



仲冠纸塑

NEEQ: 873341

中山仲冠纸塑制品股份有限公司



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人张学林、主管会计工作负责人莫剑萍及会计机构负责人（会计主管人员）莫剑萍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、鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

一、带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告涉及事项的基本情况

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对中山仲冠纸塑制品股份有限公司（以下简称“仲冠纸塑公司”）2025年度财务报表进行了审计，并于2025年4月28日出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告（报告编号：鹏盛A审字[2026]00185号）。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》（股转系统公告〔2021〕1007号）要求，就相关事项说明如下：

“一、非标准审计意见涉及的主要内容

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表“附注二（二）持续经营能力评价”所述，自2022年度至2025年度，一直处于亏损状态，2022年度的营业收入是4,946.51万元，2023年度的营业收入是5,456.07万元，2024年度的营业收入是4,569.76万元，2025年度营业收入是3,933.29万元；公司2022年度、2023年度、2024年度、2025年度净利润分别为-450.25万元、-290.78万元、-392.09万元、-237.26万元，4年公司累计净利润人民币-1,370.38万元，截止2025年12月31日，公司净资产是-109.40万元。这些事项或情况，表明存在可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。”

二、公司董事会对审计意见的专项说明

- 1、本公司董事会认为审计意见客观地反映了本公司的实际情况；
- 2、上述带持续经营重大不确定性段落的无保留意见所涉及事项不违反企业会计准则及其相关信息披露规范性规定；
- 3、鉴于上述情况，本公司董事会在评估持续经营能力时，已审慎考虑本公司未来流动资金、经营状况、可融资来源、管理层过往表现以及政策趋势等。为了公司更好的持续性发展，本公司制定下列计划及措施以改善经营状况及减轻运营资金压力：
 - (1) 客户拓展与业务转型：公司开启业务转型之路，积极探索电商渠道这一新兴领域，搭建线上销售平台，优化产品展示与销售流程，以拓宽销售渠道、触达更广泛的客户群体。同时，积极参与国外展会，借助国际展会的平台展示公司产品优势与特色，拓展国际市场，提升品牌国际影响力。进入2026年，公司持续加大新客户拓展力度，深入挖掘潜在客户资源，针对不同市场和客户需求，制定个性化的营销策略，致力于提升市场份额，推动业务增长；
 - (2) 多元融资，增强资金储备：为满足公司发展的资金需求，公司积极寻求其他多元化的融资渠道，探索权益融资途径，引入战略投资者，优化股权结构，为公司发展注入强大的资金动力，增强公司的资金储备与抗风险能力。
 - (3) 精细管控销售费用，提升资金使用效率：在销售费用管理上，公司采取精细化管控策略。全面梳理销售费用的各项支出，严格评估每项费用支出的必要性与合理性。优化营销活动策划与执行，提

高营销资源的投入产出比；加强对销售团队的费用管理培训，规范费用报销流程，杜绝不合理开支；确保每一笔销售费用都能发挥最大价值，提升公司资金的整体使用效率。

(4)提升内部管理及竞争实力：提升管理，持续巩固“瘦身健体”成果，加强项目管理及应收回收，积极跟进与相对方落实收款计划，做到收款与项目进度紧密咬合，现根据要求每期都在跟进检查，以保证公司生产经营资金需求，严控资金风险。

三、董事会意见

公司董事会认为：鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，对上述事项出具的包含与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见，董事会表示理解，该报告客观严谨地反映了公司2025年度财务状况及经营成果。董事会正组织公司董事、监事、高管等人员积极采取有效措施，消除审计报告中所解释事项对公司的影响。

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

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动、融资和利润分配	21
第五节	公司治理	24
第六节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况	134

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

释义

释义项目		释义
仲冠商标	指	公司控股股东，仲冠商标有限公司
仲冠纸塑，本公司	指	仲冠纸塑制品股份有限公司
仲冠全球	指	公司之子公司，仲冠全球有限公司
仲冠联合	指	公司股东，中山仲冠联合股权投资有限公司
股东会	指	仲冠纸塑制品股份有限公司股东会
董事会	指	仲冠纸塑制品股份有限公司董事会
监事会	指	仲冠纸塑制品股份有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会、监事会
《公司章程》	指	现行有效之《中山仲冠纸塑制品股份有限公司章程》
《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》
不干胶	指	不干胶是一种材料，也叫自粘标签材料，以纸张、薄膜或其它特种材料为面料，背面涂有胶粘剂，以涂硅保护纸为底纸的一种复合材料。
贴合喷绘材料	指	广告制作耗材，具有色彩鲜艳，保质期长，不受幅面和批量限制，制作方法多样化，成本低，制作周期短等特点。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	中山仲冠纸塑制品股份有限公司		
英文名称及缩写	KK LABEL ZHONG SHAN INC.		
	KK LABEL		
法定代表人	张学林	成立时间	2001年2月5日
控股股东	控股股东为（仲冠商标有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张学林、廖书好夫妇），一致行动人为（中山仲冠联合股权投资有限公司）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业 C-橡胶和塑料制品业 29-塑料薄膜制造 292-塑料薄膜制造 2921		
主要产品与服务项目	公司主营不干胶产品的研发、生产和销售，主要产品包括车贴膜、装饰材料及贴合喷印材料。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	仲冠纸塑	证券代码	873341
挂牌时间	2019年10月29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）	5,000,000.00
主办券商（报告期内）	国融证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心7层		
联系方式			
董事会秘书姓名	廖书好	联系地址	中山市小榄镇小榄工业区宝诚路10号
电话	0760-22289820	电子邮箱	sales@kklabel.com
传真	0760-22247160		
公司办公地址	广东省中山市小榄镇宝诚路10号	邮政编码	528415
公司网址	http://www.kklabel.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91442000726481982H		

注册地址	广东省中山市小榄镇宝诚路 10 号		
注册资本（元）	5,000,000.00	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

仲冠纸塑制品股份有限公司成立于 2001 年，主要生产和销售不干胶制品，产品远销美国、哈萨克斯坦、墨西哥、新加坡等国家，且公司集生产、研发、设计和销售于一体。

采购方面，一般而言，公司接到订单、下达生产任务后，采购部员工开始进行原材料的采购。公司经过几年的发展，公司的供应商变动不大。因此，公司采购流程较为简单，生产部根据生产计划提出采购请求，采购部员工制定采购计划，进行供应商询价、比价、议价，报主管人员审批后，确定供应商并签订采购合同，然后督促供应商发货并对订单进行持续跟踪，物验收合格入库后交由财务部对账、付款。

公司的研发模式，公司设立产品研发部作为公司的核心部门，主要负责现有产品的升级改进，满足客户需求。此外还负责对新产品的开发进行可行性研究，并进行新产品开发。公司核心产品与技术全部由公司研发人员原创并设计开发，其全部权利均属于公司。同时公司与国内外多家研究机构及大学深度合作，研究探索国内外最新顶尖技术，为公司源源不断提供技术支援。本年度公司研发费用占主营业务收入比重 4.96%，未来公司也将加大研发的投入力度，聘请多行业专家参与研发设计，提高公司的核心竞争力，与多家具有核心专业技术专利的公司参股控股等形式合作，共赢未来。

公司项目开发流程：首先了解客户需求，经过初评和项目评估立项、产品样机、试产，项目开发结束。

生产模式方面，公司采取的是以销定产的生产模式。公司销售部员工接到销售订单后，录入系统交由生产主管审核，然后下达生产计划。生产部根据订单签订的先后顺序安排生产。公司产品类型、规格、颜色多样，同时可以根据客户需求定制特殊规格、特殊品质产品。公司根据产品特点及自身技术实力，针对胶带印刷、自动切管、自动包装、抽样检验等各个生产环节，均下发了作业指导书，确保公司产品质量的可靠性。

销售模式方面，公司以 ODM 模式为主，在 ODM 业务模式下，公司自行开发和设计产品的外观、功能和结构，自主开发完成后供客户选择，在此基础上根据客户的订单完成生产和销售，最终的产品上商标为客户自有商标。公司设立销售部负责整体对外销售事宜。公司聘请了多位具有丰富经验的员工进行市场开拓工作，销售人员从事销售工作多年，拥有广阔的人脉网，熟知国内外市场状况，能准确把握市场趋势。销售部员工根据公司的销售计划进行针对性的市场拓展及客户开发工作，通过参加产品展销会、参与有关招投标活动等方式，挖掘潜在客户需求，扩大产品的销售量。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

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	39,332,945.37	45,697,641.67	-13.93%
毛利率%	16.87%	18.58%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,372,634.90	-3,920,894.45	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,911,168.88	-3,929,023.21	-
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）	965.51%	-123.08%	-
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）	1,998.52%	-123.34%	-
基本每股收益	-0.47	-0.78	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	27,340,716.74	32,395,599.54	-15.60%
负债总计	28,434,688.58	31,455,022.20	-9.60%
归属于挂牌公司股东的净资产	-1,093,971.84	940,577.34	0.00%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	-0.22	0.19	0%
资产负债率%（母公司）	64.54%	64.53%	-
资产负债率%（合并）	104.00%	97.10%	-
流动比率	1.23	0.84	-
利息保障倍数	-5.99	-8.83	-
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	-78,028.48	-907,802.83	-
应收账款周转率	6.44	5.63	-
存货周转率	2.38	2.56	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-15.60%	1.34%	-
营业收入增长率%	-13.93%	-16.24%	-
净利润增长率%	-39.49%	-34.84%	-

注：本期公司归母净利润为负，且加权平均净资产为负，两者相除数学上得出正的净资产收益率。该正数不代表公司实现正收益，也不反映真实的盈利水平，仅为资不抵债情况下的数学计算结果，不具有正向业绩指示意义。

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	1,467,799.08	5.37%	2,040,795.08	6.30%	-28.08%

应收票据			0	-	
应收账款	4,392,673.01	16.07%	4,353,088.12	13.44%	0.91%
存货	12,648,320.21	46.26%	14,871,598.59	45.91%	-14.95%
固定资产	3,090,124.48	11.30%	3,790,699.23	11.70%	-18.48%
长期借款	9,123,600.00	33.37%	0	0%	0%
应付账款	10,000,176.18	36.58%	13,725,419.43	42.37%	-27.14%
预付款项	64,969.74	0.24%	168,523.94	0.52%	-61.45%
其他应收款	309,833.97	1.13%	325,640.29	1.01%	-4.85%
应付职工薪酬	308,035.87	1.13%	340,376.92	1.05%	-9.50%
其他应付款	4,232,834.22	15.48%	3,507,932.12	10.83%	20.66%
一年内到期的非流动负债	1,705,053.55	6.24%	9,746,793.08	30.09%	-82.51%
其他流动资产	1,506,072.88	5.51%	1,681,750.80	5.19%	-10.45%
使用权资产	3,292,450.77	12.04%	4,256,094.93	13.14%	-22.64%
长期待摊费用	346,226.41	1.27%	467,573.29	1.44%	-25.95%
租赁负债	2,558,680.67	9.36%	3,462,134.22	10.69%	-26.10%

