1月任滨江服务集团有限公司财务总监；2021年2月至2022年2月任杭州安誉生物科技股份有限公司任财务总监；2022年3月至2025年5月任浙江东方科脉电子股份有限公司财务总监；2025年5月至2026年1月任合力科技股份有限公司财务总监；2026年2月至今担任杭州舜元智能装备有限公司总经理顾问；2024年5月至今兼任上海永茂泰汽车科技股份有限公司独立董事；2026年4月至今，任宁波舜宇精工股份有限公司独立董事；2025年8月至今，任公司独立董事。

(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	85	38	32	90
生产人员	569	708	515	762
销售人员	64	50	31	83
技术人员	23	18	13	29
员工总计	741	814	591	964

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	13	24
本科	81	129
专科	109	128
专科以下	538	683
员工总计	741	964

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

1、员工薪酬政策

公司基于外部竞争性、内部公平性、结果导向等原则，建立了完善的《薪酬管理制度》。薪酬体系包含工资体系、福利保障体系以及奖金体系，员工工资包括基本工资、岗位技能工资及绩效工资；福利包括各类福利津贴、补贴、节假日福利、员工体检、社保公积金等；员工年终奖金根据公司经营情

况，由岗位年度平均绩效以及 KPI 奖金构成，依据员工年度、季度或者月度绩效表现以及员工当年度在职时间等因素进行分配。

员工的整体薪酬水平随着企业业绩的提升而提升，公司通过公平、公开、公正的绩效管理体系，规范化的工作目标与计划的设定沟通机制、绩效考核与绩效改进的辅导沟通机制，提高管理人员的管理能力和管理成效，促进被考核者工作方法和绩效的提升，最终实现组织绩效的提升，促成组织目标的达成。公司倡导合作共赢、共创共享的以高绩效为导向的核心价值观，为员工提供多元化的薪酬激励、奖励政策。

为公平、合理地进行员工的职务调整、职级晋升、薪资调整、奖惩与激励，公司建立了《综合考评管理办法》与《员工晋升管理规定》，帮助员工规划职业发展路线，有效实现薪酬的激励作用。公司采用年度正常薪资调整，岗位异动薪资调整及特殊薪资调整的综合薪酬调整策略，根据经营业绩、市场水平、员工能力进行年度评估和调整。

2、员工培训情况

公司高度重视员工的持续培训工作。为严格遵循战略目标，公司建构兼顾科学性和系统性的人才培养体系，成立凯瑞博内部学院。凯瑞博内部学院配合公司可持续发展战略，引进先进管理理念，支持公司业务发展和人力资本增值，成为公司的干部培养基地和公司战略实施的助推器。报告期内，根据职能部门的分类和员工职业发展阶段，公司因融合内部培针对性地开展交流会议等多种培训形式，针对性的开展了新员工入职培训、企业文化培训、关键岗位技能培训、销售团队能力提升培训等项目。公司采取训练营的形式对员工进行集中强化培训，确保所学知识内化形成有效经验，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

3、离退休职工情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司退休返聘人员 48 名。

(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，公司按照国家有关法律法规规范运行，依据《公司法证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，完善公司法人治理结构，制定《公司章程》设立股东会、董事会和（原）监事会，聘任了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，建立了由公司股东会、董事会、（原）监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡的机制，为公司高效、稳健经营提供了组织保证。

报告期内，股东会、董事会、（原）监事会依法独立运作，公司股东会、董事会和（原）监事会

会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》《公司章程》等有关规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东会、董事会、（原）监事会制度的规范运行情况良好。为贯彻落实新修订的《公司法》及相关法律法规要求，公司于2025年8月25日召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》。根据上述决议，公司不再设置监事会，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，由审计委员会承接并履行原监事会的相关职权，公司治理结构进一步优化完善。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，审计委员会依法独立运作、认真履行职责，审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，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

公司与控股股东、实际控制人保证在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立，具有独立面向市场经营的能力。

1、业务独立性

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，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

2、资产独立性

公司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土地、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销售系统。

3、人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

4、财务独立性

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策；具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

5、机构独立性

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均依据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，结合公司实际情况制定的，符合现代企业制定要求。在新三板挂牌以来，公司内部控制制度正进一步规范完善。

1. 关于会计核算体系：报告期内，公司按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系：报告期内，公司贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、规范管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司上述重大内部管理制度未出现重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

报告期内，公司于 2025 年 8 月 25 日召开 2025 第三次临时股东会，采用累积投票制对公司董事会换届事项进行了表决。

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司实施网络投票的股东会具体情况如下：

2025 年 4 月 16 日，召开 2025 年第一次临时股东会提供网络投票，公司聘请上海锦天城律师事务所律师现场见证，已按要求披露相关公告，通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/>持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天健审【2026】9434号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座			
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	叶贤斌 1 年	虞婷婷 1 年	（姓名 3） 年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	9 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	22			

浙江凯瑞博科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江凯瑞博科技股份有限公司（以下简称凯瑞博公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了凯瑞博公司 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于凯瑞博公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十一)和附注五(二)1之说明。

凯瑞博公司的营业收入主要来自于标签印刷基材的销售。2025年度，凯瑞博公司营业收入为人民币66,899.77万元。

由于营业收入是凯瑞博公司关键业绩指标之一，可能存在凯瑞博公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户对账单等；对于出口销售收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票、客户对账单等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(九)、附注三(十)和附注五(一)3之说明。

截至2025年12月31日,凯瑞博公司应收账款账面余额为人民币15,459.07万元,坏账准备为人民币784.35万元,账面价值为人民币14,674.71万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征,以单项或组合为基础,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。

由于应收账款金额重大,且应收账款减值测试涉及重大管理层判断,我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计,复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征;

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款,复核管理层对预期收取现金流量的预测,评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性,并与获取的外部证据进行核对

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款,评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性;评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性,包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性;测试管理层对坏账准备的计算是否准确;

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况,评价管理层计提坏账准备的合理性;

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估凯瑞博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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

凯瑞博公司治理层（以下简称治理层）负责监督凯瑞博公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能对凯瑞博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凯瑞博公司不能持续经营。

(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) 就凯瑞博公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：虞婷婷

二〇二六年四月二十三日

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）1	141,469,812.87	122,596,129.91
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（一）2	11,680,363.01	14,069,839.74
应收账款	五（一）3	146,747,118.73	130,273,098.25
应收款项融资	五（一）4	696,357.16	411,457.54
预付款项	五（一）5	4,702,311.88	1,896,689.71
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（一）6	2,273,331.56	1,187,186.63
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）7	154,302,948.27	139,705,486.80
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（一）8	9,049,235.23	8,609,270.31
流动资产合计		470,921,478.71	418,749,158.89
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（一）9	158,411,781.22	153,589,163.87
在建工程	五（一）10	8,239,629.57	2,846,150.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（一）11	14,045,001.51	10,367,690.14
无形资产	五（一）12	10,866,183.62	11,403,884.23
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（一）13	1,541,552.62	1,499,817.23
递延所得税资产	五（一）14	1,934,336.74	1,385,019.46
其他非流动资产	五（一）15	570,299.13	1,341,716.04
非流动资产合计		195,608,784.41	182,433,440.97
资产总计		666,530,263.12	601,182,599.86
流动负债：			
短期借款	五（一）17	45,542,969.86	62,090,704.11
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（一）18	102,711,703.04	81,117,348.20
应付账款	五（一）19	139,919,330.18	118,838,663.62
预收款项			
合同负债	五（一）20	2,138,244.91	2,007,824.96
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（一）21	19,500,614.14	17,900,768.94
应交税费	五（一）22	5,793,107.50	5,937,256.01
其他应付款	五（一）23	4,952,980.21	4,633,507.13
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）24	4,605,836.59	3,505,983.88

其他流动负债	五（一）25	10,045,436.89	12,224,115.66
流动负债合计		335,210,223.32	308,256,172.51
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（一）26	106,547.33	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）27	10,504,302.63	8,272,745.33
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（一）14	2,467,727.57	1,244,829.61
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,078,577.53	9,517,574.94
负债合计		348,288,800.85	317,773,747.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）28	75,000,000.00	75,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）29	119,603,859.76	119,603,859.76
减：库存股			
其他综合收益	五（一）30	-609,698.86	461,344.53
专项储备			
盈余公积	五（一）31	13,860,059.92	8,843,852.80
一般风险准备			
未分配利润	五（一）32	109,357,727.22	77,393,546.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		317,211,948.04	281,302,603.99
少数股东权益		1,029,514.23	2,106,248.42
所有者权益（或股东权益）合计		318,241,462.27	283,408,852.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计		666,530,263.12	601,182,599.86

