

证券代码：874999

证券简称：松柏科工

主办券商：广发证券



松柏科工

NEEQ: 874999

深圳市松柏科工股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人饶猛、主管会计工作负责人刘少平及会计机构负责人（会计主管人员）刘恩姣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“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	46
第五节	公司治理	52
第六节	财务会计报告	57

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	指	释义
松柏科工、公司、股份公司	指	深圳市松柏科工股份有限公司
松柏有限、松柏实业	指	深圳市松柏实业发展有限公司
珠海松柏	指	珠海松柏科技有限公司
上海富柏	指	上海富柏化工有限公司
松柏化工	指	深圳市松柏化工有限公司
武汉鸿瀚	指	武汉鸿瀚化工有限公司
丰和创投	指	深圳市丰和创投资咨询有限公司
合众合伙	指	深圳市合众创业信息咨询合伙企业（有限合伙）
岩柏合伙	指	深圳市岩柏信息咨询合伙企业（有限合伙）
川柏合伙	指	深圳市川柏信息咨询合伙企业（有限合伙）
承业合伙	指	深圳市承业信息咨询合伙企业（有限合伙）
银柏合伙	指	深圳市银柏信息咨询合伙企业（有限合伙）
圆柏合伙	指	深圳市圆柏信息咨询合伙企业（有限合伙）
重阳合伙	指	深圳市重阳创业信息咨询合伙企业（有限合伙）
温润贰号基金	指	温润智造贰号（珠海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
温润新材料基金	指	温润新材（珠海）创业投资基金合伙企业（有限合伙）
温润叁号基金	指	温润新材叁号（珠海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
温润安科基金	指	温润安享科盈（海南）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
温润系基金	指	温润贰号基金、温润新材料基金、温润叁号基金及温润安科基金
四川松柏	指	四川松柏生态农业有限公司
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务总监
《公司章程》	指	《深圳市松柏科工股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2023 修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 修订）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期、本期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
主办券商、广发证券	指	广发证券股份有限公司
会计师事务所、天健会计师、天健事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、万元
印制电路板/PCB	指	英文全称“Printed Circuit Board”，简称 PCB，又称“印制电路板”或“印刷线路板”；系在通用基材上按预定设计形成点间连接及印制元件的印制板

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市松柏科工股份有限公司		
英文名称及缩写	SHENZHEN SONGBAI SCIENCE AND INDUSTSY CO.,LTD.		
	-		
法定代表人	饶猛	成立时间	2002年7月16日
控股股东	控股股东为（饶猛）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（饶猛），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-计算机、通信和其他电子设备制造业-电子元件及电子专用材料制造-电子专用材料制造		
主要产品与服务项目	公司主要产品和服务为 PCB 电子化学品及其配套设备的研发、生产与销售。		
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	松柏科工	证券代码	874999
挂牌时间	2025年12月11日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	36,000,000
主办券商（报告期内）	广发证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	宁秋方	联系地址	广东省深圳市宝安区沙井街道沙四社区帝堂路蓝天科技园 8 栋二层、一层，12 栋一层
电话	0756-6327388	电子邮箱	lr@szsongbai.com
传真	0756-6330069		
公司办公地址	广东省深圳市宝安区沙井街道沙四社区帝堂路蓝天科技园 8 栋二层、一层，12 栋一层	邮政编码	519170
公司网址	https://www.szsongbai.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	91440300741206516W		

注册地址	广东省深圳市宝安区沙井街道沙四社区帝堂路蓝天科技园 8 栋二层、一层，12 栋一层		
注册资本（元）	36,000,000	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

公司主要从事 PCB 电子化学品及其配套设备的研发、生产与销售。公司围绕 PCB 生产过程中的主要制程提供各类电子化学品，产品系列覆盖线路图形、孔金属化、电镀、铜面处理、最终表面处理等多个 PCB 关键制程。近年来，为更好地服务下游 PCB 生产企业，公司拓展了 PCB 配套设备业务，研发了 PCB 生产所用的高效印制电路水平沉铜设备、智能高精密水平电铜设备(HCP)、水平电镀锡设备、退锡镀锡循环设备等，为客户提供“材料-设备-工艺”一体化解决方案。

1、采购模式

公司采购的原材料主要为标准化的基础化学原料，包括氯酸钠、过硫酸钠、盐酸、硫酸、氢氧化钠等化工原物料。

公司主要采取“以产定购+安全库存”的采购模式。公司制定《采购控制程序》，以规范采购作业流程。对于标准产品，公司的采购流程为如下：（1）市场部门出具销售计划；（2）生产部门出具生产计划；（3）物控部门制定采购计划；（4）采购部门执行具体采购作业。公司原材料采购周期较短，一般为 1 至 7 天。公司按生产计划采购原材料，备货一般不超过一个月。公司设定安全库存的上限和下限，以避免积压风险和缺货风险。

由于采购的原材料主要为基础化学原料，按照行业惯例公司主要选择与贸易商进行合作。公司制定《供应商管理程序》，规范供应商资格评核、选用和续用。新供应商经评估通过后方可纳入合格供应商名录，建立采购合作关系。对于生产型供应商，主要评估其生产规模、生产能力、检测能力、品质保证能力、作业环境等；对于贸易型供应商，主要评估其公司实力、经营资质、规模、内部管理能力和供货及时性，灵活性，售后服务等。对于确认合作关系的供应商，公司每年进行跟踪管理，考核其供应产品品质、供货及时性、安全管理等方面。

2、生产模式

公司主要采用“以销定产+合理库存”的生产模式，公司生产流程相对较短，主要包括领料、投料、搅拌、制程检验环节，整体生产周期较短。公司目前在珠海、上海、深圳 3 个地区设置生产基地。

公司市场部根据上月历史订单、当期突发新增订单以及客户评审表中客户每月产能需求等制定销售计划。生产部按照销售计划，采用批量生产模式，从而降低成本、提高生产效率。公司制定《安全生产作业规范及要求》，规范和完善各单位安全生产的操作流程。

公司的生产流程如下：（1）生产任务下达：接到出货通知后，PMC 计划部下达生产计划，制作《生产作业指导书》；（2）领料与生产准备：生产人员根据《BOM 用料清单》向仓库领用物料；（3）生产过程：生产人员按照《生产作业指导书》标准操作流程进行产品的生产；（4）质量控制：每道工序完成后 IPQC 进行质量检查和确认，确保产品质量；（5）成品检测：质量检查合格后进行包装；（6）入库与出货：包装好的成品入库，按计划出货。

3、销售模式

公司采用直销的销售模式，公司产品的销售结算方式包括计价、包线和寄售。公司下设华南营销中心、华东营销中心以服务全国客户。

（1）计价模式：公司将产品直接销售至客户，并根据实际发货专用化学品的重量或体积乘以单价进行结算。

（2）包线模式：PCB 产品的形状为方形，面积方便计算，同时 PCB 企业对生产线上的 PCB 订单均有面积统计，可为双方的准确结算提供数据基础。因此，采取“包线”的结算方式是 PCB 行业普遍结算方式之一，即 PCB 企业将该生产制程中某一工序或工段使用的专用化学品委托给一家 PCB 电子化学品供应商，该供应商负责提供该工序的全部专用化学品和技术指导服务，保障该工序的稳定运行及产品的质量合格，PCB 企业以产出的产品面积乘以约定单价与供应商进行结算。在包线模式下，公司派驻技术工程师在客户生产现场提供技术指导服务。公司的化学沉铜、铜表面处理等产品主要以该模式与客户进行结算。

（3）寄售模式：公司将产品发货至客户仓库处，根据客户实际领用情况定期对账结算。产品出库时按照 ERP 系统中备料单自动生成调拨单，通过调拨单将产品转移至客户收货的仓库，由客户将收货的情况录入其 VMI 管理系统；销售部门与客户对账并确认产品的消耗明细，财务部门从 ERP 系统 VMI 仓产品转成销售出库，月末和年末财务部门组织盘点确认 VMI 仓的库存情况。

4、盈利模式

报告期内，公司盈利主要源于主营产品销售。公司依托先进技术水平、稳定产品品质及优质配套服务等核心优势持续获取下游客户订单。公司多年来深耕 PCB 电子化学品行业，已积累多元化的产品配方与技术路线，形成完善的产品系列矩阵及平台化技术体系。

针对下游 PCB 客户在产品类型、技术路线及设备型号等方面的差异化需求，公司凭借长期沉淀的产品资源库，优先通过现有产品体系进行匹配验证，并基于客户实际需求场景动态调试优化，实现对客户差异化需求的高效响应，在此过程中不仅持续强化了公司的技术实力与行业理解能力，更实现了技术迭代与收入增长良性循环。

5、经营计划实现情况

2025 年度，公司实现营业收入 38,855.43 万元，同比增长 16.34%，实现归属于挂牌公司股东净利润 2,489.39 万元，同比增长 33.43%，截止报告期末，公司归属于挂牌公司股东净资产 16,625.30 万元，较 2024 年末增长 17.74%。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2025 年 7 月，公司专精特新“小巨人”企业复审通过，有效期为三年； 2、公司于 2023 年 10 月 16 日通过国家高新技术企业证书（编号：GR202344201926）复审，有效期三年； 3、根据深圳市工业和信息化局 2024 年 11 月 4 日发布的《深圳市 2024 年第八批入库科技型中小企业名单的公告》，公司取得科技型中小企业的认定。

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	388,554,346.51	333,979,702.31	16.34%
毛利率%	30.69%	32.47%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	24,893,857.77	18,657,044.47	33.43%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,598,152.98	16,190,393.34	45.75%
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）	16.19%	13.93%	-
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）	15.35%	12.09%	-
基本每股收益	0.69	0.52	32.69%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	408,932,899.91	358,131,879.90	14.19%
负债总计	241,015,720.83	215,026,699.30	12.09%
归属于挂牌公司股东的净资产	166,252,992.44	141,208,284.43	17.74%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.62	3.92	17.86%

资产负债率%（母公司）	55.41%	52.86%	-
资产负债率%（合并）	58.94%	60.04%	-
流动比率	1.39	1.48	-
利息保障倍数	8.81	6.86	-
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	17,362,868.31	17,065,094.07	1.74%
应收账款周转率	2.02	2.06	-
存货周转率	9.56	8.17	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	14.19%	2.66%	-
营业收入增长率%	16.34%	14.43%	-
净利润增长率%	33.11%	-15.6%	-

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	21,786,612.14	5.33%	6,266,440.93	1.75%	247.67%
应收票据	19,074,913.31	4.66%	16,272,374.70	4.54%	17.22%
应收账款	200,017,341.25	48.91%	161,970,437.38	45.23%	23.49%
应收款项融资	7,554,972.24	1.85%	10,997,128.8	3.07%	-31.30%
存货	22,212,085.65	5.43%	28,412,246.21	7.93%	-21.82%
固定资产	91,394,438.45	22.35%	94,486,531.08	26.38%	-3.27%
使用权资产	4,813,214.39	1.18%	8,467,043.00	2.36%	-43.15%
短期借款	78,699,559.14	19.25%	63,949,523.06	17.86%	23.07%
应付账款	71,901,289.64	17.58%	54,599,925.37	15.25%	31.69%

项目重大变动原因

1、报告期末，公司应付账款较上期增加 1730.14 万元，同比增加 31.69%，主要由于报告期内收入增加导致采购金额增加。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入的 比重%	

营业收入	388,554,346.51	-	333,979,702.31	-	16.34%
营业成本	269,312,168.76	69.31%	225,551,772.94	67.53%	19.40%
毛利率%	30.69%	-	32.47%	-	-
销售费用	34,863,205.85	8.97%	29,059,039.07	8.7%	19.97%
管理费用	30,660,132.59	7.89%	28,890,016.17	8.65%	6.13%
研发费用	20,404,549.31	5.25%	16,209,359.67	4.85%	25.88%
财务费用	3,714,090.53	0.96%	3,622,134.62	1.08%	2.54%
信用减值损失	636,235.76	0.16%	-4,331,329.27	-1.3%	114.69%
资产减值损失	-1,584,370.34	-0.41%	-2,121,954.56	-0.64%	25.33%
营业利润	29,171,511.41	7.51%	23,407,075.35	7.01%	24.63%
净利润	25,037,242.00	6.44%	18,809,345.93	5.63%	33.11%

项目重大变动原因

- 1、报告期内公司发生研发支出 2,040.45 万元，同比 2024 年度增加 419.52 万元，同比增长 25.88%。设备所在公司珠海松柏持续加大设备的研发投入，报告期内研发支出 987.34 万元，同比 2024 年度增加 486.28 万元，同比增长 97.05%。在珠海松柏营收同比 2024 年度增加 66.08% 的高速增长下，珠海松柏的研发占比从 2024 年度的 7.80% 增长为报告期的 9.26%。
- 2、报告期末，信用减值损失较上期减少 496.76 万元，减少 114.69%，主要是其他应收款期末余额较期初余额减少，坏账准备转回 424.49 万元。
- 3、报告期末，净利润较上期增加 622.79 万元，增加 33.11%，主要是由于电子化学品及 PCB 设备收入增加导致毛利增加 1,080.41 万元，以及转回前期已计提的其他应收款信用减值损失。

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	386,362,721.45	333,136,193.11	15.98%
其他业务收入	2,191,625.06	843,509.20	159.82%
主营业务成本	268,310,978.57	224,781,069.66	19.37%
其他业务成本	1,001,190.19	770,703.28	29.91%

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
PCB 专用药剂	378,106,630.27	261,946,449.73	30.72%	14.30%	17.47%	-1.87%
PCB 专用设备	8,256,091.18	6,364,528.84	22.91%	11,164.65%	16,939.15%	-26.13%
其他	2,191,625.06	1,001,190.19	54.32%	-29.73%	-60.29%	35.16%

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	380,443,548.16	263,141,058.01	30.83%	15.01%	18.00%	-1.75%
境外	8,110,798.35	6,171,110.75	23.91%	10,966.42%	16,421.33%	-25.12%

收入构成变动的原因

- 1、报告期内，其他业务收入较去年同期增加 134.81 万元，增加 159.82%，主要是公司的附属产品销售增加所致。
- 2、其他业务成本增加主要是由于其他业务收入增加导致。
- 3、报告期内，PCB 专用设备同比增加 818.28 万元，增长 11,164.65%，主要是由于 2025 年公司增加两台 PCB 设备销售。

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	奥士康科技股份有限公司	67,509,583.24	17.37%	否
2	胜宏科技（惠州）股份有限公司	30,827,699.77	7.93%	否
3	深圳市景旺电子股份有限	26,880,307.21	6.92%	否
4	TTM 集团	23,090,821.04	5.94%	否
5	广东依顿电子科技股份有限 公司	17,169,752.40	4.42%	否
合计		165,478,163.66	42.58%	-

