



能娃股份

NEEQ: 874780

江苏能娃科技股份有限公司

JIANGSU NEN-WA TECHNOLOGY CO.,LTD



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人韩文瑜、主管会计工作负责人翁榕涛及会计机构负责人（会计主管人员）王银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、中审众环会计师事务所（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	6
第三节	重大事件	14
第四节	股份变动、融资和利润分配	16
第五节	公司治理	18
第六节	财务会计报告	23
附件	会计信息调整及差异情况	127

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	江苏省南京市江宁区新润路 29 号

释义

释义项目	指	释义
能娃股份、股份公司、公司、本公司	指	江苏能娃科技股份有限公司
能娃有限、有限公司	指	南京能娃新型材料科技有限公司，公司前身
能娃合伙	指	能娃股权投资（南京）合伙企业（有限合伙）
仁娃有限	指	江苏仁娃新型材料科技有限公司，公司全资子公司
惠娃有限	指	南京惠娃新型材料科技有限公司，公司全资子公司
智娃有限	指	南京智智娃新型材料科技有限公司，公司全资子公司
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
股东会	指	江苏能娃科技股份有限公司股东会
董事会	指	江苏能娃科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏能娃科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、公司章程	指	《江苏能娃科技股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统、全国股转公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏能娃科技股份有限公司		
英文名称及缩写	JIANGSU NEN-WA TECHNOLOGY CO.,LTD		
法定代表人	韩文瑜	成立时间	2016年12月29日
控股股东	控股股东为（韩文瑜）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（韩文瑜），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-非金属矿物制品业-石膏、水泥制品及类似制品制造-其他水泥类似制品制造		
主要产品与服务项目	预拌砂浆的研发、生产和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	能娃股份	证券代码	874780
挂牌时间	2025年11月3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）	21,000,000
主办券商（报告期内）	南京证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	江苏省南京市江东中路389号		
联系方式			
董事会秘书姓名	王银	联系地址	南京市江宁区东山街道新润路29号
电话	025-83430019	电子邮箱	nengwagf@163.com
传真	025-83430019		
公司办公地址	南京市江宁区东山街道新润路29号	邮政编码	211100
公司网址			
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91320114MA1N8BL743		
注册地址	江苏省南京市江宁区东山街道新润路29号		
注册资本（元）	21,000,000	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

公司主要通过使用工业固体废物作为新型建筑材料预拌砂浆的主要原材料，实现了工业固体废物的环保处置及资源化。公司充分利用预拌砂浆应用广泛、环保节能、性能稳定、施工高效、综合成本较低等优势，通过持续稳定地向区域市场提供高质量产品，开发出了长期稳固的客户资源，从而快速扩大公司产品的区域市场占有率。并且，公司通过强化成本分析与控制，精准掌握成本状况和成本优化的关键点，制定有效的成本控制措施，从而实现降本增效和提升盈利能力的经营目标。

(一) 采购模式

公司采购部是采购工作的主要执行部门，负责根据生产计划制定采购计划、组织采购工作。公司采用以销定产的模式，生产所需主要原材料包括骨料（尾矿砂、机制砂、黄砂）、胶凝材料（水泥等）、粉煤灰、外加剂等。采购部会根据原材料需求，通过与供应商签订长期的框架协议等方式进行采购，其中，公司签订年度框架协议采购水泥、粉煤灰等原材料；每月签订制式合同采购尾矿砂等原材料。采购价格的敲定一般按照南京市工程造价信息网公示的市场价按一定比例下浮与供应商进行谈判，公司发展新供应商的方式主要为引荐、陌拜及招投标，结算以预付款为主。供应商会根据公司的订单提交货物，收货后经库房检验合格后入库。

为加强公司的采购工作管理，规范物资采购作业，提高物资采购效率，公司对采购对象的产品质量、性能、报价水平、交货期限、售后服务等作出评价，以合理价格采购较高品质原材料。同时，公司总经理会根据原材料市场动态，结合公司近期销售情况，合理地调整采购计划，并会积极主动地接洽材料价格更为优惠、产品质量更为稳定的潜在供应商，帮助公司不断地通过降本增效保持长期竞争力。

(二) 生产模式

公司严格遵照行业标准，坚决执行安全生产标准进行生产。公司主要采用订单生产方式，根据销售订单制订生产计划，按计划弹性安排生产。此外，对于市场需求较大、性能要求较为统一的砂浆产品，公司也会根据行情走势及自身需求变化的判断，提前一周左右储备生产所需主要原材料，随时满足生产端的需求。

报告期内，公司长期使用的东山厂区及双庆厂区砂浆生产线年产能共计 60 万吨干混砂浆，年产量合计约 40 万吨干混砂浆，后于 2024 年 10 月 31 日因政府拆迁停止租赁双庆厂区砂浆生产线。公司于 2024 年 9 月租赁南京佳通新型建材有限公司的天然厂区、牧龙厂区两处砂浆生产厂区及其砂浆生产线用于干混砂浆和湿拌砂浆产品的生产，合计年产能达 26 万吨干混砂浆及 30 万吨湿拌砂浆。公司于 2025 年 3 月租赁南京哈斯工贸实业有限公司的砂浆生产厂区及其砂浆生产线用于干混砂浆产品的生产，年产能达 30 万吨干混砂浆。公司进一步增强在区域市场内的供货能力，根据项目地理位置分配不同厂区进行生产。

(三) 研发模式

公司主要采用自主研发及委托高校、外部检测机构进行研发工作相结合的模式。公司研发人员及生产人员有着丰富的行业经验和技能积累，且公司通过与南京航空航天大学民航学院、南京林业大学、渭南师范学院等高校的技术交流及合作来提升公司的综合研发水平和产品竞争力。公司研发人员会及时搜集行业发展动态和产业政策，并将市场前景发展较好、产业政策支持力度较大、固废再利用技术较成熟的产品信息整理反馈给研发中心负责人。研发中心会定期发起研讨会讨论项目可行性及应用前景等，并结合自身技术特点和产品发展方向等制定研发项目计划。研发成果会经过力学性能测试、化

学性能试验、特定物理性能分析等步骤，再进行建筑工地实地测试，确认符合标准后，投入生产。

同时，研发人员也会根据客户反馈的使用情况及产品参数调整的需求，进行原材料结构优化，并通过逐步提高工业固体废物在产品中的比例，降低生产成本、提升资源利用效率。截至本公开转让说明书签署日，公司通过自主研发取得主营产品核心技术，已应用于规模化生产，并且产品性能满足国家或行业标准。

（四）销售模式

公司的产品主要为预拌砂浆，为公司租赁生产线生产，采取直销和经销相结合的销售模式。公司销售部负责产品的销售和市场开拓工作，公司主要通过参加投标、老客户引荐等方式获取客户。销售人员会及时搜罗潜在客户的公开招投标信息，制定投标文件，中标后根据客户需求制定销售合同及供货计划。同时，销售人员也会积极拜访潜在客户，通过线下洽谈等方式以达成交易。公司销售定价模式以南京市工程造价信息网公示的市场价为参考，并在一定区间内下浮进行协商定价。

报告期内，公司直销模式客户类型为建设工程总包单位和建筑安装工程施工单位；经销模式下，公司经销商主要以赚取买卖差价为目的，从公司购进砂浆产品再转售给下游的建筑施工单位等。公司会根据经销商要求直接发货至下游建筑施工单位或由经销商自行提货。经销商买断公司砂浆产品，并通过自行加价转售或公司对其销售进行返点的方式获得收益，公司不对其所服务的客户范围及销售的产品范围进行管理。

公司还存在部分砂浆及水泥等的贸易业务，公司会根据订单需求量，在租赁砂浆生产厂区实时产能无法满足订单需求时，通过直接向砂浆及水泥生产商采购产成品进行买断式销售。

公司销售半径约为 100 公里，公司在与施工单位签订供货协议后即安排生产和配送砂浆产品。公司在建筑工程项目施工现场划定专用区域并安放储料罐用于存储砂浆产品。

（二）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、公司于 2024 年 12 月 16 日被江苏省科学技术厅评为高新技术企业，有效期至 2027 年 12 月 15 日。</p> <p>2、公司于 2023 年被江苏省工业和信息化厅认定为江苏省专精特新中小企业，有效期至 2026 年。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	102,081,427.74	99,884,211.27	2.2%
毛利率%	36.69%	36.24%	-

归属于挂牌公司股东的净利润	16,492,994.60	15,044,869.42	9.63%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,773,146.86	16,986,342.21	-13.03%
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）	17.17%	20.97%	-
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）	15.38%	23.68%	-
基本每股收益	0.79	0.92	-14.13%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	211,324,878.42	188,374,409.13	12.18%
负债总计	107,041,473.95	100,583,999.26	6.42%
归属于挂牌公司股东的净资产	104,283,404.47	87,790,409.87	18.79%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.97	4.18	18.9%
资产负债率%（母公司）	51.77%	53.41%	-
资产负债率%（合并）	50.65%	53.4%	-
流动比率	1.96	1.87	-
利息保障倍数	14.54	18.58	-
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	-695,853.94	-10,893,190.89	93.61%
应收账款周转率	0.72	0.83	-
存货周转率	58.18	37.69	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	12.18%	26.78%	-
营业收入增长率%	2.2%	-12.45%	-
净利润增长率%	9.63%	-25.99%	-

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	16,120,065.42	7.63%	18,700,238.71	9.93%	-13.80%
应收票据	11,880,592.62	5.62%	1,832,403.77	0.97%	548.36%
应收账款	137,064,708.21	64.86%	118,158,781.48	62.73%	16.00%
应收款项融资	178,217.75	0.08%	100,000	0.05%	78.22%
预付款项	2,555,101.01	1.21%	1,913,038.43	1.02%	33.56%
存货	1,028,875.46	0.49%	1,192,864.99	0.63%	-13.75%
使用权资产	12,283,254.57	5.81%	9,269,750.14	4.92%	32.51%
短期借款	24,699,524.07	11.68%	29,870,591.39	15.86%	-17.31%

应交税费	1,108,047.97	0.52%	5,455,464.08	2.90%	-79.69%
长期应付款	0	0.00%	252,833.34	0.13%	-100.00%

项目重大变动原因

1、应收票据

本期期末较上年期末上升 548.36%，主要原因是回款中收取的票据金额比率上升。

2、预付款项

本期期末较上年期末上升 33.56%，主要原因是设备及材料采购预付金额增加。

3、应交税费

本期期末较上年期末降低 79.69%，主要是因为公司在 25 年 5 月对前期股改及调整事项增加的所得税进行了更正申报及补缴。

4、长期应付款

本期期末较上年期末降低 100%，主要是因为公司提前归款车辆贷款。

5、使用权资产

本期期末较上年期末上升 32.51%，主要原因是未拓展周边市场，新增哈斯厂区租赁资产。

(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	102,081,427.74	-	99,884,211.27	-	2.2%
营业成本	64,627,080.02	63.31%	63,689,841.68	63.76%	1.472%
毛利率%	36.69%	-	36.24%	-	-
税金及附加	851,374.49	0.83%	1,141,839.56	1.14%	-25.44%
销售费用	6,741,572.66	6.60%	4,738,186.04	4.74%	42.28%
管理费用	9,283,302.86	9.09%	9,314,893.88	9.33%	-0.34%
研发费用	4,322,834.39	4.23%	4,904,267.64	4.91%	-11.86%
财务费用	858,655.08	0.84%	847,406.97	0.85%	1.33%
其他收益	4,726,201.33	4.63%	6,260,967.13	6.27%	-24.51%
投资收益	113,075.3	0.11%	-242,114.52	-0.24%	146.70%
信用减值损失	-1,386,811.74	-1.36%	-3,995,910.72	-4.00%	65.29%
营业利润	18,850,190.68	18.47%	17,621,854.69	17.64%	6.97%
营业外支出	1,829,058.71	1.79%	492,179.26	0.49%	271.62%
所得税费用	528,143.75	0.52%	2,084,809.94	2.09%	-74.67%
净利润	16,492,994.6	16.16%	15,044,869.42	15.06%	9.63%