法定代表人：虞一婷

主管会计工作负责人：郑桂方

会计机构负责人：滕俊琳

（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		90,379,033.55	79,065,743.62
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		11,680,363.01	14,069,839.74
应收账款	十五（一）1	181,469,199.10	149,629,430.83
应收款项融资		696,357.16	411,457.54
预付款项		4,520,752.25	1,254,792.13
其他应收款	十五（一）2	1,683,236.44	592,660.45
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		139,037,188.51	127,539,001.21
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,289,034.15	8,073,043.88
流动资产合计		436,755,164.17	380,635,969.40
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（一）3	21,628,519.46	20,478,519.46
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		148,417,926.89	149,585,165.43
在建工程		6,311,993.43	2,846,150.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		6,139,385.26	9,209,737.59
无形资产		10,866,183.62	11,403,884.23
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,281,303.85	1,433,738.50
递延所得税资产		49,630.94	1,152,692.39
其他非流动资产		330,000.00	1,329,538.00
非流动资产合计		195,024,943.45	197,439,425.60
资产总计		631,780,107.62	578,075,395.00
流动负债：			
短期借款		45,542,969.86	62,090,704.11

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		102,711,703.04	81,117,348.20
应付账款		136,728,456.35	119,575,177.10
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		18,168,836.79	17,270,501.86
应交税费		3,898,950.23	4,932,860.02
其他应付款		4,692,910.09	4,026,132.60
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,359,425.21	1,384,937.93
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,482,774.06	2,733,453.83
其他流动负债		10,017,195.20	12,224,115.66
流动负债合计		325,603,220.83	305,355,231.31
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		4,446,528.81	7,651,876.89
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		4,446,528.81	7,651,876.89
负债合计		330,049,749.64	313,007,108.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本		75,000,000.00	75,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		118,129,758.81	118,129,758.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		13,860,059.92	8,843,852.80
一般风险准备			
未分配利润		94,740,539.25	63,094,675.19
所有者权益（或股东权益）合计		301,730,357.98	265,068,286.80

负债和所有者权益（或股东权益）合计		631,780,107.62	578,075,395.00
-------------------	--	----------------	----------------

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		668,997,743.30	606,900,759.02
其中：营业收入	五（二）1	668,997,743.30	606,900,759.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		609,047,418.40	547,313,970.11
其中：营业成本	五（二）1	521,855,391.24	466,294,602.55
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（二）2	4,439,425.78	4,254,713.10
销售费用	五（二）3	22,971,212.46	26,173,895.55
管理费用	五（二）4	32,933,778.01	32,140,585.38
研发费用	五（二）5	21,493,954.69	18,623,444.61
财务费用	五（二）6	5,353,656.22	-173,271.08
其中：利息费用		2,637,557.72	3,414,123.47
利息收入		541,720.26	610,133.02
加：其他收益	五（二）7	4,167,869.98	3,541,732.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	81,177.91	7,165.32
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（二）9	-1,088,304.50	-893,468.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	-4,571,768.61	-3,037,227.78

资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二） 11	3,196.85	64,068.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,542,496.53	59,269,058.29
加：营业外收入	五（二） 12	127,857.91	63,622.86
减：营业外支出	五（二） 13	1,148,159.17	1,151,350.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		57,522,195.27	58,181,330.48
减：所得税费用	五（二） 14	7,984,145.85	9,264,597.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,538,049.42	48,916,733.14
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		49,538,049.42	48,916,733.14
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）		-942,338.02	-64,618.54
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		50,480,387.44	48,981,351.68
六、其他综合收益的税后净额	五（一） 30	-1,205,439.56	-118,191.07
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,071,043.39	-60,269.01
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		-1,071,043.39	-60,269.01
（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		-1,071,043.39	-60,269.01
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-134,396.17	-57,922.06
七、综合收益总额		48,332,609.86	48,798,542.07
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		49,409,344.05	48,921,082.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,076,734.19	-122,540.60

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.67	0.65
（二）稀释每股收益（元/股）		0.67	0.65

法定代表人：虞一婷

主管会计工作负责人：郑桂方

会计机构负责人：滕俊琳

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五 (二) 1	673,412,943.56	596,317,963.51
减：营业成本	十五 (二) 1	539,057,905.29	468,704,157.10
税金及附加		4,380,053.25	4,228,514.04
销售费用		19,927,276.85	20,066,137.07
管理费用		28,039,600.81	30,241,680.58
研发费用	十五 (二) 2	21,551,277.42	18,623,444.61
财务费用		2,302,334.44	-1,569,285.27
其中：利息费用		1,381,884.53	3,291,912.14
利息收入		491,857.76	520,464.07
加：其他收益		4,152,316.26	3,528,168.50
投资收益（损失以“-”号填列）	十五 (二) 3	81,177.91	4,007,165.32
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）		-1,671,190.05	-1,297,263.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,185,609.95	-2,269,093.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）		461,278.32	66,059.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		57,992,467.99	60,058,351.50
加：营业外收入		105,762.16	22,470.02
减：营业外支出		1,005,573.12	836,560.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		57,092,657.03	59,244,261.32
减：所得税费用		6,930,585.85	8,708,757.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		50,162,071.18	50,535,503.76

(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		50,162,071.18	50,535,503.76
(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		50,162,071.18	50,535,503.76
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		664,915,014.17	596,046,167.04
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		28,038,854.15	25,633,482.34

收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1 （1）	95,512,127.36	88,493,329.04
经营活动现金流入小计		788,465,995.68	710,172,978.42
购买商品、接受劳务支付的现金		469,431,678.22	429,917,032.99
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		110,296,946.14	93,025,687.43
支付的各项税费		14,368,378.45	14,183,272.97
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）1 （2）	121,081,488.19	111,359,446.51
经营活动现金流出小计		715,178,491.00	648,485,439.90
经营活动产生的现金流量净额		73,287,504.68	61,687,538.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		337,577.57	61,649.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五（三）1 （3）	81,177.91	7,165.32
投资活动现金流入小计		418,755.48	68,814.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,424,477.28	7,749,073.83
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		25,424,477.28	7,749,073.83
投资活动产生的现金流量净额		-25,005,721.80	-7,680,259.28
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		105,133,184.17	106,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		105,133,184.17	106,500,000.00
偿还债务支付的现金		121,500,000.00	136,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,929,618.78	8,919,257.29

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（三）1 （4）	5,699,900.07	4,205,931.24
筹资活动现金流出小计		142,129,518.85	149,625,188.53
筹资活动产生的现金流量净额		-36,996,334.68	-43,125,188.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,208,942.54	4,645,574.81
五、现金及现金等价物净增加额		8,076,505.66	15,527,665.52
加：期初现金及现金等价物余额		82,037,455.55	66,509,790.03
六、期末现金及现金等价物余额		90,113,961.21	82,037,455.55

法定代表人：虞一婷

主管会计工作负责人：郑桂方

会计机构负责人：滕俊琳

（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		650,782,336.26	572,881,793.31
收到的税费返还		27,104,498.45	25,262,981.31
收到其他与经营活动有关的现金		97,979,879.01	88,326,661.05
经营活动现金流入小计		775,866,713.72	686,471,435.67
购买商品、接受劳务支付的现金		493,622,542.29	431,035,719.77
支付给职工以及为职工支付的现金		99,227,188.34	86,842,864.64
支付的各项税费		12,651,006.75	12,832,058.50
支付其他与经营活动有关的现金		120,100,816.30	105,011,101.74
经营活动现金流出小计		725,601,553.68	635,721,744.65
经营活动产生的现金流量净额		50,265,160.04	50,749,691.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			4,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,484,358.25	51,812.01
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		81,177.91	7,165.32
投资活动现金流入小计		4,565,536.16	4,058,977.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,827,393.91	7,463,193.15
投资支付的现金		1,150,000.00	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		19,977,393.91	10,463,193.15

