特美股份

NEEQ: 834565

浙江特美新材料股份有限公司

(Zhejiang Techmay New Materials Co., Ltd.)

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人徐伟、主管会计工作负责人潘小美及会计机构负责人（会计主管人员）潘小美保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 18
第四节 股份变动、融资和利润分配 21
第五节 行业信息 25
第六节 公司治理 26
第七节 财务会计报告 31
附件 会计信息调整及差异情况 77

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

释义

释义项目		释义
本公司、公司、特美、特美股份	指	浙江特美新材料股份有限公司
特美控股	指	龙游特美控股有限公司
小牛投资	指	龙游小牛股权投资合伙企业（有限合伙）
汇友投资	指	龙游汇友股权投资合伙企业（有限合伙）
股东会	指	浙江特美新材料股份有限公司股东会
董事会	指	浙江特美新材料股份有限公司董事会
监事会	指	浙江特美新材料股份有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《合伙企业法》	指	《中华人民共和国合伙企业法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江特美新材料股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	北京德恒（杭州）律师事务所
报告期	指	2025 年 1-12 月
元、万元	指	人民币、人民币万元
水松纸	指	又名接装纸、烟用接装纸，用于包裹在卷烟过滤嘴外面的，把滤棒粘接到烟条末端的纸。
水松原纸	指	又称加工原纸，需要经过加工处理的纸
卷烟	指	用卷烟纸将烟丝卷制成条状的烟制品，又称纸烟、香烟、烟卷
油墨	指	用于印刷的重要材料，它通过印刷将图案、文字表现在承印物上
烫金	指	亦称“烫印”。一种印刷装饰工艺。将金属印版加热，施箔，在印刷品上压印出金色文字或图案
铝箔纸	指	用于卷烟包装内衬
烟舌纸	指	又称烟用框架纸，是用在卷烟烟盒包装内对烟盒起支撑作用的专用纸

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江特美新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhejiang Techmay New Materials Co., Ltd.		
法定代表人	徐伟	成立时间	2004 年 2 月 18 日
控股股东	控股股东为特美控股	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（徐伟、周建芳）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-c23 印刷和记录媒介复制业-c231 印刷-c2319 包装装潢及其他印刷		
主要产品与服务项目	水松纸、铝箔纸和烟舌纸等烟用包装材料		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	特美股份	证券代码	834565
挂牌时间	2015 年 12 月 9 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	53,600,000
主办券商（报告期内）	财通证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	潘小美	联系地址	浙江省衢州市龙游县龙游经济开发区凤山路 9 号
电话	0570-7779308	电子邮箱	security-b@techmaypaper.com
传真			
公司办公地址	浙江省衢州市龙游县龙游经济开发区凤山路 9 号	邮政编码	324400
公司网址	www.techmay.group		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913308007590507161		
注册地址	浙江省衢州市龙游县龙游经济开发区凤山路 9 号		
注册资本（元）	53,600,000	注册情况报告期内是否变更	是

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

公司专业从事水松纸、铝箔纸和烟舌纸等烟用包装材料的研发、生产和销售。公司的主要产品为水松纸、铝箔纸和烟舌纸等，产品应用于烟草工业。经过 20 年多年的发展，公司以优质的产品、服务和成熟的业务体系，在行业内树立了良好的品牌形象。公司产品以外销为主，主要销往中东、非洲、北美等多个国家和地区的客户。公司拥有水松纸、铝箔纸和烟舌纸等产品生产及加工所需的完整工艺系统，掌握了印刷工艺技术、烫金工艺技术和激光打孔技术等，形成了实用、高效、系统的采购、研发、生产和销售业务流程。公司利用在生产及加工方面的技术优势、产品质量的可靠性和稳定性优势、研发优势及服务优势，以客户需求为导向，为客户提供各种类型的水松纸及其他烟用包装材料，满足用户需求并向客户提供优质产品，从而获得收入、利润和现金流。

公司的销售模式分为直销模式和贸易商模式，并以直销模式为主，贸易商模式为辅。两者在业务的模式和获客方式方面有所差异。直销模式下，公司直接对终端客户进行销售。公司与终端客户签订销售合同，根据客户的要求进行生产，产品入库后根据交期订舱并安排出库和报关等事宜，最终将产品销售给客户，并提供售后服务以维护客户关系。经过多年的发展，公司与多家客户确立了长期的合作关系，实现了物流、资金流和信息流的健康、有序、高效的运转。贸易商模式是由公司与贸易商签订购销合同并实现买断式销售，再由贸易商销售给下游客户的销售模式。通过与贸易商客户开展合作，公司能够利用其销售渠道在一定程度上扩大产品的销售市场，提高产品的认知度，对公司的业务开展具有积极意义。

2025 年年度，公司管理层紧紧围绕年初制定的经营目标，加强团队管理，鼓励技术创新，加大研发投入，加快产品升级，提高生产效率，积极开拓新市场，合理配置资源，注重风险防控，提升核心竞争力，促进企业持续快速稳定发展。

1、财务业绩情况

公司 2025 年年度总资产 385,247,350.13 元，净资产 285,848,943.63 元，营业收入 276,518,790.54 元，净利润 41,386,907.84 元，经营活动现金流净额 44,030,097.90 元。

2、业务运营情况

公司主营水松纸、铝箔纸和烟舌纸的研发、生产及销售，报告期内公司持续以水松纸、铝箔纸和烟舌纸业务为主，与原有客户合作持续加深，公司主营产品毛利率处于稳定的状态，未来，公司将在

维持现有市场份额的前提下，加大产品研发力度，力求产品差异化、营销创新化，进一步提升品牌知名度，提高竞争优势。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期后至报告期披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

(二) 行业情况

公司主要从事水松纸、铝箔纸和烟舌纸等烟用包装材料的研发、生产和销售。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业为“印刷和记录媒介复制业(C-23)”下的“包装装潢及其他印刷(C-2319)”。公司所属细分行业为包装印刷行业，主要产品为烟用包装材料，应用于烟草工业。行业发展方面，下游卷烟的产量规模总体上是较为庞大且稳定的，因此下游行业对水松纸、铝箔纸等烟用包装材料有可持续性的大量需求。下游卷烟行业保持较为平稳的发展，为烟用包装材料行业未来的发展提供了良好的发展环境。此外，《印刷业“十四五”时期发展专项规划》《中国包装工业发展规划(2021-2025 年)》等政策的出台，明确了印刷行业在国民经济和社会发展中的战略地位，为行业的发展提供了可贵的发展机遇，作为包装印刷行业的重要子行业，烟用包装材料行业发展得到产业政策的有力支持。同时《支持外贸稳定发展若干政策措施》等政策的发布和一带一路的深化建设，有利于烟用包装材料生产企业坚定“走出去”战略，提升在境外市场的影响力和竞争力，发掘广阔的市场空间和发展前景。公司目前产品主要销往中东、非洲、北美等多个国家和地区的客户。公司自出口业务成型以来，致力于提升品牌的国际知名度和市场影响力，凭借高品质的产品和境外销售资源和经验的积累，公司在境外市场形成了较强的市场竞争力，行业发展保持稳定亦为公司提供了良好的市场经营环境。

(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	-

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	276,518,790.54	318,226,611.93	-13.11%
毛利率%	27.37%	31.01%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	41,386,907.84	69,572,339.55	-40.51%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	38,472,187.95	67,277,688.90	-42.82%
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）	14.95%	28.91%	-
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）	13.89%	27.96%	-
基本每股收益	0.77	1.30	-40.77%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	385,247,350.13	348,596,765.31	10.51%
负债总计	99,398,406.50	85,090,254.36	16.82%
归属于挂牌公司股东的净资产	285,848,943.63	263,506,510.95	8.48%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.33	4.92	8.48%
资产负债率%（母公司）	26.80%	25.71%	-
资产负债率%（合并）	25.80%	24.41%	-
流动比率	2.94	3.36	-
利息保障倍数	362.87	3,505.12	-
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	44,030,097.90	77,030,609.37	-42.84%
应收账款周转率	5.81	8.47	-
存货周转率	9.42	10.60	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	10.51%	12.35%	-
营业收入增长率%	-13.11%	-0.88%	-
净利润增长率%	-40.51%	-19.00%	-

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	196,674,521.83	51.05%	214,095,159.92	61.42%	-8.14%

应收票据	-	-	374,230.08	0.11%	-100.00%
应收账款	53,779,028.55	13.96%	36,420,642.24	10.45%	47.66%
存货	20,701,485.77	5.37%	19,199,726.42	5.51%	7.82%
固定资产	88,817,628.03	23.05%	15,953,687.72	4.58%	456.72%
在建工程	5,191,792.67	1.35%	43,966,228.72	12.61%	-88.19%
使用权资产	827,522.42	0.21%	2,454,328.17	0.70%	-66.28%
无形资产	7,841,404.50	2.04%	7,934,633.65	2.28%	-1.17%

项目重大变动原因

1、应收票据本期期末金额 0 元，与上年期末相较下降 100%，主要系报告期期末没有尚未到期的票据。

2、应收账款本期期末金额 53,779,028.55 元，与上年期末相较增长 47.66%，主要系报告期期末客户内部审批流程影响，少数大额款项回款稍晚于往年，导致期末应收账款余额增加。

3、固定资产本期期末金额 88,817,628.03 元，与上年期末相较增长 456.72%，主要系报告期公司新厂区完工转入固定资产；

4、在建工程本期期末金额 5,191,792.67 元，与上年期末相较下降 88.19%，主要系报告期公司新厂区完工转入固定资产；

5、使用权资产本期期末金额 827,522.42 元，与上年期末相较下降 66.28%，主要系报告期公司搬入新厂房，租赁旧厂房业务结束。

(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	276,518,790.54	-	318,226,611.93	-	-13.11%
营业成本	200,834,808.45	72.63%	219,544,389.21	68.99%	-8.52%
毛利率%	27.37%	-	31.01%	-	-
管理费用	12,714,756.60	4.60%	15,251,539.72	4.79%	-16.63%
研发费用	9,123,407.16	3.30%	10,339,829.22	3.25%	-11.76%
销售费用	7,357,131.99	2.66%	4,138,593.37	1.30%	77.77%
财务费用	-1,718,126.83	-0.62%	-8,866,375.32	-2.79%	80.62%
信用减值损失	-905,712.69	-0.33%	-136,634.97	-0.04%	562.87%
资产减值损失	-1,214,249.70	-0.44%	27,576.68	0.01%	4,503.18%
其他收益	2,052,553.95	0.74%	2,895,924.02	0.91%	-29.12%
营业利润	46,205,788.39	16.71%	79,446,626.05	24.97%	-41.84%

