



惠之星

NEEQ: 874357

宁波惠之星新材料科技股份有限公司

Ningbo Hughstar Advanced Materials Technologies Co., Ltd.



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人董红星、主管会计工作负责人陈传艳及会计机构负责人（会计主管人员）童小红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、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	公司治理	27
第六节	财务会计报告	33
附件	会计信息调整及差异情况.....	98

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	公司主管会计工作负责人办公室

释义

释义项目		释义
惠之星、股份公司、公司、本公司、挂牌公司	指	宁波惠之星新材料科技股份有限公司
枫柏科技	指	宁波枫柏科技有限公司，系公司全资子公司
惠之星(舟山)	指	惠之星(舟山)科技有限公司，系公司全资子公司
创新中心	指	浙江功能膜材料创新中心有限公司，系公司联营企业
鸿之星	指	宁波鸿之星投资管理合伙企业（有限合伙）
长阳科技	指	宁波长阳科技股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
公司章程	指	《宁波惠之星新材料科技股份有限公司公司章程》
股东会	指	宁波惠之星新材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	宁波惠之星新材料科技股份有限公司董事会
审计委员会	指	宁波惠之星新材料科技股份有限公司董事会审计委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025年1月1日-2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	宁波惠之星新材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Ningbo Hughstar Advanced Materials Technologies Co., Ltd.		
	Hughstar		
法定代表人	董红星	成立时间	2012年10月29日
控股股东	控股股东为（董红星）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（董红星），一致行动人为（鸿之星）
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）-塑料制品业（292）-塑料薄膜制造（2921）		
主要产品与服务项目	光学硬化膜等功能性薄膜材料的研发、生产和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	惠之星	证券代码	874357
挂牌时间	2024年2月2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）	54,940,230
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈传艳	联系地址	宁波市江北区慈城镇庆丰路988号4幢
电话	0574-87352518	电子邮箱	chen.cy@hughstar.com
传真	0574-87575599		
公司办公地址	宁波市江北区慈城镇庆丰路988号4幢	邮政编码	315034
公司网址	www.hughstar.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	91330205053833540M		
注册地址	浙江省宁波市江北区慈城镇庆丰路988号4幢		
注册资本（元）	54,940,230	注册情况报告期内是否变更	是

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司主要从事光学硬化膜等功能性薄膜材料的研发、生产和销售，产品广泛应用于智能手机、平板电脑等消费电子领域，通过涂液配方自主开发、硬化涂布工艺自主优化以及无尘车间洁净度的控制，生产出可实现客户性能定制需求的硬化膜产品，为客户提供一站式服务。报告期内，公司主要通过销售包括折叠手机功能膜、偏光片表涂功能膜、OLED 制程保护膜等产品取得收入。凭借高透光率、低反射、高清晰度、高耐磨、耐高温、高机械强度、环境耐候性强等优势，公司产品可满足消费电子、新型显示等领域的高端应用需求。

1、采购模式

公司采取“以产定购，适度备料”的采购模式，采购的生产物料主要包括透明聚酰亚胺（CPI）、聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）、三醋酸纤维素（TAC）、聚甲基丙烯酸甲酯（PMMA）等不同特性的基膜材料和各类树脂、甲苯等涂液制备原材料，生产计划部依据销售订单情况编制物料需求，由供应链管理中心负责编制采购订单发送给合格供应商，并随时与供方保持联系，确保供方按质、按量如期交货。验收时，生产计划部协同质量部对原材料进行数量、品质检查，验收合格后进行入库作业，如不合格，由供应链管理中心向供方反馈不良信息，进行退、补料后续工作。

2、生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，因不同的客户需求存在差异，产品具有一定的定制化的特点，运营中心接收到订单需求后，根据销售订单的技术要求、产品交货期和公司的生产能力、备料情况等因素制定生产计划，并由制造部负责相关产品的组织生产，质量部负责对生产过程进行管控，确保公司产品在受控的条件下进行生产，保证产品的过程质量和出货质量满足行业标准和客户要求。

3、销售模式

公司采取直销的销售模式，客户包括直接客户和贸易商客户，以直接客户为主，主要客户群体为光学盖板加工厂商、电子材料膜切厂商、偏光片生产厂商、显示面板生产厂商等生产型企业及少部分贸易型企业。直接客户和贸易商客户的合作地位平等，公司对贸易商客户采取买断式销售模式，产品交付后，公司不对产品进行管理和控制，产品风险及收益均归属于贸易商客户。在日常客户管理中，公司对直接客户和贸易商客户采用相同的管理方式，在结算模式、退换货政策、风险转移时点、权利义务的承担等方面执行统一的标准。公司与行业头部客户、成规模客户及国内各行业协会进行紧密合作，以推进公司产品的销售，并通过深度参与客户新品类开发，获得客户认证和应用，从而有效维持客户粘性。销售中心在接到客户的订单需求时，会召集研发中心、运营中心等部门对产品相关技术要求、交期要求等要素进行合同评审，评审通过后签订合同，执行产品生产与交付。

惠之星专业从事涂布功能膜领域当中最高外观要求的细分领域。高外观要求涂布功能膜，主要应用于智能手机、电脑、电视等电子产品中，是各类电子产品显示模组的核心材料。公司致力于实现高端光学膜材料的国产替代，综合运用各项核心技术，对 CPI、TAC、PET 等基膜材料进行表涂加工及复合生产，提升膜材料物理属性，改善膜材料光学性能，使膜材料具备可折叠、耐腐蚀、防眩光、抗刮擦、防爆裂、防指纹等功能。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1.公司于2024年12月根据《宁波市优质中小企业梯度培育管理实施细则（暂行）》（甬经信中小〔2022〕124号）和《关于组织开展宁波市“专精特新”中小企业2024年度第二批申报认定及2021年度第二批到期复核工作的通知》（甬经信中小〔2024〕148号）要求，经企业自主申报，属地区（县、市）、管委会经信部门初审推荐、市级审核等程序，通过认定，有效期三年。</p> <p>2、“宁波市制造业单项冠军示范企业”认定：公司于2020年12月30日通过宁波市第四批制造业单项冠军示范企业认定，公告文件为《宁波市经济和信息化局关于公布宁波市第四批制造业单项冠军示范企业名单的通知》（甬经信创智【2020】170号）。截至报告期末，上述认定尚需甬经信复核。</p> <p>3、“高新技术企业”认定：公司于2024年12月6日再度通过高新技术企业的认定，并取得由宁波市科学技术局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局共同颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202433102915，有效期三年。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	400,268,886.50	330,533,263.09	21.10%
毛利率%	26.65%	25.31%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	68,966,941.33	27,262,305.86	152.98%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	54,823,903.10	7,570,134.73	624.21%
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）	46.95%	45.55%	-
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）	37.32%	12.65%	-
基本每股收益	1.39	0.56	147.22%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	488,598,324.82	417,552,071.31	17.01%
负债总计	111,270,883.53	341,402,149.19	-67.41%
归属于挂牌公司股东的净资产	377,327,441.29	76,149,922.12	395.51%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.87	1.58	334.81%
资产负债率%（母公司）	22.76%	81.77%	-
资产负债率%（合并）	22.77%	81.76%	-
流动比率	3.05	0.91	-

利息保障倍数	9.38	2.34	-
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	116,807,234.45	-35,904,775.49	425.33%
应收账款周转率	3.77	3.04	-
存货周转率	2.45	2.55	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	17.01%	42.37%	-
营业收入增长率%	21.10%	26.20%	-
净利润增长率%	152.98%	221.15%	-

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	108,374,104.20	22.18%	37,380,454.40	8.95%	189.92%
应收票据	29,586,488.81	6.06%	14,638,374.16	3.51%	102.12%
应收账款	70,808,451.54	14.49%	125,548,955.59	30.07%	-43.60%
应收款项融资	16,096,926.25	3.29%	125,312.00	0.03%	12,745.48%
预付款项	6,767,929.13	1.39%	52,614,377.32	12.60%	-87.14%
存货	91,114,028.10	18.65%	65,929,808.15	15.79%	38.20%
其他流动资产	672,638.77	0.14%	103,941.41	0.02%	547.13%
长期股权投资	692,937.75	0.14%	966,446.27	0.23%	-28.30%
递延所得税资产	25,346,458.32	5.19%	15,844,035.00	3.79%	59.97%
其他非流动资产	34,045,229.37	6.97%	9,546,825.22	2.29%	256.61%
短期借款	19,916,921.67	4.08%	239,144,606.39	57.27%	-91.67%
应付票据	0.00	0.00%	1,019,952.46	0.24%	-100.00%
合同负债	6,586.78	0.00%	1,256,207.13	0.30%	-99.48%
应付职工薪酬	11,415,962.53	2.34%	8,071,360.28	1.93%	41.44%
应交税费	1,206,784.27	0.25%	2,800,526.91	0.67%	-56.91%
一年内到期的非流动负债	9,909,377.50	2.03%	19,779,674.78	4.74%	-49.90%
其他流动负债	34,855,129.86	7.13%	21,960,027.55	5.26%	58.72%
长期借款	0.00	0.00%	9,830,000.00	2.35%	-100.00%
资本公积	282,988,021.30	57.92%	57,381,706.46	13.74%	393.17%
未分配利润	35,450,529.56	7.26%	-29,567,751.34	-7.08%	219.90%
所有者权益合	377,327,441.29	77.23%	76,149,922.12	18.24%	395.51%

计					
资产总计	488,598,324.82	-	417,552,071.31	-	17.01%

项目重大变动原因

- 1、期末货币资金金额较期初增加 189.92%，主要系公司股票定向发行募集资金尚未使用完，余额较多所致；
- 2、期末应收票据金额较期初增加 102.12%，主要系本期票据结算增加所致；
- 3、期末应收账款金额较期初减少 43.60%，主要系公司增强应收款回款管理，回款及时所致；
- 4、期末应收款项融资金额较期初增加 12745.48%，主要系本期票据结算增加且期末持有的票据增加所致；
- 5、期末预付款项金额较期初减少 87.14%，主要系计划报告期一季度交货增加导致上年期末采购备货较为集中所致；
- 6、期末存货金额较期初增加 38.20%，主要系随着业务规模增长，相应增加了原材料的采购及增加了一些产成品储备。
- 7、期末其他流动资产金额较期初增加 547.13%，主要系增值税留抵税额及待认证进项税额增加所致；
- 8、期末递延所得税资产金额较期初增加 59.97%，主要系可抵扣亏损确认递延所得税资产及资产减值损失增加所致；
- 9、期末其他非流动资产金额较期初增加 256.61%，主要系预付固定资产、无形资产等购置款增加所致；
- 10、期末短期借款金额较期初减少 91.67%，主要系公司股票定向发行使用募集资金提前还款，且借贷需求减少所致；
- 11、期末资本公积金额较期初增加 393.17%，主要系股东增资股本溢价所致；
- 12、期末未分配利润金额较期初增加 219.90%，主要系报告期内公司盈利，盈利金额为 68,966,941.33 元。

(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	400,268,886.50	-	330,533,263.09	-	21.10%
营业成本	293,606,827.53	73.35%	246,870,875.03	74.69%	18.93%
毛利率%	26.65%	-	25.31%	-	-
销售费用	6,631,638.48	1.66%	6,042,684.01	1.83%	9.75%
管理费用	8,729,198.30	2.18%	18,217,166.09	5.51%	-52.08%
研发费用	17,065,178.90	4.26%	10,776,928.61	3.26%	58.35%
财务费用	7,096,505.52	1.77%	8,495,640.65	2.57%	-16.47%
信用减值损失	1,198,563.91	0.30%	-3,871,572.62	-1.17%	-130.96%
资产减值损失	-12,959,196.37	-3.24%	-28,062,095.16	-8.49%	-53.82%
其他收益	5,638,840.14	1.41%	4,804,535.98	1.45%	17.36%

投资收益	-227,331.73	-0.06%	-363,595.62	-0.11%	37.48%
资产处置收益	40.80	0.00%	101,931.19	0.03%	-99.96%
营业利润	58,613,372.68	14.64%	10,764,634.63	3.26%	444.50%
营业外收入	1,012,608.61	0.25%	913,646.82	0.28%	10.83%
营业外支出	161,462.49	0.04%	259,994.17	0.08%	-37.90%
净利润	68,966,941.33	17.23%	27,262,305.86	8.25%	152.98%

项目重大变动原因

- 1、营业收入较上年同期增加 21.10%，主要系公司订单情况良好，销售增长显著所致；
- 2、营业成本较上年同期增加 18.93%，主要系销售额增加对应成本增加所致；
- 3、管理费用较上年同期减少 52.08%，主要系股份支付费用本期为-713.47 万元，对比去年同期 534.65 万元大幅降低所致；
- 4、研发费用较上年同期增加 58.35%，主要系报告期内增加新产品开发所致；
- 5、信用减值损失较上年同期减少 130.96%，主要系报告期内应收账款收回所致；
- 6、资产减值损失较上年同期减少 53.82%，主要系报告期内预计存货跌价减少所致；
- 7、报告期内营业利润较上年同期增加 444.50%，主要原因是报告期内销售额增加，毛利增加，可抵扣亏损确认递延所得税资产所致；
- 8、报告期内净利润较上年同期增加 152.98%，主要原因是报告期内销售额增加，毛利增加，可抵扣亏损确认递延所得税资产所致。

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	397,006,490.51	328,148,157.91	20.98%
其他业务收入	3,262,395.99	2,385,105.18	36.78%
主营业务成本	282,694,318.99	243,078,132.77	16.30%
其他业务成本	10,912,508.54	3,792,742.26	187.72%

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
折叠手机功能膜	255,462,170.57	147,919,931.81	42.10%	-0.33%	-12.90%	8.36%
偏光片表涂功能膜	126,529,999.85	118,993,077.40	5.96%	120.61%	109.36%	5.06%
OLED 制程保护膜及其他	18,276,716.08	26,693,818.32	-46.05%	8.39%	32.14%	-26.26%
总计	400,268,886.50	293,606,827.53	26.65%	21.10%	18.93%	1.34%

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	386,904,091.91	280,168,334.25	27.59%	17.09%	13.52%	2.28%
外销	13,364,794.59	13,438,493.28	-0.55%	14,632.94%	20,069.50%	-27.10%
总计	400,268,886.50	293,606,827.53	26.65%	21.10%	18.93%	1.34%

