

Valence[®] *Adhesives*
华威粘合剂

华威股份

NEEQ: 870305

华威粘结材料（上海）股份有限公司

VALENCE BONDING TECHNOLOGY (SHANGHAI) CO. LTD.



年度报告

— 2025 —

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	19
第五节	公司治理	24
第六节	财务会计报告	30
附件	会计信息调整及差异情况.....	108

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
	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
公司、股份公司、华威股份	指	华威粘结材料（上海）股份有限公司
农商银行金山支行	指	上海农村商业银行股份有限公司金山支行
浦发银行金山支行	指	上海浦东发展银行股份有限公司金山支行
农业银行金山支行	指	中国农业银行股份有限公司上海金山支行
主办券商、国投证券	指	国投证券股份有限公司
公司章程	指	《华威粘结材料（上海）股份有限公司章程》
股东会	指	华威粘结材料（上海）股份有限公司股东会
董事会	指	华威粘结材料（上海）股份有限公司董事会
监事会	指	华威粘结材料（上海）股份有限公司监事会
三会	指	华威粘结材料（上海）股份有限公司股东会、董事会和监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
报告期	指	2025 年度
报告期期末	指	2025 年 12 月 31 日
报告期期初	指	2025 年 1 月 1 日
万/万元	指	人民币元/万元
水基胶	指	由能分散或能溶解于水中的成膜材料制成的胶黏剂
热熔胶	指	一种可塑性的粘合剂, 常温呈固体状态, 加热融化后能快速粘接

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	华威粘结材料（上海）股份有限公司		
英文名称及缩写	VALENCE BONDING TECHNOLOGY (SHANGHAI) CO. LTD. -		
法定代表人	CHAI CHOON HIONG	成立时间	2009年5月8日
控股股东	控股股东为 (Valence Chemical Technology Limited)	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为 (CHAI CHOON HIONG 和 THNG HOOI JOO)， 无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专业化学产品制造（C266）-其他专用化学产品制造（C2669）		
主要产品与服务项目	水基胶及热熔胶等胶粘剂		
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	华威股份	证券代码	870305
挂牌时间	2017年3月20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）	65,428,368
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	熊庆	联系地址	上海市金山区漕泾镇蒋庄村2050号
电话	021-67256978	电子邮箱	baron.xiong@valencebond.com
传真	021-67256975		
公司办公地址	上海市金山区漕泾镇蒋庄村2050号	邮政编码	201507
公司网址	http://www.valencebond.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	913100006873885738		
注册地址	上海市金山区漕泾镇镇蒋庄村 2050 号		
注册资本（元）	65,428,368.00	注册情况报告 期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

(一) 盈利模式

公司主要从事工业用粘合剂的研发、生产和销售，主要为纸品、书本装订、木材加工、卷烟、空气滤清器以及一次性手术衣等行业的制造企业提供产品而获得盈利。这些行业的客户和国民经济发展及日常消费需求紧密相关，因而公司的粘合剂产品需求稳定，销售持续增长。同时公司掌握关键原材料配比技术，产品具有进口替代优势，具有较强的市场竞争力。随着公司生产规模不断扩大，以及新产品的研发和创新，客户领域逐渐拓宽，公司盈利能力将不断提升。

(二) 采购模式

公司采用 MRP 采购模式，由生产计划部门编制 MPS (MASTERPRODUCTION SCHEDULE, 生产计划) 和 BOM (BILLOF MATERIALS, 物料清单)，逐步计算出生产所需原材料和包装材料的投产时间、投产数量，据此进一步制定出订货时间、订货数量。也即在制定出所有原材料和包装材料的生产计划和采购计划后，依据采购计划进行采购。同时公司通过建立开发供应商资料库，每年对合格供应商在交货信誉、产品质量、服务质量等方面进行评价，严格保证公司原材料采购的渠道稳定性、质量及价格。除上述原材料采购以外，公司对于销售量较小或附带销售的部分特殊热熔胶产品，直接对外采购成品并贴牌销售。

(三) 研发模式

公司致力于成为纸品加工、木材加工、香烟和食品包装、卫生用品等工业领域最受推崇的粘合剂供应商，为客户提供粘合剂的全面最佳解决方案。在建立知识管理体系的基础上，依靠企业技术和研发经验的积累，逐渐形成自身特有的研发模式。公司拥有专门、独立的研发团队，负责对市场技术信息的调研，制定和实施公司技术发展战略，负责公司新技术研发、知识产权管理以及新产品认证工作，目前公司已形成了一支成熟的研发团队，人员专业知识、学历结构和年龄结构均相对合理。

(四) 生产模式

公司的产品分为两种不同的生产计划模式：一、安全库存模式：公司对于部分通用产品采用的是安全库存生产，即库存产品低于安全库存标准时即对其进行批量生产；二、以销定产模式：公司对于其他产品则采用以销定产的方式，即销售业务部门获得订单后，由公司总调度、生产工厂调度、销售业务部门以及采购部会同进行订单评审，评审通过后由 ERP 将订单分解成 BOM (物料清单) 和生产订单，生产工厂根据生产订单制定生产计划并组织 and 实施生产。在生产的全过程中，公司相关质量管理部门进行全面的管理和监控，以保证产品符合相应的标准。

(五) 销售模式

公司采取直销模式进行销售，对于长期合作的客户，公司销售部直接获知客户需求，与客户签订合同并按照合同收款发货。公司对于部分长期合作、采购量较大客户，为其免费提供涂布机等。

报告期内，公司实现营业收入 286,797,907.08 元，较上年同期增加 6.20%；营业成本 226,783,005.26 元，较上年同期增长 6.59%；净利润 13,087,258.22 元，较上年同

期增长 3.21%；截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额 209,549,279.86 元，归属于母公司的所有者权益 113,201,144.73 元。报告期内，公司生产经营情况正常。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	公司在 2023 年 11 月 15 日重新认定取得“国家高新技术企业”认定，有效期三年。 公司在 2022 年 8 月取得“国家级专精特新小巨人企业”认定，有效期三年。2025 年 10 月，公司通过“国家级专精特新小巨人企业”复核。

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	286,797,907.08	270,060,282.12	6.20%
毛利率%	20.93%	21.21%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	13,960,431.63	13,683,818.94	2.02%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,078,823.74	11,360,850.31	15.12%
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）	12.83%	15.14%	-
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）	12.02%	12.57%	-
基本每股收益	0.21	0.22	-4.55%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	209,549,279.86	223,088,593.83	-6.07%
负债总计	93,916,429.03	115,661,712.61	-18.80%
归属于挂牌公司股东的净资产	113,201,144.73	104,122,001.71	8.72%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.73	1.59	8.81%
资产负债率%（母公司）	46.49%	53.58%	-
资产负债率%（合并）	44.82%	51.85%	-
流动比率	1.86	1.58	-
利息保障倍数	14.01	9.43	-
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	16,753,225.65	18,223,409.72	-8.07%
应收账款周转率	4.86	5.35	-
存货周转率	6.32	6.05	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-6.07%	19.80%	-
营业收入增长率%	6.20%	13.01%	-
净利润增长率%	3.21%	13.99%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	57,879,569.85	27.62%	72,002,633.26	32.28%	-19.61%
应收票据	9,273,549.36	4.43%	8,664,551.46	3.88%	7.03%
应收账款	53,829,611.85	25.69%	53,993,787.19	24.20%	-0.30%
应收款项融资	10,822,287.93	5.16%	6,449,208.61	2.89%	67.81%
预付款项	1,954,541.25	0.93%	2,559,106.24	1.15%	-23.62%
其他应收款	1,286,467.59	0.61%	936,135.94	0.42%	37.42%
存货	35,029,100.93	16.72%	36,279,693.89	16.26%	-3.45%
其他流动资产	212,965.08	0.10%	137,745.37	0.06%	54.61%
固定资产	34,533,043.36	16.48%	38,468,611.69	17.24%	-10.23%
使用权资产	2,059,441.67	0.98%	1,899,663.17	0.85%	8.41%
长期待摊费用	91,740.80	0.04%	290,805.53	0.13%	-68.45%
递延所得税资产	1,919,764.16	0.92%	1,391,151.48	0.62%	38.00%
其他非流动资产	657,196.03	0.31%	15,500.00	0.01%	4,139.97%
短期借款	30,026,277.78	14.33%	50,953,270.55	22.84%	-41.07%
应付账款	44,576,328.01	21.27%	44,496,756.66	19.95%	0.18%
合同负债	332,263.42	0.16%	998,511.38	0.45%	-66.72%
应付职工薪酬	5,094,480.63	2.43%	4,587,947.59	2.06%	11.04%
应交税费	1,437,322.98	0.69%	1,578,151.34	0.71%	-8.92%
其他应付款	5,691,777.11	2.72%	7,262,118.97	3.26%	-21.62%

一年内到期的非流动负债	725,587.75	0.35%	1,731,154.82	0.78%	-58.09%
其他流动负债	3,760,385.87	1.79%	2,848,049.59	1.28%	32.03%
租赁负债	1,298,278.24	0.62%	152,479.81	0.07%	751.44%
递延收益	576,421.54	0.28%	668,884.30	0.30%	-13.82%
递延所得税负债	397,305.70	0.19%	384,387.60	0.17%	3.36%

项目重大变动原因

1、货币资金：2025 年末较 2024 年末减少 19.61%，主要系上海农商银行金山支行 2,100 万元的贷款，2025 年到期归还后，未做续贷。
2、应收票据、应收款项融资：2025 年末较 2024 年末增加，系公司为加快收款，扩大了银行承兑汇票结算的范围，截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有银行承兑汇票 1635.25 万元。
3、短期借款：2025 年末较 2024 年末减少 41.07%，主要系农商银行金山支行的贷款减少 2100 万。
4、其他应付款：2025 年末较 2024 年末减少 21.62%，主要系零星采购以及物流费用结算加快。
5、一年内到期的非流动负债，2025 年末较 2024 年末减少 58.09%，其他流动负债增加 32.03%，租赁负债增加 751.44%，系仓库原租赁合约即将到期解约，更换新的仓储地方。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	286,797,907.08	-	270,060,282.12	-	6.20%
营业成本	226,783,005.26	79.07%	212,768,063.77	78.79%	6.59%
毛利率%	20.93%	-	21.21%	-	-
税金及附加	1,471,818.94	0.51%	967,071.26	0.36%	52.19%
销售费用	19,702,331.06	6.87%	19,831,536.90	7.34%	-0.65%
管理费用	13,953,554.56	4.87%	13,964,151.83	5.17%	-0.08%
研发费用	11,804,758.85	4.12%	11,800,280.38	4.37%	0.04%
财务费用	1,095,265.84	0.38%	-355,289.71	-0.13%	408.27%
其他收益	2,266,330.21	0.79%	2,379,443.23	0.88%	-4.75%
信用减值损失	-210,426.94	-0.07%	534,084.14	0.20%	-139.40%