注：（1）奥士康科技股份有限公司包括广东喜珍电路科技有限公司、森德科技有限公司；（2）胜宏科技（惠州）股份有限公司包括湖南维胜科技有限公司、胜华电子（惠阳）有限公司、益阳维胜科技有限公司；（3）深圳市景旺电子股份有限公司包括景旺电子科技（龙川）有限公司、景旺电子科技（珠海）有限公司、珠海景旺柔性电路有限公司、江西景旺精密电路有限公司、景旺电子科技（赣州）有限公司；（4）TTM 集团包括广州添利电子科技有限公司、皆利士多层线路版（中山）有限公司、惠州美锐电子科技有限公司、东莞美维电路有限公司；

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	福建省展化化工有限公司	17,849,206.34	7.24%	否
2	东莞市鸿恒化工有限公司	16,297,128.07	6.61%	否
3	惠州市宝华联贸易有限公司	11,980,971.25	4.86%	否
4	广州市黄埔锦兴化工有限公司	10,459,081.04	4.24%	否
5	东莞市志泰化工有限公司	10,009,399.86	4.06%	否
合计		66,595,786.56	27.01%	-

(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	17,362,868.31	17,065,094.07	1.74%
投资活动产生的现金流量净额	-123,175.14	-14,581,499.22	99.16%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,647,943.64	-1,167,254.83	-41.18%

现金流量分析

1、报告期内，投资活动产生的现金流量净额增加约 1,445.83 万元，同比增长 99.16%，主要是由于报告期内收回关联方资金往来 973 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产的支出减少 452.10 万元。

2、报告期内，筹资活动产生的现金流量减少 48.07 万元，主要是由于取得借款减少 1,610 万元，偿还借款减少约 1,142 万元，2024 年公司支付现金股利 500 万元，2025 年无现金股利支付。

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
珠海松柏柏科技有限公司	控股子公司	PCB 电子化学品及其配套设备的生产、销售	25,000,000	201,117,390.75	19,132,539.45	106,637,604.41	6,460,797.69
上海富柏化工	控股子公司	PCB 电子化学品生产、销售	5,000,000	58,592,953.35	39,689,745.90	47,775,000.61	8,603,621.43

有限公司							
深圳市松柏化工有限公司	控股子公司	化工原料贸易业务	5,000,000	68,765,716.83	24,992,672.13	115,565,774.3	- 2,732,509.87
武汉鸿瀚化工有限公司	控股子公司	化工原料贸易业务	3,000,000	12,272,326.22	3,879,222.93	15,826,156.74	295,014.37

1、重庆渝柏科技有限公司无实际业务，已于 2025 年 1 月 13 日注销。

2、重庆新渝柏科技有限公司无实际业务，已于 2025 年 5 月 14 日注销。

3、公司于 2026 年 3 月与罗钒、深圳市微卓通科技有限公司签署《股权转让协议》以 1,392 万元的价格受让罗钒持有的深圳市微卓通科技有限公司 51%股权比例，此事项公司已按照相关法律法规要求履行审议和披露，深圳市微卓通科技有限公司于 2026 年 3 月成为公司控股子公司。

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
核心技术人员流失及核心技术泄密的风险	PCB 电子化学品行业属于技术密集型行业，公司所掌握的产品配方及生产工艺为公司重要核心机密。主要产品核心技术配方的研发不可避免地依赖于专业人才。如果公司未来研发、技术等专业人才流失，或产品配方、工艺等核心机密流失，可能会导致公司核心竞争力下降，进而产生一定的经营风险。
研发失败的风险	报告期内，公司研发支出为 2,040.45 万元，占营业收入的比例为 5.25%。由于新产品及新技术的研发及后续市场化推广具有不确定性，如果公司研发方向、产品未能达到预期或与客户需求存在较大差异，公司前期研发投入将难以收回经济效益，公司将面临研发失败的风险。
原材料价格波动的风险	公司原材料主要包括氯酸钠、过硫酸钠、盐酸、硫酸、氢氧化钠等化工原物料。公司所采购的化工原材料价格存在一定的波动性，如未来公司所采购的原材料由于市场供需关系、产业政策等原因发生剧烈的价格波动，将直接影响公司原材料采购成本及公司产品毛利率，存在给公司经营及财务状况造成负面影响、影响毛利率及公司净利润的风险。
毛利率波动的风险	报告期内，公司综合毛利率为 30.69%，公司销售毛利率受产品核心竞争力、市场供求关系、产品结构等多种因素影响。如公司无法保持产品核心竞争力，或因行业竞争格局变化陷入低价竞争局面，抑或公司产品结构发生大幅变动，均会导致公司毛利率发生波动，如若未来毛利率出现下滑可能对公司经营业绩产生不利影响。
应收账款发生坏账的风险	报告期末，公司应收账款账面价值为 20,001.73 万元，占营业收入的比例为 51.48%。若主要客户的经营发生不利变化导致款项不能及时收回，公司财务状况将受到不利影响。
下游行业景气度变化的风险	报告期内，公司主要从事 PCB 电子化学品及其配套设备的研发、生产与销售，直接客户为 PCB 生产企业，产品终端应用领域较为广泛，如通讯电子、计算机、服务器及数据中心、汽车电子、消费电子等；由于上述应用领域受宏观经济、行业整体发展情况的影响较大，将直接影响 PCB 行业的市场规模，进而对公司所处行业产生影响；若未来通讯电子、计算机等行业的发展不及预期，或宏观经济恶化影响消费电子、新能源汽车等行业的发展，将导致 PCB 行业经营形式发生恶化，进而对公司的经营业绩产生一定的影响。
所得税优惠政策变动风险	根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等规定，高新技术企业享受 15% 的企业所得税税收优惠。如果未来国家的所得税政策发生变化或公司

	不能持续保持高新技术企业资格，公司将无法享受高新技术企业的税收优惠政策，公司的所得税税率将会上升，从而对公司的经营业绩产生不利影响。
经营活动产生的现金流量净额减少导致的现金短缺风险	报告期末，公司经营活动产生现金流量净额为 1,736.29 万元。公司经营活动现金流受客户回款周期及应收票据背书贴现情况影响。未来随着公司经营规模稳步扩张，如果公司应收账款及应收票据的金额大幅增加，可能导致公司经营活动产生的现金流量净额下降，公司经营活动产生现金流量净额减少导致公司可能会出现现金短缺的风险。
包线销售模式的风险	在包线销售模式下，公司根据客户的产线特征、产品结构预计专用电子化学品消耗量并进行报价，委派现场工程师维护客户产线的专用电子化学品消耗量，当客户产品结构发生显著变化时，生产难度等方面可能加大，专用电子化学品消耗量可能会上升，公司营业成本提高，如公司未能和客户及时商谈提高包线模式结算价格，公司会面临毛利率下降，利润下滑的风险。
实际控制人不当控制风险	截至报告期末，饶猛实际控制公司董事会 53.12% 的表决权，足以对公司董事会的决议产生重大影响，系公司控股股东、实际控制人。尽管公司已通过相关制度安排尽可能避免实际控制人操纵公司的现象发生，但若饶猛利用其实际控制人的地位，通过行使表决权或其他直接或间接方式对公司经营决策、投资方向、重要人事安排等进行不当控制，则可能影响或损害公司及公众股东的利益。
实际控制人等人签署特殊投资条款的风险	公司实际控制人饶猛等人与温润贰号基金、温润新材料基金、温润叁号基金、温润安科基金、孙德寿签订了《关于深圳市松柏科工股份有限公司之股东协议》等包含特殊投资条款的协议，约定了共同出售权、赎回权、并购权等特殊投资条款，且部分特殊投资条款效力中止后附有恢复条件。若违反或未达到上述条款约定的要求，公司实际控制人需要承担相应责任或义务。如果公司实际控制人无法承担上述责任或义务，则公司存在股权结构变动的风险。
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

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)

是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input 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.(五)
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.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填写）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

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

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	珠海松柏科技有限公司	40,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年12月30日	2026年12月29日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	珠海	56,000,000.00	0	29,687,138.37	2021	2031	连带	否	已事	不涉

	松柏 科技 有限 公司				年 6 月 15 日	年 6 月 14 日			前及 时履 行	及
合计	-	96,000,000.00	0	39,687,138.37	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

1、报告期内，公司为子公司珠海松柏申请银行授信提供担保，金额连续十二个月不超过 4,000 万元，截止报告期末，本次授信发生借款 1,000.00 万元。

2、公司为子公司珠海松柏在 2021 年申请银行授信提供担保，担保期限至 2031 年。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	96,000,000.00	39,687,138.37
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	96,000,000.00	39,687,138.37
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	12,041,410.46	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	258,053.00
销售产品、商品，提供劳务	0	260,494.86
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	11,358,370.68
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	0	0

与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

报告期内，公司与关联方发生的其他交易是指收回关联方前期拆借的资金及利息，以及偿还关联方借款的金额。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司于2025年12月11日成功在全国股转系统挂牌，已于2026年2月2日召开董事会审议关于2026年度关联交易金额预计的议案并完成披露。

必要性及持续性：关联交易系公司业务发展正常所需，符合公司的发展战略和长远规划，有利于公司持续稳定经营和业务发展，能够有效提升公司的盈利能力，关联交易有合理性和必要性，符合公司及全体股东的利益。

对公司生产经营的影响：关联交易基于满足公司经营需求而发生，符合公司的发展需要，有利于公司业务发展，对公司发展起到积极作用，不存在损害公司及中小股东利益的情况，不会对公司的独立性和正常经营构成影响，公司主要业务将不会因上述关联交易对关联方形成依赖。

违规关联交易情况

适用 不适用

(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
实际控制人或控股股东	2025年7月23日	-	挂牌	同业竞争承诺	1、本人目前没有、将来（作为控股股东、实际控制人期间）也不直接或间接从事与松柏科工（包括其子公司）现有及将来（作为控股股东、实际控制人期间）相同、相似业务或构成同业竞争的其	正在履行中

					<p>他活动。2、本人参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前没有、且在本人拥有松柏科工实际控制权期间，也不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与松柏科工（包括其子公司）主营业务存在竞争的业务活动。3、凡本人及参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与松柏科工（包括其子公司）生产经营构成竞争的业务，本人及参股或者控股的公司或者企业应将上述商业机会让予松柏科工。4、本人将充分尊重松柏科工的独立法人地位，保障松柏科工的独立经营、自主决策，将严格按照《中华人民共和国公司法》以及《深圳市松柏科工股份有限</p>	
--	--	--	--	--	--	--

					公司章程》之规定，促使松柏科工管理层依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。本承诺函自签署之日起生效，并在本人作为公司控股股东及实际控制人期间内持续有效。	
实际控制人或控股股东	2025年7月23日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	1、自本承诺函签署之日起，本人将尽可能避免和减少本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方与松柏科工的关联交易；2、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司的《公司章程》及相关制度的规定，遵守平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，履行法定程序与松柏科工签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独	正在履行中

				<p>立第三方的价格或收费的标准，不要求松柏科工给予与第三人的条件相比更优惠的条件，以维护松柏科工及其股东（特别是中小股东）的利益。</p> <p>3、本人保证，本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方不利用本人在松柏科工控股股东、实际控制人地位和影响，通过关联交易损害松柏科工及其股东（特别是中小股东）的合法权益。本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方保证不利用本人在松柏科工控股股东、实际控制人的地位和影响，违规要求松柏科工提供担保。</p> <p>4、本人将严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律法规和公司的《公司章程》《关联交易管理制度》等相关制度的规</p>	
--	--	--	--	---	--

					定，依法行使股东权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东大会对涉及本人及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本承诺函自签署之日起生效，并在本人作为公司控股股东及实际控制人期间内持续有效。	
董监高	2025年7月23日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	1、自本承诺函签署之日起，本人将尽可能避免和减少本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方与松柏科工的关联交易；2、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司的《公司章程》及相关制度的规定，遵守平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，履行法定程序与松柏科工签订关联交	正在履行中

				<p>易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，不要求松柏科工给予与第三人的条件相比更优惠的条件，以维护松柏科工及其股东（特别是中小股东）的利益。</p> <p>3、本人保证，本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方不利用本人在松柏科工董事、监事、高级管理人员的地位和影响，通过关联交易损害松柏科工及其股东（特别是中小股东）的合法权益。本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方保证不利用本人在松柏科工董事、监事、高级管理人员的地位和影响，违规要求松柏科工提供担保。</p> <p>4、本人将严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律</p>	
--	--	--	--	---	--

					法规和公司的《公司章程》《关联交易管理制度》等相关制度的规定，履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害公司及股东的合法权益。上述承诺的有效期自签署之日起至本人不再担任松柏科工的董事/监事/高级管理人员止。	
其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	1、自本承诺函签署之日起，本人将尽可能避免和减少本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方与松柏科工的关联交易；2、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司的《公司章程》及相关制度的规定，遵守平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，履行法定	正在履行中

				<p>程序与松柏科工签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，不要求松柏科工给予与第三人的条件相比更优惠的条件，以维护松柏科工及其股东（特别是中小股东）的利益。</p> <p>3、本人保证，本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方不利用本人持有公司5%以上股份的地位和影响，通过关联交易损害松柏科工及其股东（特别是中小股东）的合法权益。本人和本人控制的其他企业、组织或机构及其他关联方保证不利用本人持有公司5%以上股份的地位和影响，违规要求松柏科工提供担保。</p> <p>4、本人将严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律法规</p>	
--	--	--	--	---	--

					和公司的《公司章程》《关联交易管理制度》等相关制度的规定，依法行使股东权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东大会对涉及本人及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。上述承诺的有效期自签署之日起至本人不再持有松柏科工 5% 以上股份之日止。	
其他股东	2025 年 7 月 23 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	1、自本承诺函签署之日起，本企业将尽可能避免和减少本企业和本企业控制的其他企业、组织或机构及其他关联方与松柏科工的关联交易；2、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本企业和本企业控制的其他企业、组织或机构及其他关联方将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司的《公司章程》及相关制度的规定，遵守平等、自愿、	正在履行中

					<p>等价和有偿的一般商业原则，履行法定程序与松柏科工签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，不要求松柏科工给予与第三人的条件相比更优惠的条件，以维护松柏科工及其股东（特别是中小股东）的利益。</p> <p>3、本企业保证，本企业和本企业控制的其他企业、组织或机构及其他关联方不利用本企业持有公司5%以上股份的地位和影响，通过关联交易损害松柏科工及其股东（特别是中小股东）的合法权益。本企业和本企业控制的其他企业、组织或机构及其他关联方保证不利用本企业持有公司5%以上股份的地位和影响，违规要求松柏科工提供担保。</p> <p>4、本企业将严格按照《中华人民共</p>	
--	--	--	--	--	---	--

					<p>和国公司法》 《中华人民共和国证券法》等有关法律法规和公司的《公司章程》《关联交易管理制度》等相关制度的规定，依法行使股东权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东大会对涉及本企业及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。上述承诺的有效期自签署之日起至本企业不再持有松柏科工5%以上股份之日止。</p>	
其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	<p>1、自本承诺函签署之日起，温润贰号基金将尽可能避免和减少温润贰号基金和温润贰号基金控制的其他企业、组织或机构及其他关联方与松柏科工的关联交易。2、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，温润贰号基金和温润贰号基金控制的其他企业、组织或机构及其他关联方</p>	正在履行中