项目重大变动原因

1、税金及附加

本期较上年同期降低 25.44%，主要原因是增值税缴纳金额降低，增值税附加税同步降低。

2、销售费用

本期较上年同期增长 42.28%，主要原因是代理销售项目增加，代理服务费相应增长。

3、研发费用

本期较上年同期降低 11.86%，主要原因是部分研发项目进入末期，研发材料领用金额降低。

4、信用减值损失

本期较上年同期降低 65.29%，主要原因是前期诉讼单项计提坏账的收回及按账期计提坏账金额的减少。

5、其他收益

本期较上年同期下降 24.51%，主要原因是即征即退增值税退税金额的降低。

6、营业外支出

本期较上年同期增长 271.62%，主要原因是调整收入确认标准，更正 2023、2024 年所得税汇算清缴，缴纳滞纳金 133 万。

7、所得税费用

本期较上年同期下降了 74.67%，主要原因是招待费用、坏账计提金额及无票费用调增金额的降低。

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	102,081,427.74	99,535,358.65	2.558%
其他业务收入	0	348,852.62	-100%
主营业务成本	64,627,080.02	63,689,841.68	1.47%
其他业务成本	0	0	0%

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
砂浆类产品	101,635,136.97	64,627,080.02	36.41%	2.2%	1.47%	0.38%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

报告期内，收入构成未发生重大变动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占	是否存在关联关
----	----	------	-------	---------

			比%	系
1	中国建筑集团有限公司	22,329,868.48	21.87%	否
2	南京佳通新型建材有限公司	6,813,464.69	6.67%	否
3	中国中铁股份有限公司	3,953,311.99	3.87%	否
4	南京双庆新材料有限公司	3,312,494.01	3.24%	否
5	常州鹏安建筑劳务有限公司	2,811,019.94	2.75%	否
合计		39,220,159.11	38.40%	-

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	南京宝地梅山产城发展有限公司	7,941,753.53	15.17%	否
2	马鞍山海螺水泥有限责任公司	5,837,984.63	11.15%	否
3	湖州南方水泥销售有限公司	5,299,301.24	10.12%	否
4	南京宇鹏新型材料有限公司	3,721,381.78	7.11%	否
5	力维新科技材料（常州）有限公司	2,912,546.9	5.56%	否
合计		25,712,968.08	49.11%	-

(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	-695,853.94	-10,893,190.89	93.61%
投资活动产生的现金流量净额	8,450,019.97	-1,208,543.62	799.19%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,948,858.80	21,484,932.40	-169.58%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额
本期较上期增长 93.61%，主要原因是销售商品、提供劳务收到的现金增加。
- 2、投资活动产生的现金流量净额
本期较上期增长 799.19%，主要原因是前期购买的理财产品的赎回。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额
本期较上期降低 169.58%，主要原因是银行借款取得的现金的减少。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司	公	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
----	---	------	------	-----	-----	------	-----

名称	司类型						
江苏仁娃	控股子公司	建材销售	3,000,000	6,354,723.96	1,504,078.84	16,182,706.67	341,979.57
南京惠娃	控股子公司	建材销售	30,000,000	5,015,627.41	5,014,377.41	0	14,377.41
南京智娃	控股子公司	建材销售	30,000,000	6,099,675.99	6,098,150.99	0	-1,849.01

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

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
南银理财	银行理财产品	南银理财日日聚鑫	1,501,117.55	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 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
宏观经济环境及下游行业需求变化风	公司主要产品预拌砂浆被广泛应用于砌筑、抹灰及墙地面砖铺

险	<p>设等建筑和装修工程。就我国整体建筑行业而言,其发展状况与宏观经济整体环境,特别是基础设施建设投资和房地产开发投资密切相关。未来,公司经营情况存在受到宏观经济变化及基础设施建设投资和房地产开发投资需求不利变化影响的风险。</p>
应收账款较高的风险	<p>预拌砂浆生产企业下游客户主要为建筑施工企业,建筑施工行业具有资金周转慢、工程款结算周期长等特点。预拌砂浆生产模式为即产即销,生产企业会根据施工单位需求,频繁、连续地供货,施工单位通常采取分阶段支付货款的结算模式。公司客户主要为大型国有企业或规模较大的民营企业,公司与主要客户保持着长期稳定的合作关系,发生坏账的风险较小。公司已按照合理的会计估计方法充分计提了坏账准备,并制定了严格的应收账款管理制度,加大应收账款催收力度,加快应收账款回款。若公司应收账款不能得到有效的管理,下游客户延长付款周期或无法及时支付货款,公司将面临营运资金紧张以及坏账损失的风险。</p>
生产经营场所稳定性的风险	<p>公司现有主要生产经营场所全部系租赁取得,且报告期内存在厂区因政府拆迁导致租赁终止的情况。截至本公开转让说明书签署日,虽公司已租赁四处砂浆生产厂区,产能充足,但存在因政府拆迁或出租方违约主动终止租赁等不可预见因素对公司生产经营场所的稳定性产生一定不利影响的风险。</p>
公司治理风险	<p>随着未来市场环境演变、业务版图拓展以及团队规模扩大,企业治理将面临更严峻的挑战。若公司治理架构的优化进程、管理层的合规意识培育及管理能力的提升无法与市场格局及公司业务发展保持同步,则可能对公司可持续健康发展构成潜在风险。</p>
实际控制人控制不当的风险	<p>截至本公开转让说明书签署日,公司实际控制人韩文瑜先生直接持有公司 95.24%股份,间接持有公司 3.33%股份,实际控制人持股比例较高。公司存在实际控制人通过行使表决权、日常经营管理权或其他方式,对公司的人事安排、财务及重大经营决策、利润分配等方面进行控制或干预,从而损害公司及其他股东的利益的风险。</p>
税收优惠风险	<p>税收优惠增强了公司的盈利能力,但若未来相关税收优惠政策发生变化、公司未来未能通过高新技术企业重新认定或不再享受增值税即征即退政策,将对公司以后年度的净利润产生重大影响。</p>
经营业绩下滑风险	<p>因砂浆产品下游建筑行业需求疲软,市场信息指导价下行,公司业绩呈一定波动状态。公司经营业绩受宏观经济、行业发展状况和自身因素等多重影响,未来如果经济环境发生不利变动,下游行业发展不及预期,或公司所在行业竞争加剧、市场政策环境不利调整,或公司市场开拓未达预期、重要客户或客户群体不利变化,或重要原材料价格不利变化等,将会使公司面临经营业绩波动、业绩下滑的风险</p>
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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.(四)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）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	2025年4		挂牌	资金占用	解决资金占用	正在履行中

人或控股股东	月 30 日			承诺	问题	
董监高	2025 年 4 月 30 日		挂牌	资金占用承诺	解决资金占用问题	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 4 月 30 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2025 年 4 月 30 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 4 月 30 日		挂牌	关联交易承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
董监高	2025 年 4 月 30 日		挂牌	关联交易承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 4 月 30 日		挂牌	承诺事项约束措施承诺	关于未能履行承诺的约束措施	正在履行中
董监高	2025 年 4 月 30 日		挂牌	承诺事项约束措施承诺	关于未能履行承诺的约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	票据保证金	冻结	10,932,501.62	5.17%	银行承兑开具保证金
总计	-	-	10,932,501.62	5.17%	-

资产权利受限事项对公司的影响

票据保证金为公司正常经营需求，对公司无影响。

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	5,000,000	23.81%	0	5,000,000	23.81%	
	其中：控股股东、实际控制人	5,000,000	23.81%	0	5,000,000	23.81%	
	董事、监事、高管						
	核心员工						
有限售条件股份	有限售股份总数	16,000,000	76.19%	0	16,000,000	76.19%	
	其中：控股股东、实际控制人	15,000,000	71.43%	0	15,000,000	71.43%	
	董事、监事、高管						
	核心员工						
总股本		21,000,000	-	0	21,000,000	-	
普通股股东人数							2

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	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	韩文瑜	20,000,000	0	20,000,000	95.24%	15,000,000	5,000,000	0	0
2	能娃合伙	1,000,000	0	1,000,000	4.76%	1,000,000	0	0	0
合计		21,000,000	0	21,000,000	100%	16,000,000	5,000,000	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

韩文瑜担任能娃合伙执行事务合伙人，持有能娃合伙 70%的合伙份额，能娃合伙系韩文瑜控制的企业。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

截至本报告披露日，韩文瑜直接持有公司 95.24% 股份，为公司控股股东，通过担任能娃合伙执行事务合伙人控制公司 4.76% 表决权，合计控制公司 100% 表决权，韩文瑜系公司实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

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

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
----	---------------	-----------	-----------

年度分配预案	2.3	0	0
--------	-----	---	---

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				
韩文瑜	董事长	男	1981年3月	2024年9月19日	2027年9月18日	20,000,000	0	20,000,000	95.24%
刘丰贤	董事、总经理	男	1988年10月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%
殷俊	董事、副总经理	男	1989年1月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%
翁榕涛	董事、财务总监	男	1974年12月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%
王德宝	董事	男	1985年3月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%
李国新	监事会主席	男	1985年11月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%
王进	职工监事	男	1982年2月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%
俞义根	监事	男	1979年8月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%
王银	董事会秘书	女	1985年11月	2024年9月19日	2027年9月18日	0	0	0	0%

杨少华	副总经理	男	1984年6月	2025年11月5日	2027年9月18日	0	0	0	0%
-----	------	---	---------	------------	------------	---	---	---	----

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

监事会主席李国新，通过能娃合伙间接持有公司股份 30 万股，占比 1.43%。

(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
杨少华	董事长助理	新任	副总经理	生产经营需要

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

杨少华，中国国籍，无境外永久居留权，性别：男，1984年6月1日出生，本科学历，毕业于火箭军工程大学，电气自动化专业。2008年7月至2016年11月就职于上海梅山钢铁股份有限公司，任电气工程助理工程师、人力资源（组织）部任用评价室业务协理、办公室秘书科秘书、副科长。

2016年12月至2025年3月就职于南京中央商场（集团）股份有限公司，任董事会办公室副总经理、战略投资部总经理。

2025年4月至2025年11月就职于江苏能娃科技股份有限公司，任董事长助理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
李国新	监事会主席	限制性股票	0	300,000				
合计	-	-	0	300,000			-	-

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
---------	------	------	------	------

财务人员	6	0	1	5
行政管理人员	13	0	0	13
销售人员	16	0	0	16
技术研发人员	12	0	0	12
生产人员	34	0	2	32
员工总计	81	0	3	78

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	18	17
专科	9	9
专科以下	54	52
员工总计	81	78

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

报告期内，公司依据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》、公司《薪酬管理制度》等规定，与员工签订劳动合同，为员工提供富有竞争力的薪酬，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。

2、培训情况

报告期内，公司能够按照安全生产的相关要求，足额提取安全生产费用，并定期安排公司人员进行安全生产培训。

3、离退休职工人数情况

报告期内，公司承担费用的退休职工人数为0人。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司根据监管要求，结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司制定、修订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》《信息披露管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《募

集资金管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等各项规章制度和细则，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。