项目重大变动原因

- 1、长期借款报告期同比增加100%，主要原因是本期公司为补充流动资金，新增了银行贷款。
- 2、应付账款报告期同比减少27.14%，主要是本期收入减少，需要支付的材料采购货款也相应减少。
- 3、一年内到期的非流动负债报告期同比减少82.51%，主要是为部分银行借款已到期还款。

(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	39,332,945.37	-	45,697,641.67	-	-13.93%
营业成本	32,695,593.53	83.13%	37,208,073.68	81.42%	-12.13%
毛利率%	16.87%	-	18.58%	-	-
销售费用	4,037,958.19	10.27%	4,300,182.32	9.41%	-6.10%
管理费用	5,004,621.76	12.72%	5,339,310.81	11.68%	-6.27%
研发费用	1,950,315.36	4.96%	2,324,808.10	5.09%	-16.11%
财务费用	738,498.58	1.88%	-5,148.21	-0.01%	14,444.76%
信用减值损失	2,845,260.45	7.23%	-115,742.32	-0.25%	-2,558.27%
其他收益	47,512.73	0.12%	11,043.50	0.02%	330.23%
资产处置收益	53,097.35	0.13%	0	0%	100%
营业利润	-2,202,228.03	-5.60%	-3,644,831.01	-7.98%	-39.58%
营业外收入			105.47	0.00%	-
营业外支出	1,000.00	0.00%			

净利润	-2,372,634.90	-6.03%	-3,920,894.45	-8.58%	-39.49%
-----	---------------	--------	---------------	--------	---------

项目重大变动原因

- 1、营业收入报告期同比减少13.93%，是国际市场大环境不景气和受塑料薄膜塑料薄膜行业不景气影响，公司销量下滑，收入减少。
- 2、财务费用增加14,444.76%，主要是受汇率影响，美元兑换人民币汇率下降，造成汇兑损失。
- 3、信用减值损失减少2,558.27%，主要是由于欠款较久的客户在报告期内进行了逐步还款所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	38,644,842.59	45,658,086.32	-15.36%
其他业务收入	688,102.78	39,555.35	1,639.59%
主营业务成本	32,076,803.43	37,208,073.68	-13.79%
其他业务成本	618,790.10	-	100.00%

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
装饰材料	33,313,447.59	27,373,058.59	17.83%	-15.80%	-14.44%	-1.31%
车贴膜	1,365,252.20	1,028,034.91	24.70%	-15.02%	-12.18%	-2.44%
贴合喷印材料	3,735,621.50	3,518,955.45	5.80%	-9.47%	-9.00%	-0.49%
其他	918,624.08	775,544.58	15.58%	130.15%	336.34%	-39.89%
合计	39,332,945.37	32,695,593.53	16.87%	-13.93%	-12.13%	-1.71%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	16,410,867.98	13,312,750.11	18.88%	-17.61%	-17.39%	-0.21%
外销	22,922,077.39	19,382,843.42	15.44%	-11.09%	-8.11%	-2.74%
合计	39,332,945.37	32,695,593.53	16.87%	-13.93%	-12.13%	-1.71%

收入构成变动的的原因

本年度营业收入较上年度同比减少13.93%，内销减少17.61%，受国际市场大环境影响，外销收

入减少 11.09%。本年度公司力求破局，扩大销售渠道，积极参与国外展会，但短期内效果仍不明显。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	6,369,033.76	16.19%	否
2	客户 C	4,480,714.97	11.39%	否
3	客户 E	3,062,466.70	7.79%	否
4	客户 H	2,883,157.19	7.33%	否
5	客户 G	2,332,031.87	5.93%	否
合计		19,127,404.49	48.63%	-

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	供应商 A	8,190,364.64	26.46%	否
2	供应商 B	5,931,023.41	19.16%	否
3	供应商 C	5,388,300.00	17.41%	否
4	供应商 G	3,163,897.78	10.22%	否
5	供应商 H	677,564.94	2.19%	否
合计		23,351,150.77	75.44%	-

(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	-78,028.48	-907,802.83	-
投资活动产生的现金流量净额	30,809.39	-323,639.27	-
筹资活动产生的现金流量净额	-296,646.07	-1,801,264.59	-

现金流量分析

本期经营活动产生的现金流量净额，较上期增加 829,774.35 元，主要系本期销售商品收回的现金增加所导致。

筹资活动产生的现金流量净额，较上期增加 1,504,618.52 元，主要系本期银行借款续贷，增加的银行借款。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
仲冠全球有限公司	控股子公司	贸易	160,260	3,621,143.35	-14,084,248.11	14,225,510.19	-234,368.46

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1. 市场竞争加剧的风险	不干胶制品行业具有较强的国际化特征，国内厂商面向全球市场、参与全球竞争。在全球市场中，欧美等发达国家和地区的少数国际领先企业，如 3M、Avery、Ritrama、MACtac 等在技术工艺、知识产权、生产能力、产品种类、品牌影响、渠道建设和市场份额等方面具有突出的优势。出于成本等因素的考虑，欧美等发达国家厂商在其国内逐渐专注于研发、品牌、渠道等建设，加强在发展中国家投资组织生产或通过 OEM/ODM 等方式从发展中国家厂商采购所需的产品，强化巩固其在全球市场的竞争优势，加剧了国内厂商在出口和内销市场的竞争压力。

	<p>在中国发展成为全球不干胶制品主要生产基地的过程中，国内厂商存在着重复建设、同质化竞争的问题，导致不干胶制品国内及出口市场中竞争激烈。</p> <p>同时，国内不干胶制品行业尚未建立统一的行业标准，部分企业通过采用性能相对低端的低质原材料等可能牺牲产品品质的措施以降低成本参与竞争，导致行业存在一定的无序竞争状况，进一步加剧了市场竞争。国内外同行业竞争者数量的增加、竞争策略的改变以及竞争实力的增强，可能加剧市场竞争，并对公司经营产生不利的影响。</p> <p>管理措施：公司将进一步提升自主品牌及产品质量，提高公司竞争力，以品牌效应助推市场发展。</p>
2. 行业周期波动的风险	<p>不干胶制品广泛应用于户外广告、装饰美饰等领域，其市场年度需求受国内外宏观经济以及商业活动、政治活动、文体活动等活跃度变化的影响而表现出一定的周期性。</p> <p>宏观经济对商业活动活跃度有着重要的影响，宏观经济增长较快，则商业活动活跃度增加，从而带动不干胶制品的市场需求；反之，则减少不干胶制品的市场需求。目前，世界经济形势总体上仍将十分严峻复杂，经济复苏仍面临较大的不稳定性和不确定性。我国经济发展中不平衡、不协调的矛盾和问题仍很突出，未来宏观经济面临经济增长放缓和经济结构调整的双重压力。若国内外宏观经济增长放缓或处于不景气周期，则将对公司市场销售情况产生不利影响。</p> <p>不干胶制品在政治活动、文体活动中广泛应用，政治文体活动活跃的年度，不干胶制品的市场消耗量一般会有所增加。全球政治活动、文体活动具有一定的规律性和周期性，政治文体活动的减少将对公司经营产生一定程度上的不利影响。</p> <p>管理措施：公司将进一步加强产品推广，积极参加展会等推广活动，扩大产品销售的区域性以降低产品周期性对公司的影响。</p>
3. 原材料价格波动的风险	<p>报告期内，公司生产经营所需的主要原材料包括 PVC 膜、PVC 树脂、压敏胶、底纸和基布等，合计占生产成本的比重达 70%左右。前述原材料主要属于石油化工、纸制品加工等领域，其采购价格与国内外石油化工、纸浆等大宗商品价格走势密切相关。</p> <p>由于公司产品价格调整与原材料价格变动在时间上存在一定的滞后性，而且变动幅度也可能存在一定差异，因此，如果主要原材料价格的波动过于频繁、幅度过大，将直接影响公司原材料采购成本，对公司原材料管理、成本控制带来一定的压力，进而影响公司经营业绩。</p> <p>管理措施：公司将进一步加强采购管理，在原材料价格较低时加大采购量，适当加强原材料储备，同时提升公司产品质量，加强公司议价能力，增加价格优势。</p>
4. 销售模式可能存在的风险	<p>公司产品包括自主品牌和贴牌。其中，如果过多依赖贴牌模式，不仅会使公司让出部分的产品利润而削弱盈利能力，还</p>

	<p>可能导致对终端客户的信息不够深入了解而不能及时更新产品或服务，也会削弱公司的整体竞争优势。</p> <p>管理措施：公司将进一步开拓市场以减少依赖，大力拓展自主研发、生产和销售。</p>
5、依赖主要客户的风险	<p>报告期内，公司前 5 大客户销售合计形成的营业收入为 19,127,404.48 元，占当期营业收入的 48.63%，不排除公司依赖主要客户所产生的业务经营风险。</p> <p>管理措施：公司在维持现有稳定销售渠道的基础上，将进一步加强新客户及市场的开拓，以市场为导向、服务为宗旨、经验为指导，秉承审慎与创新结合的方针，寻求最优拓展方案。</p>
6、汇率波动的风险	<p>由于受国内外政治、经济环境等多重因素的影响，人民币汇率波动的不确定性增强。人民币汇率的波动对公司经营产生的影响主要体现在以下两个方面：一是影响公司出口产品的价格竞争力，人民币升值将一定程度上削弱公司产品在国际市场上的价格优势，境外客户一方面可能因产品价格变相上涨而相应减少对产品的需求，从而影响公司产品的销售，另一方面可能因汇率波动导致利润空间被压缩，从而将部分成本压力转嫁给公司；二是由于公司自接受订单、生产、发货至货款回收存在一定的业务周期，业务周期内的汇率波动可能导致公司产生汇兑损益。如果公司不能采取有效措施防范人民币汇率波动，则公司盈利能力将面临汇率波动影响的风险。</p> <p>管理措施：虽然公司境外销售占比较高，但境外客户回款周期短，大部分境外客户回款周期在 45 天以内，公司汇率可操作空间较小，公司现已与部分客户达成一致意见，直接通过人民币报关及结算，减少公司汇率风险。</p>
7、资产负债率过高风险	<p>2025 年公司净资产为负，公司如不能按期偿付到期债务，将面临诉讼风险。</p> <p>管理措施：公司未来将通过多层次资本市场，获取直接融资，减少短期借款，进而降低财务杠杆，优化资本结构的方式来降低资产负债率，从而提高短期偿债能力。</p>
8、公司租赁房屋未取得房产证的风险	<p>公司生产经营用的厂房、办公场所系租赁取得，尚未办理房产证。若该厂房因政府原因导致拆迁或其他原因致使无法继续履行租赁合同，公司将面临无法继续在原处生产经营、需要搬迁的风险。</p> <p>管理措施：公司实际控制人张学林已出具承诺，因历史原因，该处房屋未取得相应产权证明，若在租赁期限内，该宗建筑因相应权利瑕疵而被拆除或受到相关部门行政处罚，其愿意承担因此引起的一切经济损失，并积极为公司寻找可替代、满足生产经营的厂房、办公用房。</p>
9、持续经营能力可能存在重大的不确定性的风险	<p>公司未弥补亏损已达到实收股本总额且净资产为负。自 2022 年度至 2025 年，一直处于亏损状态，截至 2025 年 12 月 31 日，公司净资产是-109.40 万元，这些事项或情况，表明公司持续经营能力可能存在重大的不确定性。</p> <p>管理措施：改善措施</p>