					<p>将根据有关法律、法规和规范性文件以及松柏科工《深圳市松柏科工股份有限公司章程》及相关制度的规定，遵守平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，履行法定程序与松柏科工签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，不要求松柏科工给予与第三人的条件相比更优惠的条件，以维护松柏科工及其股东（特别是中小股东）的利益。3、温润贰号基金保证，温润贰号基金和温润贰号基金控制的其他企业、组织或机构及其他关联方不利用温润贰号基金持有公司5%以上股份的地位和影响，通过关联交易损害松柏科工及其股东（特别是中小股东）的合法权益。温润贰号基金和温润</p>	
--	--	--	--	--	--	--

					<p>贰号基金控制的其他企业、组织或机构及其他关联方保证不利用温润贰号基金持有公司5%以上股份的地位和影响，违规要求松柏科工提供担保。4、温润贰号基金将严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律法规和公司的《公司章程》《关联交易管理制度》等相关制度的规定，依法行使股东权利，同时承担相应的股东义务，在董事会、股东会对涉及温润贰号基金及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。</p>	
实际控制人或控股股东	2025年7月23日	-	挂牌	资金占用承诺	<p>1、截至本承诺函签署之日，本人、本人控制的公司、企业或者其他组织、机构或者其他关联方目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项、违规担保等方式占用或转移松柏科工资金或资产的情形。</p>	正在履行中

					<p>2、本人保证，未来不会利用本人控股股东、实际控制人的身份和地位为本人、本人控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方进行违规担保，或以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或转移松柏科工的资金、资产或其他资源。3、本人、本人控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方将避免随意占用松柏科工的资金，如确有必要与松柏科工发生资金往来，必须严格遵守《深圳市松柏科工股份有限公司章程》《深圳市松柏科工股份有限公司关联交易管理制度》《深圳市松柏科工股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度》的相关规定，履行相应的审批程序，杜绝占用松柏科工资金的现象出现。本承诺函</p>	
--	--	--	--	--	---	--

					自签署之日起生效，并在本人作为公司控股股东及实际控制人期间内持续有效。	
董监高	2025年7月23日	-	挂牌	资金占用承诺	<p>1、截至本承诺函签署之日，本人、本人控制的公司、企业或者其他组织、机构或者其他关联方目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项、违规担保等方式占用或转移松柏科工资金或资产的情形。</p> <p>2、本人保证，未来不会利用本人松柏科工的董事、监事、高级管理人员的身份和地位为本人、本人控制的公司、企业或者其他组织、机构或者其他关联方进行违规担保，或以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或以其他方式占用或转移松柏科工的资金、资产或其他资源。</p> <p>3、本人、本人控制的公司、企业或者其他组织、机构或者其他关联方将避免随意占用松柏科工的资金，如确</p>	正在履行中

					<p>有必要与松柏科工发生资金往来，必须严格遵守《深圳市松柏科工股份有限公司章程》《深圳市松柏科工股份有限公司关联交易管理制度》《深圳市松柏科工股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度》的相关规定，履行相应的审批程序，杜绝占用松柏科工资金的现象出现。本承诺函自签署之日起生效，并在本人作为公司董事、监事、高级管理人员期间内持续有效。</p>	
其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	资金占用承诺	<p>1、截至本承诺函签署之日，本人、本人控制的公司、企业或者其他组织、机构或者其他关联方目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项、违规担保等方式占用或转移松柏科工资金或资产的情形。</p> <p>2、本人保证，未来不会利用本人持有公司5%以上股份的身份和地位为本</p>	正在履行中

					<p>人、本人控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方进行违规担保，或以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或转移松柏科工的资金、资产或其他资源。3、本人、本人控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方将避免随意占用松柏科工的资金，如确有必要与松柏科工发生资金往来，必须严格遵守《深圳市松柏科工股份有限公司章程》《深圳市松柏科工股份有限公司关联交易管理制度》《深圳市松柏科工股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度》的相关规定，履行相应的审批程序，杜绝占用松柏科工资金的现象出现。本承诺函自签署之日起生效，并在本人持有公司 5%以上股份的期间内持续有效。</p>	
--	--	--	--	--	---	--

其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	资金占用承诺	<p>1、截至本承诺函签署之日，本企业、本企业控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项、违规担保等方式占用或转移松柏科工资金或资产的情形。</p> <p>2、本企业保证，未来不会利用本企业持有公司5%以上股份的身份和地位为本企业、本企业控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方进行违规担保，或以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或转移松柏科工的资金、资产或其他资源。</p> <p>3、本企业、本企业控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方将避免随意占用松柏科工的资金，如确有必要与松柏科工发生资金往来，必须严格遵守《深圳市松柏科工股份有限公司章程》</p>	正在履行中
------	------------	---	----	--------	---	-------

					《深圳市松柏科工股份有限公司关联交易管理制度》《深圳市松柏科工股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度》的相关规定，履行相应的审批程序，杜绝占用松柏科工资金的现象出现。本承诺函自签署之日起生效，并在本企业持有公司5%以上股份的期间内持续有效。	
其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	资金占用承诺	1、截至本承诺函签署之日，温润贰号基金、温润贰号基金控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项、违规担保等方式占用或转移松柏科工资金或资产的情形。2、温润贰号基金保证，未来不会利用温润贰号基金合并持有公司5%以上股份的身份和地位为温润贰号基金、温润贰号基金控制的公司、企业或	正在履行中

				<p>其他组织、机构或者其他关联方进行违规担保，或以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或转移松柏科工的资金、资产或其他资源。</p> <p>3、温润贰号基金、温润贰号基金控制的公司、企业或其他组织、机构或者其他关联方将避免随意占用松柏科工的资金，如确有必要与松柏科工发生资金往来，必须严格遵守《深圳市松柏科工股份有限公司章程》《深圳市松柏科工股份有限公司关联交易管理制度》《深圳市松柏科工股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用制度》的相关规定，履行相应的审批程序，杜绝占用松柏科工资金的现象出现。本承诺函自签署之日起生效，并在温润贰号基金合并持有公司 5%以上股份的期间内</p>	
--	--	--	--	---	--

实际控制人或控股股东	2025年7月23日	-	挂牌	限售承诺	持续有效。 一、自公司股票在股转系统挂牌之日起，本人在挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的股票数量均为本人在挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、挂牌期满一年和挂牌期满两年。二、除遵守前述转让限制外，在本人担任公司董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的25%；本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。三、本人将严格遵守中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于挂牌公司实际控制人所持公司股票的相关规定。如本人违反上述承诺，本人愿承担因此而	正在履行中
------------	------------	---	----	------	--	-------

					产生的一切法律责任。四、本承诺函自签署之日起生效，并在本人作为公司控股股东、实际控制人期间内持续有效。	
其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	限售承诺	一、自公司股票在股转系统挂牌之日起，本企业在挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的股票数量均为本企业在挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、挂牌期满一年和挂牌期满两年。二、本企业将严格遵守中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于增减持股份/股票限售的相关规定。如本企业违反上述承诺，本企业愿承担因此而产生的一切法律责任。三、本承诺函自签署之日起生效，并在本企业作为公司的实际控	正在履行中

					制人饶猛控制的其他企业期间内持续有效。	
其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	限售承诺	一、自公司股票在股转系统挂牌之日起，本合伙企业在挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的股票数量均为本合伙企业在挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、挂牌期满一年和挂牌期满两年。二、本合伙企业将严格遵守中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于挂牌前12个月内从控股股东、实际控制人处受让的股票的相关规定。如本合伙企业违反上述承诺，本合伙企业愿承担因此而产生的一切法律责任。	正在履行中
董监高	2025年7月23日	-	挂牌	限售承诺	一、在本人担任公司董事/监事/高级管理人员期间，如实并及	正在履行中

					<p>时申报本人持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。二、本人将严格遵守中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于挂牌公司董事、监事、高级管理人员所持公司股票限售的相关规定。如本人违反上述承诺，本人愿承担因此而产生的一切法律责任。三、本承诺函自签署之日起生效，并在本人作为公司董事/监事/高级管理人员期间内持续有效。</p>	
实际控制人或控股股东	2025 年 7 月 23 日	-	挂牌	关于未履行承诺的约束措施的承诺	如非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致的本企业/本人违反在全国中小企业股份转让系统申	正在履行中

					<p>请挂牌时作出的任何公开承诺,本企业/本人将在公司股东会及公司章程规定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因,并向公司全体股东及其他公众投资者道歉。若因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的,本企业/本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行,本企业/本人将继续履行该等承诺。</p>	
其他股东	2025年7月23日	-	挂牌	关于未履行承诺的约束措施的承诺	<p>如非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致的本企业/本人违反在全国中小企业股份转让系统申请挂牌时作出的任何公开承诺,本企业/本人将在公司股东会及公司章程规定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因,并向公司全体</p>	正在履行中

					<p>股东及其他公众投资者道歉。</p> <p>若因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本企业/本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本企业/本人将继续履行该等承诺。</p>	
董监高	2025年7月23日	-	挂牌	关于未履行承诺的约束措施的承诺	<p>如非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致的本企业/本人违反在全国中小企业股份转让系统申请挂牌时作出的任何公开承诺，本企业/本人将在公司股东会及公司章程规定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司全体股东及其他公众投资者道歉。</p> <p>若因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本企业/本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承</p>	正在履行中

					诺仍可继续履行,本企业/本人将继续履行该等承诺。	
--	--	--	--	--	--------------------------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(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
固定资产	固定资产	抵押	72,264,592.14	17.67%	抵押用于申请银行授信
无形资产	无形资产	质押	4,395,886.85	1.07%	质押用于申请银行授信
货币资金	货币资金	冻结	450,552.95	0.11%	诉讼冻结
应收票据	应收票据	其他（已背书或贴现）	17,706,991.70	4.33%	已背书或已贴现未到期未终止确认
总计	-	-	94,818,023.64	23.18%	-

资产权利受限事项对公司的影响

1、固定资产与无形资产抵质押事项为公司和子公司向银行申请贷款，此事项有助于公司及子公司业务发展，改善现金流状况，符合公司和全体股东的利益，对公司的财务状况和经营成果无不利影响。

2、应收票据受限金额为 17,706,991.70 元，属于已背书或贴现未到期未终止确认，此事项不会对公司正常经营产生影响。

3、货币资金受限金额为 450,552.95 元，为公司与深圳市长宏汇富投资公司的诉讼冻结金额，此金额占公司总资产比例低，不会对公司经营产生重大不利影响。

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	36,000,000	100.00%	- 18,019,164	17,980,836	49.95%
	其中：控股股东、实际控制人	20,563,850	57.12%	- 15,067,504	5,496,346	15.27%
	董事、监事、高管	5,093,653	14.15%	-4,151,660	941,993	2.62%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	0	0	18,019,164	18,019,164	50.05%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0	13,627,504	13,627,504	37.85%
	董事、监事、高管	0	0	3,431,660	3,431,660	9.53%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		36,000,000	-	0	36,000,000	-
普通股股东人数						23

股本结构变动情况

√适用 □不适用

- 2025年1月24日，温润贰号基金、温润安科基金与饶猛签署了《深圳市松柏科工股份有限公司之股权转让协议》，饶猛将其持有公司的4.00%的股权比例转让给温润贰号基金和温润安科基金。
- 2025年1月24日，温润贰号基金、温润安科基金与倪亚金签署了《深圳市松柏科工股份有限公司之股权转让协议》，倪亚金将其持有公司的2.00%的股权比例转让给温润贰号基金和温润安科基金。
- 2025年4月15日，温润安科基金与孙德寿签署《股权转让协议书》，孙德寿将持有公司0.24%的股权比例转让给温润安科基金。

(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	饶猛	11,979,226	1,440,000	10,539,226	29.28%	7,904,420	2,634,806	0	0
2	宁秋方	3,767,972	0	3,767,972	10.47%	2,825,979	941,993	0	0
3	董兴成	3,767,972	0	3,767,972	10.47%	0	3,767,972	0	0
4	丰和创投	3,485,682	0	3,485,682	9.68%	2,323,788	1,161,894	0	0
5	陈勇	2,439,218	0	2,439,218	6.78%	0	2,439,218	0	0
6	合众合伙	2,160,000	0	2,160,000	6.00%	1,440,000	720,000	0	0
7	温润贰号基金	0	2,149,668	2,149,668	5.97%	955,408	1,194,260	0	0
8	岩柏合伙	1,440,000	0	1,440,000	4.00%	960,000	480,000	0	0
9	川柏合伙	1,077,572	0	1,077,572	2.99%	718,382	359,190	0	0
10	承业合伙	951,122	0	951,122	2.64%	0	951,122	0	0
	合计	31,068,764	3,589,668	31,778,432	88.28%	17,127,977	14,650,455	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、饶猛与丰和创投

丰和创投系饶猛与其配偶张艳投资设立的公司。

2、饶猛与合众合伙、川柏合伙、岩柏合伙

饶猛系合众合伙、川柏合伙、岩柏合伙的执行事务合伙人。

4、董兴成与合众合伙、川柏合伙、岩柏合伙

董兴成对合众合伙的出资比例为 7.5515%，对川柏合伙的出资比例为 7.3632%，对岩柏合伙的出资比例为 26.7357%。

5、宁秋方与承业合伙及合众合伙、川柏合伙、岩柏合伙

宁秋方系承业合伙的执行事务合伙人，宁秋方对合众合伙的出资比例为 8.9435%，对川柏合伙的出资

比例为 7.3632%，对岩柏合伙的出资比例为 26.7357%。

6、陈勇与合众合伙、岩柏合伙、川柏合伙

陈勇对合众合伙的出资比例为 4.1164%，对岩柏合伙的出资比例为 14.0793%，对川柏合伙的出资比例为 3.8753%。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 否

截止本报告期末，饶猛先生直接持有公司 29.28%股权比例，并通过丰和创投、合众合伙、岩柏合伙、川柏合伙间接持有 9.18%的股权比例，同时担任公司董事长、总经理职务，所以饶猛先生为公司控股股东和实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2028 年 12 月 31 日	现金补偿

详细情况

1、特殊投资条款的形成

温润系基金均通过股权受让方式入股公司。温润系基金签署的包含特殊投资条款的协议情况如下：

序号	协议名称	签署时间	签约主体当事人
1	《深圳市松柏实业发展有限公司之股权转让协议》	2023 年 12 月 8 日	甲方：温润新材料基金、温润叁号基金、孙德寿 乙方：松柏有限 丙方：宁秋方、董兴成
2	《深圳市松柏实业发展有限公司股权转让协议之补充协议》	2023 年 12 月 8 日	甲方：温润新材料基金、温润叁号基金、孙德寿 乙方：宁秋方、董兴成 丙方：饶猛
3	《深圳市松柏科工股份有限公司之股权转让协议》	2025 年 1 月 24 日	甲方：温润贰号基金、温润安科基金 乙方：松柏科工 丙方：饶猛、倪亚金