投资活动产生的现金流量净额		-15,411,857.75	-6,404,215.82
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		105,000,000.00	106,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		105,000,000.00	106,500,000.00
偿还债务支付的现金		121,500,000.00	136,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,929,618.78	8,858,020.25
支付其他与筹资活动有关的现金		2,947,014.24	2,723,205.78
筹资活动现金流出小计		139,376,633.02	148,081,226.03
筹资活动产生的现金流量净额		-34,376,633.02	-41,581,226.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		39,443.36	6,039,233.51
五、现金及现金等价物净增加额		516,112.63	8,803,482.68
加：期初现金及现金等价物余额		38,507,069.26	29,703,586.58
六、期末现金及现金等价物余额		39,023,181.89	38,507,069.26

(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	75,000,000.00				119,603,859.76		461,344.53		8,843,852.80		77,393,546.90	2,106,248.42	283,408,852.41
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	75,000,000.00				119,603,859.76		461,344.53		8,843,852.80		77,393,546.90	2,106,248.42	283,408,852.41
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-1,071,043.39		5,016,207.12		31,964,180.32	-1,076,734.19	34,832,609.86
(一) 综合收益总额							-1,071,043.39				50,480,387.44	-1,076,734.19	48,332,609.86
(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													

四、本年期末余额	75,000,000.00			119,603,859.76		-609,698.86		13,860,059.92		109,357,727.22	1,029,514.23	318,241,462.27
----------	---------------	--	--	----------------	--	-------------	--	---------------	--	----------------	--------------	----------------

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	75,000,000.00				119,581,633.22		521,613.54		3,790,302.42		39,465,745.60	2,312,252.00	240,671,547.38
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	75,000,000.00				119,581,633.82		521,613.54		3,790,302.42		39,465,745.60	2,312,252.00	240,671,547.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					22,225.94		-60,269.01		5,053,550.38		37,927,801.30	-206,003.58	42,737,305.03
（一）综合收益总额							-60,269.01				48,981,351.68	-122,540.60	48,798,542.07
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权													

益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							5,053,550.38	-11,053,550.38	-61,237.04	-6,061,237.04		
1. 提取盈余公积							5,053,550.38	-5,053,550.38				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配								-6,000,000.00	-61,237.04	-6,061,237.04		
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					22,225.94					-22,225.94		
四、本年期末余额	75,000,000.00				119,603,859.76	461,344.53	8,843,852.80	77,393,546.90	2,106,248.42	283,408,852.41		

法定代表人：虞一婷

主管会计工作负责人：郑桂方

会计机构负责人：滕俊琳

(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	75,000,000.00				118,129,758.81				8,843,852.80		63,094,675.19	265,068,286.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	75,000,000.00				118,129,758.81				8,843,852.80		63,094,675.19	265,068,286.80
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)								5,016,207.12			31,645,864.06	36,662,071.18
(一) 综合收益总额											50,162,071.18	50,162,071.18
(二) 所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投 入资本												
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配								5,016,207.12		-18,516,207.12	-13,500,000.00
1. 提取盈余公积								5,016,207.12		-5,016,207.12	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-13,500,000.00	-13,500,000.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	75,000,000.00				118,129,758.81			13,860,059.92		94,740,539.25	301,730,357.98

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	75,000,000.00				118,129,758.81				3,790,302.42		23,612,721.81	220,532,783.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	75,000,000.00				118,129,758.81				3,790,302.42		23,612,721.81	220,532,783.04
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									5,053,550.38		39,481,953.38	44,535,503.76
(一) 综合收益总额											50,535,503.76	50,535,503.76
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									5,053,550.38		-	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积									5,053,550.38		-	
2. 提取一般风险准备											5,053,550.38	
3. 对所有者(或股东)的分配											-	-6,000,000.00
											6,000,000.00	

4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	75,000,000.00				118,129,758.81				8,843,852.80		63,094,675.19	265,068,286.80

浙江凯瑞博科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江凯瑞博科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由浙江凯瑞博科技有限公司整体变更设立，于 2011 年 1 月 11 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省湖州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330500568173510G 营业执照，注册资本 7,500.00 万元，股份总数 7,500 万股（每股面值 1 元）。公司股票于 2023 年 1 月 18 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司主要经营活动为标签印刷基材的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 23 日第二届董事会第八次会议批准对外报出。

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编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过资产总额 10%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

(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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；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，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（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）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量,产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益,除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益,除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益,除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同,以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额;② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失,在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时,终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

② 金融资产已转移,且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金

融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，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：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、

使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

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、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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 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，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司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额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款	其他应收款
	预期信用损失率 (%)	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

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

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

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	4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋及建筑物（含房屋 装修、改扩建装修）	主体及装修配套工程已实质完工、达到设计要求并经验收， 达到预定可使用状态时转固

（十五）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

（十六）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权、排污权等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预

期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法摊销
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法摊销
排污权	按合同约定的排污期限确定使用寿命为 3-5 年	直线法摊销

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接材料费用

直接材料费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关直接消耗材料支出。

(3) 燃料动力费用

燃料动力费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关燃料和动力支出。

(4) 技术开发费用

技术开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(5) 折旧与摊销费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验

收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，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会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十一）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）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）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）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；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，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。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。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。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

3. 收入确认的具体方法

公司销售标签印刷基材等产品，属于在某一时刻履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且取得经客户确认的对账单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入时确认收入。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口并取得货运提单或对账单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

(二十二) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十三) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含

与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，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。

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，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：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产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。

(二十五) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

(2) 租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以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，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%；出口货物实行“免、抵、退”政策，退税率为13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
境外子公司	按当地适用税率
广州新洲服装辅料有限公司等小型微利企业	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据2023年12月8日浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证书》（编号为GR202333012035，有效期为三年），本公司可享

受高新技术企业所得税优惠，2025年度企业所得税减按15%的税率计缴。

2. 根据财政部、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》（财政部 税务总局公告2023年第12号），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；另自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。广州新洲服装辅料有限公司、杭州蕾特进出口有限公司等符合小型微利企业标准的子公司，享受上述所得税优惠政策。

3. 根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。本公司属于先进制造业，享受增值税进项税额加计抵减优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	234,642.49	102,209.17
银行存款	89,763,975.03	81,756,963.11
其他货币资金	51,471,195.35	40,736,957.63
合 计	141,469,812.87	122,596,129.91
其中：存放在境外的款项总额	40,837,582.99	31,987,366.46

（2）其他说明

其他货币资金期末数中有银行承兑汇票保证金51,355,851.66元，使用受限；支付宝等第三方支付平台资金115,343.69元，使用不受限。

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	11,680,363.01	14,069,839.74
合 计	11,680,363.01	14,069,839.74

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	11,680,363.01	100.00			11,680,363.01
其中：银行承兑汇票	11,680,363.01	100.00			11,680,363.01
合 计	11,680,363.01	100.00			11,680,363.01

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	14,069,839.74	100.00			14,069,839.74
其中：银行承兑汇票	14,069,839.74	100.00			14,069,839.74
合 计	14,069,839.74	100.00			14,069,839.74

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	11,680,363.01		
小 计	11,680,363.01		

(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情况

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		9,848,679.61
小 计		9,848,679.61

公司根据谨慎性原则对银行承兑汇票的承兑人的信用等级进行了划分,分类为信用等级较高的银行和信用等级一般的银行,其中:信用等级较高的银行包括中国工商银行、中国农

业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行六家大型商业银行及招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行九家上市股份制银行；信用等级一般的银行包括上述十五家银行之外的其他商业银行。

信用等级一般的商业银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票在背书或贴现时继续确认为应收票据，待票据到期后终止确认。

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	154,265,671.50	136,421,559.42
1-2 年	141,828.57	713,523.64
2-3 年	85,485.30	19,726.19
3-4 年	14,490.80	
4-5 年		83,186.00
5 年以上	83,186.00	
账面余额合计	154,590,662.17	137,237,995.25
减：坏账准备	7,843,543.44	6,964,897.00
账面价值合计	146,747,118.73	130,273,098.25

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	154,590,662.17	100.00	7,843,543.44	5.07	146,747,118.73
合 计	154,590,662.17	100.00	7,843,543.44	5.07	146,747,118.73

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按组合计提坏账准备	137,237,995.25	100.00	6,964,897.00	5.08	130,273,098.25
合计	137,237,995.25	100.00	6,964,897.00	5.08	130,273,098.25

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	154,265,671.50	7,713,283.58	5.00
1-2年	141,828.57	14,182.86	10.00
2-3年	85,485.30	25,645.60	30.00
3-4年	14,490.80	7,245.40	50.00
5年以上	83,186.00	83,186.00	100.00
小计	154,590,662.17	7,843,543.44	5.07