收入构成变动的的原因

- 1、折叠手机功能膜营业收入同比减少 0.33%，成本同比减少 12.90%，毛利率较去年增长 8.36%，主要受益于产品品类的结构性调整，随着用于保护 UTG 柔性折叠显示盖板的折叠硬化膜下游需求增加，相关产品毛利提升。
- 2、偏光片表涂功能膜营业收入同比增加 120.61%，主要系偏光片表面处理膜产品通过验证进入量产大量出货，公司偏光片表面处理膜的收入实现快速增长。
- 3、OLED 制程保护膜及其他营业收入同比增加 8.39%，成本同比增加 32.14%，毛利率较去年减少 46.05%，主要为处理呆滞产成品，低价销售出货导致对比去年同期成本上升，毛利下降。
- 4、公司外销收入大幅增长，主要系公司积极拓展外销业务，新增两家中国台湾客户所致。

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	122,187,526.78	30.53%	否
2	客户 D	107,505,978.34	26.86%	否
3	客户 C	55,550,005.20	13.88%	否
4	客户 G	46,318,307.72	11.57%	否
5	客户 I	19,630,345.33	4.90%	否
	合计	351,192,163.37	87.74%	-

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	KOLON INDUSTRIES INC.	67,497,527.02	20.68%	否
2	供应商 I	56,139,226.11	17.20%	否
3	供应商 G	45,311,071.73	13.88%	否
4	供应商 A	30,501,658.28	9.34%	否
5	供应商 K	10,670,788.34	3.27%	否

合计	210,120,271.48	64.37%	-
----	----------------	--------	---

(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	116,807,234.45	-35,904,775.49	425.33%
投资活动产生的现金流量净额	-37,804,073.61	-1,974,372.46	-1,814.74%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,760,033.04	45,889,137.32	-112.55%

现金流量分析

- 1、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比增加 425.33%，主要系销售额增加，相应销售回款增加，且回款及时所致；
- 2、报告期内投资活动产生的现金流量净额同比减少 1814.74%，主要系购建固定资产和投资惠之星（舟山）所支付的现金所致；
- 3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额同比减少 112.55%，主要系报告期内偿还债务支付的现金增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
惠之星（舟山）科技有限公司	控股子公司	新材料技术研发、塑料制品制造与销售、专用化学品制造与销售等	80,000,000.00	31,962,998.04	31,890,772.56	0	- 109,227.44
宁波枫柏科技有限公司	控股子公司	技术服务、涂料制品制造与销售，塑料制	10,000,000	21,813.93	2,085.64	0	14.98

		品制造 与销售 等					
--	--	-----------------	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
交通银行	银行理财产品	交银理财稳享鑫荣日日开(久久专享)理财产品	0	0	自有资金

公司分别于 2025 年 7 月 29 日和 12 月 1 日,委托交通银行购买交银理财稳享鑫荣日日开(久久专享)理财产品,本金分别为 3,000 万元和 1,000 万元,已分别于 2025 年 9 月 9 日赎回本金 3,000 万元和 2025 年 12 月 15 日赎回本金 1,000 万元,投资收益分别为 55,898.79 元和 4878.05 元。

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
期末存在未弥补亏损的风险	<p>报告期内,公司实现扣除非经常性损益后的净利润 4879.16 万元。截至 2025 年 12 月末,公司合并及母公司均存在累计未弥补亏损,主要原因系报告期以前产生的亏损。虽然报告期末,公司每股净资产大于 1,但如果未来再次亏损,可能会对公司的经营造成一定的影响。公司存在短期内无法向股东现金分红的风险;如公司不能实现持续盈利、尽快弥补累计亏损,将对公司股东构成不利影响。</p> <p>应对措施:公司将加强市场拓展力度,加大与下游客户及行业主要终端消费电子品牌的合作程度,扩大现有核心产品的销售规模,实现经营性活动现金流净额为正。</p>
核心技术和研发人员流失风险	<p>公司的核心技术和高素质的研发人员是公司生存和发展的根本。公司各项专利和非专利技术被泄密,或核心技术、核</p>

	<p>心研发人员流失，将会对公司的研发能力、公司竞争力带来一定负面影响。</p> <p>应对措施：公司将进一步完善公司薪酬体系，制定完善的奖励机制、股权激励制度，提供具有竞争力的薪酬待遇，维持技术队伍的稳定，降低技术人员流失的风险。同时，签订保密协议及竞业禁止协议，避免或减少技术信息泄密对公司发展不利影响。</p>
技术迭代风险	<p>由于消费电子行业产品更新迭代快，产品创新属性强，产品朝着轻薄化、智能化等方向发展，下游终端客户必然会对功能性涂层复合材料供应商的要求越来越高，公司作为上游厂商必须加大研发投入，提升、改进工艺水平，才能满足消费电子产品类的市场需求。如果公司不能正确判断和及时把握行业的发展趋势和工艺技术的演进路线，不能开发出符合市场需求的新产品，将面临订单减少、产品技术逐渐落后甚至被淘汰的风险。</p> <p>应对措施：加大研发投入，提升、改进工艺水平，与客户及时互动，掌握客户未来产品方向，提前介入客户新品开发阶段，积极配合客户端产品验证，把握行业的发展趋势，开发出符合市场需求的新产品。</p>
应收账款回收风险	<p>随着营收规模的快速增长，公司应收账款金额较大。主要客户均具有较好的历史回款记录和较强的实力，且公司已经按照企业会计准则的要求和公司的实际情况制定了较为谨慎的坏账准备计提政策，但是如果公司主要客户的经营状况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期或无法收回而产生坏账，将给公司带来一定的营运资金压力和经营业绩风险。</p> <p>应对措施：公司将继续加强客户应收账款的管理，保持给予客户信用政策的谨慎性，重点跟踪逾期应收账款的催收，避免坏账损失情形的发生，保证公司拥有更加充足的现金流。</p>
客户集中度高的风险	<p>报告期内公司前五大客户的收入占当期营业收入的比重达到 87.74%，集中度较高。若公司的客户结构未来未能继续优化、公司未能及时开拓并获取新的客户的业务增量，或现有主要客户的产品需求放缓，现有主要客户未来市场竞争地位发生重大变动、公司与主要客户的合作关系发生变化等，则公司的营业收入规模可能出现波动，进而对公司的盈利水平产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将与现有主要客户保持稳定的关系，加大研发投入，开发新的功能膜产品品类，拓展业务类型，增加销售渠道。</p>
供应商集中度高的风险	<p>报告期内，公司向前五大供应商的采购占当期采购总额的比重达到 64.37%，公司供应商集中度较高。若公司未能及时拓展新供应商，或现有供应商因政策或产能等原因不再向公司销售原料，则公司的原材料供应可能出现波动，进而对公司经营产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司在与原供应商维持稳定的合作关系下，积极开</p>

	<p>拓寻找新的供应商，进行新产品原料供应生产试验，以寻求更多的合格供应商来降低因供应商集中度较高给公司带来的风险。</p>
毛利率波动的风险	<p>公司毛利率波动较大。若未来市场竞争加剧、终端市场细分产品变化、国家产业政策调整或者公司未能持续保持产品的领先性，产品售价及原材料采购价格发生不利变化等，公司毛利率存在波动的风险。</p> <p>应对措施：一方面，公司将持续推进与上游供应商及下游客户的商业谈判，有效提升公司核心产品的利润空间；另一方面，公司将根据自身实际生产需求，对部分生产设备进行更新改造，提升公司产能利用率，降低产品单位固定成本。</p>
内部控制风险	<p>经过多年持续发展，公司已建立健全了各项内部控制制度，治理结构不断完善，形成了有效的内部管理机制和约束机制。内控制度的有效运行，保证了公司经营管理活动的有序开展，并能够有效控制风险。但随着公司业务规模持续扩大，经营管理、财务监控、资金调配等方面面临更多挑战，对公司内部控制提出更高的要求。如果公司的内部控制体系不能随着公司业务发展不断完善并得到有效执行，则可能对公司的生产经营造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、审计委员会和高级管理人员对《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》《公司章程》及各项法律法规的规定。</p>
原材料价格波动风险	<p>报告期内，公司直接材料主要为各类基膜、树脂、溶剂、硬化液等化工原材料，在营业成本中直接材料的占比较高，对产品成本影响较大。基膜等材料是从国外进口，此类材料供应情况及采购价格易受复杂国际关系的影响产生波动。</p> <p>应对措施：一方面，公司将密切关注市场动态，加强分析研判，择机在市场上调整产、供、销安排，合理制定主要原材料采购计划，减少原材料市场行情波动给公司带来的风险；另一方面，公司极主动推进与下游客户的谈判，合理传导和化解原材料价格上涨风险。</p>
税收优惠风险	<p>公司为高新技术企业，认定有效期为三年，在此期间按 15% 税率计缴企业所得税。如上述税收优惠政策发生不利变化，或者公司以后年度不能被继续认定为高新技术企业，将对公司的经营业绩产生一定的影响。</p> <p>应对措施：公司将持续加大研发投入，保证公司的各项相关指标符合高新技术企业认定要求。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
公告编号： 2025-044	对外投资	惠之星（舟山）科技有限公司	80000000 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

2025年8月5日，公司董事会收到单独持有17.7413%股份的股东董红星先生书面提交的《关于

对外投资设立全资子公司的议案》，请在 2025 年 8 月 15 日召开的 2025 年第三次临时股东会中增加临时提案。公司董事会经审核同意将董红星先生提出的临时提案提交公司 2025 年第三次临时股东会审议。《关于对外投资设立全资子公司的议案》已经公司 2025 年第三次临时股东会审议通过。（公告编号：2025-044）

（一）本次对外投资的目的

本次投资出于未来整体发展战略考虑，有利于扩大业务规模，有效优化公司的资源配置，进一步优化公司战略布局，扩大市场占有率，增强公司盈利能力，全面提升公司综合竞争力。

（二）本次对外投资存在的风险

本次对外投资是公司从长期战略布局出发的慎重决定，决策过程合法合规。新设立全资子公司存在一定的市场风险和经营风险，公司将不断加强内部控制和风险防范机制的建立和运行，确保公司对外投资的安全以及收益。

（三）本次对外投资对公司经营及财务的影响

本次对外投资不涉及关联交易，有利于公司各项业务的健康发展，有利于公司整体竞争实力的提升，将对公司的未来财务状况和经营成果产生积极影响。

(四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司通过设立持股平台的方式对相关人员进行股权激励，截至报告期末，持股平台鸿之星持有公司 11.0906 % 的股权。报告期内，发生股份支付金额-7,134,705.18 元。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2023年10月7日	-	挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2023年10月7日	-	挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2023年10月7日	-	挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年10月7日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2023年10月7日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
其他股东	2023年10月7日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中

实际控制人或控股股东	2023年10月7日	-	挂牌	资金占用承诺	避免资金占用	正在履行中
董监高	2023年10月7日	-	挂牌	资金占用承诺	避免资金占用	正在履行中
其他股东	2023年10月7日	-	挂牌	资金占用承诺	避免资金占用	正在履行中
其他股东	2023年10月7日	-	挂牌	关于不谋求公司实际控制权的承诺	承诺自公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起36个月内，本人不谋求获得公司控制权	正在履行中

注：表中其他股东为公司持股5%以上股东。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司控股股东、实际控制人、相关股东及公司董事、高级管理人员在报告期内均严格履行上述承诺，不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
保证金	货币资金	保证金	1,160,637.06	0.24%	承兑保证金、信用证保证金
房屋	固定资产	抵押	24,970,047.30	5.11%	银行借款抵押
土地	无形资产	抵押	14,968,692.63	3.06%	银行借款抵押
总计	-	-	41,099,376.99	8.41%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项系公司的日常业务经营所需，不对公司经营产生重大影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	35,811,156	74.09%	6,604,263	42,415,419	77.20%	
	其中：控股股东、实际控制人	2,143,863	4.44%	-200,000	1,943,863	3.54%	
	董事、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	12,524,811	25.91%	0	12,524,811	22.80%	
	其中：控股股东、实际控制人	6,431,589	13.31%	0	6,431,589	11.71%	
	董事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		48,335,967	-	6,604,263	54,940,230	-	
普通股股东人数							101

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2025年度，公司累计实施两次股票定向发行，合计增发6,604,263股，详情见本报告“第四节、股份变动、融资和利润分配”之“三、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况”之“（一）报告期内的股票发行情况”。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末 持有的 质押股 份数 量	期末 持有的 司法冻 结股 份数 量
1	董红星	8,575,452	-200,000	8,375,452	15.2447%	6,431,589	1,943,863	0	0
2	宁波	6,093,222	0	6,093,222	11.0906%	6,093,222	0	0	0

	鸿之星投资管理合伙企业（有限合伙）								
3	金亚东	4,548,911	-660,000	3,888,911	7.0784%	0	3,888,911	0	0
4	杨和荣	3,722,805	-25,998	3,696,807	6.7288%	0	3,696,807	0	0
5	俞根伟	2,573,805	0	2,573,805	4.6847%	0	2,573,805	0	0
6	中哲控股集团有限公司	2,569,209	0	2,569,209	4.6764%	0	2,569,209	0	0
7	宁波优凯创业投资合伙企业（有限合伙）	2,524,007	0	2,524,007	4.5941%	0	2,524,007	0	0
8	宓立培	2,320,500	0	2,320,500	4.2237%	0	2,320,500	0	0
9	深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司—深圳市远致瑞信新	0	2,113,048	2,113,048	3.8461%	0	2,113,048	0	0

	一代信息技术私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）								
10	上海旌卓投资管理有限公司—南京经纬创壹号投资合伙企业（有限合伙）	0	2,013,448	2,013,448	3.6648%	0	2,013,448	0	0
	合计	32,927,911	3,240,498	36,168,409	65.8323%	12,524,811	23,643,598	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

董红星系鸿之星执行事务合伙人，并作为普通合伙人持有鸿之星 57.00%的财产份额，鸿之星系董红星一致行动人。股东杨和荣系中哲控股集团有限公司实际控制人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

截至报告期末，董红星持有公司股份 8,375,452 股，持股比例为 15.24%，为公司第一大股东。同时，董红星通过持有鸿之星 57.00%的财产份额并担任执行事务合伙人，间接控制鸿之星持有的公司 11.09%的股份。董红星通过直接和间接方式，合计控制公司 26.34%的股份。除鸿之星外，公司第二大股东金亚东持股 7.08%，第三大股东杨和荣持股 6.73%（即便合并考虑其控制的中哲集团之持股比例

