



美昱新材

NEEQ: 874847

苏州美昱新材料股份有限公司

MEGA COMPOUND 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、公司负责人王真、主管会计工作负责人章玉佩及会计机构负责人（会计主管人员）张盛伟保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

# 目 录

第一节	公司概况 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	20
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	行业信息 .....	26
第六节	公司治理 .....	26
第七节	财务会计报告 .....	32
附件	会计信息调整及差异情况.....	121

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	江苏省苏州市高新区浒墅关镇永安路 8 号

## 释义

释义项目	指	释义
普通名词释义	指	
本公司、公司、股份公司、美昱新材	指	苏州美昱新材料股份有限公司
美昱高分子	指	苏州美昱高分子材料有限公司
苏州美贺	指	苏州美贺企业管理顾问有限公司，系公司控股股东
佰河汀	指	佰河汀企业管理顾问（深圳）有限公司，系公司股东
上海暄玉	指	上海暄玉企业管理咨询有限公司，系公司股东
苏州美富	指	苏州美富企业管理咨询中心（有限合伙），系公司股东
丽江仁华	指	丽江仁华企业管理咨询有限公司，系公司股东
苏州美亚	指	苏州美亚塑胶电子有限公司，曾为公司关联方，已注销
苏州美冠	指	苏州美冠塑胶材料有限公司，曾为公司关联方，已注销
苏州美嘉	指	苏州美嘉塑胶有限公司，曾为公司关联方，已注销
新加坡美昱	指	美昱（新加坡）新材料有限公司（MEGA COMPOUND SINGAPORE PTE.LTD.），系公司全资子公司
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程、《公司章程》	指	苏州美昱新材料股份有限公司公司章程
浙江中环	指	浙江中环赛特光伏科技有限公司，系发行人客户
江西铜业	指	苏州宝兴电线电缆有限公司、广州宝新电线电缆制造有限公司（曾用名“深圳宝新电线电缆制造有限公司”），系发行人客户
华通线缆	指	河北华通线缆集团股份有限公司，系发行人客户
益而益集团	指	益而益（集团）有限公司、苏州益而益电线电缆有限公司、浙江益而益智能科技有限公司、浙江益而益电气制造有限公司、苏州益而益电器制造有限公司，系发行人客户
三钧线缆	指	无锡三钧智连科技股份有限公司，系发行人客户
联成化科	指	泰州联成塑胶工业有限公司、镇江联成化学工业有限公司、泰州联成化学工业有限公司，系发行人供应商
正丹股份	指	江苏正丹化学工业股份有限公司，系发行人供应商
洛阳中超	指	洛阳中超新材料股份有限公司，系发行人供应商
晟海塑业	指	上海晟海塑业有限公司，系发行人供应商
上海湘盟	指	上海湘盟科技有限公司，系发行人供应商
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业名词释义	指	
高分子材料	指	由大量重复结构单元通过化学键连接形成、具有较高分子量的高分子化合物构成的材料。按照来源不同，高分子材料可分为天然高分子材料和合成高分子材料，其中合成高分子材料主要包括塑料、橡胶和合

		成纤维及其改性材料等，本报告所称“高分子材料”均指合成高分子材料
高分子聚合物、聚合物	指	由一种或多种小分子单体通过聚合反应形成、由大量重复结构单元通过共价键连接而成、具有较高相对分子质量的大分子化合物
合成树脂	指	由简单有机物经化学合成或某些天然产物经化学反应而得到的树脂产物，是塑料的主要成分。若无特别说明，本报告所称“树脂”均指合成树脂
高分子改性材料	指	通过各种方法对原有的高分子（聚合物）材料进行结构或性能上的改变，使其获得更优或新的性能的一类材料
改性塑料	指	一种复合材料，高分子改性材料的一种，在通用塑料和工程塑料的基础上，经过填充、共混、增强等方法加工改性，提高了阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面性能的塑料
聚烯烃	指	以烯烃类聚合物作为基材的改性塑料产品，主要包括聚乙烯（PE）类、聚丙烯（PP）类等
低烟无卤	指	在配方设计中不含卤素（氟、氯、溴、碘）及其化合物，且在燃烧时烟雾产生量极低的一类环保型高分子材料的统称。该材料燃烧时发烟量低，无卤素产生，安全环保
UL 认证	指	UL 是美国安全检测实验室公司（Underwriters Laboratories Inc.）的缩写，为美国产品安全认证的权威机构，相关产品认证为美国市场公认的产品安全认证标准，属于非强制性认证
TUV 认证	指	指由德国 TUV（Technischer Überwachungsverein）机构颁发的产品安全与质量认证标志，是欧洲市场尤其是德国市场广泛接受和认可的权威准入证明
RoHS	指	是由欧盟立法制定的一项强制性标准，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准
REACH	指	是由欧盟立法制定的一项强制性法规，全称为《化学品注册、评估、授权和限制法规》，主要用于规范所有化学物质及其下游制品的生产、进口和使用安全。
弹性体	指	一种在弱应力下形变显著，应力松弛后能迅速恢复到接近原有状态和尺寸的高分子材料，根据弹性体是否可塑化可以分为热固性弹性体、热塑性弹性体两大类
阻燃剂	指	主要是针对高分子材料的阻燃设计的、赋予易燃聚合物难燃性的功能性助剂
辐照交联	指	是指利用电子加速器产生的高能电子束流轰击材料，将高分子链打断形成自由基，自由基之间重新组合后，使原来的链状分子结构变为三维网状的分子结构的过程

注：部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	苏州美昱新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	MEGA COMPOUND CO.,LTD		
	MEGA		
法定代表人	王真	成立时间	2014年3月18日
控股股东	控股股东为（苏州美贺）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王真、杨秉泽、杨珏君），一致行动人为（杨红洁、杨莉洁、杨秉灏）
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）-塑料制品业（C292）-其他塑料制品制造（C2929）		
主要产品与服务项目	改性塑料的研发、生产和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	美昱新材	证券代码	874847
挂牌时间	2025年11月5日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	30,000,000
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	江苏省苏州市工业园区星阳街5号东吴证券大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨珏君	联系地址	苏州高新区浒墅关镇永安路8号
电话	0512-65273810	电子邮箱	wendy@megaplastics.cn
传真	0512-65277403		
公司办公地址	苏州高新区浒墅关镇永安路8号	邮政编码	215151
公司网址	www.megaplastics.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	91320505093738820R		
注册地址	江苏省苏州市高新区浒墅关镇永安路8号		
注册资本（元）	30,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司深耕高分子改性材料领域，秉持“创新驱动、品质为先”的理念，从事环境友好型聚合物改性材料的研发、生产和销售，已形成低烟无卤改性聚烯烃材料、通用改性聚氯乙烯材料和医用改性聚氯乙烯材料三大板块协同发展的稳健业务格局。

公司低烟无卤改性材料为环保型材料，具备低烟、无卤、阻燃特性及优良力学性能与耐高温等级，主要用于光伏、储能、新能源汽车、风电、机车等特种线缆料，公司是国内首家获 TUV 莱茵海面光伏线缆材料认证的企业，辐照交联储能料、光伏料已取得 TUV 认证，光伏绝缘料与阻燃 TPE 注塑料也已通过美国 UL 认证；公司顺应 PVC 材料功能化、定制化趋势，充分发挥配方数据库丰富、智能化产线快速响应需求的优势，夯实通用 PVC 改性材料和医用 PVC 改性材料两大业务板块的发展基础，公司 PVC 绝缘料、护套料、充电桩 PVC 护套料、PVC 网线料等已取得美国 UL 认证。公司三大业务板块联动，产品下游应用行业广泛，多领域应用为公司积累了丰富的行业应用数据和产品配方库，极大增强了公司业务抗风险的能力。

公司为国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，并获评“江苏省工程技术研究中心”、“江苏省企业技术中心”、“江苏省民营科技企业”等创新平台资质，拥有较强的技术研发实力和丰富的工艺应用经验。截至报告期末，公司已取得发明专利 8 项、实用新型专利 88 项，参与编撰或修订国际标准 2 项，国家标准 2 项，行业团体标准 5 项。产品先后通过美国 UL 标准认证 8 项，欧盟 TUV 标准认证 6 项，国内 CQC 等标准认证 5 项。公司产品全面符合欧盟 RoHS、REACH 等环保法规要求。

#### 1、销售模式

公司销售采用直销方式，与客户直接签署合同、直接发货并结算货款，同时为其提供后续售后服务。

改性塑料产品不同型号间性能差异较大，根据下游应用场景的不同，改性塑料使用的基材、辅料等配方之间存在较大差异。公司在收到客户性能需求后，会根据客户需求选择合适的材料型号，

不同型号之间成本会存在一定差异，因此公司产品的定价亦会因型号的不同有所区别。向客户报价时，公司会根据性能指标、产品成本、工艺难度、需求量等因素综合考虑定价，在与客户商业谈判后确定最终定价。与客户签订合同后，公司组织安排生产后，将产成品直接发送给客户，最终客户与公司进行结算。

## 2、采购模式

公司主要原材料包括PVC树脂粉、PE、EVA、POE弹性体等各类树脂以及增塑剂、阻燃剂等各类辅助材料，其采购量较大，市场价格透明。

公司制定了严格的采购管理体系，并建立了完善的供应商管理体系。公司在选择供应商时会根据供应商的价格、交付能力、资金实力、产品质量等因素综合考虑后进行合作。与公司合作较好的供应商，公司会优先考虑与其建立长期合作关系。

公司采购部门根据销售订单及市场价格波动情况、公司库存、到货周期等因素拟定采购需求，向公司供应商询价比价后与供应商签订采购合同，并根据库存与订单排产情况通知供应商送货。采购物料到货后经过验收后入库，供应商开具发票，财务部根据约定的结算政策支付货款，完成采购流程。

## 3、生产模式

改性塑料行业系具有较高定制化程度的行业，各个客户对产品性能指标要求各不相同，各型号的改性塑料之间不能通用，因此公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据客户订单安排生产计划。对于客户需求稳定，需求量较大的型号，公司会适量备货，以缩短交付周期。

公司业务部收到客户订单后，沟通资材部安排采购计划并安排生产管理部制定生产计划。生产管理部根据客户指标要求组织生产，成品经检验合格后入库。

## (二) 行业情况

公司主要从事高分子改性材料的研发、生产和销售。根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C 制造业”中“C29 橡胶和塑料制品业”的子类“C292 塑料制品业”。2017年1月，国务院发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版），将“阻

燃改性塑料等”新材料产业作为优先发展的重点领域。发行人低烟无卤改性材料等产品有优良的阻燃性能，因此发行人属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）内的新材料产业。

塑料为高分子聚合物，亦称合成树脂，与合成橡胶、合成纤维并称为三大高分子合成材料。随着现代工业对材料性能要求的不断提升，普通塑料在机械强度、耐热阻燃、尺寸稳定性及环境耐久性等方面已逐渐显现出局限性，难以高端制造、新能源等领域的严苛应用需求。改性塑料为高分子改性材料，是塑料从基础原料走向实际应用的关键环节，通过各类改性手段弥补通用塑料性能短板，赋予其定制化特性以适配多元场景。它大幅拓展塑料应用边界，助力其在多领域替代传统材料。改性塑料产品还能通过配方优化实现轻量化、可循环，契合绿色制造和产业升级趋势。

公司低烟无卤改性材料、通用 PVC 材料主要作为缆料用于下游电线电缆的生产。双碳”目标引领下光伏、风电与新能源汽车产业蓬勃发展，催生了耐候光伏电缆、风电耐扭缆及充电桩电缆等特种电缆的旺盛需求；以 5G 网络、数据中心及“东数西算”工程为代表的数字新基建，为通讯光缆与高端数据电缆带来了长期而稳定的市场空间；工业机器人、智能制造产线的普及推动高性能电气装备电缆需求显著增长；包括地铁、城市轨道交通在内的传统基础设施稳步建设，也为电力电缆、阻燃耐火电缆等产品提供了持续支撑。

公司医疗 PVC 材料主要用于生产输液管、血袋、氧气面罩等低值易耗品。为提高整体医疗质量，降低诊疗过程中的交叉感染等情况，我国广泛推广使用以改性塑料为原料的输液器、手套等低值医疗耗材产品。低值医疗耗材产品市场在近年迎来了高速增长周期，下游低值医疗耗材市场的蓬勃发展将传导促进医用塑料行业的规模提升。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、公司于 2023 年 7 月 1 日被认定为国家级专精特新“小巨人”企业，有效期三年。 2、2023 年 11 月 6 日，公司取得《高新技术企业证书》(证书编号: GR202332003231)，有效期三年。

