



沛尔膜业

NEEQ: 836744

江苏沛尔膜业股份有限公司
JIANGSU PEIER MEMBRANE CORP.,LTD.

膜分离技术应用中心 | 江苏沛尔膜业股份有限公司研发创新中心



江苏沛尔膜业股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人周强、主管会计工作负责人杨东星及会计机构负责人（会计主管人员）周黎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、北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

公司董事会认为北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，出具了保留意见的审计报告，公司董事会尊重其独立判断，该报告客观地反映了公司2025年度财务状况及经营成果。同时董事会高度重视所涉事项对公司产生的影响，将结合实际情况，组织公司董事、监事、高级管理人员积极采取有效措施，尽快消除审计报告中所强调事项对公司的影响，维护公司和股东的合法权益，保证公司持续、健康发展。

- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况.....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件.....	14
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	18
第五节	公司治理.....	21
第六节	财务会计报告	25
附件	会计信息调整及差异情况	97

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

释义

释义项目		释义
沛尔膜业、公司、股份公司、本公司	指	江苏沛尔膜业股份有限公司
股东会	指	江苏沛尔膜业股份有限公司股东会
董事会	指	江苏沛尔膜业股份有限公司董事会
监事会	指	江苏沛尔膜业股份有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
中名国成、会计师事务所	指	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
MBR	指	膜生物反应器(Membrane Bio-Reactor), 是一种由膜分离单元与生物处理单元相结合的新型水处理技术。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏沛尔膜业股份有限公司		
英文名称及缩写	JIANGSU PEIER MEMBRANE CORP.,LTD. PEIER		
法定代表人	周侃宇	成立时间	2007年6月27日
控股股东	控股股东为（周强）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（周强），一致行动人为（周侃宇、蒋利群、无锡群成投资企业（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-环保、社会公共服务及其他专用设备制造（C359）-环境保护专用设备制造（C3591）		
主要产品与服务项目	水处理用 MBR 平板膜产品及膜法水处理设备		
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	沛尔膜业	证券代码	836744
挂牌时间	2016年5月18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）	48,000,000
主办券商（报告期内）	国金证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	四川省成都市青羊区东城根上街 95 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	殷冰莹	联系地址	江苏省宜兴市高塍镇东冯家桥
电话	0510-87838775	电子邮箱	2095878230@qq.com
公司办公地址	江苏省宜兴市高塍镇东冯家桥	邮政编码	214214
公司网址	www.chinapeier.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	91320200663800287B		
注册地址	江苏省无锡市宜兴市高塍镇东冯家桥		
注册资本（元）	48,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司致力于为中国水环境治理提供基于核心膜技术，为用户提供高效的污水处理解决方案。公司联合清华大学、江南大学、同济大学、南京工业大学等高校研发了具有自主知识产权的第三代膜产品——MBR 高抗污染平板膜，先后承担了国家 863 项目、国家 950 项目、国家火炬项目和国家重点新产品计划等国家级省部级项目，获得了《高新技术企业》、《高新技术产品》、《ISO9001 管理体系认证证书》等相关资质，是江苏省专精特新中小企业，是碳管理体系贯标示范单位。同时，公司始终坚持自主研发，现已获得 10 项发明专利、58 项实用新型专利、1 项外观专利以及 4 项软件著作权，是中国膜工业协会的常务理事单位，是《水处理用浸没式平板膜元件》行业标准的主编单位，是《医院污水处理一体化设备》团体标准的参编单位。沛尔 MBR 平板膜产品是中国医院协会推荐品牌，产品已经广泛应用于生活污水、医院废水、养殖废水、电镀废水、新农村建设、垃圾渗滤液、烟草废水等诸多领域，在中水回用领域更是具有独特的优势。公司拥有国内年生产超一万组的平板膜生产基地，已成为国内领先的平板膜及其膜组件供应商。

公司的核心产品为 MBR 平板膜元件及膜组件，通过直销、代理、代加工等传统方式开拓业务。除此之外，公司还通过参加国际与国内的行业展会及论坛发展会员与合作伙伴，并定期无偿召开《“祖冲之”高级技术研修班》，旨在荟萃 MBR 平板膜应用技术的精华、搭建一个专业分享的交流平台，引领环保人对 MBR 平板膜应用技术更多更深入的思辨，积极推进污水处理工艺技术的发展，将沛尔品牌及公司理念广泛传播。

一、研发模式

公司技术研发能力较强，研发人员大多在环境工程、机械设备制造等行业具有多年工作经验。公司以市场需求为焦点，以竞争和利润为导向，把握企业愿景和战略发展方向，围绕产品生命周期，进行产品研发：针对不同行业排放污水的差异，研发相应的专用 MBR 平板膜配方；加强与政府相关部门、大专院校等的产学研合作；注重产品升级换代，公司着眼膜产品的耐久性、通量要求等性能特点，对产品进行标准化模块化开发，并从公司战略发展规划出发，延伸产品线，开发新产品。公司在研发生产过程中掌握了大量核心技术，并取得了一系列专利认证。

二、采购模式

公司以实际生产为基础，按需面向市场公开、公平采购生产用原材料，优先选择资质齐全、价格合理、质量可靠的企业作为合格供应商，并与主要供应商建立了良好的合作关系。由于国际形势的影响，造成报告期内公司产品主要原材料的供不应求及价格的大幅波动，为公司与供应商的合作增加了较大的困难。

三、生产模式

公司按照“以销定产”及备货管理的原则，根据合同要求、交货周期以及备货库存量安排生产，主要产品系运用自身掌握的核心技术自己生产，MBR 膜元件用部分隔水板采用委托加工形式生产，公司自行采购 ABS 塑料粒子，交由加工厂家代加工生产，产品通过公司检测验收合格后入库。公司生产部门严格依照产品生产工艺流程组织生产，技术部门人员深入车间进行技术指导及产品抽检，牢牢把控产品生产的各个环节，确保产品质量符合相关标准及客户需求。

四、销售模式

公司产品主要通过直销、代理商及代加工的方式销售，以国内客户为主，同时开拓海外市场。近年来，公司根据市场需求，逐步开始对特定行业进行定制化模块产品销售以及运维服务。公司市场销售部门长期关注行业及客户动态，注重相关行业的客户管理，主要通过举办技术研修班、参加行业国内外展览会、技术交流会、网络推广、广告宣传、参与招投标及老客户口碑等方式获取订单，并通过沛尔远程监控系统和信息化在线服务平台作好售后服务工作，与各地客户形成了良好的业务关系，推动公司产品市场占有率的提升。

五、盈利模式

公司以成本加成定价模式为主导，为客户提供标准或定制类产品。公司通过 MBR 平板膜元件、膜组件及水处理设备的生产、销售，智能化远程监控服务系统的运维及产品维护、更换和相关技术升级服务来获取利润。

报告期内，公司的业务、主要产品及服务与上一年度保持一致，公司的商业模式无重大变化。

(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
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<ul style="list-style-type: none">● 2023年12月25日获得江苏省专精特新中小企业认定；● 2024年11月19日再次获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202432004385）。

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	21,119,722.28	29,953,941.05	-29.49%
毛利率%	25.55%	24.91%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-6,249,546.21	-8,679,830.54	28.00%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-7,001,210.06	-10,203,841.84	30.09%
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）	-11.23%	-13.75%	-
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）	-12.58%	-16.17%	-
基本每股收益	0	0	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	78,918,163.98	89,856,118.92	-12.17%
负债总计	26,386,793.63	31,075,202.36	-15.09%
归属于挂牌公司股东的净资产	52,531,370.35	58,780,916.56	-10.63%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.09	1.22	-10.66%
资产负债率%（母公司）	31.53%	33.19%	-
资产负债率%（合并）	33.44%	34.58%	-
流动比率	2.03	1.98	-
利息保障倍数	-8.89	-14.44	-
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	-2,611,700.61	-398,139.95	-555.98%
应收账款周转率	0.77	0.93	-
存货周转率	0.85	2.02	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-12.17%	-6.29%	-
营业收入增长率%	-29.49%	-25.15%	-
净利润增长率%	28.00%	4,450.43%	-

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	4,835,964.60	6.13%	8,360,466.66	9.30%	-42.16%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	17,019,963.53	21.57%	24,018,493.78	26.73%	-29.14%
应收账款融资	752,700.95	0.95%	1,429,740.67	1.59%	-47.35%
预付款项	3,671,452.06	4.65%	5,645,018.01	6.28%	-34.96%
其他应收款	569,239.85	0.72%	6,262,595.05	6.97%	-90.91%
存货	23,550,627.07	29.84%	13,558,771.31	15.09%	73.69%
固定资产	19,801,440.69	25.09%	21,621,487.47	24.06%	-8.42%
长期待摊费用	1,817,166.12	2.30%	2,541,253.04	2.83%	-28.49%
短期借款	16,011,733.34	20.29%	16,012,787.50	17.82%	-0.01%
应付账款	3,016,580.07	3.82%	6,025,377.56	6.71%	-49.94%
合同负债	471,399.55	0.60%	1,433,751.15	1.60%	-67.12%
一年内到期的非流动负债	4,003,422.22	5.07%	4,003,727.78	4.46%	-0.01%

项目重大变动原因

1. 货币资金：2025 年末 4,835,964.60 元，比上年末减少了 3,524,502.06 元。主要系公司在本年度销售业绩下滑，货款回笼较少，因此货币资金余额有所减少。
2. 应收账款：2025 年末 17,019,963.53 元，比上年末减少了 6,998,530.25 元。主要系本年度受多方面影响订单成交量下降，同时加强收回以前年度应收账款，故应收账款余额有所下降。
3. 应收账款融资：2025 年末 752,700.95 元，比上年末减少了 677,039.72 元，下降了 47.35%，远超收入降幅 29.49%。主要系公司整体销售规模收缩，主要客户结构发生变化，采用票据结算的业务量急剧减少，导致高流动性资产流失严重。
4. 预付账款：2025 年末 3,671,452.06 元，比上年末减少了 1,973,565.95 元。主要系公司在年末已签定需支付预付款的采购合同数量较少，故预付账款金额比上年减少。
5. 其他应收款：2025 年末 569,239.85 元，比上年末减少了 5,693,355.20 元。主要系公司在本年度收回了宜兴市高塍镇首开环保设备经营部往来款 300 万和江苏蓝天水设备有限公司预付厂房代建款 279.58 万，因此减少了其他应收款余额。
6. 存货：2025 年末 23,550,627.07 元，比上年末增加了 9,991,855.76 元。主要系报告期内公司为大客户定制生产的污水处理装置系统的原料已采购并加工制作完成入库，等待发货申请，故存货较去年有所增加。
7. 应付账款：2025 年末 3,016,580.07 元，比上年减少了 3,008,797.49 元，下降了 49.94%。主要系公司在销售收入下滑的环境下积极主动偿还债务，以保证供应商可能收紧的信用账期所致。
8. 合同负债：2025 年末 471,399.55 元，比上年减少了 962,351.60 元。主要系本年度公司已签订的合同数量较少，对应的预收款项也相应下降，故年末减少了合同负债的金额。