公司已在制度层面上完善投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避等制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在各个关键环节能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护。《公司章程》就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在“三会”议事规则等制度作出了具体安排；公司就投资者关系管理制定了《投资者关系管理制度》；公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

公司内部控制制度自制定以来不断完善，并基本得到了有效的实施。今后，公司将不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构、财务等方面保持相互独立，具有完整的业务体系，能够面向市场独立自主的经营。

（一）业务独立情况

公司专注于预拌砂浆产品，年产能可达到 86 万吨干混砂浆及 30 万吨湿拌砂浆，其生产过程严格执行国家专业技术标准，积极打造现代化工业技术体系，实现了生产流程规范化，产品标准化。

公司业务按产品下游应用不同分为三个板块，包括普通干混砂浆、湿拌砂浆、特种砂浆。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及研发、采购和销售部门，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有面向市场独立自主的经营能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司租赁生产厂区四个，主要资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（三）人员独立情况

公司独立招聘员工，与员工签订劳动合同，并根据相关规定，独立为员工缴纳基本养老保险、医疗、失业、工伤和生育等社会保险。公司董事、监事、高级管理人员严格按照相关规定产生和任职，不存在实际控制人超越公司董事会和股东会职权作出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均与公司签署劳动合同，且在公司领取薪酬。

（四）机构独立情况

公司按照《公司法》和《公司章程》设置了股东会、董事会、监事会等决策和监督机构，建立了独立完整的法人治理结构。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

（五）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，制定了《公司财务岗位设置》《现金管理制度》《采购与付款制度》、《费用报销及借款制度》等，目前有 5 名财务人员，专职在公司工作，均取得了会计从业资格证书，不存在兼职情形，能够满足公司业务核算的需要。公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。公司财务独立。

（四）对重大内部管理制度的评价

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

1、关于会计核算体系

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

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

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

四、投资者保护

（一）实行累积投票制的情况

适用 不适用

（二）提供网络投票的情况

适用 不适用

（三）表决权差异安排

适用 不适用

第六节 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	众环审字(2026)3300359 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	武汉市中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	吕方明 1 年	王 荣 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	15			

审 计 报 告

江苏能娃科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏能娃科技股份有限公司（以下简称“能娃科技公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了能娃科技公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于能娃科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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

能娃科技公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年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

能娃科技公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估能娃科技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，除非管理层计划清算能娃科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督能娃科技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，就可能导致对能娃科技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能娃科技公司不能持续经营。

（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）就能娃科技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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：_____

吕方明

中国注册会计师：_____

王 荣

中国 武汉

2026年4月27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	六、1	16,120,065.42	18,700,238.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	1,501,117.55	10,820,730.92
衍生金融资产			

应收票据	六、3	11,880,592.62	1,832,403.77
应收账款	六、4	137,064,708.21	118,158,781.48
应收款项融资	六、5	178,217.75	100,000
预付款项	六、6	2,555,101.01	1,913,038.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	22,835,804.36	21,587,783.61
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	1,028,875.46	1,192,864.99
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	476,687.46	277.83
流动资产合计		193,641,169.84	174,306,119.74
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	2,845,198.79	2,414,315.60
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、11	12,283,254.57	9,269,750.14
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、12	2,555,255.22	2,384,223.65
其他非流动资产			
非流动资产合计		17,683,708.58	14,068,289.39
资产总计		211,324,878.42	188,374,409.13
流动负债：			

短期借款	六、14	24,699,524.07	29,870,591.39
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	六、15	14,702,954.86	12,557,156.33
应付账款	六、16	27,140,107.65	22,954,717.14
预收款项			
合同负债	六、17	83,512.17	107,228.40
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	六、18	4,038,711.18	3,277,604.46
应交税费	六、19	1,108,047.97	5,455,464.08
其他应付款	六、20	11,751,069.70	13,511,640.64
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	六、21	3,363,078.54	1,895,031.28
其他流动负债	六、22	11,661,788.56	3,712,458.11
流动负债合计		98,548,794.70	93,341,891.83
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、23	8,492,679.25	6,985,001.87
长期应付款	六、24		252,833.34
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、12		4,272.22
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,492,679.25	7,242,107.43
负债合计		107,041,473.95	100,583,999.26
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、25	21,000,000	21,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	六、26	60,378,747.13	60,378,747.13
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、27	2,050,293.59	434,474.97
一般风险准备			
未分配利润	六、28	20,854,363.75	5,977,187.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		104,283,404.47	87,790,409.87
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		104,283,404.47	87,790,409.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计		211,324,878.42	188,374,409.13

法定代表人：韩文瑜

主管会计工作负责人：翁榕涛

会计机构负责人：王银

（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		15,740,192.51	18,616,164.94
交易性金融资产		1,501,117.55	10,012,722.17
衍生金融资产			
应收票据		5,120,369.72	1,832,403.77
应收账款	十七、1	137,064,708.21	118,158,781.48
应收款项融资		178,217.75	100,000
预付款项		2,195,060.14	1,913,038.43
其他应收款	十七、2	22,778,877.04	21,587,783.61
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,028,875.46	1,192,864.99
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		151,044.14	
流动资产合计		185,758,462.52	173,413,759.39
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	十七、3	12,450,000	1,350,000
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		2,815,750.7	2,384,867.51
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		12,283,254.57	9,269,750.14
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,547,294.85	2,359,585.51
其他非流动资产			
非流动资产合计		30,096,300.12	15,364,203.16
资产总计		215,854,762.64	188,777,962.55
流动负债：			
短期借款		24,699,524.07	29,870,591.39
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		14,702,954.86	12,557,156.33
应付账款		27,140,107.65	23,209,234.55
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,022,858.41	3,277,604.46
应交税费		1,089,661.17	5,455,464.08
其他应付款		23,254,827.19	13,504,840.76
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		83,512.17	107,228.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,363,078.54	1,895,031.28
其他流动负债		4,896,855.17	3,712,458.11
流动负债合计		103,253,379.23	93,589,609.36
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债		8,492,679.25	6,985,001.87
长期应付款			252,833.34
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,492,679.25	7,237,835.21
负债合计		111,746,058.48	100,827,444.57
所有者权益（或股东权益）：			
股本		21,000,000	21,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		60,378,747.13	60,378,747.13
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,050,293.59	434,474.97
一般风险准备			
未分配利润		20,679,663.44	6,137,295.88
所有者权益（或股东权益）合计		104,108,704.16	87,950,517.98
负债和所有者权益（或股东权益）合计		215,854,762.64	188,777,962.55

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		102,081,427.74	99,884,211.27
其中：营业收入	六、29	102,081,427.74	99,884,211.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		86,684,819.50	84,636,435.77
其中：营业成本	六、29	64,627,080.02	63,689,841.68
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	六、30	851,374.49	1,141,839.56
销售费用	六、31	6,741,572.66	4,738,186.04
管理费用	六、32	9,283,302.86	9,314,893.88
研发费用	六、33	4,322,834.39	4,904,267.64
财务费用	六、34	858,655.08	847,406.97
其中：利息费用		1,256,868.51	974,531.98
利息收入		425,870.13	142,829.24
加：其他收益	六、35	4,726,201.33	6,260,967.13
投资收益（损失以“-”号填列）	六、36	113,075.30	-242,114.52
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）	六、37	1,117.55	19,490.71
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、38	-1,386,811.74	-3,995,910.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、39		331,646.59
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		18,850,190.68	17,621,854.69
加：营业外收入	六、40	6.38	3.93
减：营业外支出	六、41	1,829,058.71	492,179.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17021138.35	17,129,679.36
减：所得税费用	六、42	528,143.75	2,084,809.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,492,994.60	15,044,869.42
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）			
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		16,492,994.60	15,044,869.42
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		16,492,994.60	15,044,869.42
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		16,492,994.60	15,044,869.42
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.79	0.92
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：韩文瑜

主管会计工作负责人：翁榕涛

会计机构负责人：王银

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	101,635,136.97	99,884,211.27
减：营业成本	十七、4	64,627,080.02	63,669,353.82
税金及附加		832,109.41	1,140,960.30
销售费用		6,741,572.66	4,738,186.04
管理费用		9,190,478.99	9,144,742.43
研发费用		4,322,834.39	4,904,267.64
财务费用		857,637.85	847,513.69
其中：利息费用		1,258,824.51	974,531.98
利息收入		425,674.36	141,983.52
加：其他收益		4,726,201.33	6,260,967.13
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	90,620.38	-242,114.52
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）		1,117.55	11,481.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,379,105.07	-3,995,910.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			331,646.59
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		18,502,257.84	17,805,257.79
加：营业外收入		6.38	3.93
减：营业外支出		1,829,058.71	492,179.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,673,205.51	17,313,082.46
减：所得税费用		515,019.33	2,108,104.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,158,186.18	15,204,977.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		16,158,186.18	15,204,977.53
（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		16,158,186.18	15,204,977.53
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		82,755,612.17	67,419,942.47
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		3,985,032.33	6,207,080.16
收到其他与经营活动有关的现金	六、43	7,604,911.38	12,172,048.27
经营活动现金流入小计		94,345,555.88	85,799,070.90
购买商品、接受劳务支付的现金		50,407,111.48	65,314,785.92
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		11,248,259.02	8,744,710.39
支付的各项税费		12,704,358.15	12,043,229.24
支付其他与经营活动有关的现金	六、43	20,681,681.17	10,589,536.24
经营活动现金流出小计		95,041,409.82	96,692,261.79
经营活动产生的现金流量净额	六、43	-695,853.94	-10,893,190.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			78,600,000.00
取得投资收益收到的现金		123,806.22	177,944.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		155,680.94	4,867.29
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	六、43	61,950,000.00	8,278,093.51
投资活动现金流入小计		62,229,487.16	87,060,904.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,479,467.19	169,448.44
投资支付的现金			88,100,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、43	51,300,000.00	
投资活动现金流出小计		53,779,467.19	88,269,448.44
投资活动产生的现金流量净额		8,450,019.97	-1,208,543.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			11,000,000.00

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		26,400,000.00	58,949,706.10
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		26,400,000.00	69,949,706.10
偿还债务支付的现金		36,250,000.00	39,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		682,858.78	5,091,476.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、43	4,416,000.02	3,623,297.27
筹资活动现金流出小计		41,348,858.80	48,464,773.70
筹资活动产生的现金流量净额		-14,948,858.80	21,484,932.40
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	六、44	-7,194,692.77	9,383,197.89
加：期初现金及现金等价物余额	六、44	12,382,256.57	2,999,058.68
六、期末现金及现金等价物余额	六、44	5,187,563.80	12,382,256.57

法定代表人：韩文瑜

主管会计工作负责人：翁榕涛

会计机构负责人：王银

(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		82,755,612.17	67,414,505.36
收到的税费返还		3,985,032.33	6,207,080.16
收到其他与经营活动有关的现金		17,259,005.42	12,171,202.55
经营活动现金流入小计		103,999,649.92	85,792,788.07
购买商品、接受劳务支付的现金		50,407,111.48	65,314,785.92
支付给职工以及为职工支付的现金		11,206,257.67	8,744,316.84
支付的各项税费		12,468,382.49	12,032,945.40
支付其他与经营活动有关的现金		18,979,087.69	8,163,276.13
经营活动现金流出小计		93,060,839.33	94,255,324.29
经营活动产生的现金流量净额		10,938,810.59	-8,462,536.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			78,600,000.00
取得投资收益收到的现金		93,342.55	177,944.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		155,680.94	4,867.29
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		53,350,000.00	6,313,365.07
投资活动现金流入小计		53,599,023.49	85,096,176.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支		2,479,467.19	169,448.44