资产减值损失	-79,366.45	-0.03%	-238,377.31	-0.09%	66.71%
资产处置收益	7,869.98	0.00%	51,257.54	0.02%	-84.65%
营业外收入	117,380.25	0.04%	308,916.12	0.11%	-62.00%
营业外支出	232,058.16	0.08%	4,619.32	0.00%	4,923.64%
利润总额	13,856,901.46	4.83%	14,115,172.09	5.23%	-1.83%
所得税费用	769,643.24	0.27%	1,435,128.85	0.53%	-46.37%
净利润	13,087,258.22	4.56%	12,680,043.24	4.70%	3.21%

项目重大变动原因

- 1、财务费用：2025 年度较 2024 年度增加 145 万元，系美元、日元汇率波动导致财务费用汇兑损益费用上升。
- 2、净利润：2025 年度较 2024 年度增加 3.21%，系公司销售收入的增长，利润同步上升。

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	286,664,685.93	269,914,938.69	6.21%
其他业务收入	133,221.15	145,343.43	-8.34%
主营业务成本	226,783,005.26	212,768,063.77	6.59%
其他业务成本	0	0	0%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
水基胶	83,443,201.37	53,225,618.04	36.21%	-12.39%	-24.11%	9.85%
热熔胶	203,221,484.56	173,557,387.22	14.60%	16.34%	21.68%	-3.75%

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
国内市场	231,565,037.49	185,435,030.68	19.92%	8.03%	9.58%	-1.14%

国外市场	55,232,869.59	41,347,974.58	25.14%	-0.86%	-5.06%	3.32%
------	---------------	---------------	--------	--------	--------	-------

收入构成变动的原因

报告期内，公司收入按产品类别划分为水基胶和热熔胶。水基胶为公司长期生产的产品，技术成熟。热熔胶是公司近几年不断开拓研发的产品，适用于标签、胶带、孩子纸尿裤、妇女卫生用品、护理垫、医疗防护服、医疗胶带、医用敷贴等方，受到市场欢迎。

报告期内，公司收入按区域类别划分，为国内市场和国外市场。公司努力开拓国际新市场，产品销往日本、韩国、新加坡、马来西亚、越南等国家，得到越来越多国外客户的认可。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	10,427,665.91	3.64%	否
2	客户二	8,929,985.65	3.11%	否
3	客户三	8,070,796.53	2.81%	否
4	客户四	7,469,646.11	2.60%	否
5	客户五	7,391,664.93	2.58%	否
合计		42,289,759.13	14.74%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	12,434,108.46	6.28%	否
2	供应商二	10,602,892.12	5.36%	否
3	供应商三	9,799,716.85	4.95%	否
4	供应商四	9,304,867.26	4.70%	否
5	供应商五	8,739,200.36	4.42%	否
合计		50,880,785.05	25.71%	-

(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	16,753,225.65	18,223,409.72	-8.07%
投资活动产生的现金流量净额	-2,240,676.85	-465,634.48	-381.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,374,738.66	8,684,794.05	-426.72%

现金流量分析

1、2025 年度投资活动产生的现金流量净额-2,240,676.85 元，较 2024 年度投资活动产生的现金流量净额-465,634.48 元，减少 381.21%，主要系 2024 年支付上海塘威新材料科技有限公司投资款 200 万元，2025 年度没有该项支出。

2、2025 年度筹资活动产生的现金流量净额-28,374,738.66 元，较上年度减少 426.72%，主要系受银行融资影响，公司房产抵押取得的上海农商银行金山支行 2,100 万元的贷款，2025 年到期归还后，未办理续贷。

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
华威贸易（香港）有限公司	控股子公司	投资和贸易	339,570	2,462,789.94	-696,289.81	3,521,868.42	-209,550.11
上海塘威新材料科技有限公司	控股子公司	从事新材料科技领域内技术开发，技术咨询，技术服务	10,000,000	9,441,207.04	9,433,912.32	1,818,301.20	-86,619.44
New Specialty Chemicals Asia PteLtd	控股子公司	投资管理咨询服务公司	8,866,587.60	5,400,864.20	5,400,864.20	0	-10,765.05
PT Valence Bonding Technology Indonesia	控股子公司	制造业	2,506,560.00	3,948,671.34	-1,712,588.21	3,273,005.01	-1,764,028.86
PT Valence Solutions Indonesia	控股子公司	贸易	4,935,552.67	7,241,097.84	4,036,646.27	2,717,087.90	-129,066.94

华威贸易（香港）有限公司于 2016 年 10 月 20 日在香港设立，注册证书编号为 2440544，商业登记证号为 66800717，经营范围为投资和贸易。

上海塘威新材料科技有限公司于 2017 年 9 月 27 日在上海设立，统一社会信用代码为 91310116MA1J9Y7R38，经营范围为从事新材料科技专业领域内技术开发、技术咨询、技术服务，水性涂料、化工原料及产品销售。

华威粘结材料（上海）股份有限公司出资 15 万新加坡元受让 EweSamKooi 持有的 NEW SPECIALTYCHEMICAL SASIA PTE.LTD. 150,000 股股份，持股比例 15%；出资 8.5 万新加坡元受让 LimKahSoon 持有的 NEW SPECIALTY CHEMICAL SASIA PTE.LTD. 85,000 股股份，持股比例 8.5%。华威粘结材料（上海）股份有限公司出资 66.8 万新加坡元认购 NEW SPECIALTY CHEMICAL SASIA PTE.LTD. 增发的 668,000 股的股份，占公司增发新股后 40.5% 的股权。投资资金共计 90.3 万新加坡元，最终合计获得 54.137% 的股权。2024 年 1 月 24 日，NEW SPECIALTY CHEMICAL SASIA PTE.LTD 按当地法规要求的备案程序，完成股东变更。正式成为 NEW SPECIALTY CHEMICAL SASIA PTE.LTD 的股东。

华威粘结材料（上海）股份有限公司并购注册于新加坡的 NEW SPECIALTY CHEMICALS ASIA PTE. LTD. 股权并对其增资的方式最终实现间接持有 NEW SPECIALTY CHEMICALS ASIA PTE.LTD. 的全资子公司：（1）PT.Valence Bonding Technology Indonesia（2）PT Valence Solutions Indonesia。

（1）PT.Valence Bonding Technology Indonesia，是一家注册于印度尼西亚东爪哇省的新材料生产企业，主要职能为生产工厂，主要产品为粘结材料。

（2）PT Valence Solutions Indonesia（原名：PT. Advanced Trading Indonesia），是一家注册于印度尼西亚东爪哇省的新材料贸易企业，主要为 PT.Valence Bonding Technology Indonesia 服务，职能为原材料采购、产品销售等相关贸易环节。

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
一、技术泄密风险及核心技术人员流失风险	公司长期以来十分重视新产品的研发，及对现有产品的优化改良，掌握了水基胶、热熔胶多种系列产品生产工艺，产品的配方系公司最重要的无形资产之一。

	<p>而随着胶粘剂行业的发展,部分竞争对手逐步向中、高端市场开拓,对行业技术人才的争夺也将日趋激烈。如果因公司核心技术人员的离开或其他原因造成公司技术失密,将可能削弱公司产品在市场上的竞争优势,从公司长期以来十分重视新产品的研发,及对现有产品的优化改良,掌握了水基胶、热熔胶多种系列产品生产工艺,产品的配方系公司最重要的无形资产之一。而随着胶粘剂行业的发展,部分竞争对手逐步向中、高端市场开拓,对行业技术人才的争夺也将日趋激烈。如果因公司核心技术人员的离开或其他原因造成公司技术失密,将可能削弱公司产品在市场上的竞争优势,从而对公司的发展造成影响。</p> <p>应对措施: 公司为员工提供较为合理的薪酬体系以及福利保障,对于表现优异的员工设立奖励制度;加强企业文化培养,长期良好的企业文化能够形成共同发展愿景。</p>
<p>二、实际控制人不当控制风险</p>	<p>公司共同实际控制人 CHAI CHOON HIONG 和 THNG HOOI JOO 在华威股份股东会中所享有的表决权占总表决权的 80.99%,其所享有的表决权足以对股东会的决议产生支配性的影响。若实际控制人不能有效执行内部控制制度,利用实际控制人的地位,对公司经营、人事、财务等进行不当控制,可能给公司的正常运营和其他中小股东的利益带来重大不利影响。</p> <p>应对措施: 公司对实际控制人控制不当的风险管理按照《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的要求,建立相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决等制度,并根据董事会于股东会的决策机制实行。</p>
<p>三、主要原材料价格波动风险</p>	<p>公司生产所使用的主要原材料 EVA 和 VAE 乳液等,系从石油、页岩油或其他沥青矿物油的某些馏出物中提取出来的一种烃类混合物经过特殊聚合工艺而形成的高分子材料,此类原材料价格的波动与原油价格的走势高度相关,若未来原油价格上涨带来其副产品价格的上涨将会使公司原材料采购成本上升,而公司不能及时调整产品销售价格,将会对公司经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施: 在采购方面,公司与主要供应商建立了良好的合作关系,对原材料市场行情进行长期跟踪,了解原料价格的市场变化,重视采购时机选择,提供采购效率;在销售方面,建立健全原料价格与产品售价的联动机制,及时将原料价格上升的风险转移至下游客户,保证公司毛利率水平。</p>
<p>四、公司应收账款余额较大风险</p>	<p>2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月1日,公司应收账款账面余额分别 46,878,457.36</p>

	<p>元、53,993,787.19元及53,829,611.85元,占流动资产比例分别为33.86%、29.83%及31.61%,公司应收账款金额较大,占流动资产比例较高,虽然截至2025年12月31日公司XX%的应收账款账龄均在1年以内,且公司报告期内已计提了充分的坏账准备,但若客户对信用期和信用额度有不断增加的诉求,销售额增长、信用期延长和信用额度的增加将占用公司更多的营运资金,使公司面临更大的资金压力。</p> <p>应对措施:公司将加强应收账款管理,设立信用控制岗位,纳入业绩考核,安排专人督促销售人员催收款项,每日跟进收款进度。</p>
<p>五、新产品、新技术开发失败的风险</p>	<p>胶粘剂的配方需要经过专业技术人员长期实践与摸索获得,只有经过长年积累才能掌握。持续开发新产品新技术以适应市场需求变化,占领新市场,提高市场竞争力,是胶粘剂行业盈利持续稳定增长的有力保证。由于新产品、新技术研发周期较长,需要较多的人力和资金投入,开发过程还存在各种不可预见因素,新产品新技术开发失败会在一定程度上影响公司的盈利能力。应对措施:公司在现有的技术基础上,将通过技术团队的不断引进和开发提高技术实力。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化:</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年11月30日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

