

证券代码：874799

证券简称：冠联新材

主办券商：广发证券



冠联新材

NEEQ: 874799

江苏冠联新材料科技股份有限公司

Jiangsu Guanlian New Material Technology Co.,Ltd.



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	19
第四节	股份变动、融资和利润分配	26
第五节	公司治理	33
第六节	财务会计报告	39
附件	会计信息调整及差异情况	127

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

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、冠联新材	指	江苏冠联新材料科技股份有限公司
有限公司、冠联有限	指	太仓冠联高分子材料有限公司
广东冠聚	指	广东冠聚新材料科技有限公司
武汉冠联	指	武汉冠联新材料科技有限公司
太仓嘉南	指	太仓嘉南实业有限公司
四川冠杰	指	四川冠杰高分子材料有限公司
江苏众合	指	江苏众合硅基新材料有限公司
云南众合	指	云南众合硅基新材料有限公司
华睿睿航	指	南京华睿睿航创业投资中心（有限合伙）
建福投资	指	宁波梅山保税港区建福投资管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
宁波冠和	指	宁波梅山保税港区冠和企业管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
苏州国发	指	苏州国发新兴二期创业投资合伙企业（有限合伙）
千帆沃亚	指	宁波梅山保税港区千帆沃亚创业投资合伙企业（有限合伙）
千帆亿合	指	宁波千帆亿合创业投资合伙企业（有限合伙）（原宁波梅山保税港区千帆亿合股权投资合伙企业（有限合伙））
娄城创投	指	太仓娄城创业投资合伙企业（有限合伙）
衍盈叁号	指	太仓衍盈叁号创新投资合伙企业（有限合伙）
鑫连兴	指	太仓鑫连兴股权投资合伙企业（有限合伙）
娄城创投	指	太仓娄城创业投资合伙企业（有限合伙）
特瑞堡	指	特瑞堡海洋工程（青岛）有限公司、特瑞堡模塑件（无锡）有限公司、特瑞堡减振技术（苏州）有限公司、特瑞堡密封系统（苏州）有限公司、Trelleborg Engineered Products Australia Pty Ltd、Trelleborg Singapore Pte Ltd、Trelleborg Perth Pty Ltd
哈金森	指	哈金森工业橡胶制品（苏州）有限公司、哈金森（武汉）汽车橡胶制品有限公司、哈金森科技（马鞍山）有限公司
博戈橡胶	指	博戈橡胶金属（上海）有限公司、博戈橡胶塑料（株洲）有限公司、博戈橡胶塑料（无锡）有限公司
派克汉尼汾	指	派克汉尼汾流体连接件（青岛）有限公司、派克汉尼汾工程材料（无锡）有限公司、派克埃迪亚流体连接件（沈阳）有限公司、洛德机械（上海）有限公司
福沃克	指	福沃克汽车技术（苏州）有限公司
云南能投	指	云南能投绿色新材有限责任公司（曾用名：云南能投化工有限责任公司）、云南能投硅材科技发展有限公司
无锡万润	指	无锡市万润润滑油有限公司、无锡兴顺石油制品有限公司、江苏保斐力石油科技有限公司

《指引 1 号》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》
股东会	指	江苏冠联新材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	江苏冠联新材料科技股份有限公司董事会
《公司章程》	指	江苏冠联新材料科技股份有限公司章程
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
天然橡胶	指	以顺-1,4-聚异戊二烯为主要成分的天然高分子化合物，其成分中 91%-94%是橡胶烃（顺-1,4-聚异戊二烯），其余为蛋白质、脂肪酸、灰分、糖类等非橡胶物质。天然橡胶是应用最广的橡胶材料。
合成橡胶	指	由人工合成的高弹性聚合物，又称为合成弹性体，是三大合成材料之一。
混炼胶	指	将橡胶助剂混合于块状、粒状和粉末状生胶（天然橡胶、合成橡胶）中的未交联状态，且具有流动性的胶料。生胶按配方与橡胶助剂经炼胶机混炼的胶料叫做混炼胶。
橡胶助剂	指	和橡胶及其类似主体材料配合在一起使用的化学药品。橡胶助剂的种类繁多、作用复杂，主要用以改善和提高橡胶（或类似的主体材料）在制造过程中的工艺性能和硫化后的使用性能。根据橡胶助剂在橡胶中所起的主要作用可分成硫化剂、促进剂、防老剂、补强填充剂、增塑剂及功能助剂等。
有机硅、有机硅材料	指	含有硅碳键（Si-C）且至少有一个有机基团直接与硅原子相连的一大门类化合物。
有机硅单体、单体	指	经过聚合缩合等工艺制得的可以制成高聚物的化合物，通常指有机氯硅烷。
有机硅中间体、中间体	指	有机硅单体通过水解、裂解、精馏等工序制成的产物。
硅油	指	一类以 Si-O-Si 为主链、侧链含有机基团的线性有机硅聚合物。
硅树脂	指	一种具有高度交联结构的热固性聚硅氧烷聚合物。

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能有差异，这些差异系四舍五入所致。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏冠联新材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Jiangsu Guanlian New Material Technology Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	周新榕	成立时间	2007年4月28日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕，一致行动人为周炜、建福投资、宁波冠和
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-橡胶和塑料制品业（C29）-橡胶制品业（C291）-其他橡胶制品制造（C2919）		
主要产品与服务项目	包括混炼胶和有机硅两大类，其中混炼胶产品可进一步分为天然橡胶混炼胶以及各类合成橡胶混炼胶		
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	冠联新材	证券代码	874799
挂牌时间	2025年12月24日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	117,038,462
主办券商（报告期内）	广发证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省广州市天河区马场路26号广发证券大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐文全	联系地址	江苏省苏州市太仓市陆渡新浏58号
电话	0512-82708291	电子邮箱	xwq@gualn.com
传真	0512-82708180		
公司办公地址	江苏省苏州市太仓市陆渡新浏58号	邮政编码	215412
公司网址	www.gualn.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	913205856600560933		

注册地址	江苏省苏州市太仓市陆渡新浏路 58 号		
注册资本（元）	117,038,462	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

公司主要从事高性能混炼胶材料的研发、生产和销售。混炼是橡胶制品生产中的关键步骤，它对橡胶制品的性能、质量、耐久性和应用场景起着至关重要的作用。公司生产出的混炼胶具有耐腐蚀、抗高温、持久耐用等特性，广泛应用于汽车、建筑、工程机械、电力能源、轨道交通、航天航空等多个领域。此外，公司控股子公司云南众合通过与云南能投等合作逐步进入有机硅市场，主要从事硅油、硅树脂等的研发、生产和销售。

公司是高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，并荣获“中国橡胶制品行业最具影响力企业”“中国橡胶制品行业十强企业”“中国橡胶制品行业优秀供应商”“苏南国家自主创新示范区瞪羚企业”“苏州市专精特新百强企业”等荣誉。公司始终重视研发投入，建有国家级博士后科研工作站、江苏省企业技术中心、江苏省研究生工作站，并与青岛科技大学等高校开展产学研合作。截至报告期末，公司已获得授权专利 81 项，其中发明专利 27 项、实用新型专利 54 项，拥有江苏省工业和信息化厅认定的新产品新技术 23 项。公司参与起草了 9 项国家标准，其中 6 项已正式实施，分别为《氢化丙烯腈-丁二烯橡胶（HNBR）通用规范和评价方法》（GB/T39694-2020）、《橡胶与橡胶制品 统计学在物理试验上的应用指南》（GB/T 43751-2024）、《橡胶制品的公差 第 1 部分：尺寸公差》（GB/T 3672.1-2025）、《橡胶制品的公差 第 2 部分：几何公差》（GB/T 3672.2-2025）、《橡胶用硫化仪测定硫化特性 第 3 部分：无转子硫化仪》（GB/T 9869.3-2025）和《硫化橡胶或热塑性橡胶 硬度的测定 第 4 部分：用邵氏硬度计法（邵尔硬度）测定压入硬度》（GB/T 39693.4-2025）；3 项已正式公布，即将于 2026 年 5 月实施，分别为《硫化橡胶或热塑性橡胶 动态性能的测定 第 3 部分：玻璃化转变温度（T_g）》（GB/T 9870.3-2025）、《氟橡胶混炼胶 智能穿戴产品用》（GB/T 46616-2025）以及《未硫化橡胶 自粘性与互粘性的测定》（GB/T 46615-2025）；此外，参与编写了《橡胶工厂初步设计文件编制标准》（HG/T 21510-2023）与《橡胶工厂工艺设计技术规定》（HG/T 21558-2023）两项行业标准。

混炼胶的专业化生产得益于其在节能、环保和特殊工艺优化方面的优势，这使得生产混炼胶逐渐成为一个独立的、新兴的橡胶分支行业。经过多年的技术沉淀和良好的市场竞争能力，公司已成长为国内产能规模最大的混炼胶专业生产企业之一。公司已与特瑞堡、博戈橡胶、哈金森、派克汉尼汾、福沃克等多家国际知名的大型橡胶制品企业建立了稳固的长期合作关系，成为其高性能混炼胶材料的供应商。

报告期内，公司主营业务未发生变化，商业模式未发生变化，具体内容如下：

1、商业模式

(1) 采购模式

混炼胶原材料主要为合成橡胶、天然橡胶以及各类橡胶助剂，供应商为各类橡胶及橡胶助剂生产商与贸易商。有机硅产品原材料主要为有机硅单体及中间体，目前主要与云南能投的有机硅单体项目开展合作。

公司采购中心负责原材料采购活动。一般情况下，采购中心根据市场供应商情况，每年年初对合格供应商名录进行更新。对于制造商供应商，由于同类原材料市场供应商数量相对较少，采购中心根据供应商的产品质量、价格、供应能力等多方面因素确定供应商并进行采购。对于贸易商供应商，由于同类原材料供应商相对数量较多，采购中心通常通过询价、比价的方式确定供应商。

公司销售中心收到客户订单后向制造中心下发计划，制造中心根据该计划编制原料需求单并向

属的资材部提出物料需求，资材部根据原料仓储情况向采购中心提出采购计划，经审批后由采购中心进行采购。采购原材料到货后先经质量部检测，检测合格后由仓库办理正式入库；检测不合格的，由质量部通知采购中心办理退货。付款由采购中心按采购合同提出付款申请，经财务部审核、总经理批准后付款。

（2）生产模式

公司制造中心负责产品生产，确保公司生产活动符合国家法律法规及企业技术标准，符合环保、职业健康安全方面的各项要求。

公司混炼胶及有机硅产品均主要采取“以销定产”的生产模式。销售中心获取订单后，制造中心根据客户订单需求进行生产计划编制，同时下达物料需求至资材部。资材部按照物料需求发放原料至制造中心，制造中心根据生产计划调度人员、设备等资源，并按照生产工艺流程和配方进行生产。在生产过程中，质量部对产品进行全流程控制。产品生产完成后，经质量部人员检验合格后，由仓库办理入库手续。

（3）销售模式

公司销售中心负责公司销售活动。销售中心主要通过自主开发、展会等形式获取新客户，同时由于公司产品具有质量优势，吸引了部分新客户主动拜访。公司产品销售采取直销为主的销售模式，下游客户主要为特瑞堡、博戈橡胶、哈金森、派克汉尼汾、福沃克等知名橡胶制品企业。

通常情况下，公司销售人员了解客户情况并完成客户调查信息表，经主管、总经理审批后，公司与客户签订框架合作协议，对产品参数、商务条款等进行约定，之后客户通过订单向公司进行采购。公司采取送货上门或客户自提等方式销售。

公司根据客户的规模、合作时间、经营状况、风险情况等对不同客户给予不同账期。对外资以及大型内资客户，公司通常采取先行发货，给予 30 至 90 天的月结账期；对部分小型内资客户，公司通常采取先款后货或月底结账等方式。在产品定价方面，公司综合考虑成本、交期、订单量以及市场情况等因素与客户协商确定。

（4）研发模式

公司为加快自身的发展，保持对国内同行的技术优势，缩小与国际同行的技术差距，自设立以来就形成了符合自身经营特色的技术研发模式。一方面，公司研发中心根据橡胶特性、混炼等技术最新动态、行业未来发展趋势等提出研发建议，自主设立并完成新技术等的研发项目；另一方面，研发中心及技术部结合市场需求变化，针对具体应用要求设立开发项目，并形成新配方或工艺开发方案。

研发中心与技术部负责各类橡胶制品的具体研发工作，主要从橡胶配方设计和橡胶混炼工艺等研究开发进行研发工作。其中，橡胶配方设计是指通过各种橡胶助剂的优化选择，设计在物理性能、老化性能、加工性能以及成本价格方面能够符合客户要求的橡胶配方。橡胶混炼工艺研发是指通过设置合适的混炼参数，包括温度、时间、压力、投料顺序、转速、填充容量等，使得混炼胶的性能达到较为优质的水平。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司整体业务稳步增长，各项经营指标完成情况基本符合预期。具体来看，公司实现营业收入 1,301,281,448.88 元，较上年同期增长 21.68%；归属于挂牌公司股东的净利润 47,383,128.21 元，较上年同期增长 3.28%；归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 45,965,139.61 元，较上年同期增长 15.37%。

（二）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
----------	-------------

“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、根据江苏省工业和信息化厅 2022 年 8 月 8 日公布的《关于江苏省第四批专精特新“小巨人”企业和第一批专精特新“小巨人”复核通过企业名单的公示》，公司于 2022 年 7 月被认定为国家级专精特新“小巨人”企业，有效期为 3 年，并于 2025 年 10 月 20 日通过复审，维持国家级专精特新“小巨人”企业资质，有效期 3 年。</p> <p>2、根据高新技术企业认定管理工作网 2023 年 11 月 6 日公布的《对江苏省认定机构 2023 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，公司于 2023 年 11 月被认定为国家高新技术企业，资格有效期为 3 年，证书编号为 GR202332004808。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,301,281,448.88	1,069,452,382.31	21.68%
毛利率%	13.64%	14.31%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	47,383,128.21	45,878,328.39	3.28%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	45,965,139.61	39,840,715.83	15.37%
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）	6.68%	6.82%	-
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）	6.48%	5.92%	-
基本每股收益	0.4049	0.3920	3.29%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,860,723,074.54	1,724,400,367.23	7.91%
负债总计	1,117,992,714.84	1,014,328,842.46	10.22%
归属于挂牌公司股东的净资产	732,938,935.42	685,522,434.87	6.92%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.26	5.86	6.92%
资产负债率%（母公司）	42.76%	42.40%	-
资产负债率%（合并）	60.08%	58.82%	-
流动比率	1.31	1.22	-
利息保障倍数	3.15	3.08	-
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	-19,715,265.88	50,594,395.46	-138.97%
应收账款周转率	3.30	3.51	-
存货周转率	5.64	5.40	-

成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	7.91%	13.64%	-
营业收入增长率%	21.68%	13.32%	-
净利润增长率%	-11.45%	87.08%	-

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	115,812,853.15	6.22%	135,405,866.19	7.85%	-14.47%
应收票据	122,785,754.84	6.60%	127,274,487.75	7.38%	-3.53%
应收账款	423,821,608.66	22.78%	320,042,074.39	18.56%	32.43%
应收款项融资	46,257,467.18	2.49%	36,047,543.00	2.09%	28.32%
预付款项	13,307,013.39	0.72%	17,624,967.30	1.02%	-24.50%
其他应收款	384,971.21	0.02%	1,145,694.82	0.07%	-66.40%
存货	223,720,930.75	12.02%	165,029,206.96	9.57%	35.56%
其他流动资产	25,654,652.16	1.38%	24,400,366.35	1.42%	5.14%
投资性房地产	4,662,301.76	0.25%	4,916,097.68	0.29%	-5.16%
固定资产	639,823,435.48	34.39%	701,040,513.88	40.65%	-8.73%
在建工程	83,632,098.80	4.49%	63,805,237.34	3.70%	31.07%
使用权资产	1,082,124.46	0.06%	1,308,875.71	0.08%	-17.32%
无形资产	93,341,171.30	5.02%	96,156,255.20	5.58%	-2.93%
长期待摊费用	1,059,653.55	0.06%	1,405,416.35	0.08%	-24.60%
递延所得税资产	14,414,258.35	0.77%	10,701,421.11	0.62%	34.69%
其他非流动资产	50,962,779.50	2.74%	18,096,343.20	1.05%	181.62%
短期借款	282,566,918.77	15.19%	261,390,330.52	15.16%	8.10%
应付票据	25,859,798.16	1.39%	9,018,581.25	0.52%	186.74%
应付账款	184,837,525.69	9.93%	196,545,444.09	11.40%	-5.96%
合同负债	4,971,499.84	0.27%	12,083,226.35	0.70%	-58.86%
应付职工薪酬	15,115,997.95	0.81%	13,481,126.22	0.78%	12.13%
应交税费	6,575,113.58	0.35%	7,058,273.71	0.41%	-6.85%
其他应付款	7,377,882.11	0.40%	12,760,338.91	0.74%	-42.18%
应付股利	-	0.00%	11,703,846.20	0.68%	-100.00%
一年内到期的非流动负债	115,178,717.71	6.19%	78,469,680.34	4.55%	46.78%
其他流动负债	98,133,969.07	5.27%	89,588,309.85	5.20%	9.54%
长期借款	302,610,788.47	16.26%	294,346,541.56	17.07%	2.81%

租赁负债	-	-	145,800.75	0.01%	-
长期应付款	13,347,809.47	0.72%	9,917,522.24	0.58%	34.59%
递延收益	61,406,028.77	3.30%	29,523,666.67	1.71%	107.99%
递延所得税负债	10,665.25	0.00%	-	-	-