亦仅为 11.41%)，两人与董红星所持有或所控制的公司股份比例差距较大。此外，董红星为公司创始人，任公司董事长、总经理，对公司董事和高级管理人员的任免能够产生重大影响，对公司重大决策和公司经营活动能够产生实质影响。因此，董红星依其持有的股份所享有的表决权已足以对董事会、股东大会的决议产生重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

姓名：董红星，性别：男，职务：董事长兼总经理，出生年月：1972.8.23，学历：硕士研究生，籍贯：山西，国籍：中国，工作经历：1994年7月至1998年6月，任中国建筑项目经理；1998年7月至2001年1月，任富裕（天津）注塑制模有限公司采购经理；2001年1月至2002年6月，任PSA天津代表处首席代表；2002年6月至2003年11月，就读于中欧国际工商学院MBA；2004年1月至2007年8月，任美国通用电气塑料中国有限公司市场经理；2007年9月至2009年12月，任Avery Dennison（艾利）高性能膜材部中国区总经理；2010年2月至2017年7月，任无锡惠星新材料科技有限公司总经理；2012年10月至今，任公司董事长兼总经理；2013年11月至2023年8月，任三灏投资执行董事兼总经理；2014年2月至2015年12月，任宁波三泓新材料科技有限公司董事长兼总经理；2014年6月至2015年6月，任杭州惠之星科技有限公司总经理；2015年6月至2019年3月，任宁波德之星投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2015年9月至今，任鸿之星执行事务合伙人；2019年1月至2020年12月，任宁波三灏新材料科技有限公司董事；2020年3月至今，任枫柏科技执行董事兼总经理；2023年8月至今，任三灏投资执行董事；25年8月至今，任惠之星（舟山）科技有限公司执行董事兼总经理。

报告期内控股股东及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

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌交易日期	发行价格	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集金额	募集资金用途（请列示具体用途）
2025年第一次股票定向发行	2025年5月19日	2025年8月6日	32.38	1,849,906	宁波长阳科技股份有限公司、宁波东元创业投资有限公司、首正	现金	59,900,000.00	补充流动资金及偿还银行贷款

					泽富 创投 投 (京) 北有 限公 司			
2025 年 第 二 次 股 票 定 向 发 行	2025 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 23 日	37.86	4,754,357	南 京 经 纬 创 壹 号 投 资 合 伙 企 业 (有 合 伙 限 公 司)、 南 京 经 纬 叁 投 资 合 伙 企 业 (有 合 伙 限 公 司)、 圳 远 瑞 新 代 息 技 术 募 权 资 金 基 伙 合 业 有 合 限 伙	现 金	180,000,000.00	补 充 流 动 资 金 及 偿 还 银 行 贷 款

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
2025年第一次股票定向发行	2025年8月1日	59,900,000.00	59,900,000.00	否	不适用	-	不适用
2025年第二次股票定向发行	2025年12月18日	180,000,000.00	98,227,259.81	否	不适用	-	不适用

募集资金使用详细情况

一、募集资金基本情况

(一) 2025年第一次定向发行

2025年5月16日公司第一届董事会第十一次会议及2025年6月3日第二次临时股东会分别审议通过《关于审议〈宁波惠之星新材料科技股份有限公司2025年第一次股票定向发行说明书〉的议案》等相关议案，同意公司定向发行不超过2,004,322股，每股发行价格为32.38元，募集资金不超过6,490.00万元。

2025年7月3日，全国股转公司出具了《关于同意宁波惠之星新材料科技股份有限公司股票定向发行的函》（股转系统函〔2025〕955号）。

2025年7月16日，公司在股转系统发布《股票定向发行认购结果公告》，发行对象合计3名，募集资金合计5,990.00万元。

2025年7月17日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对该次发行募集资金出具了信会师报字〔2025〕第ZA14734号《验资报告》，确认公司实际发行人民币普通股1,849,906股，募集资金总额为59,900,000.00元。

2025年8月6日，公司本次发行新增的股份在股转系统挂牌并公开转让。

(二) 2025年第二次定向发行

2025年9月30日公司第二届董事会第二次会议及2025年10月15日第五次临时股东会分别审议通过《关于审议〈宁波惠之星新材料科技股份有限公司2025年第二次股票定向发行说明书〉的议案》等相关议案，同意公司定向发行不超过4,754,357股，每股发行价格为37.86元，募集资金不超过18,000.00万元。

2025年11月7日，全国股转公司出具了《关于同意宁波惠之星新材料科技股份有限公司股票定向发行的函》（股转系统函〔2025〕2581号）。

2025年11月19日，公司在股转系统发布《股票定向发行认购结果暨提前认购结束公告》，发行对象合计3名，募集资金合计18,000.00万元。

2025年11月25日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对该次发行募集资金出具了信会师报字[2025]第ZA15191号《验资报告》，确认公司实际发行人民币普通股4,754,357股，募集资金总额为180,000,000.00元。

2025年12月23日，公司本次发行新增的股份在股转系统挂牌并公开转让。

二、募集资金的实际使用情况

（一）2025年第一次定向发行募集资金使用情况

截至2025年12月31日，公司2025年第一次定向发行募集资金使用情况如下：

项目	金额（元）
一、募集资金总额	59,900,000.00
加：利息收入净额	3,013.50
二、可用募集资金金额	59,903,013.50
三、募集资金实际使用	59,902,874.60
其中：偿还银行贷款	40,000,000.00
支付供应商货款	19,899,830.43
转账手续费	3,044.17
四、销户时结余利息转出	138.90
五、注销账户时募集资金账户余额	0.00

公司已于2025年10月31日完成募集资金专项账户销户手续，截至募集资金专项账户注销日，募集资金结余138.90元利息转至公司基本存款账户。

（二）2025年第二次定向发行募集资金使用情况

截至2025年12月31日，公司2025年第二次定向发行募集资金使用情况如下：

项目	金额（元）
一、募集资金总额	180,000,000.00
加：利息收入净额	5,638.81
二、可用募集资金金额	180,005,638.81
三、募集资金实际使用	98,227,259.81
其中：偿还银行贷款	90,100,000.00
支付供应商货款	8,127,259.81
四、募集资金账户余额	81,778,379.00

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、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				
董红星	董事长兼总经理	男	1972年8月	2022年8月28日	2028年8月14日	8,575,452	-200,000	8,375,452	15.24%
刘威	董事、研发总监	男	1986年8月	2025年3月12日	2028年8月14日	0	0	0	0%
陈传艳	董事、财务总监	女	1982年11月	2022年8月28日	2028年8月14日	0	0	0	0%
	董事会秘书			2023年5月18日					
刘楷楷	董事	女	1991年6月	2022年8月28日	2028年8月14日	0	0	0	0%
陈庆保	独立董事	男	1971年5月	2025年12月29日	2028年8月14日	0	0	0	0%
孙永茂	独立董事	男	1963年8月	2025年12月29日	2028年8月14日	0	0	0	0%
许肖辉	独立董事	男	1979年1月	2025年12月29日	2028年8月14日	0	0	0	0%

注：2025年1月，公司董事兼副总经理窦贤如先生因病不幸辞世，详见《关于董事兼高级管理人员离世的公告》（公告编号：2025-001）。2025年3月12日，公司2025年第一次临时股东会审议通过《关于补选公司第一届董事会董事的议案》，选举刘威为新任董事。2025年12月29日，2025年第六次临时股东会审议通过《关于取消监事会并拟修订的议案》公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使；审议通过《关于提名第二届董事会独立董事并制定独立董事津贴方案的议案》，公司董事会由5

名调整为 7 名，新增独立董事 3 名，同时杨评博先生辞任董事职务。

董事、高级管理人员与股东之间的关系

无

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
陈庆保	是	是	是	否	否
许肖辉	是	否	否	否	否
刘楷楷	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
童小红	监事	离任	无	取消监事会
杨元周	监事	离任	无	取消监事会
李美静	监事	离任	无	取消监事会
杨评博	董事	离任	无	辞任
陈庆保	无	新任	独立董事	新增独立董事
许肖辉	无	新任	独立董事	新增独立董事
孙永茂	无	新任	独立董事	新增独立董事
刘威	无	新任	董事	新增董事
窦贤如	董事	离任	无	离世

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

孙永茂，性别，男，国籍，中国，无境外永久居留权，汉族，出生于 1963 年 8 月 28 日。本科毕业于兰州大学，化学专业；硕士毕业于清华大学，有机化学专业。1992 年至 1997 年任深圳天马微电子股份有限公司研发中心副主任工程师；1997 年至 2003 年任深圳科利德精细化学工业有限公司总经理；2003 年至 2006 年任深圳天马微电子有限公司总经理助理；2006 年至 2013 年任深圳天马微电子有限公司副总经理；2013 年至 2018 年 5 月任天马微电子股份有限公司副总经理兼专显事业部总经理。2018 年 5 月至 2021 年 12 月任天马微电子股份有限公司总经理兼专显事业部总经理、董事；2022 年 1 月至 2023 年 8 月任天马微电子股份有限公司首席知识产权官。

陈庆保，性别，男，国籍，中国，无境外永久居留权，汉族，出生于 1971 年 5 月。本科毕业于安徽师范大学，数学教育专业；硕士毕业于北京大学，金融学专业。1995 年 8 月至 1997 年 9 月任宁波大学助教，教务秘书；1997 年 10 月至 2006 年 8 月任宁波大学讲师；2006 年 9 月至今任宁波大学副教授。

许肖辉，性别，男，国籍，中国，无境外永久居留权，汉族，出生于 1979 年 1 月。本科毕业于信

阳师范学院，市场营销专业；硕士毕业于黑龙江大学，法律专业。2006年7月至2013年12月任浙江康派律师事务所律师；2014年1月至今任浙江和义观达律师事务所律师；2023年12月至今任宁波艾克姆新材料股份有限公司独立董事。

刘威，性别，男，国籍，中国，无境外永久居留权，汉族，出生于1986年8月11日。本科毕业于武汉工程大学，制药工程专业；硕士、博士毕业于北京工业大学，应用化学专业。2013年10月至2016年8月任深圳三利谱光电科技有限公司主任工程师；2016年8月至2019年5月任合肥三利谱光电科技有限公司研发总监；2019年5月至2020年9月任江西胜宝莱光电科技有限公司研发副总；2020年9月至2023年7月任江苏海威光电科技有限公司副总经理；2023年7月至2023年10月任江阴通利光电研发总监。2023年10月至今，就职于宁波惠之星新材料科技股份有限公司，任研发总监。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
陈传艳	董事、财务总监、董事会秘书	限制性股票	0	500,000.00	-	-	-	-
刘楷楷	董事	限制性股票	0	50,000.00	-	-	-	-
合计	-	-	0	550,000.00			-	-

二、 员工情况

(一) 在职员工(公司及控股子公司)情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	99	103	51	151
技术人员	37	18	4	51
管理及行政人员	24	4	4	24
销售人员	10	4	3	11
采购人员	3	4	2	5
员工总计	173	133	64	242

按教育程度分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

博士	3	4
硕士	11	14
本科	44	60
专科	47	40
专科以下	68	124
员工总计	173	242

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

薪酬政策：公司与所有员工签订《劳动合同》，向员工支付薪酬，同时根据员工岗位分类、技能水平、绩效考核结果确定薪酬标准。依据国家、地方规定办理社会保险，为员工代扣代缴个人所得税。

培训计划：公司重视员工培训，人事行政部结合企业发展战略、培训需求制订详细的培训计划，通过采用外部培训、内部培训、部门培训、考取证书等多种方式满足培训需求，不断提升员工的素质和能力，提高工作效能，为公司战略和经营计划的实现提供坚实的基础。

报告期内无需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等相关法律法规，以及《公司章程》等相关规定，不断完善公司的治理结构，不断完善公司内部管理和控制制度确保公司规范运作。自股份公司成立以来，公司制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会秘书制度》《总经理工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等一系列内部管理规章制度。报告期内，公司严格按各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规定开展工作，公司治理机制运行情况良好。根据相关要求，公司开展了相关治理专项自查及规范活动。经自查，公司建立了较为完善的内部制度；组织机构设置健全合理；符合相关法律法规的规定，相关履职情况良好；公司三会决策运行良好；在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持了独立性。公司不存在资金占用、违规担保、违规关联交易、虚假披露、内幕交易及操纵市场等情形。公司将持续不断完善公司治理结构及相关管理制度，确保公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，切实保障股东的合法权益。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，审计委员会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面建立了独立完整的业务体系，具有自主经营能力，能够自主运作以及独立面对市场的能力。

1、业务独立性

公司主营业务是从事开发、生产及销售应用于手机等终端使用的光学硬化膜产品。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所、业务部门和销售渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公司取得了各项与其生产经营所需的资质证书，能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主经营能力。

2、资产独立性

股份公司由有限公司整体变更而来，公司历次出资、注册资本变化均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门变更登记确认。公司对其所有的固定资产、专利技术资产均拥有合法的所有权或使用权。公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

3、人员独立性

公司独立招聘生产经营所需工作人员，并根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，选举或聘任公司的董事、总经理及其他高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东会和董事会作出人事任免决定的情况。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同或劳务合同，并严格执行有关的劳动工资制度。公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东，不存在控股股东，其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。公司总经理、财务总监、销售总监等高级管理人员均未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事和党内职务以外的其他职务，也未在控股股东控制的其他企业领取薪酬。综上，公司人员的劳动关系、工资报酬、社会保险均独立管理。

4、财务独立性

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业存在财务混同的情况。

5、机构独立性

公司具有健全的组织结构，已建立了股东会、董事会、审计委员会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，公司设有人力行政部、销售部、安环部、设备部、财务部、制造部、质量部、信息部、研发中心等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作，公司完全拥有机构设置自主权，拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司制定了较为完备的公司章程和《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会审计委员会工作细则》《董事会秘书制度》《总经理工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等各项制度，公司董事会结合公司实际情况和未来发展状况，严格按照公司治理方面的制度进行内部管理及运作。报告期内公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。报告期内，公司未发生重大会计差错变更、重大信息披露差错，提高年报信息披露的质量，保证公司年报披露的真实性、准确性、完整性。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZA12803 号		
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼		
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陈炎 1 年	沈建峰 1 年	徐光辉 1 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	5 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	20		