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,964,897.00	1,058,423.63		179,777.19		7,843,543.44
合计	6,964,897.00	1,058,423.63		179,777.19		7,843,543.44

(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	179,777.19

(5) 应收账款金额前5名情况

期末余额前5名的应收账款合计数为25,921,935.23元,占应收账款期末余额合计数的比例为16.77%,相应计提的应收账款坏账准备合计数为1,296,096.76元。

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	696,357.16	411,457.54
合计	696,357.16	411,457.54

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	696,357.16	100.00			696,357.16
其中：银行承兑汇票	696,357.16	100.00			696,357.16
合 计	696,357.16	100.00			696,357.16

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	411,457.54	100.00			411,457.54
其中：银行承兑汇票	411,457.54	100.00			411,457.54
合 计	411,457.54	100.00			411,457.54

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	696,357.16		
小 计	696,357.16		

(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情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	3,573,118.99
小 计	3,573,118.99

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例	减值	账面价值	账面余额	比例	减值	账面价值

		(%)	准备			(%)	准备	
1 年以内	4,669,821.59	99.31		4,669,821.59	1,856,123.24	97.86		1,856,123.24
1-2 年	2,490.29	0.05		2,490.29	10,566.47	0.56		10,566.47
2-3 年					10,000.00	0.53		10,000.00
3 年以上	30,000.00	0.64		30,000.00	20,000.00	1.05		20,000.00
合 计	4,702,311.88	100.00		4,702,311.88	1,896,689.71	100.00		1,896,689.71

(2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 3,407,892.51 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 72.47%。

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,743,593.48	523,094.48
拆借款	1,457,379.93	1,490,472.04
应收暂付款	624,544.25	636,617.53
出口退税款	226,979.96	286,287.77
账面余额合计	4,052,497.62	2,936,471.82
减：坏账准备	1,779,166.06	1,749,285.19
账面价值合计	2,273,331.56	1,187,186.63

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	2,057,120.53	1,039,056.78
1-2 年	348,557.20	200,043.00
2-3 年	39.96	
3-4 年		26,688.00
4-5 年	26,688.00	33,500.00
5 年以上	1,620,091.93	1,637,184.04
账面余额合计	4,052,497.62	2,936,471.82
减：坏账准备	1,779,166.06	1,749,285.19
账面价值合计	2,273,331.56	1,187,186.63

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,052,497.62	100.00	1,779,166.06	43.90	2,273,331.56
合 计	4,052,497.62	100.00	1,779,166.06	43.90	2,273,331.56

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,936,471.82	100.00	1,749,285.19	59.57	1,187,186.63
合 计	2,936,471.82	100.00	1,749,285.19	59.57	1,187,186.63

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	4,052,497.62	1,779,166.06	43.90
其中：1年以内	2,057,120.53	102,856.02	5.00
1-2年	348,557.20	34,855.72	10.00
2-3年	39.96	11.99	30.00
4-5年	26,688.00	21,350.40	80.00
5年以上	1,620,091.93	1,620,091.93	100.00
小 计	4,052,497.62	1,779,166.06	43.90

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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）	
期初数	51,952.85	20,004.30	1,677,328.04	1,749,285.19
期初数在本期	—	—	—	

— 转入第二阶段	— 17,427 .86	17,427.86		
— 转入第三阶段		-5.99	5.99	
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				
本期计提	68,331 .03	-2,570.45	-35,879.71	29,880 .87
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	102,85 6.02	34,855.72	1,641,454.32	1,779, 166.06
期末坏账准备 计提比例(%)	5.00	10.00	99.67	43.90

各阶段划分依据：账龄 1 年以内的其他应收款坏账准备划分为第一阶段，账龄 1-2 年的其他应收款坏账准备划分为第二阶段，账龄 2 年以上的其他应收款坏账准备划分为第三阶段。

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
肖化松	拆借款	1,457,379.9 3	5 年以上	35.96	1,457,379.93
CT TNH SHUN DENG TECHNOLOGY	押金保证金	551,527.55	1 年以内	13.61	27,576.38
长兴交能热力有限公 司	押金保证金	450,000.00	1 年以内	11.10	22,500.00
出口退税	出口退税款	226,979.96	1 年以内	5.60	11,349.00
佛山众睿仓储服务有 限责任公司	押金保证金	200,000.00	1 年以内	4.94	10,000.00
小 计		2,885,887.4 4		71.21	1,528,805.31

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,126,013.58	284,307.12	4,841,706.46	7,191,588.47	99,669.07	7,091,919.40

在产品	2,924,287.54		2,924,287.54	1,441,541.29		1,441,541.29
库存商品	52,758,218.60	3,123,282.39	49,634,936.21	48,948,109.89	2,260,205.05	46,687,904.84
发出商品	19,134,981.11	300,458.35	18,834,522.76	10,773,400.20		10,773,400.20
委托加工物资	8,217,226.06	44,597.22	8,172,628.84	4,163,607.67	110,914.96	4,052,692.71
半成品	71,812,021.35	1,917,154.89	69,894,866.46	70,841,163.80	1,183,135.44	69,658,028.36
合计	159,972,748.24	5,669,799.97	154,302,948.27	143,359,411.32	3,653,924.52	139,705,486.80

(2) 存货跌价准备减值准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	99,669.07	205,350.70		20,712.65		284,307.12
库存商品	2,260,205.05	2,437,919.19		1,574,841.85		3,123,282.39
发出商品		300,458.35				300,458.35
委托加工物资	110,914.96	44,093.42		110,411.16		44,597.22
半成品	1,183,135.44	1,583,946.95		849,927.50		1,917,154.89
合计	3,653,924.52	4,571,768.61		2,555,893.16		5,669,799.97

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料、委托加工物资、半成品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用或售出
库存商品、发出商品	以估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用或售出

8. 其他流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

待抵扣增值税	8,660,466.83		8,660,466.83	8,479,752.01		8,479,752.01
预缴企业所得税	100,590.05		100,590.05			
待摊费用及其他	288,178.35		288,178.35	129,518.30		129,518.30
合 计	9,049,235.23		9,049,235.23	8,609,270.31		8,609,270.31

9. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合 计
账面原值					
期初数	162,413,794.28	80,537,358.84	5,058,123.09	20,863,971.75	268,873,247.96
本期增加金额		17,898,619.41	1,893,328.90	1,272,629.21	21,064,577.52
1) 购置		16,712,232.10	1,893,328.90	1,272,629.21	19,878,190.21
2) 在建工程转入		1,186,387.31			1,186,387.31
本期减少金额		7,783,789.60	34,518.94	193,118.53	8,011,427.07
1) 处置或报废		2,612,666.60	34,518.94	193,118.53	2,840,304.07
2) 转入在建工程		5,171,123.00			5,171,123.00
期末数	162,413,794.28	90,652,188.65	6,916,933.05	21,943,482.43	281,926,398.41
累计折旧					
期初数	44,641,260.19	45,393,165.81	3,989,932.57	18,409,821.92	112,434,180.49
本期增加金额	7,917,376.43	5,419,505.63	606,222.59	818,747.52	14,761,852.17
1) 计提	7,917,376.43	5,419,505.63	606,222.59	818,747.52	14,761,852.17
本期减少金额		6,354,196.21	32,793.00	144,329.86	6,531,319.07
1) 处置或报废		2,369,460.52	32,793.00	144,329.86	2,546,583.38
2) 转入在建工程		3,984,735.69			3,984,735.69
期末数	52,558,636.62	44,458,475.23	4,563,362.16	19,084,239.58	120,664,713.59
减值准备					
期初数		2,844,939.37		4,964.23	2,849,903.60
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数		2,844,939.37		4,964.23	2,849,903.60
账面价值					

期末账面价值	109,855,157.66	43,348,774.05	2,353,570.89	2,854,278.62	158,411,781.22
期初账面价值	117,772,534.09	32,299,253.66	1,068,190.52	2,449,185.60	153,589,163.87

10. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减 值 准 备	账面价值	账面余额	减 值 准 备	账面价值
设备安装工程	6,980,231.95		6,980,231.95	2,846,150.00		2,846,150.00
装修工程	1,259,397.62		1,259,397.62			
合 计	8,239,629.57		8,239,629.57	2,846,150.00		2,846,150.00

11. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	16,692,646.58	16,692,646.58
本期增加金额	9,250,221.87	9,250,221.87
1) 租入	9,250,221.87	9,250,221.87
本期减少金额	1,119,095.49	1,119,095.49
1) 处置	258,172.91	258,172.91
2) 租赁变更	860,922.58	860,922.58
期末数	24,823,772.96	24,823,772.96
累计折旧		
期初数	6,324,956.44	6,324,956.44
本期增加金额	4,671,070.59	4,671,070.59
1) 计提	4,671,070.59	4,671,070.59
本期减少金额	217,255.58	217,255.58
1) 处置	217,255.58	217,255.58
期末数	10,778,771.45	10,778,771.45
账面价值		

期末账面价值	14,045,001.51	14,045,001.51
期初账面价值	10,367,690.14	10,367,690.14

12. 无形资产

项 目	土地使用权	软件使用权	排污权	合 计
账面原值				
期初数	12,816,485.00	9,529,777.49	322,752.00	22,669,014.49
本期增加金额		77,227.72		77,227.72
1) 购置		77,227.72		77,227.72
本期减少金额				
期末数	12,816,485.00	9,607,005.21	322,752.00	22,746,242.21
累计摊销				
期初数	2,574,505.31	8,497,816.95	192,808.00	11,265,130.26
本期增加金额	256,329.69	282,554.64	76,044.00	614,928.33
1) 计提	256,329.69	282,554.64	76,044.00	614,928.33
本期减少金额				
期末数	2,830,835.00	8,780,371.59	268,852.00	11,880,058.59
账面价值				
期末账面价值	9,985,650.00	826,633.62	53,900.00	10,866,183.62
期初账面价值	10,241,979.69	1,031,960.54	129,944.00	11,403,884.23

13. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
厂区装修工程及绿化费	1,375,477.62	627,739.80	582,199.59		1,421,017.83
软件服务费	124,339.61	49,644.80	53,449.62		120,534.79
合 计	1,499,817.23	677,384.60	635,649.21		1,541,552.62

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣	递延	可抵扣	递延

	暂时性差异	所得税资产	暂时性差异	所得税资产
应收账款坏账准备	7,626,659.78	1,187,236.01	6,652,677.53	1,035,222.03
存货跌价准备	5,436,451.12	886,081.86	3,471,068.27	557,115.38
未实现内部交易损益	6,956,673.34	1,391,334.67	5,386,953.59	1,077,390.72
租赁负债	15,083,502.38	2,829,446.47	11,714,969.21	1,624,281.53
未弥补亏损	279,609.26	76,892.55		
合 计	35,382,895.88	6,370,991.56	27,225,668.60	4,294,009.66

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	28,026,052.72	4,203,907.91	18,116,369.95	2,717,455.49
使用权资产	14,045,001.51	2,700,474.48	10,307,811.19	1,436,364.32
合 计	42,071,054.23	6,904,382.39	28,424,181.14	4,153,819.81

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	4,436,654.82	1,934,336.74	2,908,990.20	1,385,019.46
递延所得税负债	4,436,654.82	2,467,727.57	2,908,990.20	1,244,829.61

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
未弥补亏损	8,474,748.53	
可抵扣暂时性差异	2,229,398.57	5,158,024.52
合 计	10,704,147.10	5,158,024.52

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2030年	5,365,976.47		
2031年	3,108,772.06		
合 计	8,474,748.53		

15. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	570,299.13		570,299.13	1,341,716.04		1,341,716.04
合 计	570,299.13		570,299.13	1,341,716.04		1,341,716.04

16. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	51,355,851.66	51,355,851.66	质押	银行承兑汇票保证金
应收票据	9,848,679.61	9,848,679.61	背书	未终止确认的已背书未到期票据
固定资产	97,770,793.66	62,425,999.59	抵押	房屋建筑物及车辆用于抵押借款
无形资产	7,383,423.10	5,768,048.81	抵押	土地使用权用于抵押借款
合 计	166,358,748.03	129,398,579.67		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	40,558,674.36	40,558,674.36	质押	银行承兑汇票保证金
应收票据	12,036,340.03	12,036,340.03	背书	未终止确认的已背书未到期票据
应收账款	7,864,141.30	7,470,934.23	质押	应收账款用于质押借款
固定资产	97,637,609.49	67,049,004.64	抵押	房屋建筑物用于抵押借款
无形资产	7,383,423.10	5,915,717.27	抵押	土地使用权用于抵押借款
合 计	165,480,188.28	133,030,670.53		

17. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	10,006,931.50	36,033,678.09
抵押借款	10,507,278.07	
保证借款	20,016,404.08	21,052,505.47
质押及保证借款		5,004,520.55

信用借款	5,012,356.21	
合 计	45,542,969.86	62,090,704.11

18. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	102,711,703.04	81,117,348.20
合 计	102,711,703.04	81,117,348.20

19. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	134,453,780.22	115,589,855.83
长期资产购置款	5,465,549.96	3,237,103.50
费用款		11,704.29
合 计	139,919,330.18	118,838,663.62

20. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	2,138,244.91	2,007,824.96
合 计	2,138,244.91	2,007,824.96

21. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	17,506,976.57	104,556,127.03	102,958,026.51	19,105,077.09
离职后福利—设定提存计划	393,792.37	7,110,601.01	7,108,856.33	395,537.05
辞退福利		269,678.70	269,678.70	
合 计	17,900,768.94	111,936,406.74	110,336,561.54	19,500,614.14

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	17,111,373.03	95,324,871.05	94,257,721.53	18,178,522.55

职工福利费	144,057.45	3,017,006.89	2,554,970.75	606,093.59
社会保险费	240,533.87	4,165,331.85	4,101,262.91	304,602.81
其中：医疗保险费	213,422.91	3,498,234.55	3,452,333.02	259,324.44
工伤保险费	27,110.96	620,005.27	601,837.86	45,278.37
生育保险费		47,092.03	47,092.03	
住房公积金		1,448,162.96	1,446,145.96	2,017.00
工会经费和职工教育经费	11,012.22	600,754.28	597,925.36	13,841.14
小计	17,506,976.57	104,556,127.03	102,958,026.51	19,105,077.09

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	381,110.40	6,865,331.82	6,862,893.42	383,548.80
失业保险费	12,681.97	245,269.19	245,962.91	11,988.25
小计	393,792.37	7,110,601.01	7,108,856.33	395,537.05

22. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	189,392.05	53,040.96
企业所得税	3,339,651.65	3,362,127.53
代扣代缴个人所得税	246,937.41	207,322.01
城市维护建设税	8,703.91	1,612.86
房产税	1,316,637.95	1,303,359.84
土地使用税	466,620.00	466,620.00
教育费附加	4,909.48	967.74
地方教育附加	3,272.93	645.14
印花税	108,524.93	54,978.83
残疾人就业保障金	108,457.19	486,581.10
合计	5,793,107.50	5,937,256.01

23. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	116,810.00	120,740.00
应付费用款	4,836,170.21	4,512,767.13
合 计	4,952,980.21	4,633,507.13

24. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	4,579,199.75	3,505,983.88
一年内到期的长期借款	26,636.84	
合 计	4,605,836.59	3,505,983.88

25. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
已背书未到期票据	9,848,679.61	12,036,340.03
预提返利	136,261.50	147,198.18
待转销项税额	60,495.78	40,577.45
合 计	10,045,436.89	12,224,115.66

26. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押保证借款	106,547.33	
合 计	106,547.33	

27. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	11,698,910.55	8,788,152.82
减：未确认融资费用	1,194,607.92	515,407.49
合 计	10,504,302.63	8,272,745.33

28. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）	期末数
-----	-----	------------------	-----

		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	75,000,000						75,000,000
合 计	75,000,000						75,000,000

29. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	119,603,859.76			119,603,859.76
合 计	119,603,859.76			119,603,859.76

30. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益 (税后归 属于母公 司)	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发 生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：所 得税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于少数 股东		
将重分类进损益的其他综合收益	461,344.53	-1,205,439.56			-1,071,043.39	-134,396.17	-609,698.86	
其中：外币财务报表折算差额	461,344.53	-1,205,439.56			-1,071,043.39	-134,396.17	-609,698.86	
其他综合收益合计	461,344.53	-1,205,439.56			-1,071,043.39	-134,396.17	-609,698.86	

31. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	8,843,852.80	5,016,207.12		13,860,059.92
合 计	8,843,852.80	5,016,207.12		13,860,059.92

(2) 其他说明

本期增加系按照 2025 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积所致。

32. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	77,393,546.90	39,465,745.60