4	《深圳市松柏科工股份有限公司股权转让协议之补充协议》	2025年1月24日	甲方：温润贰号基金、温润安科基金、温润新材料基金、温润叁号基金、孙德寿 乙方：饶猛 丙方：宁秋方、董兴成 丁方：松柏科工
5	《关于深圳市松柏科工股份有限公司之股东协议》	2025年1月24日	松柏科工、温润贰号基金、温润新材料基金、温润叁号基金、温润安科基金、孙德寿、饶猛、宁秋方、董兴成、丰和创投、陈勇、合众合伙、岩柏合伙、川柏合伙、承业合伙、倪亚金、银柏合伙、圆柏合伙、祝乐、侯飞、陈平、徐坚、刘志玉、罗启江、李志红

2、特殊投资条款的清理

2025年2月28日，松柏科工、温润贰号基金、温润新材料基金、温润叁号基金、温润安科基金、孙德寿、饶猛、宁秋方、董兴成、丰和创投、陈勇、合众合伙、岩柏合伙、川柏合伙、承业合伙、倪亚金、银柏合伙、圆柏合伙、祝乐、侯飞、陈平、徐坚、刘志玉、罗启江、李志红共同签署《关于深圳市松柏科工股份有限公司之股东协议之补充协议》；2025年9月2日，松柏科工与公司现有股东共同签署《关于深圳市松柏科工股份有限公司之股东协议之补充协议二》，特殊投资条款中对应的公司义务或责任自始无效且不可恢复，清理后的特殊投资条款如下：

(1) 继续有效条款

协议名称	对应条款	具体内容
《关于深圳市松柏科工股份有限公司之股东协议》	第4.4款董事会的组成	投资方股东有权提名1名董事候选人，其余董事候选人由实际控制人提名。董事候选人经公司股东会选举后成为公司董事。无论本协议是否有任何相反约定，公司各股东均同意其将投票选举董事会的董事，并采取所有其他必需的措施以确保公司的董事会依上述规定组成。

(2) 中止后带恢复条件的条款

下述特殊投资条款自公司新三板挂牌申请材料被受理之日起中止。如公司撤回上市申请或未通过交易所、证监会首次公开发行审核等情况未能成功上市的，涉及实际控制人、持股平台义务或责任的条款自动恢复并视为自始有效。

协议名称	对应条款	具体内容
《深圳市松柏实业发展有限公司之股权转让协议》	第四条共售权	公司在北京、上海或深圳交易所首次公开发行上市前，若丙方（宁秋方、董兴成）出售公司股权时，甲方有权利（但无义务）按照协商比例与丙方以同等条件向潜在购买者出售股权。
《深圳市松柏科工股份有限公司之股权转让协议》	第四条共售权	在公司合格上市前，若丙方（饶猛、倪亚金）出售公司股权时，甲方有权利（但无义务）按照协商比例与丙方以同等条件向潜在购买者出售股权。

<p>《关于深圳市松柏科工股份有限公司之股东协议》</p>	<p>第 3.3 款注册资本的转让、优先购买权及共同出售权</p>	<p>(a) 转让限制。自本轮投资交割日起至合格 IPO 之日止，未经投资方股东的事先书面同意，实际控制人、持股平台均不得，直接或间接地，发行、转让、赠与、质押、舍弃、信托、设置权利负担或以任何其他方式处置其直接或间接持有的公司股权，但（1）为执行经公司有权内部决策机构适当批准的股权激励计划而转让股权的除外；（2）在公司合格 IPO 前，实际控制人、持股平台中全部主体直接及间接合计且累计不超过公司本轮投资后 4%股权范围的任一笔股权转让或质押。</p> <p>(b) 优先购买权受限于本款规定，实际控制人、持股平台（“拟转让方”）拟向任何第三方主体转让其直接或间接持有的全部或部分公司股权（“拟转让股权”），在同等条件下，投资方股东有权（但非义务）按照其届时在公司中的相对持股比例按比例优先于任何其他公司股东和任何第三方主体购买全部或部分拟转让股权（“优先购买权”）。</p> <p>(c) 共同出售权在不违反本款(a)项规定的转让限制的前提下，如果拟转让方转让其直接或间接持有的公司股权，且投资方股东未行使优先购买权的，则该未行使优先购买权的投资方股东（“共同出售权人”）有权（但非义务）在收到转让通知后十五（15）个营业日内书面通知拟转让方（“共同出售权通知”），要求受让方以拟转让价格及其他相同的条件和条款，按照与拟转让方同比例（指各自转让股权占各自所持股权的比例相同），购买共同出售权人持有的全部或部分公司股权（“共同出售权”）。</p>
-------------------------------	-----------------------------------	---

	第 3.4 款赎回权	如存在下述任一情形，温润贰号基金、温润安科基金均有权（但非义务）向实际控制人行使本第 3.4 款规定的赎回权：(i) 2027 年 12 月 31 日之前，公司未能完成合格 IPO 申报受理，或 2028 年 12 月 31 日之前，公司未能完成合格 IPO；(ii) 公司或实际控制人严重违反交易文件项下的任何义务、承诺或责任，或其交易文件项下的陈述、保证、承诺等在重大方面不真实、不准确或不完整，且经投资方股东书面催告后三十（30）日内未能充分且有效补救的；(iii) 未经投资方股东同意，且对合格 IPO 造成或可能造成实质性障碍 (A) 公司控制权发生变更或投资方股东有明确的证据证明控制权可能发生变更；(B) 集团与主营业务相关的重要资产不再为或投资方股东有明确的证据证明可能不再为集团成员持有；(C) 集团的主营业务、业务范围或业务性质发生重大改变；(iv) 集团成员的重大知识产权或核心技术产生纠纷并对合格 IPO 造成或可能造成重大不利影响或实质性障碍；(v) 公司或实际控制人涉嫌或发生重大违法违规或犯罪，或实施财务造假、出现重大个人诚信问题损害集团成员利益（包括但不限于集团成员出现投资方股东不知情的账外现金销售收入、财产转移等情形）而对集团成员构成重大不利影响，且在相关投资方股东规定的期限内未采取有效措施改正或消除不良影响，或对合格 IPO 造成或可能造成实质性障碍；(vi) 集团成员被政府部门处以行政处罚，导致公司无法正常经营或对未来合格 IPO 造成或可能造成实质障碍。
	第 3.5 款并购权	对于公司可能出现的并购情况，包括但不限于出让控股权，各方协商一致，投资方股东有权优先出让其所持的全部公司股权。

截至本报告期末，特殊投资条款中应清理的涉及公司作为义务主体的特殊投资条款部分均已清理完毕，清理后的相关条款符合法律、法规及规范性文件的要求。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
饶猛	董事长	男	1980年9月	2023年12月15日	2026年12月14日	11,979,226	1,440,000	10,539,226	29.28%
宁秋方	董事、董事会秘书	女	1980年9月	2023年12月15日	2026年12月14日	3,767,972	0	3,767,972	10.47%
何宇俊	董事	男	1987年3月	2025年4月15日	2026年12月14日	0	0	0	0.00%
李建国	独立董事	男	1974年9月	2023年12月15日	2026年12月14日	0	0	0	0.00%
辛国胜	独立董事	男	1952年12月	2023年12月15日	2026年12月14日	0	0	0	0.00%

				日	日				
官儒文	监事会主席	男	1991年9月	2023年12月15日	2026年12月14日	64,073	0	64,073	0.18%
江坦	监事	男	1985年12月	2023年12月15日	2026年12月14日	10,005	0	10,005	0.03%
张琴	职工代表监事	女	1983年7月	2023年12月15日	2026年12月14日	21,039	0	21,039	0.06%
刘少平	财务总监	男	1978年1月	2025年1月9日	2026年12月14日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

- 1、公司董事长、总经理饶猛先生为合众合伙、岩柏合伙、银柏合伙、川柏合伙的执行事务合伙人，同时担任丰和创投的董事、经理；
- 2、公司董事、董事会秘书宁秋方女士为圆柏合伙、承业合伙的执行事务合伙人。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(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
倪亚金	董事	离任	-	个人原因
何宇俊	-	新任	董事	股东会选举
李仁兴	财务总监	离任	-	岗位调整
刘少平	-	新任	财务总监	董事会聘任

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

1、何宇俊：男，中国国籍，1987年生，无境外永久居留权，博士学历。2015年8月至2017年2月，任欣旺达电子股份有限公司工程师；2017年2月至2019年1月，任富泰华工业（深圳）有限公司专理；2019年1月至2022年7月，任鸿富锦精密工业（深圳）有限公司专案负责人；2022年7月至今，任温氏（深圳）股权投资管理有限公司投资总监；2025年4月至今，任公司董事。

2、刘少平：男，中国国籍，1978年生，无境外永久居留权，美国费尔菲尔德大学工商管理硕士

(金融方向)，中国注册会计师。2019年10月至2021年7月，就职于青岛晨非食品有限公司，任财务总监；2021年8月至2022年1月，就职于维骑动力（深圳）有限公司，任副总经理兼财务总监；2022年2月至2023年2月，自由职业；2023年2月至2023年11月，就职于深圳市诚芯微科技股份有限公司，任董事长助理兼投资关系部负责人；2023年12月至今，任北京旭辉投资管理有限公司合伙人；2024年7月至今，任广州城建职业学院客座教授；2024年11月至今，任深圳市华科创智技术股份有限公司独立董事；2025年6月至今任东莞理工学院研究生校外导师；2024年10月加入公司，现任公司财务总监。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	85	11	8	88
生产人员	100	25	19	106
销售人员	71	6	12	65
研发人员	54	12	11	55
员工总计	310	54	50	314

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	7
本科	43	49
专科	90	87
专科以下	173	171
员工总计	310	314

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策：公司根据不同的岗位设计了不同的薪酬结构，建立了规范的薪酬体系。公司依据国家和地方相关法律法规，与员工签订《劳动合同书》、《保密协议》等协议。并按照国家 and 地方相关政策，为员工办理社会保险和住房公积金。

2、培训计划：根据公司经营发展的需要，通过开展多层次、多样化的员工培训，鼓励和支持员工参加培训，提高员工的专业水平与综合素质。

3、报告期内，不存在需公司承担费用的离退休职工。

(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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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

公司董事何宇俊先生为投资机构派驻董事。

报告期内，公司有新增关联方，具体如下：

- 1、温润贰号基金通过受让方式取得公司股份 5.97%，成为公司持股 5%以上股东；
- 2、公司通过股东会选举方式，聘任何宇俊先生为公司董事；
- 3、公司通过董事会聘任方式，聘任刘少平先生为公司财务总监。

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格执行《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，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

报告期内，公司建立了完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本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

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东及实际控制人相互独立。控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。公司具有独立完整的业务及自主经营体系，具有独立和持续

发展的自主经营能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司现行的重大内部管理制度依照《公司法》《公司章程》和有关法律法规的规定并结合自身实际情况制定，符合现代企业规范管理要求。公司对会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度进行自我检查和评价，公司以上内部管理制度不存在重大缺陷，公司将持续提升内部控制水平。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天健审〔2026〕3-346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	朱中伟 谢才祥 3年 2年 0年 0年
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	3年
会计师事务所审计报酬（万 元）	37.10

审 计 报 告

天健审〔2026〕3-346号

深圳市松柏科工股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市松柏科工股份有限公司（以下简称松柏科工公司）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，公允反映了松柏科工公司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，我们独立于松柏科工公司，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、其他信息

松柏科工公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估松柏科工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。

松柏科工公司治理层（以下简称治理层）负责监督松柏科工公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果

合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（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）就松柏科工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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：朱中伟

中国·杭州

中国注册会计师：谢才祥

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	21,786,612.14	6,266,440.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			10.10
衍生金融资产			
应收票据	五（一）3	19,074,913.31	16,272,374.70
应收账款	五（一）4	200,017,341.25	161,970,437.38
应收款项融资	五（一）5	7,554,972.24	10,997,128.80
预付款项	五（一）6	2,302,439.19	1,776,521.61
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）7	813,027.18	6,759,324.35
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）8	22,212,085.65	28,412,246.21
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五（一）9	6,038,953.08	2,026,800.04
其他流动资产	五（一）10	1,716,422.36	2,766,530.63
流动资产合计		281,516,766.40	237,247,814.75
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	五（一）11	3,031,852.38	1,427,745.79

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）12	91,394,438.45	94,486,531.08
在建工程	五（一）13	7,559,111.04	1,347,296.43
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（一）14	4,813,214.39	8,467,043.00
无形资产	五（一）15	10,529,275.05	5,056,723.69
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（一）16	1,517,633.27	1,232,536.11
递延所得税资产	五（一）17	6,130,863.34	5,239,136.41
其他非流动资产	五（一）18	2,439,745.59	3,627,052.64
非流动资产合计		127,416,133.51	120,884,065.15
资产总计		408,932,899.91	358,131,879.90
流动负债：			
短期借款	五（一）20	78,699,559.14	63,949,523.06
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			
应付账款	五（一）21	71,901,289.64	54,599,925.37
预收款项			
合同负债	五（一）22	55,133.46	75,045.83
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）23	4,457,120.76	3,989,775.23
应交税费	五（一）24	4,838,527.94	2,993,875.65
其他应付款	五（一）25	8,229,224.17	10,018,358.63
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）26	17,532,575.14	10,453,311.75
其他流动负债	五（一）27	17,147,577.94	14,593,046.28

流动负债合计		202,861,008.19	160,672,861.80
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（一）28	34,637,023.77	49,091,053.19
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）29	1,468,980.26	5,262,784.31
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（一）30	2,048,708.61	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,154,712.64	54,353,837.50
负债合计		241,015,720.83	215,026,699.30
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）31	36,000,000.00	36,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）32	57,174,171.06	57,023,320.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（一）33	4,540,736.39	3,341,554.71
一般风险准备			
未分配利润	五（一）34	68,538,084.99	44,843,408.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		166,252,992.44	141,208,284.43
少数股东权益		1,664,186.64	1,896,896.17
所有者权益（或股东权益）合计		167,917,179.08	143,105,180.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计		408,932,899.91	358,131,879.90

法定代表人：饶猛

主管会计工作负责人：刘少平

会计机构负责人：刘恩姣

（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		13,175,189.75	3,677,584.36