	<p>(1)客户拓展与业务转型：公司开启业务转型之路，积极探索电商渠道这一新兴领域，搭建线上销售平台，优化产品展示与销售流程，以拓宽销售渠道、触达更广泛的客户群体。同时，积极参与国外展会，借助国际展会的平台展示公司产品优势与特色，拓展国际市场，提升品牌国际影响力。进入 2026 年，公司持续加大新客户拓展力度，深入挖掘潜在客户资源，针对不同市场和客户需求，制定个性化的营销策略，致力于提升市场份额，推动业务增长；</p> <p>(2)多元融资，增强资金储备：为满足公司发展的资金需求，公司积极寻求其他多元化的融资渠道，探索权益融资途径，引入战略投资者，优化股权结构，为公司发展注入强大的资金动力，增强公司的资金储备与抗风险能力。</p> <p>(3)精细管控销售费用，提升资金使用效率：在销售费用管理上，公司采取精细化管控策略。全面梳理销售费用的各项支出，严格评估每项费用支出的必要性与合理性。优化营销活动策划与执行，提高营销资源的投入产出比；加强对销售团队的费用管理培训，规范费用报销流程，杜绝不合理开支；确保每一笔销售费用都能发挥最大价值，提升公司资金的整体使用效率。</p> <p>(4)提升内部管理及竞争实力：提升管理，持续巩固“瘦身健体”成果，加强项目管理及应收回收，积极跟进与相对方落实收款计划，做到收款与项目进度紧密咬合，现根据要求每期都在跟进检查，以保证公司生产经营资金需求，严控资金风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	无

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情 (如事项存在选择以下表格填列)

(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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助	14,000,000.00	4,668,745.60
提供担保		
委托理财		
接受担保	15,000,000.00	10,020,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司主营业务产品原材料为 PVC、PET，上述材料无法通过赊购获取。为支撑公司正常经营活动，关联方对公司进行了财务资助。本期关联方仲冠商标提供财务资助 512,000.00 美元，汇率 7.0288，折合人民币为 3,598,745.60 元；关联方张学林提供财务资助 1,070,000.00 元；本期关联方合计提供财务资助人民币 4,668,745.60 元。

期间已归仲冠商标有限公司 398,000.00 美元，汇率 7.0288，折人民币 2,797,462.40 元；已归还张学林 1,070,000.00 元，累计还款折合人民币 3,867,462.40 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，关联方仲冠商标累计提供财务资助余额 602,000.00 美元，汇率 7.0288，期末折和人民币为 4,231,337.60 元；关联方张学林财务资助余额为 0 元。

以上财务资助皆为公司单方面受益的无息借款。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
------	--------	--------	------	------	--------	--------

实际控制人或控股股东	2019年3月31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	2019年3月31日		挂牌	其他承诺（董监高与公司不存在利益冲突的承诺）	其他（董监高与公司不存在利益冲突的承诺）	正在履行中
其他股东	2019年3月31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	2019年3月31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	2019年3月3日		挂牌	资金占用承诺	其他（承诺不占用公司资金）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月31日		挂牌	其他承诺（规范关联交易）	其他（规范关联交易）	正在履行中
董监高	2019年3月31日		挂牌	其他承诺（规范关联交易）	其他（规范关联交易）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月31日		挂牌	其他承诺（关于厂房租赁的承诺函）	其他（关于厂房租赁的承诺函自行填写）	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
中国银行基本户	货币资金	冻结	11,000.00	0.04%	中国银行规定基本存款账户余额不得低于 11,000.00 元，该部分资金日常无法自由支取，仅用于满足账户存续要求
中国银行美元户	货币资金	冻结	81.96	0.01%	中国银行美元账户因长期未发生交易

					被列为久悬户，账户内余额 81.96 元被冻结，无法正常支取使用
总计	-	-	11,081.96	0.05%	-

资产权利受限事项对公司的影响

受限资产较小，占总资产比例 0.05%，对公司影响大不。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	1,933,333	38.67%	0	1,933,333	38.67%
	其中：控股股东、实际控制人	1,533,333	30.67%	0	1,533,333	30.67%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	3,066,667	61.33%	0	3,066,667	61.33%
	其中：控股股东、实际控制人	3,066,667	61.33%	0	3,066,667	61.33%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		5,000,000.00	-	0	5,000,000.00	-
普通股股东人数						2

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 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	仲冠商标	4,600,000	0	4,600,000	92%	3,066,667	1,533,333	0	0
2	仲冠联合	400,000	0	400,000	8%		400,000	0	0
合计		5,000,000	0	5,000,000	100%	3,066,667	1,933,333	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

1、仲冠商标为控股股东。

截至本报告公开之日，股东仲冠商标持有公司 460 万股，占公司股份总数的 92%，为公司的控股股东。

2、中山仲冠联合股权投资有限公司是合伙企业，统一社会信用代码：914420003152334079，法定代表人是刘丽娜。

3、公司实际控制人张学林、廖书好夫妻合计持有仲冠商标 100%的股权；同时，张学林持有仲冠联合 80%的股权。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

（一）控股股东情况

截至本报告公开之日，股东仲冠商标持有公司 460 万股，占公司股份总数的 92%，为公司的控股股东。报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

张学林、廖书好为夫妻关系，张学林为公司的董事长兼总经理，廖书好为公司的董事兼董事会秘书。张学林、廖书好夫妻合计通过仲冠商标间接持有公司 92%的股权，对公司的经营决策、经营管理等方面能产生重大影响，故张学林、廖书好夫妻为公司的实际控制人。

张学林，性别男，生于 1967 年 12 月，中国台湾地区，拥有香港永久居留权，硕士学历，现任董事长兼总经理，职业经历：2001 年 2 月至 2016 年 2 月，任仲冠有限董事长、总经理；2016 年 2 月至今，任仲冠纸塑董事长兼总经理。

廖书好，性别女，生于 1972 年 9 月，中国台湾地区，拥有香港永久居留权，本科学历，任职情况：董事兼董事会秘书，职业经历：2001 年 2 月至 2015 年 1 月，任仲冠有限副董事长；2015 年 1 月至 2016 年 2 月，任仲冠有限董事；2016 年 2 月至今，任仲冠纸塑董事、董事会秘书。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
张学林	董事	男	1967年3月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
杨琪虎	董事	男	1972年9月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
廖书好	董事	女	1975年5月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
陈光莲	董事	女	1979年3月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
莫剑萍	董事	女	1989年3月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
刘丽娜	监事	女	1983年4月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
库美群	监事	男	1968年12月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
林洁华	职工代表监事	女	1989年1月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
张学林	董事长、总经理	男	1967年3月	2025年6月19日	2028年6月18日	0	0	0	0%
林洁华	监事会主席	女	1989年1月	2025年5月23日	2028年5月22日	0	0	0	0%
廖书	董事	女	1975年	2025年	2028年	0	0	0	0%

好	会秘书		5月	6月19日	6月18日				
莫剑萍	财务负责人	女	1989年3月	2025年6月19日	2028年6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

张学林、廖书好为夫妻关系，张学林为公司的董事长兼总经理，廖书好为公司的董事兼董事会秘书。监事刘丽娜持有仲冠联合 13.2979%的股权，且担任其法定代表人、执行董事；张学林持有仲冠联合 80.0532%的股权；库美群持有仲冠联合 6.6489%的股权。

除上述关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	13	0	1	12
财务人员	4	0	0	4
销售人员	8	0	0	8
技术人员	9	0	0	9
生产人员	29	0	2	27
员工总计	63	0	3	60

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	3	3

专科	7	7
专科以下	52	49
员工总计	63	60

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

<p>薪酬政策:公司遵循外部竞争性和内在公平性原则,在充分考虑公司战略、经营目标、行业特点、企业文化特性的前提下,不断完善薪酬分配体系,逐步形成科学有效的激励约束机制。</p> <p>培训计划:公司始终重视企业人才培养,为公司持续健康的高质量发展提供人才保障。一是坚持提升管理团队的政治素养和业务能力;二是加强企业内部专业技术的培训与再教育;三是积极参与行业内培训平台组织的学习,推进学习型组织建设。</p> <p>承担费用的离退休人员:无。</p>

(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

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

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

<p>监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项,监事会对本年度内的监督事项无异议。</p>
--

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

<p>公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作,在业务、</p>

资产、人员、机构和财务等方面均具备独立运营能力，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

公司主要从事不干胶制品的研发、生产和销售，业务结构完整，并拥有独立的采购、生产、销售、财务系统，依照法定经营范围独立从事经营管理活动，与控股股东保持业务完整和独立，与控股股东不存在同业竞争。公司的控股股东及实际控制人已向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺不从事与公司形成竞争关系的相关业务。因此，公司具备独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

2、资产独立

公司拥有开展业务所需的资产，公司资产产权清晰、完整，合法拥有与生产经营、研发有关的土地、厂房以及机器设备的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，上述资产均独立于控股股东，并能完整地用于从事经营活动。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未占用、支配公司的资产或干预公司对其资产的经营管理。

3、人员独立

公司总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制下的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务的情况。公司的财务人员均不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。公司在劳动、人事及工资管理体系等方面均独立于控股股东。

公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。

4、财务独立

公司拥有独立的财务会计部门和固定的财务人员，并根据现行的会计准则及相关法律法规建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策。作为独立的纳税人依法独立纳税，公司会计人员未在控股股东单位兼职。股份公司设立以来，公司未为股东或其控制的其他企业、以及有利益冲突的个人提供担保。

5、机构独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所和生产经营机构，按照经营需要设置了财务部、生产部、市场部、人事行政部等职能部门，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形。公司按照《公司法》的要求，已建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的法人治理结构，与关联企业在机构设置上完全独立。公司股东大会、董事会、监事会和经理层各司其责、各负其职，公司控股股东均依照法定程序参与公司决策，未影响公司经营管理的独立性。股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

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

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、报告期内，公司紧紧围绕企业面临的风险，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，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 type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input checked="" 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	鹏盛 A 审字[2026]00185 号	
审计机构名称	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道 5020 号同心大厦 21 层 2101 室	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	邓清平	刘婵
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	8.8	