付的现金			
投资支付的现金		11,100,000.00	88,650,000.00
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		43,500,000.00	
投资活动现金流出小计		57,079,467.19	88,819,448.44
投资活动产生的现金流量净额		-3,480,443.70	-3,723,272.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	11,000,000.00
取得借款收到的现金		26,400,000.00	58,949,706.10
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		26,400,000.00	69,949,706.10
偿还债务支付的现金		36,250,000.00	39,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		682,858.78	5,091,476.43
支付其他与筹资活动有关的现金		4,416,000.02	3,623,297.27
筹资活动现金流出小计		41,348,858.80	48,464,773.70
筹资活动产生的现金流量净额		-14,948,858.80	21,484,932.40
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		-7,490,491.91	9,299,124.12
加：期初现金及现金等价物余额		12,298,182.80	2,999,058.68
六、期末现金及现金等价物余额		4,807,690.89	12,298,182.80

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	21,000,000.00				60,378,747.13				434,474.97		5,977,187.77		87,790,409.87
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	21,000,000.00				60,378,747.13				434,474.97		5,977,187.77		87,790,409.87
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									1,615,818.62		14,877,175.98		16,492,994.60
(一) 综合收益总额											16,492,994.60		16,492,994.60
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								1,615,818.62	-1,615,818.62			
1. 提取盈余公积								1,615,818.62	-1,615,818.62			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	21,000,000.00			60,378,747.13				2,050,293.59	20,854,363.75			104,283,404.47

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永 续 债	其他										
一、上年期末余额	10,000,000.00								4,177,925.39		50,044,485.39		64,222,410.78
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	10,000,000.00								4,177,925.39		50,044,485.39		64,222,410.78
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	11,000,000.00				60,378,747.13				-		-		23,567,999.09
(一) 综合收益总额											15,044,869.42		15,044,869.42
(二) 所有者投入和减少资本	11,000,000.00				2,023,129.67								13,023,129.67
1. 股东投入的普通股	11,000,000.00												11,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,023,129.67								2,023,129.67
4. 其他													

(三) 利润分配								1,520,497.75	-6,020,497.75	-4,500,000.00
1. 提取盈余公积								1,520,497.75	-1,520,497.75	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-4,500,000.00	-4,500,000.00
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转				58,355,617.46				-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)								5,263,948.17	53,091,669.29	
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				58,355,617.46				-	-	
(五) 专项储备										
1. 本期提取	21,000,000.00									21,000,000.00
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年期末余额	21,000,000.00			60,378,747.13				434,474.97	5,977,187.77	87,790,409.87

法定代表人：韩文瑜

主管会计工作负责人：翁榕涛

会计机构负责人：王银

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	21,000,000.00				60,378,747.13				434,474.97		6,137,295.88	87,950,517.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	21,000,000.00				60,378,747.13				434,474.97		6,137,295.88	87,950,517.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									1,615,818.62		14,542,367.56	16,158,186.18
(一) 综合收益总额											16,158,186.18	16,158,186.18
(二) 所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者 投入资本												
3. 股份支付计入所有者 权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									1,615,818.62		-1,615,818.62	

1. 提取盈余公积									1,615,818.62		-1,615,818.62	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	21,000,000.00				60,378,747.13				2,050,293.59		20,679,663.44	104,108,704.16

项目	2024 年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综	专项储	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益

		优先 股	永续 债	其他		存股	合收益	备		险准备		合计
一、上年期末余额	10,000,000.00								4,177,925.39		50,044,485.39	64,222,410.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00								4,177,925.39		50,044,485.39	64,222,410.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	11,000,000.00				60,378,747.13				-		-	23,728,107.20
(一) 综合收益总额											15,204,977.53	15,204,977.53
(二) 所有者投入和减少 资本	11,000,000.00				2,023,129.67							13,023,129.67
1. 股东投入的普通股	11,000,000.00											11,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投 入资本												
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他					2,023,129.67							2,023,129.67
(三) 利润分配									1,520,497.75		-6,020,497.75	-4,500,000.00
1. 提取盈余公积									1,520,497.75		-1,520,497.75	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的 分配												
4. 其他											-4,500,000.00	-4,500,000.00
(四) 所有者权益内部结					58,355,617.46				-		-	

转								5,263,948.17		53,091,669.29	
1.资本公积转增资本（或股本）				58,355,617.46				-		-	
2.盈余公积转增资本（或股本）								5,263,948.17		53,091,669.29	
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	21,000,000.00			60,378,747.13				434,474.97		6,137,295.88	87,950,517.98

江苏能娃科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

江苏能娃科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为成立于2016年12月29日的南京能娃新型材料科技有限公司。2024年7月6日，经南京能娃新型材料科技有限公司股东会决议，以其截至2024年6月30日的净资产为基础，整体变更为江苏能娃科技股份有限公司。本公司注册地址和总部地址为南京市江宁区东山街道新润路29号。公司统一社会信用代码为91320114MA1N8BL743，注册资本为2100万元，股份总数为2100万股（每股面值1元）。

本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事环保建材的研发、生产及销售，主要产品为预拌砂浆。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月27日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 会计政策与上年度财务报表相一致的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附

注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、22“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、29“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

本集团从事预拌砂浆制造行业，正常营业周期短于一年。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的 应收款项	该应收款项（或单项计提的坏账准备）余额占对应的该类别应收款项期末余额的1%以上或金额大于200.00万元
重要的应收款项坏账准备收 回或转回	单项应收账款坏账准备收回或转回金额占对应的该类别应收款项期末余额的1%以上或金额大于200.00万元
本年重要的应收款项核销	单项应收款项核销金额占对应的该类别应收款项期末余额的1%以上或金额大于200.00万元
账龄超过1年或逾期的重要应 付账款/其他应付款/合同负债	单项应付账款/其他应付款/合同负债余额大于200.00万元

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1） 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况

已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团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该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过

参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

8、金融工具

在本集团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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益

的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计金额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计金额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7） 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

9、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

（1） 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5） 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	本组合票据承兑人为银行等金融机构之外的其他企事业单位。债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团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。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
合并范围内关联方款项组合	本组合为本集团合并范围内各公司之间因购销关系形成的往来款项。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12

个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
合并范围内关联方款项组合	本组合为本集团合并范围内各公司之间因资金往来、代垫款项等形成的往来款项。
净额法下应收货款组合	本组合为本集团属于代理人，按照净额法确认收入而形成的应收货款
保证金及押金组合	本组合为日常经营活动中应收取各类保证金、押金等应收款项。
其他组合	除上述之外的其他应收款项。

10、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品和产成品等。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4） 存货的盘存制度为实地盘存制。

（5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

11、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。重大影响，是指本集团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。

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项

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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2） 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，

以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产

或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
其他设备	年限平均法	3	5.00	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

（4） 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

14、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括材料、人工、折旧等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

16、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的

投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

19、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、

工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

20、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

21、 股份支付

（1） 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

22、 收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

本集团商品销售收入确认的具体方法：

本集团生产销售的产品主要是预拌砂浆，属于在某一时点履行的履约义务，根据销售合同约定，通常以商品运抵客户指定地点并经客户签收确认的时点作为销售收入的确认时点。

本集团从供应商直接采购的成品砂浆，商品由上游供应商直接运输至下游客户指定地点，本集团不承担存货风险，本集团判断在商品交付给下游客户之前，本集团没有取得商品的控制权，因此在该等交易中本集团属于代理人，按照净额法确认收入。

23、 合同成本

本集团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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

24、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关

的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

25、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规

定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2） 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

26、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、机器设备。

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、12“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时

计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团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。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于 20 万元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

27、 债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注四、8“金融工具”之“（1）金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属

成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

28、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本年度，本集团无重要的会计政策变更。

（2）会计估计变更

本年度，本集团无重要的会计估计变更。

29、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注四、22“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；主要责任人认定等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

① 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③ 租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入的 13% 计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴；从事《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录(2022 年版)》中综合利用业务，对归属于即征即退项目的增值税享受 70% 退税比例。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按应纳流转税额的 3% 计缴。
地方教育附加	按应纳流转税额的 2% 计缴。

本公司及各子公司企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
江苏仁娃新型材料科技有限公司	25%
江苏惠娃新型材料科技有限公司	25%
江苏智娃新型材料科技有限公司	25%

2、 税收优惠及批文

(1) 增值税优惠

根据《财政部国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》(财税[2015]78 号)、根据《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部税务总局公告 2021 年第 40 号)，增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。公司销售自产砂浆，产品原料 70% 以上来自该《目录》类别“二、废渣、废水(液)、废气”所列资源，享受按照增值税应纳税额 70.00% 的退税优惠。

（2）企业所得税优惠

根据《财政部国家税务总局国家发展改革委关于公布资源综合利用企业所得税优惠目录（2008年版）的通知》（财税[2008]117号）、《财政部国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]47号）、《关于公布<环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021年版）>以及<资源综合利用企业所得税优惠目录（2021年版）>的公告》（财政部税务总局发展改革委生态环境部公告2021年第36号），按照《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条规定，企业综合利用资源，生产符合国家产业政策规定的产品所取得的收入，可以在计算应纳税所得额时减按90.00%计入当年收入总额。公司满足该《目录》类别“二、废水（液）、废气、废渣”中利用序号2.1的技术标准，减按90%计入当年收入总额。

本公司根据新企业所得税法及其他相关规定，被认定为国家需要重点扶持的高新技术企业，并取得了编号GR202432008398的高新技术企业证书，有效期为2024年12月16日至2027年12月15日，2025年度适用的企业所得税税率为15%。

六、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

（1）明细项目

项 目	2025-12-31	2024-12-31
库存现金		
银行存款	5,187,563.80	12,382,256.57
其他货币资金	10,932,501.62	6,317,982.14
合 计	16,120,065.42	18,700,238.71

（2）其他货币资金明细

项 目	2025-12-31	2024-12-31
银行承兑汇票保证金	10,932,501.62	6,317,982.14
合 计	10,932,501.62	6,317,982.14

（3）于2025年末，货币资金余额中除其他货币资金之外，不存在其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

项 目	2025-12-31	2024-12-31	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,501,117.55	10,820,730.92	——
其中：银行理财产品	1,501,117.55	10,820,730.92	
合 计	1,501,117.55	10,820,730.92	——
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分			——

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	2025-12-31	2024-12-31
银行承兑汇票	10,101,864.24	1,832,403.77
商业承兑汇票	1,872,345.66	
小 计	11,974,209.90	1,832,403.77
减：坏账准备	93,617.28	
合 计	11,880,592.62	1,832,403.77

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	2025-12-31		2024-12-31	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		9,678,224.79		1,832,403.77
商业承兑汇票		816,891.74		
合 计		10,495,116.53		1,832,403.77

(3) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	11,974,209.90	100.00	93,617.28	—	11,880,592.62
其中：银行承兑汇票	10,101,864.24	84.36			10,101,864.24
商业承兑汇票	1,872,345.66	15.64	93,617.28	5.00	1,778,728.38
合计	11,974,209.90	100.00	93,617.28	—	11,880,592.62

(续)

类别	2024-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,832,403.77	100.00		—	1,832,403.77
其中：银行承兑汇票	1,832,403.77	100.00			1,832,403.77
商业承兑汇票					
合计	1,832,403.77	100.00		—	1,832,403.77

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收票据

A、银行承兑汇票

项 目	2025-12-31			2024-12-31		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,101,864.24			1,832,403.77		
合 计	10,101,864.24			1,832,403.77		