营业外收入	2,048,531.58	0.74%	23,276.31	0.01%	8,700.93%
营业外支出	649,379.95	0.23%	148,763.34	0.05%	336.52%
净利润	41,386,907.84	14.97%	69,572,339.55	21.86%	-40.51%

项目重大变动原因

1、销售费用本期金额 7,357,131.99 元,与上年同期相较增长 77.77%,主要系报告期市场开拓、客户拜访、项目洽谈等活动，外出频次较上年明显增多，导致差旅支出上升。

2、财务费用本期金额-1,718,126.83 元,与上年同期相较增长 80.62%,主要系报告期公司汇率变动影响。

3、信用减值损失本期金额-905,712.69 元,与上年同期相较增加 562.87%,主要系报告期公司期末应收账款增加，从而计提的应收账款坏账准备金增加。

4、资产减值损失本期金额-1,214,249.70 元,与上年同期相较增加 4503.18%,主要系报告期公司期末存货增加，从而计提的存货跌价准备增加。

5、营业利润本期金额 46,205,788.39 元,与上年同期相较下降 41.84%,主要系报告期公司收入减少，费用增加。

6、营业外收入本期金额 2,048,531.58 元,与上年同期相较增长 8,700.93%,主要系报告期内旧厂房搬迁补助增加,

7、营业外支出本期金额 649,379.95 元,与上年同期相较增长 336.52%,主要系报告期内非流动资产处置损失增加。

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	274,866,842.75	316,201,008.06	-13.07%
其他业务收入	1,651,947.79	2,025,603.87	-18.45%
主营业务成本	200,834,808.45	219,544,389.21	-8.52%
其他业务成本	-	-	-

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
水松纸	123,277,889.27	79,830,367.09	35.24%	-24.47%	-21.46%	-2.48%
铝箔纸	89,155,476.65	72,016,567.95	19.22%	-19.73%	-16.88%	-2.78%

烟舌纸	21,953,721.69	16,252,020.95	25.97%	-5.88%	-1.22%	-3.50%
其他产品	40,479,755.14	32,735,852.46	19.13%	117.72%	121.00%	-1.2%

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
境外	272,073,183.03	199,238,939.65	26.77%	-12.18%	-7.66%	-3.59%
境内	4,445,607.51	1,595,868.80	64.10%	-30.37%	-57.87%	23.43%

收入构成变动的原因

-

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	客户 1	111,958,910.03	40.49%	否
2	客户 7	27,203,362.91	9.84%	否
3	客户 5	15,342,325.62	5.55%	否
4	客户 12	14,308,727.90	5.17%	否
5	客户 6	10,563,525.15	3.82%	否
合计		179,376,851.61	64.87%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	江苏大亚铝业有限公司	21,116,556.34	13.29%	否
2	浙江仙鹤新材料销售有限公司	20,896,740.03	13.15%	否
3	牡丹江恒丰纸业股份有限公司	19,289,002.96	12.14%	否
4	浙江凯丰新材料股份有限公司	15,281,505.45	9.62%	否
5	福建省三维利新材料科技有限公司	9,320,107.86	5.87%	否
合计		85,903,912.64	54.07%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%

经营活动产生的现金流量净额	44,030,097.90	77,030,609.37	-42.84%
投资活动产生的现金流量净额	43,633,521.80	-48,985,308.44	189.07%
筹资活动产生的现金流量净额	-18,354,347.16	-20,408,025.87	10.06%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额本期金额 44,030,097.90 元,与上年期末相较下降 42.84%,主要系销售额减少，销售商品收回的现金减少所致。

2、投资活动产生的现金流量净额本期金额 43,633,521.80 元,与上年期末相较增长 189.07%,主要系上期公司资金定存所致。

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
TECHMAY INTERNATIONAL FZE	控股子公司	纸制品贸易、纸类贸易、包装及包装材料贸易	3,000,000.00	122,407,515.47	25,208,112.81	158,114,610.77	-314,376.63

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

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	9,123,407.16	10,339,829.22
研发支出占营业收入的比例%	3.30%	3.25%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士		
硕士		1
本科以下	16	14
研发人员合计	16	15
研发人员占员工总量的比例%	10.39%	10.34%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	16	48
公司拥有的发明专利数量	12	11

（四） 研发项目情况

截至报告期末，公司正在从事的研发项目如下：

1、一种低 VOC 排放水松纸印刷工艺及其产品研发,目前处于在研阶段，预计投入 150 万元，拟达到的目标是降低油墨中溶剂含量从而减少 VOC 排放，减少环境污染。同时减少溶剂的使用也可以降低生产成本，提升产品竞争力。

2、高附着耐摩擦烫金水松纸研发，目前处于在研阶段，预计投入 150 万元，拟达到的目标是提供一款高附着耐摩擦烫金水松纸，提升电化铝的附着性能减少电化铝掉粉，提升产品质量；改善烫金水松纸耐摩擦性能，防止烫金层易磨损、失光等情况；

3、抗黏连型绒感铝箔纸，目前处于在研阶段，预计投入 150 万元，拟达到的目标是改善干燥条件提升产品生产效率、提升抗黏连性能、延长产品使用期限；

4、压花水松纸研发，目前处于在研阶段，预计投入 120 万元，拟达到的目标是开发一款压花型水松纸，提升产品附加值，满足高端烟草包装的定制化需求。生产工艺稳定可控，可批量生产使用；

5、多色印刷烟用内衬纸研发，目前处于在研阶段，预计投入 120 万元，拟达到的目标是开发多色印刷烟用内衬纸，具有高视觉吸引力、优异的物理性能、印刷适性强、批量生产效率高等特点，可以提升产品竞争力，拓宽产业范围；

6、高耐磨水性光油及其铝箔纸产品研发，目前处于在研阶段，预计投入 100 万元，拟达到的目标是开发高耐磨性能水性油墨及其铝箔纸产品，具有高耐磨性能、高抗划算性能、高耐折性能等；我可以提升产品竞争力；

7、烟舌纸水性印刷油墨研发研发，目前处于在研阶段，预计投入 80 万元，拟达到的目标是开发烟舌纸水性印刷油墨，将全部烟舌纸产品转化成水性油墨印刷，减少 VOC 的排放，降低环境污染；

8、提升触感水松纸生产效率研发，目前处于在研阶段，预计投入 120 万元，拟达到的目标是触感水松纸生产效率提升研发，生产效率翻倍。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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。

收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十一）及五（二）1。

特美股份公司主要销售水松纸、铝箔纸及其他纸制品等，2025 年度实现营业收入 27,651.88 万元。由于营业收入是特美股份公司关键业绩指标之一，可能存在特美股份公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同,了解主要合同条款或条件,评价收入确认方法是否适当；

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

(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、订单、销售发票、出库单、签收记录等；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、货运提单等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 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。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

自公司成立以来，公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任。公司诚信经营，依法并积极纳税，尽全力建设对社会负责的公众公司。为对公司全体股东和每一位员工负责，公司开展各项业务培训，使员工在积极工作的同时提高个人素质与能力。

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
1、产业政策的风险	公司的主营业务与烟草行业的产业政策紧密相关。近年来,随着各国控烟力度的加强、控烟法规的出台,各地政府采取了一系列控烟行动:颁布禁烟法案,开征烟草“罪恶税”等,公司下游烟草行业可能因此面临一定的影响,并波及公司所在卷烟包装用纸行业。此外,我国实行烟草专卖制度,并形成了严格的生产配额和市场准入机制。如果未来烟草专卖制度发生变革,烟草行业可能发生较大变化,作为上游供应商,如不能迅速适应市场,可能会面临不利影响。
2、下游行业波动导致的市场风险	公司主要从事水松纸等烟用包装材料的研发、生产与销售,受下游烟草行业的波动影响较大。近年来,随着各国对烟草生产控制的加强,卷烟产销量的增长速度在未来较长时间内可能受到一定限制,进而影响到公司产品的销量。因此,下游烟草行业的波动将影响公司产品水松纸的市场需求,从而使公司面临下游行业波动导致的市场风险。
3、技术研发风险	下游烟草高端品牌客户对烟用包装材料产品的设计、材料选择、生产工艺及外观等方面均提出较高的要求,企业为提高产品外观及功能性水平、保证产品质量,更好服务高端领域客户,需要不断加大研发投入,提高自身技术水平。行业内企业需要以满足市场需求为基础,持续地进行新产品、新工艺、新技术的研发,公司若不能准确地把握行业技术的发展趋势,不能及时将新技术运用于新产品,将面临着业务损失或客户流失,从而失去市场竞争力。
4、主要客户销售集中度较高的风险	2025 年度，公司前五大客户收入的销售收入占当期营业收入的比例为 64.87%。公司的主要客户集中度较高。若公司与主要客户不能稳定可持续合作，或者未来行业竞争加剧，公司未能及时拓展新的客户、被竞争对手替代，或者主要客户的经

	营、财务状况出现不利变化，可能对公司未来的经营情况和业绩产生不利影响。
5、原材料价格波动的风险	公司主营业务成本中原材料占比较高，且原材料中以水松原纸、双零铝箔、铝箔衬纸为主，2025 年度，上述三种原材料采购金额占材料采购金额的比重为 56.51%。公司生产成本受原材料采购价格波动影响而相应有所变动。如果未来公司主要原材料采购价格发生较大波动，将可能对公司生产经营带来不利影响。
6、经营业绩波动风险	2025 年度，公司业务主要集中在中东及东南亚等地区，且公司外销收入主要以美元结算，成本均以人民币结算，因此公司的业务规模和利润水平容易受国际政治局势、人民币对美元汇率波动的影响。2025 年度公司外销收入占公司同期主营营业收入的比重为 98.39%，未来，若国家宏观环境发生不利变动或美元贬值，将导致公司经营业绩波动的风险。
7、实际控制人控制不当风险	公司实际控制人为徐伟、周建芳，二人系夫妻关系，通过直接及间接方式控制公司投票表决权， 二人能够在公司股东大会、董事会表决及对董事、高级管理人员的提名、任命等决策中处于主导地位，对公司具有实际控制力。若公司内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全，则存在实际控制人利用其控制地位损害发行人及中小股东利益的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	300,000.00	11,286.73
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	-	-