审 计 报 告

鹏盛 A 审字[2026]00185 号

中山仲冠纸塑制品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中山仲冠纸塑制品股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，中山仲冠纸塑制品股份有限公司自2022年度至2025年度，一直处于亏损状态，2022年度的营业收入是4,946.51万元，2023年度的营业收入是5,456.07万元，2024年度的营业收入是4,569.76万元，2025年度营业收入是3,933.29万元；公司2022年度、2023年度、2024年度、2025年度净利润分别为-450.25万元、-290.78万元、-392.09万元、-237.26万元，4年公司累计净利润人民币-1,370.38万元，截止2025年12月31日，公司净资产是-109.40万元。这些事项或情况，表明存在可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司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并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

〈此页无正文〉

鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国·深圳

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）1	1,467,799.08	2,040,795.08
结算备付金			

拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			0
应收账款	五（一）2	4,392,673.01	4,353,088.12
应收款项融资			
预付款项	五（一）3	64,969.74	168,523.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）4	309,833.97	325,640.29
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）5	12,648,320.21	14,871,598.59
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）6	1,506,072.88	1,681,750.80
流动资产合计		20,389,668.89	23,441,396.82
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（一）7	3,090,124.48	3,790,699.23
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（一）8	3,292,450.77	4,256,094.93
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	五（一）9	346,226.41	467,573.29
递延所得税资产	五（一）10	222,246.19	439,835.27
其他非流动资产			

非流动资产合计		6,951,047.85	8,954,202.72
资产总计		27,340,716.74	32,395,599.54
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（一）11	10,000,176.18	13,725,419.43
预收款项			
合同负债	五（一）12	318,251.72	413,260.44
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一）13	308,035.87	340,376.92
应交税费	五（一）14	16,999.14	21,767.43
其他应付款	五（一）15	4,232,834.22	3,507,932.12
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）16	1,705,053.55	9,746,793.08
其他流动负债	五（一）17	6,434.69	24,533.81
流动负债合计		16,587,785.37	27,780,083.23
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（一）18	9,123,600.00	0
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）19	2,558,680.67	3,462,134.22
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五（一）10	164,622.54	212,804.75
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,846,903.21	3,674,938.97
负债合计		28,434,688.58	31,455,022.20
所有者权益（或股东权益）：			

股本	五（一）、20	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）、21	2,257,660.88	2,257,660.88
减：库存股			
其他综合收益	五（一）22	-291,345.91	-629,431.63
专项储备			
盈余公积	五（一）23	1,599,373.82	1,599,373.82
一般风险准备			
未分配利润	五（一）24	-9,659,660.63	-7,287,025.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		-1,093,971.84	940,577.34
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		-1,093,971.84	940,577.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计		27,340,716.74	32,395,599.54

法定代表人：张学林

主管会计工作负责人：莫剑萍

会计机构负责人：莫剑萍

（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		1,056,214.90	1,899,600.67
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五（一）1	14,454,992.09	15,157,741.14
应收款项融资			
预付款项		64,969.74	168,523.94
其他应收款	十五（一）2	288,210.89	303,470.89
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		12,648,320.21	14,871,598.59
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		1,506,072.88	1,681,750.80
流动资产合计		30,018,780.71	34,082,686.03
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	十五（一）3	160,260.00	160,260.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,090,124.48	3,790,699.23
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,292,450.77	4,256,094.93
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		346,226.41	467,573.29
递延所得税资产		175,854.84	347,550.40
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,064,916.50	9,022,177.85
资产总计		37,083,697.21	43,104,863.88
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		10,000,176.18	13,725,419.43
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		308,035.87	340,376.92
应交税费		16,999.14	21,767.43
其他应付款			
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		49,497.58	282,170.81
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,705,053.55	9,746,793.08
其他流动负债		6,434.69	24,533.81
流动负债合计		12,086,197.01	24,141,061.48

非流动负债：			
长期借款		9,123,600.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,558,680.67	3,462,134.22
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		164,622.54	212,804.75
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,846,903.21	3,674,938.97
负债合计		23,933,100.22	27,816,000.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本		5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,257,660.88	2,257,660.88
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,599,373.82	1,599,373.82
一般风险准备			
未分配利润		4,293,562.29	6,431,828.73
所有者权益（或股东权益）合计		13,150,596.99	15,288,863.43
负债和所有者权益（或股东权益）合计		37,083,697.21	43,104,863.88

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		39,332,945.37	45,697,641.67
其中：营业收入	五（二）1	39,332,945.37	45,697,641.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		44,481,043.93	49,237,773.86
其中：营业成本	五（二）1	32,695,593.53	37,208,073.68

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	五（二）2	54,056.51	70,547.16
销售费用	五（二）3	4,037,958.19	4,300,182.32
管理费用	五（二）4	5,004,621.76	5,339,310.81
研发费用	五（二）5	1,950,315.36	2,324,808.10
财务费用	五（二）6	738,498.58	-5,148.21
其中：利息费用		315,331.75	370,713.53
利息收入		411.79	702.91
加：其他收益	五（二）7	47,512.73	11,043.50
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）8	2,845,260.45	-115,742.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）9	53,097.35	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,202,228.03	-3,644,831.01
加：营业外收入	五（二）10		105.47
减：营业外支出	五（二）11	1,000.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,203,228.03	-3,644,725.54
减：所得税费用	五（二）12	169,406.87	276,168.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,372,634.90	-3,920,894.45
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）		-2,372,634.90	-3,920,894.45
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		-2,372,634.90	-3,920,894.45

以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		338,085.72	-284,571.98
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		338,085.72	-284,571.98
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		338,085.72	-284,571.98
(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		338,085.72	-284,571.98
(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		-2,034,549.18	-4,205,466.43
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-2,034,549.18	-4,205,466.43
(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）		-0.47	-0.78
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.47	-0.78

法定代表人：张学林

主管会计工作负责人：莫剑萍

会计机构负责人：莫剑萍

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五 (二) 1	38,844,110.87	45,672,742.18
减：营业成本	十五 (二) 1	32,795,210.45	37,511,566.09
税金及附加		54,056.51	70,547.16
销售费用		3,998,264.56	4,264,745.08
管理费用		4,037,300.17	4,228,089.00
研发费用	十五 (二) 2	1,950,315.36	2,324,808.10

财务费用		690,444.92	72,269.49
其中：利息费用		315,331.75	370,713.53
利息收入		308.33	612.71
加：其他收益		47,512.73	11,043.50
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,567,117.93	71,459.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		53,097.35	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,013,753.09	-2,716,779.93
加：营业外收入			
减：营业外支出		1,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,014,753.09	-2,716,779.93
减：所得税费用		123,513.35	305,714.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,138,266.44	-3,022,494.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,138,266.44	-3,022,494.31
（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		-2,138,266.44	-3,022,494.31
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.43	-0.60

(二) 稀释每股收益 (元/股)		-0.43	-0.60
------------------	--	-------	-------

(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		43,934,351.27	53,324,144.00
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		1,821,804.49	2,211,984.79
收到其他与经营活动有关的现金	五. 35.1	932,112.04	3,350,880.67
经营活动现金流入小计		46,688,267.80	58,887,009.46
购买商品、接受劳务支付的现金		35,796,514.66	46,244,324.65
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		5,903,338.51	6,214,497.10
支付的各项税费		54,056.51	269,511.54
支付其他与经营活动有关的现金	五. 35.2	5,012,386.60	7,066,479.00
经营活动现金流出小计		46,766,296.28	59,794,812.29
经营活动产生的现金流量净额		-78,028.48	-907,802.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,097.35	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		53,097.35	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,287.96	323,639.27
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		22,287.96	323,639.27
投资活动产生的现金流量净额		30,809.39	-323,639.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,020,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,020,000.00	
偿还债务支付的现金		8,974,800.00	800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		315,331.75	370,713.53
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		1,026,514.32	630,551.06
筹资活动现金流出小计		10,316,646.07	1,801,264.59
筹资活动产生的现金流量净额		-296,646.07	-1,801,264.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-229,128.98	506,763.46
五、现金及现金等价物净增加额		-572,994.14	-2,525,943.23
加：期初现金及现金等价物余额		2,029,711.26	4,555,654.49
六、期末现金及现金等价物余额		1,456,717.12	2,029,711.26

法定代表人：张学林

主管会计工作负责人：莫剑萍

会计机构负责人：莫剑萍

(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		43,999,147.67	51,255,193.77
收到的税费返还		1,821,804.49	2,211,984.79
收到其他与经营活动有关的现金	五. 35. 1	175,473.74	62,132.30
经营活动现金流入小计		45,996,425.90	53,529,310.86
购买商品、接受劳务支付的现金		36,123,201.10	41,854,224.77
支付给职工以及为职工支付的现金		5,195,394.67	5,396,988.99
支付的各项税费		54,056.51	268,168.73
支付其他与经营活动有关的现金	五. 35. 2	5,012,386.60	5,820,530.69
经营活动现金流出小计		46,385,038.88	53,339,913.18

经营活动产生的现金流量净额		-388,612.98	189,397.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,097.35	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		53,097.35	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,287.96	323,639.27
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		22,287.96	323,639.27
投资活动产生的现金流量净额		30,809.39	-323,639.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,020,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,020,000.00	
偿还债务支付的现金		9,776,400.00	800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		315,331.75	370,713.53
支付其他与筹资活动有关的现金		1,026,514.32	630,551.06
筹资活动现金流出小计		11,118,246.07	1,801,264.59
筹资活动产生的现金流量净额		-1,098,246.07	-1,801,264.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-188,934.25	418,693.81
五、现金及现金等价物净增加额		-1,644,983.91	-1,516,812.37
加：期初现金及现金等价物余额		1,888,516.85	3,405,329.22
六、期末现金及现金等价物余额		243,532.94	1,888,516.85

(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	5,000,000.00				2,257,660.88		- 629,431.63		1,599,373.82		- 7,287,025.73		940,577.34
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	5,000,000.00				2,257,660.88		- 629,431.63		1,599,373.82		- 7,287,025.73		940,577.34
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)							338,085.72				- 2,372,634.90		- 2,034,549.18
(一) 综合收益总额							338,085.72				- 2,372,634.90		- 2,034,549.18
(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. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	5,000,000.00				2,257,660.88		-		1,599,373.82		-		-
							291,345.91				9,659,660.63		1,093,971.84

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	5,000,000.00				2,257,660.88		-		1,599,373.82		-		5,146,043.77
							344,859.65				3,366,131.28		
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	5,000,000.00				2,257,660.88		-		1,599,373.82		-		5,146,043.77
							344,859.65				3,366,131.28		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-						-
							284,571.98						4,205,466.43
(一) 综合收益总额							-						-
							284,571.98						4,205,466.43

(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. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	5,000,000.00				2,257,660.88		- 629,431.63		1,599,373.82		- 3,920,894.45	940,577.34