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	998,988,566.12	1,008,301,710.96	-0.92%
毛利率%	14.23%	14.15%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	71,660,599.81	76,006,898.47	-5.72%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	71,658,876.70	75,791,278.32	-5.45%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	16.82%	20.59%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	16.82%	20.53%	-
基本每股收益	2.39	2.53	-5.53%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	756,416,534.52	770,889,706.57	-1.88%
负债总计	314,189,178.80	365,289,288.59	-13.99%
归属于挂牌公司股东的净资产	442,227,355.72	405,600,417.98	9.03%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	14.74	13.52	9.03%
资产负债率%（母公司）	41.44%	47.39%	-
资产负债率%（合并）	41.54%	47.39%	-
流动比率	1.77	1.55	-
利息保障倍数	34.98	25.15	-
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	-49,160,624.26	-42,897,812.61	-14.60%
应收账款周转率	3.16	3.21	-
存货周转率	19.54	22.00	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.88%	6.44%	-
营业收入增长率%	-0.92%	6.52%	-
净利润增长率%	-5.72%	27.68%	-

## 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	20,819,114.85	2.75%	47,027,880.42	6.09%	-55.73%

应收票据	167,626,552.89	22.16%	138,586,424.45	17.98%	20.95%
应收账款	293,110,200.04	38.74%	307,720,058.78	39.92%	-4.75%
应收款项融资	24,358,429.94	3.22%	22,411,052.75	2.91%	8.69%
预付款项	5,853,232.85	0.77%	5,970,302.50	0.77%	-1.96%
其他应收款	392,600.00	0.05%	357,200.00	0.05%	9.91%
存货	42,408,957.56	5.61%	42,755,535.68	5.53%	-0.81%
其他流动资产	51,166.99	0.01%	207,159.17	0.03%	-75.30%
固定资产	174,215,626.13	23.03%	169,639,419.46	22.01%	2.70%
在建工程	3,497,345.14	0.46%	13,819,712.59	1.79%	-74.69%
使用权资产	764,484.42	0.10%	930,499.96	0.12%	-17.84%
无形资产	16,626,480.61	2.20%	17,105,318.16	2.22%	-2.80%
长期待摊费用	1,178,454.36	0.16%	1,247,614.88	0.16%	-5.54%
递延所得税资产	2,975,540.36	0.39%	2,813,151.31	0.36%	5.77%
其他非流动资产	434,320.00	0.06%	298,376.46	0.04%	45.56%
短期借款	116,498,550.48	15.40%	142,453,120.04	18.48%	-18.22%
应付票据	0	0%	1,671,775.00	0.22%	-100%
应付账款	105,389,980.56	13.93%	126,660,841.98	16.4%	-16.79%
合同负债	1,053,366.32	0.14%	2,001,365.80	0.26%	-47.37%
应付职工薪酬	9,029,080.46	1.19%	9,418,569.08	1.22%	-4.14%
应交税费	4,265,448.62	0.57%	2,752,691.73	0.36%	54.96%
其他应付款	69,000.00	0.01%	4,351,123.48	0.56%	-98.41%
一年内到期的非流动负债	516,362.38	0.07%	425,925.74	0.06%	21.23%
其他流动负债	76,857,062.05	10.16%	74,772,355.52	9.68%	2.79%
租赁负债	322,453.80	0.04%	541,216.05	0.07%	-40.42%
递延收益	187,874.13	0.02%	240,304.17	0.03%	-21.82%

### 项目重大变动原因

- 1、货币资金减少 55.73%，主要系本年度提高货币资金使用效率，当期还款金额较多所致；
- 2、其他流动资产减少 75.3%，主要系本期待摊费用减少所致；
- 3、在建工程减少 74.69%，主要系期初在建工程本期竣工验收转固定资产所致；
- 4、其他非流动资产增加 45.56%，主要系报告期内预付与长期资产相关的款项所致；
- 5、应付票据减少 100%，主要系期初未兑付的承兑汇票在本期全部兑付所致；
- 6、合同负债减少 47.37%，主要系报告期内预收货款减少所致；
- 7、应交税费增加 54.96%，主要系应交增值税和所得税有所增加所致；
- 8、其他应付款减少 98.41%，主要系本期支付前期关联公司代付工资所致；
- 9、租赁负债减少 40.42%，要是报告期内应付的租赁负债减少所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	998,988,566.12	-	1,008,301,710.96	-	-0.92%
营业成本	856,813,888.31	85.77%	865,672,468.41	85.85%	-1.02%
毛利率%	14.23%	-	14.15%	-	-
税金及附加	3,930,589.38	0.39%	3,460,487.98	0.34%	13.58%
销售费用	10,057,065.57	1.01%	9,684,136.91	0.96%	3.85%
管理费用	19,108,525.49	1.91%	13,356,532.04	1.32%	43.07%
研发费用	31,851,556.19	3.19%	32,981,382.95	3.27%	-3.43%
财务费用	2,108,673.56	0.21%	2,805,632.99	0.28%	-24.84%
其他收益	5,762,524.45	0.58%	7,413,635.43	0.74%	-22.27%
投资收益	-747,070.22	-0.07%	-1,719,994.83	-0.17%	-56.57%
信用减值损失	920,361.27	0.09%	-808,412.51	-0.08%	213.85%
资产减值损失	-1,275,029.96	-0.13%	-1,008,226.9	-0.10%	-26.46%
资产处置收益	-5,941.63	0.00%	0	0.00%	0%
营业利润	79,768,499.91	7.98%	84,218,070.87	8.35%	-5.28%
营业外收入	0	0%	5.00	0%	-100%
营业外支出	795,875.35	0.08%	216,788.99	0.02%	267.12%
利润总额	78,972,624.56	7.91%	84,001,286.88	8.33%	-5.99%
所得税费用	7,312,024.75	0.74%	7,994,388.41	0.79%	-8.54%
净利润	71,660,599.81	7.17%	76,006,898.47	7.54%	-5.72%

#### 项目重大变动原因

- 1、管理费用增加 43.07%，主要系公司管理人员薪酬支出增加及支付中介费用所致；
- 2、投资收益增加 56.57%，主要系本期公司主要使用信用等级较高的银行票据贴现所致；
- 3、信用减值损失由负转正，主要系本期末应收账款减少，坏账准备转回所致。；
- 4、营业外支出增加 267.12%，主要系本期公司对设备陆续更新，报废旧设备较多所致。

### 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	996,939,484.22	1,006,701,971.97	-0.97%
其他业务收入	2,049,081.90	1,599,738.99	28.09%
主营业务成本	855,363,216.75	864,159,443.44	-1.02%
其他业务成本	1,450,671.56	1,513,024.97	-4.12%

### 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
通用 PVC 粒子	383,907,293.26	326,222,639.30	15.03%	4.16%	-0.16%	增加 3.67 个百分点
医用 PVC 粒子	223,013,092.62	209,097,100.44	6.24%	-0.98%	-0.94%	减少 0.04 个百分点
低烟无卤粒子	390,019,098.35	320,043,477.01	17.94%	-5.54%	-1.93%	减少 3.02 个百分点
其他	2,049,081.89	1,450,671.56	29.20%	28.09%	-4.12%	增加 23.78 个百分点

### 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
境内	947,034,641.00	813,452,283.69	14.11%	-2.24%	-2.23%	-0.004%
境外	51,953,925.12	43,361,604.62	16.54%	31.21%	28.89%	1.503%

### 收入构成变动的原因

公司境外营业收入比上年同期增加 31.21%，主要系公司加大了对境外销售的力度。

### 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	三钧线缆	46,550,214.88	4.67%	否
2	华通线缆	38,051,262.25	3.81%	否
3	浙江中环	32,552,037.38	3.26%	否
4	江西铜业	27,393,818.74	2.75%	否
5	益而益集团	25,390,186.68	2.54%	否
合计		169,937,519.93	17.03%	-

### 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	联成化科	124,758,995.14	16.29%	否
2	正丹股份	46,635,741.08	6.09%	否
3	洛阳中超	41,093,464.41	5.37%	否
4	晟海塑业	30,259,115.2	3.95%	否
5	上海湘盟	22,950,243.36	3.00%	否
合计		265,697,559.19	34.70%	-

### (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	-49,160,624.26	-42,897,812.61	-14.60%
投资活动产生的现金流量净额	-4,517,998.28	-2,626,444.92	-72.02%
筹资活动产生的现金流量净额	27,253,674.35	82,614,393.59	-67.01%

#### 现金流量分析

- 1.投资活动产生的现金流量净额较上期减少 72.02%，主要系本期结构性存款购入增加；
- 2.筹资活动产生的现金流量净额减少 67.01%，主要系本期归还贷款较多所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

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
新加坡美昱	控股子公司	改性塑料产品 新加坡销售	10,000 美元	4,545,543.44	2,299,403.25	4,229,115.13	- 1,341,660.81

#### 主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

#### 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
苏州美昱高分子材料有限公司	新设	无

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
星展银行	银行理财产品	结构性投资产品	2,104,028.38	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	31,851,556.19	32,981,382.95
研发支出占营业收入的比例%	3.19%	3.27%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	4
本科以下	70	70
研发人员合计	73	74
研发人员占员工总量的比例%	23.32%	22.92%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	96	84
公司拥有的发明专利数量	8	7

(四) 研发项目情况

截至 2025 年末，公司结合已有技术基础与市场发展趋势，主要在研项目 10 项。公司通过项目研发提升了产品质量，优化了生产工艺，丰富了产品种类，从而提升企业竞争力，为公司发展和市场开拓带来积极影响。报告期内，公司研发费用为 31,851,556.19 元，占营业收入的 3.19%。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

(一)收入确认

1、事项描述

美昱新材公司的营业收入主要来自于改性塑料产品的研发生产销售。2025 年度，美昱新材公司的营业收入为人民币 998,988,566.12 元。由于营业收入是美昱新材公司关键业绩指标之一，可能存在美昱新材公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，实施的审计程序主要包括：

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

2、检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

3、按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；分析主要产品的产销量等非财务数据是否能够支持报告期收入金额的总体合理性；

4、对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、运输台账、货物签收单、收款记录等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记

录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票、收款记录等；

5、选取资产负债表日前后记录的销售交易样本，进行截止性测试，以检查收入是否记录于恰当的会计期间；

6、结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；对重要客户进行访谈或实地走访，核实交易的真实性；

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

8、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二)应收账款减值

### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，美昱新材公司应收账款账面余额为人民币 308,544,880.10 元，坏账准备为人民币 15,434,680.06 元，账面价值为人民币 293,110,200.04 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

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

### 2、审计应对

针对应收账款减值，实施的审计程序主要包括：

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

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

(3)复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层

是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
原材料波动风险	公司主要原材料主要包括 PVC、PE、EVA、POE 弹性体等各类树脂以及增塑剂、阻燃剂等各类辅助材料。公司主要原材料与石油价格以及特定矿产价格的相关程度较高，受到宏观经济形势、市场需求波动、国际贸易政策和汇率波动等多种因素的影响，价格存在较大的波动性。公司原材料在生产成本中占比较高，如果主要原材料价格未来持续大幅上涨，公司生产成本将明显增加，若公司产品售价未能随着原材料价格变动而及时调整，可能导致公司业绩下降的风险。
业绩波动风险	公司未来经营业绩的增长情况受宏观经济环境、产业政策、技术创新、市场竞争、原材料价格波动等诸多因素影响，一旦上述影响因素出现较大不利变化，或公司不能在研发创新、客

	户响应速度等方面持续改进并影响市场竞争能力，公司业绩将出现波动甚至下降风险。
毛利率波动风险	公司产品的毛利率变动主要受市场需求变化、市场竞争格局变化及原材料价格波动等因素影响。未来如果由于改性塑料材料下游市场变化以及行业产能提升导致公司产品价格下跌或销量下降，或者原材料价格、用工成本上升，可能导致毛利率有所波动，甚至出现下降情形，对公司经营业绩造成不利影响。
存货管理风险	公司存货主要由库存商品、原材料和发出商品构成。若未来经营过程中因市场环境发生较大变化或行业竞争加剧导致库存商品滞销、原材料积压或大面积减值，公司存货周转率和营运资金周转效率将降低，从而影响公司的生产经营及财务状况，最终将对公司的经营业绩产生不利影响。
应收账款管理风险	报告期末，公司应收账款账面价值为 29,311.02 万元，占流动资产的比例分别为 52.65%。若公司不能严格控制风险、制定合理信用政策、加强应收账款管理、建立有效的催款责任制，将会影响资金周转速度和经营活动的现金流量。若未来出现销售回款不顺利或客户财务状况恶化的情况，则可能给公司带来坏账损失，从而影响公司的资金周转和利润水平。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### (一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (二)诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0	0%
作为被告/被申请人	100,000	0.023%
作为第三人	0	0%
合计	100,000	0.023%

##### 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

(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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