审计报告

信会师报字[2026]第 ZA12803 号

宁波惠之星新材料科技股份有限公司全体股东：

审计意见

我们审计了宁波惠之星新材料科技股份有限公司（以下简称“惠之星”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了惠之星 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。

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，我们独立于惠之星，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。

关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>(一) 收入的确认</p> <p>如财务报表附注之“三、(二十五)收入”和“五、(三十一)营业收入和营业成本”所述，惠之星 2025 年度营业收入为 400,268,886.50 元，主要为可折叠功能膜、偏光片表涂功能膜和 OLED 制程保护膜等光学功能薄膜材料销售收入。</p> <p>鉴于营业收入是惠之星的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将公司收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对收入确认的上述关键审计事项执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、测试并评价公司销售与收款相关的内部控制设计和运行的有效性； 2、获取并检查主要客户与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、销售出库单、客户签收送货单、报关单、提单、对账单及销售发票等，评价收入确认是否符合会计准则的要求； 3、获取并查阅了公司本期销售收入明细表，执行分析性程序，分析营业收入及客户变动的原因； 4、对主要客户实施函证及走访程序，以确认营业收入的真实性及准确性； 5、对营业收入执行截止测试，确认收入是否记入在恰当的会计期间； 6、检查与营业收入相关的信息是否已在财

务报表中作出恰当列报。

（二）存货跌价准备

如财务报表附注“三、（十一）存货”和“五、（七）存货”所述，截至 2025 年 12 月 31 日，惠之星存货账面余额为 129,033,577.57 元，存货跌价准备余额为 37,919,549.47 元，账面价值为 91,114,028.10 元。

存货跌价准备的计提，取决于对存货可变现净值的估计。存货可变现净值的确定，要求管理层对存货的售价，至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额进行估计，涉及复杂且重大的管理层判断，因此我们将存货跌价准备作为关键审计事项。

我们就存货跌价准备实施的审计程序包括：

- 1、了解和评估与存货跌价准备相关的关键内部控制制度的设计和运行的有效性；
- 2、复核管理层计提存货跌价准备的方法是否适当，前后期是否一致；
- 3、实施存货监盘程序，检查存货的数量及状况，并对长库龄的存货，实施分析复核程序；
- 4、获取存货跌价准备计算表，对管理层采用的预计售价及估计的成本费用等进行评估；
- 5、我们同时关注了对存货跌价准备披露的充分性。

其他信息

惠之星管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括惠之星 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

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，管理层负责评估惠之星的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督惠之星的财务报告过程。

注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对惠之星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惠之星不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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) 就惠之星中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

**立信会计师事务所
(特殊普通合伙)**

**中国注册会计师：陈炎
(项目合伙人)**

中国注册会计师：沈剑锋

中国注册会计师：徐光辉

中国·上海

二〇二六年四月二十七日

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）	108,374,104.20	37,380,454.40
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	29,586,488.81	14,638,374.16
应收账款	五（三）	70,808,451.54	125,548,955.59
应收款项融资	五（四）	16,096,926.25	125,312.00
预付款项	五（五）	6,767,929.13	52,614,377.32
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（六）	97,900.86	67,759.26
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	91,114,028.10	65,929,808.15
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（八）	672,638.77	103,941.41
流动资产合计		323,518,467.66	296,408,982.29
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	五（九）	692,937.75	966,446.27
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（十）	85,768,281.18	75,901,705.37
在建工程	五（十一）		
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（十二）	15,043,492.70	15,508,894.94
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（十三）	4,183,457.84	3,375,182.22
递延所得税资产	五（十四）	25,346,458.32	15,844,035.00
其他非流动资产	五（十五）	34,045,229.37	9,546,825.22
非流动资产合计		165,079,857.16	121,143,089.02
资产总计		488,598,324.82	417,552,071.31
流动负债：			
短期借款	五（十七）	19,916,921.67	239,144,606.39
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（十八）		1,019,952.46
应付账款	五（十九）	28,760,752.00	31,566,992.17
预收款项			
合同负债	五（二十）	6,586.78	1,256,207.13
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（二十一）	11,415,962.53	8,071,360.28
应交税费	五（二十二）	1,206,784.27	2,800,526.91
其他应付款	五（二十三）	10,554.55	21,831.28
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（二十四）	9,909,377.50	19,779,674.78
其他流动负债	五（二十五）	34,855,129.86	21,960,027.55
流动负债合计		106,082,069.16	325,621,178.95
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十六）		9,830,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十七）	5,188,814.37	5,950,970.24
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,188,814.37	15,780,970.24
负债合计		111,270,883.53	341,402,149.19
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十八）	54,940,230.00	48,335,967.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十九）	282,988,021.30	57,381,706.46
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（三十）	3,948,660.43	
一般风险准备			
未分配利润	五（三十一）	35,450,529.56	-29,567,751.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		377,327,441.29	76,149,922.12
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		377,327,441.29	76,149,922.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		488,598,324.82	417,552,071.31

法定代表人：董红星

主管会计工作负责人：陈传艳

会计机构负责人：童小红

（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		106,727,105.70	37,358,601.53
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		29,586,488.81	14,638,374.16
应收账款	十七（一）	70,808,451.54	125,548,955.59
应收款项融资		16,096,926.25	125,312.00
预付款项		6,602,929.13	52,614,377.32
其他应收款	十七（二）	97,900.86	67,759.26
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		91,114,028.10	65,929,808.15
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		396,235.54	103,941.41
流动资产合计		321,430,065.93	296,387,129.42
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七（三）	32,692,937.75	966,446.27
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		85,756,893.89	75,901,705.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		15,043,492.70	15,508,894.94
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		4,183,457.84	3,375,182.22
递延所得税资产		25,310,049.17	15,844,035.00
其他非流动资产		4,196,615.57	9,546,825.22
非流动资产合计		167,183,446.92	121,143,089.02
资产总计		488,613,512.85	417,530,218.44

流动负债：			
短期借款		19,916,921.67	239,144,606.39
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			1,019,952.46
应付账款		28,760,752.00	31,566,992.17
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		11,415,962.53	8,071,360.28
应交税费		1,134,558.00	2,800,472.20
其他应付款		10,554.55	21,831.28
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		6,586.78	1,256,207.13
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		9,909,377.50	19,779,674.78
其他流动负债		34,855,129.86	21,960,027.55
流动负债合计		106,009,842.89	325,621,124.24
非流动负债：			
长期借款			9,830,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		5,188,814.37	5,950,970.24
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,188,814.37	15,780,970.24
负债合计		111,198,657.26	341,402,094.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本		54,940,230.00	48,335,967.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		282,988,021.30	57,381,706.46
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,948,660.43	
一般风险准备			

未分配利润		35,537,943.86	-29,589,549.50
所有者权益（或股东权益）合计		377,414,855.59	76,128,123.96
负债和所有者权益（或股东权益）合计		488,613,512.85	417,530,218.44

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		400,268,886.50	330,533,263.09
其中：营业收入	五（三十二）	400,268,886.50	330,533,263.09
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		335,306,430.57	292,377,832.23
其中：营业成本	五（三十二）	293,606,827.53	246,870,875.03
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（三十三）	2,177,081.84	1,974,537.84
销售费用	五（三十四）	6,631,638.48	6,042,684.01
管理费用	五（三十五）	8,729,198.30	18,217,166.09
研发费用	五（三十六）	17,065,178.90	10,776,928.61
财务费用	五（三十七）	7,096,505.52	8,495,640.65
其中：利息费用		6,177,334.06	8,113,353.04
利息收入		35,040.33	75,719.22
加：其他收益	五（三十八）	5,638,840.14	4,804,535.98
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十九）	-227,331.73	-363,595.62

其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-273,508.52	-318,110.81
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（四十）	1,198,563.91	-3,871,572.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十一）	-12,959,196.37	-28,062,095.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十二）	40.80	101,931.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,613,372.68	10,764,634.63
加：营业外收入	五（四十三）	1,012,608.61	913,646.82
减：营业外支出	五（四十四）	161,462.49	259,994.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		59,464,518.80	11,418,287.28
减：所得税费用	五（四十五）	-9,502,422.53	-15,844,018.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		68,966,941.33	27,262,305.86
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）		68,966,941.33	27,262,305.86
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		68,966,941.33	27,262,305.86
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的			

金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		68,966,941.33	27,262,305.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		68,966,941.33	27,262,305.86
(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）		1.39	0.56
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.39	0.56

法定代表人：董红星

主管会计工作负责人：陈传艳

会计机构负责人：童小红

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十七 (四)	400,268,886.50	330,533,263.09
减：营业成本	十七 (四)	293,606,827.53	246,872,690.95
税金及附加		2,091,311.36	1,974,524.02
销售费用		6,631,638.48	6,042,684.01
管理费用		8,670,545.14	18,217,166.09
研发费用		17,065,178.90	10,776,928.61
财务费用		7,095,308.34	8,495,587.88
其中：利息费用		6,177,334.06	8,113,353.04
利息收入		34,937.71	75,680.99
加：其他收益		5,638,840.14	4,804,535.98
投资收益（损失以“-”号填列）	十七 (五)	-227,331.73	-363,595.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-273,508.52	-318,110.81
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）		1,198,563.91	-3,871,572.62

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-12,959,196.37	-28,062,095.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）		40.80	101,931.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,758,993.50	10,762,885.30
加：营业外收入		1,012,608.61	913,646.82
减：营业外支出		161,462.49	259,994.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		59,610,139.62	11,416,537.95
减：所得税费用		-9,466,014.17	-15,844,035.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,076,153.79	27,260,572.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		69,076,153.79	27,260,572.95
（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		69,076,153.79	27,260,572.95
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		371,964,311.18	281,926,358.81
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			17,972.22
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	4,286,903.37	7,036,313.59
经营活动现金流入小计		376,251,214.55	288,980,644.62
购买商品、接受劳务支付的现金		189,162,664.57	264,225,787.23
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		40,938,580.17	35,970,079.41
支付的各项税费		9,454,536.42	8,354,523.88
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	19,888,198.94	16,335,029.59
经营活动现金流出小计		259,443,980.10	324,885,420.11
经营活动产生的现金流量净额		116,807,234.45	-35,904,775.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		40,060,776.84	3,506,836.99
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		10,700.00	924,650.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五（四十七）		1,608,073.00
投资活动现金流入小计		40,071,476.84	6,039,560.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,875,550.45	2,933,933.42
投资支付的现金		40,000,000.00	3,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（四十七）		1,580,000.00
投资活动现金流出小计		77,875,550.45	8,013,933.42

投资活动产生的现金流量净额		-37,804,073.61	-1,974,372.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		239,900,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		81,700,000.00	267,380,000.00
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		321,600,000.00	267,380,000.00
偿还债务支付的现金		320,380,000.00	213,380,988.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,425,316.06	8,109,874.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十七）	554,716.98	
筹资活动现金流出小计		327,360,033.04	221,490,862.68
筹资活动产生的现金流量净额		-5,760,033.04	45,889,137.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,526.59	-0.01
五、现金及现金等价物净增加额		73,240,601.21	8,009,989.36
加：期初现金及现金等价物余额		33,972,865.93	25,962,876.57
六、期末现金及现金等价物余额		107,213,467.14	33,972,865.93

法定代表人：董红星

主管会计工作负责人：陈传艳

会计机构负责人：童小红

(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		371,964,311.18	281,915,396.81
收到的税费返还			17,972.22
收到其他与经营活动有关的现金		4,286,800.75	7,036,275.36
经营活动现金流入小计		376,251,111.93	288,969,644.39
购买商品、接受劳务支付的现金		189,162,367.54	264,216,265.23
支付给职工以及为职工支付的现金		40,909,629.98	35,970,079.41
支付的各项税费		9,440,936.71	8,354,511.71
支付其他与经营活动有关的现金		19,692,196.17	16,334,938.59
经营活动现金流出小计		259,205,130.40	324,875,794.94
经营活动产生的现金流量净额		117,045,981.53	-35,906,150.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		40,060,776.84	3,506,836.99
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		10,700.00	924,650.97

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			1,608,073.00
投资活动现金流入小计		40,071,476.84	6,039,560.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,739,443.16	2,933,933.42
投资支付的现金		72,000,000.00	3,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			1,580,000.00
投资活动现金流出小计		79,739,443.16	8,013,933.42
投资活动产生的现金流量净额		-39,667,966.32	-1,974,372.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		239,900,000.00	
取得借款收到的现金		81,700,000.00	267,380,000.00
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		321,600,000.00	267,380,000.00
偿还债务支付的现金		320,380,000.00	213,380,988.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,425,316.06	8,109,874.20
支付其他与筹资活动有关的现金		554,716.98	
筹资活动现金流出小计		327,360,033.04	221,490,862.68
筹资活动产生的现金流量净额		-5,760,033.04	45,889,137.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,526.59	-0.01
五、现金及现金等价物净增加额		71,615,455.58	8,008,614.30
加：期初现金及现金等价物余额		33,951,013.06	25,942,398.76
六、期末现金及现金等价物余额		105,566,468.64	33,951,013.06

(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	48,335,967.00				67,071,533.58						- 30,266,895.87		85,140,604.71
加：会计政策变更													
前期差错更正					-9,689,827.12						699,144.53		-8,990,682.59
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	48,335,967.00				57,381,706.46						- 29,567,751.34		76,149,922.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,604,263.00				225,606,314.84			3,948,660.43			65,018,280.90		301,177,519.17
（一）综合收益总额											68,966,941.33		68,966,941.33
（二）所有者投入和减少资本	6,604,263.00				225,606,314.84								232,210,577.84
1. 股东投入的普通股	6,604,263.00				232,741,020.02								239,345,283.02

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				-7,134,705.18								-7,134,705.18
4. 其他												
(三) 利润分配							3,948,660.43	-3,948,660.43				
1. 提取盈余公积							3,948,660.43	-3,948,660.43				
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	54,940,230.00				282,988,021.30				3,948,660.43		35,450,529.56	377,327,441.29

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	48,335,967.00				59,042,046.88						-	51,718,108.09	55,659,905.79
加：会计政策变更													
前期差错更正					-7,006,851.44						-5,111,949.11		-
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	48,335,967.00				52,035,195.44						-56,830,057.20		43,541,105.24
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					5,346,511.02						27,262,305.86		32,608,816.88
(一) 综合收益总额											27,262,305.86		27,262,305.86
(二) 所有者投入和减少资本					5,346,511.02								5,346,511.02
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					5,346,511.02								5,346,511.02
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	48,335,967.00				57,381,706.46						-29,567,751.34	76,149,922.12