项目重大变动原因

1. 应收账款较上年期末增加 32.43%，主要原因系销售收入增加，新公司开拓市场回款较慢。
2. 应收款项融资较上年期末增加 28.31%，主要原因系销售回款时票据占比增加。
3. 预付款项较上年期末减少 24.5%，主要原因系预付材料款减少。
4. 其他应收款较上年期末减少 66.4%，主要原因系子公司广东冠聚土地保证金收回。
5. 存货较上年期末增加 35.56%，主要原因系生产备货需求增加及应对下一期原材价格上涨。
6. 在建工程较上年期末增加 31.07%，主要原因系母公司三期项目、子公司云南众合项目和太仓嘉南项工程进度推进，本期投入增加。
7. 递延所得税资产较上年期末增加 34.69%，主要原因系资产减值准备和未弥补亏损增加。
8. 其他非流动资产较上年期末增加 181.62%，主要原因系本期长期资产购置款增加。
9. 应付票据较上年期末增加 186.74%，主要原因系以银行承兑汇票支付原材料采购款增加。
10. 一年内到期的非流动负债较上年期末增加 46.74%，主要原因系一年内到期的长期借款、租赁负债、长期应付款增加。
11. 长期应付款较上年期末增加 34.59%，主要原因系子公司云南众合融资租赁增加。
12. 递延收益较上年期末增加 107.99%，主要原因系子公司云南众合、武汉冠联及广东冠聚收到的政府补助增加。

(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	1,301,281,448.88	-	1,069,452,382.31	-	21.68%
营业成本	1,123,785,925.33	86.36%	916,414,579.09	85.69%	22.63%
毛利率%	13.64%	-	14.31%	-	-
税金及附加	8,431,303.45	0.65%	7,269,532.22	0.68%	15.98%
销售费用	17,146,422.67	1.32%	14,887,745.82	1.39%	15.17%
管理费用	61,249,091.82	4.71%	52,704,741.29	4.93%	16.21%
研发费用	26,203,465.49	2.01%	23,662,237.37	2.21%	10.74%
财务费用	20,391,680.52	1.57%	19,438,889.55	1.82%	4.90%
其他收益	7,474,248.30	0.57%	18,180,750.73	1.70%	-58.89%
投资收益	-682,655.52	-0.05%	-355,139.56	-0.03%	92.22%
信用减值损失	-4,875,986.14	-0.37%	-4,994,181.61	-0.47%	-2.37%
资产减值损	-3,769,413.13	-0.29%	-5,821,734.52	-0.54%	-35.25%

失					
资产处置收益	-199,567.67	-0.02%	114,764.81	0.01%	-273.89%
营业利润	42,020,185.44	3.23%	42,199,116.82	3.95%	-0.42%
营业外收入	239,039.06	0.02%	196,585.86	0.02%	21.60%
营业外支出	482,093.54	0.04%	288,197.09	0.03%	67.28%
利润总额	41,777,130.96	3.21%	42,107,505.59	3.94%	-0.78%
所得税费用	9,419,786.13	0.72%	5,566,151.03	0.52%	69.23%
净利润	32,357,344.83	2.49%	36,541,354.56	3.42%	-11.45%

项目重大变动原因

1. 营业收入较上年同期增长 21.68%，主要原因系母公司及子公司武汉冠联、广东冠聚产能释放，销量增加。
2. 营业成本较上年同期增长 22.63%，与营业收入增长相匹配，主要原因系销售规模扩大相应结转成本增加。
3. 其他收益较上年同期减少 58.89%，主要原因系母公司增值税加计抵减于 2024 年度集中确认 2023-2024 两年累计金额，本期仅确认 2025 年度金额，及子公司云南众合本期政府补助较上年同期大幅减少。
4. 资产减值损失较上年同期减少 35.25%，主要原因系本期存货管理加强，子公司武汉冠联、云南众合存货跌价准备计提较少。
5. 所得税费用较上年同期增加 69.23%，主要原因系母公司和子公司武汉冠联利润增长，以及其他子公司预提所得税费用。

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	1,268,679,381.20	1,031,805,579.05	22.96%
其他业务收入	32,602,067.94	37,646,803.26	-13.40%
主营业务成本	1,096,377,538.70	883,098,880.92	24.15%
其他业务成本	27,408,386.60	33,315,698.17	-17.73%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
混炼胶	1,129,429,419.27	955,374,574.88	15.41%	30.29%	32.77%	-1.58%
有机硅	139,249,961.93	141,002,963.82	-1.26%	-15.59%	-13.77%	-2.14%
其他业务	32,602,067.94	27,408,386.60	15.93%	-13.40%	-17.73%	4.43%
合计	1,301,281,449.14	1,123,785,925.30	13.64%	21.68%	22.63%	-0.67%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	1,255,612,999.78	1,085,114,319.86	13.58%	19.69%	20.42%	-0.52%
外销	45,668,449.36	38,671,605.44	15.32%	123.95%	152.90%	-9.69%

收入构成变动的原因

报告期内，公司营业收入主要为混炼胶和有机硅业务收入，收入仍主要来源于主营业务，且以内销为主，收入构成未发生重大变动。混炼胶业务收入较上年同期增长 30.29%，主要原因系母公司及子公司武汉冠联、广东冠聚产能释放，销量增加。

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	特瑞堡	46,239,347.25	3.55%	否
2	哈金森	42,745,874.90	3.28%	否
3	芜湖市航创祥路汽车部件有限公司	34,477,366.87	2.65%	否
4	博戈橡胶	31,546,740.37	2.42%	否
5	荣南科技	29,244,612.61	2.25%	否
合计		184,253,942.00	14.16%	-

注：公司前五名客户的营业收入已将受同一实际控制人控制的客户合并计算。特瑞堡包括特瑞堡海洋工程（青岛）有限公司、特瑞堡减振技术（苏州）有限公司、Trelleborg Singapore Pte Ltd、Trelleborg Engineered Products Australia Pty Ltd、Trelleborg Perth Pty Ltd、特瑞堡密封系统（苏州）有限公司；哈金森包括哈金森工业橡胶制品（苏州）有限公司、哈金森（武汉）汽车橡胶制品有限公司、哈金森科技（马鞍山）有限公司；博戈橡胶包括博戈橡胶金属（上海）有限公司、博戈橡胶塑料（株洲）有限公司、博戈橡胶塑料（无锡）有限公司；荣南科技包括吉尔泰汽车部件（苏州）有限公司、武汉宜南橡塑科技有限公司、太仓荣南密封件科技有限公司。

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	云南能投	97,965,645.26	7.68%	否
2	太仓冠茵新材料科技有限公司	97,878,362.50	7.68%	否
3	上海中石化三井弹性体有限公司	48,740,385.00	3.82%	否
4	无锡万润	33,859,570.04	2.66%	是
5	大都国际贸易(天津)有限公司	33,736,957.04	2.65%	否
合计		312,180,919.84	24.48%	-

注：公司前五名供应商的采购额已将受同一实际控制人控制的客户合并计算。云南能投包括云南能投绿色新材有限责任公司、云南能投硅材科技发展有限公司；无锡万润包括无锡兴顺石油制品有限公司、无锡市万润润滑油有限公司。

(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	-19,715,265.88	50,594,395.46	-138.97%
投资活动产生的现金流量净额	-64,465,597.48	-92,353,753.01	30.20%
筹资活动产生的现金流量净额	60,230,169.10	118,652,337.48	-49.24%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少了 138.97%，主要原因系子公司广东冠聚产能爬坡期回款较慢，且为下一年订单备货增加而产生较大现金流出。
2. 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 30.20%，主要原因系子公司广东冠聚、云南众合工厂建设已基本完成，本期资本性支出减少。
3. 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 49.24%，主要原因系上年对子公司云南众合进行增资形成大额现金流入，及本期新增借款较上年同期减少。

四、 投资状况分析**(一) 主要控股子公司、参股公司情况**

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
广东冠聚	控股子公司	混炼胶的研发、生产及销售	100,000,000.00	507,690,772.18	507,690,772.18	136,745,786.19	-33,350,392.33
武汉冠联	控股子公司	混炼胶的研发、生产及销售	50,000,000.00	312,877,243.78	66,185,819.78	249,471,322.53	15,938,382.39
四川冠杰	控股子公司	混炼胶的研发、生产及销售	5,000,000.00	42,128,115.50	9,984,332.67	46,308,791.51	647,617.11
太仓	控股子公司	润滑油的研	37,000,000.00	70,291,175.09	17,387,873.23	45,377,996.35	2,983,410.60

嘉南	司	发、生产和销售					
江苏众合	控股子公司	目前暂无实际经营，用于持有云南众合股权	70,000,000.00	278,409,788.07	23,146,615.18	142,188,159.63	-21,651,149.50

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
原材料价格波动风险	公司产品的的主要原材料包括合成橡胶、天然橡胶、各类橡胶助剂、有机硅单体及中间体等。报告期内，公司主营业务成本中直接材料占比较高。因此，直接材料的价格变动对公司产品成本有较大影响。如果未来原材料价格受到市场供需等因素发生重大变化，比如供应紧缺或价格持续上涨，而公司未能采取有效的采购策略和库存管理措施等手段来控制原材料采购成本，或未能及时通过价格调整机制缓解原材料成本上涨的压力，将可能会对公司的经营业绩产生不利影响。
市场竞争加剧风险	随着混炼胶及下游行业的持续发展，公司及部分竞争对手将对相关产品进一步扩产。虽然混炼胶行业内规模较大的企业凭借技术、资金与人才等优势，不断拓展业务规模，已形成了独特的竞争优势和壁垒，但如果公司未来混炼胶产能提升幅度远大于下游市场需求增速，将可能导致混炼胶产品价格下降、市场竞争加剧、行业利润率水平降低，进而对公司经营业绩造成不利影响。

偿债风险及流动性风险	<p>报告期末，公司的资产负债率（合并报表）为 60.08%，流动比率为 1.31 倍，速动比率为 0.96，存在一定的流动性风险。虽然公司拥有良好的商业信誉、稳定的业务现金流和比较充足的信用额度，但随着未来业务规模的持续扩大，如果仅依靠债务融资，可能会给公司的资金运转带来一定的压力。此外，公司目前存在资产负债率较高的问题，可能会增加公司的偿债风险。</p>
应收账款发生坏账的风险	<p>报告期末，公司的应收账款账面价值为 42,382.16 万元，占期末流动资产的比例为 43.61%。报告期，公司应收账款计提坏账准备金额为 815.11 万元。尽管公司的客户整体信用状况良好，公司也非常重视应收账款的回收工作，并且已经按规定足额计提了坏账准备，但仍存在少数客户可能发生坏账的风险。此外，应收账款的期末余额较大增加了公司的流动性风险，可能对公司的日常运营和资金周转产生一定的影响。</p>
存货跌价的风险	<p>报告期末，存货账面价值为 22,372.09 万元，占流动资产的比例为 23.02%。报告期，公司计提存货跌价准备金额为 376.94 万元。公司主要采用“以销定产”加以合理库存的生产模式，期末存货主要系根据客户订单或采购意向安排生产及发货所需的各种原材料、半成品、库存商品和发出商品等。若客户因自身需求变更等因素调整或取消订单，可能会导致原材料和库存商品无法及时销售，从而增加了存货跌价的风险，并可能对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
毛利率波动的风险	<p>报告期内，公司综合毛利率为 13.64%，整体较为稳定。若混炼胶下游应用领域如汽车、建筑、工程机械等行业竞争加剧或有机硅行业持续供过于求，或者公司新增产线投产后折旧摊销及运营费用大幅增加，将可能带动公司主要产品的销售价格下降或单位成本上升，进而影响公司的综合毛利率水平，并对公司盈利能力产生不利影响。</p>
政府补助不确定的风险	<p>报告期内，公司计入当期损益的政府补助为 747.42 万元，占当期归母净利润的比例为 15.77%，上述政府补助金额占公司归母净利润的比例相对较高。若地方政府对相关产业和技术研发的支持政策有所变动，将会在一定程度上影响公司的业绩水平。</p>
所得税税收优惠政策变动的风险	<p>公司于 2020 年 12 月 2 日被认定为高新技术企业，并于 2023 年 11 月 6 日通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》《高新技术企业认定管理办法》及《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》等相关规定，公司于 2025 年适用 15% 的企业所得税优惠税率。如果未来公司不能继续符合高新技术企业的资格要求，或者国家相关税收优惠政策发生不利变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
实际控制人签署特殊投资条款并履行回购义务的风险	<p>公司实际控制人与部分现有股东之间签署的投资协议中存在特殊投资条款，具体内容详见本报告“第四节 股份变动、融资和利润分配/二、控股股东、实际控制人情况。如果发生特</p>

	<p>殊投资条款中约定的情形，存在公司实际控制人可能需要履行回购义务从而导致公司现有股东持股比例发生变化的风险，但特殊投资条款不会对公司控制权稳定性、相关义务主体任职资格以及其他公司治理、经营事项产生重大不利影响。</p>
<p>公司控股子公司云南众合建设工程有限公司合同纠纷风险</p>	<p>2021年，公司控股子公司云南众合与龙海建设集团有限公司（简称“龙海建设”）签订《云南众合硅基新材料有限公司厂房建设和设备安装工程项目总承包协议书》，约定由龙海建设施工总承包云南众合年产85,000吨有机硅新材料项目（一期），合同暂定金额为6,000万元。曲靖市沾益区住房和城乡建设局于2023年12月27日签发的《竣工验收备案表》中载明该工程于2022年10月13日开工，并于2023年11月23日进行竣工验收。</p> <p>2023年6月，由于该项目已达到预定可使用状态，公司依据曲靖市建银造价咨询有限公司（简称“建银造价”）对该项工程的审核结果9,229.40万元，对该项固定资产进行暂估入账。根据建银造价2024年9月24日出具的《结算审核汇总表》，龙海建设对该项工程的送审金额为13,855.99万元，双方对该项目的结算金额存在一定分歧，争议金额为4,626.59万元，争议的主要原因为工程量及工程结算价格未达成一致。</p> <p>截至报告期末，双方对该争议金额尚未达成一致意见，该争议事项对公司的资产、负债及利润存在影响。其中，争议金额占公司报告期末经审计总资产比例为2.49%，占报告期末经审计总负债的比例为4.14%。整体影响比例较小，不会对公司财务状况产生重大不利影响。</p> <p>2026年2月9日，福建怀山工程管理有限公司出具了《工程结算审核报告》，该项目的审定金额为102,999,999.39元，目前公司正积极与龙海建设沟通按审定金额进行结算。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
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.(七)
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.(八)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

单位：元

序号	被担保	担保金额	实际履行担保	担保余额	起始	终止	责任类	被担保人是否为挂牌公司控	是否履行必要	是否已被采取
----	-----	------	--------	------	----	----	-----	--------------	--------	--------

	人		责任的金额				型	股股东、实际控制人及其控制的企业	的决策程序	监管措施
1	广东冠聚	230,000,000.00	0	224,990,000.00	2024年6月25日	2033年6月25日	连带	否	已事前及时履行	否
2	武汉冠联	25,000,000.00	0	25,000,000.00	2025年9月16日	2029年1月9日	连带	否	已事前及时履行	否
3	武汉冠联	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年8月28日	2026年8月27日	连带	否	已事前及时履行	否
4	云南众合	50,000,000.00	0	44,000,000.00	2029年12月10日	2032年12月10日	连带	否	已事前及时履行	否
5	云南众合	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2026年9月29日	2029年9月29日	连带	否	已事前及时履行	否
6	云南众合	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2026年12月29日	2029年12月29日	连带	否	已事前及时履行	否
7	云南众合	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2027年2月20日	2030年2月20日	连带	否	已事前及时履行	否
8	云南众合	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2026年1月15日	2029年1月15日	连带	否	已事前及时履行	否
9	云南众合	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2026年2月18日	2029年2月18日	连带	否	已事前及时履行	否
10	云南众合	20,000,000.00	0	10,000,000.00	2026年12月7日	2028年12月7日	连带	否	已事前及时履行	否
11	云南众合	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2028年12月23日	2030年12月23日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	385,000,000.00	0	363,990,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	385,000,000.00	363,990,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	385,000,000.00	363,990,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	13,634,820.15	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 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

(四) 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	67,050,000.00	54,811,560.12
销售产品、商品，提供劳务	43,000,000.00	15,457,247.28
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
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

公司实际发生的日常性关联交易符合公司经营业务和市场竞争的实际需求，是合理且必要的，不存在损害公司和其他股东利益的情况，并不会对公司经营产生不利影响，公司与关联方的交易结算遵循市场交易原则，不存在异常的资金回笼情况。公司不存在其他重大关联交易。

公司与关联方的交易已按照《公司章程》及内部制度相关规定履行相应审批程序，合法真实，不存在显失公平情形，不会对公司持续经营能力、盈利能力及资产状况产生不利影响，不存在影响公司独立性或损害公司及股东利益的情况。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-019	对外投资	向云南众合增资	公司直接增资 1000 万元，通过持有江苏众合 51%股权间接增资 510 万元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

基于控股子公司云南众合发展需要及公司总体战略规划，公司于 2025 年 12 月 13 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过《关于公司向云南众合硅基新材料有限公司增资的议案》，云南众合拟新增注册资本人民币 3,500 万元，其中公司认缴出资人民币 1,000 万元，公司持股 51%的控股子公司江苏众合认缴出资人民币 1,000 万元，四川众合晨科技有限公司认缴出资人民币 1,500 万元。本次增资符合公司战略发展需求，有利于提升公司的综合竞争力，对公司长期发展有一定的积极影响。