(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	金额	占营业收入	

		的比重%		的比重%	
营业收入	21,119,722.28	-	29,953,941.05	-	-29.49%
营业成本	15,723,125.06	74.45%	22,493,386.83	75.09%	-30.10%
毛利率%	25.55%	-	24.91%	-	-
税金及附加	489,209.96	2.32%	523,397.05	1.75%	-6.53%
销售费用	1,665,971.48	7.89%	1,664,895.43	5.56%	0.06%
管理费用	5,895,806.79	27.92%	6,772,438.64	22.61%	-12.94%
研发费用	1,083,241.05	5.13%	1,374,137.51	4.59%	-21.17%
财务费用	459,872.63	2.18%	609,118.19	2.03%	-24.50%
信用减值损失	-2,152,096.39	-10.19%	-95,491.40	-0.32%	-2,153.71%
资产减值损失	0.00	-	-7,819,530.29	-26.11%	100.00%
营业利润	-5,650,866.31	-26.76%	-9,883,019.31	-32.99%	42.82%
营业外收入	185,575.64	0.88%	73,587.98	0.25%	152.18%
营业外支出	0.00	-	65,011.66	0.22%	100.00%
净利润	-6,249,546.21	-29.59%	-8,679,830.54	-28.98%	28.00%

项目重大变动原因

- 营业收入：本期营业收入较上年同期下降了 29.49%，主要系本年度公司继上年度损失大客户后业务量继续下滑，同时新客户尚未得到有效开发，导致公司全年营业收入比上年下降了 883 万元。
- 营业成本：较上年同期下降了 30.10%，主要系本年度营业成本跟随营业收入较上年下降所致。
- 研发费用：较上年同期下降了 21.17%，主要系公司从市场情况、经营状况、资金安排等实际情况出发，减少了相应的研发支出。
- 信用减值损失：较上年同期下降了 2,056,604.99 元，主要系本年度根据应收账款账龄情况，坏账计提准备增加，导致信用减值损失发生变化。
- 资产减值损失：该科目本年度尚未发生，上年度公司有个在建工程项目全额计提资产减值损失，故较上年同期增长了 100%。
- 营业外收入：较上年同期增加了 152.18%，主要是本年度内发生营业外收入 185,575.64 元，与去年 73,587.98 元相比增加了 111,987.66 元。
- 营业外支出：该科目本年度尚未发生，上年度发生额为 65,011.66 元，故较上年同期增长了 100%。

综上所述，本年度相比上年营业收入减少了 883 万，下降 29.49%，营业成本相应下降了 30.10%，产品毛利率基本持平，同时发生信用减值损失 215 万元，导致营业利润亏损 565 万元。

主要原因：（1）报告期内公司收入大幅下降，尽管积极控制成本，管理费用、研发费用、财务费用均有所下降，但期间费用总额依然高达 910 万元，远超毛利润。虽然整体亏损较上年减少 243 元，但成本压缩速度跟不上收入下滑速度，毛利率进一步被压缩。

（2）营业收入的大幅下滑抵消了降本的努力，坏账计提的增加，进一步拖累了利润。公司未来的扭亏关键在于要控制高额费用的同时，还要加速研发投入技术成果的商业化落地，从而促使营业收入的增长。

上述因素是构成本年度亏损的重要因素，导致企业净利润亏损 625 万。

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	20,708,696.31	29,540,014.03	-29.90%
其他业务收入	411,025.97	413,927.02	-0.70%
主营业务成本	15,682,430.77	22,301,974.90	-29.68%
其他业务成本	40,694.29	191,411.93	-78.74%

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	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减百分
-------	------	------	------	-----------	-----------	--------------

				增减%	增减%	比
膜元件	6,621,065.08	4,908,109.38	25.87%	26.31%	49.02%	-11.30%
膜支架	86,353.98	68,956.48	20.15%	-28.33%	-28.65%	0.36%
膜组件	9,748,090.93	6,760,361.73	30.65%	-22.19%	-18.06%	-3.50%
MBR 膜装置	938,747.07	712,981.88	24.05%	-68.64%	-68.35%	-0.70%
运维服务	1,654,262.26	594,079.30	64.09%	-53.18%	-76.74%	36.39%
加工服务				-100.00%	-100.00%	
环境污染防治处理设备	1,660,176.99	1,302,792.42	21.53%	-67.25%	-64.70%	-5.66%
售后维护费		1,335,149.58			-36.91%	

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
国内销售	20,542,206.44	15,589,852.66	24.11%	-28.64%	-28.75%	0.12%
国外销售	166,489.87	92,578.11	44.39%	-77.89%	-78.00%	0.27%

收入构成变动的的原因

- 2025 年公司营业收入较上年下降了 883 万元，降幅 29.49%，主要系一方面公司营收的下滑由主营业务导致，其他业务收入相对稳定。核心产品的市场需求大幅萎缩，特别是膜组件的营收由上年度的 1,253 万，下降至 975 万元，下降了 22.19%，另一主要产品 MBR 膜装置降幅也达到了 68.64%。
- 另一方面在营业收入大幅下降的同时，销售费用却持平。因市场竞争极其激烈，为了让产品在同类市场中保有一席之地，公司付出了较高额的销售费用，特别是广宣费和销售服务费分别为 64 万和 24 万元，在营收下滑的情况下呈现与上年度相比不降反升的趋势。

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	江苏大孚膜科技有限公司	1,413,493.81	6.83%	否
2	长沙华时捷环保科技发展股份有限公司	1,329,911.50	6.42%	否
3	江苏蓝必盛化工环保股份有限公司	920,353.98	4.44%	否
4	苏州中晟环境修复有限公司	996,247.79	4.81%	否
5	中节能兆盛环保有限公司	1,029,002.00	4.97%	否
	合计	5,689,009.08	27.47%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	江苏蓝天水净化设备有限公司	13,227,831.87	64.87%	是
2	江苏合生塑业有限责任公司	1,215,753.21	5.96%	否
3	无锡市东塑贸易有限公司	2,602,654.87	12.76%	否
4	膜香村科技（江苏）有限公司	799,327.43	3.92%	否
5	扬州大浦新材料有限公司	761,856.64	3.74%	否
	合计	18,607,424.02	91.25%	-

(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	-2,611,700.61	-398,139.95	-555.98%
投资活动产生的现金流量净额	-338,171.93	-307,830.00	-9.86%
筹资活动产生的现金流量净额	-553,711.13	2,360,063.80	123.46%

现金流量分析

1. 报告期内经营活动产生的现金净额-2,611,700.61元，上年同期为-398,139.95元，减少了2,213,560.66元。经营活动现金流入较上期减少了12,460,978.66元，主要包括经营性现金流入中销售商品、提供劳务收到的现金相比上年减少11,041,156.63元，收到其他与经营活动有关的现金比上年下降1,419,822.03元，同时经营活动现金支出较上期减少了10,247,418.00元，两因素影响下，减少了现金流量的净额。
2. 报告期内投资活动产生的现金净额为-338,171.93元，上年同期为-307,830元，减少了30,341.93元。主要系本年度投资活动现金收入中处置固定资产比上年度增加了25万元，投资活动现金支出中购建固定资产比上年度增加了28万元，综合两因素从而使得投资活动的现金流量净额减少。
3. 报告期内筹资活动产生的现金流量净额为-553,711.13元，上年同期为2,360,506.86元，减少了2,913,774.93元。主要系报告期内向金融机构支付筹资活动的现金流入增加400万，向金融机构支付筹资活动的现金流出增加691万，从而使得筹资活动产生的现金流量净额为减少291万元。

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
江苏沛尔智能科技有限公司	控股子公司	智能控制系统集成、智能输配电及控制设备的销售	30,000,000	12,618,031.39	2,235,383.81	1,660,176.99	714,265.00

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
市场竞争加剧的风险	由于行业发展潜力巨大,近年来,社会资本投资分离膜及膜法水资源化处理行业热情高涨,加大了行业的竞争力度。另一方面,分离膜的技术特性决定了分离膜行业分为两大类企业:技术类与工程类,偏技术类企业将精力主要集中于分离膜的制造领域,以技术驱动为发展核心,产品以膜元件、膜组件为主;偏工程类公司虽然未掌握分离膜的核心技术,但其掌握着主要的分离膜产品市场和终端客户。膜法水处理行业上市公司主要为工程类公司,此类公司为了完善产业链并获取更多利润,已经向其上游即分离膜制造行业延伸。行业龙头企业竞争优势明显,单纯的膜制造企业,面对体量巨大的对手,虽然在技术上占有优势,但仍然存在着行业竞争加剧所带来的风险。
人才风险	分离膜行业最核心的技术为各类型膜的制备配方,其直接决定了膜产品的各种理化性能,这对企业的研发实力及技术人才提出了较高要求。同时,膜产品制造行业属于国家大力发展的新兴行业,不断有新进的社会资本投入该行业,存在行业企业核心技术人员流失的现象。能否培养和吸引更多的技术人才,保持技术的先进性,对行业企业的未来发展至关重要。
公司治理和内部控制风险	公司于2015年12月由有限公司整体变更为股份有限公司,由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同,股份公司成立后,建立健全了法人治理结构,完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是,一方面由于股份公司成立的时间较短,各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善;另一方面随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,特别是公司股份挂牌公开转让后,新的制度对公司治理和内部控制提出了更高的要求,而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉,公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。
公司实际控制人不当控制风险	截至2025年12月31日,公司实际控制人周强持有公司55.96%的股份。周强同时担任公司董事长、周强之子周侃宇担任公司总经理职务,周强对公司经营决策、人事、财务管理等方面有重大影响。若周强利用对公司的实际控制权对公司的经营决策人事财务管理等方面进行不当控制,公司和少数权益股东将面临实际控制人不当控制的风险。
财政补贴不可持续风险	公司2023年、2024年、2025年分别获得政府下拨的研发或其他财政补助1,316,120.77元、1,553,459.38元、557,493.32元,分别占各期净利润比例-21.06%、-18.13%、-8.92%。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素,若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动,可能会对公司的财务状况、现金流量产生不利的的影响。
税收优惠政策变化风险	公司于2012年8月6日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201232000620,有效期三年),于2024年11月19日再次获得(证书编号:GR202432004385)。《高新技术企业认定管理办法》以及《高新技术企业认定管理工作指引》规定,经认定的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。公

	司 2012 年度至 2025 年度按 15%的税率缴纳企业所得税。若上述税收优惠政策发生变化,将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、重大事件索引

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

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

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

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

1	江苏蓝天水净化工程有限公司	9,900,000	0	9,900,000	2023年6月7日	2026年6月4日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	江苏蓝天水净化工程有限公司	4,000,000	0	4,000,000	2025年7月28日	2030年5月25日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	13,900,000	0	13,900,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

