



PAINTER

股票简称：派特尔
股票代码：920871



珠海市派特尔科技股份有限公司
Zhuhai Painter Technology Co. Ltd.

2025 年度报告



公司年度大事记

2025年4月，投资设立控股子公司珠海市斯达犇科技有限公司。

2025年5月，以总股本为基数每10股派发现金红利2.00元（含税），向全体股东每10股转增1股。

2025年，公司新建大楼投入使用。



目录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标	8
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重大事件	41
第六节	股份变动及股东情况	46
第七节	融资与利润分配情况	50
第八节	董事、高级管理人员及员工情况	54
第九节	行业信息	60
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	61
第十一节	财务会计报告	71
第十二节	备查文件目录	187

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人陈宇、主管会计工作负责人陈宇及会计机构负责人（会计主管人员）赵伟才保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、派特尔	指	珠海市派特尔科技股份有限公司
派特尔有限、有限公司	指	珠海市派特尔科技有限公司
星屿机械	指	广州市星屿机械有限公司
明山合伙	指	珠海横琴新区明山投资咨询合伙企业（有限合伙）
苡米科技	指	广东苡米新材料科技有限公司
斯达彝科技	指	珠海市斯达彝科技有限公司
申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
广东瀛凯邦律师、律师	指	广东瀛凯邦律师事务所
中审众环、会计师	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
北交所	指	北京证券交易所
报告期	指	2025 年度，2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司章程》、章程	指	《珠海市派特尔科技股份有限公司章程》

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	派特尔
证券代码	920871
公司中文全称	珠海市派特尔科技股份有限公司
英文名称及缩写	Zhuhai Painter Technology Co., Ltd.
法定代表人	陈宇

二、 联系方式

董事会秘书姓名	赵伟才
联系地址	广东省珠海市金湾区联港工业区双林片区创业中路8号
电话	0756-7237806
传真	0756-7237828
董秘邮箱	finance04@painterchina.net
公司网址	http://www.w-painter.com
办公地址	广东省珠海市金湾区联港工业区双林片区创业中路8号
邮政编码	519000
公司邮箱	gmchen@painterchina.net

三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报 www.cs.com.cn
公司年度报告备置地	公司董秘办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2022年7月22日
行业分类	-C-制造业-CE 石油、化学、生物医药-29 橡胶和塑料制品业
主要产品与服务项目	公司主要从事工业软管及总成、改性工程塑料的研发、生产和销售
普通股总股本（股）	85,325,577
优先股总股本（股）	0
控股股东	陈宇

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陈宇、周洪霞），一致行动人为（珠海横琴新区明山投资咨询合伙企业（有限合伙））
--------------	---

五、 注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91440400682493155L
注册地址	广东省珠海市金湾区联港工业区双林片区创业中路8号
注册资本（元）	85,015,641

公司于2026年3月25日完成工商变更登记及《公司章程》备案手续。工商变更完成后，注册资本变更后为“8,501.5641万元”。

六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18层
	签字会计师姓名	徐灵玲、洪培立
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	上海市长乐路989号
	保荐代表人姓名	孙永波、谢德泳
	持续督导的期间	2022年7月22日 - 2025年12月31日

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
营业收入	166,713,329.87	167,706,814.70	-0.59%	156,978,674.14
毛利率%	27.30%	32.44%	-	27.79%
归属于上市公司股东的净利润	10,135,630.45	29,266,002.96	-65.37%	22,980,197.31
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	10,158,198.85	28,082,478.17	-63.83%	20,689,654.50
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的净利润 计算）	3.86%	11.60%	-	9.67%
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润计算）	3.87%	11.15%	-	8.71%
基本每股收益	0.12	0.40	-70.00%	0.31

二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 末增减%	2023 年末
资产总计	304,527,460.29	315,288,987.30	-3.41%	270,443,958.93
负债总计	40,351,610.02	54,527,201.38	-26.00%	25,972,055.88
归属于上市公司股东的净资产	264,036,740.66	260,761,785.92	1.26%	244,471,903.05
归属于上市公司股东的每股净 资产	3.09	3.38	-8.58%	3.32
资产负债率%（母公司）	12.69%	17.18%	-	9.55%
资产负债率%（合并）	13.25%	17.29%	-	9.60%
流动比率	4.58	4.12		7.18
	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
利息保障倍数	50.11	186.56	-	-
经营活动产生的现金流量净额	36,408,518.83	35,560,592.73	2.38%	28,055,786.55
应收账款周转率	2.41	2.64	-	2.50
存货周转率	5.66	5.27	-	5.32
总资产增长率%	-3.41%	16.58%	-	1.20%
营业收入增长率%	-0.59%	6.83%	-	8.39%

净利润增长率%	-65.58%	27.35%	-	33.93%
---------	---------	--------	---	--------

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

项目	年度报告	业绩快报	差异
营业收入	166,713,329.87	166,713,329.87	0.00%
利润总额	11,130,750.42	12,180,603.78	-8.62%
归属于上市公司股东的净利润	10,135,630.45	10,934,922.20	-7.31%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,158,198.85	10,970,852.41	-7.41%
基本每股收益	0.12	0.13	-7.69%
加权平均净资产收益率%（扣非前）	3.86%	4.13%	-6.54%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	3.87%	4.14%	-6.52%
总资产	304,527,460.29	305,554,702.96	-0.34%
归属于上市公司股东的所有者权益	264,036,740.66	264,836,032.41	-0.30%
股本	85,325,577.00	85,325,577.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	3.09	3.10	-0.32%

《2025 年年度业绩快报公告》所载 2025 年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计。因部分装修费不满足资本化，进行费用化调整，因此对利润及收益率造成了一定比例的影响。2025 年年度报告中披露的经审计的财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异，差异幅度均未达到 20%。

五、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	39,563,680.65	40,964,617.51	48,214,093.23	37,970,938.48
归属于上市公司股东的净利润	3,496,545.8	4,355,763.68	5,925,922.75	-3,642,601.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,361,392.88	4,278,630.69	6,026,751.29	-3,508,576.01

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益	-254,152.72	7,725.85	6,187.09	
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	172,269.76	101,700.00	2,233,897.80	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	295,885.91	1,766,442.60	1,024,876.66	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-239,890.01	-483,486.34	-502,846.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			4,181.18	
非经常性损益合计	-25,887.06	1,392,382.11	2,766,296.65	
所得税影响数	-3,546.68	208,857.32	475,753.84	
少数股东权益影响额（税后）	228.02			
非经常性损益净额	-22,568.40	1,183,524.79	2,290,542.81	

七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

主要会计数据	2025 年	2024 年	本年比上年增减%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	13,308,623.25	30,651,205.56	-56.58%

八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 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

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

（一）主营业务和主要产品

公司主要从事工业软管及总成、改性工程塑料的研发、生产和销售。主要产品包括工业软管及总成、改性工程塑料、配件等；其中，工业软管及总成具体包括树脂软管及总成、尼龙软管及总成、橡胶软管及总成、铁氟龙软管及总成等。工业软管应用领域涵盖了各个工业生产制造和流通领域，广泛应用于石油、煤炭工业、工程机械、汽车、工业母机等行业；改性工程塑料属于石油化工产业链中的中间产品，是国家鼓励发展的新材料行业，随着我国家电、汽车、电子电器等工业的蓬勃发展，对改性工程塑料应用将更加广泛，应用比例将不断提高，我国改性工程塑料市场的应用前景广阔。下游应用领域的发展情况对公司的销售收入影响较大。公司致力于以先进的技术和工艺为客户提供适合复杂工业环境需求的工业软管产品及满足客户特定需求的改性工程塑料。截至本年度报告披露之日，公司拥有 26 项专利，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局共同颁发的编号为 GR202544006387 的“高新技术企业证书”的批复。经过多年发展，公司与诸多优质的客户保持了长期稳定的合作关系。公司主要最终客户群体包括徐工集团、伊之密集团、格力新材料、固瑞克等大型企业。凭借着优质的产品和良好服务，公司建立了良好的品牌形象和业内口碑。