(六)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司存在建福投资和宁波冠和两个员工持股平台，具体情况如下：

1、员工持股平台基本情况

建福投资和宁波冠和为公司员工持股平台，其合伙人均为公司员工。截至报告期末，建福投资和宁波冠和分别持有公司 300 万股和 37 万股，持股比例分别为 2.56%和 0.32%。

2、审议程序及实施情况

2018 年 10 月 15 日，冠联有限通过股东会决议，同意分两期对核心的员工实施股权激励计划；其中第一期以建福投资作为持股平台，第二期另行设立有限合伙企业作为持股平台。

2018 年 10 月 19 日，冠联有限作出股东会决议，同意增加注册资本 300.00 万元，由建福投资以货币出资，增资价格为 3 元/注册资本。2019 年 4 月 11 日，冠联有限作出股东会决议，宁波冠和认缴出资 37.00 万元，增资价格为 3 元/注册资本。

建福投资的合伙人姜永宏、王志明分别于 2024 年 5 月和 2024 年 10 月因病去世，截至报告期末，相关股权继承变更事宜尚未办理完成。

报告期内，宁波冠和的合伙人、出资比例及持有公司股份情况未发生变化。

(七) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025年6月25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	2025年6月25日	-	挂牌	减少和规范关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
董监高	2025年6月25日	-	挂牌	减少和规范关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
其他股东	2025年6月25日	-	挂牌	减少和规范关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月25日	-	挂牌	股份限售、减持安排及股份自愿锁定的承诺	承诺股份限售、减持安排及股份自愿锁定	正在履行中
董监高	2025年6月25日	-	挂牌	股份限售、减持安排及股份自愿锁定的承诺	承诺股份限售、减持安排及股份自愿锁定	正在履行中
其他股东	2025年6月25日	-	挂牌	股份限售、减持安排及股份自愿锁定的承诺	承诺股份限售、减持安排及股份自愿锁定	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月25日	-	挂牌	避免占用公司资金、资产的承诺	承诺避免占用公司资金、资产	正在履行中
董监高	2025年6月25日	-	挂牌	避免占用公司资金、资产的承诺	承诺避免占用公司资金、资产	正在履行中
其他股东	2025年6月25日	-	挂牌	避免占用公司资金、资产的承诺	承诺避免占用公司资金、资产	正在履行中

				金、资产的承诺		
实际控制人或控股股东	2025年6月25日	-	挂牌	房屋建设与租赁合规性的承诺	承诺如因房屋建设、租赁瑕疵受到处罚，承诺人代替公司承担全部罚款并补偿公司损失，敦促公司规范建设、使用房屋	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年6月25日	-	挂牌	关于未能履行承诺的约束措施承诺	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
董监高	2025年6月25日	-	挂牌	关于未能履行承诺的约束措施承诺	未能履行承诺的约束措施	正在履行中
其他股东	2025年6月25日	-	挂牌	关于未能履行承诺的约束措施承诺	未能履行承诺的约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(八) 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	货币资金	质押	13,463,703.47	0.72%	其他货币资金保证金等
货币资金	货币资金	不动户无法支付	0.74	0.00%	不动户无法支付
货币资金	货币资金	未使用贷款余额受控	64,208.62	0.00%	未使用贷款余额受控
应收票据	应收票据	质押	117,058,679.55	6.29%	已背书或贴现
房屋建筑物	固定资产	抵押	214,565,015.03	11.53%	借款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	55,308,381.54	2.97%	借款抵押
总计	-	-	400,459,988.95	21.52%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限系公司日常生产经营需要，对公司生产经营不存在重大不利影响。

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	117,038,462	100%	-63,579,543	53,458,919	45.68%
	其中：控股股东、实际控制人	80,167,500	68.50%	-57,347,876	22,819,624	19.50%
	董事、高管	1,500,000	1.28%	-1,500,000	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	0	0%	63,579,543	63,579,543	54.32%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	57,347,876	57,347,876	49.00%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		117,038,462	-	0	117,038,462	-
普通股股东人数						37

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%	期末持有无限售股份数量	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	高建国	21,820,000	0	21,820,000	18.64%	16,365,000	5,455,000	0	0
2	徐乃木	18,906,500	0	18,906,500	16.15%	12,604,334	6,302,166	0	0
3	林德	15,724,500	0	15,724,500	13.44%	11,793,375	3,931,125	0	0
4	黄宇	14,426,500	0	14,426,500	12.33%	9,617,667	4,808,833	0	0
5	周新榕	9,290,000	0	9,290,000	7.94%	6,967,500	2,322,500	0	0
6	周炜	4,290,000	0	4,290,000	3.67%	2,860,000	1,430,000	0	0
7	吴玉华	3,982,500	-200	3,982,300	3.40%	0	3,982,300	0	0
8	娄底创投	3,333,333	0	3,333,333	2.85%	0	3,333,333	0	0
9	建福投资	3,000,000	0	3,000,000	2.56%	2,000,000	1,000,000	0	0
10	鑫连兴	2,777,778	0	2,777,778	2.37%	0	2,777,778	0	0

合计	97,551,111	-200	97,550,911	83.35%	62,207,876	35,343,035	0	0
----	------------	------	------------	--------	------------	------------	---	---

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司自然人股东高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕五人签署了一致行动协议，为公司共同实际控制人；周新榕和周炜系父子关系；建福投资系公司的员工持股平台，高建国为其执行事务合伙人；周炜和建福投资为公司实际控制人的一致行动人。

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

报告期内及截至报告期末，公司股权结构较为分散，不存在持股比例超过 50% 的股东，且单个股东依其持有的股份所享有的表决权均不足以对股东会的决议产生决定性影响，因此公司无控股股东。

（二）实际控制人情况

报告期内及截至报告期末，高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕为公司的共同实际控制人。具体认定依据如下：

高建国直接持有公司 18.64% 的股份，并通过建福投资、宁波冠和合计控制公司 2.88% 的股份；徐乃木直接持有公司 16.15% 的股份；林德直接持有公司 13.44% 的股份；黄宇直接持有公司 12.33% 的股份；周新榕直接持有公司 7.94% 的股份，周新榕之子周炜直接持有公司 3.67% 的股份。上述主体合计控制公司 75.04% 的股份。

高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕于 2018 年 9 月 3 日签订了《一致行动人协议》，约定在决定公司重大事项时，共同行使股东权利，特别是行使提案权、表决权时采取一致行动。同时，报告期内，周新榕担任公司董事长，高建国担任董事，林德于 2025 年 12 月 13 日经公司 2025 年第三次临时股东大会补选后担任董事，上述五人能够对股东会、董事会以及公司日常经营决策产生重大影响。

报告期内，公司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

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2026 年 12 月 31 日之前	股份回购

详细情况

截至报告期末，公司存在以实际控制人为义务承担主体的尚未履行完毕的特殊投资条款，不存在

以公司为义务或责任承担主体的特殊投资条款。具体情况如下：

（一）华睿睿航

2020年8月，华睿睿航与公司及高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕（合称为“实际控制人”）签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司增发股份认购协议之补充协议》（以下简称“《补充协议》”），约定了投资后承诺及回购方面的对赌条款，以及随售权、优先出售权、优先认购权等其他特殊权利条款，具体内容如下：

序号	特殊投资条款	主要内容
1	投资后承诺及回购	若发生公司任一年度经审计营业收入或扣非后净利润低于上一年的60%或公司于2023年12月31日前未完成首次公开发行股票并上市（IPO）发行的（不含新三板）等情形，则华睿睿航有权要求实际控制人共同且连带地回购其持有的公司全部或部分股权。
2	随售权	实际控制人于本次转让交割完成后拟转让或通过其关联企业转让其持有的公司股份的，实际控制人应当书面通知投资人。华睿睿航有权选择是否按相同的价格及条件，与实际控制人同时向购买方出售其持有的公司全部或部分股份；若投资人决定行使随售权的，实际控制人应在随售权行使期间通知投资人；投资人在随售权行使期间未向实际控制人发出要求行使随售权的通知的，视为投资人放弃该次转让的随售权。本约定不适用于实际控制人为公司实施员工股权激励而发生的公司股份转让行为。本条的规定自公司申报上市材料（通过IPO、借壳、并购重组等方式）时自动失效。
3	优先出售权	本次增资完成后至公司IPO前，若实际控制人出售其所直接或间接持有的公司股份，将导致其对公司的共同实际控制权发生变化，华睿睿航有以不低于股份回购条款规定的价格优先出售其股份的选择权。
4	优先认购权	本次增资完成后至公司IPO前，公司如决定增发股票，则华睿睿航拥有同等条件的优先认购权。如若拥有优先认购权的其他股东同时主张行使该权利，则华睿睿航与该股东按照持股比例共同参与认购。

2024年1月，华睿睿航与公司及实际控制人签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司增发股份认购协议之补充协议二》，调整公司IPO计划，同意公司于2026年12月31日前具备IPO条件，否则华睿睿航有权要求实际控制人共同且连带地回购其持有的公司全部或部分股份。

2025年4月，华睿睿航与公司及实际控制人签署了《特殊条款终止协议》，约定自公司向全国股转公司提交公开转让并挂牌申请文件之日起，《补充协议》要求公司履行义务或承担责任的条款立即终止，华睿睿航不再享有终止条款下特殊权利。为确保公司挂牌审核期间股权稳定，各方确认：触发回购条款的，自本协议签订之日起，至公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让股票之日，华睿睿航不主张行使回购权。各方确认，自本协议生效之日起，各方之间不存在《指引1号》规定的应当清理的特殊权利条款。

（二）苏州国发

2020年8月，苏州国发与公司及高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕（合称为“实际控制人”）签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司增发协议之补充协议》，约定了股权回购等对赌条款，以及随售权、优先出售权等其他特殊权利条款，具体内容如下：

序号	特殊投资条款	主要内容
----	--------	------

1	投资后承诺及回购	若发生公司任一年度经审计营业收入或扣非后净利润低于上一年的60%或公司于2023年12月31日前未完成首次公开发行股票并上市（IPO）发行的（不含新三板）等情形，则苏州国发有权要求实际控制人回购其持有的全部或部分公司股权。
2	随售权	实际控制人于本次转让交割完成后拟转让或通过其关联企业转让其持有的公司股份的，实际控制人应当书面通知投资人。苏州国发有权选择是否按相同的价格及条件，与实际控制人同时向购买方出售其持有的公司全部或部分股份；若投资人决定行使随售权的，实际控制人应在随售权行使期间通知投资人；投资人在随售权行使期间未向实际控制人发出要求行使随售权的通知的，视为投资人放弃该次转让的随售权。本约定不适用于实际控制人为公司实施员工股权激励而发生的公司股份转让行为。本条的规定自公司申报上市材料（通过IPO、借壳、并购重组等方式）时自动失效。
3	优先出售权	本次增资完成后至公司IPO前，若实际控制人出售其所直接或间接持有的公司股权，将导致其对公司的共同实际控制权发生变化，苏州国发有不低于股份回购条款规定的价格优先出售其股权的选择权。

2024年9月，苏州国发与公司及实际控制人签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司增资协议之补充协议二》，约定自公司提交在全国中小企业股份转让系统挂牌申请之日起，《增资协议》及《补充协议》中要求公司履行义务或承担责任的条款立即终止，苏州国发不再享有终止条款下特殊权利；自公司向全国股转公司提交公开转让并挂牌申请文件之日起，至公司在全国股转系统挂牌之日，除发生公司未于2026年12月31日前在中国境内首次公开发行股票并上市（IPO）的情形外，苏州国发不向实际控制人主张行使回购权；且自本协议签署之日起，苏州国发不首先向实际控制人主张行使回购权。各方确认，各方之间不存在《指引1号》规定的应当清理的特殊权利条款。

（三）千帆沃亚、千帆亿合

2022年2月，千帆沃亚、千帆亿合与公司及高建国、周新榕签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司之补充协议》，约定上市安排及股份回购方面的对赌条款，具体内容如下：

序号	特殊投资条款	主要内容
1	上市安排及股份回购	若公司未能于2026年12月31日前向中国证监会提交首次公开发行股票并上市（IPO）申请（不含新三板），则千帆沃亚、千帆亿合有权要求高建国、周新榕以现金方式回购其持有的全部公司股权。

2024年8月，千帆沃亚、千帆亿合分别出具《承诺函》：千帆沃亚、千帆亿合与公司及公司实际控制人签订的各项协议中（包括但不限于书面或口头协议），如存在《指引1号》应当清理的特殊权利条款，则自公司向全国股转公司提交股票公开转让并挂牌申请文件之日起至公司在全国股转系统挂牌并公开转让股票之日期间失效。

（四）娄城创投、智汇科创、衍盈叁号

2023年11月，娄城创投、智汇科创、衍盈叁号与公司及高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕（合称为“实际控制人”）签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司股份转让协议之补充协议》，约定了投资后承诺及回购方面的对赌条款，以及随售权、优先出售权等其他特殊权利条款，具体内容如下：

序号	特殊投资条款	主要内容
1	投资后承诺及回购	若发生公司主营业务任一年度经审计营业收入或主营业务扣非后净

		利润低于上一年的 60%或公司于 2026 年 12 月 31 日前未完成首次公开发行股票并上市（IPO）发行的（不含新三板）等情形，则娄城创投、智汇科创、衍盈叁号有权要求实际控制人回购其持有的公司全部或部分股权。
2	随售权	实际控制人于本次转让交割完成后拟转让或通过其关联企业转让其持有的公司股份的，实际控制人应当书面通知投资人。娄城创投、智汇科创、衍盈叁号有权选择是否按相同的价格及条件，与实际控制人同时向购买方出售其持有的公司全部或部分股份；若投资人决定行使随售权的，实际控制人应在随售权行使期间通知投资人；投资人在随售权行使期间未向实际控制人发出要求行使随售权的通知的，视为投资人放弃该次转让的随售权。本约定不适用于实际控制人为公司实施员工股权激励而发生的公司股份转让行为。
3	优先出售权	股份转让完成后至公司 IPO 前，若实际控制人出售其所直接或间接持有的公司股权（用于员工股权激励除外），将导致其对公司的共同实际控制权发生变化，娄城创投、智汇科创、衍盈叁号有以不低于股份回购条款规定的回购价优先出售其股权的选择权。

2024 年 8 月和 2025 年 3 月，娄城创投、智汇科创、衍盈叁号分别出具《承诺函》：娄城创投、智汇科创、衍盈叁号与公司及公司实际控制人签订的各项协议中（包括但不限于书面或口头协议），虽公司为协议签署方之一，但公司不作为特殊投资条款的义务或责任承担主体；且均不存在《指引 1 号》应当清理的特殊权利条款。

（五）鑫连兴

2023 年 12 月，鑫连兴与公司及高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕（合称为“实际控制人”）签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司股份转让协议之补充协议》，约定了投资后承诺及回购方面的对赌条款，以及随售权、优先出售权等其他特殊权利条款，具体内容如下

序号	特殊投资条款	主要内容
1	投资后承诺及回购	若发生公司主营业务任一年度经审计营业收入或主营业务扣非后净利润低于上一年的 60%或公司于 2026 年 12 月 31 日前未完成首次公开发行股票并上市（IPO）发行的（不含新三板）等情形，则鑫连兴有权要求实际控制人回购其持有的公司全部或部分股权。
2	随售权	实际控制人于本次转让交割完成后拟转让或通过其关联企业转让其持有的公司股份的，实际控制人应当书面通知投资人。鑫连兴有权选择是否按相同的价格及条件，与实际控制人同时向购买方出售其持有的公司全部或部分股份；若投资人决定行使随售权的，实际控制人应在随售权行使期间通知投资人；投资人在随售权行使期间未向实际控制人发出要求行使随售权的通知的，视为投资人放弃该次转让的随售权。本约定不适用于实际控制人为公司实施员工股权激励而发生的公司股份转让行为。
3	优先出售权	股份转让完成后至公司 IPO 前，若实际控制人出售其所直接或间接持有的公司股权（用于员工股权激励除外），将导致其对公司的共同实际控制权发生变化，鑫连兴有以不低于股份回购条款规定的回购价优先出售其股权的选择权。

2025 年 3 月，鑫连兴出具《承诺函》：鑫连兴与公司及公司实际控制人签订的各项协议中（包括但不限于书面或口头协议），虽公司为协议签署方之一，但公司不作为特殊投资条款的义务或责任承担主

体；且均不存在《指引 1 号》应当清理的特殊权利条款。

（六）陆毅林

2025 年 4 月，陆毅林与高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕（合称为“实际控制人”）签署了《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司股份转让协议之补充协议》，约定上市安排及股份回购方面的对赌条款，具体内容如下：

序号	特殊投资条款	主要内容
1	上市安排及股份回购	若公司于 2026 年 12 月 31 日前未完成首次公开发行股票并上市(IPO)发行的（不含新三板），则陆毅林有权要求实际控制人回购其持有的公司全部或部分股权。

上述现存有效的股权回购、随售权、优先出售权等条款的义务和责任承担主体为实际控制人，前述主体资信状况良好，可通过自有资金、处置自有资产等方式筹措资金，具备履约能力，相关条款不会影响公司控制权的稳定性。

综上，上述尚未履行完毕的特殊投资条款，如有要求公司履行义务或承担责任的条款自公司提交在全国中小企业股份转让系统挂牌申请之日起已全部立即终止，仅实际控制人对特殊投资条款负有义务、承担责任，相关条款不属于按照《指引 1 号》的规定应予以清理的情况。股东入股公司事宜均已履行内部审议程序，回购义务人具备履约能力，挂牌后具有可执行性，不会对公司控制权稳定性、相关义务主体任职资格及其他公司治理、经营事项产生重大不利影响。