上述担保合同履行正常，公司无需承担连带清偿责任。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	13,900,000	13,900,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	13,900,000	13,900,000
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

公司关联方江苏蓝天水净化工程有限公司向张家港农村商业银行申请贷款人民币 990 万元，由江苏蓝天水净化设备有限公司以自有土地提供抵押担保，由我公司、实控人周强夫妻、法人周侃宇提供连带责任保证，担保期间自 2023 年 6 月 7 日起至 2026 年 6 月 4 日止。为防止债务一旦逾期可能给我公司带来的风险，江苏蓝天水净化工程有限公司、控股股东周强及其配偶蒋惠群、其子周侃宇向我公司以连带责任保证方式提供反担保。

公司关联方江苏蓝天水净化工程有限公司向江苏银行股份有限公司无锡分行申请增加授信人民币 200 万元，增加后合计授信不超过人民币 400 万元，由江苏蓝天水净化设备有限公司以自有土地提供抵押担保，由我公司提供连带责任保证（债务加入）。担保期间自 2025 年 7 月 28 日起至 2030 年 5 月 25 日止。为防止债务一旦逾期可能给我公司带来的风险，江苏蓝天水净化工程有限公司、控股股东周强向我公司以连带责任保证方式提供反担保。

以上担保事项不会影响公司的正常业务和生产经营活动的开展，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会损害公司和股东的利益。

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额	是否已被采取监管措施
江苏蓝天水	借款	2025 年 1	3,000,000	3,000,000	0	3,000,000	否

净化设备有限公司		月 1 日					
江苏蓝天水净化设备有限公司	借款	2025 年 5 月 25 日	1,000,000	1,000,000	0	1,000,000	否
合计	-	-	4,000,000	4,000,000	0	4,000,000	-

发生原因、整改情况及对公司的影响

公司全资子公司江苏沛尔智能科技有限公司（以下简称“沛尔智能”）于 2024 年 4 月 30 日贷款 300 万元，该笔款项最终流向了江苏蓝天水净化设备有限公司（以下简称“蓝天水设备”），造成了资金占用，蓝天水设备于 2025 年 5 月 22 日已将借款归还沛尔智能，且已根据资金占用时间支付利息。

2025 年 5 月 25 日，沛尔智能与关联方江苏蓝天水净化工程有限公司（以下简称“蓝天水工程”）存在非经营性的资金拆借情况，蓝天水工程于 2025 年 5 月 28 日归还并支付利息。

前述资金被占用事项不涉及影响公司持续经营能力，不会导致触发强制终止挂牌情形，对公司生产经营未造成重大影响。沛尔膜业表示将采取有效措施增强公司独立性及规范运作情况，防范公司（含子公司）被控股股东及其他关联方资金占用情况的发生。

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	40,500,000	13,265,177.00
销售产品、商品，提供劳务	40,000,000	230,097.33
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	100,000	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	13,900,000	13,900,000
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

上述关联交易事项不会影响公司的正常业务和生产经营活动的开展，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会损害公司和股东的利益。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2016 年 5 月 18 日	-	挂牌	限售承诺	其他（承诺按规定限售其股份）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 5 月 18 日	-	挂牌	其他承诺（拆迁补偿）	其他（承诺如拆迁补偿款不满）	正在履行中

				偿)	足公司搬迁需求,由实控人补偿相应损失)	
董监高	2016年5月18日	-	挂牌	其他承诺(商标)	其他(江苏蓝天水净化设备有限公司承诺将商标无偿转让给公司)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年5月18日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2016年5月18日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

截止至2025年12月31日,上述承诺均得到完好履行。

(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
不动产权证	固定资产、无形资产	抵押	14,913,089.76	18.90%	借款抵押
无形资产	固定资产、无形资产	抵押	3,485,337.30	4.42%	借款抵押
总计	-	-	18,398,427.06	23.32%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述不动产权证和无形资产的抵押为公司正常经营所需,对公司经营不造成影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	22,792,275	47.48%	-215,022	22,577,253	47.04%
	其中：控股股东、实际控制人	6,929,770	14.44%	-215,022	6,714,748	13.99%
	董事、监事、高管	1,256,500	2.62%	0	1,256,500	2.62%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	25,207,725	52.52%	215,022	25,422,747	52.96%
	其中：控股股东、实际控制人	19,929,225	41.52%	215,022	20,144,247	41.97%
	董事、监事、高管	3,778,500	7.87%	0	3,778,500	7.87%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		48,000,000	-	0	48,000,000	-
普通股股东人数						81

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司控股股东、实控人周强先生新增限售 215,022 股。

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	周强	26,858,995	0	26,858,995	55.96%	20,144,247	6,714,748	0	0
2	周侃宇	3,300,000	0	3,300,000	6.875%	2,475,000	825,000	0	0
3	上海优茂投资管理中心(有限合伙)	2,434,000	0	2,434,000	5.07%	0	2,434,000	0	0
4	蒋毅轩	2,000,000	0	2,000,000	4.17%	1,500,000	500,000	0	2,000,000
5	金林	1,947,999	0	1,947,999	4.06%	0	1,947,999	0	0
6	无锡群成投资企业(有限合伙)	1,233,000	0	1,233,000	2.57%	0	1,233,000	0	0
7	刘范明	1,100,000	0	1,100,000	2.29%	0	1,100,000	0	0
8	宝光投资(常	995,126	0	995,126	2.07%	0	995,126	0	0

	州)合伙企业 (有限合伙)								
9	蒋利群	835,000	0	835,000	1.74%	628,500	206,500	0	0
10	王景石	800,000	0	800,000	1.67%	0	800,000	0	0
	合计	41,504,120	0	41,504,120	86.48%	24,747,747	16,756,373	0	2,000,000

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

公司股东周强与周侃宇为父子关系；股东蒋利群为周强妻妹；无锡群成投资企业（有限合伙）系实际控制人周强担任执行事务人。除此之外，股东间无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

周强先生直接持有公司股份 26,858,995 股，占公司总股本 55.96%，系公司控股股东、实际控制人。

周强先生，1964 年 10 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1983 年毕业于宜兴高塍中学；2002 年 9 月至 2006 年 7 月毕业于东南大学 EMBA 专业；2008 年 9 月至 2009 年 7 月就读于清华大学继续教育学院工商管理专业，获硕士学位。1986 年 3 月至 1990 年 6 月就职于宜兴市纯水设备厂，任生产科长；1990 年 7 月至 1996 年 3 月就职于宜兴市教育净化设备厂，任厂长；1996 年 4 月至今就职于江苏蓝天水净化设备有限公司，任董事长；2007 年 6 月至 2015 年 10 月就职于江苏蓝天沛尔膜业有限公司，任董事长；2015 年 11 月至今就职于江苏沛尔膜业股份有限公司，任董事长。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
周强	董事长	男	1964年10月	2025年7月28日	2028年7月27日	26,858,995	0	26,858,995	55.96%
周侃宇	董事/总经理	男	1989年8月	2025年7月28日	2028年7月27日	3,300,000	0	3,300,000	6.875%
杜全新	董事	男	1970年4月	2025年7月28日	2028年7月27日	200,000	0	200,000	0.42%
蒋毅轩	董事	男	1992年4月	2025年7月28日	2028年7月27日	2,000,000	0	2,000,000	4.17%
杭科成	董事	男	1972年10月	2025年7月28日	2028年7月27日	0	0	0	0%
王建春	董事	男	1971年4月	2025年7月28日	2028年7月27日	700,000	0	700,000	1.46%
蒋利群	监事会主席	女	1970年4月	2025年7月28日	2028年7月27日	835,000	0	835,000	1.74%
蒋震宇	职工监事	男	1994年3月	2025年7月28日	2028年7月27日	0	0	0	0%
刘琴	职工监事	女	1986年11月	2025年7月28日	2028年7月27日	0	0	0	0%
殷冰莹	董事会秘书	女	1988年3月	2025年7月28日	2028年7月27日	0	0	0	0%
杨东星	财务负责人	男	1970年9月	2025年7月28日	2028年7月27日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长周强与董事、总经理周侃宇为父子关系，与股东蒋惠群为夫妻关系；董事、总经理周侃宇与董事会秘书殷冰莹是夫妻关系；监事蒋利群与股东蒋惠群是姐妹关系；董事杭科成是股东宜兴市逸尘贸易有限公司法人；无锡群成投资企业（有限合伙）系实际控制人周强担任执行事务人。除此之外，公司现有董事、监事、高级管理人员与股东之间无其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	6			6
生产人员	18		4	14
销售人员	13			13
技术人员	11		3	8
财务人员	3			3
行政人员	5		1	4
员工总计	56		8	48

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	22	20
专科	13	12
专科以下	19	14
员工总计	56	48

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

公司根据国家政策、行业及公司情况，制定了较完善的员工薪酬体系，并根据岗位的要求，安排定期及不定期的培训内容，保证了员工的积极性及岗位能力的不断提升。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开符合相关法律法规和公司章程的要求。公司董事会严格按照信息披露相关制度的要求，及时、准确、完整的披露公司相关信息，提高公司运营的透明度和规范性。报告期内，公司治理结构未发生变化。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会积极参与和监督公司各项事务，公司的发展稳定有序，监事会未发现公司存在风险，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立后，注意规范与公司股东之间的关系，建立健全了各项管理制度。目前，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务和采购、供应、销售系统，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

(一) 业务独立

公司具有独立的业务体系，公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，独立签署各项与其生产经营有关的合同，顺利组织和开展经营活动，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在依赖关系。

(二) 资产独立

公司于 2015 年 12 月 4 日由江苏蓝天沛尔膜业有限公司整体变更而来，承继了原有限公司所有资产及负债，拥有独立、完整的日常经营所需的资产，包括经营所需的固定资产和无形资产。公司拥有独立的经营和办公场所，拥有完整、独立的经营性资产；公司的资产与发起人股东、控股股东的资产完全分离，产权关系清晰；公司不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形；公司对所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、公司高级管理人员及其他关联人员占用而损害公司利益的情况。

(三) 人员独立

公司已经建立了健全的人力资源管理制度。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在股东、控股股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，也未在股东、控股股东及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在股东、控股股东及其控制的其他企业中兼职。

(四) 财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在股东及控股股东控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与股东及控股股东控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的现象。

(五) 机构独立

公司按照有关法律法规、《公司章程》建立了股东会、董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司所设立的董事会、监事会，均分别对股东会负责；公司总经理、财务总监、董事会秘书均系根据法律法规和《公司章程》的规定由董事会聘任；公司的机构独立于股东的机构，不存在与股东合署办公的情况；公司已建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与股东机构混同的情形。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营中内控制度能够得到贯彻执行，对公司的经营风险能够起到有效的控制作用。由于内控制度是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系

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

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

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

4、关于年度报告差错责任追究制度

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司将进一步加强信息披露的管理工作，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度。公司信息披露责任人及公司管理层，严格遵守《公司法》、《证券法》等相关规定执行，执行情况良好。