（二）主要经营模式

1、采购模式

公司设立采购部门，负责制定与实施物料年度采购计划及供应商管理。具体采购活动中，公司将原辅材料分为常用件与非常用件，其中常用件是指连续使用 3 个月以上的材料。针对常用件的采购，采购部门在仓储、生产等部门提交的采购申请基础上设定一定的安全库存，统一对外进行采购；非常用件则按需采购。公司制定了严格的原材料采购和预算制度，包括《采购控制程序》《供应商管理流程》《供应商管理办法》等采购相关管理制度。经过多年发展，公司根据严格的程序和标准选择供应商，综合考虑供应商规模、产品价格、产品品质、交期控制、售后服务等一系列指标，建立详细的供应商资料库。采购部根据不同的原材料或产品先确定多家备选供应商，通过询价、比对样品的质量再选取最终的采购对象，与其签订采购合同。公司通过定期走访重点供应商与多家优质供应商建立良好的合作关系，确保原、辅材料供应的质量和稳定性。

2、生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，生产部门根据订单情况制定并执行生产计划；同时，公司也根据客户需求对部分产品保有一定的库存量。根据产品订单的类型不同，生产部门为标准化产品和定制化产品制定不同生产计划。其中，标准化产品根据销售订单、销量预测以及安全库存制定生产计划；定制化产品根据客户订单需求制定生产计划。

3、销售模式

公司采取直销的模式。公司销售部门主要负责市场的开发、产品销售和售后服务。公司销售部门分为内销与外销团队，客户一般为工程机械、汽车、五金机械、工业母机、家电、风电等行业客户。公司主要通过参加国内外行业展会、客户转介绍、网络宣传以及参与大型主机厂招投标等方式获得客户订单。在生产部门完成订单后向客户发货，客户验收后向公司付款。

4、研发模式

公司形成了较为完善的研发体系。公司技术部旗下拥有一支独立的研发团队，截至报告期末，公司拥有 24 名研发人员，主要负责工业软管及总成、改性工程塑料、3D 打印材料系列产品的研发以及生产工艺与模具图纸设计等。除了自身研发外，公司与广东轻工职业技术学院、珠海科技学院(原吉林大学珠海学院)、北京理工大学珠海学院及天津大学在材料产品研究、产业技术集成、人才培养等方面进行合作，进一步提升公司技术研发水平。

公司的研发以市场为导向，根据市场或客户的需求及生产过程中存在的技术难题和瓶颈进行研发。由于下游客户对产品的性能、规格、指标等要求有所不同，技术人员首先依据客户需求提供研发方案；方案通过技术团队评审后经总经理批准，再由研发部门进行样品试制及相关性能测试，得到与客户要求性能相符的样品后交给客户进行测试；最后通过客户测试和试机合格后，研发流程结束。同时，公司制定了一系列研发制度，划分了不同研发团队从人员、时间要求、资金投入等方面保证研发模式能够有序、高效地运行，实现技术的不断创新和成果的转化。

公司将产品质量的不断提高作为经营的基础，重视工艺水平改进和技术研发，以提升公司在市场中的竞争水平。公司通过向客户销售管系列、接头系列和改性工程塑料系列产品取得营业收入，销售方式均属于直销，无经销商或代销等其他销售方式。其中，管系列和改性工程塑料系列产品（除橡胶管外）均由本公司加工制造，接头系列产品从外部采购。公司通过了 ISO 国际质量管理体系认证和 IATF16949 质量管理体系认证，喷涂管产品通过美国 UL 认证，汽车制动管产品通过了 CQC 认证。公司高度重视技术人才的培养和优秀人才的引进，已形成一支多领域、高水平、稳定性强、实战经验丰富的研发团队。公司研发中心由总经理负责，下设研发工程部、设备工程部、工艺工程部，公司定期组织技术交流和专业知识培训，培养了大批核心技术人才。

报告期内及报告期后至报告披露日，公司整体商业模式未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

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	是

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

1、报告期内经营业绩分析

2025年度，公司实现营业收入166,713,329.87元，同比减少0.59%；归属于上市公司股东的净利润元，同比下降65.37%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润10,158,198.85元，同比下降63.83%。截至2025年12月31日，公司总资产为304,527,460.29元，同比减少3.41%，归属于上市公司股东的所有者权益为264,036,740.66元，同比增长1.26%。

2、报告期内经营计划的实现情况

报告期内，公司继续围绕主营业务深化发展，在维持现有核心客户合作关系的基础上，积极拓展新兴市场。报告期内，公司进行了多项重要战略部署，包括投资设立控股子公司珠海市斯达霖科技有限公司，持续加大新厂房及新设备的投入，同时实现股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就以增强核心团队凝聚力。

(1) 稳健营收

2025年度公司营业收入与上年同期基本持平。在市场竞争日益激烈的环境下，公司核心业务保持了较强的市场韧性。公司承接订单基本维持了原有规模，树脂软管及总成、改性工程塑料等主力产品仍为公司贡献主要收入来源。

(2) 技术研发与创新

公司将继续加大产品研发投入，各项研发工作稳步推进，以创新为驱动，提升公司自主研发能力，增强企业核心竞争力。

3、质量管理情况

公司在生产活动中严格按照质量管理体系及产品质量国家标准要求，对产品质量实现的全过程进行

三级检验管理控制，针对质量问题分析产生原因，制定有效措施，找出质量控制的薄弱环节，并提出改进要求，使公司质量体系得到持续改进。全员质量意识不断提高，公司质量管理工作日趋规范，产品质量得到了良好的控制。质量目标主要通过以下控制活动得以实现：

（1）人员素质保证：报告期内公司坚持通过不断的培训学习，进一步加深员工对质量标准的理解，技术开发部、生产部、品管部根据质量管理手册及产品工艺规程对研发技术人员、生产操作人员和检验人员进行了相关工作程序和岗位技能的培训，有效增强了质量意识和工作能力，保证了质量管理工作的顺利进行。

（2）生产用设备保证：为了保证产品生产能力，提高产品质量，报告期内对公司的主要设备进行了技术改造，改造后在产能、工效及品质上得到了很大的提高。

（3）原材料保证：公司组织加强了合格供方的评审，并不断选择新合格供方入库，公司组织梳理对 2025 年供方产品质量拟定更系统的标准要求；供需双方沟通协作顺畅，供方的质量责任意识持续提升。报告期内采购产品质量趋势明显高于以往年度，采购产品入厂检验合格率基本达到了公司目标指标要求。

（4）技术状态保证：研发部严格执行新技术文件审签制度，及时组织相关部门人员对新产品工艺规程进行评审。使用过程中，通过工艺人员定期到生产现场检查等措施，对发现的问题及时反馈，经核实后执行技术文件更改程序，公司的工艺文件得到持续改进完善，提高了技术文件指导生产、检验、验收的有效性。

（5）生产环境保证：生产现场执行安全标准化管理和 6S 管理，使生产现场保持整洁有序，物品摆放整齐，标识清晰，各生产车间全部安装空调，使员工有一个更舒适的工作环境，环境条件满足生产工艺要求。

（6）检验控制：公司严格执行检验程序，产品质量稳定，年度质量目标、指标基本完成。

4、成本控制情况

公司持续强化内部成本控制，细化、量化各项经济指标。公司密切跟踪原材料价格波动走势，对全年的大宗原材料消耗量进行详细测算，并对流动资金压力进行了评估，对原材料采购实施比价、竞价方式，以适当囤积的办法，合理降低企业采购成本，尽可能保持全体股东财富最大化。