加：本期归属于母公司所有者的净利润	50,480,387.44	48,981,351.68
减：提取法定盈余公积	5,016,207.12	5,053,550.38
应付普通股股利	13,500,000.00	6,000,000.00
期末未分配利润	109,357,727.22	77,393,546.90

(2) 其他说明

根据 2025 年 5 月股东会审议通过的 2024 年度利润分配方案，公司本期向全体股东发放现金股利合计 13,500,000.00 元（含税）。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	665,205,919.70	520,975,104.72	602,602,436.58	464,122,343.20
其他业务收入	3,791,823.60	880,286.52	4,298,322.44	2,172,259.35
合 计	668,997,743.30	521,855,391.24	606,900,759.02	466,294,602.55
其中：与客户之间的合同产生的收入	668,309,669.90	521,855,391.24	606,900,759.02	466,294,602.55

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
功能涂层复合标签材料	347,216,522.04	256,554,612.48	312,612,532.92	231,641,982.26
缎带类标签材料	178,793,357.58	142,231,344.66	184,742,822.22	138,555,732.28
织带类标签材料	101,705,346.36	90,472,300.43	94,777,130.01	85,084,476.10
智能标签	33,861,500.22	29,265,862.56	9,606,896.84	7,366,033.84
其他	6,732,943.70	3,331,271.11	5,161,377.03	3,646,378.07
小 计	668,309,669.90	521,855,391.24	606,900,759.02	466,294,602.55

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	273,744,592.79	239,265,059.22	221,566,140.51	195,376,117.83

境外	394,565,077.11	282,590,332.02	385,334,618.51	270,918,484.72
小计	668,309,669.90	521,855,391.24	606,900,759.02	466,294,602.55

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	668,309,669.90	606,900,759.02
小计	668,309,669.90	606,900,759.02

(3) 履约义务的相关信息

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为开票的后第0天至185天	主营产品及其他材料等	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 2,007,824.96 元。

2. 税金及附加

项目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	854,429.57	977,531.81
教育费附加	584,485.61	601,747.25
地方教育附加	391,439.94	410,038.79
印花税	749,868.35	190,135.75
房产税	1,382,093.29	1,599,636.77
土地使用税	466,620.00	466,620.00
车船税	1,306.46	1,384.10
其他	9,182.56	7,618.63
合计	4,439,425.78	4,254,713.10

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	16,367,486.46	15,577,055.22
业务招待费	1,261,864.57	1,165,375.71
差旅费	1,098,009.61	1,180,458.34
折旧与摊销	477,076.57	472,469.18
办公费	410,254.63	371,261.83

中介机构服务费	373,378.14	831,385.05
广告宣传费	340,233.73	446,498.03
租赁费	383,760.77	465,676.96
车辆使用费	347,332.21	359,173.23
其他费用	1,911,815.77	5,304,542.00
合 计	22,971,212.46	26,173,895.55

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	18,586,223.31	19,378,349.07
折旧与摊销	6,703,753.90	5,002,131.88
中介机构服务费	3,103,035.73	2,480,303.29
业务招待费	1,010,980.60	560,850.14
差旅费	437,519.42	478,662.43
办公费	435,803.64	737,842.66
维修费	383,796.37	333,646.39
租赁费	347,062.26	719,917.22
车辆使用费	183,900.74	185,865.68
其他费用	1,741,702.04	2,263,016.62
合 计	32,933,778.01	32,140,585.38

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接材料	9,745,718.89	7,427,333.87
直接人工	8,293,626.24	7,602,540.99
燃料动力	1,414,880.60	1,100,686.09
折旧与摊销	517,542.21	419,493.09
技术开发费	131,742.08	510,000.00
其他	1,390,444.67	1,563,390.57
合 计	21,493,954.69	18,623,444.61

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	2,637,557.72	3,414,123.47
利息收入	-541,720.26	-610,133.02
汇兑损益	2,004,969.83	-4,793,943.90
金融机构手续费	1,238,153.24	1,247,602.37
其他	14,695.69	569,080.00
合 计	5,353,656.22	-173,271.08

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	4,110,089.17	2,056,173.73	4,110,089.17
代扣个人所得税手续费返还	57,780.81	36,119.27	
增值税加计抵减		1,449,439.00	
合 计	4,167,869.98	3,541,732.00	4,110,089.17

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置金融工具取得的投资收益	81,177.91	7,165.32
合 计	81,177.91	7,165.32

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-1,088,304.50	-893,468.24
合 计	-1,088,304.50	-893,468.24

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-4,571,768.61	-3,037,227.78
合 计	-4,571,768.61	-3,037,227.78

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		64,068.08	
使用权资产处置收益	3,196.85		3,196.85
合 计	3,196.85	64,068.08	3,196.85

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔偿收入	13,000.00	518.84	13,000.00
无需支付的款项		16,328.18	
非流动资产毁损报废利得	9,362.11	8,239.57	9,362.11
其他	105,495.80	38,536.27	105,495.80
合 计	127,857.91	63,622.86	127,857.91

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	294,587.98	22,170.87	294,587.98
捐赠支出	305,000.00	300,000.00	305,000.00
赔偿金支出	27,833.78	1,971.56	27,833.78
滞纳金支出	447,342.48	448,961.97	447,342.48
其他	73,394.93	378,246.27	73,394.93
合 计	1,148,159.17	1,151,350.67	1,148,159.17

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	7,310,565.17	9,405,141.45
递延所得税费用	673,580.68	-140,544.11
合 计	7,984,145.85	9,264,597.34

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	57,522,195.27	58,181,330.48
按母公司适用税率计算的所得税费用	8,628,329.29	8,727,199.57
子公司适用不同税率的影响	513,420.25	-10,632.77
调整以前期间所得税的影响		2,953,666.78
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,182,710.15	397,172.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-129,946.46
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	17,226.10	11,248.50
研发费用加计扣除	-2,357,539.94	-2,684,110.34
所得税费用	7,984,145.85	9,264,597.34

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)30之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助收入	4,110,089.17	2,056,173.73
利息收入	541,720.26	610,133.02
初存目的为经营性活动的保证金减少额	90,364,568.24	85,584,273.37
其他	495,749.69	242,748.92
合 计	95,512,127.36	88,493,329.04

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用	19,283,097.32	22,535,644.20
初存目的为经营性活动的保证金增加额	101,161,745.54	87,694,622.51
其他	853,571.19	1,129,179.80
合 计	121,298,414.05	111,359,446.51

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
远期结售汇	81,177.91	7,165.32
合 计	81,177.91	7,165.32

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
资金拆入归还		659,569.36
支付的租赁费	5,699,900.07	3,546,361.88
合 计	5,699,900.07	4,205,931.24

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	49,538,049.42	48,916,733.14
加：资产减值准备	4,571,768.61	3,037,227.78
信用减值准备	1,088,304.50	893,468.24
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,432,922.76	18,279,792.85
无形资产摊销	614,928.33	568,923.20
长期待摊费用摊销	635,649.21	323,616.17
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）	-3,196.85	-64,068.08
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	285,225.87	13,931.30
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,642,527.55	-1,379,820.43
投资损失（收益以“-”号填列）	-81,177.91	-7,165.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-549,317.28	924,869.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,222,897.96	-1,065,413.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	-19,169,230.08	-41,396,076.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-30,586,657.19	-21,066,415.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	41,644,809.78	53,707,935.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	73,287,504.68	61,687,538.52
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	9,250,221.87	2,653,856.76
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	90,113,961.21	82,037,455.55
减：现金的期初余额	82,037,455.55	66,509,790.03
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	8,076,505.66	15,527,665.52

3. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	90,113,961.21	82,037,455.55
其中：库存现金	234,642.49	102,209.17
可随时用于支付的银行存款	89,763,975.03	81,756,963.11
可随时用于支付的其他货币资金	115,343.69	178,283.27
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	90,113,961.21	82,037,455.55
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
其他货币资金	51,355,851.66	40,558,674.36	票据保证金，使用受限
小 计	51,355,851.66	40,558,674.36	

4. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	62,090,704.11	105,000,000.00	1,381,884.53	122,929,618.78		45,542,969.86
长期借款		133,184.17				133,184.17
租赁负债 (含一年内到期的)	11,778,729.21		12,508,540.26	5,699,900.07	3,503,867.02	15,083,502.38

租赁负 债)						
小 计	73,869,433.32	105,133,184.17	13,890,424.79	128,629,518.85	3,503,867.02	60,759,656.41