B、商业承兑汇票

项 目	2025-12-31			2024-12-31		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,872,345.66	93,617.28	5.00			
合 计	1,872,345.66	93,617.28	5.00			

(4) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票		93,617.28				93,617.28

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	100,339,064.64	93,373,717.85
1 至 2 年	42,599,004.11	29,834,029.33
2 至 3 年	5,973,646.71	6,910,434.28
3 至 4 年	2,183,663.33	2,256,798.61
4 至 5 年	768,578.61	22,582.35
5 年以上	135.71	53.36
小 计	151,864,093.11	132,397,615.78
减：坏账准备	14,799,384.90	14,238,834.30
合 计	137,064,708.21	118,158,781.48

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,674,006.97	4.39	4,098,356.31	61.41	2,575,650.66
按组合计提坏账准备	145,190,086.14	95.61	10,701,028.59	7.37	134,489,057.55
其中：账龄组合	145,190,086.14	95.61	10,701,028.59	7.37	134,489,057.55
合计	151,864,093.11	100.00	14,799,384.90	——	137,064,708.21

(续)

类别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备	9,807,827.88	7.41	5,391,948.98	54.98	4,415,878.90
按组合计提坏账准备	122,589,787.90	92.59	8,846,885.32	7.22	113,742,902.58
其中：账龄组合	122,589,787.90	92.59	8,846,885.32	7.22	113,742,902.58
合计	132,397,615.78	100.00	14,238,834.30	——	118,158,781.48

①年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	2025-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项计提客户 1	217,138.40	65,141.52	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 2	252,962.63	126,481.32	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 3	964,742.50	289,422.75	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 4	1,418,021.86	709,010.93	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 5	169,183.66	50,755.10	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 6	103,800.55	31,140.17	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 7	60,000.05	30,000.02	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 8	550,000.01	440,000.01	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 9	597,603.36	478,082.69	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 10	150,528.21	120,422.57	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 11	281,460.01	225,168.01	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 12	445,587.66	356,470.13	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 13	61,715.48	61,715.48	100.00	预计无法收回
单项计提客户 14	498,586.23	498,586.23	100.00	预计无法收回
单项计提客户 15	507,842.20	507,842.20	100.00	预计无法收回
单项计提客户 16	70,107.23	70,107.23	100.00	预计无法收回
单项计提客户 17	149,723.19	7,486.16	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 18	46,775.21	9,355.04	20.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 19	42,514.49	4,251.45	10.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 20	84,210.79	16,842.16	20.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 21	1,503.25	75.16	5.00	通过诉讼催收款项
合 计	6,674,006.97	4,098,356.31	—	—

(续)

应收账款（按单位）	2024-12-31			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	
单项计提客户 1	2,363,438.66	1,890,750.93	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 2	1,296,466.10	388,939.83	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 3	597,603.36	597,603.36	100.00	预计无法收回
单项计提客户 4	550,000.01	550,000.01	100.00	预计无法收回
单项计提客户 5	507,842.20	406,273.76	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 6	445,587.66	445,587.66	100.00	预计无法收回
单项计提客户 7	419,313.44	125,794.03	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 8	408,517.19	122,555.16	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 9	281,460.01	225,168.01	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 10	259,638.84	77,891.65	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 11	217,138.40	108,569.20	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 12	150,528.21	150,528.21	100.00	预计无法收回
单项计提客户 13	70,107.23	70,107.23	100.00	预计无法收回
单项计提客户 14	61,715.48	61,715.48	100.00	预计无法收回
单项计提客户 15	60,000.05	30,000.03	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 16	42,514.49	12,754.35	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 17	772,244.84	38,612.24	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 18	557,234.99	48,435.25	8.69	通过诉讼催收款项
单项计提客户 19	547,768.42	27,388.42	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 20	131,933.09	6,596.65	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 21	66,775.21	6,677.52	10.00	通过诉讼催收款项
合计	9,807,827.88	5,391,948.98	——	——

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	2025-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	99,448,899.29	4,972,444.97	5.00
1至2年	40,803,969.36	4,080,396.94	10.00
2至3年	3,127,798.75	625,559.74	20.00
3至4年	1,416,450.65	708,225.33	50.00
4至5年	392,832.38	314,265.90	80.00
5年以上	135.71	135.71	100.00
合 计	145,190,086.14	10,701,028.59	—

(续)

项 目	2024-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	91,293,805.88	4,564,690.29	5.00
1至2年	25,549,091.87	2,554,909.19	10.00
2至3年	3,843,202.06	768,640.41	20.00
3至4年	1,881,052.38	940,526.19	50.00
4至5年	22,582.35	18,065.88	80.00
5年以上	53.36	53.36	100.00
合 计	122,589,787.90	8,846,885.32	—

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	2025年度变动金额				年末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他 变动	
按单项计提	5,391,948.98	1,998,970.77	3,292,563.44			4,098,356.31
按组合计提	8,846,885.32	2,007,239.64		153,096.37		10,701,028.59
合 计	14,238,834.30	4,006,210.41	3,292,563.44	153,096.37		14,799,384.90

(4) 实际核销的应收账款情况

项 目	2025 年	2024 年
实际核销的应收账款	153,096.37	63,754.84

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本集团按欠款方归集的 2025 年末余额前五名应收账款汇总金额为 57,410,944.63 元，占应收账款年末余额合计数的比例分别为 37.80%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 4,109,385.18 元。

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项 目	2025-12-31	2024-12-31
银行承兑汇票	178,217.75	100,000.00
合 计	178,217.75	100,000.00

(2) 年末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

项 目	2025-12-31		2024-12-31	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	5,214,594.37		3,313,596.62	
合 计	5,214,594.37		3,313,596.62	

(3) 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项 目	2024-12-31		2025 年变动		2025-12-31	
	成本	公允价 值变动	成本	公允价 值变动	成本	公允价 值变动
银行承兑汇 票	100,000.00		78,217.75		178,217.75	
合 计	100,000.00		78,217.75		178,217.75	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2025-12-31		2024-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,323,832.81	90.95	1,870,759.03	97.79
1 至 2 年	225,834.51	8.84	42,279.40	2.21
2 至 3 年	5,433.69	0.21		
合 计	2,555,101.01	100.00	1,913,038.43	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的 2025 年末余额前五名预付账款汇总金额为 926,434.89 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 36.26%。

7、其他应收款

项 目	2025-12-31	2024-12-31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	22,835,804.36	21,587,783.61
合 计	22,835,804.36	21,587,783.61

其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	15,706,497.37	20,132,853.86
1 至 2 年	8,348,719.34	2,334,522.93
2 至 3 年	279,105.56	294,377.25
3 至 4 年	255,000.00	250,000.00
4 至 5 年	250,000.00	
小 计	24,839,322.27	23,011,754.04
减：坏账准备	2,003,517.91	1,423,970.43
合 计	22,835,804.36	21,587,783.61

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2025-12-31	2024-12-31
净额法下应收货款	21,015,670.29	19,799,936.43
保证金及押金	1,806,080.18	1,649,420.30
其他往来款	2,017,571.80	1,562,397.31
小 计	24,839,322.27	23,011,754.04
减：坏账准备	2,003,517.91	1,423,970.43
合 计	22,835,804.36	21,587,783.61

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	1,423,970.43			1,423,970.43
2024 年 12 月 31 日余 额在 2025 年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		579,547.48		579,547.48
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,423,970.43	579,547.48		2,003,517.91

(4) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他变 动	
按组合计提	1,423,970.43	579,547.48				2,003,517.91

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
中建八局第三建设有限公司	5,321,078.04	21.42	净额法下应收货款	1年以内、1-2年	347,090.48
中国建筑一局(集团)有限公司	1,830,501.14	7.37	净额法下应收货款	1年以内	91,525.06
湖北怡奥建设工程有限公司	1,725,324.42	6.95	净额法下应收货款	1年以内	86,266.22
南京双庆新材料有限公司	1,204,282.37	4.85	净额法下应收货款	1年以内、1-2年	103,689.01
	379,291.80	1.53	保证金及押金	1年以内、1-2年	35,978.23
中铁五局集团有限公司	1,450,829.42	5.84	净额法下应收货款	1年以内、1-2年	105,819.28
合计	11,911,307.19	47.95	—	—	770,368.29

8、存货

(1) 存货分类

项 目	2025-12-31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,009,576.10		1,009,576.10
产成品	19,299.36		19,299.36
合计	1,028,875.46		1,028,875.46

(续)

项 目	2024-12-31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,175,014.86		1,175,014.86
产成品	17,850.13		17,850.13
合 计	1,192,864.99		1,192,864.99

(2) 于 2025 年末，本集团不存在存货成本高于可变现净值，而需要计提存货跌价准备的情形。

9、其他流动资产

项 目	2025-12-31	2024-12-31
待抵扣进项税额	476,548.88	277.83
预缴企业所得税	138.58	
合 计	476,687.46	277.83

10、 固定资产

项 目	2025-12-31	2024-12-31
固定资产	2,845,198.79	2,414,315.60
固定资产清理		
合 计	2,845,198.79	2,414,315.60

(1) 固定资产情况

项 目	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值				
1、2024-12-31 余额	3,711,466.08	3,418,382.08	209,001.37	7,338,849.53
2、2025 年增加金额	983,206.47	1,024,870.81		2,008,077.28
(1) 购置	983,206.47	1,024,870.81		2,008,077.28
(2) 企业合并增加				
3、2025 年减少金额	830,730.30			830,730.30
(1) 处置或报废	830,730.30			830,730.30
4、2025-12-31 余额	3,863,942.25	4,443,252.89	209,001.37	8,516,196.51

项 目	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
二、累计折旧				
1、2024-12-31 余额	2,749,261.29	1,994,661.14	180,611.50	4,924,533.93
2、2025 年增加金额	456,487.45	690,032.82	20,825.26	1,167,345.53
(1) 计提	456,487.45	690,032.82	20,825.26	1,167,345.53
(2) 企业合并增加				
3、2025 年减少金额		420,881.74		420,881.74
(1) 处置或报废		420,881.74		420,881.74
4、2025-12-31 余额	3,205,748.74	2,263,812.22	201,436.76	5,670,997.72
三、减值准备				
1、2024-12-31 余额				
2、2025 年增加金额				
(1) 计提				
3、2025 年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2025-12-31 余额				
四、账面价值				
1、2025-12-31 账面价值	658,193.51	2,179,440.67	7,564.61	2,845,198.79
2、2024-12-31 账面价值	962,204.79	1,423,720.94	28,389.87	2,414,315.60

11、 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	合 计
一、账面原值			
1、2024-12-31 余额	3,490,697.59	9,327,766.35	12,818,463.94
2、2025 年增加	2,023,391.33	4,299,706.57	6,323,097.90
(1) 新增使用权资产	2,023,391.33	4,299,706.57	6,323,097.90
3、2025 年减少	1,089,278.73	1,960,701.71	3,049,980.44
(1) 退租	1,089,278.73	1,960,701.71	3,049,980.44
4、2025-12-31 余额	4,424,810.19	11,666,771.21	16,091,581.40

项 目	房屋及建筑物	机器设备	合 计
二、累计折旧			
1、2024-12-31 余额	1,194,909.52	2,353,804.28	3,548,713.80
2、2025 年增加	936,498.92	2,373,094.55	3,309,593.47
(1) 计提	936,498.92	2,373,094.55	3,309,593.47
3、2025 年减少	1,089,278.73	1,960,701.71	3,049,980.44
(1) 退租	1,089,278.73	1,960,701.71	3,049,980.44
4、2025-12-31 余额	1,042,129.70	2,766,197.13	3,808,326.83
三、减值准备			
1、2024-12-31 余额			
2、2025 年增加			
(1) 计提			
3、2025 年减少			
(1) 退租			
4、2025-12-31 余额			
四、账面价值			
1、2025-12-31 账面价值	3,382,680.48	8,900,574.09	12,283,254.57
2、2024-12-31 账面价值	2,295,788.07	6,973,962.07	9,269,750.14