（二） 行业情况

1、工业软管行业概况

(1) 工业软管行业简介工业软管，也称工业胶管，由于柔韧性好，常用于连接一个刚性连接点，或在两个连接点之间难以进行刚性连接的场景使用，也常用于需要屈挠的场合，以便输送各种介质。世界上所有的工业生产设备都离不开动力传输或者物质输送，用于承载工业生产设备中所需的动力传输和物料输送一般使用工业软管。工业软管按材料的类别可分为塑料软管、橡胶软管、金属软管等；按用途可以分为液压管路用管、气动管路用管、特种介质输送用管等。工业软管应用领域广泛，涵盖了各个工业生产制造和流通领域，广泛应用于石油、煤炭工业、工程机械、汽车、工业母机等行业。

(2) 工业软管行业特征工业软管用于各类气体、液体、小型固体等介质的输送。因为其需要输送的介质情况差异性较大，如蒸汽、石油、化学品、食品等，需要选择不同的工业软管，并配合不同设备口径达到输送要求。因此，工业软管本身的安全性、可靠性、耐用性以及抗压能力要求较高。相比民用软管，工业软管作业环境也就更复杂、更恶劣，设备对输送管的要求也更苛刻，由此决定工业软管从设计、对材料的选择再到生产、运输甚至最终的储存都有更严格的规范和标准。(3) 工业软管的下游应用市场广阔近年来，我国工业软管产量逐年增加，尤其是随着我国机械化水平的提高以及新材料的应用，管带行业不断向相关领域渗透，拓展了工业软管的应用范围和领域。

工业软管在石油工业、煤炭工业、工程机械、汽车工业、工业母机等行业应用广泛，以下主要分析此类应用的市场规模：

① 石油与天然气行业

石油工业是国民经济的重要产业之一。陆地油气田和近海油田钻探和生产不仅需要大量的钻探和减震胶管，还需要大量的输油胶管。石油和天然气领域对工业软管的需求主要是由于需要能够承受恶劣工作条件的高性能材料，液压软管在该领域能够有效地输送加压液体。随着陆地油气开发向二次油田开发、页岩油气开采等更高工况要求的领域延伸，橡胶软管凭借出色的适用性与耐久性，逐步替代传统钢管。

② 煤炭工业

煤炭工业用软管主要有液压支架用钢丝编织或者缠绕胶管、水管和风管，煤层探水封孔器伸缩胶管等。近年来我国煤炭产量稳定增长，国家对煤炭行业的政策支持，包括推进智能化和清洁高效利用。随着数字化、智能化技术的发展，还将建设一批智能化水平高、安全有保障的大型现代化煤矿；相应煤炭行业的机械化程度不断提升都会增加胶管需求。

③ 工程机械

随着中国基建的兴起，我国工程机械，包括装载机、压路机、挖掘机等，产量和需求量都在逐年增长。工程机械是工业软管最大的应用领域。以液压软管为例，全球约 59% 的消费量来自工程机械和农业

机械领域，其中仅建筑行业就贡献了超过 45% 的市场需求，农业应用约占 28%。随着全球基础设施建设的持续推进和农业机械化水平的不断提高，工程机械对高性能软管的需求保持稳定增长。全球约 34% 的行业已经升级到高压液压系统，近 29% 的行业增加了多层增强软管的采用，这直接带动了对高强度液压软管的需求。在中国市场，工程机械用液压软管的需求尤为旺盛，中国液压软管市场规模已突破百亿元，其中以工程机械为代表的耐高压、耐候性胶管需求年增长率保持在 8% 以上。

④ 汽车工业

工业软管适用于汽车上的燃油系统、制冷系统、动力转向系统和制动刹车系统等，是汽车生产必不可少的部件之一。2025 年全球汽车橡胶软管市场规模达到 248 亿美元，预计到 2035 年将增长至 567.5 亿美元。汽车行业的增长驱动力主要体现在以下几个方面：一是全球汽车产量的增加，特别是新兴市场汽车产量的持续增长，约占市场增长的 40%；二是对轻量化和节能车辆的日益重视，推动了轻质软管的发展，约 40% 的汽车橡胶软管需求受这一趋势驱动；三是新能源汽车的快速发展，电动汽车专用软管（特别是用于电池冷却系统的软管）需求显著增加，约占市场扩张的 15%。汽车用橡胶软管正朝着耐热、耐燃油、耐高压、低渗透的方向发展，研发重点集中在液压软管及增压器胶管等核心品类。

⑤ 工业母机

工业母机亦称机床或工具机，习惯上简称机床。工业母机作为制造机器的机器，具体包括车床、铣床、刨床、钻床、镗床、磨床、制齿机、注塑机等。机床类制造业是整个工业体系的基石和摇篮，代表国家制造业的核心竞争力，随着电子信息技术的发展，机床行业已经进入以数控机床为代表产品的机电一体化时代，带动行业规模不断扩张。工业自动化的快速推进为工业软管创造了新的增长空间。全球液压软管市场规模中，约 17% 的需求来自制造业，受到流程自动化和生产环境中流体动力传输需求的支持。快速的工业自动化使得机器人和精密控制系统中使用的紧凑型、弯曲优化软管的需求增长了 33%。工业 4.0 和智能制造的普及，推动了软管生产企业向智能化方向转型，同时也增加了对高性能、高精度工业软管的需求。

近年来随着我国制造业加速转型，精密模具、新能源、航空航天等高端新兴制造产业迅速崛起，其生产制造过程高度依赖数控机床等智能制造装备，这将成为数控机床行业新的增长点。未来我国数控机床的发展将呈现以下趋势和特点：高端数控机床需求旺盛；数控机床自动化成套设备越加普遍；国产品牌持续崛起；数控机床向智能化、网络化、柔性化方向发展等。在此过程中，国产数控机床市场发展潜力巨大。工业软管作为机床设备配件之间的连接介质可用于机床的冷却、液压系统传输等，同样受益于数控机床市场规模增长。

综上所述，我国石油、煤炭、工程机械、汽车、工业母机等工业的蓬勃发展拉动了对工业软管的旺盛需求，使工业软管行业进入快速发展阶段。其他各行业用的工业软管如焊接管、喷涂管、医用软管、消防软管、燃料油品输送软管、粉体物料输送软管、食品输送软管等，需求市场同样广阔。而随着工艺水平的进步，我国各类软管产品部分实现了树脂化、轻量化以及结构上的突破，也将适应更多行业应用场景的需要，对促进我国国民经济的发展及科技进步起到更积极作用。

2、改性工程塑料行业概况

改性工程塑料属于石油化工产业链中的中间产品，主要以五大通用塑料（聚乙烯 PE、聚丙烯 PP、聚氯乙烯 PVC、聚苯乙烯 PS、丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物 ABS）和五大工程材料（聚酰胺 PA、聚碳酸酯 PC、聚甲醛 POM、聚对苯二甲酸丁二醇酯 PBT、聚丙醚 PPO）为塑料基质，经过改性加工而成，具有阻燃、抗冲击、高韧性、易加工性等特点，还可赋予产品可降解、可再生、抗菌、抗静电等新特性。

改性塑料的下游应用领域十分广泛，覆盖家电、汽车、通讯、电子电器、医疗、轨道交通、精密仪器、家居建材等诸多领域。其中，家电行业是改性塑料最大的应用市场，约占 37%的份额；汽车行业次之，约占 15%；电子电气行业约占 8%，办公设备行业约占 7%，电动工具约占 3%，其它行业总共约占 30%。