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	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	中名国成审字【2026】第 2821 号
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区建国门内大街 18 号恒基中心办一 910 单元
审计报告日期	2026 年 4 月 29 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王菊 康晓明
	1 年 1 年
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬（万元）	13

审计报告

中名国成审字【2026】第 2821 号

江苏沛尔膜业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

我们认为，除“形成保留意见的事项”部分所述事项产生的影响外，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，公允反映了沛尔膜业 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成保留意见的事项

1、 从关联方采购设备的商业合理性不充足

如财务报表附注十、4（1）所述，沛尔膜业本期与关联方江苏蓝天水净化设备有限公司发生的采购业务金额为 1,322.78 万元，其中以上期末预付款余额 132.00 万元、上期末厂房代建款 101 万元抵减了部分采购款，其余采购款均以银行存款支付，截至 2025 年 12 月 31 日，上述采购款项已全部付清。本期向江苏蓝天水净化设备有限公司采购的内容为环保设备，该等采购的设备为成品，沛尔膜业无需再加工，沛尔膜业购入设备后，尚未售出，与销售意向方签订了框架协议，但是订货清单上所注明的该等设备均为样品，用途为展出，展出结束后样品将退回给沛尔膜业，意向方不向沛尔膜业支付任何款项。我们执行了包括查阅关联交易协议、银行付款回单、物流凭证及与管理层访谈等审计程序，仍未能获取充分、适当的审计证据以佐证该关联方采购设备的商业合理性。

2、 在建工程减值准备计提依据不充分

如财务报表附注五、9 所述，沛尔膜业对停工多年且无明确复工计划的在建工程项目，全额计

提资产减值准备 781.95 万元，本期沛尔膜业将该项资产的账面余额及资产减值准备核销。我们执行了现场勘察、评估报告复核及管理层访谈等程序，仍无法获取充分适当的审计证据，以合理判断该项目的可收回金额及减值准备计提依据的准确性。

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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于沛尔膜业，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

沛尔膜业管理层对其他信息负责。其他信息包括沛尔膜业 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

沛尔膜业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，管理层负责评估沛尔膜业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算沛尔膜业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督沛尔膜业的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）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。

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

(3) 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。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对沛尔膜业的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沛尔膜业不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就沛尔膜业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王菊
(项目合伙人)

中国注册会计师：康晓明

中国·北京

二〇二六年四月二十九日

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、1	4,835,964.60	8,360,466.66
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			
应收账款	五、2	17,019,963.53	24,018,493.78
应收款项融资	五、3	752,700.95	1,429,740.67
预付款项	五、4	3,671,452.06	5,645,018.01
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、5	569,239.85	6,262,595.05
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	23,550,627.07	13,558,771.31
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、7	1,895,201.91	517,974.63
流动资产合计		52,295,149.97	59,793,060.11
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	19,801,440.69	21,621,487.47
在建工程	五、9		
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、10	3,492,748.82	3,604,404.38
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、11	1,817,166.12	2,541,253.04
递延所得税资产	五、12	1,511,658.38	2,295,913.92
其他非流动资产			
非流动资产合计		26,623,014.01	30,063,058.81
资产总计		78,918,163.98	89,856,118.92
流动负债：			
短期借款	五、13	16,011,733.34	16012787.50
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、14	3,016,580.07	6,025,377.56
预收款项			
合同负债	五、15	471,399.55	1,433,751.15
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、16	237,387.27	409,606.77
应交税费	五、17	303,774.47	459,478.95
其他应付款	五、18	1,621,276.20	1,631,693.11
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、19	4,003,422.22	4,003,727.78
其他流动负债	五、20	43,861.94	186,387.65
流动负债合计		25,709,435.06	30,162,810.47

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、21		
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、22	677,358.57	912,391.89
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		677,358.57	912,391.89
负债合计		26,386,793.63	31,075,202.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、23	48,000,000.00	48,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、24	622,286.40	622,286.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、25	1,787,336.83	1,787,336.83
一般风险准备			
未分配利润	五、26	2,121,747.12	8,371,293.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	五、27	52,531,370.35	58,780,916.56
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		52,531,370.35	58,780,916.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计		78,918,163.98	89,856,118.92

法定代表人：周侃宇

主管会计工作负责人：杨东星

会计机构负责人：周黎

（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	五、1	4,559,185.31	8,025,824.35
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	18,154,236.43	23,735,911.20
应收款项融资	五、3	752,700.95	1,429,740.67
预付款项	五、4	3,207,352.06	5,645,018.01
其他应收款	五、5	915,372.53	3,884,600.73
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	18,315,708.62	10,722,082.96
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、7	1,382,384.50	329,623.41
流动资产合计			53,772,801.33
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			
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、8	19,801,440.69	21,621,487.47
在建工程	五、9		-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、10	3,492,748.82	3,604,404.38
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、11	1,817,166.12	2,541,253.04
递延所得税资产	五、12	1,058,521.32	2,023,925.73
其他非流动资产			-
非流动资产合计			29,791,070.62
资产总计			83,563,871.95
流动负债：			
短期借款	五、13	13,011,733.34	13,012,787.50
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、14	3,012,830.07	5,955,627.56
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	五、16	215,897.15	309,429.57
应交税费	五、17	237,051.77	286,807.99
其他应付款	五、18	1,621,276.20	1,631,693.11
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债	五、15	337,399.55	1,433,751.15
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、19	4,003,422.22	4,003,727.78
其他流动负债	五、20	43,861.94	186,387.65
流动负债合计		22,483,472.24	26,820,212.31
非流动负债：			

长期借款	五、21		
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、22	677,358.57	912,391.89
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		677,358.57	912,391.89
负债合计		23,160,830.81	27,732,604.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、23	48,000,000.00	48,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、24	622,286.40	622,286.4
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、25	1,787,336.83	1,787,336.83
一般风险准备			
未分配利润	五、26	-113,636.69	5,421,644.52
所有者权益（或股东权益）合计		50,295,986.54	55,831,267.75
负债和所有者权益（或股东权益）合计		73,456,817.35	83,563,871.95

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		21,119,722.28	29,953,941.05
其中：营业收入	五、27	21,119,722.28	29,953,941.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		25,317,226.97	33,437,373.65
其中：营业成本	五、27	15,723,125.06	22,493,386.83
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、28	489,209.96	523,397.05
销售费用	五、29	1,665,971.48	

管理费用	五、30	5,895,806.79	
研发费用	五、31	1,083,241.05	1,374,137.51
财务费用	五、32	459,872.63	
其中：利息费用		552,351.41	639,493.14
利息收入		118,522.83	30,923.31
加：其他收益	五、33	698,734.77	1,515,434.98
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、34	-2,152,096.39	-95,491.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、35		-7,819,530.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-5,650,866.31	-9,883,019.31
加：营业外收入	五、36	185,575.64	73,587.98
减：营业外支出	五、37		65,011.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-5,465,290.67	-9,874,442.99
减：所得税费用	五、38	784,255.54	-1,194,612.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,249,546.21	-8,679,830.54
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）		-6,249,546.21	-8,679,830.54
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）		-6,249,546.21	-8,679,830.54
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		-6,249,546.21	-8,679,830.54
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-6,249,546.21	-8,679,830.54
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0	0
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：周侃宇

主管会计工作负责人：杨东星

会计机构负责人：周黎

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	五、27	20,276,713.43	26,015,436.62
减：营业成本	五、27	15,237,500.78	19,540,123.76
税金及附加	五、28	485,616.54	512,451.91
销售费用	五、29	1,464,207.93	1,460,017.09
管理费用	五、30	5,550,329.08	6,323,926.18
研发费用	五、31	1,083,241.05	1,374,137.51
财务费用	五、32	482,503.84	544,002.34
其中：利息费用		457,581.30	560,193.14
利息收入		785.51	16,264.66
加：其他收益	五、33	698,734.77	1,512,899.98
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、34	-1,427,500.91	456,534.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、35		-7,819,530.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,755,451.93	-9,589,317.51
加：营业外收入	五、36	185,575.13	73,586.61
减：营业外支出	五、37		65,011.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,569,876.80	-9,580,742.56
减：所得税费用	五、38	965,404.41	-1,065,486.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,535,281.21	-8,515,255.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,535,281.21	-8,515,255.76
（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		-5,535,281.21	-8,515,255.76
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		28,126,722.63	39,167,879.26
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、39	5,876,055.27	7,295,877.30
经营活动现金流入小计		34,002,777.90	46,463,756.56
购买商品、接受劳务支付的现金		28,487,087.97	33,584,736.51
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		4,805,077.03	5,533,825.88
支付的各项税费		1,492,830.86	1,549,966.74
支付其他与经营活动有关的现金	五、39	1,829,482.65	6,193,367.38
经营活动现金流出小计		36,614,478.51	46,861,896.51
经营活动产生的现金流量净额		-2,611,700.61	-398,139.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五、39	258,426.88	4,500.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、39		
投资活动现金流入小计		258,426.88	4,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		596,598.81	312,330.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、39		
投资活动现金流出小计		596,598.81	312,330.00
投资活动产生的现金流量净额		-338,171.93	-307,830.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	五、39	20,000,000.00	16,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、39		
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		553,711.13	639,936.20
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、39		
筹资活动现金流出小计		20,553,711.13	13,639,936.20
筹资活动产生的现金流量净额		-553,711.13	2,360,063.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-20,918.39	5,270.50
五、现金及现金等价物净增加额		-3,524,502.06	1,659,364.35
加：期初现金及现金等价物余额		8,360,466.66	4,446,102.31
六、期末现金及现金等价物余额		4,835,964.60	6,105,466.66

法定代表人：周侃宇

主管会计工作负责人：杨东星

会计机构负责人：周黎

(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		26,454,722.63	33,523,719.26
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、39	5,662,530.44	9,303,682.28
经营活动现金流入小计		32,117,253.07	42,827,401.54
购买商品、接受劳务支付的现金		24,856,786.94	27,210,501.66
支付给职工以及为职工支付的现金		4,380,348.13	4,988,042.93
支付的各项税费		1,319,923.90	1,441,843.15
支付其他与经营活动有关的现金	五、39	4,208,801.80	6,237,302.29
经营活动现金流出小计		34,765,860.77	39,877,690.03
经营活动产生的现金流量净额		-2,648,607.70	2,949,711.51
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	五、39	258,426.88	4,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		258,426.88	4,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		596,598.81	312,330.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		596,598.81	312,330.00
投资活动产生的现金流量净额		-338,171.93	-307,830.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	五、39	17,000,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		17,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金		17,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			560,636.20
支付其他与筹资活动有关的现金		458,941.02	
筹资活动现金流出小计		17,458,941.02	13,560,636.20
筹资活动产生的现金流量净额		-458,941.02	-560,636.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-20,918.39	5,270.50
五、现金及现金等价物净增加额		-3,466,639.04	2,086,515.81
加：期初现金及现金等价物余额		8,025,824.35	3,684,308.54
六、期末现金及现金等价物余额		4,559,185.31	5,770,824.35