董监高	2016年 11月30 日	-	挂牌	同业竞 争承诺	承诺不构成同 业竞争	正在履行 中
实际控制 人或控股 股东	2016年 11月30 日	-	挂牌	其他承 诺	股东按出资比 例承担因公司 搬迁而对公司 生产经营造成 全部损失	正在履行 中
董监高	2016年 11月30 日	-	挂牌	其他承 诺	股东按出资比 例承担因公司 搬迁而对公司 生产经营造成 全部损失	正在履行 中
其他股东	2016年 11月30 日	-	挂牌	同业竞 争承诺	承诺不构成同 业竞争	正在履行 中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	61,222,573	93.57%	- 351,900	60,870,673	93.03%
	其中：控股股东、实际控制人	29,180,604	44.60%	0	29,180,604	44.60%
	董事、监事、高管	1,371,931	2.10%	741,552	2,113,483	3.23%
	核心员工	1,508,497	2.31%	0	1,508,497	2.31%
有限售条件股份	有限售股份总数	4,205,795	6.43%	351,900	4,557,695	6.97%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	4,205,795	6.43%	351,900	4,557,695	6.97%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		65,428,368	-	0	65,428,368	-
普通股股东人数		29				

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	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	华威材料科技有限公司	29,180,604	0	29,180,604	44.60%	0	29,180,604	0	0
2	上海维威投资合伙企业（有限合伙）	23,810,543	0	23,810,543	36.39%	0	23,810,543	0	0
3	淄博向导企业管理有限公司	2,500,000	0	2,500,000	3.82%	0	2,500,000	0	0
4	熊庆	2,359,126	594,252	2,953,378	4.51%	1,769,345	1,184,033	0	0
5	明俊江	828,800	0	828,800	1.27%	621,600	207,200	0	0
6	康群	296,000	499,200	795,200	1.22%	596,400	198,800	0	0
7	罗辉	42,300	698,003	740,303	1.13%	0	740,303	0	0
8	卢冰	740,000	0	740,000	1.13%	555,000	185,000	0	0
9	彭厚生	592,000	0	592,000	0.90%	444,000	148,000	0	0
10	杨红军	592,000	0	592,000	0.90%	0	592,000	0	0
	合计	60,941,373	1,791,455	62,732,828	95.87%	3,986,345	58,746,483	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司控股股东 Valence Chemical Technology Limited 的实际控制人之一 CHAI CHOON HIONG 完全持股的 HongKong SCK Group Ltd 的下属全资子公司华风贸易（上海）有限公司系公司第二大股东上海维威投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。除此以外，公司股东间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

Valence Chemical Technology Limited 系公司控股股东，持有公司 44.60%的股份。

Valence Chemical Technology Limited（华威材料科技有限公司）办事处地址为 FLAT/RM A 12/F ZJ 300, 300 LOCKHART ROAD, WAN CHAI HONG KONG；公司类别属于私人公司；公司编号为 1318701；业务性质为 TRADING, INVESTMENT&DEVELOPMENT。

Valence Chemical Technology Limited 的实际控制人为 CHAI CHOON HIONG 和 THNG HOOI JOO 夫妇，CHAI CHOON HIONG 持有 Valence Chemical Technology Limited 50.74% 的股权，其配偶 THNG HOOI JOO 持有 Valence Chemical Technology Limited 34.40% 的股权，二人合计持有 Valence Chemical Technology Limited 85.14% 的股权。

报告期内公司控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

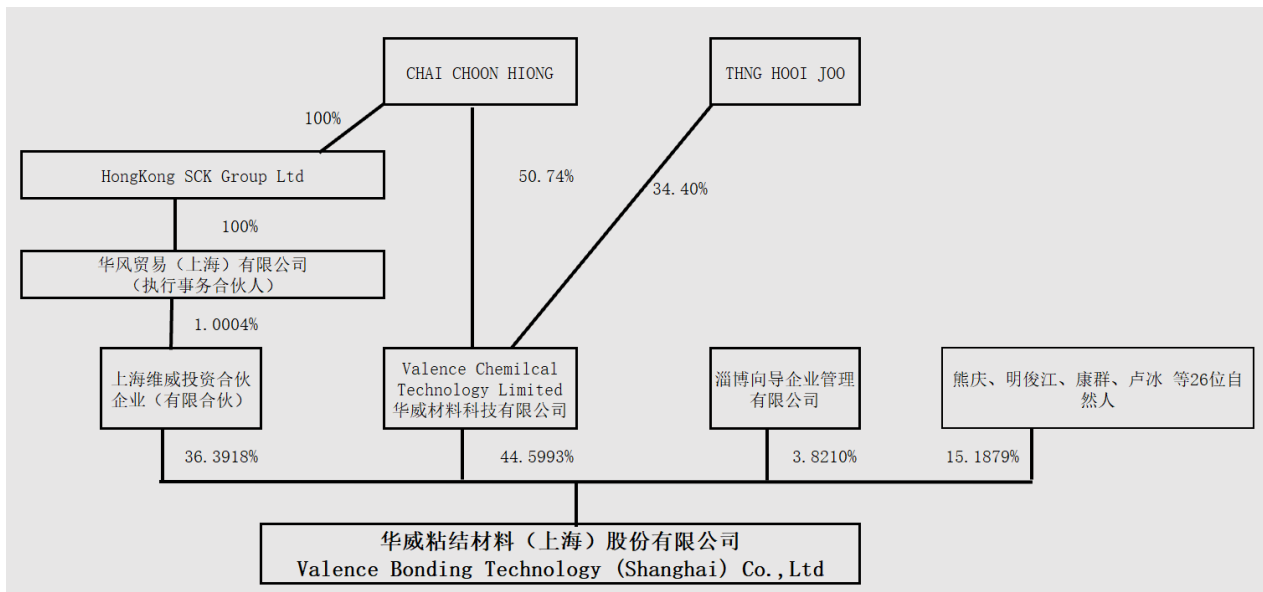
公司实际控制人为实际控制人为 CHAI CHOON HIONG 和 THNG HOOI JOO。

CHAI CHOON HIONG 持有 Valence Chemical Technology Limited 的 50.74% 的股权，其配偶 THNG HOOI JOO 持有 Valence Chemical Technology Limited 34.40% 的股权，二人合计持有 Valence Chemical Technology Limited 85.14% 的股权，而 Valence Chemical Technology Limited 持有华威股份 44.60% 的股份，是华威股份的控股股东。此外，CHAI CHOON HIONG 完全持股的 HongKong SCK Group Ltd 的下属全资子公司华威贸易（上海）有限公司系上海维威投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，而上海维威投资合伙企业（有限合伙）持有华威股份 36.39% 的股份，故 CHAI CHOON HIONG 及其配偶 THNG HOOI JOO 在华威股份股东大会中所享有的表决权占总表决权的 80.99%，且 CHAI CHOON HIONG 担任华威股份的董事长，其二人能够实际支配公司的行为，系华威股份的共同实际控制人。

报告期内公司实际控制人未发生变化。

CHAI CHOON HIONG，男，1961 年 3 月出生，马来西亚籍华人，研究生学历。1986 年 1 月至 1987 年 12 月，任 Dew Garden Malaysia 的 Project Coordinator；1988 年 1 月至 1995 年 12 月，任 National Starch&Chemical Malaysia 的销售经理；1996 年 1 月至 1998 年 12 月，任国民淀粉工业（上海）有限公司销售经理；1999 年 1 月至 2000 年 12 月，任国民淀粉工业（上海）有限公司技术销售总监；2001 年 1 月至 2002 年 12 月，任国民淀粉工业（上海）有限公司营运总监；2003 年 1 月至 2008 年 7 月，任国民淀粉工业（上海）有限公司总经理；2008 年 5 月至 2016 年 7 月，任上海蔻兰色料科技有限公司董事长；2008 年 8 月至 2016 年 7 月，任蔻兰色料贸易（上海）有限公司董事长；2008 年 8 月至 2016 年 8 月，任嘉洛斯塑料着色剂（苏州）有限公司董事长兼总经理；2016 年 8 月至今，任华威股份董事长。

THNG HOOI JOO，女，1968 年 2 月出生，马来西亚籍华人，高中学历，CHAI CHOON HIONG 之配偶，1988 年 2 月至今，自由职业。



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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 20 日	0.70	0	0
合计	0.70	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2024 年年度权益分派方案已获 2025 年 5 月 20 日召开的股东会审议通过，本次权益分派基准日合并报表归属于母公司的未分配利润为 26,995,854.79 元，母公司未分配利润为 31,396,177.44 元。本次权益分派共计派发现金红利 4,579,985.76 元。本次权益分派权益登记日为：2025 年 6 月 24 日，除权除息日为：2025 年 6 月 25 日。本公司此次委托中国结算北京分公司代派的现金红利于 2025 年 6 月 25 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.6	0	0

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
CHAI CHOON IONG	董事长	男	1961年3月	2023年5月18日	2026年5月29日	0	0	0	0%
康群	董事兼总经理	男	1966年5月	2023年5月18日	2026年5月29日	296,000	499,200	795,200	1.22%
明俊江	董事兼副总经理	男	1971年10月	2023年5月18日	2026年5月29日	828,800	0	828,800	1.27%
熊庆	董事兼董事会秘书	男	1969年10月	2023年5月18日	2026年5月29日	2,359,126	594,252	2,953,378	4.51%
卢冰	董事	男	1970年9月	2023年5月18日	2026年2月13日	740,000	0	740,000	1.13%
王慧英	财务总监	女	1978年9月	2023年5月30日	2026年5月29日	162,800	0	162,800	0.25%
诸华锋	监事会主席	男	1977年12月	2023年5月18日	2026年5月29日	525,000	0	525,000	0.80%
谢世杰	监事	男	1981年10月	2023年5月18日	2026年5月17日	74,000	0	74,000	0.11%
彭厚生	监事	男	1981年9月	2023年5月18日	2026年5月17日	592,000	0	592,000	0.90%

报告期后，卢冰提交了董事辞任报告，自2026年2月13日生效；王慧英担任公司董事职务，自2026年2月13日生效。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长 CHAI CHOON HIONG 系公司实际控制人之一，持有控股股东 Valence Chemical Technology Limited 50.74% 的股权，其配偶 THNG HOOI JOO 持有 Valence Chemical Technology Limited 34.40% 的股权，二人合计持有 Valence Chemical Technology Limited 85.14% 的股权。除此之外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

(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
财务人员	6	0	0	6
行政人员	8	2	0	10
管理人员	11	1	0	12
技术人员	26	1	0	27
销售人员	21	4	0	25
生产人员	83	5	2	86
员工总计	155	13	2	166

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	6
本科	52	58
专科	20	19
专科以下	77	83
员工总计	155	166

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策：公司薪酬制度合理有效，根据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与全体员工依法签订劳动合同，为员工缴纳“五险一金”。年末根据公司业绩及个人表现发放奖金，以提高员工的积极性。

2、员工培训：公司积极鼓励员工自身再深造和学习，制定年度培训计划，有计划的对员工进行培训，持续不断提升员工素质和能力，为员工的再教育提供了良好的物质和精神依托。

3、离退休职工人数：报告期内，公司不存在需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
蒋文峰	无变动	仓库主管	370,000	0	370,000
肖洪山	无变动	销售	167,452	0	167,452
何炜	无变动	质检主管	88,800	0	88,800
李春燕	无变动	计划主管	59,200	0	59,200
李超杰	无变动	品控高级主管	0	0	0
闫琪	无变动	客服主管	0	0	0
胡海	无变动	销售	0	0	0
简文祥	无变动	高级业务顾问	411,523	0	411,523
戈晶晶	无变动	压敏热熔胶技术经理	123,457	0	123,457
顾红军	无变动	销售经理	102,881	0	102,881
卢永春	无变动	技术经理	82,304	0	82,304
张杰	无变动	内贸经理	41,152	0	41,152
吴夏岚	无变动	外贸经理	41,152	0	41,152
何万萍	无变动	热熔胶技术经理	20,576	0	20,576