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) 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、控股股东、董事、监事、高级管理人员、其他	2025年5月19日	-	挂牌	同业竞争承诺	规范或避免同业竞争的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员、其他	2025年5月19日	-	挂牌	规范和减少关联交易的承诺	规范和减少关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员、其他	2025年5月19日	-	挂牌	限售承诺	股东自愿限售的承诺	正在履行中
实际控制人	2025年5月19日	-	挂牌	公司劳动用工、住房公积金、社保事项的承诺	关于公司劳动用工、住房公积金、社保事项的承诺	正在履行中
实际控制人及其一致行动人、控股股东	2025年5月19日	-	挂牌	资金占用承诺	关于防止发生资金占用等损害公司利益事项的承诺	正在履行中
实际控制人	2025年5月19日	-	挂牌	关于未能履行承诺的约束措施	关于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

#### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
应收票据	流动资产	背书贴现	146,159,876.59	19.32%	银行承兑汇票背书或已贴现
总计	-	-	146,159,876.59	19.32%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

以上情况均为公司正常开展业务所需，上述资产权利受限不会对公司产生重大不利影响。

## 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	30,000,000	100.00%	0	16,942,000	56.4733%
	其中：控股股东、实际控制人	11,142,000	37.14%	0	3,714,000	12.3800%
	董事、高管	1,380,000	4.60%	0	345,000	1.1500%
	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%	0	13,058,000	43.5267%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	7,428,000	24.7600%
	董事、高管	0	0%	0	1,035,000	3.4500%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		30,000,000	-	0	30,000,000	-
普通股股东人数						12

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	苏州美贺	11,142,000	0	11,142,000	37.1400%	7,428,000	3,714,000	0	0
2	佰河汀	8,241,000	0	8,241,000	27.4700%	0	8,241,000	0	0
3	上海暄玉	2,442,000	0	2,442,000	8.1400%	0	2,442,000	0	0
4	谢迪夷	1,755,000	0	1,755,000	5.8500%	1,755,000	0	0	0
5	苏州美富	1,644,000	0	1,644,000	5.4800%	1,096,000	548,000	0	0
6	杨红洁	1,587,900	0	1,587,900	5.2930%	1,058,600	529,300	0	0
7	丽江仁华	930,000	0	930,000	3.1000%	0	930,000	0	0
8	王洁	780,000	0	780,000	2.6000%	585,000	195,000	0	0
9	汪关才	600,000	0	600,000	2.0000%	450,000	150,000	0	0
10	杨秉灏	348,690	0	348,690	1.1623%	232,460	116,230	0	0
	合计	29,470,590	0	29,470,590	98.2353%	12,605,060	16,865,530	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

- 1、王真及其女儿杨珏君分别持有苏州美贺 80.00%和 20.00%股权，王真担任苏州美贺的法定代表人，同时持有苏州美富 9.23%份额并担任其执行事务合伙人；
- 2、杨红洁系公司共同实际控制人杨秉泽的姐姐、杨秉灏系杨秉泽的哥哥、杨莉洁系杨秉泽的妹妹；公司股东杨红洁、杨秉灏、杨莉洁为苏州美贺的一致行动人；谢迪夷父亲谢少梅系杨秉泽、杨红洁、杨秉灏、杨莉洁的舅舅；
- 3、佰河汀实际控制人为吴淑贞、蒋季儒和蒋季勋母子三人，上海暄玉实际控制人为公司董事、副总经理章玉佩，系吴淑贞配偶蒋胜隆先生之外甥女。

## 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

苏州美贺企业管理顾问有限公司 1,114.2 万股股份，占公司股份总额的 37.14%，系公司控股股东。

## （二）实际控制人情况

苏州美贺股东为王真及杨珏君，二人为母女关系，分别持有苏州美贺 80%及 20%股权；苏州美富直接持有公司 164.40 万股股份，王真持有苏州美富 9.23%合伙份额并担任苏州美富执行事务合伙人。杨秉泽与王真自公司设立时即为夫妻关系，根据双方的确认，王真（及通过苏州美贺、苏州美富）对公司的历次出资均系来源于双方婚姻关系存续期间的家庭积累，王真持有的上述苏州美贺股权、苏州美富合伙份额均为王真与杨秉泽的夫妻共同财产。王真、杨秉泽与杨珏君为一致行动人，并分别担任公司董事长、公司董事及总经理、公司董事会秘书，在公司股东会、董事会、经营管理层的决策过程中，均经共同协商并保持一致意见。

此外，公司股东杨红洁、杨秉灏、杨莉洁系杨秉泽的兄弟姐妹，三人合计直接持有公司 216.60 万股股份，依据杨红洁、杨秉灏、杨莉洁与苏州美贺签署的《一致行动协议》，各方按照《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，对美显新材的决策及经营管理的重大事项采取一致行动，如各方未能就该等事项沟通达成一致的，则应以苏州美贺的意见为准。

综上所述，王真、杨秉泽与杨珏君直接及间接合计控制公司 1,495.20 万股股份的表决权，占公司股本总额的 49.84%，且分别担任公司董事长、公司董事及总经理、公司董事会秘书，能够对公司股东会决议的形成和经营管理层的任免产生重大影响，王真、杨秉泽与杨珏君系公司的共同实际控制人。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### （一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

### （二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

## 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 1 月 6 日	3.33	0	0
2025 年 9 月 10 日	8.33	0	0
合计	11.66	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司 2025 年度两次利润分配方案均已执行完毕，无未实施事项。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王真	董事长	女	1968年10月	2024年1月9日	2027年1月8日	0	0	0	0%
杨秉泽	董事、总经理	男	1967年9月	2024年1月9日	2027年1月8日	0	0	0	0%
杨珏君	董事会秘书	女	1995年5月	2024年7月1日	2027年1月8日	0	0	0	0%
章玉佩	董事、副总经理	女	1975年5月	2024年1月9日	2027年1月8日	0	0	0	0%
李钊	职工代表董事	男	1981年3月	2025年12月19日	2027年1月8日	0	0	0	0%
许喆	独立董事、审计委员会委员	男	1978年8月	2025年12月19日	2027年1月8日	0	0	0	0%
张怡	独立董事、审计	女	1972年4月	2025年12月19日	2027年1月8日	0	0	0	0%

	委员会委员								
王洁	副总经理	女	1979年5月	2024年1月9日	2027年1月8日	780,000	0	780,000	2.6%
汪关才	副总经理	男	1982年2月	2024年1月9日	2027年1月8日	600,000	0	600,000	2.0%
张盛伟	财务负责人	男	1976年2月	2024年1月9日	2027年1月8日	0	0	0	0%

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

1、王真、杨秉泽与杨珏君系公司的共同实际控制人。

2、杨红洁系公司共同实际控制人杨秉泽的姐姐、杨秉灏系杨秉泽的哥哥、杨莉洁系杨秉泽的妹妹；公司股东杨红洁、杨秉灏、杨莉洁为苏州美贺的一致行动人；谢迪夷父亲谢少梅系杨秉泽、杨红洁、杨秉灏、杨莉洁的舅舅；

3、佰河汀实际控制人为吴淑贞、蒋季儒和蒋季勋母子三人，上海暄玉实际控制人为公司董事、副总经理章玉佩，系吴淑贞配偶蒋胜隆先生之外甥女。

**(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
王真	否	否	否	否	否
许喆	是	是	是	否	否
张怡	是	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
汪关才	董事、副总经理	离任	副总经理	因个人原因及工作安排辞任部分职务
王洁	董事、副总经理	离任	副总经理	因个人原因及工作安排辞任部分职务
李钊	职工代表监事	新任	职工代表董事	新聘
许喆	无	新任	独立董事	新聘

张怡	无	新任	独立董事	新聘
----	---	----	------	----

#### 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

<p>(1) 许喆，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，审计学专业本科学历，注册会计师。2001年9月至2013年11月，任江苏公证天业会计师事务所苏州分所审计师；2013年11月至今，任公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）苏州分所高级经理；2025年12月19日至今，任公司独立董事。</p> <p>(2) 张怡，女，1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学专业本科学历。1996年8月至1998年10月，任苏州正兴律师事务所律师助理；1998年11月至2000年12月，任力捷电脑（中国）有限公司任法务；2001年1月至2001年11月，待业；2001年11月至2006年5月，任苏州易通房地产开发有限公司法务；2006年5月至2008年5月，任江苏苏州轩海律师事务所律师；2008年5月至2024年7月，任上海市协力（苏州）律师事务所律师；2024年7月至今，任上海兰迪（苏州）律师事务所律师；2025年12月19日至今，任美显新材独立董事。</p>
--

#### (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
生产人员	199	36	33	202
研发人员	73	4	3	74
销售人员	21	9	6	24
管理人员	20	2	0	22
员工总计	313	51	42	322

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	7
本科	38	43
专科	79	79
专科以下	191	193
员工总计	313	322

### 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

人力资源是企业持续发展的基础和保障，公司将根据现有业务经营规模扩张和投资项目逐步达到的需要，通过内部培训、外部引进等多个渠道培养高素质的经营管理人才和能力强的专业技术人才，优化人才结构。

公司根据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》及国家和地方的有关规定，与员工签订劳动合同，并为员工制定了必要的社会保障计划，包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金等，无需承担离退休职工费用。

### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

### (一) 公司治理基本情况

根据《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等规范各机构运作的制度，完善了由股东会、董事会、董事会审计委员会和高级管理人员组成的治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，保证了公司高效、合法、透明的经营架构。

### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司根据国家有关法律、法规和公司章程的规定，建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。董事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的规范性文件和《公司章程》的有关规定，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

董事会审计委员会对本年度内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力。

人员独立方面。公司建立、健全了法人治理结构，董事、高级管理人员按照《公司法》《公司章程》的相关规定产生。公司具备独立的劳动、人事、工资管理体系。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独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

财务独立方面。公司设置了独立的财务部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，能够独立作出财务决策。公司具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并设立了独立的银行账户，不存在与控股股东或其他股东共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法履行纳税申报和税款缴纳义务，不存与股东混同纳税的情况。

机构独立方面。公司根据《公司法》《公司章程》建立健全了股东会、董事会的相应议事规则，独立董事、董事会各专门委员会工作细则等规章制度，各机构依照相关规定在各自职责范围内独立决策、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。公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

业务独立方面。公司拥有完整独立的采购、研发、生产和销售体系，具备独立面向市场自主经营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

#### 1、公司内部控制的基本情况

公司一直致力于规范并完善内部控制，根据《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求，并针对自身特点，逐步建立并完善了一系列内控制度。通过有效的内部控制，合理保证了公司经营管理的合法合规与资产安全，确保了公司财务报告及相关信息的真实完整，提高了公司的经营效率与效果，促进了公司发展战略的稳步实现。

## 2、公司管理层对内部控制的自我评估意见

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定，针对所有重大事项建立了合理、健全的内部控制制度，并按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2025 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。

## 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

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕15-40号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	
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	陈长元	田乃杰
	1年	1年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1年	
会计师事务所审计报酬（万元）	40	

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕15-40号

苏州美昱新材料股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了苏州美昱新材料股份有限公司（以下简称美昱新材公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于美昱新材公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### (一) 收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三(二十一)和五(二)1。

##### 1、事项描述

美昱新材公司的营业收入主要来自于改性塑料产品的研发生产销售。2025 年度，美昱新材公司的营业收入为人民币 998,988,566.12 元。由于营业收入是美昱新材公司关键业绩指标之一，可能存在美昱新材公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；分析主要产品的产销量等非财务数据是否能够支持报告期收入金额的总体合理性；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、运输台账、货物签收单、收款记录等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售

发票、收款记录等；

(5) 选取资产负债表日前后记录的销售交易样本，进行截止性测试，以检查收入是否记录于恰当的会计期间；

(6) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；对重要客户进行访谈或实地走访，核实交易的真实性；

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

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、五(一)4和十五(一)1。

截至2025年12月31日，美昱新材公司应收账款账面余额为人民币308,544,880.10元，坏账准备为人民币15,434,680.06元，账面价值为人民币293,110,200.04元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

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

### 2、审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层

是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

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

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估美昱新材公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

美昱新材公司治理层（以下简称治理层）负责监督美昱新材公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而

构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈长元  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：陈长元 田乃杰

2026年4月23日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	20,819,114.85	47,027,880.42
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	2,104,028.38	
衍生金融资产			
应收票据	五、4	167,626,552.89	138,586,424.45
应收账款	五、5	293,110,200.04	307,720,058.78
应收款项融资	五、3	24,358,429.94	22,411,052.75
预付款项	五、6	5,853,232.85	5,970,302.50
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、7	392,600.00	357,200.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	42,408,957.56	42,755,535.68
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、9	51,166.99	207,159.17
<b>流动资产合计</b>		<b>556,724,283.50</b>	<b>565,035,613.75</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、10	174,215,626.13	169,639,419.46
在建工程	五、11	3,497,345.14	13,819,712.59
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		764,484.42	930,499.96
无形资产	五、12	16,626,480.61	17,105,318.16
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	1,178,454.36	1,247,614.88
递延所得税资产	五、14	2,975,540.36	2,813,151.31
其他非流动资产	五、15	434,320.00	298,376.46
<b>非流动资产合计</b>		<b>199,692,251.02</b>	<b>205,854,092.82</b>
<b>资产总计</b>		<b>756,416,534.52</b>	<b>770,889,706.57</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、17	116,498,550.48	142,453,120.04
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			1,671,775.00
应付账款	五、18	105,389,980.56	126,660,841.98