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
2024 年 11 月 30 日	1	-	-
合计	1	-	-

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司于 2024 年 11 月 30 日召开 2024 年第三次临时股东会，审议通过《关于公司 2024 年第三季度现金分红预案的议案》，向全体股东按每 1 股派发现金红利 0.1 元（含税），合计发放现金股利人民币 11,703,846.2 元（含税），该利润分配方案于 2025 年 1 月 7 日分配完成。

(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	-	-

第五节 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				
周新榕	董事长	男	1964年12月	2025年10月18日	2028年10月17日	9,290,000	0	9,290,000	7.94%
高建国	董事、技术总监	男	1969年3月	2025年10月18日	2028年10月17日	21,820,000	0	21,820,000	18.64%
祝斌	董事、总经理	男	1983年1月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
林德	董事	男	1971年10月	2025年12月13日	2028年10月17日	15,724,500	0	15,724,500	13.44%
徐文全	董事会秘书	男	1976年4月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
徐蕾	职工董事	女	1988年9月	2025年12月13日	2028年10月17日	0	0	0	0%
章贵桥	独立董事	男	1976年7月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
施利毅	独立董事	男	1963年7月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
张梓太	独立董事	男	1964年9月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
赵士海	副总经理	男	1978年5月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
宋化军	副总经理	男	1973年6月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%

				日	日				
许德虎	副总经理	男	1972年12月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
苏怀生	副总经理	男	1973年9月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%
卢洪卫	财务总监	男	1969年12月	2025年10月18日	2028年10月17日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长周新榕与股东周炜系父子关系；董事、技术总监高建国为员工持股平台建福投资、宁波冠和的执行事务合伙人并分别持有建福投资 21.00%的出资份额、宁波冠和 31.08%的出资份额，建福投资、宁波冠和为公司实际控制人的一致行动人；董事、总经理祝斌、副总经理赵士海、宋化军、许德虎、苏怀生分别持有建福投资 3.33%、3.00%、3.00%、2.67%、2.67%的出资份额；职工董事徐蕾与共同实际控制人徐乃木系父女关系。除此之外，公司董事、高级管理人员与股东之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
章贵桥	是	是	是	否	否
张梓太	是	否	否	否	否
高建国	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
王满根	董事	离任	-	换届
周钰明	独立董事	离任	-	换届
李传轩	独立董事	离任	-	换届
林德	监事会主席	新任	董事	选任
徐蕾	内审总监	新任	职工董事	选任
张梓太	-	新任	独立董事	选任
施利毅	-	新任	独立董事	选任

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

林德先生，男，中国国籍，1971年10月出生，专科学历。1989年至2005年，就职于龙岩市西陂建筑工程有限公司，任项目经理；2006年至2012年，就职于福建恒亿建设集团，任项目经理；2013年至2015年，任福建新纳正盛新材料股份有限公司总经理；2019年9月至今，任福建冠鑫新材料有限公司董事长；2024年2月至2025年12月，任公司监事会主席；2025年12月至今，任公司董事。

徐蕾女士，女，中国国籍，1988年9月出生，硕士学历。2013年5月至2015年4月，就职于First Data中国，任商务分析；2015年5月至2016年10月，就职于易唯思商务咨询（上海）有限公司，任高级分析师；2019年9月至今，历任公司证券事务代表、内审经理、内审总监；2025年10月至今，任公司职工董事。

张梓太先生，男，中国国籍，1964年9月出生，博士研究生学历，复旦大学法学院教授、博导，复旦大学环境资源与能源法研究中心主任，国家生态环境保护专家委员会委员、最高人民法院环境资源审判咨询专家，中国法学会环境资源法研究会副会长，上海市法学会环境和资源保护法研究会会长。2021年4月至今，任江苏博俊工业科技股份有限公司独立董事。2025年10月至今，任公司独立董事。

施利毅先生，男，中国国籍，1963年7月出生，博士研究生学历，上海大学教授（二级），博士生导师。享受国务院特殊津贴、入选百千万人才工程国家级人才、上海市领军人才、上海市优秀学科带头人等计划。主要从事纳米材料可控制备及功能改性高分子材料应用研究，重点推进纳米材料及功能改性高分子材料技术创新和国产化替代，推进多种纳米粉体材料和功能改性高分子材料等产品工业化生产，目前多款产品突破国外垄断，实现国产化替代。现任国家教育部材料复合及先进分散技术工程研究中心主任、上海新材料及应用协同创新中心主任、上海市颗粒学会理事长、中国颗粒学会常务理事、《上海大学学报》副主编等。2025年10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	70	19	18	75
销售人员	44	8	5	46
研发人员	90	25	10	103
制造人员	551	226	153	623
员工总计	755	278	186	847

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	7	8

本科	99	109
专科	190	204
专科以下	458	525
员工总计	755	847

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

薪酬政策：公司针对不同的岗位制定不同的薪酬，同时根据公司的薪酬管理制度进行定期调薪，并依据国家法律法规签订劳动合同，缴纳社保和公积金，按时发放工资。

培训计划：公司各部门每年都会制定年度培训计划，采用外部培训和内部培训相结合的方式开展多层次多样化的员工培训，提升员工的专业化水平和综合素质。

截至报告期末，公司共有退休返聘人员 6 名，除上述退休返聘人员外，公司不存在需要承担费用的其他离退休人员。

(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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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，公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立了科学有效的法人治理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、董事会专门委员会的召集、召开、表决程序符合相关法律法规的要求，公司重大事项的决策程序、决策内容合法有效。

公司已建立了完整的内控制度，包括《股东会议事规则》、《董事会议事规则》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》等相关制度。

2025 年 12 月，根据《公司法》《关于新<公司法>配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排通知》的相关规定，公司取消监事会，监事会相关职能由董事会审计委员会行使。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司董事会审计委员会和取消前的监事会严格按照《公司章程》等相关规定行使权力和履行义务，督促公司董事和高级管理人员合法合规履行职责，对公司财务进行监督检查。报告期内，审计委员会和取消前的监事会的召集、召开和表决合法有效，不存在违反《公司法》《公司章程》的相关规定，未

发现公司存在相关风险，对监督事项无异议。

报告期内，公司董事会审议委员会共召开了2次会议，具体审议事项如下：

时间	会议届次	审议事项	意见类型
2025年5月18日	第二届董事会 审计委员会第七次会议	1、《关于确认公司2023年度、2024年度关联交易的议案》 2、《关于同意报出<江苏冠联新材料科技股份有限公司2023年度、2024年度审计报告>的议案》 3、《关于<公司治理机制的说明及执行情况的评估>的议案》 4、《关于<江苏冠联新材料科技股份有限公司2024年年度财务决算报告>的议案》 5、《关于<江苏冠联新材料科技股份有限公司2024年年度经营计划及预算方案>的议案》 6、《关于预计公司2025年度日常性关联交易的议案》 7、《关于续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司年报审计机构的议案》 8、《关于江苏冠联新材料科技股份有限公司2024年年度利润分配方案的议案》	同意
2025年11月28日	第三届董事会 审计委员会第一次会议	1、《关于预计公司2026年度日常性关联交易的议案》	同意

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》《公司章程》等相关规定规范运作，持续健全和完善公司法人治理结构，公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面与实际控制人及其控制的其他企业相互独立，公司具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

公司主营业务为高性能混炼橡胶材料的研发、生产和销售，并通过控股子公司云南众合正积极拓展有机硅业务。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2、资产独立

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有或使用与生产经营有关的主要土地使用权、房屋、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

3、人员独立

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未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人及其控制的其他企业中领取薪酬。公司的财务人员均在公司专职工作并领取薪酬。

4、财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了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财务管理制度。公司在银行单独开立账户，不存在与实际控制

人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立

公司按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定建立了股东会董事会及其下属各专业委员会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司的规范运作。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。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规并根据《公司章程》制定了一系列较为完善的内部管理制度，保证公司内部控制符合现代企业规范管理、规范治理的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格遵守国家相关法律法规关于会计核算的规定，结合公司实际情况，建立健全会计核算体系，并按照要求进行独立核算，确保会计核算工作的正常开展。

2、财务管理体系

公司严格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，严格管理，持续完善财务管理体系。

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，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。

公司已建立了一套较为健全、完善的会计核算、财务管理、风险控制等内部管理制度，并能够得到有效执行，符合现代企业治理的要求，发挥了良好的管理控制作用，对公司的经营风险进行有效的预防与控制。公司将根据自身情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

截至报告期末，公司未建立年度报告重大差错责任追究制度。

四、投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天衡审字（2026）01232 号			
审计机构名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室			
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	傅磊 3 年	管恒鑫 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	50.00			

审 计 报 告

天衡审字（2026）01232 号

江苏冠联新材料科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的江苏冠联新材料科技股份有限公司（以下简称“冠联新材”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了冠联新材 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于冠联新材，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为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。

收入确认

1. 事项描述

如附注“五、合并财务报表主要项目注释”36所述，冠联新材2025年度实现主营业务收入126,867.94万元，由于收入是冠联新材的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将冠联新材收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们针对冠联新材收入确认实施的主要审计程序包括：

(1) 了解和评估管理层对冠联新材与收入确认相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。

(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款，评价冠联新材收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；

(3) 对营业收入以及毛利情况实施分析程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；

(4) 对报告期记录的收入交易选取样本，核对至销售合同（订单）、发货记录、销售发票、签收记录等支持性文件，评价相关收入确认是否符合冠联新材收入确认的会计政策；

(5) 对报告期记录的客户选取样本，对其交易金额和往来款项进行函证，以评价收入确认的真实性。

(6) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行抽样测试，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

四、其他信息

冠联新材管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括冠联新材2025年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

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，管理层负责评估冠联新材的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算冠联新材、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督冠联新材的财务报告过程。

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：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认

为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对报告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。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：傅 磊
（项目合伙人）

中国·南京

2026年4月23日

中国注册会计师：管恒鑫

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	115,812,853.15	135,405,866.19
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	122,785,754.84	127,274,487.75
应收账款	五、3	423,821,608.66	320,042,074.39
应收款项融资	五、4	46,257,467.18	36,047,543.00
预付款项	五、5	13,307,013.39	17,624,967.30
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	384,971.21	1,145,694.82
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	223,720,930.75	165,029,206.96
其中：数据资源			

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	25,654,652.16	24,400,366.35
流动资产合计		971,745,251.34	826,970,206.76
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、9	4,662,301.76	4,916,097.68
固定资产	五、10	639,823,435.48	701,040,513.88
在建工程	五、11	83,632,098.80	63,805,237.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、12	1,082,124.46	1,308,875.71
无形资产	五、13	93,341,171.30	96,156,255.20
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、14	1,059,653.55	1,405,416.35
递延所得税资产	五、15	14,414,258.35	10,701,421.11
其他非流动资产	五、16	50,962,779.50	18,096,343.20
非流动资产合计		888,977,823.20	897,430,160.47
资产总计		1,860,723,074.54	1,724,400,367.23
流动负债：			
短期借款	五、18	282,566,918.77	261,390,330.52
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、19	25,859,798.16	9,018,581.25
应付账款	五、20	184,837,525.69	196,545,444.09
预收款项			
合同负债	五、21	4,971,499.84	12,083,226.35
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、22	15,115,997.95	13,481,126.22
应交税费	五、23	6,575,113.58	7,058,273.71
其他应付款	五、24	7,377,882.11	12,760,338.91
其中：应付利息			
应付股利			11,703,846.20
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、25	115,178,717.71	78,469,680.34
其他流动负债	五、26	98,133,969.07	89,588,309.85
流动负债合计		740,617,422.88	680,395,311.24
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、27	302,610,788.47	294,346,541.56
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、28		145,800.75
长期应付款	五、29	13,347,809.47	9,917,522.24
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、30	61,406,028.77	29,523,666.67
递延所得税负债	五、15	10,665.25	
其他非流动负债			
非流动负债合计		377,375,291.96	333,933,531.22
负债合计		1,117,992,714.84	1,014,328,842.46
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、31	117,038,462.00	117,038,462.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、32	316,392,529.35	316,392,529.35
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、33	598,049.92	564,677.58
盈余公积	五、34	49,551,032.39	42,766,984.63
一般风险准备			
未分配利润	五、35	249,358,861.76	208,759,781.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		732,938,935.42	685,522,434.87
少数股东权益		9,791,424.28	24,549,089.90
所有者权益（或股东权益）合计		742,730,359.70	710,071,524.77

负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,860,723,074.54	1,724,400,367.23
-------------------	--	------------------	------------------

法定代表人：周新榕

主管会计工作负责人：卢洪卫

会计机构负责人：王海东

(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		84,658,603.48	114,747,520.87
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		61,158,839.93	52,891,820.20
应收账款	十七、1	251,881,367.91	217,842,713.36
应收款项融资		32,620,381.97	22,150,983.65
预付款项		39,500,876.15	36,986,013.68
其他应收款	十七、2	426,979,191.37	347,630,906.35
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		112,489,734.01	94,645,220.93
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		1,274,975.96	408,947.56
流动资产合计		1,010,563,970.78	887,304,126.60
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	十七、3	235,472,810.18	235,472,810.18
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		142,302,159.27	164,542,570.62
在建工程		9,612,795.45	282,527.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		814,191.61	718,848.10
无形资产		11,473,664.81	12,180,663.93

其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			14,366.98
递延所得税资产		1,785,184.19	1,227,570.07
其他非流动资产		21,295,758.27	4,789,657.99
非流动资产合计		422,756,563.78	419,229,014.94
资产总计		1,433,320,534.56	1,306,533,141.54
流动负债：			
短期借款		236,605,938.57	219,095,048.04
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		36,785,595.30	4,948,736.20
应付账款		103,379,040.79	102,115,844.56
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		11,915,374.06	10,157,781.05
应交税费		5,032,819.07	4,531,357.92
其他应付款		403,756.48	11,950,186.80
其中：应付利息			
应付股利			11,703,846.20
合同负债		216,343.48	146,756.68
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		73,686,960.44	59,527,644.99
其他流动负债		43,463,560.57	39,714,117.08
流动负债合计		511,489,388.76	452,187,473.32
非流动负债：			
长期借款		101,200,000.00	101,305,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		229,166.67	479,166.67
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		101,429,166.67	101,784,166.67
负债合计		612,918,555.43	553,971,639.99
所有者权益（或股东权益）：			
股本		117,038,462.00	117,038,462.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		308,156,015.75	308,156,015.75
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		49,551,032.39	42,766,984.63
一般风险准备			
未分配利润		345,656,468.99	284,600,039.17
所有者权益（或股东权益）合计		820,401,979.13	752,561,501.55
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,433,320,534.56	1,306,533,141.54

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,301,281,448.88	1,069,452,382.31
其中：营业收入	五、36	1,301,281,448.88	1,069,452,382.31
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,257,207,889.28	1,034,377,725.34
其中：营业成本	五、36	1,123,785,925.33	916,414,579.09
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、37	8,431,303.45	7,269,532.22
销售费用	五、38	17,146,422.67	14,887,745.82
管理费用	五、39	61,249,091.82	52,704,741.29
研发费用	五、40	26,203,465.49	23,662,237.37
财务费用	五、41	20,391,680.52	19,438,889.55
其中：利息费用		19,459,862.53	
利息收入		129,463.02	
加：其他收益	五、42	7,474,248.30	18,180,750.73
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	-682,655.52	-355,139.56

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、44	-4,875,986.14	-4,994,181.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-3,769,413.13	-5,821,734.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、46	-199,567.67	114,764.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		42,020,185.44	42,199,116.82
加：营业外收入	五、47	239,039.06	196,585.86
减：营业外支出	五、48	482,093.54	288,197.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		41,777,130.96	42,107,505.59
减：所得税费用	五、49	9,419,786.13	5,566,151.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		32,357,344.83	36,541,354.56
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）		32,357,344.83	36,541,354.56
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）		-15,025,783.38	-9,336,973.83
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		47,383,128.21	45,878,328.39
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			

(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		32,357,344.83	36,541,354.56
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		47,383,128.21	45,878,328.39
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-15,025,783.38	-9,336,973.83
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	十八、2	0.4049	0.3920
(二) 稀释每股收益（元/股）	十八、2	0.4049	0.3920

法定代表人：周新榕

主管会计工作负责人：卢洪卫

会计机构负责人：王海东

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	816,833,798.62	722,832,294.38
减：营业成本	十七、4	666,088,806.24	585,863,165.22
税金及附加		4,678,232.59	4,569,677.82
销售费用		9,477,185.08	8,808,258.48
管理费用		31,526,545.29	30,189,310.64
研发费用		19,281,928.20	20,524,976.96
财务费用		10,161,534.90	9,985,680.08
其中：利息费用		10,387,777.91	10,438,493.07
利息收入		999,657.08	1,263,942.02
加：其他收益		6,499,138.34	10,905,587.70
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-549,689.49	-336,983.94
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）		-1,741,569.28	-255,841.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,694,491.54	-3,903,498.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）		27,426.92	930,799.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		77,160,381.27	70,231,288.92
加：营业外收入		191,097.97	8,553.26
减：营业外支出		202,463.63	239,535.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		77,149,015.61	70,000,306.20
减：所得税费用		9,308,538.03	7,911,304.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		67,840,477.58	62,089,001.32
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填		67,840,477.58	62,089,001.32

列)			
(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		67,840,477.58	62,089,001.32
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		808,543,455.03	683,468,808.97
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			122,474.75
收到其他与经营活动有关的现金	五、50(1)	41,464,922.38	34,682,806.04