交易性金融资产			10.10
衍生金融资产			
应收票据		11,610,182.58	10,580,055.37
应收账款	十六（一）1	99,516,873.73	110,544,832.71
应收款项融资		3,737,330.10	4,815,513.61
预付款项		902,589.52	427,142.97
其他应收款	十六（一）2	101,210,806.97	76,630,670.89
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		4,715,445.29	6,301,148.85
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		3,200,421.30	
其他流动资产		30,228.90	583,764.50
流动资产合计		238,099,068.14	213,560,723.36
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	十六（一）3	1,633,511.34	
长期股权投资	十六（一）3	55,551,533.76	40,551,533.76
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		1,714,137.85	1,846,425.19
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,298,616.92	5,377,981.32
无形资产		6,110,025.24	529,834.12
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		412,166.49	661,719.80
递延所得税资产		1,437,915.11	1,235,613.12
其他非流动资产		465,602.21	2,522,668.79
非流动资产合计		70,623,508.92	52,725,776.10
资产总计		308,722,577.06	266,286,499.46
流动负债：			
短期借款		58,691,120.78	58,944,252.23
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		41,246,149.48	17,227,746.33
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,431,766.69	2,483,404.12
应交税费		3,025,249.31	532,710.21
其他应付款		31,059,090.99	26,678,793.57
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		8,650.92	64,525.48
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		10,969,567.20	3,367,933.98
其他流动负债		10,131,215.28	9,018,149.92
流动负债合计		157,562,810.65	118,317,515.84
非流动负债：			
长期借款		9,975,000.00	18,685,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,468,980.26	3,753,890.87
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,048,708.61	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,492,688.87	22,438,890.87
负债合计		171,055,499.52	140,756,406.71
所有者权益（或股东权益）：			
股本		36,000,000.00	36,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		77,717,808.29	77,570,249.71
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,894,926.92	1,695,984.30
一般风险准备			
未分配利润		21,054,342.33	10,263,858.74
所有者权益（或股东权益）合计		137,667,077.54	125,530,092.75
负债和所有者权益（或股东权		308,722,577.06	266,286,499.46

益) 合计			
-------	--	--	--

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		388,554,346.51	333,979,702.31
其中：营业收入	五（二）1	388,554,346.51	333,979,702.31
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		361,481,845.08	305,594,310.38
其中：营业成本	五（二）1	269,312,168.76	225,551,772.94
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	2,527,698.04	2,261,987.91
销售费用	五（二）3	34,863,205.85	29,059,039.07
管理费用	五（二）4	30,660,132.59	28,890,016.17
研发费用	五（二）5	20,404,549.31	16,209,359.67
财务费用	五（二）6	3,714,090.53	3,622,134.62
其中：利息费用	五（二）6	3,645,160.37	3,959,088.75
利息收入	五（二）6	113,325.49	390,408.43
加：其他收益	五（二）7	3,047,144.56	1,892,570.90
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8		-486,161.16
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）			0.1
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	636,235.76	-4,331,329.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）11	-1,584,370.34	-2,121,954.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）12		68,557.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		29,171,511.41	23,407,075.35
加：营业外收入	五（二）13	17,108.44	197.15

减：营业外支出	五（二）14	722,406.44	196,168.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,466,213.41	23,211,103.99
减：所得税费用	五（二）15	3,428,971.41	4,401,758.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,037,242.00	18,809,345.93
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）		25,037,242.00	18,809,345.93
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）		143,384.23	152,301.46
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		24,893,857.77	18,657,044.47
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		25,037,242.00	18,809,345.93
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		24,893,857.77	18,657,044.47
（二）归属于少数股东的综合收益总额		143,384.23	152,301.46
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.69	0.52
（二）稀释每股收益（元/股）		0.69	0.52

法定代表人：饶猛

主管会计工作负责人：刘少平

会计机构负责人：刘恩姣

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六（二）1	183,821,202.87	173,164,150.09
减：营业成本	十六（二）1	124,720,802.90	113,969,719.72
税金及附加		1,199,479.86	974,486.97
销售费用		18,436,917.73	16,389,385.21
管理费用		16,193,952.22	15,939,568.56
研发费用	十六（二）2	8,064,050.58	8,289,749.99
财务费用		2,440,283.63	2,370,526.43
其中：利息费用		2,442,372.86	2,533,164.87
利息收入		27,611.92	190,339.66
加：其他收益		985,650.51	999,708.42
投资收益（损失以“-”号填列）			-486,161.16
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）			0.1
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,529,756.93	-2,712,138.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-176,019.03	-1,276,511.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）			784.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,105,104.36	11,756,395.09
加：营业外收入		15,606.67	0.97
减：营业外支出		554,310.47	142,830.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,566,400.56	11,613,566.03
减：所得税费用		2,576,974.35	1,149,209.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,989,426.21	10,464,356.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,989,426.21	10,464,356.88
（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		11,989,426.21	10,464,356.88
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		214,343,890.89	217,598,535.97
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			23,859.88
收到其他与经营活动有关的现金		4,192,308.60	5,400,914.53
经营活动现金流入小计	五（三）	218,536,199.49	223,023,310.38
购买商品、接受劳务支付的现金		98,569,999.04	112,021,963.73
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		54,281,869.11	49,349,427.80
支付的各项税费		18,125,742.23	21,064,319.27
支付其他与经营活动有关的现金		30,195,720.80	23,522,505.51
经营活动现金流出小计		201,173,331.18	205,958,216.31
经营活动产生的现金流量净额		17,362,868.31	17,065,094.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10.00	
取得投资收益收到的现金		0.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		300.00	6,194.69
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		9,838,995.68	100,000.00
投资活动现金流入小计		9,839,305.78	106,194.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,962,480.92	14,483,460.48
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			204,233.43
投资活动现金流出小计		9,962,480.92	14,687,693.91
投资活动产生的现金流量净额		-123,175.14	-14,581,499.22
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		96,642,901.60	112,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,660.84	2,154,166.67
筹资活动现金流入小计		96,644,562.44	114,254,166.67
偿还债务支付的现金		88,546,986.48	100,061,432.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,754,798.11	9,412,533.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		257,400.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		5,990,721.49	5,947,455.78
筹资活动现金流出小计		98,292,506.08	115,421,421.50
筹资活动产生的现金流量净额		-1,647,943.64	-1,167,254.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-69,917.48	21,033.12
五、现金及现金等价物净增加额		15,521,832.05	1,337,373.14
加：期初现金及现金等价物余额		5,814,227.14	4,476,854.00
六、期末现金及现金等价物余额		21,336,059.19	5,814,227.14

法定代表人：饶猛

主管会计工作负责人：刘少平

会计机构负责人：刘恩姣

(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		160,798,959.55	103,512,394.46
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		53,847,333.73	53,933,954.02
经营活动现金流入小计		214,646,293.28	157,446,348.48
购买商品、接受劳务支付的现金		52,960,938.67	43,592,563.94
支付给职工以及为职工支付的现金		31,265,904.59	31,142,678.06
支付的各项税费		9,952,269.78	10,801,728.47
支付其他与经营活动有关的现金		92,741,426.99	72,141,401.14
经营活动现金流出小计		186,920,540.03	157,678,371.61
经营活动产生的现金流量净额		27,725,753.25	-232,023.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10.00	
取得投资收益收到的现金		0.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		6,998,265.75	100,000.00
投资活动现金流入小计		6,998,275.85	100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,833,292.41	4,123,191.80
投资支付的现金		15,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			204,233.43
投资活动现金流出小计		19,833,292.41	4,327,425.23
投资活动产生的现金流量净额		-12,835,016.56	-4,227,425.23
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		76,642,901.60	107,840,224.56
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,660.84	
筹资活动现金流入小计		76,644,562.44	107,840,224.56
偿还债务支付的现金		77,377,500.00	91,051,785.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,137,223.91	7,523,459.91
支付其他与筹资活动有关的现金		2,521,308.99	2,977,008.60
筹资活动现金流出小计		82,036,032.90	101,552,254.19
筹资活动产生的现金流量净额		-5,391,470.46	6,287,970.37

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		9,499,266.23	1,828,522.01
加：期初现金及现金等价物余额		3,225,370.57	1,396,848.56
六、期末现金及现金等价物余额		12,724,636.80	3,225,370.57

3. 股份支付计入所有者权益的金额				147,558.58								147,558.58
4. 其他				3,291.66							-118,693.76	-115,402.10
(三) 利润分配								1,199,181.68	-1,199,181.68	-257,400.00		-257,400.00
1. 提取盈余公积								1,199,181.68	-1,199,181.68			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-257,400.00		-257,400.00
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	36,000,000.00			57,174,171.06				4,540,736.39	68,538,084.99	1,664,186.64		167,917,179.08

(三) 利润分配								1,046,435.69	-6,046,435.69		-5,000,000.00
1. 提取盈余公积								1,046,435.69	-1,046,435.69		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他									-5,000,000.00		-5,000,000.00
(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	36,000,000.00				57,023,320.82			3,341,554.71	44,843,408.90	1,896,896.17	143,105,180.60

法定代表人：饶猛

主管会计工作负责人：刘少平

会计机构负责人：刘恩姣

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	36,000,000.00				77,570,249.71			1,695,984.30		10,263,858.74	125,530,092.75	

深圳市松柏科工股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

深圳市松柏科工股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系深圳市松柏实业发展有限公司（以下简称松柏实业公司），松柏实业公司系由董兴成、黄忠云共同出资组建，于 2002 年 7 月 16 日在深圳市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 440306106181130 的企业法人营业执照。松柏实业公司成立时注册资本 100 万元。松柏实业公司以 2023 年 7 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2023 年 12 月 20 日在深圳市市场监督管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 91440300741206516W 的营业执照，注册资本 3,600 万元，股份总数 3,600 万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2025 年 12 月 11 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属化学原料和化学制品制造业。主要经营活动为 PCB 全系列专用电子化学品及配套设备的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 24 日第一届董事会第十七次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、使用权资产、无形资产、收入确认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

采用人民币为记账本位币。

(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
重要的单项计提坏账准备的应收账款	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 1%
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 1%
重要的承诺事项	公司将单项承诺事项金额超过资产总额 0.5%的承诺事项认定为重要承诺事项
重要的或有事项	公司将单项或有事项金额超过资产总额 0.5%的或有事项认定为重要或有事项
重要的资产负债表日后事项	公司将单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.5%的资产负债表日后事项认定为重要资产负债表日后事项

(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) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(九) 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。

（十）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。

（十一）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。

（十二）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	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，编制应收商业承兑汇票和财务公司承兑汇票账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收财务公司承兑汇票		
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
应收账款——合并范围内关联方往来组合	合并范围内关联方	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
其他应收款——合并范围内关联方往来组合	合并范围内关联方	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
长期应收款——分期收款组合	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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业承兑汇票和财务公	应收账款	其他应收款
	司承兑汇票预期信用损失率 (%)	预期信用损失率 (%)	预期信用损失率 (%)
1年以内(含1年,下同)	5.00	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

应收商业承兑汇票/应收财务公司承兑汇票/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。

(十三) 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

按照五五摊销法进行摊销。

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
包装物及低值易耗品——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制

权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十五）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	20-40	5.00	2.375-4.75
生产及检测设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4	5.00	23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

（十六）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
生产及检测设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（十七）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。

（十八）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、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 5 年	直线法

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

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

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

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

(2) 直接投入费用

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。

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

(4) 无形资产摊销费用

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

(5) 委托外部研究开发费用

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

(6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括知识产权的申请费、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。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十三) 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) 境内销售

1) 一般销售，公司在发出货物，经客户签收并核对确认后，商品控制权转移给客户，公司依据客户签字或盖章的送货单确认收入；

2) 寄售模式销售，公司按照客户要求将产品送至客户指定地点，经客户检验入库，每月与客户核对、确认结算数量，公司根据对账单确认收入；

3) “包线”模式销售，公司产品主要应用于 PCB 行业的水平沉铜、化学镍金等生产工艺，客户按该工序产出产品面积和约定价格与公司结算。具体为公司按月与客户核对结算面积和结算金额，并依据对账单确认销售收入；

4) 设备销售，公司在将设备交付给客户，经客户验收合格，商品控制权转移给客户，公司依据客户签字或盖章的验收单确认收入。

(2) 境外销售：产品已发货运至装运港或保税区客户指定地点、出口报关手续办理完毕并取得出口报关单，商品控制权转移给客户，公司据此确认收入。若客户属于“包线”模式的，与境内“包线”模式销售的收入确认政策一致。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

（二十六）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。

（二十七）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。

（二十八）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。

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。

(二十九) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%
房产税	房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

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%
珠海松柏科技有限公司（以下简称珠海松柏）	15%
上海富柏化工有限公司（以下简称上海富柏）	15%
深圳市松柏化工有限公司（以下简称松柏化工）	25%
武汉鸿瀚化工有限公司（以下简称武汉鸿瀚）	20%
重庆渝柏科技有限公司（以下简称重庆渝柏）	20%
重庆新渝柏科技有限公司（以下简称重庆新渝柏）	20%
江西松柏技术有限公司（以下简称江西松柏）	20%

(二) 税收优惠

1. 所得税

本公司于2023年10月16日取得国家高新技术企业证书(编号:GR202344201926),有效期三年,2025年本公司享受15%的企业所得税优惠税率。

子公司珠海松柏于2024年11月28日取得国家高新技术企业证书(编号:GR202444015509),有效期三年,2025年珠海松柏享受15%的企业所得税优惠税率。

子公司上海富柏于2022年11月15日取得国家高新技术企业证书(编

号:GR202231001302),有效期三年,于2025年12月19日取得国家高新技术企业证书(编号:GR202531002335),有效期三年,2025年上海富柏享受15%的企业所得税优惠税率。

子公司武汉鸿瀚、重庆渝柏、重庆新渝柏、江西松柏属于小型微利企业,年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

2. 增值税

根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的通知》(财税[2023]43号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额,本公司、珠海松柏、上海富柏适用上述优惠政策。

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
银行存款	21,786,612.14	6,264,780.09
其他货币资金		1,660.84
合计	21,786,612.14	6,266,440.93

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		10.10
理财产品		10.10
合计		10.10

3. 应收票据

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	18,391,516.87	16,208,176.32
商业承兑汇票	653,201.60	11,860.00
财务公司承兑汇票	100,000.00	55,717.24

账面余额合计	19,144,718.47	16,275,753.56
减：坏账准备	69,805.16	3,378.86
账面价值合计	19,074,913.31	16,272,374.70

(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	19,144,718.47	100.00	69,805.16	0.36	19,074,913.31
其中：银行承兑汇票	18,391,516.87	96.07			18,391,516.87
商业承兑汇票	653,201.60	3.41	64,805.16	9.92	588,396.44
财务公司承兑汇票	100,000.00	0.52	5,000.00	5.00	95,000.00
合 计	19,144,718.47	100.00	69,805.16	0.36	19,074,913.31

(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	16,275,753.56	100.00	3,378.86	0.02	16,272,374.70
其中：银行承兑汇票	16,208,176.32	99.59			16,208,176.32
商业承兑汇票	11,860.00	0.07	593.00	5.00	11,267.00
财务公司承兑汇票	55,717.24	0.34	2,785.86	5.00	52,931.38
合 计	16,275,753.56	100.00	3,378.86	0.02	16,272,374.70

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	18,391,516.87		
商业承兑汇票组合	653,201.60	64,805.16	9.92
财务公司承兑汇票组合	100,000.00	5,000.00	5.00

小 计	19,144,718.47	69,805.16	0.36
-----	---------------	-----------	------

(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	3,378.86	66,426.30				69,805.16
合 计	3,378.86	66,426.30				69,805.16

(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		17,043,380.26
商业承兑汇票		642,901.60
财务公司承兑汇票		100,000.00
小 计		17,786,281.86