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工未发生变动。

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，公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会在本年度内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，内部监督机构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

1、业务独立

公司与控股股东控制的公司业务独立。公司拥有完整的采购、销售等清晰合理的业务系统，独立的供应、销售部门和渠道，具有独立面向市场经营的能力。公司与股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在业务相同或类似的情形，在业务各经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，亦不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。综上，公司在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有面向市场独立自主地开展业务的能力。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

2、资产独立

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增资合法合规，通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有与经营有关的域名、商标等主要资产的所有权，公司主要财产的权属完整、产权清晰，均由公司实际控制和使用，不存在与控股股东共用的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷；不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况；不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为建立了完整的制度及体系。

3、人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在股份公司领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪。

4、财务独立

公司独立核算、自负盈亏，独立的财务部门、财务总监及财务人员。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度。公司财务总监、财务会计人员均系专职工作人员，不存在控股股

东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策。公司不存在资金被公司股东或关联方占用的情况，不存在将所取得的借款、授信额度转借予股东或关联方使用的情况。

5、机构独立

公司依法设立了股东会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了高级管理人员，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，建立起独立完整的组织结构，并规定了相应的管理办法，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东及实际控制人控制的其他企业的机构混同的情形，公司的机构与控股股东完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、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，从公司实际自身情况出发，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、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、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。

报告期内，公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度健全，不存在内部控制的重大缺陷。为更好地落实年报信息披露工作，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，公司建立了《年度报告重大差错责任追究制度》，于2019年5月20日经2018年度股东大会审议通过。公司于2019年4月29日在全国股转公司官网披露了《年度报告重大差错责任追究制度》（公告编号：2019-017）。

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，信息披露负责人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。本年度未发生年度报告重大差错事项。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	大信审字[2026]第 31-00569 号	
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层 2206	
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	郭晓婧 1 年	徐春 5 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	6 年	
会计师事务所审计报酬（万 元）	13 万	

审 计 报 告

大信审字[2026]第 31-00569 号

华威粘结材料（上海）股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了华威粘结材料（上海）股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国

注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

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

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、

故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：郭晓婧

中国 · 北京

中国注册会计师：徐春

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、（一）	57,879,569.85	72,002,633.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	9,273,549.36	8,664,551.46
应收账款	五、（三）	53,829,611.85	53,993,787.19
应收款项融资	五、（四）	10,822,287.93	6,449,208.61
预付款项	五、（五）	1,954,541.25	2,559,106.24
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	1,286,467.59	936,135.94
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	35,029,100.93	36,279,693.89
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（八）	212,965.08	137,745.37
流动资产合计		170,288,093.84	181,022,861.96
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、（九）	34,533,043.36	38,468,611.69
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、(十)	2,059,441.67	1899663.17
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十一)	91,740.80	290,805.53
递延所得税资产	五、(十二)	1,919,764.16	1,391,151.48
其他非流动资产	五、(十三)	657,196.03	15,500.00
非流动资产合计		39,261,186.02	42,065,731.87
资产总计		209,549,279.86	223,088,593.83
流动负债：			
短期借款	五、(十四)	30,026,277.78	50,953,270.55
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、(十五)	44,576,328.01	44,496,756.66
预收款项			
合同负债	五、(十六)	332,263.42	998,511.38
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、(十七)	5,094,480.63	4,587,947.59
应交税费	五、(十八)	1,437,322.98	1,578,151.34
其他应付款	五、(十九)	5,691,777.11	7,262,118.97
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十)	725,587.75	1,731,154.82

其他流动负债	五、（二十一）	3,760,385.87	2,848,049.59
流动负债合计		91,644,423.55	114,455,960.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十二）	1,298,278.24	152,479.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、（二十三）	576,421.54	668,884.30
其他非流动负债	五、（十二）	397,305.70	384,387.60
非流动负债合计		2,272,005.48	1,205,751.71
负债合计		93,916,429.03	115,661,712.61
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十四）	65,428,368.00	65,428,368.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十五）	5,421,398.30	5,421,398.30
减：库存股			
其他综合收益	五、（二十六）	743,153.73	1,044,456.58
专项储备			
盈余公积	五、（二十七）	6,734,867.64	5,231,924.04
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十八）	34,873,357.06	26,995,854.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		113,201,144.73	104,122,001.71
少数股东权益		2,431,706.10	3,304,879.51
所有者权益（或股东权益）合计		115,632,850.83	107,426,881.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		209,549,279.86	223,088,593.83

法定代表人：CHAI CHOON HIONG 主管会计工作负责人：王慧英 会计机构负责人：盛王洁

(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		52,783,351.43	67,484,704.00
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		9,273,549.36	8,664,551.46
应收账款	十三、（一）	59,695,237.78	56,904,867.85
应收款项融资		10,822,287.93	6,449,208.61
预付款项		1,950,260.09	2,420,512.86
其他应收款	十三、（二）	1,046,911.54	686,057.97
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		33,409,183.41	34,767,084.81
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			2,659.93
流动资产合计		168,980,781.54	177,379,647.49
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、（三）	15,176,828.16	15,176,828.16
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		32,805,318.40	36,467,070.74
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,059,441.67	1,899,663.17
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,204,258.94	1,175,536.21
其他非流动资产		657,196.03	15,500.00
非流动资产合计		51,903,043.20	54,734,598.28
资产总计		220,883,824.74	232,114,245.77
流动负债：			
短期借款		30,026,277.78	50,953,270.55
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		44,202,678.19	44,154,122.78
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,085,057.61	4,398,814.66
应交税费		1,413,909.97	1,551,923.21
其他应付款		14,965,692.99	16,633,180.26
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		332,263.42	998,511.38
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		725,587.75	1,731,154.82
其他流动负债		3,760,385.87	2,848,049.59
流动负债合计		100,511,853.58	123,269,027.25
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,298,278.24	152,479.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		576,421.54	668,884.30
递延所得税负债		308,916.26	284,949.48
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,183,616.04	1,106,313.59
负债合计		102,695,469.62	124,375,340.84
所有者权益（或股东权益）：			
股本		65,428,368.00	65,428,368.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		5,682,435.45	5,682,435.45
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		6,734,867.64	5,231,924.04
一般风险准备			
未分配利润		40,342,684.03	31,396,177.44
所有者权益（或股东权益） 合计		118,188,355.12	107,738,904.93
负债和所有者权益（或股东 权益）合计		220,883,824.74	232,114,245.77

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		286,797,907.08	270,060,282.12
其中：营业收入	五、（二十九）	286,797,907.08	270,060,282.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		274,810,734.51	258,975,814.43
其中：营业成本	五、（二十九）	226,783,005.26	212,768,063.77
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十）	1,471,818.94	967,071.26
销售费用	五、（三十一）	19,702,331.06	19,831,536.90
管理费用	五、（三十二）	13,953,554.56	13,964,151.83
研发费用	五、（三十三）	11,804,758.85	11,800,280.38

财务费用	五、（三十四）	1,095,265.84	-355,289.71
其中：利息费用		1,064,828.35	1,674,940.69
利息收入		200,959.01	294,887.34
加：其他收益	五、（三十五）	2,266,330.21	2,379,443.23
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、（三十六）	-210,426.94	534,084.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十七）	-79,366.45	-238,377.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（三十八）	7,869.98	51,257.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,971,579.37	13,810,875.29
加：营业外收入	五、（三十九）	117,380.25	308,916.12
减：营业外支出	五、（四十）	232,058.16	4,619.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,856,901.46	14,115,172.09
减：所得税费用	五、（四十一）	769,643.24	1,435,128.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,087,258.22	12,680,043.24
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-

1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-873,173.41	-1,003,775.70
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		13,960,431.63	13,683,818.94
六、其他综合收益的税后净额		-301,302.85	-119,345.25
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-301,302.85	-119,345.25
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		-301,302.85	-119,345.25
（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		-301,302.85	-119,345.25
（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		12,785,955.37	12,560,697.99
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		13,659,128.78	13,564,473.69
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-873,173.41	-1,003,775.70
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.21	0.22
（二）稀释每股收益（元/股）		0.21	0.22

法定代表人：CHAI CHOON HIONG 主管会计工作负责人：王慧英 会计机构负责人：盛王洁

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十三、 (四)	285,559,715.81	268,468,206.21
减：营业成本	十三、 (四)	226,091,271.94	209,379,779.86
税金及附加		1,462,872.78	952,615.73
销售费用		20,560,334.63	19,166,909.11
管理费用		11,265,800.36	11,241,185.22
研发费用		10,628,322.10	13,384,767.67
财务费用		1,124,078.54	-405,424.11
其中：利息费用		1,064,828.35	1,674,940.69
利息收入		195,289.91	288,975.28
加：其他收益		2,260,439.36	2,361,650.14
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）		-196,602.33	546,494.12
资产减值损失（损失以“-”号填 列）		-79,366.45	-238,377.31
资产处置收益（损失以“-”号填 列）		7,869.98	51,257.54
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,419,376.02	17,469,397.22
加：营业外收入		117,380.25	60,271.46
减：营业外支出		208,225.20	4,619.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）		16,328,531.07	17,525,049.36
减：所得税费用		1,299,095.12	1,462,035.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,029,435.95	16,063,013.94
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		15,029,435.95	16,063,013.94
（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		15,029,435.95	16,063,013.94
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		263,585,743.97	253,372,998.10
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		45,297.25	497,331.95

收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十二）1	1,319,720.09	2,359,145.98
经营活动现金流入小计		264,950,761.31	256,229,476.03
购买商品、接受劳务支付的现金		189,023,471.75	190,465,134.82
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		30,232,123.45	27,600,199.81
支付的各项税费		3,964,098.11	3,912,286.99
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十二）1	24,977,842.35	16,028,444.69
经营活动现金流出小计		248,197,535.66	238,006,066.31
经营活动产生的现金流量净额		16,753,225.65	18,223,409.72
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		86,323.46	90,000.00
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	五、（四十二）2		4,532,373.39
投资活动现金流入小计		86,323.46	4,622,373.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,355,390.25	3,088,007.87
投资支付的现金		-28,389.94	2,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,327,000.31	5,088,007.87
投资活动产生的现金流量净额		-2,240,676.85	-465,634.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			9,075,000.24
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		30,000,000.00	50,900,000.00
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		30,000,000.00	59,975,000.24
偿还债务支付的现金		50,981,001.16	47,673,560.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,591,814.11	3,409,689.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十二）3	1,801,923.39	206,956.09
筹资活动现金流出小计		58,374,738.66	51,290,206.19
筹资活动产生的现金流量净额		-28,374,738.66	8,684,794.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-260,873.55	166,257.10
五、现金及现金等价物净增加额		-14,123,063.41	26,608,826.39
加：期初现金及现金等价物余额		72,002,633.26	45,393,806.87
六、期末现金及现金等价物余额		57,879,569.85	72,002,633.26