(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	48,000,000.00	622,286.40						1,787,336.83		8,371,293.33	-	58,780,916.56	
加：会计政策变更												-	
前期差错更正												-	
同一控制下企业合并												-	
其他												-	
二、本年期初余额	48,000,000.00	622,286.40						1,787,336.83		8,371,293.33	-	58,780,916.56	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-		-	-	-6,249,546.21	
（一）综合收益总额										-	-	-6,249,546.21	
（二）所有者投入和减少资本										6,249,546.21			
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配										6,249,546.21			
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	48,000,000.00	622,286.40							1,787,336.83		2,121,747.12	-	52,531,370.35

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	48,000,000				622,286.40				1,787,336.83		17,051,123.87		67,460,747.10
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	48,000,000				622,286.40				1,787,336.83		17,051,123.87		67,460,747.10
三、本期增减变动金额(减少)											-8,679,830.54		-8,679,830.54

以“—”号填列)													
(一) 综合收益总额													
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	48,000,000				622,286.40				1,787,336.83		8,371,293.33		58,780,916.56

法定代表人：周侃宇

主管会计工作负责人：杨东星

会计机构负责人：周黎

(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	48,000,000.00	622,286.40						1,787,336.83		5,421,644.52	55,831,267.75	
加：会计政策变更											-	
前期差错更正											-	
其他											-	
二、本年期初余额	48,000,000.00	622,286.40	-	-	-			1,787,336.83		5,421,644.52	55,831,267.75	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-			-		-	-	
(一) 综合收益总额										-	-	
										5,535,281.21	5,535,281.21	
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	48,000,000.00	622,286.40						1,787,336.83		-113,636.69		50,295,986.54

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	48,000,000				622,286.4				1,787,336.83		13,936,900.28	64,346,523.51
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	48,000,000				622,286.4				1,787,336.83		13,936,900.28	64,346,523.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-8,515,255.76	-8,515,255.76
（一）综合收益总额											-8,515,255.76	-8,515,255.76
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	48,000,000				622,286.4				1,787,336.83		5,421,644.52	55,831,267.75

财务报表附注

一、公司基本情况

江苏沛尔膜业股份有限公司（以下简称 本公司）是一家在江苏省注册的股份有限公司，成立于 2007 年 6 月 27 日，经无锡市行政审批局核准登记，企业法人营业执照注册号：91320200663800287B。

本公司前身为原江苏蓝天沛尔膜业有限公司，2015 年 11 月 13 日在该公司基础上改组为股份有限公司，并于 2016 年 3 月 10 日取得全国中小企业股份转让系统出具的《关于同意江苏沛尔膜业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2016]2085 号），于 2016 年 5 月 18 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称：沛尔膜业，证券代码：836744。

注册资本：4800 万元

注册地：宜兴市高塍镇东冯家桥

法定代表人：周侃宇

主要经营活动：公司主要从事环境保护专用设备制造及运维服务，主要产品包含膜制品、环境保护专用设备及配件、塑料制品、工业自动控制系统装置等。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 4 月 29 日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。

5、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	金额 \geq 300.00 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值或发行股份面值总额与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积股本溢价/资本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力

影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

(5) 分步处置股权直至丧失控制权的处理

(6) 通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积/股本溢价/资本溢价。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司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，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务（注：若无外币报表，此标题也应删除）

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值

计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益或所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

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：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本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：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应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。

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

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的**业务模式**，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的**业务模式**。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的**业务模式**时，所有受影响的相关金融资产在**业务模式**发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，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。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收关联方
- 应收账款组合 2：应收其他客户

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收押金和保证金
- 其他应收款组合 1：应收代垫款
- 其他应收款组合 3：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

信用风险显著增加的评估

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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行

分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果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，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品、开发成本、开发产品、数据资源等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法先进先出法、个别计价法计价。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或

负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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本公司且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用,在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分,终止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值,本公司确定各类固定资产的年折旧率如下:

类别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20年	5%	4.75%
机器设备	10年	5%	9.5%
电子设备	3年	5%	31.67%
运输设备	4年	5%	23.75%
其他			

其中,已计提减值准备的固定资产,还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、9。

(4) 每年年度终了,本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命;预计净残值预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值。

(5) 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。

16、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注四、20。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本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。借款费用同时满足下列条件的,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。

（2）借款费用资本化期间

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者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，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

18、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注四、20。

19、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，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，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(4) 辞退福利

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：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(5) 其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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) 该义务的履行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。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、收入

(1) 一般原则

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的控制权时确认收入。

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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在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。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③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间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，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，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②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。

- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④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。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：销售商品、提供工程项目建造服务、提供设计服务、提供货运代理服务、酒店管理。

销售商品

不提供安装服务的设备，本公司将设备按照合同规定运至约定交货地点，在客户取得货物验收后且达到控制权转移时点后确认收入。

提供安装服务的设备，由于安装服务复杂、与设备存在重大整合，故安装服务不构成单项履约义务，本公司将设备按照合同规定运至约定交货地点并安装完成后确认收入。

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司为销售产品提供产品质量保证，并确认相应的预计负债，本公司并未因此提供任何额外的服务或额外的质量保证，故该产品质量保证不构成单独的履约义务。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

25、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，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 本公司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。

26、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初

始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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，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。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- (1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

28、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，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；购买选择权的行权价格，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①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；②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，本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。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本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。

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：①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；②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。

融资租赁发生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：①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；②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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

29、安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定，按提取安全生产费用，按提取维简费。

安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

30、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

收入确认

本公司销售定制商品的相关收入在一段时间内确认。定制商品收入和利润的确认取决于本公司对于合同结果和履约进度的估计。描述在进行相关估计时所采用的关键假设。如果实际发生的总收入和总成本金额高于或低于管理层的估计值，将会影响本公司未来期间收入和利润确认的金额。

基建建设业务的收入确认

根据履约进度确认基建建设业务的收入及费用需要由管理层做出相关判断。如果预计基建建设合同将发生损失，则此类损失应确认为当期费用。本公司管理层根据基建建设合同预算来预计可能发生的损失。由于基建建设的特性，导致合同签订日期与项目完成日期往往归属于

不同会计期间。

本公司根据合同条款，并结合以往的习惯做法确定交易价格，并考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分等因素的影响。在履约过程中，本公司持续复核合同预计总收入和合同预计总成本，当初始估计发生变化时，如合同变更、索赔及奖励，对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订。当合同预计总成本超过合同总收入时，按照待执行亏损合同确认主营业务成本及预计负债。同时，本公司依据合同条款，对业主的付款进度进行持续监督，并定期评估业主的资信能力。如果有情况表明业主很可能在全部或部分合同价款的支付方面发生违约，本公司将就該合同资产整个存续期的预期信用损失对于财务报表的影响进行重新评估，并可能修改信用减值损失的金额。这一修改将反映在本公司重新评估并需修改信用减值损失的当期财务报表中。

递延所得税资产

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

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

31、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本年度本公司未发生重大影响的会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本年度本公司未发生重大影响的会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13% 6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
房产税	自用房产原值的70%	1.2%
土地使用税	土地使用面积	3元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠及批文

(1) 本公司于 2024 年 11 月 19 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江

苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR202432004385，有效期三年。根据相关优惠政策规定，本公司2025年度享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按15%的税率征收企业所得税。

(2) 子公司江苏沛尔智能科技有限公司按照《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，该政策延期执行至2027年12月31日。

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	34,735.36	9,186.25
银行存款	4,801,229.24	6,096,280.41
其他货币资金		2,255,000.00
合 计	4,835,964.60	8,360,466.66

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	4,669,748.96	8,515,920.54
1至2年	4,827,584.10	14,464,579.99
2至3年	10,132,251.90	2,189,616.00
3至4年	1,508,400.00	2,064,643.00
4至5年	1,960,500.00	1,725,972.90
5年以上	2,060,719.75	1,008,231.85
小 计	25,159,204.71	29,968,964.28
减：坏账准备	8,139,241.18	5,950,470.50
合 计	17,019,963.53	24,018,493.78

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	25,159,204.71	100.00	8,139,241.18		17,019,963.53
其中：					
账龄组合	25,159,204.71	100.00	8,139,241.18	32.35	17,019,963.53
合 计	25,159,204.71		8,139,241.18		17,019,963.53

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	29,968,964.28	100.00	5,950,470.50		24,018,493.78
其中：					
账龄组合	29,968,964.28	100.00	5,950,470.50	19.86	24,018,493.78
合计	29,968,964.28	100.00	5,950,470.50		24,018,493.78

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	4,669,748.96	233,487.45	5.00	8,515,920.54	425,796.03	5.00
1至2年	4,827,584.10	482,758.41	10.00	14,464,579.99	1,446,458.00	10.00
2至3年	10,132,251.90	3,039,675.57	30.00	2,189,616.00	656,884.80	30.00
3至4年	1,508,400.00	754,200.00	50.00	2,064,643.00	1,032,321.50	50.00
4至5年	1,960,500.00	1,568,400.00	80.00	1,725,972.90	1,380,778.32	80.00
5年以上	2,060,719.75	2,060,719.75	100.00	1,008,231.85	1,008,231.85	100.00
合计	25,159,204.71	8,139,241.18		29,968,964.28	5,950,470.50	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	5,950,470.50
本期计提	2,188,770.68
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	8,139,241.18

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

分别披露格式：

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
南阳阳羨环保科技有限公司	7,004,527.40		7,004,527.40	27.84	1,056,852.74

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
江苏蓝天水净化 工程有限公司	2,902,314.00		2,902,314.00	11.54	647,318.20
上海自来水投资 建设有限公司	1,935,120.00		1,935,120.00	7.69	193,512.00
中国神华煤制油 化工有限公司鄂 尔多斯煤制油分 公司	1,296,000.00		1,296,000.00	5.15	64,800.00
威海英卡瑞环保 科技股份有限公司	959,800.00		959,800.00	3.81	589,460.00
合计	14,097,761.40		14,097,761.40	56.03	2,551,942.94

3、应收款项融资

项 目	期末余额	上年年末余额
应收票据	752,700.95	1,429,740.67
应收账款		
小 计	752,700.95	1,429,740.67

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	3,671,452.06	100.00	5,645,018.01	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
小 计	3,671,452.06	100.00	5,645,018.01	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
宜兴市奥诺物资有限公司	2,221,701.76	60.51
江苏合生塑业有限责任公司	850,729.40	23.17
江苏蓝天水净化设备有限公司	464,100.00	12.64
江苏省电力公司宜兴市供电公司	55,000.00	1.50
台州市黄岩琪翔塑料模具有限公司	20,000.00	0.54
合计	3,611,531.16	98.36

5、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	569,239.85	6,262,595.05
合 计	569,239.85	6,262,595.05