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	200,161,913.36	162,483,179.68
1-2 年	9,741,156.70	7,809,430.80
2-3 年	2,450,202.32	913,066.73
3-4 年	330,960.87	474,333.72
4-5 年	324,232.92	58,472.00
5 年以上	58,472.00	76,950.00
账面余额合计	213,066,938.17	171,815,432.93
减：坏账准备	13,049,596.92	9,844,995.55
账面价值合计	200,017,341.25	161,970,437.38

(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 (%)	

单项计提坏账准备	1,211,984.17	0.57	1,211,984.17	100.00	
按组合计提坏账准备	211,854,954.00	99.43	11,837,612.75	5.59	200,017,341.25
合 计	213,066,938.17	100.00	13,049,596.92	6.12	200,017,341.25

(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 (%)	
单项计提坏账准备	497,136.57	0.29	497,136.57	100.00	
按组合计提坏账准备	171,318,296.36	99.71	9,347,858.98	5.46	161,970,437.38
合 计	171,815,432.93	100.00	9,844,995.55	5.73	161,970,437.38

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	211,854,954.00	11,837,612.75	5.59
小 计	211,854,954.00	11,837,612.75	5.59

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	199,733,316.48	9,986,665.83	5.00
1-2年	9,454,905.98	945,490.61	10.00
2-3年	2,450,202.32	735,060.70	30.00
3-4年	48,407.22	24,203.61	50.00
4-5年	109,650.00	87,720.00	80.00
5年以上	58,472.00	58,472.00	100.00
小 计	211,854,954.00	11,837,612.75	5.59

(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	
单项计提坏账准备	497,136.57	714,847.60				1,211,984.17
按组合计提坏账准备	9,347,858.98	2,489,753.77				11,837,612.75

合 计	9,844,995.55	3,204,601.37				13,049,596.92
-----	--------------	--------------	--	--	--	---------------

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
奥士康[注 1]	33,649,681.23		33,649,681.23	15.79	1,691,616.57
志博信[注 2]	20,391,800.42		20,391,800.42	9.57	1,292,630.18
胜宏科技[注 3]	15,180,037.49		15,180,037.49	7.12	759,001.88
TTM集团[注 4]	13,072,159.11		13,072,159.11	6.14	653,607.95
景旺电子[注 5]	11,771,168.28		11,771,168.28	5.52	588,558.41
小 计	94,064,846.53		94,064,846.53	44.14	4,985,414.99

[注 1]奥士康包括奥士康科技股份有限公司、广东喜珍电路科技有限公司、森德科技有限公司，下同；

[注 2]志博信包括志博信科技（珠海）有限公司、江西志博信科技股份有限公司、江西誉信电子科技有限公司，下同；

[注 3]胜宏科技包括胜宏科技（惠州）股份有限公司、湖南维胜科技有限公司、胜华电子（惠阳）有限公司、益阳维胜科技有限公司，下同；

[注 4]TTM 集团包括广州添利电子科技有限公司、皆利士多层线路版(中山)有限公司、惠州美锐电子科技有限公司、东莞美维电路有限公司,下同；

[注 5]景旺电子包括深圳市景旺电子股份有限公司、景旺电子科技(龙川)有限公司、景旺电子科技(珠海)有限公司、江西景旺精密电路有限公司、景旺电子科技(赣州)有限公司、珠海景旺柔性电路有限公司，下同。

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	7,554,972.24	10,997,128.80
合 计	7,554,972.24	10,997,128.80

(2) 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	83,821,340.42
小 计	83,821,340.42

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	2,223,716.91	96.58		2,223,716.91	1,712,907.23	96.42		1,712,907.23
1-2 年	15,107.90	0.66		15,107.90	25,405.09	1.43		25,405.09
2-3 年	25,405.09	1.10		25,405.09	2,209.29	0.12		2,209.29
3 年以上	38,209.29	1.66		38,209.29	36,000.00	2.03		36,000.00
合计	2,302,439.19	100.00		2,302,439.19	1,776,521.61	100.00		1,776,521.61

(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 (%)
湖北兴发化工集团股份有限公司	390,000.00	16.94
济宁市三元化工科技有限公司	251,540.83	10.92
建滔（衡阳）实业有限公司	233,630.76	10.15
沃呈科技（深圳）有限公司	198,019.80	8.60
广州市金致盛化工有限公司	136,080.71	5.91
小计	1,209,272.10	52.52

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	1,122,137.28	1,439,351.08
拆借款		9,859,810.15
备用金	141,522.89	156,071.60
应收暂付款	100,829.59	100,502.80
账面余额合计	1,364,489.76	11,555,735.63

减：坏账准备	551,462.58	4,796,411.28
账面价值合计	813,027.18	6,759,324.35

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	402,547.03	1,217,130.47
1-2 年	179,471.60	1,361,125.56
2-3 年	69,580.00	2,218,818.14
3-4 年	429,566.13	5,078,251.39
4-5 年	27,970.00	1,428,695.07
5 年以上	255,355.00	251,715.00
账面余额合计	1,364,489.76	11,555,735.63
减：坏账准备	551,462.58	4,796,411.28
账面价值合计	813,027.18	6,759,324.35

(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	1,364,489.76	100.00	551,462.58	40.42	813,027.18
合 计	1,364,489.76	100.00	551,462.58	40.42	813,027.18

(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	11,555,735.63	100.00	4,796,411.28	41.51	6,759,324.35
合 计	11,555,735.63	100.00	4,796,411.28	41.51	6,759,324.35

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	1,364,489.76	551,462.58	40.42
其中：1年以内	402,547.03	20,127.35	5.00
1-2年	179,471.60	17,947.16	10.00
2-3年	69,580.00	20,874.00	30.00
3-4年	429,566.13	214,783.07	50.00
4-5年	27,970.00	22,376.00	80.00
5年以上	255,355.00	255,355.00	100.00
小计	1,364,489.76	551,462.58	40.42

(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	60,856.52	136,112.55	4,599,442.21	4,796,411.28
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-8,973.58	8,973.58		
--转入第三阶段		-6,958.00	6,958.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-31,755.59	-120,180.97	-4,090,012.14	-4,241,948.70
本期收回或转回				
本期核销			3,000.00	3,000.00
其他变动				
期末数	20,127.35	17,947.16	513,388.07	551,462.58
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	65.61	40.42

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	3,000.00

(6) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例	坏账准备
------	------	------	----	-----------------	------

				(%)	
深圳市蓝坤投资实业有限公司	押金保证金	452,139.00	1-2年、2-3年、3-4年	33.14	212,731.50
上海艾逊工业设备安装有限公司	押金保证金	370,000.00	1年以内、5年以上	27.12	244,000.00
鹏鼎控股(深圳)股份有限公司	押金保证金	104,933.28	1年以内	7.69	5,246.66
沪士电子(泰国)有限公司	应收暂付款	50,298.37	1年以内	3.69	2,514.92
陈伟华	备用金	37,900.00	1年以内	2.78	1,895.00
小计		1,015,270.65		74.42	466,388.08

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	7,987,258.56	1,359,999.30	6,627,259.26	9,311,528.36	831,326.55	8,480,201.81
在产品				2,088,107.01		2,088,107.01
库存商品	5,444,983.54	393,924.97	5,051,058.57	7,813,929.56	1,167,232.88	6,646,696.68
发出商品	7,194,084.98	634,241.98	6,559,843.00	8,165,275.18	877,792.85	7,287,482.33
包装物及低值易耗品	4,126,909.36	152,984.54	3,973,924.82	4,234,831.46	325,073.08	3,909,758.38
合计	24,753,236.44	2,541,150.79	22,212,085.65	31,613,671.57	3,201,425.36	28,412,246.21

(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	831,326.55	1,121,951.49		593,278.74		1,359,999.30
库存商品	1,167,232.88	138,062.50		911,370.41		393,924.97
发出商品	877,792.85	279,149.76		522,700.63		634,241.98
包装物及低值易耗品	325,073.08	45,206.59		217,295.13		152,984.54
合计	3,201,425.36	1,584,370.34		2,244,644.91		2,541,150.79

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	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/售出
库存商品及发出商品	相关产成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可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
包装物及低值易耗品	采用库龄组合计提	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用

9. 一年内到期的非流动资产

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
一年内到期的长期应收款	6,403,069.65	364,116.57	6,038,953.08	2,139,837.57	113,037.53	2,026,800.04
合 计	6,403,069.65	364,116.57	6,038,953.08	2,139,837.57	113,037.53	2,026,800.04

10. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	1,716,422.36		1,716,422.36	1,327,873.80		1,327,873.80
预缴增值税				991,160.20		991,160.20
预缴企业所得税				447,496.63		447,496.63
合 计	1,716,422.36		1,716,422.36	2,766,530.63		2,766,530.63

11. 长期应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	3,193,418.42	161,566.04	3,031,852.38	1,505,705.60	77,959.81	1,427,745.79	3%-4.05%
其中：未实现融资收益	37,902.44		37,902.44	53,490.56		53,490.56	
合 计	3,193,418.42	161,566.04	3,031,852.38	1,505,705.60	77,959.81	1,427,745.79	

(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	3,193,418.42	100.00	161,566.04	5.06	3,031,852.38
合 计	3,193,418.42	100.00	161,566.04	5.06	3,031,852.38

(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	1,505,705.60	100.00	77,959.81	5.18	1,427,745.79
合 计	1,505,705.60	100.00	77,959.81	5.18	1,427,745.79

2) 采用组合计提坏账准备的长期应收款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
分期收款销售商品	3,193,418.42	161,566.04	5.06
小 计	3,193,418.42	161,566.04	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	77,959.81	83,606.23				161,566.04
合 计	77,959.81	83,606.23				161,566.04

12. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	生产及检测设备	运输工具	办公及其他设备	合 计
账面原值					
期初数	88,191,537.23	12,111,403.91	1,330,135.25	5,189,915.61	106,822,992.00
本期增加金额	-272,520.75	1,946,296.05	28,327.43	596,973.24	2,299,075.97

1) 购置		1,671,596.93	28,327.43	596,973.24	2,296,897.60
2) 在建工程转入		274,699.12			274,699.12
3) 其他变动[注]	-272,520.75				-272,520.75
本期减少金额		50,546.30	51,079.64	187,891.59	289,517.53
1) 处置或报废		50,546.30	51,079.64	187,891.59	289,517.53
期末数	87,919,016.48	14,007,153.66	1,307,383.04	5,598,997.26	108,832,550.44
累计折旧					
期初数	4,892,097.74	4,266,390.97	999,404.50	2,178,567.71	12,336,460.92
本期增加金额	2,464,374.46	1,857,221.36	116,038.18	902,918.29	5,340,552.29
1) 计提	2,464,374.46	1,857,221.36	116,038.18	902,918.29	5,340,552.29
本期减少金额		35,390.77	32,745.26	170,765.19	238,901.22
1) 处置或报废		35,390.77	32,745.26	170,765.19	238,901.22
期末数	7,356,472.20	6,088,221.56	1,082,697.42	2,910,720.81	17,438,111.99
账面价值					
期末账面价值	80,562,544.28	7,918,932.10	224,685.62	2,688,276.45	91,394,438.45
期初账面价值	83,299,439.49	7,845,012.94	330,730.75	3,011,347.90	94,486,531.08

[注]本期其他变动系竣工决算差额调整

13. 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	7,559,111.04		7,559,111.04	1,347,296.43		1,347,296.43
合 计	7,559,111.04		7,559,111.04	1,347,296.43		1,347,296.43

(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
智能高精密水平电铜工程	5,000,000.00		4,011,608.31			4,011,608.31
小 计	5,000,000.00		4,011,608.31			4,011,608.31

(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
智能高精密水平电 铜工程	80.23	90.00				自有资金

小 计						
-----	--	--	--	--	--	--

14. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	14,629,163.71	14,629,163.71
本期增加金额		
本期减少金额	440,801.27	440,801.27
1) 终止租赁	440,801.27	440,801.27
期末数	14,188,362.44	14,188,362.44
累计折旧		
期初数	6,162,120.71	6,162,120.71
本期增加金额	3,650,427.37	3,650,427.37
1) 计提	3,650,427.37	3,650,427.37
本期减少金额	437,400.03	437,400.03
1) 终止租赁	437,400.03	437,400.03
期末数	9,375,148.05	9,375,148.05
账面价值		
期末账面价值	4,813,214.39	4,813,214.39
期初账面价值	8,467,043.00	8,467,043.00

15. 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	4,957,215.15	1,641,753.35	6,598,968.50
本期增加金额		6,391,399.26	6,391,399.26
1) 购置		6,391,399.26	6,391,399.26
本期减少金额		32,460.38	32,460.38
1) 处置		32,460.38	32,460.38
期末数	4,957,215.15	8,000,692.23	12,957,907.38
累计摊销			

期初数	462,184.06	1,080,060.75	1,542,244.81
本期增加金额	99,144.24	795,899.44	895,043.68
1) 计提	99,144.24	795,899.44	895,043.68
本期减少金额		8,656.16	8,656.16
1) 处置		8,656.16	8,656.16
期末数	561,328.30	1,867,304.03	2,428,632.33
账面价值			
期末账面价值	4,395,886.85	6,133,388.20	10,529,275.05
期初账面价值	4,495,031.09	561,692.60	5,056,723.69

16. 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
装修费	1,232,536.11	998,455.96	713,358.80		1,517,633.27
合计	1,232,536.11	998,455.96	713,358.80		1,517,633.27

17. 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	16,186,235.48	2,639,791.73	13,240,797.11	2,128,938.07
递延收益	2,048,708.61	307,306.29		
租赁负债	5,224,345.99	785,086.80	8,973,102.19	1,360,588.38
可抵扣亏损	20,250,075.65	3,114,985.41	20,197,775.61	3,029,666.34
内部交易未实现利润	45,202.15	6,780.32	24,649.22	3,697.38
合计	43,754,567.88	6,853,950.55	42,436,324.13	6,522,890.17

(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	4,813,214.39	723,087.21	8,467,043.00	1,283,753.76
合计	4,813,214.39	723,087.21	8,467,043.00	1,283,753.76

(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	723,087.21	6,130,863.34	1,283,753.76	5,239,136.41
递延所得税负债	723,087.21		1,283,753.76	

(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	551,462.58	4,796,411.28
可抵扣亏损		816,486.66
合 计	551,462.58	5,612,897.94

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2026 年		68,815.16	
2027 年		326,835.23	
2028 年		348,990.90	
2029 年		71,845.37	
合 计		816,486.66	

18. 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
预付工程款				1,104,383.85		1,104,383.85
预付设备款	2,327,002.23		2,327,002.23	104,402.21		104,402.21
预付软件购置及实施款	112,743.36		112,743.36	2,418,266.58		2,418,266.58
合 计	2,439,745.59		2,439,745.59	3,627,052.64		3,627,052.64

19. 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	450,552.95	450,552.95	冻结	诉讼冻结
应收票据	17,786,281.86	17,706,991.70	已背书、已贴现	已背书或已贴现未到期未终止确认
固定资产	78,990,429.34	72,264,592.14	抵押	银行借款抵押
无形资产	4,957,215.15	4,395,886.85	抵押	银行借款抵押
合计	102,184,479.30	94,818,023.64		