与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易是基于公司经营计划所制定，属于公司正常业务经营需要，系公司正常业务往来，且关联交易的定价公允，符合市场定价原则，不会对公司生产经营造成不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-009	对外投资	银行理财	60,000,000.00	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

1、公司于 2025 年 4 月 23 日召开第四届董事会第四次会议，审议通过《关于公司使用闲置资金进行委托理财及开展外汇套期保值业务》议案，拟利用公司闲置自有资金购买安全性高、低风险的短期银行理财等产品，总额最高不超过人民币 6000 万元。报告期末，公司无对外投资理财产品。

(五)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（不含独立董事）、监事、高级管	2015 年 10 月 16 日	-	挂牌	关于避免同业竞争承诺	关于避免同业竞争承诺	正在履行中

理人员						
实际控制人、控股股东；董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员；其他股东	2015 年 10 月 16 日	-	挂牌	关于减少和规范关联交易承诺	关于减少和规范关联交易承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

-

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	其他（保证金、定期存款）	41,851,105.70	10.86%	银行承兑汇票保证金、定期存款
总计	-	-	41,851,105.70	10.86%	-

资产权利受限事项对公司的影响

不会对公司正常经营产生重大影响。

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	33,995,000	63.42%	-51,889	33,943,111	63.33%
	其中：控股股东、实际控制人	23,510,185	43.86%	1,111	23,511,296	43.86%
	董事、监事、高级管理人员	-	-		-	-
	核心员工	-	-		-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	19,605,000	36.58%	51,889	19,656,889	36.67%
	其中：控股股东、实际控制人	19,605,000	36.58%	51,889	19,656,889	36.67%
	董事、监事、高级管理人员	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		53,600,000	-	0	53,600,000	-
普通股股东人数		18				

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	龙游特美控股有限公司	16,960,000	-	16,960,000	31.6418%	-	16,960,000	-	-
2	徐伟	15,600,000	-1,000	15,599,000	29.1026%	11,700,000	3,899,000	-	-
3	周建芳	10,555,185	54,000	10,609,185	19.7933%	7,956,889	2,652,296	-	-

4	龙游汇友股权投资合伙企业（有限合伙）	7,410,000	-	7,410,000	13.8246%	-	7,410,000	-	-
5	龙游小牛股权投资合伙企业（有限合伙）	2,990,000	-	2,990,000	5.5784%	-	2,990,000	-	-
6	杨先艳	0	19,121	19,121	0.0357%	-	19,121	-	-
7	杨荣强	4,400	-	4,400	0.0082%	-	4,400	-	-
8	赖玉霞	2,600	-	2,600	0.0049%	-	2,600	-	-
9	杨国兴	2,016	-	2,016	0.0038%	-	2,016	-	-
10	刘诗成	1,299	-99	1,200	0.0022%	-	1,200	-	-
合计		53,525,500	72,022	53,597,522	99.9955%	19,656,889	33,940,633	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

徐伟与周建芳为夫妻关系；

龙游特美控股有限公司为徐伟、周建芳实际控制的公司，存在关联关系；

龙游汇友股权投资合伙企业（有限合伙）为徐伟实际控制的企业，存在关联关系；

龙游小牛股权投资合伙企业（有限合伙）为周建芳实际控制的企业，存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

□是 √否

(一) 控股股东情况

本公司控股股东为法人股东龙游特美控股有限公司，特美控股成立于2015年5月25日，法定代表人徐伟。统一社会信用代码91330825327894085 5，注册资本300万元，实收资本300万元，注册地为浙江省衢州市龙游县龙洲街道远洋现代城2-1-30号，主营业务为对外投资。（依法需经批准的项目，

经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二） 实际控制人情况

本公司实际控制人为徐伟、周建芳夫妇。

徐伟、周建芳夫妇合计直接持有公司48.90%股权并通过特美控股、汇友投资、小牛投资间接控制公司46.92%股权，合计控制公司95.82%股权；徐伟担任公司董事长，周建芳担任公司董事、总经理，上述二人在公司股东大会、董事会表决及对董事、高级管理人员的提名、任命等决策中处于主导地位，对公司具有实际控制力。徐伟、周建芳夫妇为公司实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数

2025 年 5 月 23 日	1.7	0	0
2025 年 9 月 16 日	0.85	0	0
2025 年 12 月 9 日	0.85	0	0
合计	3.40	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

1、2025 年 5 月 23 日，特美股份召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配预案》的议案，同意以公司现有总股本 53,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.7 元（含税）。本次权益分派现金股利合计 9,112,000.00 元。2025 年 6 月 6 日，特美股份完成了本次权益分配。

2、2025 年 9 月 16 日，特美股份召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《公司 2025 年半年度利润分配预案》的议案，同意以公司现有总股本 53,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.85 元（含税）。本次权益分派现金股利合计 4,556,000.00 元。2025 年 9 月 26 日，特美股份完成了本次权益分配。

3、2025 年 12 月 9 日，特美股份召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于公司 2025 年半年度第二次利润分配预案》的议案，同意以公司现有总股本 53,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.85 元（含税）。本次权益分派现金股利合计 4,556,000.00 元。2025 年 12 月 19 日，特美股份完成了本次权益分配。

（二） 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.7	0	0

第五节　行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
徐伟	董事、董事长	男	1971 年 10 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日	15,600,000	-1,000	15,599,000	29.1026%
周建芳	董事、总经理	女	1970 年 4 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日	10,555,185	54,000	10,609,185	19.7933%
龚波	董事、副总经理	女	1971 年 8 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日				
俞红卫	董事	男	1976 年 10 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日				
华赟	董事	男	1976 年 6 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日				
陈丽	监事会主席	女	1981 年 12 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日				
朱仙萍	监事	女	1988 年 6 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日				
胡益兵	职工代表监事	男	1982 年 5 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日				
潘小美	董事会秘书、财务	女	1984 年 12 月	2024 年 9 月 12 日	2027 年 9 月 11 日				

	负责人								

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

1、公司董事长徐伟先生与公司董事、总经理周建芳女士为夫妻关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系；

2、龙游特美控股有限公司为徐伟、周建芳实际控制的公司；

3、龙游汇友股权投资合伙企业（有限合伙）为徐伟实际控制的企业；

4、龙游小牛股权投资合伙企业（有限合伙）为周建芳实际控制的企业。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	34	3	7	30
生产人员	95	15	21	89
销售人员	5	1	0	6
财务人员	4	1	0	5
技术人员	16	3	4	15
员工总计	154	23	32	145

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士		2
本科	18	19

专科	20	23
d 专科以下	116	101
员工总计	154	145

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

无

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

内部监督机构(监事会)在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期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，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。

1、业务分开情况

公司主营业务为水松纸、铝箔纸和烟舌纸等烟用包装材料的研发、生产和销售。公司具有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产资料，顺利组织和开展经营活动，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或显失公平的关联交易。

2、资产完整性及分开情况

公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必须的办公设备，专利和其他资产均合法拥有且权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

4、财务分开情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均为专职在公司工作，不存在兼职的情形；公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。

5、机构分开情况。

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

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

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	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕9235 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 24 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	朱俊峰	郭云华
	1 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	18	

审 计 报 告

天健审〔2026〕9235 号

浙江特美新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江特美新材料股份有限公司（以下简称特美股份公司）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，公允反映了特美股份公司 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，我们独立于特美股

份公司，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。

收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十一）及五（二）1。

特美股份公司主要销售水松纸、铝箔纸及其他纸制品等，2025 年度实现营业收入 27,651.88 万元。由于营业收入是特美股份公司关键业绩指标之一，可能存在特美股份公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同,了解主要合同条款或条件,评价收入确认方法是否适当；

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

(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、订单、销售发票、出库单、签收记录等；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、货运提单等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 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。

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，管理层负责评估特美股份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。

特美股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督特美股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对特美股份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特美股份公司不能持续经营。

（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） 就特美股份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：朱俊峰

（项目合伙人）

中国·杭州　　中国注册会计师：郭云华

二〇二六年四月二十四日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、(一)、1	196,674,521.83	214,095,159.92
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、(一)、2		374,230.08
应收账款	五、(一)、3	53,779,028.55	36,420,642.24
应收款项融资	五、(一)、4		256,322.40
预付款项	五、(一)、5	3,925,177.88	858,057.88
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(一)、6	5,471,855.09	5,487,592.74
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(一)、7	20,701,485.77	19,199,726.42
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(一)、8	1,474,676.00	1,124,826.24
流动资产合计		282,026,745.12	277,816,557.92
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(一)、9	88,817,628.03	15,953,687.72
在建工程	五、(一)、10	5,191,792.67	43,966,228.72
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、（一）、11	827,522.42	2,454,328.17
无形资产	五、（一）、12	7,841,404.50	7,934,633.65
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、（一）、13	542,257.39	471,329.13
其他非流动资产			
非流动资产合计		103,220,605.01	70,780,207.39
资产总计		385,247,350.13	348,596,765.31
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（一）、15	45,560,211.34	51,164,783.67
应付账款	五、（一）、16	26,085,525.92	16,325,248.35
预收款项			
合同负债	五、（一）、17	15,313,626.12	6,351,408.57
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（一）、18	4,052,502.08	3,892,713.56
应交税费	五、（一）、19	1,809,500.80	2,416,134.00
其他应付款	五、（一）、20	285,120.00	322,424.27
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（一）、21	1,445,988.99	1,300,184.69
其他流动负债	五、（一）、22	1,442,802.23	910,093.29
流动负债合计		95,995,277.48	82,682,990.40
非流动负债：			
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（一）、23	3,403,129.02	2,407,263.96
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,403,129.02	2,407,263.96
负债合计		99,398,406.50	85,090,254.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）、24	53,600,000.00	53,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）、25	10,781,889.45	10,781,889.45
减：库存股			
其他综合收益	五、（一）、26	483,369.75	1,303,844.97
专项储备			
盈余公积	五、（一）、27	26,800,000.00	26,800,000.00
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）、28	194,183,684.43	171,020,776.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		285,848,943.63	263,506,510.95
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		285,848,943.63	263,506,510.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		385,247,350.13	348,596,765.31