12、 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明细

项 目	2025-12-31		2024-12-31	
	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	16,896,520.0 9	2,533,707.35	15,662,804.7 3	2,349,420.7 1
与租赁相关的税会差异	12,376,406.8 1	1,856,461.02	9,337,515.49	1,400,627.3 2
可抵扣亏损	150,065.85	7,575.04	492,762.89	24,638.14

项目	2025-12-31		2024-12-31	
	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
合计	29,422,992.75	4,397,743.41	25,493,083.11	3,774,686.17

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	2025-12-31		2024-12-31	
	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	12,283,254.57	1,842,488.19	9,269,750.14	1,390,462.52
未实现毛利			28,481.47	4,272.22
合计	12,283,254.57	1,842,488.19	9,298,231.61	1,394,734.74

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2025-12-31		2024-12-31	
	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额
递延所得税资产	1,842,488.19	2,555,255.22	1,390,462.52	2,384,223.65
递延所得税负债	1,842,488.19		1,390,462.52	4,272.22

13、 所有权或使用权受限资产

项目	2025-12-31			2024-12-31		
	账面余额	账面价值	受限类别	账面余额	账面价值	受限类别
固定资产				433,451.32	420,320.51	车辆抵押贷款
货币资金	10,932,501.62	10,932,501.62	票据保证金	6,317,982.14	6,317,982.14	票据保证金
合计	10,932,501.62	10,932,501.62	—	6,751,433.46	6,738,302.65	—

14、 短期借款

项 目	2025-12-31	2024-12-31
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
信用借款		9,850,000.00
质押借款	4,685,000.00	
应付利息	14,524.07	20,591.39
合 计	24,699,524.07	29,870,591.39

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 2,000 万元，由韩文瑜、孙艳提供保证。

15、 应付票据

种 类	2025-12-31	2024-12-31
银行承兑汇票	14,702,954.86	12,557,156.33
合 计	14,702,954.86	12,557,156.33

注：于 2025 年 12 月 31 日，本集团无已到期但未支付的应付票据。

16、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	2025-12-31	2024-12-31
应付经营采购款项	7,500,768.67	8,856,491.19
应付构建长期资产款项		7,950.00
应付运费	12,672,722.07	9,787,061.74
应付修理费	768,130.02	109,362.83
应付其他费用	6,198,486.89	4,193,851.38
合 计	27,140,107.65	22,954,717.14

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

17、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	2025-12-31	2024-12-31
预收货款	83,512.17	107,228.40

项 目	2025-12-31	2024-12-31
合 计	83,512.17	107,228.40

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的重要合同负债。

18、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024-12-31	2025 年		2025-12-31
		增加	减少	
一、短期薪酬	3,277,604.46	11,335,183.44	10,574,076.72	4,038,711.18
二、离职后福利-设定提存计划		689,003.74	689,003.74	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,277,604.46	12,024,187.18	11,263,080.46	4,038,711.18

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024-12-31	2025 年		2025-12-31
		增加	减少	
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,277,174.46	10,504,513.62	9,742,976.90	4,038,711.18
2、职工福利费	430.00	324,907.84	325,337.84	
3、社会保险费		382,163.98	382,163.98	
其中：医疗保险费		305,071.61	305,071.61	
工伤保险费		43,918.56	43,918.56	
生育保险费		33,173.81	33,173.81	
4、住房公积金		123,598.00	123,598.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	3,277,604.46	11,335,183.44	10,574,076.72	4,038,711.18

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024-12-31	2025 年		2025-12-31
		增加	减少	
1、基本养老保险		668,124.48	668,124.48	

项 目	2024-12-31	2025 年		2025-12-31
		增加	减少	
2、失业保险费		20,879.26	20,879.26	
合 计		689,003.74	689,003.74	

注：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的 16%、0.5%每月向该等计划缴存费用。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

19、 应交税费

项 目	2025-12-31	2024-12-31
企业所得税	364,097.09	5,134,377.76
增值税	659,232.64	282,839.74
城市维护建设税	45,666.96	19,798.78
教育费附加	32,619.26	14,141.99
印花税	6,432.02	4,305.81
合 计	1,108,047.97	5,455,464.08

20、 其他应付款

项 目	2025-12-31	2024-12-31
应付利息		
应付股利		
其他应付款	11,751,069.70	13,511,640.64
合 计	11,751,069.70	13,511,640.64

其他应付款

(1) 按款项性质列示

项 目	2025-12-31	2024-12-31
净额法下应付货款	7,304,319.19	9,511,211.90
保证金及押金	4,341,634.03	3,562,091.71
待报销款	87,371.64	426,537.15

项 目	2025-12-31	2024-12-31
其他	17,744.84	11,799.88
合 计	11,751,069.70	13,511,640.64

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

21、 一年内到期的非流动负债

项 目	2025-12-31	2024-12-31
1 年内到期的租赁负债（附注六、23）	3,363,078.54	1,831,864.61
1 年内到期的长期应付款（附注六、24）		63,166.67
合 计	3,363,078.54	1,895,031.28

22、 其他流动负债

项 目	2025-12-31	2024-12-31
待转销项税	716,672.03	739,611.49
已背书未到期的票据或应收账款权利凭证	10,945,116.53	2,972,846.62
合 计	11,661,788.56	3,712,458.11

23、 租赁负债

项 目	2024-12-31	2025 年				2025-12-31
		增加			减少	
		新增租赁	本期利息	其他		
房屋及建筑物	2,167,479.68	2,090,047.05	117,124.02		1,054,042.45	3,320,608.30
机器设备	6,649,386.80	4,233,050.85	312,906.02		2,660,194.19	8,535,149.48
减：一年内到期的租赁负债（附注六、21）	1,831,864.61	—	—	—	—	3,363,078.54

项 目	2024-12-31	2025 年				2025-12-31
		增加			减少	
		新增租赁	本期利息	其他		
合 计	6,985,001.87	—	—	—	—	8,492,679.25

24、 长期应付款

项 目	2025-12-31	2024-12-31
长期应付款		252,833.34
专项应付款		
合 计		252,833.34

按款项性质列示长期应付款

项 目	2025-12-31	2024-12-31
车辆贷款		316,000.01
减：一年内到期部分（附注六、21）		63,166.67
合 计		252,833.34

25、 股本

投资者名称	2024-12-31	2025 年增加	2025 年减少	2025-12-31	持股比例%
韩文瑜	20,000,000.00			20,000,000.00	95.24
能娃股权投资 （南京）合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00			1,000,000.00	4.76
合 计	21,000,000.00			21,000,000.00	100.00

26、 资本公积

项 目	2024-12-31	2025 年增加	2025 年减少	2025-12-31
资本溢价	58,355,617.46			58,355,617.46
其他资本公积	2,023,129.67			2,023,129.67
合 计	60,378,747.13			60,378,747.13

27、 盈余公积

项 目	2024-12-31	2025年		2025-12-31
		增加	减少	
法定盈余公积	434,474.97	1,615,818.62		2,050,293.59
任意盈余公积				
合 计	434,474.97	1,615,818.62		2,050,293.59

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计金额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

28、 未分配利润

项 目	2025 年	2024 年
年初未分配利润	5,977,187.77	50,044,485.39
加：本年归属于母公司股东的净利润	16,492,994.60	15,044,869.42
其他转入		
减：提取法定盈余公积	1,615,818.62	1,520,497.75
应付普通股股利		4,500,000.00
净资产折股		53,091,669.29
年末未分配利润	20,854,363.75	5,977,187.77

29、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	102,081,427.74	64,627,080.02	99,535,358.65	63,689,841.68

项 目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
其他业务			348,852.62	
合 计	102,081,427.74	64,627,080.02	99,884,211.27	63,689,841.68

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

项 目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
按商品类型分类：				
砂浆类产品	102,081,427.74	64,627,080.02	99,535,358.65	63,689,841.68
废料等			348,852.62	
合 计	102,081,427.74	64,627,080.02	99,884,211.27	63,689,841.68
按商品转让的时间分类：				
在某一时点转让	102,081,427.74	64,627,080.02	99,884,211.27	63,689,841.68
在某一时段内转让				
合 计	102,081,427.74	64,627,080.02	99,884,211.27	63,689,841.68

30、税金及附加

项 目	2025 年	2024 年
城市维护建设税	467,945.13	639,227.08
教育费附加	334,246.52	456,590.74
印花税	43,931.94	43,861.74
车船使用税		2,160.00
房产税	5,132.60	
土地使用税	118.30	
合 计	851,374.49	1,141,839.56

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

31、销售费用

项 目	2025 年	2024 年
职工薪酬	3,531,584.25	3,129,367.94
代理费	3,146,305.19	1,541,322.66
其他	63,683.22	67,495.44
合 计	6,741,572.66	4,738,186.04

32、管理费用

项 目	2025 年	2024 年
职工薪酬	3,452,319.05	3,558,034.61
折旧及摊销	1,249,660.41	803,084.38
股份支付费用		2,023,129.67
业务招待费	723,754.05	763,148.26
中介机构及服务费	1,571,541.97	1,201,509.47
其他	2,286,027.38	965,987.49
合 计	9,283,302.86	9,314,893.88

33、研发费用

项 目	2025 年	2024 年
职工薪酬	1,817,489.95	1,584,300.05
材料费用	964,673.56	1,472,071.60
委托研究费	500,000.00	900,000.00
折旧与摊销	649,443.15	310,104.02
水电费	235,981.24	274,475.82
其他	155,246.49	363,316.15
合 计	4,322,834.39	4,904,267.64

34、财务费用

项 目	2025 年	2024 年
利息支出	1,256,868.51	974,531.98

项 目	2025 年	2024 年
其中：未确认融资费用	430,030.05	373,893.02
减：利息收入	425,870.13	142,829.24
手续费	27,656.70	15,704.23
合 计	858,655.08	847,406.97

35、其他收益

项 目	2025 年	2024 年
增值税即征即退	3,985,032.33	6,207,080.16
与收益相关的政府补助	741,169.00	52,247.00
个税手续费返还		1,639.97
合 计	4,726,201.33	6,260,967.13

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十“政府补助”。

36、投资收益

项 目	2025 年	2024 年
债务重组损失		-420,058.54
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	113,075.30	177,944.02
合 计	113,075.30	-242,114.52

37、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年	2024 年
交易性金融资产	1,117.55	19,490.71
合 计	1,117.55	19,490.71

38、信用减值损失

项 目	2025 年	2024 年
应收账款坏账损失	-713,646.97	-3,700,123.77
其他应收款坏账损失	-579,547.48	-328,286.95

项 目	2025 年	2024 年
应收票据坏账损失	-93,617.28	32,500.00
合 计	-1,386,811.74	-3,995,910.72

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

39、资产处置收益

项 目	2025 年		2024 年	
	发生额	计入非经常性损益金额	发生额	计入非经常性损益金额
使用权资产			331,646.59	331,646.59
合 计			331,646.59	331,646.59

40、营业外收入

项 目	2025 年		2024 年	
	发生额	计入非经常性损益金额	发生额	计入非经常性损益金额
其他零星收益	6.38	6.38	3.93	3.93
合 计	6.38	6.38	3.93	3.93