在家电领域，改性塑料主要应用于空调、冰箱、洗衣机等产品。随着消费升级，人们开始追求更加卓越的产品性能，要求家电等产品更加美观、安全、耐用。

汽车行业是改性塑料另一重要应用领域。在汽车轻量化的发展趋势下，“以塑代钢”已成为明显趋势。增加改性塑料在汽车中的用量可以降低整车成本、重量，并达到节能效果。目前，改性塑料已广泛应用于汽车内外饰、车身、动力、热管理、三电等系统的核心应用场景。

随着新能源汽车、人形机器人、低空经济等新兴产业的蓬勃发展，改性塑料的应用领域正在不断拓展。在机器人领域，针对关节骨骼结构件、齿轮轴承等关键部件，超高强度碳纤维增强聚酰胺材料、PEEK 材料等“以塑料代金属”解决方案，为产品带来轻量化、长续航等特性。在低空经济领域，改性塑料也凭借其轻量化、高强度等优势找到新的应用空间。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		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	70,965,980.42	23.30%	88,534,383.11	28.08%	-19.84%
应收票据	4,685,792.44	1.54%	5,698,128.63	1.81%	-17.77%
应收账款	65,358,607.50	21.46%	65,700,709.83	20.84%	-0.52%
存货	15,916,832.85	5.23%	21,167,169.43	6.71%	-24.80%
投资性房地产		0.00%		0.00%	-
长期股权投资		0.00%		0.00%	-
固定资产	97,880,650.46	32.14%	92,531,011.30	29.35%	5.78%
在建工程		0.00%		0.00%	-
无形资产	4,829,640.23	1.59%	5,038,617.68	1.60%	-4.15%
商誉		0.00%		0.00%	
短期借款		0.00%		0.00%	
长期借款		0.00%	5,000,495.29	1.59%	-100.00%
交易性金融资产	20,000,000.00	6.57%	10,089,362.50	3.20%	98.23%
应收款项融资	1,459,139.45	0.48%	2,264,276.61	0.72%	-35.56%
预付款项	120,301.26	0.04%	707,042.15	0.22%	-82.99%
其他应收款	1,647,160.18	0.54%	5,466,298.03	1.73%	-69.87%
其他流动资产	598,655.36	0.20%	256,864.61	0.08%	133.06%
其他非流动金融资产	7,404,181.18	2.43%	7,404,181.18	2.35%	0.00%
使用权资产	180,416.87	0.06%	393,050.87	0.12%	-54.10%
长期待摊费用	5,670,229.17	1.86%	1,075,159.84	0.34%	427.38%
递延所得税资产	2,854,926.03	0.94%	1,815,250.68	0.58%	57.27%
其他非流动资产	1,468,210.00	0.48%	3,956,083.60	1.25%	-62.89%
应付账款	15,288,348.25	5.02%	15,652,441.87	4.96%	-2.33%
合同负债	805,048.78	0.26%	1,226,074.62	0.39%	-34.34%
应交税费	3,863,879.15	1.27%	2,311,989.53	0.73%	67.12%
其他应付款	7,546,058.10	2.48%	12,302,368.45	3.90%	-38.66%
一年内到期的非流动负债	120,000.00	0.04%	3,957,172.95	1.26%	-96.97%
租赁负债		0.00%	120,000.00	0.04%	-100.00%
递延所得税负债	59,370.23	0.02%	123,654.06	0.04%	-51.99%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、报告期末，长期借款较上年同期减少 100%，主要原因系公司于 2025 年 12 月主动归还银行借款；
- 2、报告期末，交易性金融资产较上年同期增加 98.23%，主要原因系公司用闲置资金购买银行理财产品所致；
- 3、报告期末，应收款项融资较上年同期减少 35.56%，主要原因系报告期银行承兑汇票减少所致；
- 4、报告期末，预付款项较上年同期减少 82.99%，主要原因系上年期末预付珠海市云海贸易集团有

限公司云海酒店客户年度总结大会租用场地费 30 万元所致，本年公司无此类预付款项；

5、报告期末，其他应收款较上年同期减少 69.87%，主要原因系对外投资回购义务方未按承诺支付回购款项，基于谨慎性原则，对收回投资款剔除可收回部分的金额后计提坏账所致；

6、报告期末，其他流动资产较上年同期增加 133.06%，主要原因系公司取得抵扣凭证的增值税进项税额增加所致；

7、报告期末，使用权资产较上年同期减少 54.10%，主要原因系公司使用权资产摊销所致；

8、报告期末，长期待摊费用较上年同期增加 427.38%，主要原因系厂房装修款增加所致；

9、报告期末，递延所得税资产较上年同期增加 57.27%，主要原因系股权激励费用相应计提的递延所得税资产增加所致；

10、报告期末，其他非流动资产较上年同期减少 62.89%，主要原因系报告期内预付设备款减少所致；

11、报告期末，合同负债较上年同期减少 34.34%，主要原因系客户预收款减少所致；

12、报告期末，应交税费较上年同期增加 67.12%，主要原因系公司 2025 年股权激励行权，应交个人所得税大幅增加所致；

13、报告期末，其他应付款较上年同期减少 38.66%，主要原因系报告期公司支付上期已计提的股票回购款所致；

14、报告期末，一年内到期的非流动负债较上年同期减少 96.97%，主要原因系公司偿还一年内到期的长期借款所致；

15、报告期末，租赁负债较上年同期减少 100%，主要原因系公司租赁负债划分为一年内到期的非流动负债所致；

16、报告期末，递延所得税负债较上年同期减少 51.99%，主要原因系使用权资产减少相应计提的递延所得税负债减少所致。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		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	166,713,329.87	-	167,706,814.70	-	-0.59%
营业成本	121,197,270.01	72.70%	113,303,653.21	67.56%	6.97%
毛利率	27.30%	-	32.44%	-	-
销售费用	5,147,385.72	3.09%	3,894,309.99	2.32%	32.18%
管理费用	15,181,492.72	9.11%	9,487,547.90	5.66%	60.01%
研发费用	8,063,377.48	4.84%	8,382,148.05	5.00%	-3.80%
财务费用	-284,567.89	-0.17%	-732,966.64	-0.44%	61.18%
信用减值损失	-4,426,428.94	-2.66%	-481,057.29	-0.29%	-820.15%
资产减值损失	-1,193,706.63	-0.72%	-720,762.77	-0.43%	-65.62%
其他收益	1,147,868.16	0.69%	950,469.53	0.57%	20.77%
投资收益	295,885.91	0.18%	1,677,080.10	1.00%	-82.36%
公允价值变动	0.00	0.00%	89,362.50	0.05%	-100.00%

收益					
资产处置收益	-254,152.72	-0.15%	7,725.85	0.00%	-3,389.64%
汇兑收益	-	0.00%	-	0.00%	-
营业利润	11,370,640.43	6.82%	33,885,718.11	20.21%	-66.44%
营业外收入	78,827.93	0.05%	103,579.99	0.06%	-23.90%
营业外支出	318,717.94	0.19%	587,066.33	0.35%	-45.71%
净利润	10,074,740.06	6.04%	29,266,002.96	17.45%	-65.58%
所得税费用	1,056,010.36	0.63%	4,136,228.81	2.47%	-74.47%

项目重大变动原因：

1、报告期末，销售费用较上年同期增长 32.18%，主要原因销售部门分摊的办公场所折旧费用及装修费用上升、市场拓展新增销售人员人工成本增长所致；

2、报告期末，管理费用较上年同期增长 60.01%，主要原因系管理部门分摊的办公场所折旧费用及装修费用增加、股权激励费用以及控股子公司增加人工成本所致；

3、报告期末，财务费用较上年同期增长 61.18%，主要原因系汇率变动，本期汇兑损失增加所致；

4、报告期末，信用减值损失同比减少 820.15%，主要原因系对外投资回购义务方未按承诺支付回款项，基于谨慎性原则，对收回投资款剔除可收回部分的金额后计提坏账所致。