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	171,661.11	6,202,267.05
1 至 2 年	306,846.45	250,000.00
2 至 3 年	250,000.00	
3 至 4 年		
4 至 5 年		28,260.00
5 年以上	570,848.15	592,858.15
小 计	1,299,355.71	7,073,385.20
减：坏账准备	730,115.86	810,790.15
合 计	569,239.85	6,262,595.05

② 按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	394,800.00	89,480.00	305,320.00	330,000.00	29,000.00	301,000.00
往来款	904,555.71	640,635.86	263,919.85	3,447,598.20	392,000.80	3,055,597.40
拆借款				500,000.00	250,000.00	250,000.00
关联方款项				2,795,787.00	139,789.35	2,655,997.65
合 计	1,299,355.71	730,115.86	569,239.85	7,073,385.20	810,790.15	6,262,595.05

③ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)		
期初余额	516,050.00			294,740.15	810,790.15
期初余额在本期					
--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					

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)	
本期转回	80,674.29			80,674.29
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	435,375.71		294,740.15	730,115.86

④ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收 款 期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例(%)	坏账准备 期末余额
南阳阳美环保科技有限公司	保证金	330,000.00	2-3 年/3-4 年	25.40	45,000.00
宜兴市建设局	往来款	298,118.00	5 年以上	22.94	298,118.00
无锡市泉清塑料科技有限公司	往来款	294,740.15	5 年以上	22.68	294,740.15
江苏污师膜法环保科技有限公司	往来款	138,846.45	1-2 年	10.69	13,884.65
江苏伟誉环保科技有限公司	往来款	38,000.00	1 年以内	2.92	1,900.00
合计		1,099,704.60		84.63	653,642.80

6、存货

(1) 存货分类

项 目	账面余额	期末余额	账面价值	上年年末余额	账面价值
		跌价准备/ 合同履约 成本减值 准备		跌价准备/ 合同履约 成本减值 准备	
原材料	21,035,105.06		21,035,105.06	9,368,383.33	9,368,383.33
库存商 品	1,666,274.06		1,666,274.06	2,351,392.69	2,351,392.69
发出商 品	52,175.55		52,175.55	654,078.06	654,078.06
委托加 工物资	797,072.40		797,072.40	1,184,917.23	1,184,917.23
合 计	23,550,627.07		23,550,627.07	13,558,771.31	13,558,771.31

7、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	1,895,201.91	517,974.63

项 目	期末余额	上年年末余额
合 计	1,895,201.91	517,974.63

8、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	19,801,440.69	21,621,487.47
固定资产清理		
合 计	19,801,440.69	21,621,487.47

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合 计
一、账面原值：						
1.期初余额	32,091,251.20	22,321,429.31	1,851,030.34	4,960,462.65	2,744,381.76	63,968,555.26
2.本期增加金额	247,706.42	380,530.97		13,758.81	91,008.85	733,005.05
(1) 购置	247,706.42	380,530.97		13,758.81	91,008.85	733,005.05
3.本期减少金额		2,326,252.87				2,326,252.87
(1) 处置或报废		2,326,252.87				2,326,252.87
4.期末余额	32,338,957.62	20,375,707.41	1,851,030.34	4,974,221.46	2,835,390.61	62,375,307.44
二、累计折旧						
1.期初余额	15,010,536.27	18,676,295.91	1,683,745.09	4,623,915.11	2,352,575.41	42,347,067.79
2.本期增加金额	1,517,349.48	650,774.30	81,527.64	67,262.20	119,825.56	2,436,739.18
(1) 计提	1,517,349.48	650,774.30	81,527.64	67,262.20	119,825.56	2,436,739.18
(2) 其他增加						
3.本期减少金额		2,209,940.22				2,209,940.22
(1) 处置或报废		2,209,940.22				2,209,940.22
(2) 其他减少						
4.期末余额	16,527,885.75	17,117,129.99	1,765,272.73	4,691,177.31	2,472,400.97	42,573,866.75
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 其他增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他减少						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	15,811,071.87	3,258,577.42	85,757.61	283,044.15	362,989.64	19,801,440.69

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合 计
2.期初账面价值	17,080,714.93	3,645,133.40	167,285.25	336,547.54	391,806.35	21,621,487.47

②报告期末，本公司西厂区一处建筑面积为 4,866 平方米的房产（系 2008 年 3 月 18 日通过无锡市阳羨拍卖有限公司竞得）尚未完成产权登记手续。。

③报告期末，固定资产中有原值 2,874.23 万元，净值 1,491.31 万元的房屋建筑物用于公司的银行借款抵押，提供抵押担保的借款金额为 1,000.00 万元。

9、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程		
工程物资		
合 计		

(1) 在建工程

① 在建工程明细

项 目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
科技新厂区高层办公楼			7,819,530.29	7,819,530.29		
合 计			7,819,530.29	7,819,530.29		

注：在建工程项目已停工多年，公司已于 2024 年度决议终止建设该项目，并在 2024 年度将该项目全额计提减值准备；2025 年度，公司将该项资产的账面余额及减值准备核销。

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	软件	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	80,575.22	5,138,089.00	5,218,664.22
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
(4) 其他增加			
3.本期减少金额	45,000.00		45,000.00
(1) 处置	45,000.00		45,000.00
(2) 失效且终止确认的部分			
(3) 其他减少			
4.期末余额	35,575.22	5,138,089.00	5,173,664.22
二、累计摊销			
1. 期初余额	64,269.90	1,549,989.94	1,614,259.84

项 目	软件	土地使用权	合计
2.本期增加金额	8,893.80	102,761.76	111,655.56
(1) 计提	8,893.80	102,761.76	111,655.56
(2) 其他增加			
3.本期减少金额	45,000.00		45,000.00
(1) 处置	45,000.00		45,000.00
(2) 失效且终止确认的部分			
(3) 其他减少			
4. 期末余额	28,163.70	1,652,751.70	1,680,915.40
三、减值准备			
1. 期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	7,411.52	3,485,337.30	3,492,748.82
2. 期初账面价值	16,305.32	3,588,099.06	3,604,404.38

报告期末，无形资产中的土地使用权用于公司的银行借款抵押，提供抵押担保的借款金额为1,000.00万元。

11、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
西厂区土地使用费	753,868.89		86,312.16		667,556.73
西厂区改造工程	1,430,239.28		429,837.36		1,000,401.92
西厂零星修缮工程	133,333.52		133,333.52		
展览馆装修	223,811.35		74,603.88		149,207.47
合 计	2,541,253.04		724,086.92		1,817,166.12

12、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
信用减值准备	8,869,357.04	1,511,658.38	6,761,260.69	1,122,984.38
资产减值准备			7,819,530.27	1,172,929.54
小 计	8,869,357.04	1,511,658.38	14,580,790.96	2,295,913.92

13、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期 末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金				
固定资产	28,742,298.52	14,913,089.76	借款抵押	
无形资产	5,138,089.00	3,485,337.30	借款抵押	
合 计	33,880,387.52	18,398,427.06		

续：

项 目	上年年末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	2,255,000.00	2,255,000.00	账户冻结	
固定资产	28,742,298.52	16,276,279.20	借款抵押	
无形资产	5,138,089.00	3,588,099.00	借款抵押	
合 计	36,135,387.52	22,119,378.20		

14、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款		
质押借款		
抵押借款	13,011,733.34	13,012,787.50
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00
合 计	16,011,733.34	16,012,787.50

注 1：公司于 2025 年 3 月 17 日与中国银行宜兴分行签订流动资金借款合同，借款 300 万元，期限至 2026 年 3 月 16 日，由周强、周侃宇两对夫妇及江苏蓝天水净化工程有限公司提供最高额保证担保。

注 2：公司于 2023 年 7 月 4 日与中国工商银行宜兴支行签订循环借款合同，获得 1000 万元循环贷款额度，有效期至 2026 年 7 月 3 日，其中 2025 年实际使用额度 1000 万元，最迟需在 2026 年 7 月 18 日前还款。2023 年 6 月 28 日，公司已用自有的房产、土地作抵押（详见本附注五、13. 所有权或使用权受到限制的资产），最高担保金额 1694.57 万元，同时周强及江惠群、周侃宇及殷冰莹提供连带责任保证担保。

注 3：本公司之子公司江苏沛尔智能科技有限公司于 2025 年 4 月 16 日与中国银行宜兴分行签订流动资金借款合同，借款金额 300 万元，由周强、周侃宇两对夫妇提供最高额保证担保。

15、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付采购款	3,016,580.07	6,025,377.56
合 计	3,016,580.07	6,025,377.56

16、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
合同负债	471,399.55	1,433,751.15
减：计入其他非流动负债的合同负债		
合 计	471,399.55	1,433,751.15

17、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	409,606.77	4,121,346.21	4,293,565.71	237,387.27
离职后福利-设定提存计划		254,808.56	254,808.56	
辞退福利		32,370.00	32,370.00	
一年内到期的其他福利				
合 计	409,606.77	4,408,524.77	4,580,744.27	237,387.27

(1) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	395,665.51	3,823,011.81	3,993,560.02	225,117.30
职工福利费				
社会保险费		137,173.50	137,173.50	
其中：1. 医疗保险费		111,158.72	111,158.72	
2. 工伤保险费		13,659.24	13,659.24	
3. 生育保险费		12,355.54	12,355.54	
住房公积金	6,492.00	133,151.00	133,093.00	6,550.00
工会经费和职工教育经费	7,449.26	28,009.90	29,739.19	5,719.97
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
非货币性福利				
其他短期薪酬				
合 计	409,606.77	4,121,346.21	4,293,565.71	237,387.27

(2) 设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费		247,087.04	247,087.04	
失业保险费		7,721.52	7,721.52	
企业年金缴费				
合 计		254,808.56	254,808.56	

18、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
增值税	188,041.46	317,753.09

税 项	期末余额	上年年末余额
企业所得税		8,880.95
消费税		74,466.52
房产税	70,740.52	
土地使用税	25,296.98	25,296.98
城市维护建设税	7,825.34	12,021.61
教育费附加	7,825.34	12,021.61
印花税	3,468.83	8,350.19
其他	576.00	688.00
合 计	303,774.47	459,478.95

19、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,621,276.20	1,631,693.11
合 计	1,621,276.20	1,631,693.11

(1) 其他应付款（按款项性质列示）

项 目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	600,000.00	600,000.00
应付暂收款	9,500.00	39,547.00
往来款	1,011,776.20	992,146.11
合 计	1,621,276.20	1,631,693.11

本期末，公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

20、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	4,003,422.22	4,003,727.78
合 计	4,003,422.22	4,003,727.78

21、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	43,861.94	186,387.65
合 计	43,861.94	186,387.65

22、长期借款

项 目	期末余额	利率区间	上年年末余额	利率区间
信用借款				
质押借款				

项 目	期末余额	利率区间	上年年末余额	利率区间
抵押借款	4,003,422.22	3.10%-3.45%	4,003,727.78	3.10%-3.45%
保证借款				
小 计	4,003,422.22		4,003,727.78	
减：一年内到期的长期借款	4,003,422.22		4,003,727.78	
合 计				