法定代表人：张学林

主管会计工作负责人：莫剑萍

会计机构负责人：莫剑萍

(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	5,000,000.00				2,257,660.88				1,599,373.82		6,431,828.73	15,288,863.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,000,000.00				2,257,660.88				1,599,373.82		6,431,828.73	15,288,863.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											- 2,138,266.44	-2,138,266.44
(一) 综合收益总额											- 2,138,266.44	-2,138,266.44

(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. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	5,000,000.00				2,257,660.88				1,599,373.82		4,293,562.29	13,150,596.99

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,000,000.00				2,257,660.88				1,599,373.82		9,454,323.04	18,311,357.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,000,000.00				2,257,660.88				1,599,373.82		9,454,323.04	18,311,357.74
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-	-3,022,494.31
(一) 综合收益总额											-	-3,022,494.31
(二) 所有者投入和减少资本											3,022,494.31	
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. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
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	5,000,000.00				2,257,660.88				1,599,373.82		6,431,828.73	15,288,863.43

中山仲冠纸塑制品股份有限公司

财务报表附注

2025 年 1 月 1 日 2025 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

中山仲冠纸塑制品股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经中山市工商行政管理局批准, 由仲冠商标有限公司、中山仲冠联合股权投资有限公司发起设立, 于 2001 年 5 月 2 日在中山市工商行政管理局/市场监督管理局登记注册, 总部位于广东省中山市。公司现持有注册号/统一社会信用代码为 91442000726481982H 的营业执照/企业法人营业执照, 注册资本 5,000,000.00 元, 股份总数 5,000,000.00 股(每股面值 1 元)。限售股份数量 3,066,667 股, 无限售条件股份数量 1,933,333 股。公司股票已分别于 2019 年 10 月 29 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属纸制品制造行业。主要经营活动为纸塑制品的生产与销售等业务。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 28 日第四届第五次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。此外, 本公司还按照中国证监会《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)》披露有关财务信息。

(二) 持续经营能力评价

公司自 2022 年度至 2025 年度, 一直处于亏损状态, 2022 年度的营业收入是 4,946.51 万元, 2023 年度的营业收入是 5,456.07 万元, 2024 年度的营业收入是 4,569.76 万元, 2025 年度营业收入是 3,933.29 万元; 公司 2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年度净利润分别为-450.25 万元、-290.78 万元、-392.09 万元、-237.26 万元, 4 年公司累计净利润人

民币-1,370.38万元，截止2025年12月31日，公司净资产是-109.40万元。这些事项或情况，表明公司持续经营能力可能存在重大的不确定性。鉴于上述情况，本公司已审慎考虑日后的流动资金、业绩状况以及可用的融资资源，以评估本公司的持续经营能力，制定了如下应对措施：(1)客户拓展与业务转型：公司开启业务转型之路，积极探索电商渠道这一新兴领域，搭建线上销售平台，优化产品展示与销售流程，以拓宽销售渠道、触达更广泛的客户群体。同时，积极参与国外展会，借助国际展会的平台展示公司产品优势与特色，拓展国际市场，提升品牌国际影响力。进入2026年，公司持续加大新客户拓展力度，深入挖掘潜在客户资源，针对不同市场和客户需求，制定个性化的营销策略，致力于提升市场份额，推动业务增长；

(2)多元融资，增强资金储备：为满足公司发展的资金需求，公司积极寻求其他多元化的融资渠道，探索权益融资途径，引入战略投资者，优化股权结构，为公司发展注入强大的资金动力，增强公司的资金储备与抗风险能力。

(3)精细管控销售费用，提升资金使用效率：在销售费用管理上，公司采取精细化管控策略。全面梳理销售费用的各项支出，严格评估每项费用支出的必要性与合理性。优化营销活动策划与执行，提高营销资源的投入产出比；加强对销售团队的费用管理培训，规范费用报销流程，杜绝不合理开支；确保每一笔销售费用都能发挥最大价值，提升公司资金的整体使用效率。

(4)提升内部管理及竞争实力：提升管理，持续巩固“瘦身健体”成果，加强项目管理及应收回收，积极跟进与相对方落实收款计划，做到收款与项目进度紧密咬合，现根据要求每期都在跟进检查，以保证公司生产经营资金需求，严控资金风险。

(三) 财务报表披露遵循的重要性原则和判断标准

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项		占相应应收款项金额的10%以上，且金额超过100万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	五（一）2	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的10%以上，且金额超过100万元，或影响当期盈亏变化

重要的应收款项核销		占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动		变动幅度超过 30%
重要的债权投资		占债权投资的 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目		投资预算金占现有固定资产规模比例超过 10%，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上或期末余额占比 10%以上
重要的资本化研发项目		研发项目预算占现有在研项目预算总额超过 10%，且当期资本化金额占比 10%以上或期末余额占比 10%以上
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款		占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司		少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业		账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的债务重组		资产总额、负债总额占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响占比 10%以上
重要的资产置换和资产转让及出售		资产总额、净资产、营业收入、净利润占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项		金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年（12 个月）作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

（1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。
- (八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的

金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时,终止确认金融资产:

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款应收政府款项组合	款项性质	单独考虑，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款应收押金保证金组合		
其他应收款账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
信用风险极低金融资产组合	款项性质	单独考虑，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
关联方组合	款项性质	单独考虑，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款	其他应收款
----	------	-------

	预期信用损失率 (%)	预期信用损失率 (%)
60 日以内 (含, 下同)	1.00	1.00
60 日至 1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

(十二) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

（十三）划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

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

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

本公司终止经营的情况详见本财务报表附注十五（五）之说明。

（十四）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合

并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

（3）属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

（十五）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	10	0-10	9-10
机器设备	年限平均法	3-10	0-10	30-33.33
电子设备	年限平均法	3-5	0-10	18-20
运输工具	年限平均法	5	0-10	18-33.33
其他设备	年限平均法	3-10	0-10	9-10

(十七) 在建工程

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

（十九）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法

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

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

资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

4. 研发支出的归集范围

（1）人员人工费用

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

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

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

（2）直接投入费用

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

（3）折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

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

（4）其他费用

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

（二十）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期

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

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

（二十一）长期待摊费用

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

（二十二）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价

值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

（二十三）收入

1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代

用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

2. 收入计量原则

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

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

按时点确认的收入：

公司销售纸塑制品、喷绘材料等产品，属于在某一时点履行履约义务。本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务，本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，客户可以取得对商品的控制，在到货验收完成时点确认收入。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，客户可以取得对商品的控制，商品的法定所有权已转移。

按履约进度确认的收入：

公司提供有偿售后服务等，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益/客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务/公司履约过程中所提供产出的服务或商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于有明确的产出指标的服务合同，比如人员培训服务、产品服务性质质保等，本公司按照产出法确定提供服务的履约进度；对于少量产出指标无法明确计量的合同，采用投入法确定提供服务的履约进度。

（二十四）合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

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

（二十五）合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十六）政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情

况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

（二十八）租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

（1）使用权资产

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

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

（2）租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

（1）经营租赁

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

（2）融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(二十九) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 采用套期会计的依据、会计处理方法

(1) 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

(2) 对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；3) 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：1) 被套期项目和

套期工具之间存在经济关系；2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；3) 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

(3) 套期会计处理

1) 公允价值套期

①套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

②被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第22号金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第22号金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

2) 现金流量套期

①套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确

认：A. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；B. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

②被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

③其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（三十）重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

（1）企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 公司自 2025 年 12 月 5 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号）相关规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

（2）其他会计政策变更

无。

2. 重要会计估计变更

无。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

公司内销产品执行 13% 的增值税税率，公司具有自营进出口经营权，出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策；报告期内公司主要出口产品退税率为 13%。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
仲冠全球有限公司	16.5%

(二) 税收优惠

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)第三条的规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	703.03	9,711.03
银行存款	1,467,096.05	2,031,084.05
合计	1,467,799.08	2,040,795.08
其中：存放在境外的款项总额	410,401.38	141,194.41

(2) 资金集中管理情况

作为“货币资金”列示、但因资金集中管理支取受限的资金情况

项 目	期末余额	受限原因	备注
中国银行基本户最低留存资金	11,000.00	银行账户监管要求	中国银行规定基本存款账户余额不得低于11,000.00元，该部分资金日常无法自由支取，仅用于满足账户存续要求
中国银行美元久悬户冻结资金	81.96	账户久悬被银行冻结	中国银行美元账户因长期未发生交易被列为久悬户，账户内余额81.96元被冻结，无法正常支取使用
合计	11,081.96		

2. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末余额	上年年末余额
60天以内	2,553,180.81	3,629,942.40
60天至1年	1,861,106.19	608,857.11
1-2年	68,329.97	25,276.02
2-3年	24,653.15	21,605.39
3-4年	21,072.98	39,382.76
4-5年	38,412.27	3,192,342.26
5年以上	129,715.01	0.00
账面余额合计	4,696,470.38	7,517,405.94
减：坏账准备	303,797.37	3,164,317.82
账面价值合计	4,392,673.01	4,353,088.12

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,696,470.38	100	303,797.37	6.47	4,392,673.01
合计	4,696,470.38	100	303,797.37	6.47	4,392,673.01

(续上表)

种 类	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,575,005.68	34.25	2,575,005.68	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	4,942,400.26	65.75	589,312.14	11.92	4,353,088.12
合计	7,517,405.94	100.00	3,164,317.82	42.09	4,353,088.12

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	上年年末余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
客户 F	2,426,595.95	2,426,595.95	0.00	0.00	0.00	/
客户 J	148,409.73	148,409.73	0.00	0.00	0.00	/
小计	2,575,005.68	2,575,005.68	0.00	0.00	0.00	/

因款项收回，上年单项计提的坏账准备本期转回。

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	4,696,470.38	303,797.37	6.47

小计	4,696,470.38	303,797.37	6.47
----	--------------	------------	------

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
60天以内	2,553,180.81	25,531.81	1.00
60天至1年	1,861,106.19	93,055.30	5.00
1-2年	68,329.97	6,833.00	10.00
2-3年	24,653.15	7,395.95	30.00
3-4年	21,072.98	10,536.49	50.00
4-5年	38,412.27	30,729.81	80.00
5年以上	129,715.01	129,715.01	100.00
小计	4,696,470.38	303,797.37	6.47

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	其他	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	2,575,005.68			2,575,005.68			
按组合计提坏账准备	589,312.14	230,995.03		516,509.80			303,797.37
合计	3,164,317.82	230,995.03		3,091,515.48			303,797.37

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提的依据及其合理性
客户 J	148,409.73	款项收回	银行转账	预期收不回
客户 F	2,426,595.95	款项收回	银行转账	企业注销
小计	2,575,005.68			