5、报告期末，资产减值损失较上年同期增长 65.62%，主要原因系公司根据在手订单结合存货周转率，基于谨慎性原则对存货计提坏账准备所致；

6、报告期末，投资收益较上年同期减少 82.36%，主要原因系购买理财产品收益减少所致；

7、报告期末，公允价值变动收益较上年同期减少 100.00%，主要原因系上年同期公司购买理财产品公允价值变动所致；

8、报告期末，资产处置收益较上年同期减少 3,389.64%，主要原因系出售固定资产汽车和旧设备产生的损失所致；

9、报告期末，营业利润较上年同期减少 66.44%，主要原因：①报告期内公司新厂房、公司及新设子公司设备的投入较大，固定资产大幅增加，折旧费用较上期增加较大；②由于市场环境竞争激烈，报告期内公司承接订单毛利有所下降；③公司实施了股权激励计划，因股权激励原因增加股份支付费用 317.30 万元，导致营业利润下降；④公司对其他应收款项以及存货谨慎性确认坏账及跌价，使得该部分减值损失较上期大幅上升；

10、报告期末，营业外支出较上年同期减少 45.71%，主要原因系公司 2024 年发生正常质量异常导致客户退回存货，并相关确认报废成本，该事项影响本期营业外支出较上年同期发生额有所下降；

11、报告期末，净利润较上年同期减少 65.58%，主要原因系产品毛利降低，股权激励原因增加股份支付费用和对其他应收款项以及存货谨慎性确认坏账及跌价，使得该部分减值损失较上期大幅上升所致；

12、报告期末，所得税费用较上年同期减少 74.47%，主要原因系公司利润总额较上年同期下降 66.68%，导致当期所得税费用下降。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	166,470,631.60	167,369,940.51	-0.54%
其他业务收入	242,698.27	336,874.19	-27.96%
主营业务成本	120,890,458.83	113,256,946.41	6.74%

其他业务成本	306,811.18	46,706.80	556.89%
--------	------------	-----------	---------

按产品分类分析：

单位：元

分产品	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
树脂软管及总成	76,778,506.61	45,466,205.32	40.78%	-10.84%	2.65%	减少 7.78 个百分点
橡胶软管及总成	24,660,472.32	22,667,834.84	8.08%	7.92%	10.88%	减少 2.46 个百分点
尼龙软管及总成	12,485,767.66	7,029,436.04	43.70%	-23.68%	-30.13%	增加 5.20 个百分点
铁氟龙软管及总成	986,288.64	892,440.30	9.52%	-35.66%	-33.97%	减少 2.31 个百分点
改性工程塑料	29,333,317.21	27,725,433.62	5.48%	38.72%	28.53%	增加 7.49 个百分点
配件	21,123,595.78	16,878,088.48	20.10%	17.78%	18.21%	减少 0.29 个百分点
其他	1,345,381.66	537,831.41	60.02%	-24.05%	-58.83%	增加 36.76 个百分点
合计	166,713,329.87	121,197,270.01	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
内销	158,703,218.50	115,266,399.61	27.37%	-2.70%	4.54%	减少 5.10 个百分点
外销	8,010,111.37	5,930,870.40	26.43%	74.18%	96.26%	减少 8.28 个百分点
合计	166,713,329.87	121,197,270.01	-	-	-	-

收入构成变动的的原因：

收入构成未发生重大变动。

(3) 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	徐工集团	35,363,338.05	21.21%	否
2	金发科技	17,404,185.74	10.44%	否
3	珠海格力新材料有限公司	4,799,402.07	2.88%	否
4	苏强格集团	4,471,313.97	2.68%	否
5	宝腾智能润滑技术（东莞）有限公司	4,332,109.87	2.60%	否
合计		66,370,349.7	39.81%	-

(4) 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	宁波奉化华利东泰液压件有限公司	11,914,007.09	12.72%	否
2	上海盈诺工程塑料有限公司	9,721,092.80	10.38%	否
3	青岛橡六胶管有限公司	8,304,359.84	8.87%	否
4	美瑞新材料股份有限公司	6,090,736.36	6.50%	否
5	宁波路通液压器材有限公司	3,968,247.22	4.24%	否
合计		39,998,443.31	42.71%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	36,408,518.83	35,560,592.73	2.38%
投资活动产生的现金流量净额	-29,635,669.89	12,978,492.55	-328.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-24,142,788.56	4,942,355.39	-588.49%

现金流量分析：

(1)投资活动产生的现金流量净额-29,635,669.89 元，较上年同期减少 328.34%，主要原因系报告期内母公司购置设备以及母公司利用闲置资金购买理财产品所致；

(2)筹资活动产生的现金流量净额-24,142,788.56 元，较上年同期减少 588.49%，主要原因系：①上年同期实施股权激励收到员工股权激励款和收到银行长期借款 1,000 万元；②本期偿还金融机构借款以及本期分配股利较上期有所增加所致。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
19,664,959.61	33,294,672.18	-40.94%

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

单位：元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
交易性金融资产	10,000,000.00	自有资金	176,000,000.00	171,000,000.00	165,602.23		
交易性金融资产	0	募集资金	65,000,000.00	60,000,000.00	130,283.68		
合计	10,000,000.00	-	241,000,000.00	231,000,000.00	295,885.91		

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	106,000,000	0	0	不存在
券商理财产品	自有资金	70,000,000	15,000,000	0	不存在
银行理财产品	募集资金	41,000,000	0	0	不存在
券商理财产品	募集资金	24,000,000	5,000,000	0	不存在
合计	-	241,000,000	20,000,000	0	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

6、 委托贷款情况

适用 不适用

7、 私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

8、 主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	主营业务收入	主营业务利润	净利润
星 屿 机械	子 公 司	五金、机械零配件贸易	500,000	3,542,216.53	1,039,878.73	6,838,610.83	668,048.55	-37,431.87
苡 米 科技	子 公 司	新材料技术研发、生产和销售	10,000,000	120,470.75	75,758.88	29,760.19	-83,722.37	-246,969.17
斯 达 犇 科技	子 公 司	电子设备散热的研发、生产以及销售	5,000,000	5,441,921.94	3,477,740.34	425,765.26	-524,921.47	-1,522,259.66

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
广东萨菲安新材料有限公司	无关联性	本次投资事项将进一步拓展公司产业链，有助于技术和资源整合，优化公司战略布局，提高公司综合竞争能力及盈利能力。
青岛盘古材料科技有限公司	与公司尼龙管及树脂管等特定胶管相关联	双方通过共同新设公司，研发、生产与销售尼龙管及树脂管等特定胶管，旨在实现双方发展共赢。

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

(3) 子公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

对子公司的管理控制情况

适用 不适用

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

9、 与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

√适用 □不适用

(1) 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】，第二十八条符合条件的小型微利企业，减按 20%的税率征收企业所得税。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。公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局共同颁发的编号为 GR202544006387 的“高新技术企业证书”的批复，证书有效期为 3 年，公司 2025 年度至 2027 年度按照 15%税率征收企业所得税。

(2) 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额。

(3) 根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 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。根据财政部、税务总局《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，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，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。根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，该政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司下属子公司广东苡米新材料科技有限公司、珠海市斯达彝科技有限公司、广州市星屿机械有限公司符合小型微利企业的条件，享受上述优惠政策。

(六) 研发情况

1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	8,063,377.48	8,382,148.05
研发支出占营业收入的比例	4.84%	5.00%
研发支出资本化的金额	0.00	0.00
资本化研发支出占研发支出的比例	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	4
本科	5	6
专科及以下	17	14
研发人员总计	23	24
研发人员占员工总量的比例（%）	11.17%	10.43%