法定代表人：徐伟　　主管会计工作负责人：潘小美　　会计机构负责人：潘小美

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		126,153,066.83	172,189,033.02
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			374,230.08
应收账款	十四、（一）1	97,033,956.37	54,478,196.12
应收款项融资			256,322.40
预付款项		761,340.00	302,888.30
其他应收款	十四、（一）、2	5,423,856.51	5,390,233.50

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		19,134,982.43	15,873,881.61
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		963,147.04	1,034,752.92
流动资产合计		249,470,349.18	249,899,537.95
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、（一）、3	2,765,000.00	2,765,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		88,424,140.28	15,948,111.12
在建工程		5,191,792.67	43,966,228.72
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			507,003.65
无形资产		7,841,404.50	7,934,633.65
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,239,257.88	803,171.48
其他非流动资产			
非流动资产合计		105,461,595.33	71,924,148.62
资产总计		354,931,944.51	321,823,686.57
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		45,560,211.34	51,164,783.67
应付账款		26,053,548.97	16,262,541.82
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,033,621.79	3,865,651.74

应交税费		1,809,500.80	2,416,134.00
其他应付款		285,120.00	285,120.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		11,098,478.73	4,122,024.94
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,445,988.99	1,300,184.69
其他流动负债		1,442,802.23	910,093.29
流动负债合计		91,729,272.85	80,326,534.15
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		3,403,129.02	2,407,263.96
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,403,129.02	2,407,263.96
负债合计		95,132,401.87	82,733,798.11
所有者权益（或股东权益）：			
股本		53,600,000.00	53,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,781,889.45	10,781,889.45
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		26,800,000.00	26,800,000.00
一般风险准备			
未分配利润		168,617,653.19	147,907,999.01
所有者权益（或股东权益）合计		259,799,542.64	239,089,888.46
负债和所有者权益（或股东权益）合计		354,931,944.51	321,823,686.57

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		276,518,790.54	318,226,611.93

其中：营业收入	五、（二）、1	276,518,790.54	318,226,611.93
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		230,245,593.71	241,566,851.61
其中：营业成本	五、（二）、1	200,834,808.45	219,544,389.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（二）、2	1,933,616.34	1,158,875.41
销售费用	五、（二）、3	7,357,131.99	4,138,593.37
管理费用	五、（二）、4	12,714,756.60	15,251,539.72
研发费用	五、（二）、5	9,123,407.16	10,339,829.22
财务费用	五、（二）、6	-1,718,126.83	-8,866,375.32
其中：利息费用		131,552.62	22,636.52
利息收入		5,445,719.73	4,103,782.43
加：其他收益	五、（二）、7	2,052,553.95	2,895,924.02
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（二）、8	-905,712.69	-136,634.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（二）、9	-1,214,249.70	27,576.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		46,205,788.39	79,446,626.05

加：营业外收入	五、（二）、10	2,048,531.58	23,276.31
减：营业外支出	五、（二）、11	649,379.95	148,763.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,604,940.02	79,321,139.02
减：所得税费用	五、（二）、12	6,218,032.18	9,748,799.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		41,386,907.84	69,572,339.55
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）		41,386,907.84	69,572,339.55
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）		41,386,907.84	69,572,339.55
六、其他综合收益的税后净额	五、（二）、13	-820,475.22	492,491.25
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-820,475.22	492,491.25
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		-820,475.22	492,491.25
（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		-820,475.22	492,491.25
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		40,566,432.62	70,064,830.80
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		40,566,432.62	70,064,830.80
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.77	1.30
（二）稀释每股收益（元/股）		0.77	1.30

法定代表人：徐伟　　主管会计工作负责人：潘小美　　会计机构负责人：潘小美

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、（二）、1	250,836,009.36	294,136,199.74
减：营业成本	十四、（二）、1	181,035,338.41	200,597,869.54
税金及附加		1,933,616.34	1,158,875.41
销售费用		7,357,131.99	4,080,312.88
管理费用		10,124,936.31	13,802,654.06
研发费用	十四、（二）、2	9,123,407.16	10,339,829.22
财务费用		-2,333,257.84	-7,584,737.43
其中：利息费用		131,552.62	22,636.52
利息收入		5,128,582.17	4,103,782.43
加：其他收益		2,052,553.95	2,895,924.02
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,167,248.25	-1,725,841.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-92,766.16	66,475.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		43,387,376.53	72,977,953.95
加：营业外收入		2,048,531.58	23,276.31
减：营业外支出		649,379.95	148,763.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		44,786,528.16	72,852,466.92
减：所得税费用		5,852,874.04	9,339,200.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,933,654.12	63,513,266.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		38,933,654.12	63,513,266.07
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			

2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		38,933,654.12	63,513,266.07
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		267,995,914.34	321,915,568.76
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		638,862.30	3,747,965.87
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）、2	56,725,570.28	81,095,698.54
经营活动现金流入小计		325,360,346.92	406,759,233.17
购买商品、接受劳务支付的现金		190,552,553.03	224,510,977.11
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		19,807,655.58	20,291,816.15
支付的各项税费		14,710,662.89	14,517,550.35
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）、2	56,259,377.52	70,408,280.19
经营活动现金流出小计		281,330,249.02	329,728,623.80
经营活动产生的现金流量净额		44,030,097.90	77,030,609.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,926.87	2,000.00
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	五、（三）、2	178,142,000.00	310,000,000.00
投资活动现金流入小计		178,230,926.87	310,002,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（三）、1	37,384,405.07	48,987,308.44
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（三）、2	97,213,000.00	310,000,000.00
投资活动现金流出小计		134,597,405.07	358,987,308.44
投资活动产生的现金流量净额		43,633,521.80	-48,985,308.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		20,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,354,347.16	18,224,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三）、2		2,184,025.87
筹资活动现金流出小计		38,354,347.16	20,408,025.87
筹资活动产生的现金流量净额		-18,354,347.16	-20,408,025.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,998,624.41	3,141,039.19
五、现金及现金等价物净增加额		66,310,648.13	10,778,314.25

加：期初现金及现金等价物余额		88,512,768.00	77,734,453.75
六、期末现金及现金等价物余额		154,823,416.13	88,512,768.00

法定代表人：徐伟　　主管会计工作负责人：潘小美　　会计机构负责人：潘小美

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		241,083,718.16	279,931,901.24
收到的税费返还		638,862.30	3,747,965.87
收到其他与经营活动有关的现金		56,358,824.01	81,095,698.54
经营活动现金流入小计		298,081,404.47	364,775,565.65
购买商品、接受劳务支付的现金		196,120,500.59	221,599,672.39
支付给职工以及为职工支付的现金		19,576,982.85	20,011,489.10
支付的各项税费		14,710,662.89	14,517,550.35
支付其他与经营活动有关的现金		54,558,310.75	70,023,869.89
经营活动现金流出小计		284,966,457.08	326,152,581.73
经营活动产生的现金流量净额		13,114,947.39	38,622,983.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,926.87	2,000.00
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		140,000,000.00	310,000,000.00
投资活动现金流入小计		140,088,926.87	310,002,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,928,664.58	48,987,308.44
投资支付的现金			
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		40,000,000.00	310,000,000.00
投资活动现金流出小计		76,928,664.58	358,987,308.44
投资活动产生的现金流量净额		63,160,262.29	-48,985,308.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		20,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,354,347.16	18,224,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		38,354,347.16	18,224,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-18,354,347.16	-18,224,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,154,542.49	2,818,233.43
五、现金及现金等价物净增加额		56,766,320.03	-25,768,091.09
加：期初现金及现金等价物余额		46,606,641.10	72,374,732.19
六、期末现金及现金等价物余额		103,372,961.13	46,606,641.10

（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	53,600,000.00				10,781,889.45		1,303,844.97		26,800,000.00		171,020,776.53		263,506,510.95
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	53,600,000.00				10,781,889.45		1,303,844.97		26,800,000.00		171,020,776.53		263,506,510.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-820,475.22				23,162,907.90		22,342,432.68
（一）综合收益总额							-820,475.22				41,386,907.84		40,566,432.62
（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											-18,223,999.94		-18,223,999.94
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配											-18,223,999.94		-18,223,999.94
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	53,600,000.00				10,781,889.45		483,369.75		26,800,000.00		194,183,684.43		285,848,943.63

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	53,600,000.00				10,781,889.45		811,353.72		20,713,863.27		125,758,573.71		211,665,680.15
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	53,600,000.00				10,781,889.45		811,353.72		20,713,863.27		125,758,573.71		211,665,680.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							492,491.25		6,086,136.73		45,262,202.82		51,840,830.80
（一）综合收益总额							492,491.25				69,572,339.55		70,064,830.80
（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									6,086,136.73		-24,310,136.73		-18,224,000.00
1. 提取盈余公积									6,086,136.73		-6,086,136.73		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-18,224,000.00		-18,224,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	53,600,000.00				10,781,889.45		1,303,844.97		26,800,000.00		171,020,776.53		263,506,510.95

法定代表人：徐伟　　主管会计工作负责人：潘小美　　会计机构负责人：潘小美

（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	53,600,000.00				10,781,889.45				26,800,000.00		147,907,999.01	239,089,888.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	53,600,000.00				10,781,889.45				26,800,000.00		147,907,999.01	239,089,888.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											20,709,654.18	20,709,654.18
（一）综合收益总额											38,933,654.12	38,933,654.12
（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											-18,223,999.94	-18,223,999.94
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-18,223,999.94	-18,223,999.94
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	53,600,000.00				10,781,889.45				26,800,000.00		168,617,653.19	259,799,542.64

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	53,600,000.00				10,781,889.45				20,713,863.27		108,704,869.67	193,800,622.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	53,600,000.00				10,781,889.45				20,713,863.27		108,704,869.67	193,800,622.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									6,086,136.73		39,203,129.34	45,289,266.07
（一）综合收益总额											63,513,266.07	63,513,266.07
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									6,086,136.73		-24,310,136.73	-18,224,000.00
1．提取盈余公积									6,086,136.73		-6,086,136.73	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-18,224,000.00	-18,224,000.00