41、营业外支出

项目	2025 年		2024 年	
	发生额	计入非经常性损益金额	发生额	计入非经常性损益金额
非流动资产毁损报废损失	272,077.81	272,077.81	460,015.76	460,015.76
其中：固定资产	272,077.81	272,077.81	460,015.76	460,015.76
对外捐赠支出	220,000.00	220,000.00	30,000.00	30,000.00
税收滞纳金	1,332,455.65	1,332,455.65	613.50	613.50
其他	4,525.25	4,525.25	1,550.00	1,550.00
合 计	1,829,058.71	1,829,058.71	492,179.26	492,179.26

42、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	2025 年	2024 年
当期所得税费用	703,447.54	1,650,334.97
递延所得税费用	-175,303.79	434,474.97
合 计	528,143.75	2,084,809.94

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年	2024 年
利润总额	17,021,138.35	17,129,679.36
按适用税率计算的所得税费用	2,553,170.75	2,569,451.90
子公司适用不同税率的影响	-34,793.29	21,188.46
调整以前期间所得税的影响	-78,465.47	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	243,792.27	461,894.88
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化		1,208,270.50
前期未确认递延所得税资产的亏损本期确认的影响		-16,572.55
税法规定的额外可扣除费用的影响	-2,155,560.51	-2,159,423.25
所得税费用	528,143.75	2,084,809.94

43、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金****①收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	2025 年	2024 年
净额法下销售商品收到的现金	5,783,098.25	6,562,460.41
保证金	654,774.00	2,788,795.83
往来款及其他		2,624,075.82
政府补助	741,169.00	52,247.00
利息收入	425,870.13	142,829.24

项 目	2025 年	2024 年
代缴个税手续费返还		1,639.97
合 计	7,604,911.38	12,172,048.27

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年	2024 年
净额法下购买商品支付的现金	7,452,670.69	3,564,206.65
支付的各项费用	6,809,597.28	2,245,587.04
营业外支出	1,556,980.90	32,163.50
保证金及押金	60,000.00	1,920,478.85
往来款及其他	4,802,432.30	2,827,100.20
合 计	20,681,681.17	10,589,536.24

(2) 与投资活动有关的现金

①收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年	2024 年
收回往来单位借款	170,000.00	3,363,400.00
售卖工抵房收入	1,170,000.00	2,780,900.00
取得子公司收到的现金净额		1,964,728.44
收到的借款利息收入		169,065.07
赎回理财产品	60,610,000.00	
合 计	61,950,000.00	8,278,093.51

②支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年	2024 年
购买理财产品	51,300,000.00	
合 计	51,300,000.00	

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年	2024 年
租赁	4,416,000.02	3,104,424.78

项 目	2025 年	2024 年
分期购买长期资产		518,872.49
合 计	4,416,000.02	3,623,297.27

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024-12-31	2025 年增加		2025 年减少		2025-12-31
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	8,816,866.48		7,138,891.32	4,100,000.01		11,855,757.78
长期应付款	316,000.01			316,000.01		
短期借款	29,870,591.39	26,400,000.00	676,791.46	36,932,858.78		20,014,524.07
合 计	39,003,457.88	26,400,000.00	7,815,682.78	41,348,858.80		31,870,281.85

注：上述租赁负债、长期应付款均包含一年内到期的金额。

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年	2024 年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	16,492,994.60	15,044,869.42
加：资产减值准备		
信用减值损失	1,386,811.74	3,995,910.72
固定资产折旧	1,167,345.53	1,478,768.39
使用权资产折旧	3,309,593.47	3,299,674.85
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-331,646.59

补充资料	2025 年	2024 年
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	272,077.81	460,015.76
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,117.55	-19,490.71
财务费用（收益以“-”号填列）	1,106,821.51	973,677.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-113,075.30	242,114.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-171,031.57	636,452.60
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,272.22	1,343.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	163,989.53	994,218.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-45,133,249.60	-39,945,154.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	25,441,777.59	-2,684,164.75
其他	-4,614,519.48	4,960,219.75
经营活动产生的现金流量净额	-695,853.94	-10,893,190.89
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	5,187,563.80	12,382,256.57
减：现金的年初余额	12,382,256.57	2,999,058.68
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-7,194,692.77	9,383,197.89

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	2025-12-31	2024-12-31
一、现金	5,187,563.80	12,382,256.57
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,187,563.80	12,382,256.57
可随时用于支付的其他货币资 金		

项 目	2025-12-31	2024-12-31
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	5,187,563.80	12,382,256.57

七、 研发支出

项 目	2025 年	2024 年
职工薪酬	1,817,489.95	1,584,300.05
材料费用	964,673.56	1,472,071.60
委托研究费	500,000.00	900,000.00
折旧与摊销	649,443.15	310,104.02
水电费	235,981.24	274,475.82
其他	155,246.49	363,316.15
合 计	4,322,834.39	4,904,267.64
其中：费用化研发支出	4,322,834.39	4,904,267.64
资本化研发支出		

八、 合并范围的变更

2025 年 6 月设立全资南京惠娃新型材料科技有限公司，统一社会信用代码：91320191MAENAUN57R，注册资本为人民币 500.00 万元，自设立之日起纳入合并范围。

2025 年 11 月设立全资南京智娃新型材料科技有限公司，统一社会信用代码：91320191MAK0QG498X，注册资本为人民币 610.00 万元，自设立之日起纳入合并范围。

九、 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
江苏仁娃新型材料科技有限公司	南京市	南京市	新型材料	100.00		收购股权

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				(%)		
				直接	间接	
南京惠娃新型材料科技有限公司	南京市	南京市	新型材料	100.00		投资设立
南京智娃新型材料科技有限公司	南京市	南京市	新型材料	100.00		投资设立

十、 政府补助

1、年末按应收金额确认的政府补助

本集团 2025 年末按应收金额确认的政府补助金额均为 0.00 元。

2、涉及政府补助的负债项目

本集团 2025 年末未有涉及政府补助的负债项目。

3、计入本年损益的政府补助

类 型	2025 年	2024 年
增值税即征即退	3,985,032.33	6,207,080.16
街道办补助		50,000.00
社保补贴		2,247.00
扩岗补贴	3,000.00	
稳岗返还	23,169.00	
高企补助	150,000.00	
质押融资区补助	50,000.00	
江宁区财政局转型升级专项资金	15,000.00	
省级专精特新中小企业奖励	500,000.00	
合 计	4,726,201.33	6,259,327.16

十一、 与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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之内。

（1）市场风险

金融工具的市场风险，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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。由于本集团并无外币业务，因此不受汇率风险影响。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

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。本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

报告期内，本集团无浮动利率金融负债，本集团管理层认为利率风险不重大。

（2）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。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期、诉讼等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、9。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。本集团考虑历史统计数据（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。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、4 和附注六、7 的披露。

（3）流动性风险

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

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

2、金融资产转移

（1）转移方式分类

①2025-12-31

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	10,495,116.53	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
应收账款权利凭证背书	应收账款	450,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
应收账款权	应收账款	4,685,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和

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
利凭证贴现			认	报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	5,214,594.37	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	2025 年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	5,214,594.37	

十二、公允价值的披露

以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	2025-12-31 公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		1,501,117.55		1,501,117.55
（二）应收款项融资			178,217.75	178,217.75
持续以公允价值计量的资产总额		1,501,117.55	178,217.75	1,679,335.30

本集团管理层对交易性金融资产按资产负债表日相关市场信息，并结合理财产品协议条款中约定的收益率计算确定。

本集团管理层已评估了应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值无重大差异。

十三、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人

实际控制人	国籍	对本公司的直接持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
韩文瑜	中国	95.24	95.24

注：韩文瑜直接持有公司 20,000,000 股股份，占公司股份比例 95.24%，为公司第一大

股东，其控制的能娃股权投资（南京）合伙企业（有限合伙）持有公司 4.76%的股份；韩文瑜从 2020 年 6 月以来一直担任公司执行董事、董事长职务，参与公司的日常经营管理。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
能娃股权投资（南京）合伙企业（有限合伙）	实际控制人韩文瑜出资 70%并担任执行事务合伙人的企业
南京文洋新型材料科技有限公司	实际控制人韩文瑜的配偶兄弟孙彦德持股 100%并担任执行董事的企业；实际控制人韩文瑜的配偶母亲担任监事的企业（已于 2025 年 4 月 14 日提交注销申请）
南京润俊新型材料科技有限公司	公司董事、副总经理殷俊持股 49.00%并担任监事
李国新	担任公司监事会主席、持有能娃股权投资（南京）合伙企业（有限合伙）30.00%的股权
刘丰贤	担任公司董事、副总经理
殷俊	担任公司董事、副总经理
翁榕涛	担任公司董事、财务负责人
杨少华	担任公司董事、副总经理
王德宝	担任公司董事
王进	担任公司监事
俞义根	担任公司监事
王银	担任公司董事会秘书
冀纲	公司历史控股股东（已转让持有全部公司股权并不在公司任职）
韩亚萍	公司历史控股股东（已转让持有全部公司股权并不在公司任职）
孙艳	其他关联自然人
丁倩	其他关联自然人
洪绍林	其他关联自然人
孙彦德	其他关联自然人

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
韩亚妹	其他关联自然人
韩亚荣	其他关联自然人
李来朝	其他关联自然人
刘姗姗	其他关联自然人
殷根林	其他关联自然人
张录平	其他关联自然人

4、关联方交易情况

(1) 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年	2024 年
南京文洋新型材料科技有限公司	出售商品		28,135.89
合 计			28,135.89

(2) 关联方采购情况

关联方	关联交易内容	2025 年	2024 年
江苏仁娃新型材料科技有限公司	采购运输服务		120,229.73
合 计			120,229.73

注：自 2024 年 6 月 1 日开始，江苏仁娃新型材料科技有限公司纳入合并范围，此处披露的 2024 年 1-5 月向江苏仁娃新型材料科技有限公司采购的金额。

(3) 关联方担保情况

①本集团因对外借款作为被担保方

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
韩文瑜	5,000,000.00	2024-4-26	主债务履行期届满起三年	是
孙艳	5,000,000.00	2024-4-26	主债务履行期届满起三年	是
韩文瑜	5,000,000.00	2024-5-17	主债务履行期届满起三年	是

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
孙艳	5,000,000.00	2024-5-17	主债务履行期届满起三年	是
韩文瑜	10,000,000.00	2024-12-12	主债务履行期届满起三年	是
孙艳	10,000,000.00	2024-12-12	主债务履行期届满起三年	是
韩文瑜	5,000,000.00	2025-1-16	主债务履行期届满起三年	是
孙艳	5,000,000.00	2025-1-16	主债务履行期届满起三年	是
韩文瑜	10,000,000.00	2025-3-28	主债务履行期届满起三年	否
孙艳	10,000,000.00	2025-3-28	主债务履行期届满起三年	否
韩文瑜、孙艳	13,500,000.00	2025-6-27	主债务履行期届满起三年	否

②本集团因车辆购置作为被担保方

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
韩文瑜	160,000.00	2024-12-4	主债务履行期届满	是
韩文瑜	170,000.00	2024-9-1	主债务履行期届满	是
韩文瑜	170,000.00	2024-9-1	主债务履行期届满起三年	是

(5) 利息收入

关联方	2025年	2024年
韩文瑜		55,870.53

(6) 关联方股权交易

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
刘丰贤	股权		810,000.00
殷俊	股权		67,500.00

2024年5月26日刘丰贤、王超及殷俊分别与本公司签署《股权转让协议》，约定分别将持有的江苏仁娃新型材料科技有限公司60%股权作价81万元、35%股权作价47.25万元及5%股权作价6.75万元转让给本公司。上述股权转让于2024年5月30日完成资金交割，并于2024年7月8日完成了工商变更手续。