3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	26	26
公司拥有的发明专利数量	6	6

4、 研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
基于共混改性的聚丙烯提刚增韧技术研究	本项目旨在通过对 PP 进行物理共混改性，解决通用 PP 收缩率大、低温韧性差等缺陷，研发高抗冲、高模量改性聚丙烯材料，满足汽车手套箱等内饰件高性能要求。通过配方与工艺优化，提升材料力学性能、尺寸稳定性和加工稳定性，填补市场空白。打造差异化改性产品，提升公司在汽车改性塑料领域的竞争力。	完成	材料各项性能指标如下密度 1.07 g/cm ³ ；熔融指数为 17 g/10min；拉伸强度≥19 MPa；弯曲强度≥24 MPa；悬臂梁缺口冲击强度≥27 kJ/m ² ；	本项目研发的材料适合汽车内饰件领域，公司切入汽车内饰高端材料赛道，拓展汽车客户与业务规模，培育新的利润增长点。助力汽车轻量化与节能趋势，提升公司在改性塑料方面品牌形象与长期发展潜力。

<p>多种规格超柔软耐高压树脂软管的研究</p>	<p>随着市场发展变化，在液压系统、工程机械、医疗设备、喷涂设备等领域的快速发展前提下，顾客安装工况要求越来越高，需要弯曲半径更小、柔软度高、耐高压等相关技术要求的柔性耐高压软管。</p>	<p>完成</p>	<p>① 产品规格：Φ9.5*18（3/8"）/Φ12.8*22.5（1/2"）；②3/8"弯曲半径：50mm；1/2"弯曲半径：60mm；③爆破压力：≥100MPa。</p>	<p>产品管径尺寸大，耐高压+超柔软双突破：传统树脂管“硬”，超柔高压管可在极小弯曲半径下保持超高爆破压力，解决顾客在狭小空间安装问题。通过研发，增加公司产品结构，产品迭代升级，有助于公司产品市场竞争力的提升。</p>
<p>一种耐磨耐高压清洗管的研究</p>	<p>随着市场上清洗设备的日益需求，需开发出综合性能更优的新型高压清洗专用软管，满足高压水射流、工业清洗、管道疏通、环卫设备等场景的严苛使用需求。</p>	<p>完成</p>	<p>① 产品规格：Φ9.2*15.8/Φ10*16.5；②产品耐磨以及耐折弯；③爆破压力：≥60MPa。</p>	<p>完善公司流体软管产品线布局，拓展工业清洗、市政环卫等新应用市场，为公司培育新的利润增长点。</p>
<p>一种用于物流卡板和周转箱的低成本ABS合金材料的研究</p>	<p>本项目针对物流卡板、周转箱用塑料材料痛点，研发低成本ABS合金材料，弥补PP、HDPE刚性不足、低温易裂、长期承重变形等缺陷。采用再生原料与共混改性技术，平衡材料成本与性能，满足卡板高刚性、耐冲击、尺寸稳定等使用要求。契合循环经济政策，提升产</p>	<p>完成</p>	<p>材料各项性能指标如下： 再生料比例>30%拉伸强度≥45MPa 弯曲强度≥50MPa 弯曲模量≥2500MPa 悬臂梁缺口冲击强度≥15KJ/m2</p>	<p>本项目丰富公司改性塑料产品，打开物流包装材料市场空间，拓展新营收增长点。掌握ABS/HIPS共混改性应用核心技术，强化公司技术，降低产品生产成本，提</p>

	品适配自动化物流仓储场景能力，增强市场竞争力。			升产品性价比，巩固客户合作，提升市场份额。符合绿色低碳发展方向，助力公司提升品牌形象与可持续发展能力。
一种低成本复合阻燃剂改性阻燃增韧 ABS 的研发	本项目旨在应对三氧化二锑价格大幅上涨、阻燃 ABS 成本大幅增加的问题，研发低成本复合阻燃剂改性阻燃增韧 ABS。	完成	材料各项性能指标如下： 拉伸强度 $\geq 35\text{MPa}$ 弯曲强度 $\geq 60\text{MPa}$ 弯曲模量 $\geq 2000\text{MPa}$ 悬臂梁缺口冲击强度 $\geq 17\text{KJ/m}^2$ 阻燃性能 UL94-V0	本项目突破阻燃剂三氧化二锑受限瓶颈，保障阻燃剂供应链稳定与生产可持续性，较大程度降低配方成本，提升公司在改性塑料行业的技术优势与成本优势。
一种抗静电表面抗白化低成本 ABS 改性料的研发	本项目旨在解决普通 ABS 易静电积灰、表面白化问题，开发长效抗静电、抗白化、低成本 ABS 改性料。优化配方与工艺，在保证力学性能的同时降低成本，满足电子、电气、家电等领域使用需求。	完成	材料各项性能指标如下： 拉伸强度 $\geq 40\text{MPa}$ 弯曲强度 $\geq 65\text{MPa}$ 弯曲模量 $\geq 2000\text{MPa}$ 悬臂梁缺口冲击强度 $\geq 20\text{KJ/m}^2$ 表面电阻率： $106-109\ \Omega$ 抗白化：塑料样片 50°C 烘箱中放置 7 日（168h），表面无明显白化。	本项目研发改性 ABS 料，拓展高端电子和家电方面的应用场景，增强市场竞争力，扩大市场覆盖面。我司掌握高比例使用再生 ABS 料与抗静电复配技术，形成差异化技术。该技术降低原料成本，提高产品性价比，增强市场竞争力与盈利

				能力。契合绿色低碳政策，提升公司品牌形象与可持续发展能力。
一种低成本共挤 PE 内管在喷涂管产品中的应用研发	随着市场需求，喷涂行业领域的发展，客户要求保证产品性能不变的情况下，提出降低产品价格，我司考虑使用 PE（聚乙烯）等成本低的材料进行部分替代。	研究阶段	①产品规格：Φ6.3*12.3； ②产品粘附：内管层与增强层黏附效果好；③爆破压力要求：≥100MPa。	降低成本，提高产品价格竞争力，进一步提高经济型喷涂管市场占有率。
基于共混改性技术的 PETG 哑光 3D 打印耗材原料的研发	本项目旨在解决常规 PETG 3D 打印耗材表面光亮、塑料感强、无法满足高端哑光需求的问题，研发 PETG 哑光 3D 打印耗材原料。提升 PTEG 3D 打印件外观质感，满足高端模型、消费电子等领域对哑光磨砂质感的要求。	研究阶段	材料各项性能指标如下： 拉伸强度≥50MPa 弯曲强度 ≥75MPa 弯曲模量 ≥2600MPa 悬臂梁缺口冲击强度 ≥4.5KJ/m ² 光泽度：≤20GU（60°光源）	切入 3D 打印新材料赛道，开辟新业务与利润增长点，拓宽公司产品应用领域。贴合 3D 打印产业快速发展趋势，提升公司改性材料品牌影响力，把握市场发展趋势，使公司在 PTEG 哑光 3D 打印耗材原料市场占有一席之地。

5、 与其他单位合作研发的项目情况：

√适用 □不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
北京理工大学珠海学院	产学研合同	本项目对聚丙烯提纯增韧技术进行研究，通过共混改性，形成一款具有高强度高韧性高稳定的聚丙烯产品，满足家具座椅、护垫等对聚丙烯的高质量需求，主要研究内容包括：1、制定产品的性能指标参数；2、根据产品的性能指标参数研