经营活动现金流入小计		850,008,377.41	718,274,089.76
购买商品、接受劳务支付的现金		642,905,283.72	471,183,503.16
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		130,479,747.39	110,660,770.41
支付的各项税费		53,690,607.78	45,390,558.11
支付其他与经营活动有关的现金	五、50（1）	42,648,004.40	40,444,862.62
经营活动现金流出小计		869,723,643.29	667,679,694.30
经营活动产生的现金流量净额		-19,715,265.88	50,594,395.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			14,000,000.00
取得投资收益收到的现金			1,088.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		93,255.88	2,715,881.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		93,255.88	16,716,970.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		64,558,853.36	95,070,723.08
投资支付的现金			14,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		64,558,853.36	109,070,723.08
投资活动产生的现金流量净额		-64,465,597.48	-92,353,753.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		200,000.00	35,570,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00	35,570,000.00
取得借款收到的现金		664,670,014.64	702,822,900.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50（3）	34,675,806.60	42,356,156.67
筹资活动现金流入小计		699,545,821.24	780,749,056.67
偿还债务支付的现金		593,095,717.61	629,055,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,107,127.33	30,773,095.01
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、50（3）	16,112,807.20	2,267,924.18
筹资活动现金流出小计		639,315,652.14	662,096,719.19
筹资活动产生的现金流量净额		60,230,169.10	118,652,337.48

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-663,008.69	-581,687.18
五、现金及现金等价物净增加额		-24,613,702.95	76,311,292.75
加：期初现金及现金等价物余额	五、51（2）	126,898,643.27	50,587,350.52
六、期末现金及现金等价物余额	五、51（2）	102,284,940.32	126,898,643.27

法定代表人：周新榕

主管会计工作负责人：卢洪卫

会计机构负责人：王海东

(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		602,561,252.13	584,432,704.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,559,469.94	5,829,151.18
经营活动现金流入小计		605,120,722.07	590,261,856.04
购买商品、接受劳务支付的现金		415,661,126.50	364,867,137.93
支付给职工以及为职工支付的现金		87,598,013.89	77,828,450.28
支付的各项税费		38,755,311.11	38,888,739.80
支付其他与经营活动有关的现金		27,807,767.40	26,533,870.70
经营活动现金流出小计		569,822,218.90	508,118,198.71
经营活动产生的现金流量净额		35,298,503.17	82,143,657.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			14,000,000.00
取得投资收益收到的现金			1,088.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,297,449.56	639,321.34
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		55,621,010.40	93,680,000.00
投资活动现金流入小计		58,918,459.96	108,320,410.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,442,639.91	7,080,108.48
投资支付的现金			14,272,810.18
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		116,410,005.37	201,590,179.72
投资活动现金流出小计		146,852,645.28	222,943,098.38
投资活动产生的现金流量净额		-87,934,185.32	-114,622,688.15
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		589,696,220.00	508,470,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金		13,274,800.11	18,598,064.47
筹资活动现金流入小计		602,971,020.11	527,068,064.47
偿还债务支付的现金		562,575,139.65	400,048,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,021,896.67	21,683,724.69
支付其他与筹资活动有关的现金		2,682,726.48	1,900,264.59
筹资活动现金流出小计		587,279,762.80	423,632,389.28
筹资活动产生的现金流量净额		15,691,257.31	103,435,675.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-489,014.08	-619,228.13
五、现金及现金等价物净增加额		-37,433,438.92	70,337,416.24
加：期初现金及现金等价物余额		110,764,142.79	40,426,726.55
六、期末现金及现金等价物余额		73,330,703.87	110,764,142.79

(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	117,038,462.00				316,392,529.35			564,677.58	42,766,984.63		208,759,781.31	24,549,089.90	710,071,524.77
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	117,038,462.00				316,392,529.35			564,677.58	42,766,984.63		208,759,781.31	24,549,089.90	710,071,524.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								33,372.34	6,784,047.76		40,599,080.45	-14,757,665.62	32,658,834.93
（一）综合收益总额											47,383,128.21	-15,025,783.38	32,357,344.83
（二）所有者投入和减少资本												200,000.00	200,000.00
1. 股东投入的普通股												200,000.00	200,000.00
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								6,784,047.76	-6,784,047.76				
1. 提取盈余公积								6,784,047.76	-6,784,047.76				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备								33,372.34			68,117.76	101,490.10	
1. 本期提取								999,513.24			2,040,151.33	3,039,664.57	
2. 本期使用								966,140.90			1,972,033.57	2,938,174.47	
(六) 其他													

四、本期末余额	117,038,462.00				316,392,529.35			598,049.92	49,551,032.39		249,358,861.76	9,791,424.28	742,730,359.70
---------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	------------	---------------	--	----------------	--------------	----------------

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	117,038,462.00				307,450,282.49			104,156.68	36,558,084.50		192,498,045.45	6,419,017.49	660,068,048.61
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	117,038,462.00				307,450,282.49			104,156.68	36,558,084.50		192,498,045.45	6,419,017.49	660,068,048.61
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					8,942,246.86			460,520.90	6,208,900.13		16,261,735.86	18,130,072.41	50,003,476.16
(一) 综合收益总额											45,878,328.39	-9,336,973.83	36,541,354.56
(二) 所有者投入和减少资本					206,419.98							35,570,000.00	35,776,419.98
1. 股东投入的普通股												35,570,000.00	35,570,000.00
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					206,419.98								206,419.98
4. 其他													
(三) 利润分配									6,208,900.13	-29,616,592.53			-23,407,692.40
1. 提取盈余公积									6,208,900.13	-6,208,900.13			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-23,407,692.40		-23,407,692.40
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								460,520.90				632,873.12	1,093,394.02
1. 本期提取								764,949.69				1,248,410.18	2,013,359.87
2. 本期使用								304,428.79				615,537.06	919,965.85
(六) 其他					8,735,826.88							-8,735,826.88	-

四、本年期末余额	117,038,462.00			316,392,529.35		564,677.58	42,766,984.63		208,759,781.31	24,549,089.90	710,071,524.77
----------	----------------	--	--	----------------	--	------------	---------------	--	----------------	---------------	----------------

法定代表人：周新榕

主管会计工作负责人：卢洪卫

会计机构负责人：王海东

(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	117,038,462.00				308,156,015.75				42,766,984.63		284,600,039.17	752,561,501.55
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	117,038,462.00				308,156,015.75				42,766,984.63		284,600,039.17	752,561,501.55
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									6,784,047.76		61,056,429.82	67,840,477.58
(一) 综合收益总额											67,840,477.58	67,840,477.58
(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								6,784,047.76		-6,784,047.76		
1. 提取盈余公积								6,784,047.76		-6,784,047.76		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												

四、本年期末余额	117,038,462.00				308,156,015.75				49,551,032.39		345,656,468.99	820,401,979.13
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	----------------	----------------

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	117,038,462.00				307,949,595.77				36,558,084.50		252,127,630.38	713,673,772.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	117,038,462.00				307,949,595.77				36,558,084.50		252,127,630.38	713,673,772.65
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					206,419.98				6,208,900.13		32,472,408.79	38,887,728.90
(一) 综合收益总额											62,089,001.32	62,089,001.32
(二) 所有者投入和减少资本					206,419.98							206,419.98
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					206,419.98							206,419.98
4. 其他												
(三) 利润分配									6,208,900.13		-29,616,592.53	-23,407,692.40

1. 提取盈余公积								6,208,900.13		-6,208,900.13	
2. 提取一般风险准备											-
3. 对所有者（或股东）的分配										-23,407,692.40	-23,407,692.40
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	117,038,462.00				308,156,015.75			42,766,984.63		284,600,039.17	752,561,501.55

江苏冠联新材料科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（如无特别说明，以下金额均以人民币元为单位）

一、公司基本情况

江苏冠联新材料科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由太仓冠联高分子材料有限公司（以下简称“有限公司”）改制而成立。公司成立于 2007 年 4 月 28 日，2019 年 7 月 3 日，经苏州市行政审批局批准，公司整体变更为股份有限公司。统一社会信用代码：913205856600560933。

注册地址：太仓市陆渡新浏路 58 号

注册资本：11703.8462 万元人民币

本公司及子公司主要从事混炼胶的研发、生产、销售、服务，以及有机硅新材料系列产品的研发、生产、销售。

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 4 月 23 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，本公司继续以持续经营为基础编制本公司截至 2025 年 12 月 31 日止的财务报表。

三、重要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、30“收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、11“金融工具”及附注三、12“应收款项坏账准备的确认标准和计提方法”的描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、重要性标准方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 100 万元
本期重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 100 万元
重要的在建工程	公司将在建工程项目金额超过资产总额 0.5%的在建工程项目认定为重要在建工程项目
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 5%以上
重要的账龄超过 1 年的预付账款	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 5%以上
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款 5%以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上或子公司收入金额占集团总收入 \geq 10%

6、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

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，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、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成

一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

（2）金融资产的分类和计量

在初始确认金融资产时本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 金融资产的初始计量：

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

2) 金融资产的后续计量：

①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，

仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销、减值及终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

③指定为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

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

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

(4) 金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

（6）金融工具的公允价值确定

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

（7）金融工具减值（不含应收款项）

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、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、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时

确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

12、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资和长期应收款。

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的应收款项，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
银行承兑汇票	本组合为银行承兑汇票，承兑人为信用风险较小的银行或财务公司
商业承兑汇票	本组合为商业承兑汇票

项目	确定组合的依据
合并范围内关联方应收款项	本组合为合并范围内关联方应收款项

对于账龄组合，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

对于银行承兑汇票，本公司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。

对于商业承兑汇票，本公司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，按照应收账款连续账龄的原则计提坏账准备。

对于合并范围内关联方应收款项，本公司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。

13、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

14、存货

- （1）公司存货包括原材料、半成品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。
- （2）存货发出时采用月末一次加权平均法。
- （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

本公司对主要原材料、在产品、产成品按单个项目计提存货跌价准备，对数量繁多、单价较低的原材料、周转材料等按类别计提存货跌价准备。

按单个项目计提存货跌价准备的存货，存货可变现净值按产成品存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

- (4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。
- (5) 包装物、低值易耗品在领用时采用一次转销法进行摊销。

15、持有待售资产和终止经营

(1) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 终止经营

终止经营是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

16、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

（2）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前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/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入留存收益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的留存收益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、7 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

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

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余

股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

17、投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

18、固定资产

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
电子设备	3	5.00	31.67
器具用具	5	5.00	19.00

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

19、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	实际开始使用和完工验收孰早。
需安装调试的机器设备	实际开始使用/完成安装并验收孰早。

达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

20、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，

计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额)，其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

21、使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司后续采用年限平均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，本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，本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。本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

22、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销：

类 别	使用寿命	使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	法定使用年限
软件	10 年	预计为公司带来经济利益的期限

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

（3）内部研究开发项目

①研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、折旧及摊销费、材料费用、检验检测费、委托研发费、技术服务费、房租及物管费等。

②划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

③研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- A、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；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- D、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；
- E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

④研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

23、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用权资产、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净

额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

24、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内采用直线法摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

25、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

26、职工薪酬

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。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利为设定提存计划，主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确

认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

27、租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。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，但另有规定计入相关资产成本的除外。

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

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

28、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

29、股份支付

(1) 股份支付的种类

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，

在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，如果由于修改延长或缩短了等待期，按照修改后的等待期进行会计处理，无需考虑不利修改的有关会计处理规定。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

30、收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。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。合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

公司收入主要业务类型如下：

（1）内销收入确认原则

内销业务根据合同条款，可分为寄售模式和非寄售模式

对于寄售模式，公司根据销售合同（订单）约定将产品送达购货方指定仓库，在购货方领用后，公司根据购货方确认的领用对账单据确认收入的实现。

对于非寄售模式，公司根据销售合同（订单）约定，将产品交付客户并由客户签收确认，公司根据签收单确认收入的实现。

（2）外销收入确认原则

公司外销业务分为境内保税加工区销售和境外销售。对于境内保税加工区销售，公司根据销售合同（订单）约定，在指定的交货日期前完成产品生产并运送至指定地点报关，将产品交付客户并由客户签收确认，公司根据签收单确认收入的实现，或在购货方领用后，公司根据购货方确认的领用对账单据确认收入的实现。对于境外销售，公司采用 FOB 等结算方式，根据销售合同（订单）约定，在指定日期前完成生产并运送至指定地点报关装运后，公司确认收入的实现。

31、合同成本

（1）取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

（2）履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）合同成本减值

合同成本账面价值高于下列两项的差额的，计提减值准备，并确认为资产减值损失：①因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款①减②的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

32、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。递延收益在相关资产使用寿命内按照平均分配方法分期计入损益。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，应当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。

33、所得税

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，根据可抵扣暂时性差异和能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税，但初始确认资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）除外。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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

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

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低（不超过人民币 40,000 元）的租赁认定为低价值资产租赁。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。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

（2）出租人会计处理

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指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。其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。但原租赁为短期租赁，且转租出租人对原租赁进行简化处理的，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。未实现融资收益在租赁期内采用固定的周期性利率计算确认当期利息收入。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。

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。取得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。

35、其他重要的会计政策和会计估计

安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

36、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

本报告期无重要的会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期无重要的会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	增值税计税销售额	13%、9%、6%
企业所得税	应纳税所得额	见下表
城建税	实际缴纳流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳流转税税额	5%

存在执行不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
江苏冠联新材料科技股份有限公司	15%
四川冠杰高分子材料有限公司	小微企业税率
太仓嘉南实业有限公司	25%
武汉冠联新材料科技有限公司	15%
江苏众合硅基新材料有限公司	25%
云南众合硅基新材料有限公司	15%
广东冠聚新材料科技有限公司	15%

2、税收优惠及批文

(1) 企业所得税：

公司于 2023 年 11 月 6 日取得编号为 GR202332004808 的高新技术企业证书，有效期三年，根据相关规定，公司自 2023 年度起三年内减按 15% 的税率征收企业所得税。

子公司武汉冠联新材料科技有限公司高企证书于 2025 年公示取得编号为 GR202542000787 的高新技术企业证书，有效期三年，根据相关规定，公司自 2025 年度起三年内减按 15% 的税率征收企业所得税。

子公司广东冠聚新材料科技有限公司于 2025 年取得高新技术企业证书，有效期三年，根据相关规定，公司自 2025 年度起三年内减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)和《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)文件规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。同时，依据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 6 号)和《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)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，同样减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

子公司四川冠杰高分子材料有限公司本年度符合小型微利企业条件。

根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)，孙公司云南众合硅基新材料有限公司自 2021 年 1 月 1 日起至 2030 年 12 月 31 日享受 15% 的企业所得税优惠税率。

(2) 增值税：

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% 抵减应纳税增值税税额。自 2023 年起，母公司满足该

优惠政策。

据财政部、税务总局、人力资源社会保障部、农业农村部《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》(2023 年第 15 号)，企业招用符合公告规定的重点群体就业人员，按实际招用人数予以定额依次扣减相关税费。母公司能实际享受此项税费减免政策。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明，均以 2025 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位)

1、货币资金

(1) 货币资金分类列示：

项 目	期末余额	期初余额
现金	67,063.46	16,873.60
银行存款	102,215,626.86	126,881,769.67
其他货币资金	13,530,162.83	8,507,222.92
合 计	115,812,853.15	135,405,866.19
其中：存放在境外的款项总额	-	-

(2) 其他货币资金明细情况：

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	10,340,990.42	7,694,531.83
信用证保证金	3,122,713.05	812,691.09
数字人民币	2,250.00	-
其他	64,209.36	-
合 计	13,530,162.83	8,507,222.92

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，货币资金期末余额中除 1,346.37 万元保证金存款、6.42 万元未使用贷款余额受控及 0.07 元不动户无法收付外，无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	122,662,306.90	124,097,928.55
商业承兑汇票	123,447.94	3,176,559.20
合计	122,785,754.84	127,274,487.75

(2) 按坏账计提方法分类：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	122,792,252.10	100.00	6,497.26	0.01	122,785,754.84
其中：银行承兑汇票	122,662,306.90	99.89	-	-	122,662,306.90
商业承兑汇票	129,945.20	0.11	6,497.26	5.00	123,447.94
合 计	122,792,252.10	100.00	6,497.26	0.01	122,785,754.84

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	127,441,675.08	100.00	167,187.33	0.13	127,274,487.75
其中：银行承兑汇票	124,097,928.55	97.38	-	-	124,097,928.55
商业承兑汇票	3,343,746.53	2.62	167,187.33	5.00	3,176,559.20
合 计	127,441,675.08	100.00	167,187.33	0.13	127,274,487.75

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	122,662,306.90	-	-
商业承兑汇票组合	129,945.20	6,497.26	5.00
合计	122,792,252.10	6,497.26	--

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	167,187.33	-	160,690.07	-	6,497.26
合计	167,187.33	-	160,690.07	-	6,497.26

(4) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司无已质押的应收票据。

(5) 截至 2025 年 12 月 31 日，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：

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
已背书或贴现但尚未到期的应收票据	-	117,058,679.55
其中：银行承兑汇票	-	116,928,734.35
商业承兑汇票	-	129,945.20
合 计	-	117,058,679.55

(6) 报告期内，公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

(7) 报告期内，公司不存在实际核销的应收票据情况。

3、应收账款

(1) 按账龄披露：

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	441,066,023.64	334,439,537.15
1-2年	6,560,184.18	2,460,455.71
2-3年	1,192,190.43	69,172.38
3-4年	46,038.53	808,487.83
4-5年	800,890.83	527,624.72
5年以上	653,561.52	125,936.80
合计	450,318,889.13	338,431,214.59