预收款项			
合同负债	五、19	1,053,366.32	2,001,365.80
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、20	9,029,080.46	9,418,569.08
应交税费	五、21	4,265,448.62	2,752,691.73
其他应付款	五、22	69,000.00	4,351,123.48
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、23	516,362.38	425,925.74
其他流动负债	五、24	76,857,062.05	74,772,355.52
<b>流动负债合计</b>		<b>313,678,850.87</b>	<b>364,507,768.37</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、25	322,453.80	541,216.05
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、26	187,874.13	240,304.17
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	五、27	<b>510,327.93</b>	<b>781,520.22</b>
<b>负债合计</b>		<b>314,189,178.80</b>	<b>365,289,288.59</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、28	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	294,987,358.99	294,987,358.99
减：库存股			
其他综合收益	五、30	-33,662.07	
专项储备			
盈余公积	五、31	15,000,000.00	8,327,500.18
一般风险准备			

未分配利润	五、32	102,273,658.80	72,285,558.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		442,227,355.72	405,600,417.98
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>442,227,355.72</b>	<b>405,600,417.98</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>756,416,534.52</b>	<b>770,889,706.57</b>

法定代表人：王真

主管会计工作负责人：章玉佩

会计机构负责人：张盛伟

## （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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		18,118,034.17	47,027,880.42
交易性金融资产		2,104,028.38	
衍生金融资产			
应收票据		167,626,552.89	138,586,424.45
应收账款	1	293,501,926.38	307,720,058.78
应收款项融资		24,358,429.94	22,411,052.75
预付款项		5,853,232.85	5,970,302.50
其他应收款	2	392,600.00	357,200.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		42,408,957.56	42,755,535.68
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		51,166.99	207,159.17
<b>流动资产合计</b>		<b>554,414,929.16</b>	<b>565,035,613.75</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	3,689,536.01	
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		174,215,626.13	169,639,419.46
在建工程		3,497,345.14	13,819,712.59

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		764,484.42	930,499.96
无形资产		16,626,480.61	17,105,318.16
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,178,454.36	1,247,614.88
递延所得税资产		2,703,827.27	2,813,151.31
其他非流动资产		434,320.00	298,376.46
<b>非流动资产合计</b>		<b>203,110,073.94</b>	<b>205,854,092.82</b>
<b>资产总计</b>		<b>757,525,003.10</b>	<b>770,889,706.57</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		116,498,550.48	142,453,120.04
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			1,671,775.00
应付账款		105,389,980.56	126,660,841.98
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		8,747,928.46	9,418,569.08
应交税费		4,265,323.02	2,752,691.73
其他应付款		69,000.00	4,351,123.48
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,052,979.74	2,001,365.80
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		516,362.38	425,925.74
其他流动负债		76,857,062.05	74,772,355.52
<b>流动负债合计</b>		<b>313,397,186.69</b>	<b>364,507,768.37</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		322,453.80	541,216.05
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		187,874.13	240,304.17
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		510,327.93	781,520.22
负债合计		313,907,514.62	365,289,288.59
所有者权益（或股东权益）：			
股本		30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		294,987,358.99	294,987,358.99
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		15,000,000.00	8,327,500.18
一般风险准备			
未分配利润		103,630,129.49	72,285,558.81
所有者权益（或股东权益）合计		443,617,488.48	405,600,417.98
负债和所有者权益（或股东权益）合计		757,525,003.10	770,889,706.57

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		998,988,566.12	1,008,301,710.96
其中：营业收入	1	998,988,566.12	1,008,301,710.96
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		923,870,298.50	927,960,641.28
其中：营业成本	1	856,813,888.31	865,672,468.41
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	2	3,930,589.38	3,460,487.98
销售费用	3	10,057,065.57	9,684,136.91
管理费用	4	19,108,525.49	13,356,532.04
研发费用	5	31,851,556.19	32,981,382.95
财务费用	6	2,108,673.56	2,805,632.99

其中：利息费用		2,323,789.63	3,478,049.84
利息收入		350,294.93	299,381.00
加：其他收益	7	5,762,524.45	7,413,635.43
投资收益（损失以“-”号填列）	8	-747,070.22	-1,719,994.83
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）	9	-4,611.62	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	920,361.27	-808,412.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-1,275,029.96	-1,008,226.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	-5,941.63	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>79,768,499.91</b>	<b>84,218,070.87</b>
加：营业外收入	13		5.00
减：营业外支出	14	795,875.35	216,788.99
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>78,972,624.56</b>	<b>84,001,286.88</b>
减：所得税费用	15	7,312,024.75	7,994,388.41
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>71,660,599.81</b>	<b>76,006,898.47</b>
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）		71,660,599.81	76,006,898.47
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		71,660,599.81	76,006,898.47
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	16	<b>-33,662.07</b>	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-33,662.07	
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		-33,662.07	
（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		-33,662.07	
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>71,626,937.74</b>	<b>76,006,898.47</b>
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		71,626,937.74	76,006,898.47
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		2.39	2.53
(二) 稀释每股收益（元/股）		2.39	2.53

法定代表人：王真

主管会计工作负责人：章玉佩

会计机构负责人：张盛伟

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	1	998,672,986.47	1,008,301,710.96
减：营业成本	1	856,813,888.31	865,672,468.41
税金及附加		3,930,462.35	3,460,487.98
销售费用		9,984,675.50	9,684,136.91
管理费用		17,309,695.04	13,356,532.04
研发费用	2	31,851,556.19	32,981,382.95
财务费用		2,116,888.90	2,805,632.99
其中：利息费用		2,323,789.63	3,478,049.84
利息收入		332,457.11	299,381.00
加：其他收益		5,762,524.45	7,413,635.43
投资收益（损失以“-”号填列）	3	-747,070.22	-1,719,994.83
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）		-4,611.62	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,004,077.33	-808,412.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,275,029.96	-1,008,226.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-5,941.63	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>81,399,768.53</b>	<b>84,218,070.87</b>
加：营业外收入			5.00
减：营业外支出		795,875.35	216,788.99

<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		80,603,893.18	84,001,286.88
减：所得税费用		7,586,822.68	7,994,388.41
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		73,017,070.50	76,006,898.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		73,017,070.50	76,006,898.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		73,017,070.50	76,006,898.47
<b>七、每股收益：</b>			
（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		623,256,733.78	648,428,404.37
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		811,719.97	1,344,415.58
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	2,088,969.22	866,556.86
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>626,157,422.97</b>	<b>650,639,376.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		572,176,464.17	605,265,681.58
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		63,486,103.37	58,244,779.26
支付的各项税费		21,415,266.03	20,919,280.85
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	18,240,213.66	9,107,447.73
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>675,318,047.23</b>	<b>693,537,189.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-49,160,624.26</b>	<b>-42,897,812.61</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1(1)	22,478,266.14	761,274.73
取得投资收益收到的现金		227,939.75	1,100.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>22,709,205.89</b>	<b>762,375.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,640,298.03	2,627,545.19
投资支付的现金	1(2)	24,586,906.14	761,274.73
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>27,227,204.17</b>	<b>3,388,819.92</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-4,517,998.28</b>	<b>-2,626,444.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		70,005,500.07	117,321,156.68
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2(3)	107,639,666.25	114,835,132.02
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>177,645,166.32</b>	<b>232,156,288.70</b>
偿还债务支付的现金		112,887,136.52	126,235,630.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,007,718.26	22,813,521.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金	2(4)	496,637.19	492,743.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>		150,391,491.97	149,541,895.11
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		27,253,674.35	82,614,393.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		216,182.62	330,603.42
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-26,208,765.57	37,420,739.48
加：期初现金及现金等价物余额		47,027,880.42	9,607,140.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		20,819,114.85	47,027,880.42

法定代表人：王真

主管会计工作负责人：章玉佩

会计机构负责人：张盛伟

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		622,586,341.46	648,428,404.37
收到的税费返还		811,719.97	1,344,415.58
收到其他与经营活动有关的现金		2,071,131.40	866,556.86
<b>经营活动现金流入小计</b>		625,469,192.83	650,639,376.81
购买商品、接受劳务支付的现金		572,176,464.17	605,265,681.58
支付给职工以及为职工支付的现金		62,149,040.02	58,244,779.26
支付的各项税费		21,415,266.03	20,919,280.85
支付其他与经营活动有关的现金		17,977,586.01	9,107,447.73
<b>经营活动现金流出小计</b>		673,718,356.23	693,537,189.42
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-48,249,163.40	-42,897,812.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		22,478,266.14	761,274.73
取得投资收益收到的现金		227,939.75	1,100.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		22,709,205.89	762,375.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,640,298.03	2,627,545.19
投资支付的现金		28,276,442.15	761,274.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		30,916,740.18	3,388,819.92
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-8,207,534.29	-2,626,444.92

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		70,005,500.07	117,321,156.68
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		107,639,666.25	114,835,132.02
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>177,645,166.32</b>	<b>232,156,288.70</b>
偿还债务支付的现金		112,887,136.52	126,235,630.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,007,718.26	22,813,521.26
支付其他与筹资活动有关的现金		496,637.19	492,743.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>150,391,491.97</b>	<b>149,541,895.11</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>27,253,674.35</b>	<b>82,614,393.59</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>293,177.09</b>	<b>330,603.42</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-28,909,846.25</b>	<b>37,420,739.48</b>
加：期初现金及现金等价物余额		47,027,880.42	9,607,140.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>18,118,034.17</b>	<b>47,027,880.42</b>

## (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	30,000,000.00				294,987,358.99				8,119,244.13		73,203,456.51		406,310,059.63
加：会计政策变更													
前期差错更正								208,256.05		-917,897.70			-709,641.65
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,000,000.00				294,987,358.99				8,327,500.18		72,285,558.81		405,600,417.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						- 33,662.07		6,672,499.82		29,988,099.99			36,626,937.74
（一）综合收益总额						- 33,662.07				71,660,599.81			71,626,937.74
（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							6,672,499.82	-41,672,499.82			-35,000,000.00	
1. 提取盈余公积							6,672,499.82	-6,672,499.82				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-35,000,000.00		-35,000,000.00	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												

四、本期末余额	30,000,000.00				294,987,358.99	- 33,662.07			15,000,000.00		102,273,658.80		442,227,355.72
---------	---------------	--	--	--	----------------	----------------	--	--	---------------	--	----------------	--	----------------

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	30,000,000.00				90,740,680.27				19,377,490.97		210,368,678.67		350,486,849.91
加：会计政策变更													
前期差错更正								174,557.74		-1,221,182.42		-1,046,624.68	
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,000,000.00				90,740,680.27				19,552,048.71		209,147,496.25		349,440,225.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					204,246,678.72			- 11,224,548.53			-136,861,937.44		56,160,192.75
（一）综合收益总额											76,006,898.47		76,006,898.47
（二）所有者投入和减少资本					153,294.28								153,294.28
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				153,294.28								153,294.28
(三) 利润分配								7,600,689.85	-27,600,689.85			-20,000,000.00
1. 提取盈余公积								7,600,689.85	-7,600,689.85			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-20,000,000.00		-20,000,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转				204,093,384.44				-18,825,238.38	-185,268,146.06			
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				204,093,384.44				-18,825,238.38	-185,268,146.06			
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>				<b>294,987,358.99</b>				<b>8,327,500.18</b>		<b>72,285,558.81</b>	<b>405,600,417.98</b>

法定代表人：王真

主管会计工作负责人：章玉佩

会计机构负责人：张盛伟

(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	30,000,000.00				294,987,358.99				8,119,244.13		73,203,456.51	406,310,059.63
加：会计政策变更												
前期差错更正								208,256.05		-917,897.70		-709,641.65
其他												
二、本年期初余额	30,000,000.00				294,987,358.99				8,327,500.18		72,285,558.81	405,600,417.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								6,672,499.82		31,344,570.68		38,017,070.50
(一) 综合收益总额										73,017,070.50		73,017,070.50
(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								6,672,499.82		-41,672,499.82		-35,000,000.00
1. 提取盈余公积								6,672,499.82		-6,672,499.82		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-35,000,000.00		-35,000,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>				<b>294,987,358.99</b>				<b>15,000,000.00</b>		<b>103,630,129.49</b>	<b>443,617,488.48</b>