		究制定对应的配方及辅料；3、进行上述产品的制备工艺研究；4、产品出样、测试；5、项目验收和资料的归档；6、科技成果的移交。
--	--	---

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 营业收入

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如合并财务报表附注六、33“营业收入及营业成本”所示，派特尔公司的收入主要来源于工业软管及总成、改性工程塑料及配件销售。2025年度派特尔实现营业收入1.67亿元，与上期相比持平。营业收入是派特尔公司的关键绩效指标之一，从而涉及派特尔公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们把营业收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解、评价与收入相关内部控制制度设计的合理性，并测试关键内部控制执行的有效性；</p> <p>(2) 获取并检查销售台账记录，选择销售合同及订单，结合实际业务情况对合同进行分析，判断履约义务构成、控制权转移的时点及履约进度，进而评估公司销售收入的确认政策以及收入确认时点是否符合会计准则的要求；</p> <p>(3) 对收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别收入及毛利率是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；</p> <p>(4) 了解同行业公司收入确认政策及销售收入和毛利率情况，评价公司收入确认政策的合理性，判断公司销售收入和毛利率变动的合理性；</p> <p>(5) 对本年记录的收入交易选取样本，核对合同、出库单、物流单、客户签收单、报关单等支持性文件资料，检查对账、开票及收款情况，评价收入确认是否符合企业会计准则的规定，并评估收入确认的真实性和准确性；</p> <p>(6) 结合应收账款及合同负债审计，选取样本对主要客户</p>

	<p>收入实施函证程序，确认收入的真实性和准确性；</p> <p>(7) 对收入执行截止性测试，评估收入确认是否记录在正确的会计期间；</p> <p>(8) 查询主要客户的工商资料及涉诉情况，了解主要客户的经营状况；</p> <p>(9) 评估管理层对收入的财务报表列报及披露是否恰当。</p>
<p>(二) 应收账款坏账准备</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>在审计中如何应对该事项</p>
<p>如合并财务报表附注六、4“应收账款”所示，截至2025年12月31日，派特尔公司应收款项账面价值为6,535.86万元，与上期相比基本持平，占资产总额比为21.46%。</p> <p>管理层定期对部分客户进行单独的信用风险评估。对该等评估重点关注客户的历史结算记录及当前支付能力，并考虑客户自身及其所处行业的经济环境的特定信息。对于无须进行单独评估或单独评估未发生减值的应收款项，管理层在考虑该等客户组账龄分析及发生减值损失的历史记录基础上实施了组合减值评估。由于应收款项可收回性的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收款项的可收回性对于财务报</p>	<p>(1) 了解、评估与应收款项日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计，并测试其运行的有效性。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收款项收回流程、对触发应收款项减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等。</p> <p>(2) 复核管理层在评估应收款项的可收回性方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目。当中考虑过往的回款模式、实际信用条款的遵守情况，以及对经营环境及行业基准的认知（特别是账龄及逾期应收款项）等。</p> <p>(3) 将前期坏账准备的会计估计与本期实际发生的坏账损失及坏账准备转回情况、坏账准备计提情况进行对比，以评估管理层对应收款项可收回性的可靠性和历史准确性，并向管理层询问差异的原因。</p> <p>(4) 对管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项进行了减值测试，评价管理层坏账准备计提的合理性。我们的程序包括：结合客户的财务状况和信用等级执行信用风险特征分析；通过查阅有关文件评估应收款项的账龄，账龄超出信用期而于报告日期后并未收回款项，与管理层讨论其可收回金额的估计，包括以往这些客户的付款历史；结合历史收款记录、历史损失率、行业平均坏账准备计提比例评估管理层所采用的坏账准备计提比例是否适当。</p>

表具有重要性，因此，我们将应收款项的可收回性认定为关键审计事项。

(5) 抽样检查期后回款情况。

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）与公司不存在关联关系或其他影响其独立性的事项，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券业务资格，并且有长期担任国内上市公司年度审计工作的经验，在担任公司审计机构期间，能够勤勉尽责、公允合理地发表独立审计意见，出具的各项报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(八) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

2025年4月29日，公司设立控股子公司珠海市斯达森科技有限公司，本公司持股96%。主要从事计算机软硬件及辅助设备销售，以及电子专用材料的研发、制造和销售。

(九) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司从2010年起持续不断支持教育事业，支持贫困学生，定向捐赠。本年度捐赠金额为人民币25万元整。

2. 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

报告期内，公司在努力提升经营业绩和企业绩效的同时积极履行企业应尽的义务，在技术创新责任上，高度重视履行社会责任，切实维护股东、员工、客户、供应商等相关方的利益，公共安全责任，不断完善并深化社会责任理念，将社会责任融入企业发展战略中，促进企业可持续发展。

(1) 技术创新责任

公司坚持走自主创新驱动发展之路，通过产品研发升级和打造绿色生产体系等方式共同应对可持续

发展挑战，公司遵循创新、务实、进取的理念，大力实践技术创新，用高质量产品服务。

（2）股东及投资者保护

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件要求，制定了符合公司发展要求的各项规章制度，明确股东会、董事会各项议事规则，不断完善公司法人治理结构和内部控制体系，规范运作，同时积极履行信息披露义务，能够实现公司、股东、员工长期和谐发展，在兼顾公司可持续发展的情况下，制定并实施了合理的利润分配方案，坚持与股东共同分享公司的生产经营成果。

（3）供应商、客户权益保护

公司根据生产采购的情况建立完善了供应商评价体系，精选优质供应商，严格把控原材料采购的每一环节；通过与供应商签订采购合同，明确供应商在企业采购中所具有的参与权、知情权、质询权等权益。公司秉承“创新为魂、精造为根、质量为本、诚信经营”的经营理念，提供优质和高效的服务。与大部分客户建立了长期、可持续发展的客户关系，在为客户、社会创造更大价值的同时与客户携手共进，切实履行了对客户的社会责任。

（4）职工权益保护

公司尊重员工人格，关心员工身心健康，为员工提供良好的工作环境与职业发展机会，严格贯彻执行《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国社会保险法》等各项法律法规，积极保障员工合法权益，以“讲执行、讲奉献、重落实、重团结”的标准，坚持以人为本的用人理念，致力于培育员工的认同感和归属感，实现员工与企业共同成长。

（5）公共安全责任

公司始终坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的安全生产方针，以遵照国家和地方法律法规为基础，结合生产实践，建立了完善的安全生产管理体系，制定了安全生产管理制度并在日常生产活动中严格执行，主要负责人定期或不定期召开安全生产会议，分析公司安全生产形势，组织隐患排查整治，保障了公司生产安全。报告期内，公司未发生过重大安全事故，亦未因安全生产问题受到相关主管部门的行政处罚。

3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

（十）报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

公司主要从事工业软管及总成、改性工程塑料的研发、生产和销售。工业软管应用领域涵盖了各个工业生产制造和流通领域，广泛应用于石油、煤炭工业、工程机械、汽车、工业母机等行业；改性工程塑料属于石油化工产业链中的中间产品，是国家鼓励发展的新材料行业，随着我国家电、汽车等工业的蓬勃发展，对改性工程塑料应用将更加广泛，应用比例将不断提高，我国改性工程塑料市场的应用前景广阔。

工程机械行业复苏态势明显。2025年1—5月，我国共销售挖掘机101,716台，同比增长17.4%，其中国内销量57,501台，同比增长25.7%；共销售各类装载机52,755台，同比增长14.1%，其中国内销量29,607台，同比增长25.4%。2025年1—4月协会重点联系企业集团营业收入同比增长10.1%，利润总额同比增长28.5%，行业运行持续稳定。工程机械行业出口也保持增长，2025年1—4月我国工程机械出口额180.7亿美元，同比增长9.01%。展望全年，国内挖掘机内销预计同比增长约20%。工程机械是工业软管最大的应用领域之一，全球约59%的液压软管消费量来自工程机械和农业机械领域，工程机械行业的持续复苏为工业软管需求提供了有力支撑。