(2) 按坏账计提方法分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,227,401.51	0.72	3,227,401.51	100.00	-
按组合计提坏账准备	447,091,487.62	99.28	23,269,878.96	5.20	423,821,608.66
其中：账龄组合	447,091,487.62	100.00	23,269,878.96	5.20	423,821,608.66
合计	450,318,889.13	100.00	26,497,280.47	5.88	423,821,608.66

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,168,409.58	0.35	1,168,409.58	100.00	-
按组合计提坏账准备	337,262,805.01	99.65	17,220,730.62	5.11	320,042,074.39
其中：账龄组合	337,262,805.01	99.65	17,220,730.62	5.11	320,042,074.39
合计	338,431,214.59	100.00	18,389,140.20	5.43	320,042,074.39

1) 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
河南威仕液压科技有限公司	369,773.00	369,773.00	100.00	对方为失信人员，预计无法收回
京山市三雷盛达轮胎有限公司	411,559.09	411,559.09	100.00	对方破产，预计无法收回
河南若德橡胶科技有限公司	387,077.49	387,077.49	100.00	对方为失信人员，预计无法收回
江门市康星鞋业科技有限公司	1,976,191.66	1,976,191.66	100.00	对方经营困难，预计无法收回
佛山市生润科技有限公司	78,533.49	78,533.49	100.00	对方经营困难，预

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
				计无法收回
重庆凌峰橡塑制品股份有限公司	2,254.25	2,254.25	100.00	质量纠纷，预计无法收回
重庆欧恩电子科技有限公司	2,012.53	2,012.53	100.00	对方经营困难，预计无法收回
合计	3,227,401.51	3,227,401.51	--	--

2) 按组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	439,014,559.25	21,950,727.96	5.00
1-2 年	6,556,923.42	655,692.35	10.00
2-3 年	1,192,190.43	357,657.13	30.00
3-4 年	44,026.00	22,013.00	50.00
4-5 年	-	-	-
5 年以上	283,788.52	283,788.52	100.00
合计	447,091,487.62	23,269,878.96	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

已单独计提减值准备的应收账款除外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

(3) 本期公司计提、收回或转回的坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	18,389,140.20	8,151,088.98	-	42,948.71	26,497,280.47
合计	18,389,140.20	8,151,088.98	-	42,948.71	26,497,280.47

(4) 本期公司实际核销应收账款情况:

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	42,948.71

本期公司无重要的应收账款核销。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况:

往来单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
重庆睿拓汽车流体管路系统有限公司	20,353,096.43	-	20,353,096.43	4.52	1,017,654.82
芜湖市航创祥路汽车部件有限公司	19,955,662.58	-	19,955,662.58	4.43	997,783.13

往来单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
GIIB RUBBER COMPOUND SDN.BHD.	17,671,339.65	-	17,671,339.65	3.92	883,566.98
武汉东海敏实汽车零部件有限公司	13,540,982.44	-	13,540,982.44	3.01	677,049.12
哈金森工业橡胶制品（苏州）有限公司	10,589,914.90	-	10,589,914.90	2.35	529,495.75
合计	82,110,996.00	-	82,110,996.00	18.23	4,105,549.80

（6）报告期内，公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

（7）报告期内，公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产和负债。

4、应收款项融资

种类	期末余额	期初余额
应收票据（注）	46,257,467.18	36,047,543.00
合计	46,257,467.18	36,047,543.00

注：公司将管理业务模式为收取合同现金流及出售转让兼有的应收票据划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，故未计提信用减值准备。

（1）应收票据

1）应收票据分类列示：

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	46,257,467.18	36,047,543.00
合计	46,257,467.18	36,047,543.00

2）截至 2025 年 12 月 31 日，公司无质押的应收票据。

3）截至 2025 年 12 月 31 日，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：

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	115,224,710.45	-
合计	115,224,710.45	-

4）报告期内，公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

5）报告期内，公司不存在实际核销的应收票据情况。

5、预付款项

（1）预付账款按账龄列示：

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	12,602,393.24	94.70	17,287,576.87	98.08
1至2年	551,749.02	4.15	336,390.43	1.91
2至3年	152,871.13	1.15	1,000.00	0.01
3年以上	-	-	-	-
合计	13,307,013.39	100.00	17,624,967.30	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况：

往来单位名称	期末余额	占预付款项总额比例（%）
中国石油天然气股份有限公司上海特种润滑油分公司	3,279,983.40	24.65
SRI TRANG INTERNATIONAL PTE.LTD.	2,561,655.70	19.25
德伍特挤出技术服务（上海）有限公司	1,218,556.99	9.16
HK CLOUD RUBBER TRADING TECHNOLOGY CO., LIMITED	1,012,832.24	7.61
R1 INTERNATIONAL PTE LTD（雅吉国际）	854,454.67	6.42
合计	8,927,483.00	67.09

6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	384,971.21	1,145,694.82
合计	384,971.21	1,145,694.82

(1) 其他应收款：

1) 按账龄披露：

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	292,858.19	197,202.19
1—2年	33,260.11	35,630.82
2—3年	31,638.33	21,150.00
3—4年	21,150.00	220,560.00
4—5年	220,500.00	4,006,000.00
5年以上	694,132.00	688,132.00
合计	1,293,538.63	5,168,675.01

2) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项的性质	期末余额	期初余额
保证金、押金	1,051,267.00	4,970,242.00
员工备用金	6,504.88	131,441.89
往来款	167,664.20	-

款项的性质	期末余额	期初余额
其他	68,102.55	66,991.12
合 计	1,293,538.63	5,168,675.01

3) 坏账准备计提情况:

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	4,022,980.19	-	-	4,022,980.19
期初余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	3,114,412.77	-	-	3,114,412.77
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	908,567.42	-	-	908,567.42

4) 报告期内，公司计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	4,022,980.19	-	3,114,412.77	-	908,567.42
合计	4,022,980.19	-	3,114,412.77	-	908,567.42

5) 报告期内，公司无其他应收款核销。

6) 按欠款方归集的前五名的其他应收款情况:

单位名称	款项的性质	期末余额	账 龄	占其他应收款期末余额合计比例(%)	坏账准备期末余额
四川鼎玺创新科技有限公司	保证金	650,000.00	5 年以上	50.25	650,000.00
太仓鑫姿科技有限公司	保证金	200,000.00	4 至 5 年	15.46	160,000.00
四川晨飞光电科技有限公司	往来款	77,267.12	1 年以内	5.97	3,863.36
鹤山市鸿耀建筑工程有限公司广东冠聚新材料科技有限公司扩建二期项目生产车间农民工工资专用账户	保证金	75,085.00	1 年以内	5.80	3,754.25
湖北正业高分子材料有限公司	往来款	49,379.96	1 年以内	3.82	2,469.00
合 计		1,051,732.08		81.30	820,086.61

- 7) 公司无涉及政府补助的应收款项。
- 8) 公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。
- 9) 公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产和负债。

7、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	176,621,038.98	1,387,835.17	175,233,203.81
周转材料	2,879,557.45	-	2,879,557.45
委托加工物资	1,461,521.61	-	1,461,521.61
半成品	7,285,185.05	400,352.19	6,884,832.86
库存商品	38,081,127.33	3,009,365.06	35,071,762.27
发出商品	2,190,115.25	62.50	2,190,052.75
合 计	228,518,545.67	4,797,614.92	223,720,930.75

(续上表)

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	118,386,043.49	1,304,427.34	117,081,616.15
周转材料	2,018,120.99		2,018,120.99
委托加工物资	754,825.34	-	754,825.34
半成品	9,930,073.28	631,707.77	9,298,365.51
库存商品	29,466,007.60	1,961,977.15	27,504,030.45
发出商品	9,243,404.23	871,155.71	8,372,248.52
合 计	169,798,474.93	4,769,267.97	165,029,206.96

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,304,427.34	697,199.51	-	613,791.68	-	1,387,835.17
半成品	631,707.77	329,540.76	-	560,896.34	-	400,352.19
库存商品	1,961,977.15	2,742,610.36	-	1,695,222.45	-	3,009,365.06
发出商品	871,155.71	62.50	-	871,155.71	-	62.50
合计	4,769,267.97	3,769,413.13	-	3,741,066.18	-	4,797,614.92

(3) 存货期末余额无含有借款费用资本化金额的情况。

(4) 公司期末无用于债务担保的存货。

8、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣税金	24,852,651.21	23,917,084.46
预缴税金	484,948.72	64,430.38
待摊费用	317,052.23	418,851.51
合 计	25,654,652.16	24,400,366.35

9、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	5,686,457.63	5,686,457.63
2.本期增加金额		
(1) 外购	-	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-	-
3.本期减少金额		
(1) 处置	-	-
(2) 转入固定资产	-	-
4.期末余额	5,686,457.63	5,686,457.63
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	770,359.95	770,359.95
2.本期增加金额	253,795.92	253,795.92
(1) 计提或摊销	253,795.92	253,795.92
(2) 累计折旧转入	-	-
3.本期减少金额		
(1) 处置	-	-
(1) 转入固定资产	-	-
4.期末余额	1,024,155.87	1,024,155.87
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3、本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	4,662,301.76	4,662,301.76
2.期初账面价值	4,916,097.68	4,916,097.68

(2) 报告期内，公司无采用公允价值计量模式的投资性房地产。

(3) 报告期内，公司无未办妥产权证书的投资性房地产。

10、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	639,823,435.48	701,040,513.88
固定资产清理	-	-
合计	639,823,435.48	701,040,513.88

(1) 固定资产情况：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	器具用具	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	445,089,310.84	525,870,313.50	16,935,255.00	8,588,167.86	35,483,798.54	1,031,966,845.74
2.本期增加金额	710,842.01	20,948,661.99	384,861.94	778,492.93	-2,822,861.82	19,999,997.05
(1) 购置	710,842.01	11,030,879.44	384,861.94	778,492.93	910,873.47	13,815,949.79
(2) 在建工程转入	-	6,184,047.26	-	-	-	6,184,047.26
(3) 其他【注 1】		3,733,735.29			-3,733,735.29	-
3.本期减少金额	1,428,960.00	3,940,358.11	531,532.46	51,557.59	229,418.46	6,181,826.62
(1) 处置或报废	1,428,960.00	1,445,693.88	531,532.46	51,557.59	229,418.46	3,687,162.39
(2) 其他转出【注 2】		2,494,664.23				2,494,664.23
4.期末余额	444,371,192.85	542,878,617.38	16,788,584.48	9,320,766.92	32,425,854.54	1,045,785,016.17
二、累计折旧						
1.期初余额	92,339,962.53	201,243,451.30	12,637,430.27	4,917,137.59	19,788,350.17	330,926,331.86
2.本期增加金额	21,308,697.25	50,437,950.71	1,714,688.50	1,412,858.79	4,353,774.97	79,227,970.22
(1) 计提	21,308,697.25	50,437,950.71	1,714,688.50	1,412,858.79	4,353,774.97	79,227,970.22
3.本期减少金额	1,357,512.00	2,072,509.81	504,955.83	48,722.75	209,021.00	4,192,721.39
(1) 处置或报废	1,357,512.00	1,119,129.00	504,955.83	48,722.75	209,021.00	3,239,340.58
(2) 其他【注 2】	-	953,380.81	-	-	-	953,380.81
4.期末余额	112,291,147.78	249,608,892.20	13,847,162.94	6,282,439.47	23,931,938.30	405,961,580.69
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.期末账面价值	332,080,045.07	293,269,725.18	2,941,421.54	3,038,327.45	8,493,916.24	639,823,435.48
2.期初账面价值	352,749,348.31	324,626,862.20	4,297,824.73	3,675,528.15	15,690,950.49	701,040,513.88

【注 1】：系类别重分类；

【注 2】：系转出至在建工程

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
武汉冠联二期厂房	7,164,922.11	二期整体完工统一办理
云南众合厂房	25,650,569.42	自建已完工，权证处于办理过程
合计	32,815,491.53	

(5) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司固定资产无减值情况。

11、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	83,632,098.80	63,805,237.34
工程物资	-	
合计	83,632,098.80	63,805,237.34

(1) 在建工程情况：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
冠联股份三期项目	9,445,804.30	-	9,445,804.30	282,527.07	-	282,527.07
太仓嘉南项目	25,633,174.80	6,732,643.74	18,900,531.06	24,488,878.22	6,732,643.74	17,756,234.48
云南众合项目	43,233,104.88	-	43,233,104.88	29,830,859.34	-	29,830,859.34
广东冠聚项目	10,983,937.26	-	10,983,937.26	15,935,616.45	-	15,935,616.45
武汉二期厂房	17,882.18	-	17,882.18	-	-	-
待安装设备	1,050,839.12	-	1,050,839.12	-	-	-
合计	90,364,742.54	6,732,643.74	83,632,098.80	70,537,881.08	6,732,643.74	63,805,237.34

(2) 重要在建工程项目本期变动情况：

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加	本期转入固 定资产	本期其他 减少	期末余额
冠联股份三期项目		282,527.07	9,163,277.23	-	-	9,445,804.30
太仓嘉南项目	2,890.00	24,488,878.22	1,144,296.58	-	-	25,633,174.80
云南众合项目	15,000.00	29,830,859.34	14,765,077.40	1,362,831.86	-	43,233,104.88
广东冠聚项目	32,200.00	15,935,616.45	857,916.81	3,054,437.85	2,755,158.15	10,983,937.26
武汉二期厂房		-	17,882.18	-	-	17,882.18
待安装设备		-	2,817,616.67	1,766,777.55	-	1,050,839.12
合计		70,537,881.08	28,766,066.87	6,184,047.26	2,755,158.15	90,364,742.54

(续上表)

项目名称	工程累计投入 占预算比例	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息资本 化率	资金来源
冠联股份三期项目	-		-	-	-	自筹

项目名称	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
太仓嘉南项目	88.70%	建设中	-	-	-	自筹
云南众合项目	120.47%	部分投运	888,557.30	-	-	自筹
广东冠聚项目	101.27%	部分投运	4,854,103.42	-	-	自筹
武汉二期厂房	-		-	-	-	
待安装设备	-		-	-	-	
合计			5,742,660.72	-	-	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况：

项目名称	期初余额	本期计提金额	本期减少	期末余额	计提原因
太仓嘉南项目	6,732,643.74	-	-	6,732,643.74	项目变更
合计	6,732,643.74	-	-	6,732,643.74	

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况：

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	13,379,974.16	13,379,974.16
2.本期增加金额	3,256,766.46	3,256,766.46
(1) 租入	3,256,766.46	3,256,766.46
3.本期减少金额	11,501,567.20	11,501,567.20
(1) 处置或报废	11,501,567.20	11,501,567.20
4.期末余额	5,135,173.42	5,135,173.42
二、累计折旧		
1.期初余额	12,071,098.45	12,071,098.45
2.本期增加金额	3,483,517.71	3,483,517.71
(1) 计提	3,483,517.71	3,483,517.71
3.本期减少金额	11,501,567.20	11,501,567.20
(1) 处置或报废	11,501,567.20	11,501,567.20
4.期末余额	4,053,048.96	4,053,048.96
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置或报废	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		

项 目	房屋建筑物	合 计
1.期末账面价值	1,082,124.46	1,082,124.46
2.期初账面价值	1,308,875.71	1,308,875.71

13、无形资产

(1) 无形资产情况：

项目	土地使用权	管理软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	106,993,875.67	3,813,038.56	110,806,914.23
2.本期增加金额	-	-	-
(1)购置	-	-	-
3.本期减少金额	-	100,000.00	100,000.00
(1)其他[注]	-	100,000.00	100,000.00
4.期末余额	106,993,875.67	3,713,038.56	110,706,914.23
二、累计摊销			
1.期初余额	13,187,162.72	1,463,496.31	14,650,659.03
2.本期增加金额	2,359,226.42	355,857.48	2,715,083.90
(1)计提	2,359,226.42	355,857.48	2,715,083.90
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.期末余额	15,546,389.14	1,819,353.79	17,365,742.93
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1)计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	91,447,486.53	1,893,684.77	93,341,171.30
2.期初账面价值	93,806,712.95	2,349,542.25	96,156,255.20

[注]：系软件未达效果供应商退款。

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司无未办妥产权证书的土地使用权。

14、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用情况：

项目	期初余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	期末余额
公租房租金	129,581.95	-	24,553.56	-	105,028.39

项目	期初余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修改造支出等	1,275,834.40	-	321,209.24	-	954,625.16
合计	1,405,416.35	-	345,762.80	-	1,059,653.55

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	30,659,331.34	4,807,146.85	24,949,837.73	4,704,378.77
递延收益	20,818,528.77	3,122,779.32	5,426,166.67	1,308,625.00
未弥补亏损	49,423,070.45	7,413,460.57	23,402,662.40	5,850,665.60
合计	100,900,930.56	15,343,386.74	53,778,666.80	11,863,669.37

(2) 期末未经抵消的递延所得税负债：

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
加速折旧	6,194,189.28	929,128.39	7,626,172.92	1,143,925.94
内部交易未实现利润	71,101.65	10,665.25	122,148.81	18,322.32
合计	6,265,290.93	939,793.64	7,748,321.73	1,162,248.26

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

项目	期末余额		期初余额	
	期末递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	期末递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	929,128.39	14,414,258.35	1,162,248.26	10,701,421.11
递延所得税负债	929,128.39	10,665.25	1,162,248.26	-