法定代表人：CHAI CHOON HIONG 主管会计工作负责人：王慧英 会计机构负责人：盛王洁

(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		256,728,759.25	250,840,925.85
收到的税费返还		45,297.25	497,331.95
收到其他与经营活动有关的现金		1,308,160.14	2,335,440.83
经营活动现金流入小计		258,082,216.64	253,673,698.63
购买商品、接受劳务支付的现金		188,212,469.71	189,421,810.38
支付给职工以及为职工支付的现金		26,749,440.58	22,959,763.20
支付的各项税费		3,810,315.04	3,521,805.42
支付其他与经营活动有关的现金		24,053,982.93	18,244,208.04
经营活动现金流出小计		242,826,208.26	234,147,587.04
经营活动产生的现金流量净额		15,256,008.38	19,526,111.59
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		3,000.00	90,000.00
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		3,000.00	90,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,424,224.44	2,464,967.89
投资支付的现金			3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,424,224.44	5,464,967.89
投资活动产生的现金流量净额		-1,421,224.44	-5,374,967.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			9,075,000.24
取得借款收到的现金		30,000,000.00	50,900,000.00
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		30,000,000.00	59,975,000.24
偿还债务支付的现金		50,981,001.16	47,673,560.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,591,814.11	3,409,689.17
支付其他与筹资活动有关的现金		1,801,923.39	206,956.09
筹资活动现金流出小计		58,374,738.66	51,290,206.19
筹资活动产生的现金流量净额		-28,374,738.66	8,684,794.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-161,397.85	293,323.59
五、现金及现金等价物净增加额		-14,701,352.57	23,129,261.34
加：期初现金及现金等价物余额		67,484,704.00	44,355,442.66
六、期末现金及现金等价物余额		52,783,351.43	67,484,704.00

(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	65,428,368.00				5,421,398.30		1,044,456.58		5,231,924.04		26,995,854.79	3,304,879.51	107,426,881.22
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	65,428,368.00			5,421,398.30		1,044,456.58		5,231,924.04		26,995,854.79	3,304,879.51	107,426,881.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-301,302.85		1,502,943.60		7,877,502.27	-873,173.41	8,205,969.61
（一）综合收益总额						-301,302.85				13,960,431.63	-873,173.41	12,785,955.37
（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								1,502,943.60		-6,082,929.36		-4,579,985.76
1. 提取盈余公积								1,502,943.60		-1,502,943.60		
2. 提取一般										-4,579,985.76		-4,579,985.76

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	65,428,368.00			5,421,398.30		743,153.73	6,734,867.64		34,873,357.06	2,431,706.10	115,632,850.83	

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	61,693,800.00				548,959.30		1,163,801.83		3,625,622.65		16,769,151.24	1,738,962.85	85,540,297.87
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	61,693,800.00				548,959.30		1,163,801.83		3,625,622.65		16,769,151.24	1,738,962.85	85,540,297.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,734,568.00				4,872,439.00		-119,345.25		1,606,301.39		10,226,703.55	1,565,916.66	21,886,583.35
（一）综合收益总额							-119,345.25				13,683,818.94	- 1,003,775.70	12,560,697.99

(二)所有者投入和减少资本	3,734,568.00			4,872,439.00						2,569,692.36	11,176,699.36
1. 股东投入的普通股	3,734,568.00			5,354,583.18							9,089,151.18
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				-482,144.18						2,569,692.36	2,087,548.18
(三)利润分配							1,606,301.39	-3,457,115.39			-1,850,814.00
1. 提取盈余公积							1,606,301.39	-1,606,301.39			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-1,850,814.00		-1,850,814.00
4. 其他											
(四)所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	65,428,368.00			5,421,398.30	1,044,456.58	5,231,924.04	26,995,854.79	3,304,879.51	107,426,881.22			

法定代表人：CHAI CHOON HIONG

主管会计工作负责人：王慧英

会计机构负责人：盛王洁

(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	65,428,368.00				5,682,435.45				5,231,924.04		31,396,177.44	107,738,904.93
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,428,368.00				5,682,435.45				5,231,924.04		31,396,177.44	107,738,904.93
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								1,502,943.60			8,946,506.59	10,449,450.19
(一) 综合收益总额											15,029,435.95	15,029,435.95
(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								1,502,943.60			-6,082,929.36	-4,579,985.76
1. 提取盈余公积								1,502,943.60			-1,502,943.60	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,579,985.76	-4,579,985.76
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	65,428,368.00				5,682,435.45			6,734,867.64			40,342,684.03	118,188,355.12

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	61,693,800.00				548,959.30				3,625,622.65		18,790,278.89	84,658,660.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	61,693,800.00				548,959.30				3,625,622.65		18,790,278.89	84,658,660.84
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,734,568.00				5,133,476.15				1,606,301.39		12,605,898.55	23,080,244.09
(一) 综合收益总额											16,063,013.94	16,063,013.94
(二) 所有者投入和减少资本	3,734,568.00				5,133,476.15							8,868,044.15
1. 股东投入的普通股	3,734,568.00				5,354,583.18							9,089,151.18
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					-221,107.03							-221,107.03
(三) 利润分配									1,606,301.39		-3,457,115.39	-1,850,814.00
1. 提取盈余公积									1,606,301.39		-1,606,301.39	
2. 提取一般风险准备											-1,850,814.00	-1,850,814.00

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	65,428,368.00				5,682,435.45				5,231,924.04		31,396,177.44	107,738,904.93

威粘结材料（上海）股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址

华威粘结材料（上海）股份有限公司（前身为华威化工（上海）有限公司，以下简称“本公司”或“公司”）是经上海市工商行政管理局批准的由股东 Valence Chemical Technology Limited、上海维隆化工有限公司、深圳和邦贸易有限公司、吴国宝于 2009 年 5 月 8 日发起设立的有限责任公司（台港澳与境内合资），发起设立时注册资本为 100.00 万美元。

2016 年 7 月 11 日，经本公司股东会决议，以原有限公司 2016 年 4 月 30 日经审计和评估后的净资产整体折股改制变更为股份有限公司，变更前后各股东的持股比例不变。

公司经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函【2016】8808 号核准，本公司股票于 2016 年 11 月 30 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。本公司证券简称：华威股份，证券代码：870305。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司股权结构如下：

股东名称	持股数量	持股比例（%）
Valence Chemical Technology Limited	29,180,604.00	44.5993
上海维威投资合伙企业（有限合伙）	23,810,543.00	36.3918
熊庆	2,953,378.00	4.5139
淄博向导企业管理有限公司	2,500,000.00	3.8210
明俊江	828,800.00	1.2667
康群	795,200.00	1.2154
罗辉	740,303.00	1.1315
卢冰	740,000.00	1.1310
杨红军	592,000.00	0.9048
彭厚生	592,000.00	0.9048
诸华锋	525,000.00	0.8024
简文祥	411,523.00	0.6290
石晓艺	411,523.00	0.6290
蒋文峰	370,000.00	0.5655

股东名称	持股数量	持股比例（%）
肖洪山	167,452.00	0.2559
王慧英	162,800.00	0.2488
戈晶晶	123,457.00	0.1887
顾红军	102,881.00	0.1572
何炜	88,800.00	0.1357
卢永春	82,304.00	0.1258
谢世杰	74,000.00	0.1131
李春燕	59,200.00	0.0905
吴夏岚	41,152.00	0.0629
张杰	41,152.00	0.0629
何万萍	20,576.00	0.0314
杨静	9,000.00	0.0138
王洪	2,997.00	0.0046
史云霓	1,500.00	0.0023
文瑞兴	223.00	0.0003
合 计	65,428,368.00	100.0000

（二）企业的业务性质和主要经营活动

本公司主要从事水基胶及热熔胶等胶粘剂的研发、生产和销售。

本公司经营范围：胶粘剂、水性涂料、合成乳液、水处理剂等相关化工产品（除危险化学品外）的研发、生产和加工，销售公司自产产品，以及上述同类产品、纸制品、包装材料、纺织品、橡胶制品、化工原料（除危险化学品外）的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）并提供相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

企业统一社会信用代码：913100006873885738。

住所位于上海市金山区漕泾镇蒋庄村 2050 号。

法定代表人：CHAI CHOON HIONG。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出

本财务报表已经本公司董事会于 2026 年 4 月 29 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

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

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定的方法和选择依据

1、财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的 5%为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2、财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 10%以上，且金额超过 50 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，占现有固定资产规模比例超过 10%，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 10%以上，且金额超过 50 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 10%以上，且金额超过 50 万元

（六）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2、合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，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：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的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，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额

与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

（十一）金融工具

1、金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可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，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

④以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2、金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，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。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3、金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十二）预期信用损失的确定方法

1、预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2、预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3、预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

4、各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
组合 2：商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定依据
账龄组合	以应收账款的账龄作为信用风险特征
其他组合	以合并范围内关联方款项的性质作为信用风险特征

以应收账款的账龄作为信用风险特征，预期信用损失计提比例如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	3.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

预期信用损失计提方法：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。对合并范围内关联方款项，如无明显减值迹象，预期信用损失率为0%。

③其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定依据
账龄组合	以其他应收款的账龄作为信用风险特征
其他组合	以合并范围内关联方款项的性质作为信用风险特征

以其他应收款的账龄作为信用风险特征，预期信用损失计提比例如下：

账 龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	3.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

预期信用损失计提方法：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。对合并范围内关联方款项，如无明显减值迹象，预期信用损失率为0%。

（十三）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、发出商品、库存商品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5、可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

（十四）合同负债

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

（十五）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（十六）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	4.00	4.80
机器设备	10	4.00	9.60
运输设备	5	4.00	19.20
电子设备及其他	5	4.00	19.20

（十七）在建工程

在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停

资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十九）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

本公司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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

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，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一）收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体方法：

国内销售：本公司根据合同约定将产品交付给购货方，在客户签收后确认收入。

出口销售：公司按照与客户签订的合同供货，公司在产品发出并取得经海关审验的出口报关单和货运公司出具的货运提单后确认收入。

（二十二）政府补助

1、政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。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账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

2、政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税的确认

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

2、递延所得税的计量

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

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

（二十四）租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1、承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2、作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(二十五) 重要会计政策变更、会计估计变更

1、重要会计政策变更

本期未发生重要的会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本期未发生重要的会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当年允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、16.5%、25%

不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
华威粘结材料（上海）股份有限公司	15%
上海璜威新材料科技有限公司	25%
Valence Trading (Hong Kong) Limited	16.5%
NEW SPECIALTY CHEMICALS ASIA PTE. LTD	17%
PT.Valence Bonding Technology Indonesia	22%
PT. Advanced Trading Indonesia	22%