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	30,000,000.00				90,740,680.27				19,377,490.97		210,368,678.67	350,486,849.91
加：会计政策变更												
前期差错更正									174,557.74		-1,221,182.42	-1,046,624.68
其他												
二、本年期初余额	30,000,000.00				90,740,680.27				19,552,048.71		209,147,496.25	349,440,225.23
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					204,246,678.72				- 11,224,548.53		- 136,861,937.44	56,160,192.75
(一) 综合收益总额											76,006,898.47	76,006,898.47
(二) 所有者投入和减少资本					153,294.28							153,294.28
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				153,294.28						153,294.28
(三) 利润分配								7,600,689.85	-27,600,689.85	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积								7,600,689.85	-7,600,689.85	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-20,000,000.00	-20,000,000.00
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转				204,093,384.44				-18,825,238.38	-185,268,146.06	
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				204,093,384.44				-18,825,238.38	-185,268,146.06	
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
<b>四、本年期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>			<b>294,987,358.99</b>				<b>8,327,500.18</b>	<b>72,285,558.81</b>	<b>405,600,417.98</b>



# 苏州美昱新材料股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

苏州美昱新材料股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由苏州美昱高分子材料有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2024 年 3 月 15 日在苏州市行政审批局登记注册，总部位于江苏省苏州市。公司现持有统一社会信用代码为 91320505093738820R 的营业执照，注册资本 3,000.00 万元，股份总数 3,000 万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2025 年 11 月 5 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属塑料制品业。主要经营活动为高分子改性材料的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 23 日一届十三次董事会批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 三、重要会计政策及会计估计

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

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

注册地在新加坡的子公司采用美元为记账本位币，本公司及其他子公司采用人民币为记

账本位币。公司及子公司选择本位币时的依据是主要经营活动的计价和结算币种。公司在编制财务报表时，将子公司的外币财务报表折算为人民币，折算方法见本财务报表附注三(九)之说明。

#### (五) 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的账龄超过1年的预付款项	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额×0.5%
重要的账龄超过1年的应付账款	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的账龄超过1年的其他应付款	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的账龄超过1年的合同负债	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的境外经营实体	资产总额超过集团总资产的15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额超过集团总资产的15%

#### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

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

## 2. 合并财务报表的编制方法

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

### (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### (九) 外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

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

#### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

### (十) 金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

#### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

##### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交

易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

## (2) 金融资产的后续计量方法

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入

值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

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

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失,由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产,损失准备抵减该

金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

### （十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

#### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		
应收款项融资——电子债权凭证组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	款项性质	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
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

#### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收款项融资—— 电子债权凭证组合	应收账款 预期信用损失率	其他应收款 预期信用损失率
-----	----------------------	-----------------	------------------

	预期信用损失率 (%)	(%)	(%)
1年以内(含,下同)	5	5	5
1-2年	20	20	10
2-3年	50	50	30
3-4年	100	100	50
4-5年	100	100	80
5年以上	100	100	100

应收款项融资——电子债权凭证、应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

### 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产,公司按单项计提预期信用损失。

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备

#### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

### (十三) 长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

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

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

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

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

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

##### 2) 合并财务报表

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

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

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

##### 2) 合并财务报表

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

#### (十四) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

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

##### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
办公及其他设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

#### (十五) 在建工程

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

#### (十六) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

##### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 3-5 年	直线法

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

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

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设

备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (4) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十八) 部分长期资产减值

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

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

#### (十九) 长期待摊费用

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

#### (二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## (二十一) 收入

### 1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

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

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## 3. 收入确认的具体方法

公司改性塑料销售业务属于在某一时点履行的履约义务，公司根据合同约定将货物交付给客户，在客户签收、领用、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

### (1) 境内销售

直销模式：公司根据与客户签订的销售订单组织生产与发货，开具产品送货单，产品经客户签收后确认收入。

寄售模式：公司将产品送达客户中转仓库或指定仓库，客户根据生产需求进行领用，由客户对一定期间内领用的产品进行统计，并将统计后的领用清单通过电子邮件、专用系统等方式与公司核对，公司根据双方确认的对账单确认收入。

### (2) 境外销售

FOB/CIF 模式：公司以货物出口装船离岸确认时间为收入确认时点，公司完成报关手续，取得报关单后确认收入。

DDP/DAP 模式：公司以产品交付至客户指定收货地点的时间为收入确认时点，公司取得收货方签收单据后确认收入。

EXW 模式：公司在将货物于工厂交付给客户后确认收入。

#### (二十二) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了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。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (二十三) 合同资产、合同负债

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

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### (二十四) 政府补助

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

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，

冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## (二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、

清偿债务。

#### (二十六) 租赁

公司作为承租人

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

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

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

##### (1) 使用权资产

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

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### (2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务	13%

	收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%/12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、17%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
美昱(新加坡)新材料有限公司(简称“新加坡美昱”)	17%
苏州美昱高分子材料有限公司	25%

(二) 税收优惠

1. 本公司于2023年11月6日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合核发的编号GR202332003231的《高新技术企业证书》，有效期三年。本公司报告期执行15%的优惠企业所得税税率。

2. 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》(2023年第43号)，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。本公司报告期内可享受该优惠政策。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	7,486.12	52,070.39
银行存款	20,811,628.73	46,975,810.03
合 计	20,819,114.85	47,027,880.42
其中：存放在境外的款项总额		

#### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

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	2,104,028.38	
其中：结构性存款	2,104,028.38	
合 计	2,104,028.38	

### 3. 应收票据

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	166,518,322.55	136,496,585.89
财务公司承兑汇票	1,108,230.34	2,089,838.56
合 计	167,626,552.89	138,586,424.45

#### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	167,684,880.80	100.00	58,327.91	0.03	167,626,552.89
其中：银行承兑汇票	166,518,322.55	99.30			166,518,322.55
财务公司承兑汇票	1,166,558.25	0.70	58,327.91	5.00	1,108,230.34
合 计	167,684,880.80	100.00	58,327.91	0.03	167,626,552.89

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	138,696,415.95	100.00	109,991.50	0.08	138,586,424.45
其中：银行承兑汇票	136,496,585.89	98.41			136,496,585.89
财务公司承兑汇票	2,199,830.06	1.59	109,991.50	5.00	2,089,838.56
合 计	138,696,415.95	100.00	109,991.50	0.08	138,586,424.45

##### 2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	166,518,322.55		

财务公司承兑汇票组合	1,166,558.25	58,327.91	5.00
小计	167,684,880.80	58,327.91	0.03

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	109,991.50		51,663.59			58,327.91
合计	109,991.50		51,663.59			58,327.91

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		145,678,451.44
财务公司承兑汇票		481,425.15
小计		146,159,876.59

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	308,528,355.50	323,901,935.89
1-2年		16,524.60
2-3年	16,524.60	
账面余额合计	308,544,880.10	323,918,460.49
减：坏账准备	15,434,680.06	16,198,401.71
账面价值合计	293,110,200.04	307,720,058.78

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	308,544,880.10	100.00	15,434,680.06	5.00	293,110,200.04
合计	308,544,880.10	100.00	15,434,680.06	5.00	293,110,200.04

(续上表)

种类	期初数
----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	323,918,460.49	100.00	16,198,401.71	5.00	307,720,058.78
合计	323,918,460.49	100.00	16,198,401.71	5.00	307,720,058.78

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	308,528,355.50	15,426,417.76	5.00
2-3年	16,524.60	8,262.30	50.00
小计	308,544,880.10	15,434,680.06	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	16,198,401.71		763,721.65			15,434,680.06
合计	16,198,401.71		763,721.65			15,434,680.06

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
无锡三钧智连科技股份有限公司[注]	13,831,211.87	4.48	691,560.59
浙江中环赛特光伏科技有限公司	12,862,130.09	4.17	643,106.50
河北华通线缆集团股份有限公司[注]	11,882,415.65	3.85	594,120.78
江西铜业集团有限公司[注]	11,106,272.01	3.60	555,313.60
宁波市镇海六合塑胶制品有限公司[注]	9,521,661.75	3.09	476,083.09
小计	59,203,691.37	19.19	2,960,184.56

[注]无锡三钧智连科技股份有限公司、河北华通线缆集团股份有限公司、江西铜业集团有限公司、宁波市镇海六合塑胶制品有限公司应收余额系分别按同一集团下汇总余额

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	22,594,190.17	16,647,012.54

电子债权凭证	1,764,239.77	5,764,040.21
合 计	24,358,429.94	22,411,052.75

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	24,451,284.67	100.00	92,854.73	0.38	24,358,429.94
其中：银行承兑汇票	22,594,190.17	92.40			22,594,190.17
电子债权凭证	1,857,094.50	7.60	92,854.73	5.00	1,764,239.77
合 计	24,451,284.67	100.00	92,854.73	0.38	24,358,429.94

(续上表)

种 类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	22,714,423.29	100.00	303,370.54	1.34	22,411,052.75
其中：银行承兑汇票	16,647,012.54	73.29			16,647,012.54
电子债权凭证	6,067,410.75	26.71	303,370.54	5.00	5,764,040.21
合 计	22,714,423.29	100.00	303,370.54	1.34	22,411,052.75

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	22,594,190.17		
电子债权凭证	1,857,094.50	92,854.73	5.00
小 计	24,451,284.67	92,854.73	0.38

(3) 信用减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提减值准备	303,370.54		210,515.81			92,854.73
合 计	303,370.54		210,515.81			92,854.73

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止 确认金额
银行承兑汇票	121,494,334.75
电子债权凭证	6,985,086.00
小 计	128,479,420.75

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

## 6. 预付款项

### (1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值 准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值 准备	账面价值
1 年以内	5,840,540.58	99.78		5,840,540.58	5,902,710.22	98.87		5,902,710.22
1-2 年					31,500.28	0.53		31,500.28
2-3 年	9,000.27	0.15		9,000.27	32,592.00	0.55		32,592.00
3 年以上	3,692.00	0.07		3,692.00	3,500.00	0.05		3,500.00
合 计	5,853,232.85	100.00		5,853,232.85	5,970,302.50	100.00		5,970,302.50

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
国网江苏省电力有限公司苏州供电分公司	1,514,129.61	25.87
新浦化学（泰兴）有限公司	987,634.50	16.87
泰州联成塑胶工业有限公司	739,776.97	12.64
DOW CHEMICAL PACIFIC (SINGAPORE) PRIVATE LIMITED	679,429.11	11.61
湖北犇星新材料股份有限公司	309,600.00	5.29
小 计	4,230,570.19	72.28

## 7. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,189,784.11	1,089,784.11

备用金	40,000.00	
账面余额合计	1,229,784.11	1,089,784.11
减：坏账准备	837,184.11	732,584.11
账面价值合计	392,600.00	357,200.00

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	340,000.00	200,000.00
1-2 年		8,000.00
2-3 年	8,000.00	
3-4 年		320,000.00
4-5 年	320,000.00	
5 年以上	561,784.11	561,784.11
账面余额合计	1,229,784.11	1,089,784.11
减：坏账准备	837,184.11	732,584.11
账面价值合计	392,600.00	357,200.00

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,229,784.11	100.00	837,184.11	68.08	392,600.00
合 计	1,229,784.11	100.00	837,184.11	68.08	392,600.00

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,089,784.11	100.00	732,584.11	67.22	357,200.00
合 计	1,089,784.11	100.00	732,584.11	67.22	357,200.00

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数
------	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1 年以内	340,000.00	17,000.00	5.00
2-3 年	8,000.00	2,400.00	30.00
4-5 年	320,000.00	256,000.00	80.00
5 年以上	561,784.11	561,784.11	100.00
小 计	1,229,784.11	837,184.11	68.08

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初数	10,000.00	800.00	721,784.11	732,584.11
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-800.00	800.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	7,000.00		97,600.00	104,600.00
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	17,000.00		820,184.11	837,184.11
期末坏账准备计 提比例 (%)	5.00		92.18	68.08

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收 款余额的比 例 (%)	期末坏账准备
江苏亨通光电 股份有限公司 [注]	押金及保 证金	653,784.11	4-5 年、 5 年以上	53.16	633,784.11
中天科技装备 电缆有限公司	押金及保 证金	300,000.00	1 年以内	24.39	15,000.00
无锡鑫宏业线 缆科技股份有	押金及保 证金	200,000.00	4-5 年	16.26	160,000.00

限公司					
张元强	备用金	40,000.00	1年以内	3.25	2,000.00
浙江东通光网 物联科技有限 公司	押金及保 证金	20,000.00	4-5年	1.63	16,000.00
小 计		1,213,784.11		98.69	826,784.11