4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	53,600,000.00				10,781,889.45				26,800,000.00		147,907,999.01	239,089,888.46

浙江特美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

浙江特美新材料股份有限公司（以下简称公司或本公司）系在龙游特美纸制品有限公司基础上整体变更设立的股份有限公司，由龙游特美控股有限公司、自然人徐伟和自然人周建芳共同发起设立，于 2004 年 2 月 18 日在衢州市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省衢州市。公司现持有统一社会信用代码为 913308007590507161 的营业执照，注册资本为人民币 5,360.00 万元，股份总数 5,360 万股（每股面值 1 元）。本公司股票于 2015 年 12 月 9 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司属造纸和纸制品业。主要经营活动为水松纸及其他纸制品的研发、生产、销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 24 日四届八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

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

（五）重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
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 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的境外经营实体	利润总额超过集团利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团利润总额的 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，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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

（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) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收往来款组合	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未来 12 个月内或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——应收押金和保证金组合		
其他应收款——应收土地收储款组合		
其他应收款——应收其他款项组合		

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账　龄	应收账款 预期信用损失率 （%）
1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	30.00
2-3 年	60.00
3 年以上	100.00

应收账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的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

（十二）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

(1) 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。

(2) 按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
原材料——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值
库存商品——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值

库龄组合下，可变现净值的计算方法和确定依据

库　龄	原材料可变现净值计算方法	库存商品可变现净值计算方法
1 年以内（含，下同）	账面余额的 100%	账面余额的 100%
1 年以上	账面余额的 0%	账面余额的 0%

库龄组合可变现净值的确定依据：基于本公司的历史经验确定比例。

(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（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	3.00	4.85
办公设备	年限平均法	3-5	3.00	32.33-19.40
机器设备	年限平均法	4-10	3.00	24.25-9.70
运输工具	年限平均法	4-5	3.00	24.25-19.40

（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	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（十六）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权和软件使用权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，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
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3 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。

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

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

(2) 直接投入费用

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

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) 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，包括研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开

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

(十七) 部分长期资产减值

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

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

(十八) 长期待摊费用

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

(十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

（二十）预计负债

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

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

（二十一）收入

1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客

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

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

2. 收入计量原则

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

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

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(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

(1) 境外销售

根据与客户签订的合同或协议，若合同或协议有明确约定外销商品所有权主要风险转移时点的，按约定确认；若无明确约定的，按《国际贸易术语解释通则》中对各种贸易方式的主要风险转移时点的规定确认。

本公司主要以 FOB、CIF、CFR 等形式出口，根据销售合同约定的交货方式，在装船后产

品对应的风险和报酬即发生转移，外销产品根据取得提单日，确认收入实现。

境外子公司货物发给当地客户或客户自行提货的销售，获取客户的签收回单或客户确认的收货信息时，确认收入实现。

(2) 境内销售

根据销售合同约定的交货方式，将货物发给客户或客户自行提货，获取客户的签收回单或客户确认的收货信息时，确认收入实现。

(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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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。

（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

1. 公司作为承租人

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

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

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

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

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

计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税　种	计税依据	税　率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
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	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

税　种	计税依据	税　率
企业所得税	应纳税所得额	15%、0%

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%
TECHMAY INTERNATIONALFZE	0%

TECHMAY INTERNATIONALFZE位于阿拉伯联合酋长国迪拜杰贝阿里自由贸易区(JAFZA)，所得税税率为0。

(二) 税收优惠

1. 本公司于2025年12月19日取得高新技术企业资格，证书编号为GR202533009584，有效期3年，2025年度按15%税率计缴企业所得税。

2. 根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税〔2002〕7号），企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，增值税实行免、抵、退税管理办法。

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
银行存款	173,894,416.13	188,512,768.00
其他货币资金	22,780,105.70	25,582,391.92
合　计	196,674,521.83	214,095,159.92
其中：存放在境外的款项总额	70,521,455.00	41,906,126.90

2. 应收票据

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票		374,230.08
合　计		374,230.08

(2) 坏账准备计提情况

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	374,230.08	100.00			374,230.08
其中：银行承兑汇票	374,230.08	100.00			374,230.08
合　计	374,230.08	100.00			374,230.08

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	56,603,960.39	38,141,137.74
1-2 年	7,523.11	257,268.09
2-3 年		16,184.33
3 年以上	58,411.58	56,089.32
账面余额合计	56,669,895.08	38,470,679.48
减：坏账准备	2,890,866.53	2,050,037.24
账面价值合计	53,779,028.55	36,420,642.24

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	56,669,895.08	100.00	2,890,866.53	5.10	53,779,028.55
合　计	56,669,895.08	100.00	2,890,866.53	5.10	53,779,028.55

（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	38,470,679.48	100.00	2,050,037.24	5.33	36,420,642.24

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（%）	
合　计	38,470,679.48	100.00	2,050,037.24	5.33	36,420,642.24

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	56,603,960.39	2,830,198.02	5.00
1-2年	7,523.11	2,256.93	30.00
3年以上	58,411.58	58,411.58	100.00
小　计	56,669,895.08	2,890,866.53	5.10

(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	2,050,037.24	840,829.29				2,890,866.53
合　计	2,050,037.24	840,829.29				2,890,866.53

(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的比例（%）	应收账款坏账准备
客户1	41,815,365.05	73.79	2,090,768.25
客户6	4,761,425.73	8.40	238,071.29
客户7	3,129,972.45	5.52	156,498.62
客户13	1,529,620.81	2.70	76,481.04
客户11	1,081,420.74	1.91	54,071.04
小　计	52,317,804.78	92.32	2,615,890.24

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票		256,322.40
合　计		256,322.40

(2) 减值准备计提情况

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	256,322.40	100.00			256,322.40
其中：银行承兑汇票	256,322.40	100.00			256,322.40
合　计	256,322.40	100.00			256,322.40

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账　龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	3,912,725.28	99.68		3,912,725.28	849,959.97	99.06		849,959.97
1-2 年	4,713.19	0.12		4,713.19	1,131.06	0.13		1,131.06
2-3 年	772.56	0.02		772.56				
3 年以上	6,966.85	0.18		6,966.85	6,966.85	0.81		6,966.85
合　计	3,925,177.88	100.00		3,925,177.88	858,057.88	100.00		858,057.88

(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（%）
YUNNAN HONGTA PLASTICS CO.LTD	2,651,094.78	67.54
恒盛能源股份有限公司	297,192.20	7.57
ZHEJIANG YUEXIANG PRINTING INDUSTRY CO.LTD	259,945.00	6.62
MUDANJIANG HENGFENG PAPER CO.LTD	252,798.10	6.44
济宁聚升造纸有限公司	196,088.18	5.00

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
小　计	3,657,118.26	93.17

6. 其他应收款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应收利息		14,410.96
其他应收款	5,471,855.09	5,473,181.78
合　计	5,471,855.09	5,487,592.74

(2) 应收利息

项　目	期末数	期初数
定期存款		14,410.96
小　计		14,410.96

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收土地收储款	4,978,517.40	4,978,517.40
应收往来款	205,955.54	248,255.54
应收押金和保证金	451,711.01	387,733.67
应收其他款项	69,123.44	92,134.14
账面余额合计	5,705,307.39	5,706,640.75
减：坏账准备	233,452.30	233,458.97
账面价值合计	5,471,855.09	5,473,181.78

2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	208,516.42	449,527.27
1-2 年	282,471.24	4,978,517.40
2-3 年	4,979,517.40	417.17
3 年以上	234,802.33	278,178.91

账　龄	期末数	期初数
账面余额合计	5,705,307.39	5,706,640.75
减：坏账准备	233,452.30	233,458.97
账面价值合计	5,471,855.09	5,473,181.78

3）坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	205,955.54	3.61	205,955.54	100.00	
按组合计提坏账准备	5,499,351.85	96.39	27,496.76	0.50	5,471,855.09
合　计	5,705,307.39	100.00	233,452.30	4.09	5,471,855.09

（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（%）	
单项计提坏账准备	205,955.54	3.61	205,955.54	100.00	
按组合计提坏账准备	5,500,685.21	96.39	27,503.43	0.50	5,473,181.78
合　计	5,706,640.75	100.00	233,458.97	4.09	5,473,181.78

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（%）
应收土地收储款	4,978,517.40	24,892.59	0.50
应收押金和保证金	451,711.01	2,258.55	0.50
应收其他款项	69,123.44	345.62	0.50
小　计	5,499,351.85	27,496.76	0.50

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	27,503.43		205,955.54	233,458.97
本期计提	-6.67			-6.67
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	27,496.76		205,955.54	233,452.30
期末坏账准备计提比例（%）	0.50		100.00	4.09

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
浙江新北园区开发集团有限公司	土地收储款	4,978,517.40	2-3 年	87.26	24,892.59
CHARLES TAYLOR HOLDINGS BV T/A RICHARDS HOGG LINDLEY-CLIENT	押金和保证金	282,471.24	1-2 年	4.95	1,412.36
苏州博海激光科技有限公司	往来款	205,955.54	3 年以上	3.61	205,955.54
恒盛能源股份有限公司	押金和保证金	100,000.00	1 年以内	1.75	500.00
员工社保及公积 金代垫款	其他	69,123.44	1 年以内	1.21	345.62
小　计		5,636,067.62		98.78	233,106.11

7. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,823,883.99	193,367.41	7,630,516.58	7,331,952.43	258,896.48	7,073,055.95
在产品	1,010,900.94		1,010,900.94	1,022,924.19		1,022,924.19
库存商品	7,455,954.21	1,643,683.09	5,812,271.12	8,274,999.38	629,586.54	7,645,412.84
发出商品	5,949,115.86		5,949,115.86	3,133,916.05		3,133,916.05
包装物	194,206.97		194,206.97	199,236.58		199,236.58
低值易耗品	104,474.30		104,474.30	125,180.81		125,180.81
合计	22,538,536.27	1,837,050.50	20,701,485.77	20,088,209.44	888,483.02	19,199,726.42

(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	258,896.49	72,620.27		138,149.35		193,367.41
库存商品	629,586.53	1,141,629.43		127,532.87		1,643,683.09
合　计	888,483.02	1,214,249.70		265,682.22		1,837,050.50