注：本公司的境外子公司依据其注册地所在国家或地区的税收法规，适用当地法定企业所得税税率。其中，注册在中国香港的 Valence Trading (Hong Kong) Limited 适用的所得税税率为 16.5%；注册在新加坡的 NEW SPECIALTY CHEMICALS ASIA PTE. LTD. 适用的所得税税率为 17%；注册在印度尼西亚的 PT Valence Bonding Technology Indonesia 及 PT Advanced Trading Indonesia 适用的所得税税率均为 22%，均按当地法定税率计算并计缴企业所得税。

（二）重要税收优惠及批文

根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第 63 号第二十八条第二款，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。2023 年 11 月 15 日，上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发《高新技术企业证书》，认定华威粘结材料（上海）股份有限公司为高新技术企业，证书编号为 GR202331000517，有效期自颁发之日起三年。公司 2025 年度享受 15%的所得税优惠税率

五、财务报表重要项目注释

（一）货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	2,447.80	1,508.45
银行存款	57,877,122.05	72,001,124.81
合 计	57,879,569.85	72,002,633.26
其中：存放在境外的款项总额	5,000,330.51	4,342,511.01

（二）应收票据

1、应收票据的分类

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,273,549.36	8,664,551.46
小 计	9,273,549.36	8,664,551.46
减：坏账准备		
合 计	9,273,549.36	8,664,551.46

2、期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		3,745,683.26
合 计		3,745,683.26

（三）应收账款

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	55,514,150.89	55,084,354.52
1至2年	65,488.20	184,585.15
2至3年	124,508.43	636,962.69
3至4年	589,329.15	834,516.29
4至5年	758,233.75	671,725.47
5年以上	1,997,519.98	1,592,873.68
小 计	59,049,230.40	59,005,017.80
减：坏账准备	5,219,618.55	5,011,230.61
合 计	53,829,611.85	53,993,787.19

2、按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,550,733.75	6.01	3,550,733.75	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	55,498,496.65	93.99	1,668,884.80	3.00	53,829,611.85
其中：账龄组合	55,498,496.65	93.99	1,668,884.80	3.00	53,829,611.85
合 计	59,049,230.40	100.00	5,219,618.55	8.84	53,829,611.85

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,082,800.30	5.22	3,082,800.30	100	
按组合计提坏账准备的应收账款	55,922,217.50	94.78	1,928,430.31	3.45	53,993,787.19
其中：账龄组合	55,922,217.50	94.78	1,928,430.31	3.45	53,993,787.19
合 计	59,005,017.80	100.00	5,011,230.61	8.49	53,993,787.19

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合 1：账龄组合

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	55,442,355.06	1,663,270.64	3.00	55,080,161.47	1,652,390.07	3.00
1 至 2 年	56,141.59	5,614.16	10.00	120,735.22	12,073.52	10.00
2 至 3 年				520,267.23	156,080.17	30.00
3 至 4 年				176,521.02	88,260.50	50.00
4 至 5 年				24,532.56	19,626.05	80.00
合 计	55,498,496.65	1,668,884.80	3.01	55,922,217.50	1,928,430.31	3.45

3、坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项评估计提坏账准备	3,082,800.30	467,933.45				3,550,733.75
组合计提坏账准备	1,928,430.31		259,545.51			1,668,884.80
合 计	5,011,230.61	467,933.45	259,545.51			5,219,618.55

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	2,591,653.15	4.39	77,749.59
第二名	2,124,172.81	3.60	63,725.18
第三名	1,949,053.74	3.30	58,471.61
第四名	1,587,506.26	2.69	47,625.19
第五名	1,347,416.75	2.28	40,422.50
合计	9,599,802.71	16.26	287,994.08

(四) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	10,822,287.93	6,449,208.61
合计	10,822,287.93	6,449,208.61

2、期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	9,647,092.90	
合计	9,647,092.90	

(五) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,949,263.18	99.73	2,470,619.42	96.54
1至2年			32,116.72	1.25
2至3年	2,931.17	0.15	47,215.25	1.85
3年以上	2,346.90	0.12	9,154.85	0.36
合计	1,954,541.25	100.00	2,559,106.24	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
晋江安顺再生资源回收有限公司	432,700.00	22.14
上海兴益润新材料有限公司	364,436.54	18.65
宁波捷丰现代家具有限公司	275,400.00	14.09
泉州能辰新材料科技有限公司	249,300.00	12.75
安徽信诺家具有限公司	225,000.00	11.51
合计	1,546,836.54	79.14

(六) 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,354,129.09	1,003,797.44
合 计	1,354,129.09	1,003,797.44

1、其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	760,506.54	461,111.82
1 至 2 年	306,961.05	273,924.12
2 至 3 年	30,000.00	50,000.00
3 至 4 年	50,000.00	31,100.00
4 至 5 年	19,000.00	105,078.50
5 年以上	187,661.50	82,583.00
小 计	1,354,129.09	1,003,797.44
减：坏账准备	67,661.50	67,661.50
合 计	1,286,467.59	936,135.94

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末数	期初数
押金及保证金	1,163,997.56	721,950.02
备用金	170,735.59	170,735.60
其他	19,395.94	111,111.82
小 计	1,354,129.09	1,003,797.44
减：坏账准备	67,661.50	67,661.50
合 计	1,286,467.59	936,135.94

(3) 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）	
2025 年 1 月 1 日余额	67,661.50			67,661.50
2025 年 1 月 1 日余额 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				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	67,661.50			67,661.50

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 合计的比例 (%)	坏账准备 期末余额
福建中烟工业有限责任公司	押金保证金	250,000.00	1 年以内	18.46	
上海机电设备招标有限公司	押金保证金	200,000.00	1 年以内	14.77	
华润怡宝饮料（中国）有限 公司	押金保证金	100,000.00	1 至 2 年	7.38	
上海界龙艺术印刷有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	7.38	
上海昊洲塑料包装有限公司	押金保证金	65,515.60	1 年以内	4.84	
合 计		715,515.60		52.84	

（七）存货

1、存货的分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	18,048,775.08	187,834.14	17,860,940.94	16,273,091.05	240,720.21	16,032,370.84
原材料	13,202,642.35		13,202,642.35	13,951,574.29		13,951,574.29
半成品	1,201,041.68		1,201,041.68	3,195,449.84		3,195,449.84
在产品	1,084,171.15		1,084,171.15	1,170,688.14		1,170,688.14
发出商品	686,745.95		686,745.95	1,096,795.31		1,096,795.31
周转材料	993,558.86		993,558.86	832,815.47		832,815.47
合 计	35,216,935.07	187,834.14	35,029,100.93	36,520,414.10	240,720.21	36,279,693.89

2、存货跌价准备的增减变动情况

（1）存货跌价准备的分类

项 目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转销	其他	
库存商品	240,720.21	79,366.45		132,252.52		187,834.14
合 计	240,720.21	79,366.45		132,252.52		187,834.14

（八）其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	82,970.96	5,358.81
预缴所得税	129,994.12	132,386.56
合 计	212,965.08	137,745.37

（九）固定资产

类 别	期末余额	期初余额
固定资产	34,533,043.36	38,468,611.69
合 计	34,533,043.36	38,468,611.69

1、固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、期初余额	32,063,277.97	26,456,623.80	1,659,163.71	4,008,761.22	64,187,826.70
2、本期增加金额		800,709.18	137,256.27	138,069.65	1,076,035.10
(1) 购置		800,709.18	137,256.27	138,069.65	1,076,035.10
3、本期减少金额		114,770.60	259,236.99	696,208.62	1,070,216.21
(1) 处置或报废		114,770.60	259,236.99	696,208.62	1,070,216.21
4、期末余额	32,063,277.97	27,142,562.38	1,537,182.99	3,450,622.25	64,193,645.59
二、累计折旧					
1、期初余额	9,793,900.96	12,168,083.18	497,364.75	3,259,866.12	25,719,215.01
2、本期增加金额	1,535,437.81	2,848,733.44	261,311.23	272,428.01	4,917,910.49
(1) 计提	1,535,437.81	2,848,733.44	261,311.23	272,428.01	4,917,910.49
3、本期减少金额		85,388.88	248,867.51	642,266.88	976,523.27
(1) 处置或报废		85,388.88	248,867.51	642,266.88	976,523.27
4、期末余额	11,329,338.77	14,931,427.74	509,808.47	2,890,027.25	29,660,602.23
三、减值准备					
四、账面价值	20,733,939.20	12,211,134.64	1,027,374.52	560,595.00	34,533,043.36
1、期末账面价值	20,733,939.20	12,211,134.64	1,027,374.52	560,595.00	34,533,043.36
2、期初账面价值	22,269,377.01	14,288,540.62	1,161,798.96	748,895.10	38,468,611.69

注：期末已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 5,521,589.92 元。

(十) 使用权资产

1、使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1.期初余额	6,793,066.93	6,793,066.93
2.本期增加金额	2,076,441.72	2,076,441.72
(1) 新增租赁	2,076,441.72	2,076,441.72
3.本期减少金额	2,380,769.12	2,380,769.12
(1) 处置	2,380,769.12	2,380,769.12
4.期末余额	6,488,739.53	6,488,739.53
二、累计折旧		
1.期初余额	4,893,403.76	4,893,403.76
2.本期增加金额	1,639,882.86	1,639,882.86
(1) 计提	1,639,882.86	1,639,882.86
3.本期减少金额	2,103,988.76	2,103,988.76

项 目	房屋及建筑物	合计
(1) 处置	2,103,988.76	2,103,988.76
4.期末余额	4,429,297.86	4,429,297.86
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,059,441.67	2,059,441.67
2.期初账面价值	1,899,663.17	1,899,663.17

(十一) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
其他	290,805.53	10,599.25	209,663.98		91,740.80
合 计	290,805.53	10,599.25	209,663.98		91,740.80

(十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	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	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
信用减值准备	795,114.74	5,283,745.09	759,957.34	5,064,317.36
租赁负债	303,579.90	2,023,865.99	282,545.19	1,883,634.63
可抵扣亏损	701,030.32	3,578,327.78	152,686.56	396,811.47
递延收益	86,463.23	576,421.54	100,332.64	668,884.30
内部交易未实现利润	5,400.85	36,005.67	59,521.72	926,892.48
资产减值准备	28,175.12	187,834.14	36,108.03	240,720.21
小 计	1,919,764.16	11,686,200.21	1,391,151.48	9,181,260.45
递延所得税负债：				
使用权资产	308,916.26	2,059,441.67	284,949.48	1,899,663.17
非同一控制下企业合并资产评估增值	88,389.44	589,262.97	99,438.12	662,920.80
小 计	397,305.70	2,648,704.64	384,387.60	2,562,583.97

(十三) 其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	248,000.00		248,000.00	15,500.00		15,500.00
预付软件款	409,196.03		409,196.03			
合 计	657,196.03		657,196.03	15,500.00		15,500.00

(十四) 短期借款

1、短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
抵押借款		21,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	10,000,000.00
信用借款		9,900,000.00
质押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
应计利息	26,277.78	53,270.55
合 计	30,026,277.78	50,953,270.55