(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	452,213.79	452,213.79	保证、冻结	票据保证金、诉讼冻结
应收票据	15,262,004.31	15,259,218.45	已背书、已贴现	已背书或已贴现未到期未终止确认
固定资产	79,355,021.65	74,812,702.61	抵押	银行借款抵押
无形资产	4,957,215.15	4,495,031.09	抵押	银行借款抵押
合计	100,026,454.90	95,019,165.94		

20. 短期借款

项目	期末数	期初数
抵押借款	10,000,000.00	
保证借款	28,000,000.00	50,000,000.00
信用借款	30,000,000.00	13,167,500.00
抵押+保证借款	10,000,000.00	
已贴现未到期票据	642,901.60	740,224.56
应计利息	56,657.54	41,798.50
合计	78,699,559.14	63,949,523.06

21. 应付账款

项目	期末数	期初数
应付材料款	68,289,451.37	48,370,786.03
应付工程设备款	3,589,299.98	6,152,064.96
其他	22,538.29	77,074.38
合计	71,901,289.64	54,599,925.37

22. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	55,133.46	75,045.83
合 计	55,133.46	75,045.83

23. 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	3,841,858.50	51,147,169.79	50,616,674.84	4,372,353.45
离职后福利—设定提存计划	147,916.73	2,883,152.73	3,003,512.96	27,556.50
辞退福利		481,327.08	424,116.27	57,210.81
合 计	3,989,775.23	54,511,649.60	54,044,304.07	4,457,120.76

(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	3,823,852.10	48,480,807.50	47,951,920.42	4,352,739.18
职工福利费		1,287,567.83	1,287,567.83	
社会保险费	14,058.40	797,258.98	795,971.11	15,346.27
其中：医疗保险费	11,863.68	640,813.60	639,504.48	13,172.80
工伤保险费	711.76	53,811.21	53,996.10	526.87
生育保险费	1,482.96	102,634.17	102,470.53	1,646.60
住房公积金	3,948.00	550,984.20	550,664.20	4,268.00
工会经费和职工教育经费		30,551.28	30,551.28	
小 计	3,841,858.50	51,147,169.79	50,616,674.84	4,372,353.45

(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
基本养老保险费	147,175.09	2,805,792.82	2,926,234.71	26,733.20
失业保险费	741.64	77,359.91	77,278.25	823.30
小 计	147,916.73	2,883,152.73	3,003,512.96	27,556.50

24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,968,749.43	216,563.29
企业所得税	2,176,469.21	1,293,268.06
代扣代缴个人所得税	356,477.50	741,601.12
城市维护建设税	151,503.60	22,867.16
教育费附加	67,681.75	11,443.79
地方教育附加	45,121.17	7,629.19
房产税		614,410.38
土地使用税		21,500.20
印花税	72,525.28	64,592.46
合 计	4,838,527.94	2,993,875.65

25. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付未付费用	8,223,111.17	8,492,870.63
往来款	6,113.00	1,525,488.00
合 计	8,229,224.17	10,018,358.63

26. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	13,777,209.41	6,742,993.87
一年内到期的租赁负债	3,755,365.73	3,710,317.88
合 计	17,532,575.14	10,453,311.75

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	4,197.68	71,266.53
已背书未到期票据	17,143,380.26	14,521,779.75
合 计	17,147,577.94	14,593,046.28

28. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	9,975,000.00	18,685,000.00
抵押+保证借款	24,662,023.77	
质押+抵押+保证借款		30,406,053.19
合 计	34,637,023.77	49,091,053.19

29. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	1,557,656.88	5,493,771.26
减：未确认融资费用	88,676.62	230,986.95
合 计	1,468,980.26	5,262,784.31

30. 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		2,121,419.23	72,710.62	2,048,708.61	尚未结转收益
合 计		2,121,419.23	72,710.62	2,048,708.61	

31. 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	36,000,000.00						36,000,000.00

32. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	57,007,405.29	3,291.66		57,010,696.95
其他资本公积	15,915.53	147,558.58		163,474.11

合 计	57,023,320.82	150,850.24		57,174,171.06
-----	---------------	------------	--	---------------

(2) 其他说明

1) 因收购子公司武汉鸿瀚少数股东持有的部分股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有武汉鸿瀚自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,增加资本公积——股本溢价 3,291.66 元。

3) 因确认以权益结算的股份支付费用,增加资本公积——其他资本公积 147,558.58 元。

33. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	3,341,554.71	1,199,181.68		4,540,736.39
合 计	3,341,554.71	1,199,181.68		4,540,736.39

(2) 其他说明

本年度盈余公积增加 1,199,181.68 元,系按当期母公司净利润的 10%计提法定盈余公积金所致。

34. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	44,843,408.90	32,232,800.12
加:本期归属于母公司普通股股东的净利润	24,893,857.77	18,657,044.47
减:提取法定盈余公积	1,199,181.68	1,046,435.69
应付普通股股利		5,000,000.00
期末未分配利润	68,538,084.99	44,843,408.90

(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	386,362,721.45	268,310,978.57	333,136,193.11	224,781,069.66

其他业务收入	2,191,625.06	1,001,190.19	843,509.20	770,703.28
合 计	388,554,346.51	269,312,168.76	333,979,702.31	225,551,772.94
其中：与客户之间的合同产生的收入	388,554,346.51	269,312,168.76	333,979,702.31	225,551,772.94

(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
PCB电子化学品	378,106,630.27	261,946,449.73	330,787,538.79	222,992,956.01
PCB设备及配件	8,256,091.18	6,364,528.84	73,292.01	37,352.39
其他	2,191,625.06	1,001,190.19	3,118,871.51	2,521,464.54
小 计	388,554,346.51	269,312,168.76	333,979,702.31	225,551,772.94

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	380,443,548.16	263,141,058.01	332,923,742.90	224,971,003.76
境外	8,110,798.35	6,171,110.75	1,055,959.41	580,769.18
小 计	388,554,346.51	269,312,168.76	333,979,702.31	225,551,772.94

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	388,554,346.51	333,979,702.31
小 计	388,554,346.51	333,979,702.31

(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
PCB电子化学品	商品交付时/对账时	付款期限一般为产品交付后 30 天至 180 天	PCB电子化学品	是	无	保证类质量保证
PCB设备及配件	设备验收时	付款期限一般为产品交付后 18 个月至 48 个月	PCB设备及配件	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 13,941.17 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	880,711.52	824,966.45
教育费附加	390,179.12	374,674.16
地方教育附加	260,118.05	249,782.74
印花税	237,409.15	215,983.01
房产税	747,489.78	579,936.24
土地使用税	11,790.42	16,645.31
合 计	2,527,698.04	2,261,987.91

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	18,578,478.25	17,703,191.57
折旧与摊销	1,011,971.08	1,454,091.94
交通差旅费	3,371,508.00	2,885,364.52
办公费	206,751.72	312,245.12
业务招待费	8,706,260.18	3,681,826.88
宣传展览费	379,775.18	435,817.51
咨询服务费	2,024,290.75	1,991,867.52
租赁费	53,542.52	173,037.52
其他	530,628.17	421,596.49
合 计	34,863,205.85	29,059,039.07

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	15,451,008.99	13,566,777.37
折旧与摊销	4,698,864.06	4,308,173.63
交通差旅费	962,622.42	984,863.12
咨询服务费	2,941,904.14	2,028,383.69
办公费	1,566,153.09	1,887,500.33

租赁费	113,542.58	107,903.39
业务招待费	2,448,586.16	3,384,931.40
残疾人员就业保障金	82,445.22	65,838.69
股份支付	18,590.06	7,781.52
其他	2,376,415.87	2,547,863.03
合 计	30,660,132.59	28,890,016.17

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,415,515.36	9,337,782.24
物料消耗	5,161,069.85	3,598,101.85
折旧与摊销	1,780,637.08	1,217,246.79
委托研发费用	866,319.63	832,483.02
其他	2,181,007.39	1,223,745.77
合 计	20,404,549.31	16,209,359.67

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	3,645,160.37	3,959,088.75
减：利息收入	113,325.49	390,408.43
汇兑损益	97,152.72	-21,033.12
手续费	63,852.93	53,237.42
担保费	21,250.00	21,250.00
合 计	3,714,090.53	3,622,134.62

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	72,710.62		
与收益相关的政府补助	1,246,350.39	950,695.68	1,246,350.39

代扣个人所得税手续费返还	55,687.36	54,064.76	
增值税加计抵减	1,654,846.19	868,310.46	
重点人群税收优惠政策	17,550.00	19,500.00	
合 计	3,047,144.56	1,892,570.90	1,246,350.39

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
债务重组收益		-486,161.16
合 计		-486,161.16

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		0.10
合 计		0.10

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	636,235.76	-4,331,329.27
合 计	636,235.76	-4,331,329.27

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,584,370.34	-2,121,954.56
合 计	-1,584,370.34	-2,121,954.56

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
固定资产处置收益		-1,996.66	
使用权资产处置收益		70,554.07	
合 计		68,557.41	

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
非流动资产毁损报废利得		196.16	
其他	17,108.44	0.99	17,108.44
合 计	17,108.44	197.15	17,108.44

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
对外捐赠		80,000.00	
赞助支出	1,300.00		1,300.00
非流动资产毁损报废损失	74,120.53	17,183.64	74,120.53
违约金支出	211,712.17	94,600.00	211,712.17
罚款及滞纳金支出	10,122.24	3,487.28	10,122.24
其他	425,151.50	897.59	425,151.50
合 计	722,406.44	196,168.51	722,406.44

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	4,320,698.34	5,275,217.08
递延所得税费用	-891,726.93	-873,459.02
合 计	3,428,971.41	4,401,758.06

(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	28,466,213.41	23,211,103.99
按母公司适用税率计算的所得税费用	4,269,931.99	3,481,665.60
子公司适用不同税率的影响	-461,225.08	1,018,537.30
调整以前期间所得税的影响	1,441,820.94	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,713,699.15	828,175.65

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-683,090.76	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,354.18	284,766.04
研发费用加计扣除影响	-2,856,519.01	-2,304,911.80
当期适用税率和递延适用税率差异影响		1,093,525.27
所得税费用	3,428,971.41	4,401,758.06

(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

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
购建固定资产	4,606,085.07	9,519,230.11
购买无形资产	4,281,474.00	3,405,661.32
购建其他长期资产	1,074,921.85	1,558,569.05
合 计	9,962,480.92	14,483,460.48

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
政府补助及代扣代缴个人所得税手续费返还	3,709,624.48	2,223,205.39
利息收入	113,325.49	390,408.43
往来款及其他	369,358.63	2,787,300.71
合 计	4,192,308.60	5,400,914.53

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现期间费用	29,486,052.47	22,326,189.43
往来款及其他	709,668.33	1,196,316.08
合 计	30,195,720.80	23,522,505.51

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
关联方资金占用本金及利息	9,838,995.68	100,000.00

合 计	9,838,995.68	100,000.00
-----	--------------	------------

(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
关联方资金占用本金		204,233.43
合 计		204,233.43

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
保证金收回	1,660.84	
关联方资金拆借		2,154,166.67
合 计	1,660.84	2,154,166.67

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债	4,334,694.39	5,291,414.11
担保费	21,250.00	21,250.00
收购子公司少数股东股权	115,402.10	
关联方资金拆借	1,519,375.00	634,791.67
合 计	5,990,721.49	5,947,455.78

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	25,037,242.00	18,809,345.93
加：资产减值准备	1,584,370.34	2,121,954.56
信用减值准备	-636,235.76	4,331,329.27
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	8,990,979.66	9,877,519.93
无形资产摊销	895,043.68	423,771.62
长期待摊费用摊销	713,358.80	406,807.53
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）		-68,557.41
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	74,120.53	16,987.48

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-0.10
财务费用（收益以“-”号填列）	4,028,480.59	4,880,649.31
投资损失（收益以“-”号填列）		486,161.16
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-891,726.93	-873,459.02
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）	61,473.95	-8,690,590.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-50,803,425.81	-6,575,819.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	28,161,628.68	-8,096,921.95
其他	147,558.58	15,915.53
经营活动产生的现金流量净额	17,362,868.31	17,065,094.07
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
新增使用权资产		9,342,676.79
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	21,336,059.19	5,814,227.14
减：现金的期初余额	5,814,227.14	4,476,854.00
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	15,521,832.05	1,337,373.14

3. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	21,336,059.19	5,814,227.14
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	21,336,059.19	5,814,227.14
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		
3) 期末现金及现金等价物余额	21,336,059.19	5,814,227.14

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
银行存款	450,552.95	450,552.95	诉讼冻结
其他货币资金		1,660.84	银行承兑汇票保证金
小计	450,552.95	452,213.79	

4. 筹资活动相关负债变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	63,949,523.06	96,642,901.60	1,789,910.01	82,942,550.97	740,224.56	78,699,559.14
其他应付款	1,519,375.00			1,519,375.00		
长期借款（含一年内到期的长期借款）	55,834,047.06		1,682,019.74	9,101,833.62		48,414,233.18
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	8,973,102.19		278,321.07	4,023,676.03	3,401.24	5,224,345.99
小计	130,276,047.31	96,642,901.60	3,750,250.82	97,587,435.62	743,625.80	132,338,138.31

5. 不涉及现金收支的重大活动

(1) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动详见本财务报表附注五(三)2之说明。

(2) 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	188,754,790.18	177,223,862.26
其中：支付货款	184,380,389.79	177,079,327.25
支付固定资产等长期资产购置款	4,374,400.39	144,535.01

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			702,136.42
其中：美元	99,894.21	7.0288	702,136.42

应收账款			5,381,082.70
其中：美元	765,576.30	7.0288	5,381,082.70
其他应收款			81,562.62
其中：美元	11,604.06	7.0288	81,562.62

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)14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(二十八)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	92,598.42	107,903.39
合 计	92,598.42	107,903.39

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	278,321.07	512,384.66
与租赁相关的总现金流出	4,427,292.81	5,399,317.50

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
职工薪酬	10,415,515.36	9,337,782.24
物料消耗	5,161,069.85	3,598,101.85
折旧与摊销	1,780,637.08	1,217,246.79
委托研发费用	866,319.63	832,483.02
其他研发费用	2,181,007.39	1,223,745.77

合 计	20,404,549.31	16,209,359.67
其中：费用化研发支出	20,404,549.31	16,209,359.67

七、在其他主体中的权益

（一）企业集团的构成

1. 公司将珠海松柏、上海富柏、松柏化工、武汉鸿瀚等七家子公司纳入合并财务报表范围。

1. 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	
珠海松柏	1000 万元	广东珠海	生产制造	100.00		同一控制合并
上海富柏	500 万元	上海	生产制造	100.00		同一控制合并
松柏化工	500 万元	广东深圳	贸易	100.00		同一控制合并
武汉鸿瀚	300 万元	湖北武汉	贸易		57.10	同一控制合并
重庆渝柏	500 万元	重庆	生产制造	100.00		同一控制合并
重庆新渝柏	500 万元	重庆	生产制造	100.00		设立
江西松柏	500 万元	江西	生产制造	100.00		设立