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项　目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	相关产品估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

3) 按组合计提的存货跌价准备

组合名称	期末数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——库龄组合	7,823,883.99	193,367.41	

组合名称	期末数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
其中：1 年以内	7,630,516.58		
1 年以上	193,367.41	193,367.41	按账面余额的 100%计提
库存商品——库龄组合	7,455,954.21	1,643,683.09	
其中：1 年以内	5,812,271.12		
1 年以上	1,643,683.09	1,643,683.09	按账面余额的 100%计提
小　计	15,279,838.20	1,837,050.50	

（续上表）

组合名称	期初数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——库龄组合	7,331,952.43	258,896.48	
其中：1 年以内	7,073,055.95		
1 年以上	258,896.48	258,896.48	按账面余额的 100%计提
库存商品——库龄组合	8,274,999.38	629,586.54	
其中：1 年以内	7,645,412.84		
1 年以上	629,586.54	629,586.54	按账面余额的 100%计提
小　计	15,606,951.81	888,483.02	

8. 其他流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
计提供应商返利	637,619.61		637,619.61			
待摊费用	511,528.96		511,528.96	90,073.32		90,073.32
增值税进项税额	325,527.43		325,527.43	1,034,752.92		1,034,752.92
合　计	1,474,676.00		1,474,676.00	1,124,826.24		1,124,826.24

9. 固定资产

项　目	房屋及建筑物	办公设备	机器设备	运输工具	合　计
账面原值					
期初数		1,188,307.85	38,223,097.31	3,205,015.10	42,616,420.26
本期增加金额	63,969,316.40	215,263.75	11,766,562.03	1,205,277.70	77,156,419.88
(1) 购置		215,263.75	11,766,562.03	1,189,375.82	13,171,201.60
(2) 在建工程转入	63,969,316.40				63,969,316.40
(3) 外币报表折算				15,901.88	15,901.88
本期减少金额		221,504.40	2,499,628.86	334,504.43	3,055,637.69
(1) 处置或报废		221,504.40	2,499,628.86	334,504.43	3,055,637.69
期末数	63,969,316.40	1,182,067.20	47,490,030.48	4,075,788.37	116,717,202.45
累计折旧					
期初数		1,091,606.86	22,843,213.83	2,457,932.56	26,392,753.25
本期增加金额	258,542.65	29,876.24	3,117,572.35	269,950.70	3,675,941.94
(1) 计提	258,542.65	29,876.24	3,117,572.35	277,087.15	3,683,078.39
(2) 外币报表折算				-7,136.45	-7,136.45
本期减少金额		214,859.26	1,629,792.21	324,469.30	2,169,120.77
(1) 处置或报废		214,859.26	1,629,792.21	324,469.30	2,169,120.77
期末数	258,542.65	906,623.84	24,330,993.97	2,403,413.96	27,899,574.42
减值准备					
期初数			269,979.29		269,979.29
本期增加金额					
本期减少金额			269,979.29		269,979.29
(1) 处置或报废			269,979.29		269,979.29
期末数					
账面价值					
期末账面价值	63,710,773.75	275,443.36	23,159,036.51	1,672,374.41	88,817,628.03
期初账面价值		96,700.99	15,109,904.19	747,082.54	15,953,687.72

10. 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
待安装设备	5,191,792.67		5,191,792.67			
年产25,000吨烟用包装材料生产线项目				43,966,228.72		43,966,228.72
合　计	5,191,792.67		5,191,792.67	43,966,228.72		43,966,228.72

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
年产25,000吨烟用包装材料生产线项目	177,935,174.68	43,966,228.72	20,003,087.68	63,969,316.40		
小　计	177,935,174.68	43,966,228.72	20,003,087.68	63,969,316.40		

（续上表）

工程名称	工程累计投入[注]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
年产25,000吨烟用包装材料生产线项目	100.00	100.00				自筹资金
小　计	100.00	100.00				

[注]工程预算累计投入包括土地、厂房、设备等投入

11. 使用权资产

项　目	房屋及建筑物	合　计
账面原值		
期初数	3,451,535.06	3,451,535.06
本期增加金额	73,639.83	73,639.83
(1) 租入	144,598.90	144,598.90
(2) 外币报表折算	-70,959.07	-70,959.07
本期减少金额	1,412,108.09	1,412,108.09
(1) 处置	1,412,108.09	1,412,108.09

项　目	房屋及建筑物	合　计
期末数	2,113,066.80	2,113,066.80
累计折旧		
期初数	997,206.89	997,206.89
本期增加金额	1,700,445.58	1,700,445.58
(1) 计提	1,731,505.58	1,731,505.58
(2) 外币报表折算	-31,060.00	-31,060.00
本期减少金额	1,412,108.09	1,412,108.09
(1) 处置	1,412,108.09	1,412,108.09
期末数	1,285,544.38	1,285,544.38
账面价值		
期末账面价值	827,522.42	827,522.42
期初账面价值	2,454,328.17	2,454,328.17

12. 无形资产

项　目	土地使用权	软件使用权	合　计
账面原值			
期初数	8,208,241.65	157,140.34	8,365,381.99
本期增加金额	100,144.48		100,144.48
(1) 购置	100,144.48		100,144.48
本期减少金额			
期末数	8,308,386.13	157,140.34	8,465,526.47
累计摊销			
期初数	273,608.00	157,140.34	430,748.34
本期增加金额	193,373.63		193,373.63
(1) 计提	193,373.63		193,373.63
本期减少金额			
期末数	466,981.63	157,140.34	624,121.97
账面价值			
期末账面价值	7,841,404.50		7,841,404.50

项　目	土地使用权	软件使用权	合　计
期初账面价值	7,934,633.65		7,934,633.65

13. 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	805,769.04	120,865.36	1,389,252.54	208,387.89
递延收益	3,403,129.02	510,469.35	2,407,263.96	361,089.59
租赁负债	1,445,988.99	216,898.35	1,300,184.69	195,027.70
合　计	5,654,887.05	848,233.06	5,096,701.19	764,505.18

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性扣除	1,402,218.15	210,332.72	1,447,503.34	217,125.50
供应商返利	637,619.61	95,642.95		
使用权资产			507,003.65	76,050.55
合　计	2,039,837.76	305,975.67	1,954,506.99	293,176.05

(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	305,975.67	542,257.39	293,176.05	471,329.13
递延所得税负债	305,975.67		293,176.05	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项　目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	4,155,600.29	2,052,705.98
合　计	4,155,600.29	2,052,705.98

14. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项　目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	41,851,105.70	41,851,105.70	保证金、定期存款	银行承兑汇票保证金、定期存款
合　计	41,851,105.70	41,851,105.70		

(2) 期初资产受限情况

项　目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	125,582,391.92	125,582,391.92	保证金、定期存款	银行承兑汇票保证金、定期存款
合　计	125,582,391.92	125,582,391.92		

15. 应付票据

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	45,560,211.34	51,164,783.67
合　计	45,560,211.34	51,164,783.67

16. 应付账款

项　目	期末数	期初数
货款	21,859,628.68	16,168,835.57
设备款	3,943,053.00	2,050.00
费用款	282,844.24	154,362.78
合　计	26,085,525.92	16,325,248.35

17. 合同负债

项　目	期末数	期初数
货款	15,313,626.12	6,351,408.57
合　计	15,313,626.12	6,351,408.57

18. 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	3,792,022.56	18,667,880.33	18,513,527.82	3,946,375.07
离职后福利—设定提存计划	100,691.00	1,299,566.41	1,294,130.40	106,127.01
合　计	3,892,713.56	19,967,446.74	19,807,658.22	4,052,502.08

(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	3,669,857.49	15,480,219.95	15,316,667.27	3,833,410.17
职工福利费		1,829,583.42	1,829,583.42	
社会保险费	75,095.48	796,080.83	806,302.25	64,874.06
其中：医疗保险费	55,217.70	656,349.08	657,319.10	54,247.68
工伤保险费	19,877.78	139,731.75	148,983.15	10,626.38
住房公积金		420,588.00	420,588.00	
工会经费和职工教育经费	47,069.59	141,408.13	140,386.88	48,090.84
小　计	3,792,022.56	18,667,880.33	18,513,527.82	3,946,375.07

(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	97,443.00	1,260,163.17	1,254,695.13	102,911.04
失业保险费	3,248.00	39,403.24	39,435.27	3,215.97
小　计	100,691.00	1,299,566.41	1,294,130.40	106,127.01

19. 应交税费

项　目	期末数	期初数
企业所得税	1,197,819.48	2,343,084.39
房产税	321,566.17	
土地使用税	212,408.00	
印花税	43,495.06	38,810.00
代扣代缴个人所得税	34,173.63	34,170.99
环境保护税	38.46	68.62

项　目	期末数	期初数
合　计	1,809,500.80	2,416,134.00

20. 其他应付款

项　目	期末数	期初数
押金保证金	285,120.00	285,120.00
应付暂收款		37,304.27
合　计	285,120.00	322,424.27

21. 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	1,445,988.99	1,300,184.69
合　计	1,445,988.99	1,300,184.69

22. 其他流动负债

项　目	期末数	期初数
待转销项税额	1,442,802.23	535,863.21
已背书未到期的应收票据		374,230.08
合　计	1,442,802.23	910,093.29

23. 递延收益

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
基础设施建设差异化补贴		3,186,120.00	13,275.50	3,172,844.50	收到政府补助
年产 1000 吨烟用接装纸加工生产线技改项目	155,174.28		77,587.10	77,587.18	收到政府补助
年产 3000 吨铝箔纸和 2500 吨水松纸加工生产线技改项目	123,426.98		43,562.50	79,864.48	收到政府补助
2022 年 VOC 深度治理项目	75,602.78		9,651.44	65,951.34	收到政府补助
挥发性有机污染物治理项目	13,881.52		7,000.00	6,881.52	收到政府补助
老厂区搬迁补助	2,039,178.40		2,039,178.40		收到搬迁补助款
合　计	2,407,263.96	3,186,120.00	2,190,254.94	3,403,129.02	

24. 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	53,600,000						53,600,000

25. 资本公积

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	10,781,889.45			10,781,889.45
合　计	10,781,889.45			10,781,889.45