(十五) 应付账款

1、按账龄分类

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内	44,375,743.95	43,387,912.72
1 至 2 年	184,984.05	611,371.58
2 至 3 年	2,800.01	40,469.20
3 年以上	12,800.00	457,003.16
合 计	44,576,328.01	44,496,756.66

(十六) 合同负债

1、合同负债的分类

项 目	期末余额	期初余额
预收款项	332,263.42	998,511.38
合 计	332,263.42	998,511.38

(十七) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	4,403,866.93	28,031,991.55	27,529,035.86	4,906,822.62
离职后福利-设定提存计划	169,080.66	2,703,914.44	2,685,337.09	187,658.01
辞退福利	15,000.00	24,349.41	39,349.41	
合 计	4,587,947.59	30,760,255.40	30,253,722.36	5,094,480.63

2、短期职工薪酬情况

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	4,303,492.98	24,922,547.14	24,429,432.29	4,796,607.83
职工福利费		547,956.47	547,956.47	
社会保险费	97,513.95	1,487,863.93	1,475,541.09	109,836.79
其中：医疗及生育保险费	89,589.10	1,339,720.55	1,331,015.05	98,294.60
工伤保险费	7,924.85	148,143.38	144,526.04	11,542.19
住房公积金	2,860.00	999,419.00	1,001,901.00	378.00
工会经费和职工教育经费		74,205.01	74,205.01	
合 计	4,403,866.93	28,031,991.55	27,529,035.86	4,906,822.62

3、设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	164,128.89	2,619,634.38	2,601,506.33	182,256.94
失业保险费	4,951.77	84,280.06	83,830.76	5,401.07
合 计	169,080.66	2,703,914.44	2,685,337.09	187,658.01

(十八) 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
企业所得税	924,820.28	1,269,921.33
个人所得税	192,233.49	174,759.99
房产税	67,332.88	52,762.50
城市维护建设税	35,045.11	30,953.30
教育费附加	20,924.43	18,571.98
印花税	40,325.75	15,000.00
地方教育费附加	13,949.62	12,381.32
城镇土地使用税	3,800.89	3,800.89
环保税	63.51	0.03
增值税	138,827.02	
合 计	1,437,322.98	1,578,151.34

(十九) 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,691,777.11	7,262,118.97
合 计	5,691,777.11	7,262,118.97

1、其他应付款

(1) 按款项性质分类

项 目	期末余额	期初余额
运费	2,609,684.76	2,805,839.16
报销款	1,157,419.22	1,462,677.23
服务费	1,074,922.70	1,536,001.54
保证金及押金	330,000.00	482,808.35
设备款	68,862.20	381,966.63
办公费	296,549.17	284,317.68
租赁费	24,338.00	157,270.91
其他	130,001.06	151,237.47
合 计	5,691,777.11	7,262,118.97

(2) 按账龄列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	5,292,914.91	6,029,362.73
1至2年		12,297.50
2至3年		313,246.55
3年以上	398,862.20	907,212.19
合 计	5,691,777.11	7,262,118.97

(二十) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	725,587.75	1,731,154.82
合 计	725,587.75	1,731,154.82

(二十一) 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的应收票据	3,745,683.26	2,821,278.33
待转销项税额	14,702.61	26,771.26

项 目	期末余额	期初余额
合 计	3,760,385.87	2,848,049.59

(二十二) 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,104,379.05	1,953,489.01
减：未确认融资费用	80,513.06	69,854.38
减：一年内到期的租赁负债	725,587.75	1,731,154.82
合 计	1,298,278.24	152,479.81

(二十三) 递延收益

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	668,884.30		92,462.76	576,421.54	收到补助
合 计	668,884.30		92,462.76	576,421.54	

(二十四) 股本

项 目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	65,428,368.00						65,428,368.00
合 计	65,428,368.00						65,428,368.00

(二十五) 资本公积

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价(股本溢价)	5,421,398.30			5,421,398.30
合 计	5,421,398.30			5,421,398.30

(二十六) 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
外币财务报表折算差额	1,044,456.58	- 301,302.85						743,153.73
其他综合收益合计	1,044,456.58	- 301,302.85						743,153.73

(二十七) 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	5,231,924.04	1,502,943.60		6,734,867.64
合 计	5,231,924.04	1,502,943.60		6,734,867.64

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

(二十八) 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	26,995,854.79	16,769,151.24
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	26,995,854.79	16,769,151.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,960,431.63	13,683,818.94
减：提取法定盈余公积	1,502,943.60	1,606,301.39
应付普通股股利	4,579,985.76	1,850,814.00
期末未分配利润	34,873,357.06	26,995,854.79

(二十九) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	286,664,685.93	226,783,005.26	269,914,938.69	212,768,063.77
其他业务	133,221.15		145,343.43	
合 计	286,797,907.08	226,783,005.26	270,060,282.12	212,768,063.77

(三十) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	383,224.71	337,821.80
房产税	414,771.52	211,050.00
教育费附加	229,797.15	202,693.06
地方教育费附加	153,198.07	135,128.70
印花税	271,879.95	61,405.40
城镇土地使用税	18,724.92	18,877.04
环保税	222.62	95.26
合 计	1,471,818.94	967,071.26

(三十一) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,731,949.79	7,670,493.10
业务费	6,280,058.24	6,584,744.75
差旅费	2,013,441.10	1,782,079.89
市场推广费	563,080.39	1,182,424.90
折旧与摊销	1,378,546.94	776,768.63
租赁费	829,853.17	624,000.00
仓储费	257,397.82	244,806.70
业务招待费	253,144.79	200,646.63
办公费	65,032.29	98,749.50
其他	329,826.53	666,822.80
合 计	19,702,331.06	19,831,536.90

(三十二) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,286,069.96	7,371,577.86
业务招待费	3,683,944.21	2,604,423.46
折旧费	1,154,533.39	1,475,478.98
差旅费	842,318.64	836,844.42
服务费	712,448.51	754,254.50
办公费	394,464.09	358,900.60
租赁费	272,973.74	207,982.97
保险费	148,641.51	147,488.68
其他	458,160.51	207,200.36
合 计	13,953,554.56	13,964,151.83

(三十三) 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,084,667.30	6,688,431.47
材料费	1,660,202.94	2,768,685.14
差旅费	553,767.86	693,543.14
折旧与摊销	341,281.45	476,430.08
检测费	338,971.61	296,940.80
服务费	305,185.90	235,981.11
业务招待费	66,604.21	46,748.11
办公费	26,931.16	38,920.05
其他	427,146.42	554,600.48
合 计	11,804,758.85	11,800,280.38

(三十四) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,092,829.51	1,674,940.69
减：利息收入	200,959.01	294,887.34
汇兑损失	102,554.89	841,157.43
减：汇兑收益	172,225.49	2,922,678.74
手续费支出	114,482.96	145,504.26
其他支出	158,582.98	200,673.99
合 计	1,095,265.84	-355,289.71

(三十五) 其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税加计抵减	1,156,971.32	1,152,830.91	与收益相关
上海市知识产权局		731,888.00	与收益相关
上海市金山区投资促进办公室	300,000.00		与收益相关
上海市金山区技术创新补助	54,000.00		与收益相关
2025年金山区产学研科技成果转化补助	56,000.00		与收益相关
2025年产业高质量转型升级专项扶持资	200,000.00		与收益相关
上海市金山区科学技术委员会创新补贴	84,000.00	150,000.00	与收益相关
上海市金山区科学技术委员会科技履约 贷保费补贴	77,663.00	77,775.00	与收益相关
上海市科学技术委员会保费补贴		77,663.00	与收益相关
稳岗、扩岗补贴及就业补贴	115,800.00	52,788.80	与收益相关
递延收益摊销	92,462.76	23,115.70	与资产相关
上海市科学技术委员会	31,000.00	22,000.00	与收益相关
上海市金山市场监督管理局		4,332.00	与收益相关
其他	98,433.13	87,049.82	与收益相关
合 计	2,266,330.21	2,379,443.23	

(三十六) 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-210,426.94	534,084.14
合 计	-210,426.94	534,084.14

(三十七) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-79,366.45	-238,377.31
合 计	-79,366.45	-238,377.31

(三十八) 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	7,869.98	51,257.54
其中：固定资产处置利得	-7,714.61	
租赁提前终止	15,584.59	
合 计	7,869.98	51,257.54

(三十九) 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
其他	117,380.25	308,916.12	117,380.25

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
合 计	117,380.25	308,916.12	117,380.25

(四十) 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
滞纳金支出	147,193.56		147,193.56
非流动资产报废损失	23,832.96	4,608.91	23,832.96
对外捐赠	10,766.25		10,766.25
其他	50,265.39	10.41	50,265.39
合 计	232,058.16	4,619.32	232,058.16

(四十一) 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
当期所得税费用	1,306,383.09	1,527,451.85
递延所得税费用	-536,739.85	-92,323.00
合 计	769,643.24	1,435,128.85

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	13,856,901.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,078,599.63
子公司适用不同税率的影响	-165,508.24
调整以前期间所得税的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	395,328.66
研发支出加计扣除的影响	-1,538,776.81
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	769,643.24

(四十二) 现金流量表

1、经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,016,896.13	1,895,496.62
利息收入	200,959.01	292,507.98
其他	101,864.95	171,141.38
合 计	1,319,720.09	2,359,145.98

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
业务费	7,997,718.95	5,586,744.75
差旅费	3,372,845.70	2,999,769.26
业务招待费	3,978,253.27	2,851,818.20
市场推广费	563,080.39	1,182,424.90
租赁费	1,074,168.34	805,486.03
办公费	507,003.45	618,211.29
服务费	1,001,529.21	370,009.91
银行手续费	271,224.66	345,673.25
检测费	338,971.61	290,997.40
仓储费	202,023.79	282,047.80
押金、保证金	533,628.95	184,295.00
保险费	148,641.51	147,488.68
其他	3,164,569.78	363,478.22
往来款项	1,615,957.54	
营业外支出	208,225.20	
合 计	24,977,842.35	16,028,444.69

2、投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
非同一控制下企业合并被购买方在购买日持有的现金及现金等价物		4,532,373.39
合 计		4,532,373.39

3、筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
与股票发行直接相关的必要费用		206,956.09
支付租赁款	1,801,923.39	
合 计	1,801,923.39	206,956.09

(四十三) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	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	13,087,258.20	12,680,043.24
加：信用减值损失	210,426.94	-534,084.14
资产减值准备	79,366.45	238,377.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	5,084,097.65	4,507,570.97
使用权资产折旧	1,639,882.86	1,523,201.42
长期待摊费用摊销	196,840.33	
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）	-7,869.98	-51,257.54
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		4,608.91
财务费用（收益以“－”号填列）	1,412,305.34	1,381,617.10
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）	-598,349.56	-5,563.11
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	112,356.22	-89,295.30
存货的减少（增加以“－”号填列）	918,248.56	-2,264,234.18
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-10,389,678.99	-13,474,503.36
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,008,341.63	14,306,928.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,753,225.65	18,223,409.72
2.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	57,879,569.85	72,002,633.26
减：现金的期初余额	72,002,633.26	45,393,806.87
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	-14,123,063.41	26,608,826.39