(7) 关键管理人员报酬

项目	2025年	2024年
关键管理人员报酬	3,335,214.58	4,377,792.01
其他关联自然人	982,054.77	507,056.13
合计	4,317,269.35	4,884,848.14

注：2024年关键管理人员报酬金额含计入管理费用的股份支付费用2,023,129.67元。

5、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应付项目

项目名称	2025-12-31	2024-12-31
应付账款：		
南京润俊新型材料科技有限公司	119,004.38	119,004.38
合计	119,004.38	119,004.38
合同负债：		
南京文洋新型材料科技有限公司	4,015.15	4,015.15
合计	4,015.15	4,015.15
其他应付款：		
李国新	3,790.00	
翁榕涛		21,577.70
刘丰贤	23,408.72	19,431.12
殷俊		18,211.38
王进		3,470.00

项目名称	2025-12-31	2024-12-31
王德宝		2,300.00
俞义根	184,737.75	
刘珊珊	17,705.12	
孙彦德	194,511.00	486,427.88
合 计	424,152.59	551,418.08

十四、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项

分部信息

本集团不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本集团不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	100,339,064.64	93,373,717.85
1 至 2 年	42,599,004.11	29,834,029.33
2 至 3 年	5,973,646.71	6,910,434.28

账 龄	2025-12-31	2024-12-31
3 至 4 年	2,183,663.33	2,256,798.61
4 至 5 年	768,578.61	22,582.35
5 年以上	135.71	53.36
小 计	151,864,093.11	132,397,615.78
减：坏账准备	14,799,384.90	14,238,834.30
合 计	137,064,708.21	118,158,781.48

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提 坏账准备	6,674,006.97	4.39	4,098,356.31	61.41	2,575,650.66
按组合计提 坏账准备	145,190,086.14	95.61	10,701,028.59	7.37	134,489,057.55
其中：账龄 组合	145,190,086.14	95.61	10,701,028.59	7.37	134,489,057.55
合 计	151,864,093.11	—	14,799,384.90	—	137,064,708.21

(续)

类 别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提 坏账准备	9,807,827.88	7.41	5,391,948.98	54.98	4,415,878.90
按组合计提 坏账准备	122,589,787.90	92.59	8,846,885.32	7.22	113,742,902.58

类别	2024-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
其中：账龄 组合	122,589,787.90	92.59	8,846,885.32	7.22	113,742,902.58
合计	132,397,615.78	100.00	14,238,834.30	—	118,158,781.48

①年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单 位）	2025-12-31			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
单项计提客户 1	217,138.40	65,141.52	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 2	252,962.63	126,481.32	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 3	964,742.50	289,422.75	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 4	1,418,021.86	709,010.93	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 5	169,183.66	50,755.10	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 6	103,800.55	31,140.17	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 7	60,000.05	30,000.02	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 8	550,000.01	440,000.01	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 9	597,603.36	478,082.69	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 10	150,528.21	120,422.57	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 11	281,460.01	225,168.01	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 12	445,587.66	356,470.13	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 13	61,715.48	61,715.48	100.00	预计无法收回
单项计提客户 14	498,586.23	498,586.23	100.00	预计无法收回
单项计提客户 15	507,842.20	507,842.20	100.00	预计无法收回
单项计提客户 16	70,107.23	70,107.23	100.00	预计无法收回
单项计提客户 17	149,723.19	7,486.16	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 18	46,775.21	9,355.04	20.00	通过诉讼催收款项

应收账款（按单位）	2025-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项计提客户 19	42,514.49	4,251.45	10.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 20	84,210.79	16,842.16	20.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 21	1,503.25	75.16	5.00	通过诉讼催收款项
合计	6,674,006.97	4,098,356.31	——	——

(续)

应收账款（按单位）	2024-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项计提客户 1	2,363,438.66	1,890,750.93	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 2	1,296,466.10	388,939.83	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 3	597,603.36	597,603.36	100.00	预计无法收回
单项计提客户 4	550,000.01	550,000.01	100.00	预计无法收回
单项计提客户 5	507,842.20	406,273.76	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 6	445,587.66	445,587.66	100.00	预计无法收回
单项计提客户 7	419,313.44	125,794.03	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 8	408,517.19	122,555.16	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 9	281,460.01	225,168.01	80.00	预计无法全额收回
单项计提客户 10	259,638.84	77,891.65	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 11	217,138.40	108,569.20	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 12	150,528.21	150,528.21	100.00	预计无法收回
单项计提客户 13	70,107.23	70,107.23	100.00	预计无法收回
单项计提客户 14	61,715.48	61,715.48	100.00	预计无法收回
单项计提客户 15	60,000.05	30,000.03	50.00	预计无法全额收回
单项计提客户 16	42,514.49	12,754.35	30.00	预计无法全额收回
单项计提客户 17	772,244.84	38,612.24	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 18	557,234.99	48,435.25	8.69	通过诉讼催收款项

应收账款（按单位）	2024-12-31			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	
单项计提客户 19	547,768.42	27,388.42	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 20	131,933.09	6,596.65	5.00	通过诉讼催收款项
单项计提客户 21	66,775.21	6,677.52	10.00	通过诉讼催收款项
合计	9,807,827.88	5,391,948.98	—	—

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	2025-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	99,448,899.29	4,972,444.97	5.00
1 至 2 年	40,803,969.36	4,080,396.94	10.00
2 至 3 年	3,127,798.75	625,559.74	20.00
3 至 4 年	1,416,450.65	708,225.33	50.00
4 至 5 年	392,832.38	314,265.90	80.00
5 年以上	135.71	135.71	100.00
合计	145,190,086.14	10,701,028.59	—

(续)

项目	2024-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	91,293,805.88	4,564,690.29	5.00
1 至 2 年	25,549,091.87	2,554,909.19	10.00
2 至 3 年	3,843,202.06	768,640.41	20.00
3 至 4 年	1,881,052.38	940,526.19	50.00
4 至 5 年	22,582.35	18,065.88	80.00
5 年以上	53.36	53.36	100.00
合计	122,589,787.90	8,846,885.32	—

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	2025年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	5,391,948.98	1,998,970.77	3,292,563.44			4,098,356.31
按组合计提	8,846,885.32	2,007,239.64		153,096.37		10,701,028.59
合计	14,238,834.30	4,006,210.41	3,292,563.44	153,096.37		14,799,384.90

(4) 实际核销的应收账款情况

项目	2025年	2024年
实际核销的应收账款	153,096.37	63,754.84

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本集团按欠款方归集的 2025 年末余额前五名应收账款汇总金额为 50,685,552.34 元，占应收账款年末余额合计数的比例分别为 38.28%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额分别为 3,105,639.26 元。

2、其他应收款

项目	2025-12-31	2024-12-31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	22,778,877.04	21,587,783.61
合计	22,778,877.04	21,587,783.61

其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2025-12-31	2024-12-31
1年以内	15,646,573.87	20,132,853.86
1至2年	8,348,719.34	2,334,522.93
2至3年	279,105.56	294,377.25

账 龄	2025-12-31	2024-12-31
3 至 4 年	255,000.00	250,000.00
4 至 5 年	250,000.00	
小 计	24,779,398.77	23,011,754.04
减：坏账准备	2,000,521.73	1,423,970.43
合 计	22,778,877.04	21,587,783.61

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2025-12-31	2024-12-31
净额法下应收货款	21,015,670.29	19,799,936.43
保证金及押金	1,746,156.68	1,649,420.30
其他往来款	2,017,571.80	1,562,397.31
小 计	24,779,398.77	23,011,754.04
减：坏账准备	2,000,521.73	1,423,970.43
合 计	22,778,877.04	21,587,783.61

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发 生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	1,423,970.43			1,423,970.43
2024 年 12 月 31 日余 额在 2025 年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		576,551.30		576,551.30
本年转回				
本年转销				
本年核销				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,423,970.43	576,551.30		2,000,521.73

(4) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
按组合计提	1,423,970.43	576,551.30				2,000,521.73

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
中建八局第三建 设有限公司	5,321,078.04	21.47	净额法下应 收货款	1 年以 内、1-2 年	347,090.48
中国建筑一局(集 团)有限公司	1,830,501.14	7.39	净额法下应 收货款	1 年以 内	91,525.06
湖北怡奥建设工 程有限公司	1,725,324.42	6.96	净额法下应 收货款	1 年以 内	86,266.22
南京双庆新材料 有限公司	1,204,282.37	4.86	净额法下应 收货款	1 年以 内、1-2 年	103,689.01
	379,291.80	1.53	保证金及押 金	1 年以 内、1-2 年	35,978.23

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
中铁五局集团有 限公司	1,450,829.42	5.85	净额法下应 收货款	1年以 内、1-2 年	105,819.28
合 计	11,911,307.19	48.07	—	—	770,368.29

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2025-12-31			2024-12-31		
	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	12,450,000.0 0		12,450,000.0 0	1,350,000.0 0		1,350,000.0 0
合 计	12,450,000.0 0		12,450,000.0 0	1,350,000.0 0		1,350,000.0 0

(2) 对子公司的投资

被投资单位	2024-12- 31 (账面 价值)	2024- 12-31 减值 准备	追加投资	减少 投资	2025-12-31 (账面价值)	2025- 12-31 减值准 备
江苏仁娃新型 材料科技有限 公司	1,350,000.00				1,350,000.00	

被投资单位	2024-12-31 (账面价值)	2024-12-31 减值准备	追加投资	减少投资	2025-12-31 (账面价值)	2025-12-31 减值准备
南京惠娃新型材料科技有限公司			5,000,000.00		5,000,000.00	
南京智娃新型材料科技有限公司			6,100,000.00		6,100,000.00	
合计	1,350,000.00		11,100,000.00		12,450,000.00	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	101,635,136.97	64,627,080.02	99,535,358.65	63,669,353.82
其他业务			348,852.62	
合计	101,635,136.97	64,627,080.02	99,884,211.27	63,669,353.82

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
按商品类型分类：				
砂浆类产品	101,635,136.97	64,627,080.02	99,535,358.65	63,669,353.82
废料等			348,852.62	

项 目	2025 年		2024 年	
	收入	成本	收入	成本
合 计	101,635,136.97	64,627,080.02	99,884,211.27	63,669,353.82
按商品转让的时间分类：				
在某一时点转让	101,635,136.97	64,627,080.02	99,884,211.27	63,669,353.82
在某一时段内转让				
合 计	101,635,136.97	64,627,080.02	99,884,211.27	63,669,353.82

5、 投资收益

项 目	2025 年	2024 年
债务重组损失		-420,058.54
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	90,620.38	177,944.02
合 计	90,620.38	-242,114.52

十八、 补充资料

1、 非经常性损益明细表

项 目	2025 年	2024 年
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	-272,077.81	-128,369.17
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	741,169.00	52,247.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		55,870.53
债务重组损益		-420,058.54
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变	114,192.85	197,434.73

项 目	2025 年	2024 年
动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,292,563.44	368,628.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,556,974.52	-32,159.57
一次性确认的股份支付费用		-2,023,129.67
其他符合非经常性损益定义的损益项目		1,639.97
小 计	2,318,872.96	-1,927,896.69
减：所得税影响额	599,025.22	13,576.10
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	1,719,847.74	-1,941,472.79

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		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	17.17	0.79	0.79
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	15.38	0.70	0.70

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	-272,077.81
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	741,169.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	114,192.85
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,292,563.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,556,974.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	2,318,872.96
减：所得税影响数	599,025.22
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,719,847.74

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用