(4) 未确认递延所得税资产明细：

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	1,550,628.73	2,398,737.96
可抵扣亏损	48,157,781.00	54,030,311.63
递延收益	40,587,500.00	24,097,500.00
合计	90,295,909.73	80,526,549.59

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年度		1,589,775.26	
2026 年度	2,301,542.47	3,173,838.46	
2027 年度	12,735,725.70	8,739,310.65	
2028 年度	25,518,459.37	35,763,709.29	

年份	期末余额	期初余额	备注
2029 年度	2,573,456.88	4,763,677.97	
2030 年度	5,028,596.58		
合计	48,157,781.00	54,030,311.63	

16、其他非流动资产

票据种类	期末余额	期初余额
预付长期资产款	50,962,779.50	18,096,343.20
合 计	50,962,779.50	18,096,343.20

17、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,463,703.47	13,463,703.47	其他货币资金保证金等	其他货币资金保证金等
货币资金	0.74	0.74	不动户无法支付	不动户无法支付
货币资金	64,208.62	64,208.62	未使用贷款余额受控	未使用贷款余额受控
应收票据	117,058,679.55	117,058,679.55	已背书或贴现	已背书或贴现
固定资产	214,565,015.03	214,565,015.03	借款抵押	借款抵押
无形资产	55,308,381.54	55,308,381.54	借款抵押	借款抵押
合计	400,459,988.95	400,459,988.95		

18、短期借款

(1) 短期借款分类情况

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	227,516,220.00	197,768,400.00
保证借款	33,900,000.00	21,000,000.00
已贴现未到期的银行承兑票据	19,958,452.07	27,066,077.35
信用证融资	1,000,000.00	15,368,539.65
借款利息	192,246.70	187,313.52
合 计	282,566,918.77	261,390,330.52

(2) 公司无已逾期未偿还的短期借款。

19、应付票据

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	25,859,798.16	9,018,581.25
合 计	25,859,798.16	9,018,581.25

公司无已到期未支付的应付票据。

20、应付账款

(1) 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
应付商品及服务采购款	163,219,094.45	149,607,645.81
应付长期资产购置款	21,618,431.24	46,937,798.28
合 计	184,837,525.69	196,545,444.09

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

21、合同负债

项 目	期末余额	期初余额
货款	4,971,499.84	12,083,226.35
合 计	4,971,499.84	12,083,226.35

22、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,472,482.86	123,959,494.24	122,324,635.05	15,107,342.05
二、离职后福利-设定提存计划	8,643.36	8,171,034.84	8,171,022.30	8,655.90
三、辞退福利	-	127,460.00	127,460.00	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	-	-	-	-
合 计	13,481,126.22	132,257,989.08	130,623,117.35	15,115,997.95

(2) 短期薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	12,299,698.04	106,383,045.32	104,879,026.17	13,803,717.19
2、职工福利费	-	7,448,854.80	7,448,854.80	-
3、社会保险费	4,798.37	4,351,002.26	4,350,974.31	4,826.32
其中：医疗保险费	4,714.56	3,547,399.32	3,547,392.48	4,721.40
工伤保险费	83.81	465,930.26	465,909.15	104.92
生育保险费	-	337,672.68	337,672.68	-
4、住房公积金	19,853.00	4,236,266.16	4,256,119.16	-
5、工会经费和职工教育经费	1,148,133.45	1,540,325.70	1,389,660.61	1,298,798.54
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合 计	13,472,482.86	123,959,494.24	122,324,635.05	15,107,342.05

(3) 设定提存计划列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,381.44	7,886,128.69	7,886,116.53	8,393.60
2、失业保险费	261.92	284,906.15	284,905.77	262.30
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	8,643.36	8,171,034.84	8,171,022.30	8,655.90

23、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	964,275.44	809,086.69
企业所得税	3,846,806.57	4,606,094.45
城市维护建设税	56,532.82	62,489.92
房产税	832,601.07	833,774.54
印花税	193,311.90	204,478.39
土地使用税	170,971.33	170,971.33
个人所得税	441,254.01	320,560.69
教育费附加	40,421.78	46,832.21
资源税	28,303.63	1,555.81
其他	635.03	2,429.68
合计	6,575,113.58	7,058,273.71

24、其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息	-	-
应付股利	-	11,703,846.20
其他应付款	7,377,882.11	1,056,492.71
合计	7,377,882.11	12,760,338.91

(1) 应付股利

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付普通股股利	-	11,703,846.20
合计	-	11,703,846.20

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金、押金	666,832.00	786,832.00
往来款	6,350,000.00	-
其他	361,050.11	69,660.71

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
合计	7,377,882.11	1,056,492.71

2) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司无账龄超过 1 年的重要的其他应付款。

25、一年内到期的非流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的长期借款	96,678,348.46	67,205,542.19
一年内到期的租赁负债	1,794,039.26	1,115,820.97
一年内到期的长期应付款	16,706,329.99	10,148,317.18
合计	115,178,717.71	78,469,680.34

26、其他流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
已背书未到期银行承兑汇票	97,494,082.48	88,018,633.10
待转销项税额	639,886.59	1,569,676.75
合计	98,133,969.07	89,588,309.85

27、长期借款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
信用借款	164,910,000.00	134,868,200.00
抵押借款	8,200,000.00	10,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	73,000,000.00
抵押+保证借款	215,832,322.04	143,352,900.00
借款利息	346,814.89	330,983.75
减：一年内到期的长期借款	96,678,348.46	67,205,542.19
合计	302,610,788.47	294,346,541.56

28、租赁负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付租赁款	1,794,039.26	1,261,621.72
减：一年内到期的租赁负债	1,794,039.26	1,115,820.97
合计	-	145,800.75

29、长期应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
长期应付款	13,347,809.47	9,917,522.24
专项应付款	-	-
合计	13,347,809.47	9,917,522.24

(1) 按款项性质列示长期应付款：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
云南众合售后回租	13,347,809.47	9,917,522.24
合计	13,347,809.47	9,917,522.24

30、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	29,523,666.67	32,962,154.00	1,079,791.90	61,406,028.77	
合计	29,523,666.67	32,962,154.00	1,079,791.90	61,406,028.77	

其中涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2016年省级工业和信息产业转型升级专项资金	479,166.67	-	250,000.00	-	229,166.67	与资产项目
基础设施建设补助资金	4,947,000.00	-	291,000.00	-	4,656,000.00	与资产项目
产业扶贫资金	2,737,500.00	-	150,000.00	-	2,587,500.00	与资产项目
云南高质量发展专项资金	21,360,000.00	16,640,000.00	-	-	38,000,000.00	与资产项目
武汉冠联省级制造业高质量发展专项资金	-	3,650,000.00	-	-	3,650,000.00	与资产项目
广东冠聚省级促进产业有序转移专项资金	-	12,672,154.00	388,791.90	-	12,283,362.10	与资产项目
合计	29,523,666.67	32,962,154.00	1,079,791.90	-	61,406,028.77	

31、股本

项目	期初余额	本期变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	117,038,462	-	-	-	-	-	117,038,462

32、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	316,392,529.35	-	-	316,392,529.35
合计	316,392,529.35	-	-	316,392,529.35

33、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	564,677.58	999,513.24	966,140.90	598,049.92
合计	564,677.58	999,513.24	966,140.90	598,049.92

34、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	42,766,984.63	6,784,047.76	-	49,551,032.39
合 计	42,766,984.63	6,784,047.76	-	49,551,032.39

35、未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	208,759,781.31	192,498,045.45
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	208,759,781.31	192,498,045.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	47,383,128.21	45,878,328.39
减：提取法定盈余公积	6,784,047.76	6,208,900.13
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	23,407,692.40
转作股本的普通股股利	-	-
本期期末余额	249,358,861.76	208,759,781.31

36、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,268,679,380.94	1,096,377,538.73	1,031,805,579.05	883,098,880.92
其他业务	32,602,067.94	27,408,386.60	37,646,803.26	33,315,698.17
合 计	1,301,281,448.88	1,123,785,925.33	1,069,452,382.31	916,414,579.09

37、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城建税	1,678,428.34	1,678,269.38
教育费附加	1,202,568.34	1,205,664.90
房产税	3,860,362.25	3,002,216.83
土地使用税	631,725.54	548,466.31
印花税及其他	1,058,218.98	834,914.80
合 计	8,431,303.45	7,269,532.22

38、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,861,777.15	8,813,230.81
广告宣传及展会费	935,613.11	873,661.07
差旅费	1,151,011.12	1,061,825.74
业务招待费	3,043,728.73	2,386,188.08
折旧摊销	619,440.92	676,882.94

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	898,585.00	769,493.60
股份支付费用	-	5,424.99
其他	636,266.64	301,038.59
合计	17,146,422.67	14,887,745.82

39、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,714,945.68	20,373,670.14
专业服务费	8,837,924.44	6,434,393.78
业务招待费	4,255,540.30	4,802,842.32
折旧摊销	12,261,145.95	10,991,486.75
劳务费	266,843.86	587,571.39
差旅费	1,189,248.04	1,379,240.57
办公费	7,136,277.45	6,130,257.43
股份支付费用	-	167,360.01
环境保护费	486,804.51	540,562.39
停工损失	1,664,160.74	-
其他	1,436,200.85	1,297,356.51
合计	61,249,091.82	52,704,741.29

40、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	3,754,970.29	2,699,531.90
职工薪酬	16,960,394.38	15,358,162.02
折旧与摊销费	2,534,245.67	2,082,136.39
专业服务费	1,921,551.91	2,527,882.68
股份支付	-	6,510.00
其他	1,032,303.24	988,014.38
合计	26,203,465.49	23,662,237.37

41、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	19,459,862.53	18,949,413.40
减：利息收入	129,463.02	388,434.23
汇兑损益	663,008.69	581,687.18
金融机构手续费	398,272.32	296,223.20
合计	20,391,680.52	19,438,889.55

42、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,231,680.63	11,313,172.26
个税手续费	71,195.79	65,643.97
增值税减免	188,300.00	109,850.00
增值税加计扣除	3,983,071.88	6,692,084.50
合计	7,474,248.30	18,180,750.73

43、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	-	1,088.89
票据贴现利息	-682,655.52	-356,228.45
合计	-682,655.52	-355,139.56

44、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	160,690.07	-100,030.59
应收账款坏账损失	-8,151,088.98	-3,688,445.12
其他应收款坏账损失	3,114,412.77	-1,205,705.90
合计	-4,875,986.14	-4,994,181.61

45、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-3,769,413.13	-5,821,734.52
合计	-3,769,413.13	-5,821,734.52

46、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-191,534.13	36,409.54
在建工程处置收益	-	-812,095.80
使用权资产处置收益	-	890,451.07
合计	-191,534.13	114,764.81

47、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
罚款、赔款收入	232,510.84	171,373.51
其他	6,528.22	25,212.35
合计	239,039.06	196,585.86

48、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置报废合计	163,031.80	133,824.87

项目	本期发生额	上期发生额
其中：固定资产报废损失	163,031.80	133,824.87
对外捐赠	85,750.00	51,466.00
罚款、赔款支出	231,216.27	84,774.16
其他	2,095.47	18,132.06
合计	482,093.54	288,197.09

49、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
本期所得税费用	13,121,958.12	9,898,928.55
递延所得税费用	-3,702,171.99	-4,332,777.52
合计	9,419,786.13	5,566,151.03

会计利润与所得税费用的调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	41,777,130.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,266,569.66
子公司适用不同税率的影响	1,796,654.43
调整以前期间所得税的影响	3,915,143.77
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,944,283.55
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-676,791.92
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	256,829.26
研发费加计扣除	-3,847,548.66
其他	-235,353.96
所得税费用	9,419,786.13

50、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	4,080,060.00	1,177,568.70
备用金	124,937.01	-
大额经营性往来	524,181.87	-
收到的利息收入	129,463.02	388,434.23
收到的政府补助	35,194,988.52	32,157,666.23
租金收入	596,031.61	915,531.61
其他	815,260.35	43,605.27
合计	41,464,922.38	34,682,806.04

2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	345,294.36	652,200.00
备用金	-	120,921.89
大额经营性往来	615,728.95	-
付现的经营费用	41,294,958.70	39,486,786.89
其他	392,022.39	184,953.84
合计	42,648,004.40	40,444,862.62

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行理财	-	14,000,000.00
合计	-	14,000,000.00

2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	64,558,853.36	95,070,723.08
购买银行理财	-	14,000,000.00
合计	64,558,853.36	109,070,723.08

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
不能终止确认的票据贴现	25,875,806.60	42,356,156.67
非经营性往来款	8,800,000.00	-
合计	34,675,806.60	42,356,156.67

2) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费用	13,662,807.20	2,267,924.18
非经营性往来款	2,450,000.00	-
合计	16,112,807.20	2,267,924.18

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

无

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料:

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	32,357,344.83	36,541,354.56
加：信用减值损失	4,875,986.14	4,994,181.61
资产减值损失	3,769,413.13	5,821,734.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	79,481,766.14	66,417,796.55
使用权资产折旧	3,483,517.71	3,217,495.47
无形资产摊销	2,599,105.82	2,581,122.74
长期待摊费用摊销	345,762.80	484,653.22
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）	199,567.67	-114,764.81
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	163,031.80	133,824.87
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	20,056,995.99	19,244,798.07
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-1,088.89
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,712,837.24	-4,332,777.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	10,665.25	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-62,461,136.92	-5,928,438.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-163,988,596.71	-126,991,217.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	63,002,657.61	47,225,906.87
其他	101,490.10	1,299,814.00
经营活动产生的现金流量净额	-19,715,265.88	50,594,395.46
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	3,256,766.46	
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	102,284,940.32	126,898,643.27
减：现金的期初余额	126,898,643.27	50,587,350.52
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	-24,613,702.95	76,311,292.75

(2) 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	102,284,940.32	126,898,643.27
其中：库存现金	67,063.46	16,873.60
可随时用于支付的银行存款	102,215,626.86	126,881,769.67
可随时用于支付的其他货币资金	2,250.00	

项 目	期末余额	期初余额
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、现金及现金等价物余额	102,284,940.32	126,898,643.27
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金-保证金	13,527,912.83	8,507,222.92	使用受限
合计	13,527,912.83	8,507,222.92	

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	697,530.24	7.0288	4,902,800.56
欧元	27,298.79	8.2355	224,819.18
应收账款			
其中：美元	3,892,574.93	7.0288	27,360,130.67
欧元	13,315.48	8.2355	109,659.64
应付账款			
其中：美元	1,959,272.10	7.0288	13,771,331.74

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	本期金额
简化处理的短期租赁费用 and 低价值资产租赁费用情况	319,331.57
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额情况	-
与租赁相关的现金流出总额	13,982,138.77

本期发生的售后租回交易及判断依据：无

(2) 本公司作为出租方

1) 经营租赁

项目	2025 年度租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	546,817.98	-

项目	2025 年度租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
合计	546,817.98	-

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	3,754,970.29	2,699,531.90
职工薪酬	16,960,394.38	15,358,162.02
折旧与摊销费	2,534,245.67	2,082,136.39
专业服务费	1,921,551.91	2,527,882.68
股份支付	-	6,510.00
其他	1,032,303.24	988,014.38
合计	26,203,465.49	23,662,237.37
其中：费用化研发支出	26,203,465.49	23,662,237.37
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无

2、同一控制下企业合并

无

3、反向购买

无

4、处置子公司

无

5、其他原因导致的合并范围变动

无。

八、在其他主体中权益的披露

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
四川冠杰高分子材料有限公司	四川邻水	四川邻水	制造	100.00		投资设立
太仓嘉南实业有限公司	江苏太仓	江苏太仓	制造	100.00		非同一控制 企业合并
武汉冠联新材料科技有限公司	湖北武汉	湖北武汉	制造	100.00		投资设立
江苏众合硅基新材料有限公司	江苏太仓	江苏太仓	贸易	51.00		投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
云南众合硅基新材料有限公司	云南曲靖	云南曲靖	制造	5.88	27.00	投资设立
广东冠聚新材料科技有限公司	广东鹤山	广东鹤山	制造	100.00		投资设立

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

3、在合营安排或联营企业中的权益

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

九、政府补助

1、报告期末无按应收金额确认的政府补助。

2、涉及政府补助的负债项目

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	29,523,666.67	32,962,154.00	-	1,079,791.90	-	61,406,028.77	与资产相关
合计	29,523,666.67	32,962,154.00	-	1,079,791.90	-	61,406,028.77	

3、计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,079,791.90	691,000.00
与收益相关	6,394,456.40	17,489,750.73
合计	7,474,248.30	18,180,750.73

十、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

1、市场风险

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能

产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(1) 汇率风险，

汇率风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元或欧元的应收账款及银行存款有关，由于美元或欧元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元或欧元的应收账款及银行存款于本公司总资产所占比例较小，此外本公司主要经营活动均以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。

于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额如下：

单位：万元

项目	资产（外币数）		负债（外币数）	
	2025 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末
美元	459.01	50.44	195.93	95.11
欧元	4.06	2.73	-	-

敏感性分析 本公司承受外汇风险主要与美元或欧元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 5%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期净利润的影响如下：

单位：万元

本年利润增加/减少	美元影响	
	2025 年度	2024 年度
人民币贬值	78.59	-13.65
人民币升值	-78.59	13.65

(续上表)

本年利润增加/减少	欧元影响	
	2025 年度	2024 年度
人民币贬值	1.42	0.87
人民币升值	-1.42	-0.87

(2) 利率风险—公允价值变动风险

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款。由于固定利率借款主要为短期借款，因此本公司之董事认为公允价值变动风险并不重大。本公司目前并无利率对冲的政策。

(3) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与以浮动利率计息的长期借款。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