（二）其他原因的合并范围变动

1. 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
江西松柏	设立	2025.12.18	500 万	100%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
重庆渝柏	注销	2025.1.13	-414,198.02	-563.59
重庆新渝柏	注销	2025.5.14	-402,842.17	10.06

（三）在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
武汉鸿瀚	2025/3/31	53.10%	57.10%

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	武汉鸿瀚
购买成本	
现金	44,402.10
购买成本合计	44,402.10
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	47,693.76
差额	3,291.66
其中：调整资本公积	3,291.66

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	2,121,419.23
其中：计入递延收益	2,121,419.23
与收益相关的政府补助	1,246,350.39
其中：计入其他收益	1,246,350.39
财政贴息及担保费补贴	286,167.50
其中：冲减财务费用	286,167.50
合 计	3,653,937.12

(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		2,121,419.23	72,710.62	
小 计		2,121,419.23	72,710.62	

(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				2,048,708.61	与资产相关
小 计				2,048,708.61	

(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	1,319,061.01	950,695.68
净额法下，冲减成本费用的金额	286,167.50	1,218,417.57
合 计	1,605,228.51	2,169,113.25

九、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

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

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

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准

与已发生信用减值的定义一致：

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

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

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）4、五（一）5、五（一）7、五（一）9、及五（一）11 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

本公司持续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 44.14%（2024 年 12 月 31 日：37.04%）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	127,113,792.32	131,138,856.54	94,724,579.83	21,673,692.33	14,740,584.38
应付账款	71,901,289.64	71,901,289.64	71,901,289.64		
其他应付款	8,229,224.17	8,229,224.17	8,229,224.17		
其他流动负债	17,143,380.26	17,143,380.26	17,143,380.26		
租赁负债	5,224,345.99	5,455,494.95	3,897,838.07	1,043,679.84	513,977.04
小 计	229,612,032.38	233,868,245.56	195,896,311.97	22,717,372.17	15,254,561.42

(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	119,783,570.12	126,117,078.43	71,297,051.93	30,288,356.48	24,531,670.02
应付账款	54,599,925.37	54,599,925.37	54,599,925.37		
其他应付款	10,018,358.63	10,018,358.63	10,018,358.63		
其他流动负债	14,521,779.75	14,521,779.75	14,521,779.75		
租赁负债	8,973,102.19	9,483,081.29	3,989,310.03	4,445,717.18	1,048,054.08
小 计	207,896,736.06	214,740,223.47	154,426,425.71	34,734,073.66	25,579,724.10

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 73,372,138.37 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 66,900,000.00 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变

动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书及贴现	应收款项融资	83,821,340.42	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书及贴现	应收票据	17,786,281.86	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小 计		101,607,622.28		

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/贴现	83,821,340.42	159,827.05
小 计		83,821,340.42	159,827.05

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/贴现	17,786,281.86	17,786,281.86
小 计		17,786,281.86	17,786,281.86

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			7,554,972.24	7,554,972.24

1. 应收款项融资			7,554,972.24	7,554,972.24
持续以公允价值计量的资产总额			7,554,972.24	7,554,972.24

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

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

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

自然人姓名	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
饶猛	38.46%	53.12%

本公司的实际控制人是自然人饶猛。截至 2025 年 12 月 31 日，饶猛直接持有本公司 29.28%的股权和表决权，通过深圳市丰和创投咨询有限公司、深圳市川柏信息咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市合众创业信息咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市岩柏信息咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市银柏信息咨询合伙企业（有限合伙）分别持有本公司 6.78%、0.00%、1.40%、1.00%、0.00%的股权和 9.68%、2.99%、6.00%、4.00%、1.17%的表决权，合计持有本公司 38.46%的股权和 53.12%的表决权。

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
四川松柏	实际控制人控制并担任执行董事
深圳市金业达电子有限公司（以下简称金业达）	本公司间接股东陈勇持股 20.83%并担任监事
昆山富邦化工有限公司（以下简称昆山富	本公司间接股东祝乐控制并担任监事

邦)	
张艳	实际控制人之配偶
宁秋方	股东、董事董事会秘书
董兴成	持股 5%以上股东
倪亚金[注]	股东、董事
王莉	本公司间接股东陈勇之配偶
罗军	持有公司子公司武汉鸿瀚 10%以上股权的股东

注：倪亚金自 2025 年 3 月起不再担任董事

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(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
四川松柏	农产品	258,053.00	479,192.00

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
金业达	PCB专用药水	129,888.45	78,947.29
昆山富邦	PCB专用药水	130,606.41	238,148.96

2. 关联担保情况

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
饶猛	10,000,000.00	2024/03/29	2027/03/28	否
饶猛、张艳	10,000,000.00	2025/06/26	2026/06/25	否
饶猛、张艳	10,000,000.00	2025/04/17	2026/03/30	否
饶猛、张艳	5,000,000.00	2025/03/05	2026/03/05	否
饶猛、张艳	10,000,000.00	2025/11/11	2026/11/11	否
饶猛、张艳	10,000,000.00	2024/11/14	2026/11/14	否
董兴成、饶猛、张艳、宁秋方、王莉、倪亚金	56,000,000.00	2021/06/15	2031/06/14	否
宁秋方、张艳、饶猛、董兴成	20,000,000.00	2025/01/23	2026/01/19	否

饶猛、张艳	5,000,000.00	2025/06/13	2026/06/10	否
-------	--------------	------------	------------	---

3. 关联方资金拆借

(1) 拆入

关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
昆山富邦	1,165,208.33		1,165,208.33	
罗军	354,166.67		354,166.67	
小 计	1,519,375.00		1,519,375.00	

(2) 拆出

关联方	期初余额	本期增加[注]	本期减少	期末余额
饶猛	778,378.53	9,791.75	788,170.28	
董兴成	578,297.94	6,200.00	584,497.94	
四川松柏	8,449,748.04	16,579.42	8,466,327.46	
小 计	9,806,424.51	32,571.17	9,838,995.68	

注：本期增加为计提的利息

4. 关键管理人员报酬

项 目	期末数	期初数
关键管理人员报酬	2,356,809.73	2,595,512.03

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	金业达	57,133.01	2,856.65	42,881.51	2,144.08
	昆山富邦			35,424.28	1,771.21
小 计		57,133.01	2,856.65	78,305.79	3,915.29
其他应收款					
	倪亚金	7,551.29	377.56		

	四川松柏			8,449,748.04	3,565,079.13
	饶猛			778,378.53	294,357.63
	董兴成			578,297.94	422,339.45
小 计		7,551.29	377.56	9,806,424.51	4,281,776.21

2. 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			
	昆山富邦		1,165,208.33
	罗军		354,166.67
	董兴成		537.00
小 计			1,519,912.00

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	80,872.81	596,117.44	80,872.81	596,117.44				
销售人员	282,135.62	2,894,659.33	282,135.62	2,894,659.33				
合 计	363,008.43	3,490,776.77	363,008.43	3,490,776.77				

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	向独立第三方转让股权时的公司估值
可行权权益工具数量的确定依据	授予数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	17,657,428.38

(三) 报告期内确认的股份支付费用总额

	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	18,590.06	
销售人员	128,968.52	
合 计	147,558.58	

十三、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。

十四、资产负债表日后事项

2026年3月，本公司与罗钒签订股权转让协议，以现金1,392.00万元取得深圳市微卓通科技有限公司（以下简称微卓通）51%股权，收购完成后微卓通成为本公司的控股子公司，自2026年3月起纳入合并范围。该事项属于资产负债表日后发生的重大非调整事项，将导致本公司合并报表范围发生变化。

十五、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售PCB全系列专用电子化学品及配套设备。公司将此业务视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。

十六、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	94,214,974.38	109,092,952.30
1-2 年	8,063,225.67	5,464,723.14
2-3 年	2,430,782.32	912,306.73
3-4 年	330,960.87	474,333.72
4-5 年	324,232.92	58,472.00
5 年以上	58,472.00	76,950.00
账面余额合计	105,422,648.16	116,079,737.89
减：坏账准备	5,905,774.43	5,534,905.18
账面价值合计	99,516,873.73	110,544,832.71

(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 (%)	
单项计提坏账准备	497,136.57	0.47	497,136.57	100.00	
按组合计提坏账准备	104,925,511.59	99.53	5,408,637.86	5.15	99,516,873.73
合 计	105,422,648.16	100.00	5,905,774.43	5.60	99,516,873.73

(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 (%)	
单项计提坏账准备	497,136.57	0.43	497,136.57	100.00	
按组合计提坏账准备	115,582,601.32	99.57	5,037,768.61	4.36	110,544,832.71
合 计	116,079,737.89	100.00	5,534,905.18	4.77	110,544,832.71

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 (%)
合并范围内关联方组合	17,310,452.11		
账龄组合	87,615,059.48	5,408,637.86	6.17
小 计	104,925,511.59	5,408,637.86	5.15

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	79,755,344.99	3,987,767.25	5.00
1-2年	5,212,402.95	521,240.30	10.00
2-3年	2,430,782.32	729,234.70	30.00
3-4年	48,407.22	24,203.61	50.00
4-5年	109,650.00	87,720.00	80.00
5年以上	58,472.00	58,472.00	100.00
小 计	87,615,059.48	5,408,637.86	6.17

(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	
单项计提坏账准备	497,136.57					497,136.57
按组合计提坏账准备	5,037,768.61	370,869.25				5,408,637.86
合 计	5,534,905.18	370,869.25				5,905,774.43

(4) 应收账款和合同资产金额前5名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
胜宏科技	12,655,477.53		12,655,477.53	12.00	632,773.88
松柏化工	12,051,092.55		12,051,092.55	11.43	
奥士康	6,096,509.75		6,096,509.75	5.78	304,825.49
TTM 集团	5,968,803.61		5,968,803.61	5.66	298,440.18
珠海松柏	4,990,072.23		4,990,072.23	4.73	
小 计	41,761,955.67		41,761,955.67	39.60	1,236,039.55

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	626,587.28	839,531.08
往来款	100,756,317.69	79,012,397.41
备用金	81,522.89	96,071.60
账面余额合计	101,464,427.86	79,948,000.09
减：坏账准备	253,620.89	3,317,329.20
账面价值合计	101,210,806.97	76,630,670.89

(2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	29,747,285.78	17,681,793.94
1-2年	16,958,595.50	56,251,848.92
2-3年	54,330,722.58	1,361,578.92
3-4年	412,499.00	3,220,968.24
4-5年	2,970.00	1,420,055.07
5年以上	12,355.00	11,755.00
账面余额合计	101,464,427.86	79,948,000.09
减：坏账准备	253,620.89	3,317,329.20
账面价值合计	101,210,806.97	76,630,670.89

(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	101,464,427.86	100.00	253,620.89	0.25	101,210,806.97
合计	101,464,427.86	100.00	253,620.89	0.25	101,210,806.97

(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	79,948,000.09	100.00	3,317,329.20	4.15	76,630,670.89
合计	79,948,000.09	100.00	3,317,329.20	4.15	76,630,670.89

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 (%)
合并范围内关联方组合	100,756,317.69		
账龄组合	708,110.17	253,620.89	35.82
其中：1年以内	186,084.57	9,304.23	5.00
1-2年	24,621.60	2,462.16	10.00
2-3年	69,580.00	20,874.00	30.00
3-4年	412,499.00	206,249.50	50.00
4-5年	2,970.00	2,376.00	80.00
5年以上	12,355.00	12,355.00	100.00
小计	101,464,427.86	253,620.89	0.25

(3) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小/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	37,391.00	113,181.34	3,166,756.86	3,317,329.20
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-1,231.08	1,231.08		
--转入第三阶段		-6,958.00	6,958.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-26,855.69	-104,992.26	-2,931,860.36	-3,063,708.31
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				

期末数	9,304.23	2,462.16	241,854.50	253,620.89
期末坏账准备计提比例（%）	0.01	0.00	0.24	0.25

(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
珠海松柏	往来款	100,294,663.44	1 年以内、1-2 年、2-3 年	98.85	
松柏化工	往来款	461,654.25	1 年以内	0.45	
深圳市蓝坤投资实业有限公司	押金保证金	452,139.00	1-2 年、2-3 年、3-4 年	0.45	212,731.50
鹏鼎控股（深圳）股份有限公司	押金保证金	104,933.28	1 年以内、1-2 年	0.10	9,844.80
陈伟华	备用金	37,900.00	1 年以内	0.04	1,895.00
小 计		101,351,289.97		99.89	224,471.30

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	55,551,533.76		55,551,533.76	40,551,533.76		40,551,533.76
合 计	55,551,533.76		55,551,533.76	40,551,533.76		40,551,533.76

(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
珠海松柏	8,823,721.06		15,000,000.00				23,823,721.06	
上海富柏	19,623,612.40						19,623,612.40	
松柏化工	12,104,200.30						12,104,200.30	
小 计	40,551,533.76		15,000,000.00				55,551,533.76	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

主营业务收入	181,462,883.88	123,157,663.86	170,278,382.65	111,035,111.89
其他业务收入	2,358,318.99	1,563,139.04	2,885,767.44	2,934,607.83
合 计	183,821,202.87	124,720,802.90	173,164,150.09	113,969,719.72
其中：与客户之间的合同产生的收入	183,821,202.87	124,720,802.90	173,164,150.09	113,969,719.72

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,663,444.05	6,536,546.38
物料消耗	777,374.61	481,754.56
折旧与摊销	572,067.54	309,284.28
委托研发费用	245,530.71	145,283.02
其他研发费用	805,633.67	816,881.75
合 计	8,064,050.58	8,289,749.99

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
债务重组收益		-486,161.16
合 计		-486,161.16

十七、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	-74,120.53	
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	1,246,350.39	
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财产损失		
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	-631,177.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目[注]	1,043,477.20	
小 计	1,584,529.59	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	288,824.80	
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	1,295,704.79	

[注]：其他符合非经常性损益定义的损益项目为本公司偶发性处置副产品的收益

（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	16.19	0.69	0.69
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.35	0.66	0.66

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	24,893,857.77	
非经常性损益	B	1,295,704.79	
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	23,598,152.98	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	141,208,284.43	
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	G		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其他	股东投入资本	I1	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	
	确认股份支付费用	I2	147,558.58
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
	收购少数股东溢价	I3	3,291.66
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	8
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	153,731,187.05	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	16.19%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	15.35%	

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	24,893,857.77
非经常性损益	B	1,295,704.79
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	23,598,152.98
期初股份总数	D	36,000,000

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	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	36,000,000
基本每股收益	$M=A/L$	0.69
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.66

(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。

深圳市松柏科工股份有限公司

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	-74,120.53
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	1,246,350.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-631,177.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,043,477.20
非经常性损益合计	1,584,529.59
减：所得税影响数	288,824.80
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,295,704.79

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用