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小计		
客户 G	2,032,749.43		2,032,749.43	43.28	97,558.41
客户 H	508,093.45		508,093.45	10.82	10,862.68
客户 E	431,374.36		431,374.36	9.19	4,313.74
客户 A	409,421.43		409,421.43	8.72	4,094.21
客户 L	249,081.40		249,081.40	5.30	2,490.81
小计	3,630,720.07		3,630,720.07	77.31	119,319.85

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产合计数为 3,630,720.07 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 77.31%，相应计提的应收账款坏账准备减值准备合计数为 119,319.85 元。

3. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账龄	期末余额				上年年末余额			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	64,969.74	100.00		64,969.74	168,355.94	99.90		168,355.94
1-2 年					168.00	0.10		168.00
合计	64,969.74	100.00		64,969.74	168,523.94	100.00		168,523.94

2) 账龄 1 年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明：期末无账龄 1 年以上重要的预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
供应商 H	20,700.00	31.86
供应商 I	17,401.00	26.78

供应商 J	16,342.83	25.15
供应商 K	10,250.25	15.78
供应商 L	275.66	0.43
小计	64,969.74	100.00

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 64,969.74 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 100.00%。

4. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	309,833.97	325,640.29
合计	309,833.97	325,640.29

(2) 应收利息

无。

(3) 应收股利

无。

(4) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
土地租赁押金	302,000.00	302,000.00
合同履行保证金	21,623.08	22,169.40
进出口税款保证金	12,035.89	12,035.89
员工备用金及其他	6,500.00	6,500.00
账面余额合计	342,158.97	342,705.29
减：坏账准备	32,325.00	17,065.00
账面价值合计	309,833.97	325,640.29

2) 账龄情况

账龄	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

60 天以内	0.00	6,500.00
60 天到 1 年	6,500.00	300,185.21
1-2 年	300,180.64	2,126.56
2-3 年	2,126.56	19,857.63
3-4 年	19,315.88	0.00
4-5 年	0.00	0.00
5 年以上	14,035.89	14,035.89
账面余额合计	342,158.97	342,705.29
减：坏账准备	32,325.00	17,065.00
账面价值合计	309,833.97	325,640.29

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	342,158.97	100.00	32,325.00	9.45	309,833.97
合计	342,158.97	100.00	32,325.00	9.45	309,833.97

(续上表)

种类	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	342,705.29	100.00	17,065.00	4.98	325,640.29
合计	342,705.29	100.00	17,065.00	4.98	325,640.29

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额
------	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收政府款项组合	12,035.89	0.00	0.00
应收押金保证金组合	21,623.08	0.00	0.00
账龄组合	308,500.00	32,325.00	10.48
其中：60天以内	0.00	0.00	1.00
60天到1年	6,500.00	325.00	5.00
1-2年	300,000.00	30,000.00	10.00
2-3年			30.00
3-4年			50.00
4-5年			80.00
5年以上	2,000.00	2,000.00	100.00
小计	342,158.97	32,325.00	9.45

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
上年年末余额	17,065.00			17,065.00
上年年末余额在 本期	17,065.00			17,065.00
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	15,325.00			15,325.00
本期收回或转回	-65.00			-65.00
本期核销				
其他变动				
期末余额	32,325.00			32,325.00
期末坏账准备计 提比例 (%)	9.45			9.45

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：无。

② 本期重要的坏账准备收回或转回情况

无。

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
中山市小榄镇 宝丰股份合作 经济联合社	土地租赁 及其他押 金	300,000.00	1 至 2 年	87.68	30,000.00
创富康实业有 限公司	合同履行 保证金	21,442.44	3 至 4 年	6.27	-
中华人民共和 国中山海关	进出口税 款保证金	12,035.89	5 年以 上	3.52	-
李泳斯	员工备用 金及其他	3,000.00	60 天至 1 年	0.88	150.00
潘富娇	员工备用 金及其他	2,000.00	60 天至 1 年	0.58	100.00
小计		338,478.33		98.93	30,250.00

5. 存货

(1) 明细情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌 价 准 备/ 减 值 准 备	账面价值	账面余额	跌 价 准 备 / 减 值 准 备	账面价值
原材料	9,059,351.59		9,059,351.59	10,985,465.27		10,985,465.27
库存商 品	1,308,172.05		1,308,172.05	2,303,149.77		2,303,149.77
发出商 品	1,099,411.09		1,099,411.09	483,875.76		483,875.76
在产品	1,181,385.48		1,181,385.48	1,099,107.79		1,099,107.79
合计	12,648,320.21		12,648,320.21	14,871,598.59		14,871,598.59

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

无。

(3) 借款费用资本化情况

—— 无。

(4) 合同履约成本

无。

(5) 确认为存货的数据资源

无。

6. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减 值 准 备	账面价值	账面余额	减 值 准 备	账面价值
待 抵 扣 进 项 税 额	798,180.73		798,180.73	971,325.32		971,325.32
应 收 出 口 退 税	256,453.03		256,453.03	258,986.36		258,986.36
预 缴 所 得 税	451,439.12		451,439.12	451,439.12		451,439.12
合 计	1,506,072.88		1,506,072.88	1,681,750.80		1,681,750.80

7. 固定资产

(1) 明细情况

项目	房屋 及建 筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合 计
账面原值						
期初数		7,506,809.84	2,285,325.88	351,354.50	1,184,075.01	11,327,565.23
本期增加金 额		311,446.36	-	11,387.96		322,834.32
1) 购置		10,900.00		11,387.96		22,287.96
2) 在建工程 转入						
3) 企业合并						

增加						
4) 重分类		300,546.36				300,546.36
本期减少金额			651,313.60			651,313.60
1) 处置或报废			350,767.24			350,767.24
2) 重分类			300,546.36			300,546.36
期末余额	7,818,256.20	1,634,012.28	362,742.46	1,184,075.01		10,999,085.95
累计折旧						
期初数	4,382,127.85	1,686,391.08	303,835.83	1,164,511.24		7,536,866.00
本期增加金额	629,145.15	101,202.84	14,664.92	7,904.28		752,917.19
1) 计提	599,090.67	101,202.84	14,664.92	7,904.28		722,862.71
2) 重分类	30,054.48					30,054.48
本期减少金额		380,821.72				380,821.72
1) 处置或报废		350,767.24				350,767.24
2) 重分类		30,054.48				30,054.48
期末余额	5,011,273.00	1,406,772.20	318,500.75	1,172,415.52		7,908,961.47
减值准备						
期初数						
本期增加金额						
1) 计提						
本期减少金额						
1) 处置或报废						
期末余额						
账面价值						
期末账面价值	2,806,983.20	227,240.08	44,241.71	11,659.49		3,090,124.48
期初账面价值	3,124,681.99	598,934.80	47,518.67	19,563.77		3,790,699.23

(2) 暂时闲置固定资产

无。

(3) 经营租出固定资产

无。

—— (4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

无。

(5) 固定资产减值测试情况

无。

8. 使用权资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	合 计
账面原值				
期初数	4,818,220.69			4,818,220.69
本期增加金额				
1) 租入				
本期减少金额				
1) 处置				
期末余额	4,818,220.69			4,818,220.69
累计折旧				
期初数	562,125.76			562,125.76
本期增加金额	963,644.16			963,644.16
1) 计提	963,644.16			963,644.16
本期减少金额				
1) 处置				
期末余额	1,525,769.92			1,525,769.92
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
1) 计提				
本期减少金额				
1) 处置				
期末余额				

账面价值			
期末账面价值	3,292,450.77		3,292,450.77
期初账面价值	4,256,094.93		4,256,094.93

(2) 使用权资产减值测试情况

无。

(3) 其他说明

截至2025年12月31日,本公司未发生与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用。

9. 长期待摊费用

(1) 明细情况

项目	上年年末余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
其他长期待摊费用	467,573.29		121,346.88		346,226.41
合计	467,573.29		121,346.88		346,226.41

10. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	336,122.37	49,139.48	3,181,382.82	223,388.90
租赁负债会税差异 (转回期间税率5%)	3,462,134.20	173,106.71	4,328,927.30	216,446.37
合计	3,798,256.57	222,246.19	7,510,310.12	439,835.27

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产会税差异 (转回期间税率5%)	3,292,450.80	164,622.54	4,256,094.93	212,804.75

合计	3,292,450.80	164,622.54	4,256,094.93	212,804.75
----	--------------	------------	--------------	------------

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	-5,231,301.40	- 1,946,976.74
合 计	-5,231,301.40	- 1,946,976.74

11. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	10,000,176.18	13,725,419.43
合 计	10,000,176.18	13,725,419.43

(2) 账龄1年以上重要的应付账款

无。

12. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	324,686.41	437,794.25
减：款项中包含的增值税额	6,434.69	24,533.81
合 计	318,251.72	413,260.44

(2) 账龄1年以上重要的合同负债

无。

(3) 合同负债的账面价值在本期内发生重大变动的的原因

无。

13. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	--------	------	------	------

短期薪酬	340,376.92	5,278,866.32	5,311,207.37	308,035.87
离职后福利—设定提存计划		592,131.14	592,131.14	-
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	340,376.92	5,870,997.46	5,903,338.51	308,035.87

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	340,376.92	4,784,149.56	4,816,490.61	308,035.87
职工福利费		136,215.25	136,215.25	
社会保险费		138,411.51	138,411.51	
其中：医疗保险费		109,201.15	109,201.15	
工伤保险费		29,210.36	29,210.36	
生育保险费				
住房公积金		190,090.00	190,090.00	
工会经费和职工教育经费		30,000.00	30,000.00	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
非货币性福利				
小 计	340,376.92	5,278,866.32	5,311,207.37	308,035.87

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		565,854.66	565,854.66	
失业保险费		26,276.48	26,276.48	
企业年金缴费				
小 计		592,131.14	592,131.14	

14. 应交税费

(1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额

企业所得税		147.56
代扣代缴个人所得税	16,999.14	15,530.75
城市维护建设税		3,044.56
教育费附加		1,826.74
地方教育附加		1,217.82
合 计	16,999.14	21,767.43

15. 其他应付款

(1) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额
仲冠商标有限公司	4,231,318.17	3,507,932.12
暂借款	1,516.05	0.00
小 计	4,232,834.22	3,507,932.12

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
拆借款	649,153.93	关联方暂借款
小 计	649,153.93	

16. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	801,600.00	8,880,000.00
一年内到期的租赁负债	903,453.55	866,793.08
合 计	1,705,053.55	9,746,793.08

17. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	6,434.69	24,533.81
合 计	6,434.69	24,533.81

18. 长期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	9,123,600.00	0.00
合 计	9,123,600.00	0.00

19. 租赁负债

(1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额-厂房	3,712,560.22	4,739,074.54
未确认融资费用-厂房	-250,426.00	-410,147.24
减：一年内到期的租赁负债	903,453.55	866,793.08
合 计	2,558,680.67	3,462,134.22

20. 股本

项 目	上年年末余额	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,000,000.00					5,000,000.00	