[注]江苏亨通光电股份有限公司其他应收款余额系同一集团下汇总余额

## 8. 存货

### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,894,172.05	79,906.53	32,814,265.52	27,934,038.38	86,954.71	27,847,083.67
库存商品	5,951,345.55	1,265,675.26	4,685,670.29	7,344,589.85	949,375.18	6,395,214.67
自制半成品	362,493.65		362,493.65	129,883.26		129,883.26
发出商品	3,415,105.38	2,555.89	3,412,549.49	7,651,615.37	15,214.25	7,636,401.12
低值易耗品	1,204,267.93	70,289.32	1,133,978.61	828,456.90	81,503.94	746,952.96
合 计	43,827,384.56	1,418,427.00	42,408,957.56	43,888,583.76	1,133,048.08	42,755,535.68

### (2) 存货跌价准备

#### 1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	86,954.71	45,824.56		52,872.74		79,906.53
库存商品	949,375.18	1,218,678.01		902,377.93		1,265,675.26
发出商品	15,214.25	2,555.89		15,214.25		2,555.89
低值易耗品	81,503.94	7,971.50		19,186.12		70,289.32
合 计	1,133,048.08	1,275,029.96		989,651.04		1,418,427.00

#### 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值 的具体依据	转销存货跌价 准备的原因
原材料/低值易耗 品	相关产成品估计售价减去至完工 估计将要发生的成本、估计的销 售费用以及相关税费后的金额确 定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的 存货耗用
库存商品/发出商 品	关产品估计售价减去估计的销售 费用以及相关税费后的金额确定	本期将已计提存货跌价准备的 存货耗用/售出

	可变现净值	
--	-------	--

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待摊费用	51,166.99		51,166.99	207,159.17		207,159.17
合 计	51,166.99		51,166.99	207,159.17		207,159.17

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	173,904,571.71	169,639,419.46
固定资产清理	311,054.42	
合 计	174,215,626.13	169,639,419.46

(2) 固定资产

项 目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公及其他设备	合 计
账面原值						
期初数	143,748,598.93	98,031,195.25	1,321,341.64	1,156,460.19	1,387,138.30	245,644,734.31
本期增加金额	1,333,980.59	21,341,576.60		579,203.54	251,946.90	23,506,707.63
1) 购置				579,203.54	228,318.58	807,522.12
2) 在建工程转入	1,333,980.59	21,341,576.60			23,628.32	22,699,185.51
本期减少金额		2,553,963.88	13,051.57		36,869.55	2,603,885.00
1) 处置或报废		2,553,963.88	13,051.57		36,869.55	2,603,885.00
期末数	145,082,579.52	116,818,807.97	1,308,290.07	1,735,663.73	1,602,215.65	266,547,556.94
累计折旧						
期初数	38,259,898.03	35,525,771.63	977,505.49	449,190.28	792,949.42	76,005,314.85
本期增加金额	7,284,584.81	10,504,199.96	155,441.73	147,388.35	215,242.69	18,306,857.54
1) 计提	7,284,584.81	10,504,199.96	155,441.73	147,388.35	215,242.69	18,306,857.54
本期减少金额		1,629,714.64	10,934.93		28,537.59	1,669,187.16
1) 处置或报废		1,629,714.64	10,934.93		28,537.59	1,669,187.16

期末数	45,544,482.84	44,400,256.95	1,122,012.29	596,578.63	979,654.52	92,642,985.23
减值准备						
期初数						
本期增加金额						
本期减少金额						
期末数						
账面价值						
期末账面价值	99,538,096.68	72,418,551.02	186,277.78	1,139,085.10	622,561.13	173,904,571.71
期初账面价值	105,488,700.90	62,505,423.62	343,836.15	707,269.91	594,188.88	169,639,419.46

(3) 固定资产清理

项 目	期末数	期初数
待处置设备	311,054.42	
小 计	311,054.42	

11. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	3,497,345.14		3,497,345.14	7,819,712.59		7,819,712.59
颗粒料供料计量自动化设备				6,000,000.00		6,000,000.00
合 计	3,497,345.14		3,497,345.14	13,819,712.59		13,819,712.59

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (不含 税万 元)	期初数	本期增加	转入 固定 资产	其他减少	期末数
颗粒料供料 计量自动化 设备	741.59	6,000,000.00	1,415,929.19	7,415,929.19		
合 计	741.59	6,000,000.00	1,415,929.19	7,415,929.19		

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本 化累计金 额	本期利息 资本化金 额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
颗粒料供料 计量自动化 设备	100.00	100.00				自筹

合 计						
-----	--	--	--	--	--	--

12. 使用权资产

项 目	机器设备	合 计
账面原值		
期初数	1,328,398.68	1,328,398.68
本期增加金额	542,860.56	542,860.56
1) 租入	542,860.56	542,860.56
本期减少金额	573,349.71	573,349.71
1) 租赁合同到期和租赁合同提前终止	507,548.43	507,548.43
2) 租赁变更	65,801.28	65,801.28
期末数	1,297,909.53	1,297,909.53
累计折旧		
期初数	397,898.72	397,898.72
本期增加金额	498,869.22	498,869.22
1) 计提	498,869.22	498,869.22
本期减少金额	363,342.83	363,342.83
1) 租赁合同到期和租赁合同提前终止	363,342.83	363,342.83
期末数	533,425.11	533,425.11
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	764,484.42	764,484.42
期初账面价值	930,499.96	930,499.96

13. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	合 计
-----	-------	----	-----

账面原值			
期初数	19,985,058.46	981,314.52	20,966,372.98
本期增加金额		209,159.06	209,159.06
1) 购置		209,159.06	209,159.06
本期减少金额			
期末数	19,985,058.46	1,190,473.58	21,175,532.04
累计摊销			
期初数	3,399,296.34	461,758.48	3,861,054.82
本期增加金额	455,487.96	232,508.65	687,996.61
1) 计提	455,487.96	232,508.65	687,996.61
本期减少金额			
期末数	3,854,784.30	694,267.13	4,549,051.43
减值准备			
期初数			
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数			
账面价值			
期末账面价值	16,130,274.16	496,206.45	16,626,480.61
期初账面价值	16,585,762.12	519,556.04	17,105,318.16

#### 14. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
工程改造	1,247,614.88	196,116.50	265,277.02		1,178,454.36
合计	1,247,614.88	196,116.50	265,277.02		1,178,454.36

#### 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	期末数	期初数
----	-----	-----

	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	17,841,473.81	2,677,876.58	18,477,395.94	2,771,609.40
递延收益	187,874.13	28,181.12	240,304.17	36,045.63
租赁负债	838,816.18	125,822.43	967,141.79	145,071.27
可抵扣亏损	1,515,536.36	257,641.15		
交易性金融资产公允价值变动	4,611.62	691.74		
合计	20,388,312.10	3,090,213.02	19,684,841.90	2,952,726.30

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	764,484.42	114,672.66	930,499.96	139,574.99
合计	764,484.42	114,672.66	930,499.96	139,574.99

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	114,672.66	2,975,540.36	139,574.99	2,813,151.31
递延所得税负债	114,672.66		139,574.99	

16. 其他非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款等	434,320.00		434,320.00	298,376.46		298,376.46
合计	434,320.00		434,320.00	298,376.46		298,376.46

17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
应收票据	146,159,876.59	146,159,876.59	已背书/已贴现	已背书/已贴现且在资产负债表日尚未到期的票据
合计	146,159,876.59	146,159,876.59		

## (2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
应收票据	126,926,867.84	126,926,867.84	已背书/已贴现	已背书/已贴现且在资产负债表日尚未到期的票据
合 计	126,926,867.84	126,926,867.84		

## 18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	25,017,111.11	90,056,085.02
信用借款	22,048,096.67	
已贴现未终止确认的应收票据	69,433,342.70	52,397,035.02
合 计	116,498,550.48	142,453,120.04

## 19. 应付票据

项 目	期末数	期初数
商业承兑汇票		1,671,775.00
合 计		1,671,775.00

## 20. 应付账款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付购货及劳务款	92,152,914.63	115,325,782.19
应付工程及设备款	7,476,713.86	6,689,959.80
应付辅助服务款	5,760,352.07	4,645,099.99
合 计	105,389,980.56	126,660,841.98

(2) 本公司期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

## 21. 合同负债

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收合同货款	1,053,366.32	2,001,365.80

合 计	1,053,366.32	2,001,365.80
-----	--------------	--------------

(2) 本公司期末无账龄 1 年以上重要的合同负债。

## 22. 应付职工薪酬

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	9,403,273.42	59,825,262.50	60,199,455.46	9,029,080.46
离职后福利—设定提存计划	15,295.66	3,192,400.38	3,207,696.04	
辞退福利		158,000.00	158,000.00	
合 计	9,418,569.08	63,175,662.88	63,565,151.50	9,029,080.46

### (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	9,395,486.54	53,995,310.53	54,361,716.61	9,029,080.46
职工福利费		3,109,858.63	3,109,858.63	
社会保险费	7,786.88	1,607,235.34	1,615,022.22	
其中：医疗保险费	6,489.06	1,361,097.09	1,367,586.15	
工伤保险费	556.21	115,900.98	116,457.19	
生育保险费	741.61	130,237.27	130,978.88	
住房公积金		1,112,858.00	1,112,858.00	
小 计	9,403,273.42	59,825,262.50	60,199,455.46	9,029,080.46

### (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	14,832.15	3,095,458.44	3,110,290.59	
失业保险费	463.51	96,941.94	97,405.45	
小 计	15,295.66	3,192,400.38	3,207,696.04	

## 23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,016,886.80	75,051.73
企业所得税	2,292,635.85	1,881,943.55

代扣代缴个人所得税	289,265.28	210,217.15
城市维护建设税	113,791.28	33,260.21
房产税	311,261.21	311,261.21
土地使用税	17,965.31	17,965.31
教育费附加	81,279.49	23,757.30
印花税	142,237.80	199,235.27
其他	125.60	
合 计	4,265,448.62	2,752,691.73

#### 24. 其他应付款

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	69,000.00	
关联方往来		3,952,104.72
其他		399,018.76
合 计	69,000.00	4,351,123.48

(2) 本公司期末无账龄 1 年以上重要的其他应付款。

#### 25. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	516,362.38	425,925.74
合 计	516,362.38	425,925.74

#### 26. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	130,528.16	242,522.70
已背书尚未到期的应收票据	76,726,533.89	74,529,832.82
合 计	76,857,062.05	74,772,355.52

#### 27. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

尚未支付的租赁付款额	861,238.89	1,006,725.63
减：未确认融资费用	22,422.71	39,583.84
减：一年内到期的租赁负债	516,362.38	425,925.74
合 计	322,453.80	541,216.05

#### 28. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	240,304.17		52,430.04	187,874.13	与资产相关
合 计	240,304.17		52,430.04	187,874.13	

#### 29. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	30,000,000.00						30,000,000.00
合 计	30,000,000.00						30,000,000.00

#### 30. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	294,987,358.99			294,987,358.99
合 计	294,987,358.99			294,987,358.99

#### 31. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
将重分类进损益的其他综合收益		-33,662.07			-33,662.07		-33,662.07	
其中：外币财务报表折算差额		-33,662.07			-33,662.07		-33,662.07	
其他综合收益合计		-33,662.07			-33,662.07		-33,662.07	

### 32. 盈余公积

#### (1) 明细情况

项目	调整前上年年末余额	前期差错更正	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	8,119,244.13	208,256.05	8,327,500.18	6,672,499.82		15,000,000.00
合计	8,119,244.13	208,256.05	8,327,500.18	6,672,499.82		15,000,000.00

#### (2) 其他说明

由于重要的前期差错更正，影响期初盈余公积 208,256.05 元，详见附注十四（一）。

### 33. 未分配利润

#### (1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	73,203,456.51	210,368,678.67
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-917,897.70	-1,221,182.42
调整后期初未分配利润	72,285,558.81	209,147,496.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	71,660,599.81	76,006,898.47
减：提取法定盈余公积	6,672,499.82	7,600,689.85
应付普通股股利	35,000,000.00	20,000,000.00
其他减少		185,268,146.06
期末未分配利润	102,273,658.80	72,285,558.81

#### (2) 调整期初未分配利润明细

由于重要的前期差错更正，影响期初未分配利润 952,833.09 元，详见附注十四（一）。

#### (二) 合并利润表项目注释

##### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	996,939,484.22	855,363,216.75	1,006,701,971.97	864,159,443.44
其他业务收入	2,049,081.90	1,450,671.56	1,599,738.99	1,513,024.97
合计	998,988,566.12	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41
其中：与客户之间的合	998,988,566.12	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41