法定代表人：董红星

主管会计工作负责人：陈传艳

会计机构负责人：童小红

(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	48,335,967.00				67,071,533.58						-	85,118,806.55
加：会计政策变更												
前期差错更正					-9,689,827.12						699,144.53	-8,990,682.59
其他												
二、本年期初余额	48,335,967.00				57,381,706.46						-	76,128,123.96
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,604,263.00				225,606,314.84				3,948,660.43		65,127,493.36	301,286,731.63
(一)综合收益总额											69,076,153.79	69,076,153.79
(二)所有者投入和减	6,604,263.00				225,606,314.84							232,210,577.84

少资本											
1. 股东投入的普通股	6,604,263.00			232,741,020.02							239,345,283.02
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				-7,134,705.18							-7,134,705.18
4. 其他											
(三) 利润分配							3,948,660.43		-3,948,660.43		
1. 提取盈余公积							3,948,660.43		-3,948,660.43		
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	54,940,230.00				282,988,021.30				3,948,660.43		35,537,943.86	377,414,855.59

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	48,335,967.00				59,042,046.88						- 51,738,173.34	55,639,840.54
加：会计政策变更												
前期差错更正					-7,006,851.44						-5,111,949.11	- 12,118,800.55
其他												
二、本年期初余额	48,335,967.00				52,035,195.44						- 56,850,122.45	43,521,039.99
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					5,346,511.02						27,260,572.95	32,607,083.97
(一) 综合收益总额											27,260,572.95	27,260,572.95
(二) 所有者投入和减少资本					5,346,511.02							5,346,511.02
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					5,346,511.02							5,346,511.02
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	48,335,967.00				57,381,706.46							- 29,589,549.50	76,128,123.96
----------	---------------	--	--	--	---------------	--	--	--	--	--	--	--------------------	---------------

宁波惠之星新材料科技股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

宁波惠之星新材料科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系依照《中华人民共和国公司法》和其他相关法律、行政法规的规定, 由宁波惠之星新材料科技有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司。经历次股权变更, 截至 2025 年 12 月 31 日止, 本公司累计发行股本总数 5,494.023 万元, 注册资本为 5,494.023 万元, 其中董红星直接和间接合计持有 26.33% 股权, 为公司控股股东、实际控制人。

公司的统一社会信用代码: 91330205053833540M

公司注册地址: 浙江省宁波市江北区慈城镇庆丰路 988 号 4 幢

公司法人代表: 董红星

公司经营范围: 一般项目: 新材料技术研发; 塑料制品制造; 塑料制品销售; 专用化学产品销售(不含危险化学品); 专用化学产品制造(不含危险化学品); 非居住房地产租赁(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目: 技术进出口; 货物进出口(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准)

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用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

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司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回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体,按照统一的会计政策编制合并财务报表,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内,因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表,同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,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与商誉之和的差额,计入丧失控

制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司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

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、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

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)包括应收款项融资、其他债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外,均计入其他综合收益。终止确认时,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金融资产(权益工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)包括其他权益工具投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时,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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

终止确认时,其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时,将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本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，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融

负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他金融工具，本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的变动情况。

本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信

用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据	商业承兑汇票	承兑人为风险较高的企业
	财务公司承兑汇票	承兑人为财务公司
	银行承兑汇票	承兑人为信用风险等级较低的银行
应收账款	账龄组合	本组合为以账龄作为信用风险特征的应收账款，以对应交易发生的完成日期确定账龄
应收款项融资	银行承兑汇票	承兑人为信用风险等级较高的银行
其他应收款	出口退税组合	类似的款项性质且信用风险特征相似
	账龄组合	本组合为以账龄作为信用风险特征的应收账款，以业务发生的日期确定账龄

账龄组合具体计提比例如下：

账龄组合	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)	应收商业承兑汇票计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00	5.00
1至2年	20.00	20.00	20.00
2至3年	50.00	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00	100.00

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记

该金融资产的账面余额。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：在途物资、原材料、自制半成品、库存商品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

（十三）持有待售和终止经营

1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本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，即本公司已经就一项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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

2、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（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。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。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，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权

投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的,在编制个别财务报表时,剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整,对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转,因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益;剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,确认为金融资产,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益,对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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,属于一揽子交易的,各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理;在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额,在个别财务报表中,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的,对每一项交易分别进行会计处理。

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本(并考虑预计弃置费用因素的影响)进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成

部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益,则选择不同折旧率或折旧方法,分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	10-20	5.00	4.75-9.50
机器设备	平均年限法	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	平均年限法	5	5.00	19.00
办公设备及其他	平均年限法	3-10	5.00	9.50-31.67

3、 固定资产处置

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

(十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时,转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下:

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建造、装修工程	竣工验收并达到预定可使用状态
设备安装工程	安装调试完成并达到预定可使用状态

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达

到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	土地使用权出让合同规定的使用年限	平均年限法	土地使用权期限
软件	5年	平均年限法	预计受益年限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

公司无使用寿命不确定的无形资产。

4、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：

从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬。

从事研发活动的耗用材料主要是指研发活动直接领用。

从事研发活动的相关折旧摊销费用主要是指与研发活动密切相关的固定资产折旧、无形资产摊销。

5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十九) 长期资产减值

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、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项

资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修改造工程	平均年限法	受益期间内
其他	平均年限法	受益期间内

(二十一) 合同负债

本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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的,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: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;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。

(二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务;
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的,最佳估计数按照该范围内的中间值确定;在其他情况下,最佳估计数分别下列情况处理:

- 或有事项涉及单个项目的,按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的,按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十四) 股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的,以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易,在等待期内每个资产负债表日,本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计,按照授予日公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款,至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外,任何增加所授予权益工具公允价值的修改,或在修改日对职工有利的变更,均确认取得服务的增加。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具,则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易,本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易,在等待期内的每个资产负债表日,本公司以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件,使其成为以权益结算的股份支付的,在修改日(无论发生在等待期内还是等待期结束后),本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付,将已取得的服务计入资本公积,同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债,两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期,本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(二十五) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权,是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的,本公司在合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本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。本公司根据合同条款,结合其以往的习惯做法确定交易价格,并在确定交易价格时,考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的,本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,并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务,否则,属于在某一时间点履行履约义务:

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且本公司在整个合同期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,本公司在该段时间内按照履约进度确认收入,但是,履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质,采用产出法或投入法确定履约进度。当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,本公司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。

对于在某一时间点履行的履约义务,本公司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或服务控制权时,本公司考虑下列迹象:

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利,即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本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。
- 本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。
- 本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。
- 客户已接受该商品或服务。

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

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

(1) 国内收入，公司根据客户的销售合同或订单，将产品运送至客户指定地点由客户签收确认后，公司确认产品销售收入；

(2) 出口收入，公司根据客户的销售合同或订单，将产品发出，向海关报关并办理报关出口手续后，根据出口货物报关单注明的报关日期确认收入实现。

(二十六) 合同成本

合同成本包括合同履行成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履行成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、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；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，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。

(二十七) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括项目贴息、项目补贴等。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（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本公司提供贷款的，本公司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本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

(二十九) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(三十) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额 \geq 500 万元
重要的应收款项坏账准备的收回和转回	单项金额 \geq 500 万元
重要的应收款项核销	单项金额 \geq 500 万元
合同资产账面价值发生重大变动	单项金额 \geq 500 万元
重要的在建工程	单项金额 \geq 500 万元
账龄超过一年或逾期的重要应付款项	单项金额 \geq 500 万元
账龄超过一年的重要合同负债	单项金额 \geq 500 万元
重要的投资活动现金流量	单项投资活动占收到或支付投资活动相关现金流入或流出总额的 10%以上且单项金额 \geq 500 万元
重要的合营或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占总资产 \geq 5%

(三十一) 重要会计政策和会计估计的变更**1、 重要会计政策变更****执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定**

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》

（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 重要会计估计变更

本期公司重要会计估计未发生变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、 20%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
宁波惠之星新材料科技股份有限公司	15%
宁波枫柏科技有限公司	20%
惠之星（舟山）科技有限公司	20%

(二) 税收优惠

1、2024年12月，本公司经宁波市科学技术局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局核准为高新技术企业，证书编号为GR202433102915，有效期为三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，本公司2024年度至2026年度享受减按15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。

2、依据财政部、税务总局2023年第7号《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除。本公司本期享受上述研究开发费用加计扣除税收优惠政策。

3、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）的规定：“小型微利企业（年度应纳税所得额不超过300万元），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。”本公司子公司宁波枫柏科技有限公司、惠之星（舟山）科技有限公司本期享受上述税收优惠政策。

4、根据财政部、税务总局发布《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。本公司本期享受上述税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
银行存款	107,213,467.14	33,972,865.93
其他货币资金	1,160,637.06	3,407,588.47
合计	108,374,104.20	37,380,454.40

注：受限货币资金详见附注五、（十六）所有权或使用权受到限制的资产。

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	29,586,488.81	14,638,374.16
合计	29,586,488.81	14,638,374.16

2、 本报告期公司无计提、转回或收回的坏账准备情况

3、 本报告期末公司不存在已质押的应收票据

4、 本报告期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		28,810,592.64
合计		28,810,592.64

5、 本报告期公司无实际核销的应收票据情况

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	73,555,187.83	127,309,002.17
1至2年	2,992.50	4,047,090.72
2至3年	1,857,258.20	2,735,461.90
3年以上	2,676,999.30	
小计	78,092,437.83	134,091,554.79
减：坏账准备	7,283,986.29	8,542,599.20
合计	70,808,451.54	125,548,955.59

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	78,092,437.83	100.00	7,283,986.29	9.33	70,808,451.54	134,091,554.79	100.00	8,542,599.20	6.37	125,548,955.59
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	78,092,437.83	100.00	7,283,986.29	9.33	70,808,451.54	134,091,554.79	100.00	8,542,599.20	6.37	125,548,955.59
合计	78,092,437.83	100.00	7,283,986.29	9.33	70,808,451.54	134,091,554.79	100.00	8,542,599.20	6.37	125,548,955.59

按信用风险特征组合（账龄组合）计提坏账准备的情况如下：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	73,555,187.83	3,677,759.39	5.00
1至2年	2,992.50	598.50	20.00
2至3年	1,857,258.20	928,629.10	50.00
3年以上	2,676,999.30	2,676,999.30	100.00
合计	78,092,437.83	7,283,986.29	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收帐款	8,542,599.20	-		58,462.60		7,283,986.29
坏账准备		1,200,150.31				
合计	8,542,599.20	-		58,462.60		7,283,986.29

4、 本期公司实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	58,462.60

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	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期末余额
日东迈特科思科技（深圳）有限公司	23,840,991.65		23,840,991.65	30.53	1,192,049.58
合肥三利谱光电科技有限公司	18,483,167.74		18,483,167.74	23.67	924,158.39
蓝思科技(长沙)有限公司	8,664,256.56		8,664,256.56	11.09	433,212.83
苏州龙创信光电科技有限公司	4,537,250.00		4,537,250.00	5.81	3,606,226.90
樂榮貿易股份有限公司	3,378,064.54		3,378,064.54	4.33	168,903.23

单位名称	应收账款期末 余额	合同资 产期末 余额	应收账款和 合同资产期 末余额	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 值准备期末余额
合计	58,903,730.49		58,903,730.49	75.43	6,324,550.93

(四) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	16,096,926.25	125,312.00
合计	16,096,926.25	125,312.00

2、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	125,312.00	105,436,355.10	89,464,740.85		16,096,926.25	
合计	125,312.00	105,436,355.10	89,464,740.85		16,096,926.25	

3、 本报告期末公司无已质押的应收款项融资

4、 本报告期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	22,381,721.54	
合计	22,381,721.54	

5、 本报告期末公司无应收款项融资减值准备

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	6,725,083.73	99.37	52,608,311.82	99.99
1至2年	42,845.40	0.63	6,065.50	0.01
合计	6,767,929.13	100.00	52,614,377.32	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合 计数的比例(%)
上海燕紫楼贸易有限公司	2,123,044.26	31.37
广州郡和商贸有限公司	1,125,000.00	16.62
迈克沃尖端塑料(江苏)有限公司	838,555.20	12.39
国网浙江省电力公司宁波供电公司	583,285.16	8.62
上海舞志实业有限公司	477,760.00	7.06
合计	5,147,644.62	76.06

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款项	97,900.86	67,759.26
合计	97,900.86	67,759.26

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	103,053.54	71,325.54
小计	103,053.54	71,325.54
减: 坏账准备	5,152.68	3,566.28
合计	97,900.86	67,759.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	103,053.54	100.00	5,152.68	5.00	97,900.86	71,325.54	100.00	3,566.28	5.00	67,759.26
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	103,053.54	100.00	5,152.68	5.00	97,900.86	71,325.54	100.00	3,566.28	5.00	67,759.26
合计	103,053.54	100.00	5,152.68	5.00	97,900.86	71,325.54	100.00	3,566.28	5.00	67,759.26

按信用风险特征组合（账龄组合）计提坏账准备的其他应收账款情况：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	103,053.54	5,152.68	5.00
合计	103,053.54	5,152.68	5.00

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	3,566.28			3,566.28
上年年末余额在本期				
--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	1,586.40			1,586.40
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	5,152.68			5,152.68

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	3,566.28	1,586.40				5,152.68
合计	3,566.28	1,586.40				5,152.68

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
代扣代缴五险一金	103,053.54	71,325.54
合计	103,053.54	71,325.54

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
代扣代缴公积金	代扣代缴五险一金	102,196.00	1年以内 (含1年)	99.17	5,109.80
代扣代缴社保	代扣代缴五险一金	857.54	1年以内 (含1年)	0.83	42.88
合计		103,053.54		100.00	5,152.68

(七) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	52,419,542.31	5,630,567.12	46,788,975.19	35,818,638.71	10,329,592.23	25,489,046.48
在途物资				109,813.30		109,813.30
库存商品	63,055,046.91	30,870,253.72	32,184,793.19	52,882,890.67	31,665,688.09	21,217,202.58
发出商品	822,865.68		822,865.68	1,464,342.64		1,464,342.64
自制半成品	12,736,122.67	1,418,728.63	11,317,394.04	20,156,176.48	2,506,773.33	17,649,403.15
合计	129,033,577.57	37,919,549.47	91,114,028.10	110,431,861.80	44,502,053.65	65,929,808.15