23、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	912,391.89		235,033.32	677,358.57	
合 计	912,391.89		235,033.32	677,358.57	

政府补助的具体信息详见附注八、政府补助。

24、股本（单位：万股）

项 目	期初余额	本期增减（+、-）				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	4,800.00						4,800.00

25、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	622,286.40			622,286.40
其他资本公积				
合 计	622,286.40			622,286.40

26、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,787,336.83			1,787,336.83
任意盈余公积				
合 计	1,787,336.83			1,787,336.83

27、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	8,371,293.33	17,132,091.61	--
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			--
调整后 期初未分配利润	8,371,293.33	17,132,091.61	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-6,249,546.21	-8,760,798.28	--
使用盈余公积弥补亏损			
使用资本公积弥补亏损			
其他调整			

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	2,121,747.12	8,371,293.33	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

28、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	20,708,696.31	15,682,430.77	29,540,014.03	22,301,974.90
其他业务	411,025.97	40,694.29	413,927.02	191,411.93
合 计	21,119,722.28	15,723,125.06	29,953,941.05	22,493,386.83

(2) 营业收入、营业成本按行业（或产品类型）划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
环境保护专用设备制造业	20,708,696.31	15,682,430.77	29,540,014.03	22,301,974.90
小 计	20,708,696.31	15,682,430.77	29,540,014.03	22,301,974.90
其他业务：				
销售材料	215,089.35	30,606.50	174,575.14	191,090.64
租赁收入	195,936.62	10,087.79	239,351.88	321.29
小 计	411,025.97	40,694.29	413,927.02	191,411.93
合 计	21,119,722.28	15,723,125.06	29,953,941.05	22,493,386.83

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
膜元件	6,621,065.08	4,908,109.38	5,241,944.10	3,293,670.33
膜支架	86,353.98	68,956.48	120,486.72	96,645.74
膜组件	9,748,090.93	6,760,361.73	12,528,581.92	8,250,670.55
MBR 膜装置	938,747.07	712,981.88	2,993,410.93	2,252,576.32

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
运维服务	1,654,262.26	594,079.30	3,533,324.86	2,554,565.53
加工服务			53,097.35	46,526.79
环境污染防治 处理设备	1,660,176.99	1,302,792.42	5,069,168.15	3,691,101.79
售后维护费		1,335,149.58		2,116,217.85
合 计	20,708,696.31	15,682,430.77	29,540,014.03	22,301,974.90

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下：

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内销售	20,542,206.44	15,589,852.66	28,787,009.71	21,881,204.61
国外销售	166,489.87	92,578.11	753,004.32	420,770.29
合 计	20,708,696.31	15,682,430.77	29,540,014.03	22,301,974.90

(5) 主营业务收入及成本按客户类型列示如下：

客户类型	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
国内客户	18,887,944.18	14,995,773.36	1,654,262.26	594,079.30
国外客户	166,489.87	92,578.11		
合 计	19,054,434.05	15,088,351.47	1,654,262.26	594,079.30

(6) 主营业务收入及成本按合同类型列示如下：

合同类型	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
国内合同	18,887,944.18	14,995,773.36	1,654,262.26	594,079.30
国外合同	166,489.87	92,578.11		
合 计	19,054,434.05	15,088,351.47	1,654,262.26	594,079.30

(7) 营业收入按收入确认时间列示如下：

项 目	产品销售	工程建造	提供劳务	其它
在某一时段内确认收入			1,654,262.26	
在某一时点确认收入	19,054,434.05			
合 计	19,054,434.05	-	1,654,262.26	

(8) 履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、24。本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户需求的品类、标准及时履行供货义务。对于中国境内销售合同，于本公司将商品交于客户或承运商时完成履约义务，客户取得相关商品的控制权；对于中国境外销售合同，于商品发出并在装运港装船离港时完成履约义务，客户取得相关商品的控制权。

不同客户和产品的付款条件有所不同，本公司部分销售以预收款的方式进行，其余销售则授予一定期限的信用期。

29、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	290,414.08	296,180.28
车船税	2,400.00	2,700.00
土地使用税	101,187.92	101,187.92
城市维护建设税	42,040.99	54,201.36
教育费附加	42,040.99	54,201.36
印花税	11,125.98	14,926.13
合 计	489,209.96	523,397.05

30、销售费用（按费用性质列示）

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	740,897.40	989,557.68
折旧费	12,610.56	
销售服务费	239,788.90	
广告费	635,769.84	487,943.89
其他	36,904.78	187,393.86
合 计	1,665,971.48	1,664,895.43

31、管理费用（按费用性质列示）

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,068,665.98	2,542,608.01
折旧费	720,089.88	727,167.81
无形资产摊销	111,655.56	111,655.56
长期待摊费用摊销	724,086.92	990,753.36
修理费	348,927.26	342,670.28
业务招待费	496,468.21	503,330.88
差旅费	186,577.20	321,297.47
办公费	110,944.24	163,431.62
聘请中介机构费	425,773.13	500,559.66
咨询费	162,391.09	98,694.21
其他	540,227.32	470,269.78
合 计	5,895,806.79	6,772,438.64

32、研发费用（按费用性质列示）

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	446,186.56	448,909.00
折旧费	80,978.75	105,598.62
材料费	376,126.50	304,202.61
委外研发费	131,547.35	496,391.27
其他	48,401.89	19,036.01
合 计	1,083,241.05	1,374,137.51

33、财务费用（按费用性质列示）

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	552,351.41	639,493.14
减：利息资本化		
利息收入	118,522.83	30,923.31
汇兑损益	20,918.39	-5,270.50
减：汇兑损益资本化		
手续费及其他	5,125.66	5,818.86
合 计	459,872.63	609,118.19

34、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	557,493.32	1,512,899.98
进项税加计抵减	129,575.45	
超比例安排残疾人就业奖励	11,666.00	2,535.00
合 计	698,734.77	1,515,434.98

35、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,232,770.68	-1,717,194.67
其他应收款坏账损失	80,674.29	1,621,703.27
合 计	-2,152,096.39	-95,491.40

36、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
在建工程减值损失		-7,819,530.29
合 计		-7,819,530.29

37、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	185,574.14		185,574.14

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其中：固定资产	185,574.14		185,574.14
与企业日常活动无关的政府补助		40,559.40	
无法支付的应付款项		32,732.00	
其他	1.50	296.58	1.50
合 计	185,575.64	73,587.98	185,575.64

38、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		6,881.19	
其中：固定资产		6,881.19	
碳排放配额使用、注销或交易		55,000.00	
其他		3,130.47	
合 计		65,011.66	

39、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税		8,880.95
递延所得税费用	784,255.54	-1,203,493.40
合 计	784,255.54	-1,194,612.45

(2) 所得税费用与利润总额的关系

项 目	本期发生额
利润总额	-5,650,866.31
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-847,629.95
某些子公司适用不同税率的影响	71,426.50
对以前期间当期所得税的调整	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	
无须纳税的收入（以“-”填列）	
不可抵扣的成本、费用和损失	64,836.25
税率变动对期初递延所得税余额的影响	
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	850,072.30
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	645,550.44
其他	
所得税费用	784,255.54

40、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
财政补助	463,701.45	486,200.00
银行存款利息收入	118,522.83	30,923.31
收到的往来款及其他	3,038,830.99	6,778,753.99
年初受限货币资金本期收回	2,255,000.00	
合 计	5,876,055.27	7,295,877.30

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
期间费用的现金支出	1,824,356.99	5,499,594.06
支付的往来款及其他	5,125.66	555,434.23
合 计	1,829,482.65	6,193,810.44

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-6,249,546.21	-8,760,798.28
加：资产减值损失		7,819,530.29
信用减值损失	2,152,096.39	95,491.40
固定资产折旧	2,436,739.18	3,924,213.53
无形资产摊销	111,655.56	111,655.56
长期待摊费用摊销	724,086.92	990,753.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-185,574.14	6,881.19
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	552,351.41	634,222.64
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	784,255.54	-1,203,493.40
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）	-9,991,855.76	-4,720,220.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	11,857,167.45	3,330,987.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,803,076.95	-2,627,362.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,611,700.61	-398,139.95
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		

补充资料	本期发生额	上期发生额
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,835,964.60	6,105,466.66
减：现金的期初余额	6,105,466.66	4,446,102.31
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,269,502.06	1,659,364.35

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	4,835,964.60	6,105,466.66
其中：库存现金	34,735.36	9,186.25
可随时用于支付的银行存款	4,801,229.24	6,096,280.41
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	4,835,964.60	6,105,466.66
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

42、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	84.03		692.09
其中：澳元	84.03	8.2355	692.09
美元	0.00	7.0288	0.00

43、租赁

(1) 作为出租人

项 目	本期发生额
租赁收入	195,936.62
合 计	195,936.62

六、研发支出

1、研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	446,186.56		448,909.00	
材料费	376,126.50		304,202.61	
折旧费	80,978.75		105,598.62	
委外研发费	131,547.35		496,391.27	
其他	48,401.89		19,036.01	
合 计	1,083,241.05		1,374,137.51	

七、在其他主体中的权益

1、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	
江苏沛尔智能科技有限公司	3,000.00 万元	江苏省宜兴市	江苏省宜兴市	科技推广和应用服务业	100.00		投资设立

八、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

分 类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	912,391.89		235,033.32	677,358.57
与收益相关的政府补助				
合 计	912,391.89		235,033.32	677,358.57

注：公司于2017年11月2日与江苏省科学技术厅、无锡市科学技术局及中国宜兴环保科技工业园科技发展局签订了江苏省科技成果转化专项资金项目合同，项目编号：BA2017006，项目名称：基于3S膜组件的高效智能MBR平板膜装备研发及产业化，项目期间：2017年4月至2020年3月，项目总投资1,000万元（其中省科技成果转化专项资金拨款资助300万元，地方财政配套资金300万元，单位自筹400万元），省拨款及地方配套资金分别于2018年2月、2018年7月拨付。该项目仍处在实施期内。

2、计入当期损益的政府补助情况

补助项目	本期计入损益金额	上期计入损益金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
政府拨款		791,666.66		与资产相关
科研专项	235,033.32	235,033.32	235,033.32	与资产相关

补助项目	本期计入损益 金额	上期计入 损益金额	计入损益的列报 项目	与资产相关/与收益 相关
(BA2017006)				
现代产业高质量发展 奖励	224,000.00		224,000.00	与收益相关
江苏省商务厅重点展 会补贴	98,460.00	40,559.40	98,460.00	与收益相关
宜兴环保科技工业园 奖励		486,200.00		与收益相关
合 计	557,493.32	1,553,459.38	557,493.32	

九、金融工具风险管理

本公司的营活动会面临各种金融风险：市场风险主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、风险管理目标和政策

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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为澳元依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的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（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
澳元			0.07	20.40
美元			0.00	54.57
合 计			0.07	74.97