同产生的收入				
--------	--	--	--	--

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
通用 PVC 粒子	383,907,293.26	326,222,639.30	368,581,811.07	326,733,848.77
医用 PVC 粒子	223,013,092.62	209,097,100.44	225,211,524.24	211,075,650.68
低烟无卤粒子	390,019,098.35	320,043,477.01	412,908,636.66	326,349,943.99
其他	2,049,081.89	1,450,671.56	1,599,738.99	1,513,024.97
小计	998,988,566.12	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	947,034,641.00	813,452,283.69	968,706,142.08	832,030,042.30
境外	51,953,925.12	43,361,604.62	39,595,568.88	33,642,426.11
小计	998,988,566.12	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	998,988,566.12	1,008,301,710.96
小计	998,988,566.12	1,008,301,710.96

(3) 履约义务的相关信息

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 60 天至 120 天	改性塑料粒子	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,956,866.50 元。

2. 税金及附加

项目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,201,771.48	904,583.42
教育费附加	858,408.19	646,131.05
印花税	553,376.60	593,257.47

房产税	1,245,044.84	1,244,654.80
土地使用税	71,861.24	71,861.24
其他	127.03	
合 计	3,930,589.38	3,460,487.98

### 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	6,581,517.73	6,148,065.22
办公费	65,614.61	134,911.69
差旅费	1,234,279.62	1,232,814.13
业务招待费	1,581,612.04	1,390,359.16
广告、展览费	411,497.99	500,006.52
其他费用	182,543.58	277,980.19
合 计	10,057,065.57	9,684,136.91

### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,009,231.91	8,277,758.92
折旧与摊销费	1,563,449.28	1,409,589.38
业务招待费	744,529.93	613,980.17
办公费	1,210,507.51	918,940.66
差旅费	785,644.60	421,089.75
物业管理费	617,821.80	617,821.80
厂区维保费	845,747.43	347,367.84
中介服务费	3,260,591.45	686,704.87
其他费用	71,001.58	63,278.65
合 计	19,108,525.49	13,356,532.04

### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

物料消耗	13,741,436.46	14,951,734.27
职工薪酬	15,807,242.56	15,512,615.59
折旧与摊销费	580,321.84	573,649.66
测试及加工费	343,114.57	696,591.02
燃料与动力	556,259.70	553,930.66
其他	823,181.06	692,861.75
合 计	31,851,556.19	32,981,382.95

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	2,323,789.63	3,478,049.84
其中：租赁负债利息费用	28,726.06	28,136.67
关联方资金占用费		83,666.59
非 6+9 票据贴现利息	504,053.94	761,623.53
减：利息收入	350,294.93	299,381.00
手续费	106,744.86	87,244.39
汇兑损益	28,434.00	-460,280.24
合 计	2,108,673.56	2,805,632.99

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	52,430.04	21,845.83	52,430.04
与收益相关的政府补助	528,086.00	247,732.52	528,086.00
代扣个人所得税手续费返还	48,668.20	36,538.34	
增值税加计抵减	5,133,340.21	7,107,518.74	
合 计	5,762,524.45	7,413,635.43	580,516.04

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

应收款项融资贴现损失	-975,009.97	-1,721,095.10
交易性金融资产在持有期间的投资收益	227,017.89	
债券投资收益	921.86	1,100.27
合 计	-747,070.22	-1,719,994.83

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-4,611.62	
其中：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产生的公允价值变动收益	-4,611.62	
合 计	-4,611.62	

#### 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	709,845.46	-776,446.52
应收款项融资减值损失	210,515.81	-31,965.99
合 计	920,361.27	-808,412.51

#### 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,275,029.96	-1,008,226.90
合 计	-1,275,029.96	-1,008,226.90

#### 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
使用权资产处置收益	-5,941.63		-5,941.63
合 计	-5,941.63		-5,941.63

#### 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
其他收入		5.00	

合 计		5.00	
-----	--	------	--

#### 14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	620,988.55	204,022.32	620,988.55
罚款、滞纳金支出	93,438.30	12,766.67	93,438.30
其他	81,448.50		81,448.50
合 计	795,875.35	216,788.99	795,875.35

#### 15. 所得税费用

##### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	7,477,498.64	8,119,162.36
递延所得税费用	-165,473.89	-124,773.95
合 计	7,312,024.75	7,994,388.41

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	78,972,624.56	84,001,286.88
按母公司适用税率计算的所得税费用	11,845,893.68	12,600,193.03
子公司适用不同税率的影响	-32,329.11	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	181,143.39	147,876.83
研发费用加计扣除的影响	-4,684,904.69	-4,753,681.45
其他	2,221.48	
所得税费用	7,312,024.75	7,994,388.41

#### 16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)31之说明。

#### (三) 合并现金流量表项目注释

##### 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

###### (1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
结构性存款赎回	21,473,610.00	
国债赎回	1,004,656.14	761,274.73
合 计	22,478,266.14	761,274.73

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
结构性存款购入	23,582,250.00	
国债购入	1,004,656.14	761,274.73
合 计	24,586,906.14	761,274.73

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到的政府补助	528,086.00	350,632.52
收到的保证金	1,159,000.00	180,000.00
收到的利息	350,294.93	299,381.00
其他	51,588.29	36,543.34
合 计	2,088,969.22	866,556.86

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的各项费用	12,883,945.12	8,627,436.67
支付的保证金	1,190,000.00	380,000.00
支付的关联方以前年度代付费用	3,844,636.88	
支付的银行手续费	106,744.86	87,244.39
其他	214,886.80	12,766.67
合 计	18,240,213.66	9,107,447.73

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
不符合金融资产终止确认条件的票据贴现收到的现金	107,639,666.25	114,835,132.02
合 计	107,639,666.25	114,835,132.02

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的租赁费	496,637.19	492,743.40
合 计	496,637.19	492,743.40

### 3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	71,660,599.81	76,006,898.47
加：资产减值准备	1,275,029.96	1,008,226.90
信用减值准备	-920,361.27	808,412.51
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,805,726.76	17,345,345.13
无形资产摊销	687,996.61	624,376.34
长期待摊费用摊销	265,277.02	243,486.12
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）	5,941.63	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	620,988.55	204,022.32
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	4,611.62	
财务费用（收益以“-”号填列）	2,382,889.78	3,166,679.83
投资损失（收益以“-”号填列）	-227,939.75	-1,100.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-165,473.89	-124,773.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-928,451.84	-10,392,440.16
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-121,005,638.57	-126,853,974.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-21,621,820.68	-4,932,971.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-49,160,624.26	-42,897,812.61
(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) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	20,819,114.85	47,027,880.42
减: 现金的期初余额	47,027,880.42	9,607,140.94
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	-26,208,765.57	37,420,739.48

#### 4. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	20,819,114.85	47,027,880.42
其中: 库存现金	7,486.12	52,070.39
可随时用于支付的银行存款	20,811,628.73	46,975,810.03
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	20,819,114.85	47,027,880.42
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及 现金等价物		

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	142,453,120.04	177,645,166.32	2,295,063.57	114,787,386.94	91,107,412.51	116,498,550.48
其他应付款	107,467.84			107,467.84		
应付股利			35,000,000.00	35,000,000.00		
租赁负债 (含一年内到期的租赁 负债)	967,141.79		571,586.62	496,637.19	203,275.04	838,816.18
小 计	143,527,729.67	177,645,166.32	37,866,650.19	150,391,491.97	91,310,687.55	117,337,366.66

#### 6. 不涉及现金收支的重大活动

##### 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	392,943,025.26	361,527,015.62
其中: 支付货款	380,646,033.45	340,579,176.98
支付固定资产等长期资产购置款	12,296,991.81	20,947,838.64

#### (四) 其他

##### 1. 外币货币性项目

###### (1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			7,857,371.61
其中：美元	1,117,882.37	7.0288	7,857,371.61
交易性金融资产			2,104,028.38
其中：欧元	255,482.77	8.2355	2,104,028.38
应收账款			9,603,227.69
其中：美元	1,366,268.45	7.0288	9,603,227.69

###### (2) 境外经营实体说明

公司全资子公司美昱（新加坡）新材料有限公司，主要经营地新加坡，主要从事高分子改性材料的销售，以美元结算，并作为会计核算记账本位币。

##### 2. 租赁

###### (1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十六)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	86,500.01	114,095.60
合 计	86,500.01	114,095.60

###### 3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	28,726.06	28,136.67
与租赁相关的总现金流出	583,137.20	606,839.00

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

#### 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
物料消耗	13,741,436.46	14,951,734.27

职工薪酬	15,807,242.56	15,512,615.59
折旧与摊销费	580,321.84	573,649.66
测试及加工费	343,114.57	696,591.02
燃料与动力	556,259.70	553,930.66
其他	823,181.06	692,861.75
合 计	31,851,556.19	32,981,382.95
其中：费用化研发支出	31,851,556.19	32,981,382.95

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将美昱（新加坡）新材料有限公司、苏州美昱高分子材料有限公司 2 家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
美昱（新加坡）新材料有限公司	1 万美元	新加坡	商业	100.00		设立
苏州美昱高分子材料有限公司	300 万元	苏州	制造业	100.00		设立

### (二) 其他原因的合并范围变动

#### 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
苏州美昱高分子材料有限公司	设立	2025 年 4 月 30 日	300 万元	100.00%

注：新设公司本年度未实际出资，未实质性开展业务

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	528,086.00
其中：计入其他收益	528,086.00

合 计	528,086.00
-----	------------

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金 额
递延收益	240,304.17		52,430.04	
合 计	240,304.17		52,430.04	

(续上表)

财务报表列报项 目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				187,874.13	与资产相关
合 计				187,874.13	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	580,516.04	269,578.35
财政贴息对利润总额的影响金额		102,900.00
合 计	580,516.04	372,478.35

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

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

金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

#### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

#### 2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)7之说明。

#### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

##### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

##### (2) 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年12月31日，本公司应收账款的19.03%（2024年12月31日：21.61%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

#### (二) 流动性风险

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

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司

已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	116,498,550.48	116,830,411.59	116,830,411.59		
应付账款	105,389,980.56	105,389,980.56	105,389,980.56		
其他应付款	69,000.00	69,000.00	69,000.00		
一年内到期的非流动负债	516,362.38	535,221.24	535,221.24		
其他流动负债	76,726,533.89	76,726,533.89	76,726,533.89		
租赁负债	322,453.80	326,017.65		326,017.65	
小 计	299,522,881.11	299,877,164.93	299,551,147.28	326,017.65	

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	142,453,120.04	143,365,796.07	143,365,796.07		
应付票据	1,671,775.00	1,671,775.00	1,671,775.00		
应付账款	126,660,841.98	126,660,841.98	126,660,841.98		
其他应付款	4,351,123.48	4,351,123.48	4,351,123.48		
一年内到期的非流动负债	425,925.74	452,035.40	452,035.40		
其他流动负债	74,529,832.82	74,529,832.82	74,529,832.82		
租赁负债	541,216.05	554,690.23		554,690.23	
小 计	350,633,835.11	351,586,094.98	351,031,404.75	554,690.23	

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

#### (四) 金融资产转移

##### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	69,433,342.70	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	73,435,178.58	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	76,726,533.89	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	55,044,242.17	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		274,639,297.34		

##### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	55,044,242.17	
应收款项融资	贴现	73,435,178.58	-266,451.36
小计		128,479,420.75	-266,451.36

##### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	76,726,533.89	76,726,533.89
应收票据	贴现	69,433,342.70	69,433,342.70
小计		146,159,876.59	146,159,876.59

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量			26,462,458.32	26,462,458.32
1. 交易性金融资产			2,104,028.38	2,104,028.38

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			2,104,028.38	2,104,028.38
结构性存款			2,104,028.38	2,104,028.38
2. 应收款项融资			24,358,429.94	24,358,429.94
持续以公允价值计量的资产总额			26,462,458.32	26,462,458.32

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为结构性存款，本公司以产品说明书、理财产品净值等资料计算来确定其公允价值。

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

## 十一、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的控制方情况

苏州美贺企业管理顾问有限公司直接持有公司 37.14%股份，系公司控股股东，王真与其女杨珏君分别持有苏州美贺 80%和 20%的股份；公司董事及总经理杨秉泽与王真为夫妻关系，王真、杨秉泽与杨珏君为本公司共同实际控制人。

苏州美富企业管理咨询中心（有限合伙）直接持有公司 5.48%股份，王真持有苏州美富 9.23%合伙份额并担任苏州美富执行事务合伙人，间接持有本公司 0.51%股份。

#### 2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七（一）2。

#### 3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
苏州美嘉塑胶有限公司	持股 5%以上的股东曾控制的关联企业，该公司已于 2025 年 4 月 25 日完成工商注销登记
苏州美冠塑胶材料有限公司	曾受同一控制方控制，该公司已于 2025 年 5 月 7 日完成工商注销登记
章玉佩	公司董事、副总经理，通过暄玉投资有限公司（章玉佩 100%持股）、上海暄玉企业管理咨询有限公司（暄玉投资有限公司 100%持股）间接持有公司 8.14%股份
杨红洁	杨秉泽姐姐，直接持有公司 5.293%股份
谢迪夷	直接持有公司 5.85%股份
吴淑贞、蒋季儒、蒋季勋	吴淑贞与蒋季儒、蒋季勋为母子关系，三人合计持有百悦控股有限公司 100%股权，通过百悦控股有限公司、佰河汀企业管理顾问（深圳）有限公司（百悦控股有限公