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,329,592.23	-215,608.87		4,483,416.23		5,630,567.13
库存商品	31,665,688.09	12,401,667.56		13,197,101.93		30,870,253.72
自制半成品	2,506,773.33	773,137.68		1,861,182.39		1,418,728.62
合计	44,502,053.65	12,959,196.37		19,541,700.55		37,919,549.47

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵税额	250,951.75	
待认证进项税额	421,687.02	
预缴企业所得税		103,941.41
合计	672,638.77	103,941.41

(九) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动								期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额
			追加投 资	减少投 资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值 准备	其 他		
1. 联营企业												
浙江功能膜 材料创新中 心有限公司	966,446.27				-273,508.52						692,937.75	
小计	966,446.27				-273,508.52						692,937.75	
合计	966,446.27				-273,508.52						692,937.75	

2、 本报告期末公司无长期股权投资的减值测试情况

(十) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	85,768,281.18	75,901,705.37
固定资产清理		
合计	85,768,281.18	75,901,705.37

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	56,024,927.38	111,199,544.28	899,930.34	2,637,607.59	170,762,009.59
(2) 本期增加金额		23,925,893.47	52,920.35	197,714.62	24,176,528.44
—购置		1,181,472.31	52,920.35	197,714.62	1,432,107.28
—在建工程转入		22,744,421.16			22,744,421.16
(3) 本期减少金额			48,717.95	139,846.64	188,564.59
—处置或报废			48,717.95	139,846.64	188,564.59
(4) 期末余额	56,024,927.38	135,125,437.75	904,132.74	2,695,475.57	194,749,973.44
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	27,917,537.49	63,427,690.34	375,615.23	2,291,726.53	94,012,569.59
(2) 本期增加金额	2,726,019.72	11,247,330.01	158,465.71	168,708.96	14,300,524.40
—计提	2,726,019.72	11,247,330.01	158,465.71	168,708.96	14,300,524.40
(3) 本期减少金额			46,282.05	132,854.31	179,136.36
—处置或报废			46,282.05	132,854.31	179,136.36
(4) 期末余额	30,643,557.21	74,675,020.35	487,798.89	2,327,581.18	108,133,957.63
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额		847,709.18		25.45	847,734.63
(2) 本期增加金额					
—计提					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 期末余额		847,709.18		25.45	847,734.63
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	25,381,370.17	59,602,708.22	416,333.85	367,868.94	85,768,281.18
(2) 上年年末账面价值	28,107,389.89	46,924,144.76	524,315.11	345,855.61	75,901,705.37

3、 本报告期末公司暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	25,349,187.62	17,502,348.43	769,566.76	7,077,272.43	
合计	25,349,187.62	17,502,348.43	769,566.76	7,077,272.43	

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，公司部分生产线处于闲置状态，公司聘请了专业评估机构对闲置设备的可收回金额进行了专项评估，依据评估结果计提的减值准备余额为 769,566.76 元。

4、 本报告期末公司无通过经营租赁租出的固定资产情况

5、 本报告期末公司未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
甲类仓库	411,322.87	已办结消防等相应验收，尚未办理不动产权登记

(十一) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

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
在建工程						
合计						

2、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
设备安装工程			22,744,421.16	22,744,421.16								自筹
合计			22,744,421.16	22,744,421.16								

(十二) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	20,273,624.19	971,775.39	21,245,399.58
(2) 本期增加金额			
—购置			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	20,273,624.19	971,775.39	21,245,399.58
2. 累计摊销			
(1) 上年年末余额	4,899,459.12	837,045.52	5,736,504.64
(2) 本期增加金额	405,472.44	59,929.80	465,402.24
—计提	405,472.44	59,929.80	465,402.24
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	5,304,931.56	896,975.32	6,201,906.88
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	14,968,692.63	74,800.07	15,043,492.70
(2) 上年年末账面价值	15,374,165.07	134,729.87	15,508,894.94

2、 本报告期末公司无未办妥产权证书的土地使用权情况

3、 本报告期末公司不存在无形资产减值情况

(十三) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造工程	2,982,237.25	1,926,605.51	913,315.17		3,995,527.59
其他	392,944.97		205,014.72		187,930.25
合计	3,375,182.22	1,926,605.51	1,118,329.89		4,183,457.84

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

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
资产减值损失	46,056,423.07	6,908,463.45		
股份支付所产生的暂时性差异	13,345,031.85	2,001,754.78		
可抵扣亏损	98,245,334.86	14,751,363.90	105,626,900.00	15,844,035.00
递延收益	5,188,814.37	778,322.16		
应付退货款	6,043,693.56	906,554.03		
合计	168,879,297.71	25,346,458.32	105,626,900.00	15,844,035.00

2、 本报告期末公司不存在未经抵销的递延所得税负债

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		87,504,747.62
可抵扣亏损		20,428,441.43
合计		107,933,189.05

4、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2032年		7,959,674.66	
2033年		12,468,766.77	

年份	期末余额	上年年末余额	备注
合计		20,428,441.43	

(十五) 其他非流动资产

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
预付固定资产、无形资产等购置款	34,045,229.37		34,045,229.37	9,546,825.22		9,546,825.22
合计	34,045,229.37		34,045,229.37	9,546,825.22		9,546,825.22

(十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,160,637.06	1,160,637.06	保证金	承兑保证金、 信用证保证金	3,407,588.47	3,407,588.47	保证金	承兑保证金、 信用证保证金
固定资产	55,241,455.15	24,970,047.30	抵押	借款抵押	55,241,455.15	27,621,637.14	抵押	借款抵押
无形资产	20,273,624.19	14,968,692.63	抵押	借款抵押	20,273,624.19	15,374,165.07	抵押	借款抵押
合计	76,675,716.40	41,099,376.99			78,922,667.81	46,403,390.68		

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	15,011,381.95	204,110,384.17
其中：本金	15,000,000.00	203,900,000.00
利息	11,381.95	210,384.17
抵押连带保证借款		35,034,222.22
其中：本金		35,000,000.00
利息		34,222.22
信用借款	4,905,539.72	
其中：本金	4,900,000.00	
利息	5,539.72	
合计	19,916,921.67	239,144,606.39

2、 本报告期末公司无已逾期未偿还的短期借款

(十八) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
国内信用证		1,019,952.46
合计		1,019,952.46

(十九) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	28,283,442.74	30,395,536.39
1至2年	18,247.45	427,753.14
2至3年	45,250.34	564,792.87
3年以上	413,811.47	178,909.77
合计	28,760,752.00	31,566,992.17

2、 本报告期末公司无账龄超过一年或逾期的重要应付账款

(二十) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收合同款	6,586.78	1,256,207.13
合计	6,586.78	1,256,207.13

2、 本报告期末公司无账龄超过一年的重要合同负债

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	7,930,154.04	42,010,196.85	38,737,522.16	11,202,828.73
离职后福利-设定提存计划	141,206.24	2,269,007.82	2,197,080.26	213,133.80
辞退福利		23,250.00	23,250.00	
合计	8,071,360.28	44,302,454.67	40,957,852.42	11,415,962.53

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	7,840,419.87	36,878,651.04	33,640,628.40	11,078,442.51
(2) 职工福利费		2,638,915.58	2,638,915.58	
(3) 社会保险费	89,734.17	1,305,709.65	1,271,057.60	124,386.22
其中：医疗保险费	77,435.71	1,154,221.54	1,121,437.21	110,220.04
工伤保险费	12,298.46	151,488.11	149,620.39	14,166.18
生育保险费				
(4) 住房公积金		1,026,261.00	1,026,261.00	
(5) 工会经费和职工教育经费		160,659.58	160,659.58	
合计	7,930,154.04	42,010,196.85	38,737,522.16	11,202,828.73

3、 设定提存计划列示

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	136,651.20	2,200,316.16	2,130,292.16	206,675.20
失业保险费	4,555.04	68,691.66	66,788.10	6,458.60
合计	141,206.24	2,269,007.82	2,197,080.26	213,133.80

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税		1,497,999.93
企业所得税	0.79	16.42
个人所得税	120,197.11	100,924.86
城市维护建设税		104,858.77
房产税	810,048.49	810,048.52
教育费附加		74,898.26
印花税	173,100.11	111,226.96
土地使用税	100,119.80	100,119.84
环境保护税	327.18	433.35
残保金	2,990.79	
合计	1,206,784.27	2,800,526.91

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付款项	10,554.55	21,831.28
合计	10,554.55	21,831.28

其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
员工报销款	10,554.55	21,831.28
合计	10,554.55	21,831.28

(2) 本报告期末公司无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

(二十四) 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	9,900,000.00	19,750,000.00
一年内到期的长期借款利息	9,377.50	29,674.78
合计	9,909,377.50	19,779,674.78

(二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	843.66	163,294.30
应付退货款	6,043,693.56	7,158,359.09
已背书未到期银行承兑汇票	28,810,592.64	14,638,374.16
合计	34,855,129.86	21,960,027.55

(二十六) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款		9,830,000.00
其中：本金		9,830,000.00
合计		9,830,000.00

(二十七) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	4,844,742.80		648,779.49	4,195,963.31	政府补助
与收益相关政府补助	1,106,227.44		113,376.38	992,851.06	政府补助
合计	5,950,970.24		762,155.87	5,188,814.37	

(二十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	48,335,967.00	6,604,263.00				6,604,263.00	54,940,230.00

其他说明：

1、根据 2025 年第二次临时股东会决议和修改后的章程规定，并经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意宁波惠之星新材料科技股份有限公司股票定向发行的函》（股转函[2025]955 号）核准，公司新增注册资本人民币 1,849,906.00 元，由宁波长阳科技股份有限公司、宁波东元创业投资有限公司、首正泽富创新投资（北京）有限公司出资合计人民币 59,900,000.00 元，其中 1,849,906.00 元作为股本，扣除发行费用人民币 277,358.49 元（不含增值税进项税额）后的余额 57,772,735.51 元计入资本公积。上述股本经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2025 年 7 月 17 日出具信会师报字[2025]第 ZA14734 号验资报告。

2、根据贵公司 2025 年第五次临时股东会决议和修改后的章程规定，并经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意宁波惠之星新材料科技股份有限公司股票定向发行的函》（股转函[2025]2581 号）核准，公司新增注册资本人民币 4,754,357.00 元，由南京经纬创壹号投资合伙企业（有限合伙）、南京经纬创叁号投资合伙企业（有限合伙）、深圳市远致瑞信新一代信息技术私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资合计人民币 180,000,000.00 元，其中 4,754,357.00 元作为股本，扣除发行费用人民币 277,358.49 元（不含增值税进项税额）后的余额 174,968,284.51 元计入资本公积。上述股本经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2025 年 11 月 25 日出具信会师报字[2025]第 ZA15191 号验资报告。

（二十九）资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	50,404,996.96	232,741,020.02	157,995.68	282,988,021.30
其他资本公积	6,976,709.50	5,873,504.57	12,850,214.07	
合计	57,381,706.46	238,614,524.59	13,008,209.75	282,988,021.30

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、本期资本溢价（股本溢价）增加 232,741,020.02 元，系股东增资入股所致，详见本附注“五、（二十八）股本”。

2、本期股本溢价减少 157,995.68 元，系由于本期董事兼高级管理人员窦贤如先生离世导致股份支付冲回，其他资本公积不足部分冲减股本溢价所致。

3、本期其他资本公积增加 5,873,504.57 元系计提股份支付费用所致，具体如下：

（1）2020 年 9 月 25 日，本公司董事会审议通过了《宁波惠之星新材料科技股份有限公司股权激励计划》（以下简称“《股权激励计划》”），确定 2020 年 9 月 25 日为首次授予日，以 3.57 元/股的授予价格向 41 名激励对象授予 67.1894%的鸿之星股份，根据

鸿之星在本公司的持股比例，换算为本公司 4,093,997.59 股限制性股票。2025 年度以权益结算的该股份支付费用总额为 1,675,523.70 元，计入资本公积的金额为 1,675,523.70 元。

(2) 2023 年 5 月，公司员工陈苒与公司员工陈传艳签订《关于在宁波鸿之星投资管理合伙企业（有限合伙）的财产份额转让协议书》（以下简称“《财产份额转让协议书》”），将其在鸿之星 2.1335% 的财产份额转让给陈传艳，转让价格 46.41 万元，该部分财产份额合计持有本公司股份数额为 129,999.73 股，折合转让价格为 3.57 元/股；公司员工赖安乐与公司员工邵峰签订《财产份额转让协议书》，将其在鸿之星 0.6565% 的财产份额转让给邵峰，转让价格 14.28 万元，该部分财产份额合计持有本公司股份数额为 39,999.92 股，折合转让价格为 3.57 元/股；公司员工陆炜与公司员工邵峰签订《财产份额转让协议书》，将其在鸿之星 1.3129% 的财产份额转让给邵峰，转让价格 28.56 万元，该部分财产份额合计持有本公司股份数额为 79,999.83 股，折合转让价格为 3.57 元/股；公司员工尹万安与公司员工卢明华、刘鑫签订《财产份额转让协议书》，将其在鸿之星 0.1641% 的财产份额转让给卢明华，将其在鸿之星 0.1641% 的财产份额转让给刘鑫，转让价格均为 3.57 万元，该部分财产份额合计持有本公司股份数额为 19,999.96 股，折合转让价格为 3.57 元/股。2025 年度以权益结算的该股份支付费用总额为 998,041.57 元，计入资本公积的金额为 998,041.57 元。

(3) 公司董事兼高级管理人员窦贤如先生于 2025 年 1 月离世，董红星分别与其继承人黄彩芬、窦欣彤签订《关于在宁波鸿之星投资管理合伙企业（有限合伙）的财产份额转让协议书》，以授予价格 3.57 元/股的价格收回 2020 年 9 月授予的股权激励股份 1,830,000.00 股，其中超过董红星当时以自身股份授予的激励股份数量视同对董红星股权激励并确认股份支付，2025 年确认股份支付 3,199,939.30 元并计入资本公积。