21. 资本公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,257,660.88			2,257,660.88
合 计	2,257,660.88			2,257,660.88

22. 其他综合收益

项 目	上年年末余额	本期发生额					期末余额
		其他综合收益的税后净额					
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动							
企业自身信用风险公允价值变动							
将重分类进损益的其他综合收益	-629,431.63	338,085.72			338,085.72		-291,345.91
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							

其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备							
外币财务报表折算差额	-629,431.63	338,085.72			338,085.72		-291,345.91
其他综合收益合计	-629,431.63	338,085.72			338,085.72		-291,345.91

23. 盈余公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,599,373.82			1,599,373.82
合 计	1,599,373.82			1,599,373.82

24. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	-7,287,025.73	-3,366,131.28
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	-7,287,025.73	-3,366,131.28
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-2,372,634.90	-3,920,894.45
减：提取法定盈余公积		0.00
提取任意盈余公积		0.00
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-9,659,660.63	-7,287,025.73

(2) 调整期初未分配利润明细

无。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	38,644,842.59	32,076,803.43	45,658,086.32	37,208,073.68
其他业务	688,102.78	618,790.10	39,555.35	
合 计	39,332,945.37	32,695,593.53	45,697,641.67	37,208,073.68
其中： 与客户 之间的 合同产 生的收 入	39,332,945.37			

(2) 收入分解信息

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期金额	上期金额
在某一时点确认收入	39,332,945.37	45,697,641.67
在某一时段内确认收入	0.00	0.00
小 计	39,332,945.37	45,697,641.67

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为产品交付后30天至60天	不干胶产品	是	无	无

2. 税金及附加

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	24,632.66	33,276.49
教育费附加	14,779.58	19,965.88
地方教育费附加	9,853.05	13,310.58
印花税	4,791.22	3,994.21
合 计	54,056.51	70,547.16

3. 销售费用

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额
差旅费	1,909,314.06	1,713,166.22
运输、仓储费	916,885.83	1,136,267.37
工资	891,494.96	949,078.13
展会展览费	285,857.90	441,163.05
业务招待费	16,241.00	26,898.40
折旧	8,113.28	6,507.80
佣金	6,970.96	6,906.41
办公费用	2,280.94	19,853.69

报关费	799.26	341.25
合 计	4,037,958.19	4,300,182.32

4. 管理费用

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额
工资	3,604,018.33	3,684,075.29
折旧	323,349.54	372,478.19
咨询费	291,751.09	383,548.01
租金	117,057.31	118,412.73
办公费	113,306.16	298,829.97
维修费	108,600.00	62,628.19
汽车费	61,124.54	112,182.25
水电费	60,000.00	60,000.00
残疾人保障金	23,970.12	28,089.99
其他费用	301,444.67	219,066.19
合 计	5,004,621.76	5,339,310.81

5. 研发费用

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	766,021.40	822,252.49
材料费	959,047.82	1,260,807.02
折旧及摊销	221,437.56	234,940.59
其他	3,808.58	6,808.00
合 计	1,950,315.36	2,324,808.10

(2) 其他说明

研发费用情况详见本财务报表附注六之说明。

6. 财务费用

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额
金融机构贷款利息支出	315,331.75	370,713.53

未确认融资费用摊销	159,721.24	110,601.36
汇兑损失	229,128.98	
减：汇兑收益		506,763.46
减：利息收入	411.79	702.91
金融手续费及其他	34,728.40	21,003.27
合 计	738,498.58	-5,148.21

7. 其他收益

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	45,038.00	8,463.89	45,038.00
代扣个人所得税手续费返还	2,474.73	2,579.61	
合 计	47,512.73	11,043.50	45,038.00

8. 信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	2,845,260.45	-115,742.32
合 计	2,845,260.45	-115,742.32

9. 资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	53,097.35		53,097.35
合 计	53,097.35		53,097.35

10. 营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
押金退回		105.47	
合 计	0.00	105.47	

11. 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
行政性罚款	1,000.00		1,000.00
合 计	1,000.00		1,000.00

12. 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用		35,024.56
递延所得税费用	169,406.87	241,144.35
合 计	169,406.87	276,168.91

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	-2,203,228.03	-3,644,725.54
按母公司适用税率计算的所得税费用	-110,161.40	-182,236.28
子公司适用不同税率的影响	-53,661.01	-85,185.56
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	27,612.65	150,609.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	305,616.63	122,222.76
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化		270,758.47
所得税费用	169,406.87	276,168.91

17. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五（一）22 之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

无。

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
活期利息收入	411.79	702.91
政府补助	45,038.00	11,043.50
往来款及其他	886,662.25	3,339,134.26
合 计	932,112.04	3,350,880.67

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付的期间费用	3,046,540.58	3,434,490.64
往来款及其他	1,965,846.02	3,631,988.36
合 计	5,012,386.60	7,066,479.00

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付租金	1,026,514.32	630,551.06
合 计	1,026,514.32	630,551.06

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-2,372,634.90	-3,920,894.45
加: 资产减值准备	-2,845,260.45	115,742.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	722,862.71	890,496.06
使用权资产折旧	1,525,769.92	694,020.25
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	121,346.88	126,166.81
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)	-53,097.35	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.00	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	0.00	
财务费用(收益以“-”号填列)	704,181.97	-25,448.57
投资损失(收益以“-”号填列)	0.00	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	217,589.08	26,996.79
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-48,182.21	212,804.75
存货的减少(增加以“-”号填列)	2,223,278.38	-722,923.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,697,932.09	-1,113,809.73
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,960,732.69	2,820,130.18
其他	-11,081.91	-11,083.82

经营活动产生的现金流量净额	-78,028.48	-907,802.83
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:		
现金的期末余额	1,456,717.12	2,029,711.26
减: 现金的期初余额	2,029,711.26	4,555,654.49
加: 现金等价物的期末余额	-	
减: 现金等价物的期初余额	-	
现金及现金等价物净增加额	-572,994.14	-2,525,943.23

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额
1) 现金	1,456,717.12	2,029,711.26
其中: 库存现金	703.03	9,711.03
可随时用于支付的银行存款	1,456,014.09	2,020,000.23
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	1,456,717.12	2,029,711.26
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	11,081.96	11,083.82

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	金额	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
货币资金	11,081.96	被冻结的银行存款
小 计	11,081.96	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款						
长期借款（含一年内到期的长期借款）	8,880,000.00	10,020,000.00		8,974,800.00		9,925,200.00
应付债券（含一年内到期的应付债券）						
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	4,328,927.30		159,721.24	1,026,514.32		3,462,134.22
小计	13,208,927.30	10,020,000.00	159,721.24	10,001,314.32	0.00	13,387,334.22

（四）其他

1. 外币货币性项目

（1）明细情况

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	372,191.23	7.0288	2,616,057.72
欧元			0.00
港币	538,814.35	0.90322	486,667.90
应收账款			0.00
其中：美元	542,466.32	7.0288	3,812,887.27
欧元			0.00
港币	50,403.42	0.90322	45,525.38
其他应收款			0.00
其中：美元		7.0288	0.00
欧元			0.00

港币	23,940.00	0.90322	21,623.09
合同负债：			0.00
其中：美元	38,236.31	7.0288	268,755.38
欧元			0.00
港币		0.90322	0.00
其他应付款			0.00
其中：美元	602,000.00	7.0288	4,231,318.17
欧元			0.00
港币		0.90322	0.00

(2) 境外经营实体说明

仲冠全球有限公司，作为重要的境外经营实体，主要经营地香港，记账本位币港币，选择依据：仲冠全球有限公司在香港的销售、采购、运营及费用多以港币计价结算，港币为影响经营活动的主要货币；资金收付与管理均以港币为主，符合香港本地金融与税务监管要求；在香港拥有独立经营自主权，现金流可独立支撑运营与偿债。依据《企业会计准则第 19 号——外币折算》第五条、第六条规定，选定港币为记账本位币。

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五（一）8 之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三（二十八）之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

无。

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	159,721.24	
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	0.00	
转租使用权资产取得的收入	0.00	
与租赁相关的总现金流出	1,077,840.00	

售后租回交易产生的相关损益	0.00
---------------	------

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

(2) 公司作为出租人

不适用。

六、研发支出

(一) 研发支出

项 目	费用化研发支出		资本化研发支出	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
职工薪酬	766,021.40	822,252.49	0.00	0.00
材料费	959,047.82	1,260,807.02	0.00	0.00
折旧及摊销	221,437.56	234,940.59	0.00	0.00
其他	3,808.58	6,808.00	0.00	0.00
合 计	1,950,315.36	2,324,808.10	0.00	0.00

(二) 开发支出

无。

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将仲冠全球有限公司等1家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
仲冠全球有限公司	200,000.00 (HKD)	香港	贸易	100		设立

(二) 非同一控制下企业合并

无。

(三) 反向购买

无。

(四) 同一控制下企业合并

无。

(五) 处置子公司

无。

(六) 其他原因的合并范围变动

无。

(七) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

无。

(八) 重要的非全资子公司

无。

(九) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(十) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	
其中：计入递延收益	

冲减固定资产	
冲减无形资产	
与收益相关的政府补助	45,038.00
其中：计入递延收益	
计入其他收益	45,038.00
计入营业外收入	
冲减管理费用	
冲减销售费用	
冲减研发费用	
财政贴息	
其中：计入递延收益	
冲减财务费用/在建工程	
合 计	45,038.00

(二) 按应收金额确认的政府补助

无。

(三) 涉及政府补助的负债项目

无。

(四) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	45,038.00	8,463.89
计入营业外收入的政府补助金额		
净额法下，冲减成本费用的金额		
净额法下，与资产相关的政府补助对应资产折旧摊销减少的金额		
财政贴息对利润总额的影响金额		
合 计	45,038.00	8,463.89

(五) 本期退回的政府补助

无。

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本

公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

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

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

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

(一) 4 之说明。

3. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 77% (2024 年 12 月 31 日：57%) 源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

为控制该项风险，本公司综合运用银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末余额				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	9,925,200.00	9,925,200.00	801,600.00	9,123,600.00	
应付账款	10,000,176.18	10,000,176.18	10,000,176.18		
小 计	19,925,376.18	19,925,376.18	10,801,776.18	9,123,600.00	

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2025年12月31日,本公司以浮动利率计息的银行借款人民币9,925,200.00元(2024年12月31日:人民币8,880,000.00元),在其他变量不变的假设下,假定利率变动50个基准点,不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债,如果出现短期的失衡情况,本公司会在必要时按市场汇率买卖外币,以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。/本公司于中国内地经营,且主要活动以人民币计价。因此,本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1之说明。

(四) 套期业务

无。

(五) 金融资产转移

无。

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

无。

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目,采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

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

无。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因

无

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
仲冠商标有限公司	香港	贸易	500 万元	92	92