	司 100%持股) 间接持有公司 27.47%股份
王洁	副总经理, 报告期内曾担任公司董事, 直接持有公司 2.6%股份
李钊	职工代表董事、报告期内曾任公司职工代表监事
王敦源	公司控股股东苏州美贺的监事

(二) 关联交易情况

1. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

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
王真	1,000.00	2025-5-30	2026-5-29	否
王真、杨红洁	1,500.00	2025-2-25	2026-2-24	否

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	8,518,108.10	7,965,955.41

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	苏州美嘉塑胶有限公司		2,163,587.91
	苏州美冠塑胶材料有限公司		1,788,516.81
	杨珏君		41,291.14
	章玉佩		9,262.00
	王敦源		2,911.52
	王洁		2,588.00
	李钊		2,197.78
小计			4,010,355.16

**十二、承诺及或有事项**

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日, 本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

## (二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至财务报告日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

### (一) 前期会计差错更正

公司发生的前期会计差错更正均采用追溯重述法，详情如下：

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的比较期间报表项目名称	累积影响数
银行承兑汇票未实际背书但错误地确认了“不能终止确认”的资产和负债	本项差错经公司一届十三次董事会审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	应收票据	-1,358,032.49
		其他流动负债	-1,358,032.49
财务公司承兑汇票未计算预期信用损失		应收票据	-109,991.50
		信用减值损失	259,534.32
将归集到销售费用的高级管理人员工资调整到管理费用		销售费用	-348,866.47
		管理费用	348,866.47
收入跨期事项及根据追溯调整后的应收款项重新计算信用减值损失		应收账款	-289,545.90
		存货	382,280.55
		合同负债	-124,009.37
		其他流动负债	-16,121.22
		营业收入	117,159.62
		营业成本	-82,055.70
研发废料收入直接冲减研发费用，未确认收入成本		信用减值损失	1,148.55
		营业收入	1,346,874.03
存货跌价准备计算差异及存货期末负值调整		营业成本	1,346,874.03
		存货	-308,322.93
	营业成本	-198,118.53	
	资产减值损失	-63,073.91	
将报关代理费作为合同履行成本结转到营业成本	营业成本	-3,473.00	
	营业成本	884,417.38	
重新计算所得税费用	销售费用	-884,417.38	
	递延所得税资产	58,585.33	
	所得税费用	261,432.78	
盈余公积与未分配利润调整	应交税费	582,777.79	
	盈余公积	208,256.05	
	未分配利润	-917,897.70	

### (二) 分部信息

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

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	308,837,305.56	323,901,935.89
1-2 年		16,524.60
2-3 年	16,524.60	
账面余额合计	308,853,830.16	323,918,460.49
减：坏账准备	15,351,903.78	16,198,401.71
账面价值合计	293,501,926.38	307,720,058.78

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	308,853,830.16	100.00	15,351,903.78	4.97	293,501,926.38
合 计	308,853,830.16	100.00	15,351,903.78	4.97	293,501,926.38

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	323,918,460.49	100.00	16,198,401.71	5.00	307,720,058.78
合 计	323,918,460.49	100.00	16,198,401.71	5.00	307,720,058.78

##### 2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	306,889,354.15	15,351,903.78	5.00
合并范围内关联方组合	1,964,476.01		
小 计	308,853,830.16	15,351,903.78	4.97

##### 3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	306,872,829.55	15,343,641.48	5.00
2-3 年	16,524.60	8,262.30	50.00
小 计	306,889,354.15	15,351,903.78	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	16,198,401.71		846,497.93			15,351,903.78
合 计	16,198,401.71		846,497.93			15,351,903.78

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
无锡三钧智连科技股份有限公司[注]	13,831,211.87	4.48	691,560.59
浙江中环赛特光伏科技有限公司	12,862,130.09	4.16	643,106.50
河北华通线缆集团股份有限公司[注]	11,882,415.65	3.85	594,120.78
江西铜业集团有限公司[注]	11,106,272.01	3.60	555,313.60
宁波市镇海六合塑胶制品有限公司[注]	9,521,661.75	3.08	476,083.09
小 计	59,203,691.37	19.17	2,960,184.57

[注]无锡三钧智连科技股份有限公司、河北华通线缆集团股份有限公司、江西铜业集团有限公司、宁波市镇海六合塑胶制品有限公司应收余额系分别按同一集团下汇总余额

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,189,784.11	1,089,784.11
备用金	40,000.00	
账面余额合计	1,229,784.11	1,089,784.11
减：坏账准备	837,184.11	732,584.11
账面价值合计	392,600.00	357,200.00

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	340,000.00	200,000.00
1-2 年		8,000.00
2-3 年	8,000.00	
3-4 年		320,000.00
4-5 年	320,000.00	
5 年以上	561,784.11	561,784.11
账面余额合计	1,229,784.11	1,089,784.11
减：坏账准备	837,184.11	732,584.11
账面价值合计	392,600.00	357,200.00

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,229,784.11	100.00	837,184.11	68.08	392,600.00
合 计	1,229,784.11	100.00	837,184.11	68.08	392,600.00

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,089,784.11	100.00	732,584.11	67.22	357,200.00
合 计	1,089,784.11	100.00	732,584.11	67.22	357,200.00

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1 年以内	340,000.00	17,000.00	5.00
2-3 年	8,000.00	2,400.00	30.00

4-5 年	320,000.00	256,000.00	80.00
5 年以上	561,784.11	561,784.11	100.00
小 计	1,229,784.11	837,184.11	68.08

(4) 坏账准备变动情况

明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初数	10,000.00	800.00	721,784.11	732,584.11
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-800.00	800.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	7,000.00		97,600.00	104,600.00
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	17,000.00		820,184.11	837,184.11
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00		92.18	68.08

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 （%）	期末坏账准备
江苏亨通光电 股份有限公司 [注]	押金及保 证金	653,784.11	4-5 年、 5 年以上	53.16	633,784.11
中天科技装备 电缆有限公司	押金及保 证金	300,000.00	1 年以内	24.39	15,000.00
无锡鑫宏业线 缆科技股份有 限公司	押金及保 证金	200,000.00	4-5 年	16.26	160,000.00
张元强	备用金	40,000.00	1 年以内	3.25	2,000.00
浙江东通光网 物联科技有限	押金及保 证金	20,000.00	4-5 年	1.63	16,000.00

公司					
小 计		1,213,784.11		98.69	826,784.11

[注]江苏亨通光电股份有限公司其他应收款余额系同一集团下汇总余额

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,689,536.01		3,689,536.01			
合 计	3,689,536.01		3,689,536.01			

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
美昱(新加坡)新材料有限公司			3,689,536.01				3,689,536.01	
小 计			3,689,536.01				3,689,536.01	

#### (二) 母公司利润表项目注释

##### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	996,623,904.57	855,363,216.75	1,006,701,971.97	864,159,443.44
其他业务收入	2,049,081.90	1,450,671.56	1,599,738.99	1,513,024.97
合 计	998,672,986.47	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41
其中：与客户之间的合同产生的收入	998,672,986.47	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41

#### (2) 收入分解信息

##### 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
通用 PVC 粒子	383,776,338.89	326,222,639.30	368,581,811.07	326,733,848.77
医用 PVC 粒子	223,013,092.62	209,097,100.44	225,211,524.24	211,075,650.68

低烟无卤粒子	389,834,473.06	320,043,477.01	412,908,636.66	326,349,943.99
其他	2,049,081.90	1,450,671.56	1,599,738.99	1,513,024.97
小计	998,672,986.47	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	947,034,641.00	813,452,283.69	968,706,142.08	832,030,042.30
境外	51,638,345.47	43,361,604.62	39,595,568.88	33,642,426.11
小计	998,672,986.47	856,813,888.31	1,008,301,710.96	865,672,468.41

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	998,672,986.47	1,008,301,710.96
小计	998,672,986.47	1,008,301,710.96

(3) 履约义务的相关信息

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 60 天至 120 天	改性塑料粒子	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,956,866.50 元。

2. 研发费用

项目	本期数	上年同期数
物料消耗	13,741,436.46	14,951,734.27
职工薪酬	15,807,242.56	15,512,615.59
折旧与摊销费	580,321.84	573,649.66
测试及加工费	343,114.57	696,591.02
燃料与动力	556,259.70	553,930.66
其他	823,181.06	692,861.75
合计	31,851,556.19	32,981,382.95

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失	-975,009.97	-1,721,095.10
交易性金融资产在持有期间的投资收益	227,017.89	
债券投资收益	921.86	1,100.27
合 计	-747,070.22	-1,719,994.83

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-626,930.18	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	580,516.04	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	223,328.13	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-174,886.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	2,027.19	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	304.08	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,723.11	

### (二) 净资产收益率及每股收益

#### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.82	2.39	2.39

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.82	2.39	2.39
-------------------------	-------	------	------

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	71,660,599.81	
非经常性损益	B	1,723.11	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	71,658,876.70	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	405,600,417.98	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G1	10,000,000.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	11	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G2	25,000,000.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	3	
其他	其他综合收益	I1	-33,662.07
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	425,997,220.18	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	16.82%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	16.82%	

## 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	71,660,599.81
非经常性损益	B	1,723.11
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	71,658,876.70
期初股份总数	D	30,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	

增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	30,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	2.39
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	2.39

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

苏州美昱新材料股份有限公司

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 请填写具体原因 不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	140,054,448.44	138,586,424.45	155,933,325.67	155,563,799.85
应收账款	308,009,604.68	307,720,058.78	290,061,452.85	289,793,729.37
存货	42,681,578.06	42,755,535.68	33,517,938.12	33,371,322.42
递延所得税资产	2,754,565.98	2,813,151.31	2,570,432.92	2,688,377.36
资产总计	772,514,733.5	770,889,706.6	724,913,402.4	724,247,481.9
合同负债	2,125,375.17	2,001,365.8		
应交税费	2,169,913.94	2,752,691.73	2,112,312.01	2,493,016.13
其他流动负债	76,146,509.23	74,772,355.52		
负债合计	366,204,673.9	365,289,288.6	374,426,552.5	374,807,256.7
盈余公积	8,119,244.13	8,327,500.18	19,377,490.97	19,552,048.71
未分配利润	73,203,456.51	72,285,558.81	210,368,678.7	209,147,496.3
归属于母公司所有者权益合计	406,310,059.6	405,600,418	350,486,849.9	349,440,225.2
所有者权益合计	406,310,059.6	405,600,418	350,486,849.9	349,440,225.2
负债和所有者权益总计	772,514,733.5	770,889,706.6	724,913,402.4	724,247,481.9
营业收入	1,006,837,677	1,008,301,711	944,667,127.4	946,590,645.8
营业成本	863,724,824.2	865,672,468.4	822,861,305.9	822,945,708.7
销售费用	10,917,420.76	9,684,136.91	9,294,564	8,837,635.84
管理费用	13,007,665.57	13,356,532.04		
财务费用			5,270,762.88	4,814,091.15
信用减值损失	-1,069,095.38	-808,412.51	-251,886.79	179,539.27
资产减值损失	-945,152.99	-1,008,226.9	-978,064.75	-1,307,762.78
所得税费用	7,732,955.63	7,994,388.41	5,310,404.29	6,016,965.41
净利润	75,669,915.44	76,006,898.47	57,379,198.69	59,527,081.12
归属于母公司所有者的净利润	75,669,915.44	76,006,898.47	57,379,198.69	59,527,081.12
综合收益总额	75,669,915.44	76,006,898.47	57,379,198.69	59,527,081.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	75,669,915.44	76,006,898.47	57,379,198.69	59,527,081.12
销售商品、提供劳务收到的现金	647,081,530.3	648,428,404.4	603,369,170.2	605,361,601.9
经营活动现金流入小计	649,292,502.8	650,639,376.8	604,160,292.1	606,152,723.8
购买商品、接受劳务支付的现金	604,861,801.6	605,265,681.6	544,145,634.8	546,199,476.1

支付其他与经营活动有关的现金	8,164,453.72	9,107,447.73	9,509,210.34	9,447,800.79
经营活动现金流出小计	692,190,315.4	693,537,189.4	635,001,884.4	636,994,316.2
经营活动产生的现金流量净额	-42,897,812.61	-42,897,812.61	-30,841,592.38	-30,841,592.38

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-626,930.18
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	580,516.04
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	223,328.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-174,886.8
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,027.19</b>
减：所得税影响数	304.08
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,723.11</b>

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用