4、本期其他资本公积减少 12,850,214.07 元，系公司董事兼高级管理人员窦贤如先生于 2025 年 1 月离世，其股权按照《股权激励计划》约定由董红星收回，公司冲回前期已确认股份支付总额，冲减资本公积 13,008,209.75 元，其中冲减其他资本公积 12,850,214.07 元，其他资本公积不足部分冲减股本溢价 157,995.68 元。

(三十) 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		3,948,660.43		3,948,660.43
合计		3,948,660.43		3,948,660.43

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	-30,266,895.87	-51,718,108.09
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	699,144.53	-5,111,949.11
调整后年初未分配利润	-29,567,751.34	-56,830,057.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,966,941.33	27,262,305.86
减：提取法定盈余公积	3,948,660.43	
应付普通股股利		
期末未分配利润	35,450,529.56	-29,567,751.34

(三十二) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	397,006,490.51	282,694,318.99	328,148,157.91	243,078,132.77
其他业务	3,262,395.99	10,912,508.54	2,385,105.18	3,792,742.26
合计	400,268,886.50	293,606,827.53	330,533,263.09	246,870,875.03

2、 营业收入、营业成本的分解信息

类别	本期	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
折叠手机功能膜	255,462,170.57	147,919,931.81
偏光片表涂功能膜	126,529,999.85	118,993,077.40
OLED 制程保护膜及其他	18,276,716.08	26,693,818.32
合计	400,268,886.50	293,606,827.53
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	400,268,886.50	293,606,827.53
在某一时段内确认		
合计	400,268,886.50	293,606,827.53
按经营地区分类：		
内销	386,904,091.91	280,168,334.25
外销	13,364,794.59	13,438,493.28

类别	本期	
	营业收入	营业成本
合计	400,268,886.50	293,606,827.53

(三十三) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
房产税	810,048.60	810,048.60
印花税	471,402.17	314,475.67
城市维护建设税	462,627.73	435,943.54
教育费附加	330,448.39	311,387.40
土地使用税	100,119.96	100,119.96
车船税	1,020.00	1,020.00
环境保护税	1,414.99	1,542.67
合计	2,177,081.84	1,974,537.84

(三十四) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	3,421,100.77	2,883,871.36
业务招待费	1,428,358.74	1,635,087.58
差旅费	569,221.90	503,712.85
样品费	1,018,242.81	823,670.89
车辆费用	137,784.36	159,801.65
其他	56,929.90	36,539.68
合计	6,631,638.48	6,042,684.01

(三十五) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	9,455,751.29	7,645,264.60
折旧摊销费用	1,201,285.64	1,191,180.66
股份支付费用	-7,134,705.18	5,346,511.02
业务招待费	611,185.82	668,934.45
办公费	70,875.91	35,671.74
中介机构费用	398,897.05	518,867.93
保险费	106,455.01	85,670.95
物业安保费用	750,345.85	646,851.50

项目	本期金额	上期金额
环保消防费用	411,450.52	133,710.53
其他	2,857,656.39	1,944,502.71
合计	8,729,198.30	18,217,166.09

(三十六) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
材料耗用	9,095,228.36	4,877,329.45
职工薪酬	6,299,933.44	4,708,572.08
折旧费	579,960.82	498,832.40
水电费	480,859.41	317,921.36
其他	609,196.87	374,273.32
合计	17,065,178.90	10,776,928.61

(三十七) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	6,177,334.06	8,113,353.04
减：利息收入	35,040.33	75,719.22
汇兑损益	699,184.56	339,120.23
其他	255,027.23	118,886.60
合计	7,096,505.52	8,495,640.65

(三十八) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	3,624,836.12	3,033,818.29
进项税加计抵减	1,873,779.84	1,757,360.64
代扣个人所得税手续费	21,574.18	13,357.05
直接减免的增值税	118,650.00	
合计	5,638,840.14	4,804,535.98

(三十九) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-273,508.52	-318,110.81
处置交易性金融资产取得的投资收益	60,776.84	6,836.99

项目	本期金额	上期金额
票据贴现支出	-14,600.05	-52,321.80
合计	-227,331.73	-363,595.62

(四十) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-1,200,150.31	3,872,974.28
其他应收款坏账损失	1,586.40	-1,401.66
合计	-1,198,563.91	3,871,572.62

(四十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	12,959,196.37	28,062,095.16
合计	12,959,196.37	28,062,095.16

(四十二) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
固定资产处置收益	40.80	101,931.19	40.80
合计	40.80	101,931.19	40.80

(四十三) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性 损益的金额
新材料保险理赔收入		178,800.00	
政府补助	1,007,605.00	718,025.00	1,007,605.00
其他	5,003.61	16,821.82	5,003.61
合计	1,012,608.61	913,646.82	1,012,608.61

(四十四) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产毁损报废损失		78,501.59	
滞纳金	161,462.49	167,460.28	161,462.49
其他		14,032.30	
合计	161,462.49	259,994.17	161,462.49

(四十五) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	0.79	16.42
递延所得税费用	-9,502,423.32	-15,844,035.00
合计	-9,502,422.53	-15,844,018.58

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	59,464,518.80
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	8,919,677.82
子公司适用不同税率的影响	-14,565.24
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	236,471.83
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,189,978.35
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	
加计扣除（研发费、残疾人工资等）	-2,454,028.59
所得税费用	-9,502,422.53

(四十六) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	68,966,941.33	27,262,305.86
本公司发行在外普通股的加权平均数	49,502,957.58	48,335,967.00
基本每股收益	1.39	0.56
其中：持续经营基本每股收益	1.39	0.56
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	68,966,941.33	27,262,305.86
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	49,502,957.58	48,335,967.00
稀释每股收益	1.39	0.56
其中：持续经营稀释每股收益	1.39	0.56
终止经营稀释每股收益		

(四十七) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助	3,886,859.43	6,038,218.80
收到的其他往来	360,000.00	754,826.75
利息收入	35,040.33	47,646.22
新材料保险理赔收入		181,540.00
其他	5,003.61	14,081.82
合计	4,286,903.37	7,036,313.59

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付各项费用	19,079,981.22	15,294,650.41
财务费用-手续费	255,027.23	118,886.60
支付的其他往来	391,728.00	740,000.00
其他	161,462.49	181,492.58
合计	19,888,198.94	16,335,029.59

2、 与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到关联方拆借资金		1,608,073.00
合计		1,608,073.00

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付关联方拆借资金		1,580,000.00
合计		1,580,000.00

(3) 收到的重要投资活动有关的现金

其他说明：本期投资活动收到的现金主要为理财产品到期赎回产生的金额。

(4) 支付的重要投资活动有关的现金

其他说明：本期投资活动支付的现金主要为购买理财产品、购买设备等投资活动所产生的金额。

3、 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付定增发行费用	554,716.98	
合计	554,716.98	

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动

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	239,144,606.39	56,800,000.00	16,921.67	276,044,606.39		19,916,921.67
一年内到期的非流动负债	19,779,674.78		9,909,377.50	19,779,674.78		9,909,377.50
长期借款	9,830,000.00	24,900,000.00		24,830,000.00	9,900,000.00	

(四十八) 现金流量表补充资料

1、 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	68,966,941.33	27,262,305.86
加：信用减值损失	-1,198,563.91	3,871,572.62
资产减值损失	12,959,196.37	28,062,095.16
固定资产折旧	14,300,524.40	13,358,135.15
油气资产折耗		
使用权资产折旧		
无形资产摊销	465,402.24	549,739.36
长期待摊费用摊销	1,118,329.89	-1,010,743.17
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）	-40.80	-101,931.19
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		78,501.59
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	6,876,518.62	8,424,400.27
投资损失（收益以“-”号填列）	212,731.68	311,273.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,502,423.32	-15,844,035.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-38,143,416.32	-32,897,397.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	84,438,642.82	-88,054,687.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-16,551,903.37	12,717,997.57
其他	-7,134,705.18	5,346,511.02
经营活动产生的现金流量净额	116,807,234.45	-35,904,775.49
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	107,213,467.14	33,972,865.93
减：现金的期初余额	33,972,865.93	25,962,876.57
加：现金等价物的期末余额		

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	73,240,601.21	8,009,989.36

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	107,213,467.14	33,972,865.93
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	107,213,467.14	33,972,865.93
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	107,213,467.14	33,972,865.93

本报告期末公司不存在使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况。

本报告期末公司不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	47.46	34.84	使用权受到限制
信用证保证金	1,160,589.60	3,407,553.63	使用权受到限制
合计	1,160,637.06	3,407,588.47	

3、 报告期公司不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

(四十九) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			0.70
其中：美元	0.10	7.0288	0.70
应收账款			2,669.19
其中：美元	379.75	7.0288	2,669.19
应付账款			7,437,305.14
其中：美元	1,058,118.76	7.0288	7,437,305.14

(五十) 租赁**1、 作为承租人**

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用		
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用		
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	83,960.23	15,001.77

本公司未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于承租人已承诺但尚未开始的租赁。

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	2,862,210.64
1 至 2 年	2,462,210.64
2 至 3 年	2,257,026.42
3 年以上	16,209,553.38
合计	23,791,001.08

六、 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,299,933.44	4,708,572.08
材料耗用	9,095,228.36	4,877,329.45
折旧费	579,960.82	498,832.40
水电费	480,859.41	317,921.36
其他	609,196.87	374,273.32
合计	17,065,178.90	10,776,928.61
其中：费用化研发支出	17,065,178.90	10,776,928.61
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

2025 年 9 月，公司新设全资子公司惠之星（舟山）科技有限公司，注册资本为 8,000 万元。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经 营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
宁波枫柏科技有 限公司	1,000 万元	宁波	宁波	技术服务	100.00		设立
惠之星(舟山) 科技有限公司	8,000 万元	舟山	舟山	制造业	100.00		设立

2、 重要的非全资子公司

本公司无重要的非全资子公司

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 公司无重要的合营企业或联营企业

2、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
联营企业:		
投资账面价值合计	692,937.75	966,446.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-273,508.52	-318,110.80
—其他综合收益		
—综合收益总额	-273,508.52	-318,110.80

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	648,779.49	674,981.54
与收益相关的政府补助	3,983,661.63	3,076,861.75
合计	4,632,441.12	3,751,843.29

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他收 益金额	本期冲减成本 费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与 收益相关
递延收益	4,844,742.80			648,779.49			4,195,963.31	与资产相关政 府补助
递延收益	1,106,227.44			113,376.38			992,851.06	与收益相关政 府补助

(三) 本期无政府补助的退回

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						账面价值
	即时 偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年 以上	未折现合同 金额合计	
短期借款		19,916,921.67				19,916,921.67	19,916,921.67
应付账款		28,760,752.00				28,760,752.00	28,760,752.00
其他应付款		10,554.55				10,554.55	10,554.55
一年内到期的 非流动负债		9,909,377.50				9,909,377.50	9,909,377.50
合计		58,597,605.72				58,597,605.72	58,597,605.72

项目	上年年末余额						账面价值
	即 时 偿 还	1 年以内	1-2 年	2- 5 年	5 年 以 上	未折现合同金 额合计	
短期借款		239,144,606.39				239,144,606.39	239,144,606.39
应付票据		1,019,952.46				1,019,952.46	1,019,952.46
应付账款		31,566,992.17				31,566,992.17	31,566,992.17
其他应付款		21,831.28				21,831.28	21,831.28
一年内到期 的非流动负 债		19,779,674.78				19,779,674.78	19,779,674.78
长期借款			9,830,000.00			9,830,000.00	9,830,000.00
合计		291,533,057.08	9,830,000.00			301,363,057.08	301,363,057.08

3、 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比

例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

(2) 汇率风险

汇率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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
银行存款	0.70		0.70	0.43		0.43
应收账款	2,669.19		2,669.19			
应付账款	7,437,305.14		7,437,305.14	12,095,288.10		12,095,288.10
合计	7,439,975.03		7,439,975.03	12,095,288.53		12,095,288.53

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不会面临市场价格的风险。

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
◆应收款项融资			16,096,926.25	16,096,926.25
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资				
◆其他非流动金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
持续以公允价值计量的资产总额			16,096,926.25	16,096,926.25

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
◆交易性金融负债				
1.交易性金融负债				
(1)发行的交易性债券				
(2)衍生金融负债				
(3)其他				
2.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				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
◆持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
◆持有待售负债				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
应收款项融资	16,096,926.25	现金流量折现法	预期信用损失率	0-5%

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

本公司的实际控制人为董红星。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
董红星	本公司实际控制人
马燕宁	本公司实际控制人配偶
金亚东	本公司股东
宁波长阳科技股份有限公司	本公司股东
中哲控股集团有限公司	本公司股东
浙江长阳科技有限公司	宁波长阳科技股份有限公司全资子公司
窦贤如	原本公司高管

(五) 关联交易情况

1、 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至报告期末担保债权是否已经履行完毕
董红星、马燕宁	80,000,000.00	2017.11.16	2027.11.16	是
中哲控股集团有限公司	18,000,000.00	2019.12.11	2025.12.10	是
董红星	11,000,000.00	2021.8.13	2026.8.13	是
马燕宁	10,000,000.00	2023.03.16	2028.3.16	是
董红星	10,000,000.00	2023.03.16	2028.3.16	是
马燕宁	20,000,000.00	2023.04.14	2025.4.14	是
董红星	20,000,000.00	2023.04.14	2025.4.14	是
董红星、马燕宁	10,000,000.00	2023.05.22	2026.5.22	是
董红星	10,000,000.00	2023.08.30	2028.8.30	是
董红星	20,000,000.00	2023.08.28	2025.2.27	是
马燕宁	20,000,000.00	2023.08.28	2025.2.27	是
董红星	33,000,000.00	2023.09.13	2025.09.13	是
马燕宁	33,000,000.00	2023.09.13	2025.09.13	是