5. 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	41,952,429.41	35,263,087.18
其中：支付货款	41,952,429.41	35,263,087.18

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			61,546,392.55
其中：美元	7,775,113.03	7.0288	54,649,714.47
新加坡元	107,824.10	5.4586	588,568.63
港元	662,118.96	0.90322	598,039.09
越南盾	13,311,054,457.00	0.0002664	3,546,064.91
孟加拉塔卡	29,045,139.68	0.0572115	1,661,716.01
墨西哥比索	1,288,322.33	0.3898787	502,289.44
应收账款			73,892,918.19
其中：美元	8,278,572.62	7.0288	58,188,431.23
港元	1,215.24	0.90322	1,097.63
越南盾	58,828,672,100.00	0.0002664	15,671,958.25
孟加拉塔卡	549,384.00	0.0572115	31,431.08
其他应收款			2,472,761.15
其中：美元	207,344.06	7.0288	1,457,379.93
新加坡元	3,000.00	5.4586	16,375.80
越南盾	3,150,723,568.00	0.0002664	839,352.76
孟加拉塔卡	2,395,317.40	0.0572115	137,039.70
墨西哥比索	58,000.00	0.3898787	22,612.96
应付账款			464,354.10

其中：美元	848.93	7.0288	5,966.96
越南盾	478,469,795.00	0.0002664	127,464.35
孟加拉塔卡	3,132,937.84	0.0572115	179,240.07
墨西哥比索	389,051.06	0.3898787	151,682.72
其他应付款			237,942.10
其中：越南盾	475,552,475.00	0.0002664	126,687.18
孟加拉塔卡	182,223.00	0.0572115	10,425.25
墨西哥比索	258,618.05	0.3898787	100,829.67

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)11之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十五)之说明。公司无低价值资产租赁，计入当期损益的短期租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	730,823.03	579,834.72
合 计	730,823.03	579,834.72

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	1,255,673.19	597,112.61
与租赁相关的总现金流出	6,430,723.10	4,126,196.60

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人的经营租赁

租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入[注]	688,073.40	
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

[注] 该租赁收入系公司租赁厂房屋面建设分布式光伏发电项目收取的租赁费

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
直接材料	9,745,718.89	7,427,333.87
直接人工	8,293,626.24	7,602,540.99
燃料动力	1,414,880.60	1,100,686.09
折旧与摊销	517,542.21	419,493.09
技术开发费	131,742.08	510,000.00
其他	1,390,444.67	1,563,390.57
合 计	21,493,954.69	18,623,444.61
其中：费用化研发支出	21,493,954.69	18,623,444.61

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

公司将广州新洲服装辅料有限公司、HONG KONG KING HOLDING CO., LIMITED、KING VIETNAM COMPANY LIMITED 等 12 家子公司纳入合并财务报表范围。

(二) 其他原因的合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
杭州凯迅信息技术服务有限公司	新设子公司	2025 年 5 月 28 日	100.00 万元	100%
KING LABEL TECHNOLOGY MEXICO, S. A. de C. V.	新设子公司	2025 年 6 月 27 日	5.00 万比索	100%
江苏凯奔新材料科技有限公司	新设子公司	2025 年 10 月 30 日	5,000.00 万元	100%

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
-----	----------

与收益相关的政府补助	4,110,089.17
其中：计入其他收益	4,110,089.17
合 计	4,110,089.17

(二) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	4,110,089.17	2,056,173.73
合 计	4,110,089.17	2,056,173.73

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、流动性风险及市场风险。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。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年12月31日，本公司应收账款的16.77%（2024年12月31日：16.21%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

流动性风险，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。流动性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	45,676,154.03	45,704,729.50	45,579,577.23	66,145.56	59,006.71
应付票据	102,711,703.04	102,711,703.04	102,711,703.04		
应付账款	139,919,330.18	139,919,330.18	139,919,330.18		
其他应付款	4,952,980.21	4,952,980.21	4,952,980.21		
其他流动负债	9,984,941.11	9,984,941.11	9,984,941.11		
租赁负债（含一年内到期的非流动租赁负债）	15,083,502.38	17,238,530.43	5,539,619.88	8,809,485.55	2,889,425.00
小 计	318,328,610.95	320,512,214.47	308,688,151.65	8,875,631.11	2,948,431.71

（续上表）

项 目	上年年末数				
	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	62,090,704.11	63,483,172.17	63,483,172.17		
应付票据	81,117,348.20	81,117,348.20	81,117,348.20		
应付账款	118,838,663.62	118,838,663.62	118,838,663.62		
其他应付款	4,633,507.13	4,633,507.13	4,633,507.13		
其他流动负债	12,183,538.21	12,183,538.21	12,183,538.21		
租赁负债（含一年内到期的非流动租赁负债）	11,778,729.21	12,779,404.53	3,991,251.71	6,630,946.39	2,157,206.43
小 计	290,642,490.48	293,035,633.86	284,247,481.04	6,630,946.39	2,157,206.43

（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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	9,848,679.61	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	3,573,118.99	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		13,421,798.60		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	3,573,118.99	
小计		3,573,118.99	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	9,848,679.61	
小计		9,848,679.61	

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	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	合计
持续的公允价值计量				
应收款项融资			696,357.16	696,357.16

持续以公允价值计量的资产总额			696,357.16	696,357.16
----------------	--	--	------------	------------

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
浙江谷瑞商业管理有限公司	杭州市西湖区	商务服务业	7,746.20万元	65.00	65.00

(2) 本公司实际控制人是虞一婷、虞一浩，二人合计拥有公司 77.7778% 的股份表决权，能够决定公司决策。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
沈理译雯	实际控制人虞一浩之配偶
边彬	本公司持股 5% 以上的股东
史水良	本公司持股 5% 以上的股东
长兴欧力姆科技有限公司	史水良之配偶兄弟杨锦荣持股 56.25% 的公司
长兴志能纺织科技有限公司	史水良女儿之配偶直系亲属控股的公司
江苏愚公新材料有限公司	实际控制人虞一婷、虞一浩控股的公司

(二) 关联交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
-----	--------	-----	-------

长兴欧力姆科技有限公司	采购商品	15,779,326.07	13,119,150.13
长兴志能纺织科技有限公司	采购商品	15,796,041.74	15,409,653.27

2. 关联租赁情况

(1) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
江苏愚公新材料有限公司	房屋建筑物	2,792,958.80	953,669.72	-	341,433.30

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
江苏愚公新材料有限公司	房屋建筑物	2,179,816.56	2,452,568.81	458,718.34	

(2) 其他说明

公司承租江苏愚公新材料有限公司厂房期间，由其提供物业、污水处理等服务，并由其代收天然气、水电费等其他公用事业费用，交易情况如下：

关联方	交易内容	本期数	上年同期数
江苏愚公新材料有限公司	水电气等其他公用事业费用	13,176,413.05	9,147,881.13
江苏愚公新材料有限公司	接受服务	2,359,298.30	1,868,931.20

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

(1) 虞一浩、沈理译雯为本公司向兴业银行湖州分行的借款提供最高额为50,000,000.00元的最高额保证，截至2025年12月31日，该担保项下本公司借款余额为10,000,000.00元，银行承兑汇票余额为16,238,917.71元。

(2) 虞一浩、沈理译雯为本公司向中国工商银行长兴县支行的借款提供最高额为120,000,000.00元的最高额保证，截至2025年12月31日，该担保项下本公司银行承兑汇票余额为17,728,754.68元。

(3) 虞一浩、沈理译雯为本公司向宁波银行湖州分行的借款提供最高额为

50,000,000.00 元的最高额保证，截至 2025 年 12 月 31 日，该担保项下本公司借款余额为 10,000,000.00 元，银行承兑汇票余额为 53,389,904.32 元。

(4) 虞一浩为本公司向招商银行长兴支行的借款提供最高额为 30,000,000.00 元的最高额担保，截至 2025 年 12 月 31 日，该担保项下本公司借款余额为 10,000,000.00 元，银行承兑汇票余额为 15,354,126.33 元。

4. 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
长兴志能纺织科技有限公司	采购固定资产	1,558,137.17	

5. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	7,801,642.78	8,401,681.65

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	边彬	2,116.65	105.83		
	虞一浩	849.50	42.48		
小计		2,966.15	148.31		