26. 其他综合收益

项　目	期初数	本期发生额		期末数
		税后归属于少数股东	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）	
将重分类进损益的其他综合收益	1,303,844.97	-820,475.22		483,369.75
其中：外币财务报表折算差额	1,303,844.97	-820,475.22		483,369.75
其他综合收益合计	1,303,844.97	-820,475.22		483,369.75

27. 盈余公积

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	26,800,000.00			26,800,000.00
合　计	26,800,000.00			26,800,000.00

28. 未分配利润

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	171,020,776.53	125,758,573.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	41,386,907.84	69,572,339.55
减：提取法定盈余公积		6,086,136.73
应付普通股股利	18,223,999.94	18,224,000.00
期末未分配利润	194,183,684.43	171,020,776.53

(2) 其他说明

1) 根据 2025 年 5 月 23 日《浙江特美新材料股份有限公司 2024 年年度股东会会议》，本公司经股东大会批准，向全体股东分配利润 9,112,000.00 元；

2) 根据 2025 年 9 月 16 日《浙江特美新材料股份有限公司 2025 年第二次临时股东大会决议》，本公司经股东大会批准，向全体股东分配利润 4,555,999.97 元；

3) 根据 2025 年 12 月 9 日《浙江特美新材料股份有限公司 2025 年第三次临时股东大会决议》，本公司经股东大会批准，向全体股东分配利润 4,555,999.97 元。

（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	274,866,842.75	200,834,808.45	316,201,008.06	219,544,389.21
其他业务收入	1,651,947.79		2,025,603.87	
合　计	276,518,790.54	200,834,808.45	318,226,611.93	219,544,389.21
其中：与客户之间的合同产生的收入	276,518,790.54	200,834,808.45	318,226,611.93	219,544,389.21

(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
水松纸	123,277,889.27	79,830,367.09	163,210,091.63	101,642,313.31
铝箔纸	89,155,476.65	72,016,567.95	111,072,097.48	86,636,624.95
烟舌纸	21,953,721.69	16,252,020.95	23,325,874.50	16,452,881.65

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他产品	40,479,755.14	32,735,852.46	18,592,944.45	14,812,569.30
销售材料及废品	1,651,947.79		2,025,603.87	
小　计	276,518,790.54	200,834,808.45	318,226,611.93	219,544,389.21

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
境外	272,073,183.03	199,238,939.65	309,816,368.66	215,756,303.03
境内	4,445,607.51	1,595,868.80	8,410,243.27	3,788,086.18
小　计	276,518,790.54	200,834,808.45	318,226,611.93	219,544,389.21

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	276,518,790.54	318,226,611.93
小　计	276,518,790.54	318,226,611.93

(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	付款期一般为产品交付前预付或交付后30天至120天	水松纸、铝箔纸、烟舌纸等产品	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5,588,105.74元。

2. 税金及附加

项　目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	520,588.04	300,632.35
教育费附加	312,352.82	180,379.41
地方教育附加	208,235.24	120,252.96

项　目	本期数	上年同期数
印花税	141,408.22	330,542.02
土地使用税	424,816.00	216,232.01
房产税	321,566.17	
其他	4,649.85	10,836.66
合　计	1,933,616.34	1,158,875.41

3. 销售费用

项　目	本期数	上年同期数
佣金	3,310,065.54	2,340,881.93
职工薪酬	2,259,839.28	1,403,544.73
差旅费	1,268,077.97	165,355.80
广告费	67,950.54	84,848.83
其他	451,198.66	143,962.08
合　计	7,357,131.99	4,138,593.37

4. 管理费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,016,083.99	6,203,566.81
办公通讯交通费	1,622,643.12	1,092,535.10
折旧与摊销	1,447,459.36	1,544,436.04
业务招待费	1,303,007.52	1,475,882.42
中介机构费	1,159,835.64	3,876,040.39
其他	2,165,726.97	1,059,078.96
合　计	12,714,756.60	15,251,539.72

5. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
直接材料	3,935,064.36	4,775,872.26

项　目	本期数	上年同期数
直接人工	3,503,683.69	3,833,880.43
测试化验费	409,177.95	514,311.17
折旧费用	375,625.99	450,789.69
燃料和动力	367,656.83	402,892.19
咨询费	82,862.84	142,210.88
其他	449,335.50	219,872.60
合　计	9,123,407.16	10,339,829.22

6. 财务费用

项　目	本期数	上年同期数
利息支出	131,552.62	22,636.52
利息收入	-5,445,719.73	-4,103,782.43
汇兑损益	3,489,563.42	-4,916,225.41
手续费	106,476.86	130,996.00
合　计	-1,718,126.83	-8,866,375.32

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	151,076.54	137,801.04	151,076.54
与收益相关的政府补助	1,879,154.05	2,701,919.52	1,879,154.05
代扣个人所得税手续费返还	2,971.82	1,994.15	
增值税加计抵减	19,351.54	54,209.31	
合　计	2,052,553.95	2,895,924.02	2,030,230.59

8. 信用减值损失

项　目	本期数	上年同期数
坏账损失	-905,712.69	-136,634.97

项　目	本期数	上年同期数
合　计	-905,712.69	-136,634.97

9. 资产减值损失

项　目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,214,249.70	27,576.68
合　计	-1,214,249.70	27,576.68

10. 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
政府补助	2,039,178.40		2,039,178.40
其他	9,353.18	3,109.76	9,353.18
非流动资产毁损报废利得		20,166.55	
合　计	2,048,531.58	23,276.31	2,048,531.58

11. 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
非流动资产处置损失	537,679.95		537,679.95
对外捐赠	110,000.00	10,000.00	110,000.00
罚款支出	1,700.00		1,700.00
滞纳金		82,985.66	
质量赔偿		55,777.68	
合　计	649,379.95	148,763.34	649,379.95

12. 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	6,288,960.44	9,678,531.17
递延所得税费用	-70,928.26	70,268.30

项　目	本期数	上年同期数
合　计	6,218,032.18	9,748,799.47

(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	47,604,940.02	79,321,139.02
按母公司适用税率计算的所得税费用	6,670,822.73	11,601,470.25
子公司适用不同税率的影响	47,156.49	-673,600.21
调整以前期间所得税的影响	72,822.55	-186,470.82
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	786,432.47	558,374.63
研发加计扣除	-1,359,202.06	-1,550,974.38
所得税费用	6,218,032.18	9,748,799.47

13. 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)26 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) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项　目	本期数	上年同期数
新厂房工程建设投入	17,187,500.00	43,595,440.00
购建设备及其他长期资产等支付的现金	20,196,905.07	5,391,868.44
合　计	37,384,405.07	48,987,308.44

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
收到票据及保函保证金	46,065,931.83	73,238,262.30
收到政府补助	5,065,274.05	2,701,919.52
利息收入	5,460,130.69	4,901,565.91
收到单位及个人往来		245,120.00

项　目	本期数	上年同期数
其他	134,233.71	8,830.81
合　计	56,725,570.28	81,095,698.54

(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
支付票据及保函保证金	43,263,645.61	60,966,806.30
支付各项费用	12,415,252.11	8,550,264.86
支付单位及个人往来	468,779.80	798,223.37
支付其他	111,700.00	92,985.66
合　计	56,259,377.52	70,408,280.19

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
收回定期存款	178,142,000.00	310,000,000.00
合　计	178,142,000.00	310,000,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
支付定期存款	97,213,000.00	310,000,000.00
合　计	97,213,000.00	310,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
租赁费支出		2,184,025.87
合　计		2,184,025.87

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	41,386,907.84	69,572,339.55
加：资产减值准备	1,214,249.70	-27,576.68
信用减值准备	905,712.69	136,634.97
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	5,414,583.97	4,181,479.87
无形资产摊销	35,706.18	

补充资料	本期数	上年同期数
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	537,679.95	-20,166.55
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	3,621,116.04	-4,893,588.89
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-70,928.26	484,641.96
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-414,373.66
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,662,881.54	1,238,871.04
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-19,548,369.65	10,988,527.51
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	13,196,320.98	-4,216,179.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	44,030,097.90	77,030,609.37
(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	154,823,416.13	88,512,768.00
减：现金的期初余额	88,512,768.00	77,734,453.75
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	66,310,648.13	10,778,314.25

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
1) 现金	154,823,416.13	88,512,768.00
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	154,823,416.13	88,512,768.00
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项　目	期末数	期初数
3）期末现金及现金等价物余额	154,823,416.13	88,512,768.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项　目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
定期存款	19,071,000.00	100,000,000.00	三个月以上到期的定期存款
银行承兑汇票保证金	22,780,105.70	25,582,391.92	存在使用限制
小　计	41,851,105.70	125,582,391.92	

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	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	1,300,184.69		145,804.30			1,445,988.99
小　计	1,300,184.69		145,804.30			1,445,988.99

（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			88,645,498.39
其中：美元	1,339,904.28	7.0288	9,417,919.20
欧元	1,169,049.55	8.2355	9,627,707.57
迪拉姆	36,495,134.82	1.9071	69,599,871.62
应收账款			56,669,895.08
其中：美元	1,792,762.75	7.0288	12,600,974.49
迪拉姆	23,107,818.46	1.9071	44,068,920.59
其他应收款			330,711.01
其中：美元	40,187.69	7.0288	282,471.24

项　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
迪拉姆	25,294.83	1.9071	48,239.77
应付账款			862,753.02
其中：美元	118,210.60	7.0288	830,878.67
迪拉姆	16,713.52	1.9071	31,874.35

(2) 境外经营实体说明

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
TECHMAY INTERNATIONAL FZE	阿联酋迪拜	迪拉姆	主要业务所在地

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)11 之说明。

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

项　目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	609,973.44	525,360.15
合　计	609,973.44	525,360.15

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项　目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	1,205.40	22,636.52
与租赁相关的总现金流出	1,045,163.59	2,292,113.86

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
直接材料	3,935,064.36	4,775,872.26
直接人工	3,503,683.69	3,833,880.43
测试化验费	409,177.95	514,311.17
折旧费用	375,625.99	450,789.69
燃料和动力	367,656.83	402,892.19
咨询费	82,862.84	142,210.88
其他	449,335.50	219,872.60
合　计	9,123,407.16	10,339,829.22
其中：费用化研发支出	9,123,407.16	10,339,829.22