（4）其他价格风险

本公司管理层认为暂无该类风险情况。

2、信用风险

信用风险是指因交易对手或债务人未能履行其全部或部分支付义务而造成本公司发生损失的风险。本公司已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。信用风险敞口通过对交易对手方设定额度加以控制，且每年复核和审批。应收账款的债务人为大量分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。货币资金和交易性金融资产的信用风险是有限的，因为交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行。

3、流动风险

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

（1）本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：人民币元

项目	1年以内	1-5年	5年以上
短期借款	282,566,918.77	-	-
应付票据	25,859,798.16	-	-
应付账款	184,837,525.69	-	-
应付职工薪酬	15,115,997.95	-	-
其他应付款	7,377,882.11	-	-
其他流动负债	97,494,082.48	-	-
长期借款及一年内到期的长期借款	96,678,348.46	137,275,149.47	165,335,639.00
长期应付款及一年内到期的长期应付款	16,706,329.99	13,347,809.47	-
租赁负债及一年内到期的非流动负债	1,794,039.26	-	-
合计	728,430,922.87	150,622,958.94	165,335,639.00

（2）管理金融负债流动性的方法

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

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

（二）金融工具产生的各类风险

1、转移方式分类

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
背书	应收款项融资或已到期的应收票据	518,894,080.79	是	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认
贴现	应收款项融资或已到期的应收票据	234,243,664.26	是	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认
背书	未到期的应收票据	97,494,082.48	否	票据相关的风险没有转移，不满足金融资产终止确认的条件
贴现	未到期的应收票据	19,564,597.07	否	票据相关的风险没有转移，不满足金融资产终止确认的条件
合计		870,196,424.60		

2、因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资或已到期的应收票据	背书	518,894,080.79	
应收款项融资或已到期的应收票据	贴现	234,243,664.26	-682,655.52
合计		753,137,745.05	-682,655.52

3、继续涉入的转移金融资产

项目	资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
未到期的应收票据	背书	97,494,082.48	97,494,082.48
未到期的应收票据	贴现	19,564,597.07	19,564,597.07
合计		117,058,679.55	117,058,679.55

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025年12月31日公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
（二）应收款项融资			46,257,467.18	46,257,467.18
持续以公允价值计量的资产总额			46,257,467.18	46,257,467.18

2、持续和非持续第二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

无

3、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

公司第三层次公允价值计量项目系应收款项融资。应收款项融资系公司持有的银行承兑汇票，因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

十二、关联方关系及交易

1、本公司的母公司情况

本公司无母公司，本公司的实控人为自然人高建国、徐乃木、林德、黄宇、周新榕。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见本财务报表附注之八、1“在子公司中的权益”。

3、本公司的合营及联营企业情况

无

4、其他关联方情况

关联方名称	与本公司的关系
福州冠科塑胶贸易有限公司	公司实际控制人、董事长周新榕之妹周秀珍持股 40%并担任监事
福建新纳正盛新材料股份有限公司	公司实际控制人黄宇担任销售副总
苏州歌诗夫新材料有限公司	子公司江苏众合、云南众合董事叶国丰配偶高艳玲持股 100%并担任总经理、执行董事
四川晨飞光电科技有限公司	子公司云南众合少数股东的实控人控制的其他企业
四川众合晨科技有限公司（以下简称“众合晨”）	持有发行人子公司云南众合少数股权股东
四川晨飞科技有限公司	子公司云南众合少数股东的实控人控制的其他企业
确成硅化学股份有限公司	公司独立董事章贵桥担任独立董事的其他公司
四川金钟众合科技有限公司	子公司云南众合少数股东的实控人控制的其他企业
确成硅化（海南）销售有限公司	公司独立董事章贵桥担任独立董事的其他公司的子公司
无锡市万润滑油有限公司	子公司江苏众合少数股东的实控人控制的其他企业
无锡兴顺石油制品有限公司	子公司江苏众合少数股东的实控人控制的其他企业
江苏保斐力石油科技有限公司	子公司江苏众合少数股东的实控人控制的其他企业
苏州希诺斯实业有限公司	实控人兄弟姐妹的配偶对希诺斯施加重大影响
叶国丰	持有子公司江苏众合 21%股权并通过尤尼赛控制江苏众合 14.43%股权，担任子公司江苏众合、孙公司云南众合董事
福建冠鑫新材料有限公司	公司实控人、董事林德控制的公司
黎虹	实控人高建国之配偶

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表：

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建新纳正盛新材料股份有限公司	购买商品	2,564,601.77	2,963,476.50
福州冠科塑胶贸易有限公司	购买商品	-	6,106.19
确成硅化（海南）销售有限公司	购买商品	743.36	
无锡市万润润滑油有限公司	购买商品	8,752,731.90	10,460,799.82
无锡兴顺石油制品有限公司	购买商品	21,211,489.37	15,759,696.51
江苏保斐力石油科技有限公司	购买商品	10,848,935.41	
苏州希诺斯实业有限公司	购买商品	6,053,900.70	5,707,642.76
四川晨飞科技有限公司	购买商品	3,356,812.48	
福建冠鑫新材料有限公司	购买商品	2,022,345.13	

销售商品/提供劳务情况表：

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
四川晨飞光电科技有限公司	销售商品	-	844,247.79
四川晨飞科技有限公司	销售商品	13,690,655.26	11,117,468.98
无锡市万润润滑油有限公司	销售商品	34,800.87	42,302.66
苏州希诺斯实业有限公司	销售商品	430,625.22	86,910.09
苏州歌诗夫新材料有限公司	销售商品	1,301,165.93	2,031,266.70

(2) 公司无关联受托管理/承包及委托管理/出包情况。

(3) 公司无关联租赁情况。

(4) 关联担保情况

1) 本公司作为被担保方

单位：人民币万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高建国、徐乃木、吴玉华、周新榕	10,000.00	2022年5月10日	2025年5月10日	是
周新榕、高建国、徐乃木、林德、黄宇	11,000.00	2022年6月29日	2027年6月28日	否
周新榕	3,000.00	2023年4月23日	2024年4月22日	是
周新榕	10,000.00	2023年5月31日	2024年5月30日	是
叶国丰	2,000.00	2023年6月25日	2024年6月25日	是
周新榕	2,500.00	2024年3月15日	2034年3月14日	否
高建国、黎虹	1,000.00	2025年1月15日	2026年1月15日	否

注：上述担保如主合同项下债务未结清，担保期限延长至主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

2) 其他

因子公司江苏众合硅基新材料有限公司及孙公司云南众合硅基新材料有限公司融

资需要，公司为其银行借款进行了担保，为维护公司利益，江苏众合硅基新材料有限公司、云南众合硅基新材料有限公司少数股东向公司进行了反担保，具体情况如下：

单位：人民币万元

反担保方	担保金额	保证期间
四川晨飞科技有限公司、四川众合晨科技有限公司、叶国丰 ^{【注】}	5,000.00	自公司向债权人履行担保代偿义务之日起三年
叶国丰	16,000.00	自公司向债权人履行担保代偿义务之日起三年
叶国丰	3,000.00	自公司向债权人履行担保代偿义务之日起三年

注：众合晨、叶国丰按照各自持有云南众合的比例承担反担保责任，四川晨飞科技有限公司按照众合晨持有云南众合的比例承担反担保责任。

（5）关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	6,773,562.00	6,164,352.00

（6）其他关联交易

无。

5、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	苏州希诺斯实业有限公司	49,776.50	2,488.83	24,261.00	1,213.05
其他应收款	四川晨飞光电科技有限公司	77,267.12	3,863.36		
其他应收款	四川晨飞科技有限公司	41,017.12	2,050.86		

（2）应付关联方款项

单位：人民币元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	福建正盛无机材料股份有限公司	781,200.00	1,179,078.50
应付账款	无锡市万润润滑油有限公司	740,264.82	2,211,919.00
应付账款	无锡兴顺石油制品有限公司	2,152,421.41	5,055,543.24
应付账款	苏州希诺斯实业有限公司	3,122,315.53	2,996,756.46
应付账款	江苏保斐力石油科技有限公司	544,013.64	
应付账款	福建冠鑫新材料有限公司	377,712.98	
合同负债	四川晨飞科技有限公司	116,335.24	2,921,821.70
其他流动负债	四川晨飞科技有限公司	15,123.58	379,836.82
合同负债	四川晨飞光电科技有限公司		3,539,823.01
其他流动负债	四川晨飞光电科技有限公司		460,176.99

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
合同负债	苏州歌诗夫新材料有限公司	309.73	149,061.95
其他流动负债	苏州歌诗夫新材料有限公司	40.27	19,378.05
其他应付款	四川金钟众合科技有限公司	6,000,000.00	

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

无。

2、以权益结算的股份支付情况

无。

3、以现金结算的股份支付情况

无。

4、股份支付的修改、终止情况

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

无。

2、或有事项

无。

十五、资产负债表日后事项

根据公司第三届董事会第三次会议审议批准的《关于公司 2025 年度利润分配方案的议案》，公司拟以截至 2025 年 12 月 31 日的总股本 117,038,462 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税）。上述利润分配方案，尚待公司 2025 年年度股东会批准。

十六、其他重要事项

2021 年，公司控股子公司云南众合与龙海建设集团有限公司（以下简称“龙海建设”）签订《云南众合硅基新材料有限公司厂房建设和设备安装工程项目总承包协议书》，约定由龙海建设施工总承包云南众合年产 85,000 吨有机硅新材料项目（一期），合同暂定金额为 6,000 万元。曲靖市沾益区住房和城乡建设局于 2023 年 12 月 27 日签发的《竣工验收备案表》中载明该工程于 2022 年 10 月 13 日开工，并于 2023 年 11 月 23 日进行竣工验收。

2023 年 6 月，由于该项目已达到预定可使用状态，公司依据建银造价对该项工程的审核结果 9,229.40 万元，对该项固定资产进行暂估入账。2026 年 2 月 9 日，福建怀山工程管理有限公司出具了《工程结算审核报告》，审定该项目的审定金额为 102,999,999.39 元，目前公司正积极与龙海建设沟通按审定金额进行结算。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露：

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	257,675,259.81	227,375,379.55
1至2年	5,749,314.44	1,317,351.51
2至3年	933,562.78	44,026.00
3至4年	44,026.00	806,233.58
4至5年	798,636.58	527,624.72
5年以上	653,561.52	125,936.80
合计	265,854,361.13	230,196,552.16

(2) 应收账款分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,168,409.58	0.44	1,168,409.58	100.00	-
按组合计提坏账准备	264,685,951.55	99.56	12,804,583.64	4.84	251,881,367.91
其中：账龄组合	243,277,706.39	91.51	12,804,583.64	5.26	230,473,122.75
合并范围内关联方应收款项	21,408,245.16	8.05	-	-	21,408,245.16
合计	265,854,361.13	100.00	13,972,993.22	5.26	251,881,367.91

(续上表)

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,168,409.58	0.51	1,168,409.58	100.00	-
按组合计提坏账准备	229,028,142.58	99.49	11,185,429.22	4.88	217,842,713.36
其中：账龄组合	217,845,901.95	94.63	11,185,429.22	5.13	206,660,472.73
合并范围内关联方应收款项	11,182,240.63	4.86	-	-	11,182,240.63
合计	230,196,552.16	100.00	12,353,838.80	5.37	217,842,713.36

1) 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
河南威仕液压科技有限公司	369,773.00	369,773.00	100.00%	对方为失信人员，

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
				预计无法收回
京山市三雷盛达轮胎有限公司	411,559.09	411,559.09	100.00%	对方破产，预计无法收回
河南若德橡胶科技有限公司	387,077.49	387,077.49	100.00%	对方为失信人员，预计无法收回
合计	1,168,409.58	1,168,409.58		

2) 按组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	243,277,706.39	12,804,583.64	5.26
其中：1年以内	239,658,392.28	11,982,919.61	5.00
1-2年	2,357,936.81	235,793.68	10.00
2-3年	933,562.78	280,068.83	30.00
3-4年	44,026.00	22,013.00	50.00
4-5年	-	-	-
5年以上	283,788.52	283,788.52	100.00
合并范围内关联方应收款项	21,408,245.16	-	-
合计	264,685,951.55	12,804,583.64	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。对于划分为账龄组合的应收账款，本公司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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

(2) 报告期内，公司计提、收回或转回的坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	12,353,838.80	1,662,103.13	-	42,948.71	-	13,972,993.22
合计	12,353,838.80	1,662,103.13	-	42,948.71	-	13,972,993.22

(4) 报告期内，公司无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况:

往来单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
广东冠聚新材料科技有限公司	11,695,020.94	-	11,695,020.94	4.40	-

往来单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
哈金森工业橡胶制品(苏州)有限公司	10,589,914.90	-	10,589,914.90	3.98	529,495.75
苏州高求美达橡胶金属减震科技有限公司	8,123,279.24	-	8,123,279.24	3.06	406,163.96
张家港天乐橡塑科技股份有限公司	7,386,560.23	-	7,386,560.23	2.78	369,328.01
特瑞堡海洋工程(青岛)有限公司	7,172,296.84	-	7,172,296.84	2.70	358,614.84
合计	44,967,072.15	-	44,967,072.15	16.91	1,663,602.56

(6) 报告期内，公司无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

(7) 报告期内，公司无转移应收款项且继续涉入形成的资产、负债的金额。

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	426,979,191.37	347,630,906.35
合计	426,979,191.37	347,630,906.35

(1) 其他应收款：

1) 按账龄披露：

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	135,056,821.79	181,305,289.60
1至2年	132,091,136.61	83,547,943.80
2至3年	80,826,528.91	82,671,627.89
3至4年	78,971,627.89	218,000.00
4至5年	218,000.00	6,000.00
5年以上	43,800.00	37,800.00
合计	427,207,915.20	347,786,661.29

2) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项的性质	期末余额	期初余额
保证金、押金	280,500.00	274,500.00
备用金	10.70	584.20
合并范围内关联方往来	426,878,590.32	347,467,105.37
其他	48,814.18	44,471.72

款项的性质	期末余额	期初余额
合计	427,207,915.20	347,786,661.29

3) 坏账准备计提情况:

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	155,754.94	-	-	155,754.94
期初余额在本期		-	-	
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	72,968.89	-	-	72,968.89
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	228,723.83	-	-	228,723.83

4) 报告期内, 公司计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	155,754.94	72,968.89	-	-	-	228,723.83
合计	155,754.94	72,968.89	-	-	-	228,723.83

5) 报告期内, 公司无实际核销的其他应收款情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
武汉冠联新材料科技有限公司	合并范围内关联往来	3,061,454.63	1年以内	0.72	-
		16,734,500.00	1~2年	3.92	-
		54,871,590.58	2~3年	12.84	-
		70,998,882.70	3~4年	16.62	-
广东冠聚新材料科技有限公司	合并范围内关联往来	111,505,374.70	1年以内	26.10	-
		97,163,376.50	1-2年	22.74	-
		10,966,604.42	1年以内	2.57	-

云南众合硅基新材料有限公司	合并范围内 关联往来	22,000,000.00	2~3 年	5.15	-
太仓嘉南实业有限公司	合并范围内 关联往来	9,209,996.00	1 年以内	2.16	-
		18,175,000.00	1~2 年	4.25	-
		3,930,000.00	2~3 年	0.92	-
		7,972,745.19	3~4 年	1.87	-
四川冠杰高分子材料有限公司	合并范围内 关联往来	289,065.60	1 年以内	0.07	-
合 计		426,878,590.32		99.92	-

7) 公司无涉及政府补助的应收款项。

8) 公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

9) 公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

3、长期股权投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	235,472,810.18	-	235,472,810.18
合 计	235,472,810.18	-	235,472,810.18

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	235,472,810.18	-	235,472,810.18
合 计	235,472,810.18	-	235,472,810.18

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额(账 面价值)	本期增减变动				期末余额(账 面价值)	减值准 备期末 余额
		追加投资	减少 投资	计提减值准 备	其他		
四川冠杰高分子材料 有限公司	5,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000.00	-
太仓嘉南实业有限公 司	39,772,810.18	-	-	-	-	39,772,810.18	-
武汉冠联新材料科技 有限公司	50,000,000.00	-	-	-	-	50,000,000.00	-
江苏众合硅基新材料 有限公司	35,700,000.00	-	-	-	-	35,700,000.00	-
广东冠聚新材料科技 有限公司	100,000,000.00	-	-	-	-	100,000,000.00	-
云南众合硅基新材料 有限公司	5,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000.00	-
合计	235,472,810.18	-	-	-	-	235,472,810.18	-

4、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	769,584,413.36	621,784,064.79	686,812,610.89	551,625,371.13
其他业务	47,249,385.26	44,304,741.45	36,019,683.49	34,237,794.09
合 计	816,833,798.62	666,088,806.24	722,832,294.38	585,863,165.22

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	-	1,088.89
票据贴现息	-549,689.49	-338,072.83
合计	-549,689.49	-336,983.94

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动资产处置损益	-362,599.47	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,151,888.73	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
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	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
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	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	

项 目	金 额	说 明
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	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
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	-80,022.68	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
少数股东权益影响额	41,605.67	
所得税影响额	249,672.31	
合计	1,417,988.60	

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.68%	0.4049	0.4049
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.48%	0.3927	0.3927

江苏冠联新材料科技股份有限公司

2026年4月23日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-362,599.47
计入当期损益的政府补助	2,151,888.73
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-80,022.68
非经常性损益合计	1,709,266.58
减：所得税影响数	249,672.31
少数股东权益影响额（税后）	41,605.67
非经常性损益净额	1,417,988.60

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用