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	长兴欧力姆科技有限公司	5,924,038.12	5,023,998.30
	长兴志能纺织科技有限公司	5,666,435.16	3,788,375.92
	江苏愚公新材料有限公司	285,137.97	1,196,088.60
小计		11,875,611.25	10,008,462.82
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）			
	江苏愚公新材料有限公司	8,669,545.77	11,081,009.11
小计		8,669,545.77	11,081,009.11

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需作披露的重要承诺事项

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司无需作披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	根据公司第二届董事会第八次会议，公司拟以股权登记日的总股本为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），预计分配现金红利 15,000,000.00 元（含税）。 本议案尚需报请股东会批准。
-----------	--

十四、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售标签印刷基材产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	190,849,147.47	156,859,848.43
1-2 年	141,647.67	676,566.72
2-3 年	50,037.29	5,235.39

账面余额合计	191,040,832.43	157,541,650.54
减：坏账准备	9,571,633.33	7,912,219.71
账面价值合计	181,469,199.10	149,629,430.83

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	191,040,832.43	100.00	9,571,633.33	5.01	181,469,199.10
合 计	191,040,832.43	100.00	9,571,633.33	5.01	181,469,199.10

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	157,541,650.54	100.00	7,912,219.71	5.02	149,629,430.83
合 计	157,541,650.54	100.00	7,912,219.71	5.02	149,629,430.83

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	190,849,147.47	9,542,457.37	5.00
1-2年	141,647.67	14,164.77	10.00
2-3年	50,037.29	15,011.19	30.00
小 计	191,040,832.43	9,571,633.33	5.01

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	7,912,219.71	1,660,403.34		989.72		9,571,633.33
合 计	7,912,219.71	1,660,403.34		989.72		9,571,633.33

(4) 本期实际核销应收账款 989.72 元。

(5) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 71,214,230.89 元,占应收账款期末余额合计数的比例为 37.28%,相应计提的应收账款坏账准备合计数为 3,560,711.54 元。

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	717,717.54	282,432.54
拆借款	1,457,379.93	1,490,472.04
应收暂付款	1,077,564.06	378,394.25
账面余额合计	3,252,661.53	2,151,298.83
减: 坏账准备	1,569,425.09	1,558,638.38
账面价值合计	1,683,236.44	592,660.45

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,637,660.10	427,326.79
1-2 年	141,621.50	200,000.00
4-5 年		33,500.00
5 年以上	1,473,379.93	1,490,472.04
账面余额合计	3,252,661.53	2,151,298.83
减: 坏账准备	1,569,425.09	1,558,638.38
账面价值合计	1,683,236.44	592,660.45

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,252,661.53	100.00	1,569,425.09	48.25	1,683,236.44
合 计	3,252,661.53	100.00	1,569,425.09	48.25	1,683,236.44

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,151,298.83	100.00	1,558,638.38	72.45	592,660.45
合 计	2,151,298.83	100.00	1,558,638.38	72.45	592,660.45

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	3,252,661.53	1,569,425.09	48.25
其中：1 年以内	1,637,660.10	81,883.01	5.00
1-2 年	141,621.50	14,162.15	10.00
5 年以上	1,473,379.93	1,473,379.93	100.00
小 计	3,252,661.53	1,569,425.09	48.25

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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）	
期初数	21,366.34	20,000.00	1,517,272.04	1,558,638.38
期初数在本期	—	—	—	
— 转入第二阶段	7,081.08	7,081.08		
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				
本期计提	67,597.75	-12,918.93	-43,892.11	10,786.71
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				

期末数	81,883.01	14,162.15	1,473,379.93	1,569,425.09
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	100.00	48.25

各阶段划分依据：账龄 1 年以内的其他应收款坏账准备划分为第一阶段，账龄 1-2 年的其他应收款坏账准备划分为第二阶段，账龄 2 年以上的其他应收款坏账准备划分为第三阶段。

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
肖化松	拆借款	1,457,379.93	5 年以上	44.81	1,457,379.93
湖州凯虹标签研发有限公司	应收暂付款	634,848.29	1 年以内	19.52	31,742.41
长兴交能热力有限公司	押金保证金	450,000.00	1 年以内	13.83	22,500.00
佛山众睿仓储服务有限责任公司	押金保证金	200,000.00	1 年以内	6.15	10,000.00
湖州市长兴县人社局	应收暂付款	125,703.94	1 年以内	3.86	6,285.20
小 计		2,867,932.16		88.17	1,527,907.54

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	35,599,726.86	13,971,207.40	21,628,519.46	34,449,726.86	13,971,207.40	20,478,519.46
合 计	35,599,726.86	13,971,207.40	21,628,519.46	34,449,726.86	13,971,207.40	20,478,519.46

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
广州新洲服装辅料有限公司	5,010,983.03						5,010,983.03	
HONG KONG KING HOLDING CO., LIMITED	11,825,639.31						11,825,639.31	
杭州蕾特进出口有限公司	513,104.52						513,104.52	
浙江艾欧缇电子材料有限公司	3,028,792.60	13,971,207.40					3,028,792.60	13,971,207.40
湖州凯恩涂层有限公司	100,000.00						100,000.00	

湖州凯虹标签研发有限公司			50,000.00				50,000.00	
杭州凯迅信息技术服务有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
江苏凯奔新材料科技有限公司			100,000.00				100,000.00	
小 计	20,478,519.46	13,971,207.40	1,150,000.00				21,628,519.46	13,971,207.40

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	667,191,733.49	536,588,690.96	592,288,524.47	466,674,951.83
其他业务收入	6,221,210.07	2,469,214.33	4,029,439.04	2,029,205.27
合 计	673,412,943.56	539,057,905.29	596,317,963.51	468,704,157.10
其中：与客户之间的合同产生的收入	672,724,870.16	539,057,905.29	596,317,963.51	468,704,157.10

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
功能涂层复合标签材料	341,003,094.89	257,581,862.64	308,560,910.32	235,644,768.39
缎带类标签材料	173,648,239.03	140,341,500.06	178,810,936.61	138,205,872.63
织带类标签材料	100,064,286.41	90,528,893.65	92,774,259.58	82,194,424.41
智能标签	48,570,799.66	44,853,607.45	9,548,728.40	7,399,061.66
其他	9,438,450.17	5,752,041.49	6,623,128.60	5,260,030.01
小 计	672,724,870.16	539,057,905.29	596,317,963.51	468,704,157.10

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	672,724,870.16	596,317,963.51
小 计	672,724,870.16	596,317,963.51

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履 约义务 的时间	重要的支付条款	公司承诺的 转让商品的 性质	是否 为 主 要 责 任 人	公司承担的预期 将退还给客户的 款项	公司提供的质量 保证类型及相关 义务
销售商品	商品交 付时	付款期限一般为开票 的后第0天至185天	主营产品及 其他材料等	是	无	保证类质量保证

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接材料	9,745,718.89	7,602,540.99
直接人工	7,868,271.98	7,427,333.87
燃料动力	941,830.68	1,100,686.09
技术开发费	1,125,186.16	510,000.00
折旧与摊销	480,465.18	419,493.09
其他	1,389,804.53	1,563,390.57
合 计	21,551,277.42	18,623,444.61

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		4,000,000.00
处置金融工具取得的投资收益	81,177.91	7,165.32
合 计	81,177.91	4,007,165.32

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-282,029.02	
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	4,110,089.17	
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	81,177.91	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-735,075.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	3,174,162.67	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	578,564.30	
少数股东权益影响额（税后）	-15,979.98	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,611,578.35	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.93	0.67	0.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.06	0.64	0.64

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	50,480,387.44
非经常性损益	B	2,611,578.35
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	47,868,809.09
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	281,302,603.99
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	E	13,500,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	7
因其他综合收益变动影响的、归属于公司普通股股东的净资产	G	1,071,043.39
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	I	12
加权平均净资产	$J = \frac{D+A/2-E \times F/I - G \times H/I}{I}$	298,132,276.02
加权平均净资产收益率	L=A/J	16.93%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	M=C/J	16.06%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	50,480,387.44
非经常性损益	B	2,611,578.35
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	47,868,809.09
期初股份总数	D	75,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = \frac{D+E+F \times G/K - H \times I/K - J}{K}$	75,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.67

扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.64
----------------	---------	------

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江凯瑞博科技股份有限公司
二〇二六年四月二十三日

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 请填写具体原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-282,029.02
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	4,110,089.17
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	81,177.91
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应	

付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-735,075.39
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	3,174,162.67
减：所得税影响数	578,564.30
少数股东权益影响额（税后）	-15,979.98
非经常性损益净额	2,611,578.35

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用