2、现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	57,879,569.85	72,002,633.26
其中：库存现金	2,447.80	1,508.45
可随时用于支付的银行存款	57,877,122.05	72,001,124.81
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的定期存款		
三、期末现金及现金等价物余额	57,879,569.85	72,002,633.26
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		4,270,503.19

（四十四）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			
其中：美元	3,357,285.05	7.0288	23,597,685.16
欧元	468,901.89	8.2355	3,861,641.52
港币	1,704,615.33	0.9032	1,539,608.57
日元	38,370,410.00	0.0448	1,718,994.37
新加坡币	358,641.12	5.4586	1,957,678.42
印尼盾	2,491,417,211.58	0.00041685	1,038,547.26
应收账款			
其中：美元	1,538,838.70	7.0288	10,816,189.45
欧元	40,261.31	8.2355	331,572.02
日元	1,532,160.00	0.0448	68,640.77
港币	159,664.46	0.9032	144,208.94
印尼盾	1,122,833,386.00	0.00041685	468,053.10
其他应收款			
其中：港币	178,329.12	0.9032	161,066.86
印尼盾	146,880,000.00	0.00041685	61,226.93
其他应付款			
其中：印尼盾	171,292,429.15	0.00041685	71,403.25
应付账款：			
其中：美元	29,556.02	7.0288	207,743.35
印尼盾	632,877,990.55	0.00041685	263,815.19

（四十五）租赁

1、作为承租人

项 目	金 额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	738,779.42
与租赁相关的总现金流出	2,313,290.34

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,084,667.30	6,688,431.47
材料费	1,660,202.94	2,768,685.14
差旅费	553,767.86	693,543.14
折旧与摊销	341,281.45	476,430.08
检测费	338,971.61	296,940.80
服务费	305,185.90	235,981.11
业务招待费	66,604.21	46,748.11
办公费	26,931.16	38,920.05
其他	427,146.42	554,600.48
合 计	11,804,758.85	11,800,280.38
其中：费用化研发支出	11,804,758.85	11,800,280.38
资本化研发支出		

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
Valence Trading (Hong Kong) Limited	香港	HKD10,000	香港	投资及贸易	100.00		设立取得
NEW SPECIALTY CHEMICALS ASIA PTE. LTD	新加坡	SGD1,000,000	新加坡	管理咨询	54.14		股权购买
PT.Valence Bonding Technology Indonesia	印度尼西亚	IDR5,600,000,000	印度尼西亚	制造业		54.14	股权购买
PT. Advanced Trading Indonesia	印度尼西亚	IDR10,000,000,000	印度尼西亚	贸易		54.14	股权购买
上海塘威新材料科技有限公司	上海	1000 万元	上海	制造业	100.00		设立取得

八、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	668,884.30			92,462.76		576,421.54	与资产相关
合计	668,884.30			92,462.76		576,421.54	—

(二) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关政府补助	92,462.76	23,115.70
与收益相关政府补助	2,173,867.45	2,356,327.53

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款、其他应收款、其他应付款，各项金融工具的详细情况说明见本附注相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当年损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独

立的情况下进行的。

(一) 风险管理目标和政策

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

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、港币、日元、欧元有关,子公司 Valence Trading (Hong Kong) Limited 主要以港币、美元进行采购和销售,子公司 NEW SPECIALTY CHEMICALS ASIA PTE. LTD 主要以新加坡币、美元进行交易,孙公司 PT. Valence Bonding Technology Indonesia、PT. Advanced Trading Indonesia 主要以印尼盾、美元进行采购和销售,本公司少数业务活动以美元、日元、欧元进行采购及销售,其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日,除下表所述资产或负债为外币余额外,本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项 目	年末余额	上年年末余额
美元:		
货币资金	3,357,285.05	1,022,819.11
应收账款	1,538,838.70	1,235,877.75
应付账款	29,556.02	
港币:		
货币资金	1,704,615.33	1,181,084.80
应收账款	159,664.46	295,750.00
其他应收款	178,329.12	192,571.73
日元:		
货币资金	38,370,410.00	66,944,418.00
应收账款	1,532,160.00	3,064,320.00
欧元:		
货币资金	468,901.89	336,623.15
应收账款	40,261.31	185,518.15
新加坡币:		

项 目	年末余额	上年年末余额
货币资金	358,641.12	412,141.21
印尼盾：		
货币资金	2,491,417,211.58	513,381,799.60
应收账款	1,122,833,386.00	1,084,081,500.00
其他应收款	146,880,000.00	159,939,491.21
其他应付款	171,292,429.15	40,474,835.00
应付账款	632,877,990.55	763,783,681.05

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

2、信用风险

2025年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

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

（二）金融资产转移

1、已转移但未整体终止确认的金融资产

不存在已转移但未整体终止确认的金融资产。

2、已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

不存在已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产。

(三) 金融资产与金融负债的抵销

不存在金融资产与金融负债的抵消。

十、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
Valence Chemical Technology Limited	香港	贸易	HKD1,000,000	44.60	44.60

注：本公司的最终控制方是 CHAI CHOON HIONG。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
CHAI CHOON HIONG	公司实际控制人
康群	公司董事兼总经理
Valence Chemical Technology Limited	母公司
明俊江	公司董事、运营总经理
王慧英	财务负责人
诸华锋	监事会主席

(四) 关联交易情况

1、关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心;CHAI CHOON HIONG;THNG HOOI JOO;康群	20,000,000.00	2025-03-13	2028-03-12	否
上海创业接力融资担保有限公司;CHAI CHOON HIONG、THNG HOOI JOO	10,000,000.00	2025-06-17	2026-06-12	否
CHAI CHOON HIONG	10,000,000.00	2025-03-14	2026-03-06	否

2、关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,814,728.50	2,728,788.00

十一、承诺及或有事项

（一）承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	60,812,070.60	57,960,212.01
1 至 2 年	586,185.64	184,585.15
2 至 3 年	124,508.43	636,962.69
3 至 4 年	589,329.15	834,516.29
4 至 5 年	758,233.75	671,725.47
5 年以上	1,997,519.98	1,592,873.68
小 计	64,867,847.55	61,880,875.29
减：坏账准备	5,172,609.77	4,976,007.44
合 计	59,695,237.78	56,904,867.85

2、按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	3,550,733.75	5.47	3,550,733.75	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	61,317,113.80	94.53	1,621,876.02	2.65
其中：组合 1：账龄组合	53,931,537.05	83.14	1,621,876.02	3.01
组合 2：合并范围内关联方往来组合	7,385,576.75	11.39		
合 计	64,867,847.55	100.00	5,172,609.77	7.97

类 别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	3,082,800.30	4.98	3,082,800.30	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	58,798,074.99	95.02	1,893,207.14	3.22
其中：组合 1：账龄组合	54,747,619.24	88.47	1,893,207.14	3.46
组合 2：合并范围内关联方往来组合	4,050,455.75	6.55		
合 计	61,880,875.29	100.00	4,976,007.44	8.04

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合 1：账龄组合

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	53,875,395.46	1,616,261.86	3.00	53,905,563.21	1,617,166.90	3.00
1 至 2 年	56,141.59	5,614.16	10.00	120,735.22	12,073.52	10.00
2 至 3 年				520,267.23	156,080.17	30.00
3 至 4 年				176,521.02	88,260.50	50.00
4 至 5 年				24,532.56	19,626.05	80.00
5 年以上						
合 计	53,931,537.05	1,621,876.02	3.01	54,747,619.24	1,893,207.14	3.46

3、坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项评估计提坏账准备	3,082,800.30	467,933.45				3,550,733.75
组合计提坏账准备	1,893,207.14		271,331.12			1,621,876.02
合计	4,976,007.44	467,933.45	271,331.12			5,172,609.77

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	2,591,653.15	4.00	77,749.59
第二名	2,124,172.81	3.27	63,725.18
第三名	1,949,053.74	3.00	58,471.61
第四名	1,587,506.26	2.45	47,625.19
第五名	1,347,416.75	2.08	40,422.50
合计	9,599,802.71	14.80	287,994.08

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,046,911.54	686,057.97
合计	1,046,911.54	686,057.97

1、其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	760,506.54	389,362.97
1至2年	67,405.00	95,595.00
2至3年	30,000.00	50,000.00
3至4年	50,000.00	31,100.00
4至5年	19,000.00	105,078.50
5年以上	187,661.50	82,583.00
小计	1,114,573.04	753,719.47
减：坏账准备	67,661.50	67,661.50
合计	1,046,911.54	686,057.97

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末数	期初数

押金及保证金	1,095,177.10	714,356.50
其他	19,395.94	39,362.97
小 计	1,114,573.04	753,719.47
减：坏账准备	67,661.50	67,661.50
合 计	1,046,911.54	686,057.97

(3) 按坏账计提方法分类披露

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）	
2025 年 1 月 1 日余额	67,661.50			67,661.50
2025 年 1 月 1 日余额 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				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日 余额	67,661.50			67,661.50

(4) 坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
组合计提坏账准备	67,661.50					67,661.50
合 计	67,661.50					67,661.50

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备期末余额
福建中烟工业有限责任公司	押金保证金	250,000.00	1年以内	22.43	
上海机电设备招标有限公司	押金保证金	200,000.00	1年以内	17.94	
华润怡宝饮料(中国)有限公司	押金保证金	100,000.00	1至2年	8.97	
上海界龙艺术印刷有限公司	押金保证金	100,000.00	1年以内	8.97	
上海昊洲塑料包装有限公司	押金保证金	65,515.60	1年以内	5.88	
合计		715,515.60		64.20	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,176,828.16		15,176,828.16	15,176,828.16		15,176,828.16
合计	15,176,828.16		15,176,828.16	15,176,828.16		15,176,828.16

1、长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
上海璠威新材料 科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
Valence Trading (Hong Kong) Limited	339,570.00						339,570.00	
NEW SPECIALTY CHEMICALS ASIA PTE.LTD	4,837,258.16						4,837,258.16	
合计	15,176,828.16						15,176,828.16	

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	285,460,659.21	226,091,271.94	268,359,715.65	209,379,779.86
其他业务	99,056.60		108,490.56	
合计	285,559,715.81	226,091,271.94	268,468,206.21	209,379,779.86

十四、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	本期金额
非流动资产处置损益	7,869.98
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,109,358.89
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-114,677.91
减：所得税影响额	120,943.07
合 计	881,607.89

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

（二）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	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	12.83	15.14	0.2134	0.2218	0.2134	0.2218
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.02	12.57	0.1999	0.1841	0.1999	0.1841

华威粘结材料（上海）股份有限公司

二〇二六年四月二十九日

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
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,109,358.89
非流动性资产处置损益	7,869.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-114,677.91
非经常性损益合计	1,002,550.96
减：所得税影响数	120,943.07
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	881,607.89

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用