2、资本管理

资产负债表日，本公司的资本负债比率如下：

项 目	期末余额	上年年末余额
短期借款	16,011,733.34	16,012,787.50
总资本	48,,000,000.00	48,,000,000.00
资本负债比率	33.36%	41.70%

十、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人

实际控制人	身份证号	持股比例%	表决权比例%	与本公司关系
周强	32022319XXXXXX6193	55.96	55.96	董事长

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
江苏蓝天水净化工程有限公司	其法定代表人、执行董事、总经理为公司实际控制人
江苏蓝天水净化设备有限公司	其法定代表人为公司实际控制人妹夫
昆明海光环保科技有限公司	其法定代表人为公司股东
宜兴市逸尘贸易有限公司	公司股东
宜兴市惠淼环保设备有限公司	其法定代表人为公司实际控制人弟媳
江苏聚德环保科技有限公司	其法定代表人、执行董事、总经理为公司董事
周强	董事长兼财务总监
蒋惠群	董事长夫人
周侃宇	董事/总经理
殷冰莹	董事会秘书
杨东星	财务总监
蒋利群	股东/监事
王建春	董事
杜全新	董事
蒋毅轩	曾担任董事
杭科成	董事
蒋震宇	监事
刘琴	监事

4、关联交易情况

(1) 关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宜兴市惠淼环保设备有限公司	采购货物	37,345.13	
江苏蓝天水净化设备有限公司	采购货物	13,227,831.87	2,902,654.87
江苏蓝天水净化工程有限公司	采购货物		2,328,396.23
江苏蓝天水净化工程有限公司	采购服务		1,916,886.79

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆明海光环保科技有限公司	销售产品	72,185.83	783,955.75
江苏蓝天水净化工程有限公司	销售产品	26,017.70	955,867.26
宜兴市惠森环保设备有限公司	销售产品	131,893.80	13,964.60

(2) 关联担保情况

① 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
江苏蓝天水净化工程有限公司	9,900,000.00	2023-6-7	2026-6-4	否
江苏蓝天水净化工程有限公司	4,000,000.00	2025-7-28	2030-7-25	否

② 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
江苏蓝天水净化工程有限公司、周强、蒋惠群、周侃宇、殷冰莹	3,000,000.00	2024-3-19	2025-3-18	是
江苏蓝天水净化工程有限公司、周强、蒋惠群、周侃宇、殷冰莹	4,000,000.00	2022-12-22	2025-12-12	是
周强、蒋惠群、周侃宇、殷冰莹	10,000,000.00	2023-7-4	2026-7-3	否

(3) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 5 人，上期关键管理人员 5 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	616,500.00	589,000.00

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项（注意：是报表项目）

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	昆明海光环保科技有限公司	778,552.00	73,776.70	778,552.00	38,927.60
应收账款	江苏蓝天水净化工程有限公司	2,902,314.00	647,318.20	3,902,314.00	336,224.90

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	江苏蓝天水净化设备有限公司	464,100.00		1,320,000.00	
其他非流动资产	江苏蓝天水净化设备有限公司			2,795,787.00	

十一、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 29 日（董事会批准报告日），本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

本公司无其他需要说明的重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	4,297,148.96	15,022,812.62
1 至 2 年	10,076,476.18	7,110,052.59
2 至 3 年	4,643,724.50	1,839,616.00
3 至 4 年	1,508,400.00	2,064,643.00
4 至 5 年	1,960,500.00	1,725,972.90
5 年以上	2,060,719.75	1,008,231.85
小计	24,546,969.39	28,771,328.96
减：坏账准备	6,392,732.96	5,035,417.76
合计	18,154,236.43	23,735,911.20

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	

按单项计提坏账准备

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用损失率(%)	
其中：					
按组合计提坏账准备	24,546,969.39	100.00	6,392,732.96		18,154,236.43
其中：					
账龄组合	18,023,177.31	73.42	6,392,732.96	35.47	11,630,444.35
其他	6,523,792.08	26.58			6,523,792.08
合计	24,546,969.39	100.00	6,392,732.96		18,154,236.43

续：

类别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例(%)	坏账准备		
			金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	28,771,328.96	100.00	5,035,417.76		23,735,911.20
其中：					
账龄组合	20,772,436.88	72.20	5,035,417.76	24.24	15,737,019.12
其他	7,998,892.08	27.80			7,998,892.08
合计	28,771,328.96	100.00	5,035,417.76		23,735,911.20

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	3,373,748.96	168,687.45	5.00	7,023,920.54	351,196.03	5.00
1至2年	4,476,084.10	447,608.41	10.00	7,110,052.59	711,005.26	10.00
2至3年	4,643,724.50	1,393,117.35	30.00	1,839,616.00	551,884.80	30.00
3至4年	1,508,400.00	754,200.00	50.00	2,064,643.00	1,032,321.50	50.00
4至5年	1,960,500.00	1,568,400.00	80.00	1,725,972.90	1,380,778.32	80.00
5年以上	2,060,719.75	2,060,719.75	100.00	1,008,231.85	1,008,231.85	100.00
合计	18,023,177.31	6,392,732.96		20,772,436.88	5,035,417.76	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	5,035,417.76
本期计提	1,357,315.20
本期收回或转回	
本期核销	

	坏账准备金额
期末余额	6,392,732.96

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

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
江苏沛尔智能科 技有限公司	6,523,792.08			26.58	
江苏蓝天水净化 工程有限公司	2,902,314.00			11.82	647,318.20
上海自来水投资 建设有限公司	1,935,120.00			7.88	193,512.00
南阳阳菱环保科 技有限公司	1,782,000.00			7.26	534,600.00
威海英卡瑞环保 科技股份有限公 司	959,800.00			3.91	589,460.00
合 计	14,103,026.08			57.45	1,964,890.20

2、应收款项融资

项 目	期末余额	上年年末余额
应收票据	752,700.95	1,429,740.67
应收账款		
小 计	752,700.95	1,429,740.67

3、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	915,372.53	3,884,600.73
合 计	915,372.53	3,884,600.73

(1) 其他应收款

③ 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	739,753.79	823,480.05
1 至 2 年	188,846.45	3,127,892.68
2 至 3 年	80,000.00	
3 至 4 年		
4 至 5 年		28,260.00

账龄	期末余额	上年年末余额
5年以上	570,848.15	542,858.15
小计	1,579,448.39	4,522,490.88
减：坏账准备	664,075.86	637,890.15
合计	915,372.53	3,884,600.73

④ 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	80,000.00	24,000.00	56,000.00	80,000.00	8,000.00	72,000.00
往来款	866,555.71	640,075.86	226,479.85	409,598.20	379,890.15	29,708.05
拆借款			-	500,000.00	250,000.00	250,000.00
合并范围内关联方款项	632,892.68		632,892.68	3,532,892.68		3,532,892.68
合计	1,579,448.39	664,075.86	915,372.53	4,522,490.88	637,890.15	3,884,600.73

⑤ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)	
期初余额	343,150.00		294,740.15	637,890.15
期初余额在本期				
--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	26,185.71			26,185.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	369,335.71		294,740.15	664,075.86

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例(%)	坏账准备 期末余额
江苏沛尔智能科技有限公司	往来款	632,892.68	1年以内	40.07	
宜兴市建设局	往来款	298,118.00	5年以上	18.87	298,118.00
无锡市泉清塑料科技有限公司	往来款	294,740.15	5年以上	18.66	294,740.15
江苏污师膜法环保科技有限公司	往来款	138,846.45	1-2年	8.79	13,884.65
南阳阳美环保科技有限公司	保证金	80,000.00	2-3年	5.07	24,000.00
合计		1,444,597.28		91.46	630,742.80

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,865,687.46	15,196,806.49	25,601,509.60	19,348,711.83
其他业务	411,025.97	40,694.29	413,927.02	191,411.93
合 计	20,276,713.43	15,237,500.78	26,015,436.62	19,540,123.76

(2) 营业收入、营业成本按行业（或产品类型）划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
环境保护专用设备制造业	19,865,687.46	15,196,806.49	25,601,509.60	19,348,711.83
小 计	19,865,687.46	15,196,806.49	25,601,509.60	19,348,711.83
其他业务：				
销售材料	215,089.35	30,606.50	174,575.14	191,090.64
租赁收入	195,936.62	10,087.79	239,351.88	321.29
小 计	411,025.97	40,694.29	413,927.02	191,411.93
合 计	20,276,713.43	15,237,500.78	26,015,436.62	19,540,123.76

(4) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
膜元件	7,438,233.22	5,725,277.52	6,372,607.82	4,446,766.08
膜支架	86,353.98	68,956.48	120,486.72	96,645.74

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
膜组件	9,748,090.93	6,760,361.73	12,528,581.92	8,250,670.55
MBR 膜装置	938,747.07	712,981.88	2,993,410.93	2,252,576.32
运维服务	1,654,262.26	594,079.30	3,533,324.86	2,554,565.53
加工服务			53,097.35	46,526.79
环境污染防治 处理设备				
售后维护费		1,335,149.58		1,700,960.82
合 计	19,865,687.46	15,196,806.49	25,601,509.60	19,348,711.83

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下：

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内销售	19,699,197.59	15,104,228.38	24,848,505.28	18,927,941.54
国外销售	166,489.87	92,578.11	753,004.32	420,770.29
合 计	19,865,687.46	15,196,806.49	25,601,509.60	19,348,711.83

(5) 主营业务收入及成本按客户类型列示如下：

客户类型	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
国内客户	18,044,935.33	14,510,149.08	1,654,262.26	594,079.30
国外客户	166,489.87	92,578.11		
合 计	18,211,425.20	14,602,727.19	1,654,262.26	594,079.30

(6) 主营业务收入及成本按合同类型列示如下：

合同类型	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
国内合同	18,044,935.33	14,510,149.08	1,654,262.26	594,079.30
国外合同	166,489.87	92,578.11		
合 计	18,211,425.20	14,602,727.19	1,654,262.26	594,079.30

(7) 营业收入按收入确认时间列示如下：

项 目	产品销售	工程建造	提供劳务	其它
在某一时段内确认收入			1,654,262.26	

在某一时点确认收入	18,211,425.20		
合 计	18,211,425.20	-	1,654,262.26

(8) 履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、24。本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户需求的品类、标准及时履行供货义务。对于中国境内销售合同，于本公司将商品交于客户或承运商时完成履约义务，客户取得相关商品的控制权；对于中国境外销售合同，于商品发出并在装运港装船离港时完成履约义务，客户取得相关商品的控制权。

不同客户和产品的付款条件有所不同，本公司部分销售以预收款的方式进行，其余销售则授予一定期限的信用期。

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	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	185,574.14	
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	557,493.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	141,242.95	
减：所得税影响额	132,646.56	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	751,663.85	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-11.23	-0.13	-0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-12.58	-0.15	-0.15

江苏沛尔膜业股份有限公司

2026年4月29日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	185,574.14
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	557,493.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	141,242.95
非经常性损益合计	884,310.41
减：所得税影响数	132,646.56
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	751,663.85

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用