七、在其他主体中的权益

（一）公司将 TECHMAY INTERNATIONAL FZE 共 1 家子公司纳入合并财务报表范围。

（二）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	
TECHMAY INTERNATIONAL FZE	3,000,000.00 AED	阿联酋迪拜	贸易	100.00		设立

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
与资产相关的政府补助	3,186,120.00
其中：计入递延收益	3,186,120.00
与收益相关的政府补助	1,879,154.05
其中：计入其他收益	1,879,154.05
合　计	5,065,274.05

（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	368,085.56	3,186,120.00	151,076.54	
递延收益	2,039,178.40			2,039,178.40
小　计	2,407,263.96	3,186,120.00	151,076.54	2,039,178.40

（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				3,403,129.02	与资产相关
递延收益					与收益相关
小　计				3,403,129.02	

（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	2,030,230.59	2,839,720.56
合　计	2,030,230.59	2,839,720.56

九、与金融工具相关的风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

1）定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

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

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

1）债务人发生重大财务困难；

2）债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3）债务人很可能破产或进行其他财务重组；

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

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)4、五(一)6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集

中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 92.32%（2024 年 12 月 31 日：86.85%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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。

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
应付票据	45,560,211.34	45,560,211.34	45,560,211.34		
应付账款	26,085,525.92	26,085,525.92	26,085,525.92		
其他应付款	285,120.00	285,120.00	285,120.00		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	1,445,988.99	1,445,988.99	1,445,988.99		
小　计	73,376,846.25	73,376,846.25	73,376,846.25		

（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
应付票据	51,164,783.67	51,164,783.67	51,164,783.67		
应付账款	16,325,248.35	16,325,248.35	16,325,248.35		
其他应付款	322,424.27	322,424.27	322,424.27		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	1,300,184.69	1,301,390.09	1,301,390.09		

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
小　计	69,112,640.98	69,113,846.38	69,113,846.38		

(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。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
龙游特美控股有限公司	浙江衢州	对外投资	300 万人民币	31.64	31.64

(2) 本公司最终控制方是徐伟、周建芳夫妇。徐伟、周建芳夫妇合计直接持有本公司 48.90%股份，并通过龙游特美控股有限公司、汇友投资、小牛投资间接控制 46.92%股份，合计控制 95.82%股份，为本公司实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
龙游富田造纸精化有限公司	股东周建芳之兄周建恩控制的企业

（二）关联交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
龙游富田造纸精化有限公司	化工溶剂	11,286.73	

2. 关键管理人员报酬

单位：万元

项　目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	203.39	231.08

十一、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。

十二、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

根据 2026 年 4 月 24 日召开的第四届董事会第八次会议通过的关于《公司 2025 年度利润分配预案》的议案，公司拟以利润分配实施时股权登记日的总股本为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.7 元(含税)。该董事会议案尚需提交公司 2025 年度股东大会审议。

十三、其他重要事项

公司主要客户及业务集中在阿联酋等中东地区，如中东冲突紧张局势持续无法好转，可能对公司业务经营造成一定影响。

十四、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	102,135,463.36	57,149,089.19
1-2 年	7,523.11	257,268.09
2-3 年		16,184.33
3 年以上	58,411.58	56,089.32
账面余额合计	102,201,398.05	57,478,630.93
减：坏账准备	5,167,441.68	3,000,434.81
账面价值合计	97,033,956.37	54,478,196.12

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	102,201,398.05	100.00	5,167,441.68	5.06	97,033,956.37
合　计	102,201,398.05	100.00	5,167,441.68	5.06	97,033,956.37

（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	57,478,630.93	100.00	3,000,434.81	5.22	54,478,196.12
合　计	57,478,630.93	100.00	3,000,434.81	5.22	54,478,196.12

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	102,135,463.36	5,106,773.17	5.00
1-2 年	7,523.11	2,256.93	30.00
3 年以上	58,411.58	58,411.58	100.00
小　计	102,201,398.05	5,167,441.68	5.06

(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	3,000,434.81	2,167,006.87				5,167,441.68
合　计	3,000,434.81	2,167,006.87				5,167,441.68

(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的比例（%）	应收账款坏账准备
客户 10	92,933,398.03	90.93	4,646,669.90
客户 6	4,761,425.73	4.66	238,071.29
客户 11	1,081,420.74	1.06	54,071.04
客户 3	696,871.08	0.68	34,843.55
客户 12	617,946.51	0.60	30,897.33
小　计	100,091,062.09	97.93	5,004,553.11

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应收利息		14,410.96
其他应收款	5,423,856.51	5,375,822.54
合　计	5,423,856.51	5,390,233.50

(2) 应收利息

项　目	期末数	期初数
定期存款		14,410.96
小　计		14,410.96

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收土地收储款	4,978,517.40	4,978,517.40
应收往来款	205,955.54	248,255.54
押金和保证金	403,471.24	289,885.19
其他款项	69,123.44	92,134.14
账面余额合计	5,657,067.62	5,608,792.27
减：坏账准备	233,211.11	232,969.73
账面价值合计	5,423,856.51	5,375,822.54

2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	189,123.44	424,319.33
1-2 年	282,471.24	4,978,517.40
2-3 年	4,979,517.40	
3 年以上	205,955.54	205,955.54
账面余额合计	5,657,067.62	5,608,792.27
减：坏账准备	233,211.11	232,969.73
账面价值合计	5,423,856.51	5,375,822.54

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提	
单项计提坏账准备	205,955.54	3.64	205,955.54	100.00	
按组合计提坏账准备	5,451,112.08	96.36	27,255.57	0.50	5,423,856.51
合　计	5,657,067.62	100.00	233,211.11	4.12	5,423,856.51

（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	
单项计提坏账准备	205,955.54	3.67	205,955.54	100.00	
按组合计提坏账准备	5,402,836.73	96.33	27,014.19	0.50	5,375,822.54
合　计	5,608,792.27	100.00	232,969.73	4.15	5,375,822.54

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（%）
应收土地收储款	4,978,517.40	24,892.59	0.50
押金和保证金	403,471.24	2,017.36	0.50
其他款项	69,123.44	345.62	0.50
小　计	5,451,112.08	27,255.57	0.50

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	27,014.19		205,955.54	232,969.73
本期计提	241.38			241.38
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	27,255.57		205,955.54	233,211.11
期末坏账准备计提比例（%）	0.50		100.00	4.12

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
浙江新北园区开发集团有限公司	土地收储款	4,978,517.40	2-3 年	88.01	24,892.59
CHARLES TAYLOR	押金和保证金	282,471.24	1-2 年	4.99	1,412.36

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
HOLDINGS BV T/A RICHARDS HOGG LINDLEY-CLIENT					
苏州博海激光科技有限公司	往来款	205,955.54	3年以上	3.64	205,955.54
恒盛能源股份有限公司	押金和保证金	100,000.00	1年以内	1.77	500.00
社保公积金	其他	69,123.44	1年以内	1.22	345.62
小　计		5,636,067.62		99.63	233,106.11

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	2,765,000.00		2,765,000.00	2,765,000.00		2,765,000.00
合　计	2,765,000.00		2,765,000.00	2,765,000.00		2,765,000.00

(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	其他	账面价值	减值准备
TECHMAY	2,765,000.00						2,765,000.00	
小　计	2,765,000.00						2,765,000.00	

(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	249,199,058.38	181,035,338.41	292,110,595.87	200,597,869.54

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务收入	1,636,950.98		2,025,603.87	
合　计	250,836,009.36	181,035,338.41	294,136,199.74	200,597,869.54
其中：与客户之间的合同产生的	250,836,009.36	181,035,338.41	294,136,199.74	200,597,869.54

(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
水松纸	115,017,958.93	73,363,130.88	150,112,672.28	90,048,245.69
铝箔纸	80,267,951.29	65,328,879.14	108,732,856.57	86,386,653.20
烟舌纸	18,937,691.32	13,794,294.79	20,123,034.67	13,811,234.92
其他产品	34,975,456.84	28,549,033.60	13,142,032.35	10,351,735.73
销售材料及废	1,636,950.98		2,025,603.87	
小　计	250,836,009.36	181,035,338.41	294,136,199.74	200,597,869.54

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
境外	246,390,401.85	179,439,469.61	285,725,956.47	196,809,783.36
境内	4,445,607.51	1,595,868.80	8,410,243.27	3,788,086.18
小　计	250,836,009.36	181,035,338.41	294,136,199.74	200,597,869.54

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	250,836,009.36	294,136,199.74
小　计	250,836,009.36	294,136,199.74

(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	付款期一般为产品交付前预付或交付后 30 天至 120 天	水松纸、铝箔纸、烟舌纸等产品	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 3,835,442.41 元。

2. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
直接材料	3,935,064.36	4,775,872.26
直接人工	3,503,683.69	3,833,880.43
测试化验费	409,177.95	514,311.17
折旧费用	375,625.99	450,789.69
燃料和动力	367,656.83	402,892.19
咨询费	82,862.84	142,210.88
其他	449,335.50	219,872.60
合　计	9,123,407.16	10,339,829.22

十五、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	-537,679.95	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,069,408.99	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-102,346.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	3,429,382.22	

减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	514,662.33	
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	2,914,719.89	

（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	14.95	0.77	0.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.89	0.72	0.72

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	41,386,907.84
非经常性损益		B	2,914,719.89
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	38,472,187.95
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	263,506,510.95
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	9,112,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H1	7.00
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	4,555,999.97
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H2	3.00
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		G3	4,555,999.97
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H3	
其他	外币报表折算差额本期增加	I1	-820,475.22
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	I2	12.00
报告期月份数		K	12.00
加权平均净资产		L= D+A/2+ E×F/K-G×H/K±I×J/K	276,925,156.32

项　目	序号	本期数
加权平均净资产收益率	M=A/L	14.95%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	13.89%

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	41,386,907.84
非经常性损益	B	2,914,719.89
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	38,472,187.95
期初股份总数	D	53,600,000.00
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	12.00
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	53,600,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.77
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	0.72

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江特美新材料股份有限公司

二〇二六年四月二十四日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-537,679.95
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,069,408.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-102,346.82
非经常性损益合计	3,429,382.22
减：所得税影响数	514,662.33
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,914,719.89

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用