(2) 本公司最终控制方是张学林。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

无。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
张学林	实际控制人，董事长、总经理
杨琪虎	董事
廖书好	董事、董事会秘书

陈光莲	董事
莫剑萍	董事
刘丽娜	监事
库美群	监事
林洁华	监事会主席、职工代表监事
莫剑萍	财务负责人
仲冠商标有限公司	控股股东

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3. 关联租赁情况

无。

4. 关联担保情况

（1）本公司及子公司作为担保方

无。

（2）本公司及子公司作为被担保方

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
廖书好	1,320,000.00	2025年3月26日	2028年3月25日	否
廖书好	1,640,000.00	2025年10月11日	2028年10月10日	否
廖书好	1,760,000.00	2025年11月11日	2028年11月10日	否
廖书好	2,100,000.00	2025年8月27日	2028年8月26日	否
廖书好	3,200,000.00	2025年9月26日	2028年9月25日	否

5. 关联方资金拆借

公司主营业务产品原材料为 PVC、PET，上述材料无法通过赊购获取。为支撑公司正常经营活动，关联方对公司进行了财务资助。本期关联方仲冠商标有限公司提供财务资助 512,000.00 美元，关联方张学林提供财务资助 1,070,000.00 元。期间已归还仲冠商标有限公司 398,000.00 美元；已归还张学林 1,070,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，关联方仲冠商标累计提供财务资助余额 602,000.00 美元，汇率 7.028767724，期末折和人民币为 4,231,318.17 元；关联方张学林财务资助余额为 0 元。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

7. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,297,339.82	1,329,988.28

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

无。

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他应付款	仲冠商标有限公司	4,231,318.17	3,507,932.12
小计		4,231,318.17	3,507,932.12

(四) 关联方承诺

无。

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

无。

(二) 或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

无。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

(1) 为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十一之说明。

(2) 公司及子公司为非关联方提供的担保事项

无。

十三、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

无。

(二) 资产负债表日后利润分配情况

无。

(三) 销售退回

无。

(四) 其他资产负债表日后事项说明

无。

十四、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

无。

(二) 债务重组

无。

(三) 资产置换

无。

(四) 年金计划

无。

(五) 终止经营

无。

(六) 分部信息

本公司主要业务为生产和销售不干胶等纸塑产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末余额	上年年末余额
60 天以内	1,263,765.93	2,200,991.22
60 天到 1 年	13,203,863.82	12,976,759.83
1-2 年	0.00	0.00

2-3年	0.00	0.00
3-4年	0.00	0.00
4-5年	0.00	2,585,005.68
5年以上	10,000.00	0.00
账面余额合计	14,477,629.75	17,762,756.73
减：坏账准备	22,637.66	2,605,015.59
账面价值合计	14,454,992.09	15,157,741.14

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	13,203,863.82	91.20%	0.00	0.00%	13,203,863.82
按组合计提坏账准备	1,273,765.93	8.80%	22,637.66	1.78%	1,251,128.27
合 计	14,477,629.75	100.00%	22,637.66	1.78%	14,454,992.09

(续上表)

种 类	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	15,551,765.51	87.55	2,575,005.68	16.56	12,976,759.83
按组合计提坏账准备	2,210,991.22	12.45	30,009.91	1.36	2,180,981.31
合 计	17,762,756.73	100.00	2,605,015.59	14.67	15,157,741.14

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	上年年末余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
客户 J	148,409.73	148,409.73				
客户 F	2,426,595.95	2,426,595.95				

仲冠全球有限公司	12,976,759.83	0.00	13,203,863.82	0.00	0.00	合并范围内的子公司
小计	15,551,765.51	2,575,005.68	13,203,863.82	0.00	0.00	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,273,765.93	22,637.66	1.78
小 计	1,273,765.93	22,637.66	1.78

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
60 天以内	1,263,765.93	12,637.66	1
60 天到 1 年	0.00	0.00	5
1-2 年	0.00	0.00	10
2-3 年	0.00	0.00	30
3-4 年	0.00	0.00	50
4-5 年	0.00	0.00	80
5 年以上	10,000.00	10,000.00	100
小 计	1,273,765.93	22,637.66	

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	上年年末余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	其他	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	2,575,005.68			2,575,005.68			0.00
按组合计提坏账准备	30,009.91	11,660.55		19,032.80			22,637.66
合 计	2,605,015.59	11,660.55		2,594,038.48			22,637.66

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提的依据及其合理性
客户 J	148,409.73	收回款项	银行转账	预期不可收回
客户 F	2,426,595.95	收回款项	银行转账	注销
小 计	2,575,005.68			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
仲冠全球有限公司	13,203,863.82		13,203,863.82	91.20	0.00
客户 E	431,374.36		431,374.36	2.98	4,313.74
客户 L	249,081.40		249,081.40	1.72	2,490.81
客户 R	128,752.40		128,752.40	0.89	1,287.52
客户 K	77,339.15		77,339.15	0.53	773.39
小 计	14,090,411.13		14,090,411.13	97.33	8,865.46

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产合计数为 14,090,411.13 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例为 97.33%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备为 8,865.46 元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	288,210.89	303,470.89
合 计	288,210.89	303,470.89

(2) 应收利息

无。

(3) 应收股利

无。

(4) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
押金保证金	302,000.00	302,000.00
进出口税款保证金	12,035.89	12,035.89
员工备用金及其他	6,500.00	6,500.00
账面余额合计	320,535.89	320,535.89
减：坏账准备	32,325.00	17,065.00
账面价值合计	288,210.89	303,470.89

2) 账龄情况

账 龄	期末余额	上年年末余额
60 天以内	0.00	0.00
60 天-1 年	6,500.00	306,500.00
1-2 年	300,000.00	0.00
2-3 年	0.00	0.00
3-4 年	0.00	0.00
4-5 年	0.00	0.00
5 年以上	14,035.89	14,035.89
账面余额合计	320,535.89	320,535.89
减：坏账准备	32,325.00	17,065.00
账面价值合计	288,210.89	303,470.89

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	320,535.89	100.00	32,325.00	10.08	288,210.89

合 计	320,535.89	100.00	32,325.00	10.08	288,210.89
-----	------------	--------	-----------	-------	------------

(续上表)

种 类	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	320,535.89	100.00	17,065.00	5.52	303,470.89
合 计	320,535.89	100.00	17,065.00	5.52	303,470.89

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

无。

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收政府款项组合	12,035.89	0.00	0
应收押金保证金组合			
账龄组合			
其中：60天以内			1
60天-1年	6,500.00	325.00	5
1-2年	300,000.00	30,000.00	10
2-3年			30
3-4年			50
4-5年			80
5年以上	2,000.00	2,000.00	100
小 计	320,535.89	32,325.00	

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初数	17,065.00			17,065.00
期初数在本期	17,065.00			17,065.00
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	15,260.00			15,260.00
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末余额	32,325.00			32,325.00

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

② 本期重要的坏账准备收回或转回情况

无。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额 的比例 (%)	期末坏账准备
中山市小榄镇宝丰股份合作经济联合社	押金保证金	300,000.00	1-2年	93.59	30,000.00
中华人民共和国中山海关	应收政府款项	12,035.89	5年以上	3.75	0.00
林翠仪	员工备用金	3,000.00	60天-1年	0.94	150.00

中山市小榄镇浩桦办公用品商行	员工备用金	2,000.00	60天-1年	0.62	100.00
潘富娇	押金保证金	2,000.00	5年以上	0.62	2,000.00
小计		319,035.89		99.52	32,250.00

7) 与资金集中管理相关的其他应收款

无。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	160,260.00		160,260.00	160,260.00		160,260.00
对联营、合营企业投资						
合计	160,260.00		160,260.00	160,260.00		160,260.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额		本期增减变动				期末余额	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
仲冠全球有限公司	160,260.00						160,260.00	160,260.00
小计	160,260.00						160,260.00	160,260.00

(3) 对联营、合营企业投资

无。

(4) 长期股权投资减值测试情况

无。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	38,156,008.09	32,176,420.35	45,633,186.83	37,511,566.09
其他业务收入	688,102.78	618,790.10	39,555.35	
合 计	38,844,110.87	32,795,210.45	45,672,742.18	37,511,566.09
其中： 与客户之间的 合同产生的收入	38,844,110.87			

(2) 收入分解信息

与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期金额	上期金额
在某一时点确认收入	38,844,110.87	45,672,742.18
在某一时段内确认收入		
小 计	38,844,110.87	45,672,742.18

2. 研发费用

(1) 明细情况

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	766,021.40	822,252.49
材料费	959,047.82	1,260,807.02
折旧及摊销	221,437.56	234,940.59
其他	3,808.58	6,808.00
合 计	1,950,315.36	2,324,808.10

十六、 其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	53,097.35	固定资产处置收益
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	45,038.00	政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,000.00	甲苯违规购买罚款
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,575,005.68	单项计提坏账准备收回
小 计	2,672,141.03	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	133,607.05	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,538,533.98	

(2) 重大非经常性损益项目说明

无。

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	965.51	-0.47	-0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,998.52	-0.98	-0.98

本期公司归母净利润为负，且加权平均净资产为负，两者相除数学上得出正的净资产收益率。该正数不代表公司实现正收益，也不反映真实的盈利水平，仅为资不抵债情况下的数学计算结果，不具有正向业绩指示意义。

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-2,372,634.90
非经常性损益	B	2,538,533.98
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-4,911,168.88
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	940,577.34

发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + E \times \frac{F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	-245,740.11
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	965.51%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	1998.52%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-2,372,634.90
非经常性损益	B	2,538,533.98
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	-4,911,168.88
期初股份总数	D	5,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times \frac{G}{K} - H \times \frac{I}{K} - J$	5,000,000.00
基本每股收益	$M = A/L$	-0.47
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	-0.98

(2) 稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-2,372,634.90
稀释性潜在普通股对净利润的影响数	B	
稀释后归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-2,372,634.90
非经常性损益	D	2,538,533.98
稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	E=C-D	-4,911,168.88
发行在外的普通股加权平均数	F	5,000,000.00
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	G	
稀释后发行在外的普通股加权平均数	H=F+G	5,000,000.00
稀释每股收益	M=C/H	-0.47
扣除非经常损益稀释每股收益	N=E/H	-0.98

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

无。

中山仲冠纸塑制品股份有限公司

二〇二六年四月十七日

公司法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 请填写具体原因 不适用

(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

1. 重要会计政策变更
(1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更
1) 公司自 2025 年 12 月 5 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》(财会〔2025〕32 号) 相关规定, 该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
(2) 其他会计政策变更
无。
2. 重要会计估计变更
无。

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	53,097.35
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	45,038.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目(单项计提坏账准备收回)	2,575,005.68
非经常性损益合计	2,672,141.03
减: 所得税影响数	133,607.05
少数股东权益影响额(税后)	
非经常性损益净额	2,538,533.98

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用