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至报告期末担保债权是否已经履行完毕
董红星、马燕宁	12,000,000.00	2023.09.13	2026.9.12	是
董红星、马燕宁	140,400,000.00	2023.07.13	2026.7.12	是
董红星	120,000,000.00	2023.08.25	2030.08.25	是
马燕宁	120,000,000.00	2023.08.25	2030.08.25	是
董红星、马燕宁	20,000,000.00	2024.01.26	2029.01.26	是
董红星、马燕宁	30,000,000.00	2024.03.27	2027.03.27	是
董红星、马燕宁	30,000,000.00	2024.04.10	2027.04.10	是
董红星	36,000,000.00	2024.06.19	2029.06.19	是
马燕宁	36,000,000.00	2024.06.19	2029.06.19	是
董红星、马燕宁	10,000,000.00	2024.08.23	2025.8.22	是
董红星、马燕宁	10,000,000.00	2024.09.12	2025.9.12	是
董红星、马燕宁	150,000,000.00	2024.10.15	2029.10.15	是
董红星	20,000,000.00	2024.11.13	2025.11.12	否
马燕宁	20,000,000.00	2024.11.13	2025.11.12	否
董红星、马燕宁	10,000,000.00	2024.12.12	2025.12.12	是
董红星	50,000,000.00	2025.3.25	2026.6.24	是
马燕宁	50,000,000.00	2025.3.25	2026.6.24	是
董红星	13,000,000.00	2025.6.20	2026.6.20	否
马燕宁	13,000,000.00	2025.6.20	2026.6.20	否
董红星、马燕宁	33,000,000.00	2025.9.16	2027.9.16	是
董红星、马燕宁	10,000,000.00	2025.9.24	2026.9.24	否
董红星	30,000,000.00	2025.11.25	2027.11.25	是

2、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	-4,772,627.74	7,731,477.62
其中：职工薪酬	3,564,729.57	3,508,830.00
股份支付	-8,337,357.31	4,222,647.62

其他说明：为保持与上期金额可比，本期金额中包含取消监事会后原监事的薪

酬。

(六) 关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
租赁			
—租入			
租赁负债	宁波长阳科技股份有限公司	18,123,177.80	

说明：2025年12月31日公司全资子公司惠之星（舟山）科技有限公司与公司持股5%以上股东金亚东实际控制的浙江长阳科技有限公司签订《厂房租赁合同》，租赁期自2026年1月1日起至2035年12月31日，租赁期共10年。厂房租赁面积合计12,069.66平方米，租金205,184.22元/月，按季度支付。

十三、股份支付

(一) 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予的各项权益工具		本期行权的各项权益工具		本期解锁的各项权益工具		本期失效的各项权益工具	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
员工	646,228.00	18,617,828.68					1,830,000.00	29,018,521.07
合计	646,228.00	18,617,828.68					1,830,000.00	29,018,521.07

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	本次授予权益工具公允价值，根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》等规定，以授予日公司净资产评估价值为基础，对权益工具的公允价值进行测算。
授予日权益工具公允价值的重要参数	2020 年 12 月公司股东增资价格、2022 年公司股东股权转让价格及 2025 年第一次增资价格作为公允价值的重要参数
可行权权益工具数量的确定依据	根据公司最新取得可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权的权益工具数量作出最佳估计。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	董事兼高级管理人员窦贤如离世，收回股权激励授予股份
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	13,345,031.85

(三) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
员工	-7,134,705.18		-7,134,705.18	5,346,511.02		5,346,511.02
合计	-7,134,705.18		-7,134,705.18	5,346,511.02		5,346,511.02

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、2024 年 11 月 11 日，公司与交通银行股份有限公司宁波江北支行签订《抵押合同》（合同编号：2402 最抵 10133），将位于宁波市江北区庆丰路 988 号（浙（2023）宁波市江北不动产权第 0271369 号）、江北区张嘉路 91 弄 6 号（浙（2023）宁波市江北区不动产权第 0271309 号）的不动产向银行抵押，为公司自 2024 年 11 月 11 日起至 2034 年 11 月 11 日期间与交通银行股份有限公司宁波江北支行签订的全部主合同提供抵押担保，担保最高债权额为 11,039.00 万元。上述房屋建筑物账面原值为

55,241,455.15 元，土地使用权账面原值为 20,273,624.19 元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述房屋建筑物的账面净值为 24,970,047.30 元，土地使用权账面净值为 14,968,692.63 元，该抵押合同项下借款已结清。

2、截至 2025 年 12 月 31 日，公司在浙商银行股份有限公司宁波江北支行已开立尚未到期的不可撤销信用证金额为人民币 767,264.40 元，美元 1,502,214.00 元，公司以人民币 1,160,589.60 元为上述信用证提供担保。

(二) 或有事项

截至报告日，公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

截至报告日，公司无重要的非调整事项。

(二) 利润分配情况

根据公司 2026 年 4 月 27 日第二届董事会第五次会议决议，为保障公司业务快速、持续发展，实现长期发展战略规划，更好地维护全体股东的长远利益，从公司实际出发，2025 年度利润分配方案为：本年度公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。本议案经董事会审议通过后尚需提交公司股东会进行审议。

(三) 销售退回

截至报告日，公司无需要披露的重要销售退回。

(四) 划分为持有待售的资产和处置组

截至报告日，公司无需要划分为持有待售的资产。

(五) 其他资产负债表日后事项说明

截至报告日，公司无其他资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

前期会计差错更正的具体情况详见“信会师报字[2026]第 ZA12805 号”《关于宁波惠之星新材料科技股份有限公司 2023 年度、2024 年度前期会计差错更正

专项说明的鉴证报告》所述。

(二) 终止经营

归属于母公司所有者的持续经营净利润和终止经营净利润

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司所有者的持续经营净利润	68,966,941.33	27,262,305.86
归属于母公司所有者的终止经营净利润		

十七、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	73,555,187.83	127,309,002.17
1至2年	2,992.50	4,047,090.72
2至3年	1,857,258.20	2,735,461.90
3年以上	2,676,999.30	
小计	78,092,437.83	134,091,554.79
减：坏账准备	7,283,986.29	8,542,599.20
合计	70,808,451.54	125,548,955.59

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	78,092,437.83	100.00	7,283,986.29	9.33	70,808,451.54	134,091,554.79	100.00	8,542,599.20	6.37	125,548,955.59
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	78,092,437.83	100.00	7,283,986.29	9.33	70,808,451.54	134,091,554.79	100.00	8,542,599.20	6.37	125,548,955.59
合计	78,092,437.83	100.00	7,283,986.29	9.33	70,808,451.54	134,091,554.79	100.00	8,542,599.20	6.37	125,548,955.59

按信用风险特征组合（账龄组合）计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	73,555,187.83	3,677,759.39	5.00
1至2年	2,992.50	598.50	20.00
2至3年	1,857,258.20	928,629.10	50.00
3年以上	2,676,999.30	2,676,999.30	100.00
合计	78,092,437.83	7,283,986.29	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收帐款	8,542,599.20	-		58,462.60		7,283,986.29
坏账准备		1,200,150.31				
合计	8,542,599.20	-		58,462.60		7,283,986.29

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	58,462.60

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	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期末余额
日东迈特科思科技（深圳）有限公司	23,840,991.65		23,840,991.65	30.53	1,192,049.58
合肥三利谱光电科技有限公司	18,483,167.74		18,483,167.74	23.67	924,158.39
蓝思科技(长沙)有限公司	8,664,256.56		8,664,256.56	11.09	433,212.83

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	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期末余额
苏州龙创信光电科技有限公司	4,537,250.00		4,537,250.00	5.81	3,606,226.90
樂榮貿易股份有限公司	3,378,064.54		3,378,064.54	4.33	168,903.23
合计	58,903,730.49		58,903,730.49	75.43	6,324,550.93

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款项	97,900.86	67,759.26
合计	97,900.86	67,759.26

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	103,053.54	71,325.54
3 年以上	19,727.50	19,727.50
小计	122,781.04	91,053.04
减: 坏账准备	24,880.18	23,293.78
合计	97,900.86	67,759.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	122,781.04	100.00	24,880.18	20.26	97,900.86	91,053.04	100.00	23,293.78	25.58	67,759.26
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	122,781.04	100.00	24,880.18	20.26	97,900.86	91,053.04	100.00	23,293.78	25.58	67,759.26
合计	122,781.04	100.00	24,880.18	20.26	97,900.86	91,053.04	100.00	23,293.78	25.58	67,759.26

按信用风险特征组合（账龄组合）计提坏账准备：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	103,053.54	5,152.68	5.00
1至2年			
2至3年			
3年以上	19,727.50	19,727.50	100.00
合计	122,781.04	24,880.18	

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	23,293.78			23,293.78
上年年末余额在本期				
--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	1,586.40			1,586.40
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	24,880.18			24,880.18

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	23,293.78	1,586.40				24,880.18
合计	23,293.78	1,586.40				24,880.18

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
代扣代缴五险一金	103,053.54	71,325.54
往来款	19,727.50	19,727.50
合计	122,781.04	91,053.04

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 项期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
代扣代缴公积金	代扣代缴 五险一金	102,196.00	1 年以内 (含 1 年)	83.23	5,109.80
宁波枫柏科技有限公 司	往来款	19,727.50	3 年以上	16.07	19,727.50
代扣代缴社保	代扣代缴 五险一金	857.54	1 年以内 (含 1 年)	0.70	42.88
合计		122,781.04		100.00	24,880.18

(三) 长期股权投资

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	32,000,000.00		32,000,000.00			
对联营、合营企业投资	692,937.75		692,937.75	966,446.27		966,446.27
合计	32,692,937.75		32,692,937.75	966,446.27		966,446.27

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
惠之星（舟山）科技有限公司			32,000,000.00				32,000,000.00	
合计			32,000,000.00				32,000,000.00	

2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
1. 联营企业												
浙江功能膜材料创新中心有限公司	966,446.27				-273,508.52							692,937.75
小计	966,446.27				-273,508.52							692,937.75
合计	966,446.27				-273,508.52							692,937.75

3、 期末无长期股权投资的减值情况

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	397,006,490.51	282,694,318.99	328,148,157.91	243,079,948.69
其他业务	3,262,395.99	10,912,508.54	2,385,105.18	3,792,742.26
合计	400,268,886.50	293,606,827.53	330,533,263.09	246,872,690.95

2、 营业收入、营业成本的分解信息

类别	本期金额	
	营业收入	营业成本
业务类型:		
折叠手机功能膜	255,462,170.57	147,919,931.81
偏光片表涂功能膜	126,529,999.85	118,993,077.40
OLED 制程保护膜及其他	18,276,716.08	26,693,818.32
合计	400,268,886.50	293,606,827.53
按商品转让时间分类:		
在某一时点确认	400,268,886.50	293,606,827.53
在某一时段内确认		
合计	400,268,886.50	293,606,827.53
按地区分类:		
内销	386,904,091.91	280,168,334.25
外销	13,364,794.59	13,438,493.28
合计	400,268,886.50	293,606,827.53

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-273,508.52	-318,110.81
处置交易性金融资产取得的投资收益	60,776.84	6,836.99
票据贴现支出	-14,600.05	-52,321.80
合计	-227,331.73	-363,595.62

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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	40.80	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,632,441.12	
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	60,776.84	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-156,458.88	

项目	金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目	140,224.18	
小计	4,677,024.06	
所得税影响额	-9,466,014.17	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	14,143,038.23	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益（元）	
		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	46.95	1.39	1.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	37.32	1.11	1.11

宁波惠之星新材料科技股份有限公司
二〇二六年四月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
存货	90,040,556.17	65,929,808.15	70,098,793.16	61,094,505.74
流动资产合计	320,519,730.31	296,408,982.29	192,278,780.10	183,274,492.68
固定资产	76,625,674.94	75,901,705.37	91,843,712.71	88,729,199.58
递延所得税资产		15,844,035.00		
非流动资产合计	106,023,023.59	121,143,089.02	113,134,062.98	110,019,549.85
资产总计	426,542,753.90	417,552,071.31	305,412,843.08	293,294,042.53
资本公积	67,071,533.58	57,381,706.46	59,042,046.88	52,035,195.44
未分配利润	-30,266,895.87	-29,567,751.34	-51,718,108.09	-56,830,057.20
归属于母公司所有者权益合计	85,140,604.71	76,149,922.12	55,659,905.79	43,541,105.24
所有者权益合计	85,140,604.71	76,149,922.12	55,659,905.79	43,541,105.24
负债和所有者权益总计	426,542,753.90	417,552,071.31	305,412,843.08	293,294,042.53
营业总成本	297,878,213.22	292,377,832.23	278,870,835.58	271,863,984.14
营业成本	249,623,429.92	246,870,875.03	231,114,828.95	231,667,886.68
管理费用	20,874,384.60	18,217,166.09	18,381,257.42	11,399,019.61
研发费用	10,867,536.20	10,776,928.61	12,443,122.29	11,865,450.93
资产减值损失	-10,600,552.92	-28,062,095.16	-6,135,612.98	-18,254,413.53
营业利润	22,725,795.88	10,764,634.63	-22,626,020.05	-27,737,969.16
营业外支出	2,188,214.06	259,994.17		
利润总额	21,451,228.64	11,418,287.28	-17,391,358.26	-22,503,307.37
所得税费用	16.42	-15,844,018.58		
净利润	21,451,212.22	27,262,305.86	-17,391,358.26	-22,503,307.37
持续经营净利润	21,451,212.22	27,262,305.86	-17,391,358.26	-22,503,307.37
归属于母公司股东的净利润	21,451,212.22	27,262,305.86	-17,391,358.26	-22,503,307.37
综合收益总额	21,451,212.22	27,262,305.86	-17,391,358.26	-22,503,307.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,451,212.22	27,262,305.86	-17,391,358.26	-22,503,307.37
基本每股收益（元/股）	0.44	0.56	-0.36	-0.47
稀释每股收益（元/股）	0.44	0.56	-0.36	-0.47
购买商品、接受劳务支付的现金			231,083,561.27	231,201,663.62
支付其他与经营			17,303,124.99	17,185,022.64

活动有关的现金				
归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	21,451,212.22	27,262,305.86	-17,391,358.26	-22,503,307.37
归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	19,531,295.98	7,570,134.73	-23,947,944.13	-29,059,893.24
加权平均净资产收益率%（扣非前）	30.47%	45.55%	-28.48%	-40.91%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	27.74%	12.65%	-39.21%	-52.83%
基本每股收益（扣非前）	0.44	0.56	-0.36	-0.47
基本每股收益（扣非后）	0.40	0.16	-0.50	-0.60
稀释每股收益（扣非前）	0.44	0.56	-0.36	-0.47
稀释每股收益（扣非后）	0.40	0.16	-0.50	-0.60

(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

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定
 财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

本期公司重要会计估计未发生变更。

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	40.80
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,632,441.12
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	60,776.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-156,458.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目	140,224.18
非经常性损益合计	4,677,024.06
减：所得税影响数	-9,466,014.17
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	14,143,038.23

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用