汽车行业保持增长。2025年，我国汽车产销累计分别完成3,453.1万辆和3,440万辆，同比分别增长10.4%和9.4%，产销量再创历史新高，连续17年稳居全球第一。其中，新能源汽车产销分别完成1,662.6万辆和1,649万辆，同比分别增长29%和28.2%，连续11年位居全球第一。新能源汽车国内销量占汽车国内销量比例达到50.8%，首次实现过半。汽车工业是改性工程塑料最大的应用领域之一，约占国内改性塑料消费量的近30%，同时新能源汽车对高性能阻燃、绝缘材料的特定需求，为公司改性工程塑料业务带来结构性增长机会。

公司凭借较强的综合竞争实力，同时随着公司工业橡胶软管和总成业务不断发展，公司产品类型丰富和品牌质量优势将会进一步显现，对公司经营业绩和盈利能力带来积极的影响。改性塑料行业是典型的技术进步和消费升级受益行业，改性塑料行业的发展主要依赖于下游消费品及其他相关行业的快速增长，而下游行业的景气程度与消费者的消费需求息息相关。目前改性塑料已成为现今新型塑料产业的重要组成部分，推动了塑料加工业的发展，同时促进了合成树脂、助剂和塑料机械行业的发展。改性塑料已经广泛的应用于汽车零部件、家电、医疗卫生、轨道交通等领域。

下游工程机械与汽车行业持续复苏、新能源汽车渗透率突破50%带来结构性需求增量，叠加改性工程塑料国产替代加速及国家对新材料产业的政策支持，为公司提供了广阔的市场空间；同时，新厂房及

设备投入形成的产能储备为未来增长奠定基础。相反，行业竞争加剧导致产品价格下行、毛利率持续承压，而公司产能扩张带来的折旧费用显著增加、股权激励费用及坏账计提等一次性因素在短期内拖累利润表现，叠加原材料价格波动、客户集中度较高及国际贸易环境不确定性等风险，使公司面临“增收不增利”的阶段性困境。总体而言，公司长期发展受益于行业升级趋势，但短期盈利能力受到多重挤压，需通过优化产品结构、提升运营效率来逐步化解压力。

（二） 公司发展战略

1. 管理战略

（1）建立事业部，引进专业领域领军人才组建团队，实现专业市场和产品项目的技术落地与市场化、规模化，推动事业部管理模式；

（2）以先进质量管理体系为抓手，实现制造能力、研发能力、管控能力、营销能力的可持续性提升；

（3）以成本体系建设为核心，以精准满足客户的使用工况为前提，以工艺创新和精益生产为手段优化成本结构，最大限度提升人、机、料的效能，消除功能过剩从而保证规模产品的市场竞争性；

（4）推动经营目标管理体系，实施以经营计划指引的目标管理；

（5）推动企业过程资产管理体系建设，夯实管理痕迹，推动标准化管理与运营；

（6）推动企业信息化和数字化建设；

2. 产品战略

公司致力于以先进的技术和工艺为客户提供适合复杂工业环境需求的工业软管产品及满足客户特定需求的改性工程塑料。未来，公司将坚定地走专业化发展的道路，通过工艺技术的革新、优质设备的引进和改造、管理水平的提升、服务细节的优化，力争做到更专更强，进一步巩固公司的市场领先地位。在稳步推进原有业务、优化现有产品结构的同时，公司也将积极延伸产业链，不断拓宽各应用领域市场，扩大整体的业务规模，为公司长期可持续发展奠定基础。

（三） 经营计划或目标

公司坚持全心全意为客户创造价值为导向，继续专注于主营业务稳健发展，不断完善经营管理体系，稳步实施市场拓展工作。以企业战略和研发目标为指引，加大产品研发投入，提升技术引领能力，积极研发新产品并围绕客户需求优化技术方案。在此基础上，公司进一步提升研发生产能力，增加研发费用

投入，升级研发中心设备，引进和扩充研发人才，同时推动产品安全高质量生产；强化生产管理，促进团队良性竞争，加强新设备、新技术引进与应用，控制物料损耗、消化库存，节约生产成本、提高效率。在全力开拓市场方面，以市场需求为导向，巩固核心客户黏性，做好市场调研，积极参加展会，立足于改性塑料领域，提升产品质量及客户满意度，增强核心竞争力。同时，公司持续加强品牌建设与市场扩张，聚焦产品产出效率，注重老客户维护与新客户开发，扩大宣传，拓宽业务渠道。在内部管理上，不断完善企业文化、组织架构、人才培养及内部控制制度，形成科学的决策、执行和监督机制，强化规范运作，梳理流程，降低运营与管理成本；并依靠自主灵活的管理平台，整合内外部人力资源，加强员工队伍建设，实施因材施教与激励，完善人才选拔机制，从待遇和职业发展上给予员工支持，调动主观能动性，实现业务发展与股东回报的双赢。此外，公司积极利用市场优势加强投资并购，通过整合优质资源拓展业务版图，扩大规模、增强实力，向着做强做大的目标稳步迈进。

(四) 不确定性因素

宏观经济形势变化、贸易环境变化以及行业竞争加剧均有可能对公司未来发展带来不确定的影响，公司将积极应对各种不确定因素，及时了解外部环境变化趋势和要求，根据情况及时做出调整。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
1、市场竞争风险	<p>重大风险事项描述：工业软管行业市场化程度高，集中度较低，行业竞争激烈。随着国家政策对工业软管行业的标准不断加强，以及下游产业对本行业新材料、新技术、新工艺的要求日益增长，自主研发能力较低的企业将逐步被淘汰。行业内领先的企业将依托规模化带来的成本优势进一步扩大市场占有率。随着市场竞争加剧，如果公司未能提升生产规模，或者未能持续投入研发资金以提高产品质量，公司将面临盈利能力下降的风险。应对措施：决定产品质量的关键在于配方与生产工艺。公司将不断增加投入进行扩能和技术改造，在较大程度上丰富产品线，使企业成长为更多地依靠技术进步和品牌优势经营的规模企业，通过改善管理、发挥规模效应、加强市场推广和提高产品科技含量等方式来持续提高核心竞争力，保持高速增长，迅速做实做强。</p>
2、市场需求变化风险	<p>重大风险事项描述：公司经营业绩与下游市场景气度密切相关，公司主要客户为工程机械、汽车、家电、工业母机、五金机械、风电等行业客户，若下游市场客户需求显著下降，公司未能通过开发新产品来拓展业务，将对公司的经营状况、营业收入及营业利润产生重大影响，可能存在经营业绩下滑的风险。应对措施：加速研发并增加强有力的新产品，扩大产品的广度，从而弥补因市场萎缩而带来的影响。</p>

<p>3、实际控制人不当控制的风险</p>	<p>重大风险事项描述：公司实际控制人陈宇、周洪霞合计控制公司 59.81%的表决权，虽然公司通过制订并实施“三会”议事规则、独立董事制度、关联交易制度、避免同业竞争承诺等措施，进一步完善了法人治理结构，但实际控制人仍可能通过行使表决权等方式对公司的发展战略、生产经营和利润分配决策等进行不当控制，从而损害公司及中小股东的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。应对措施：公司持续建立健全治理机制和完善内部控制制度，保证公司在人员、资产、业务、财务和机构等方面的独立性。同时公司也将严格执行关联交易等管理制度，进一步保证公司运作规范性。同时，控股股东、实际控制人已出具相关承诺，保障公司及中小股东的利益。</p>
<p>4、主要原材料价格波动风险</p>	<p>重大风险事项描述：公司生产所需的原材料主要包括尼龙材料、聚氨酯材料、纤维丝、钢丝等。报告期内，公司主营业务成本中原材料占比较高，原材料价格上涨会对公司产品成本造成较大影响，尤其是尼龙材料、聚氨酯材料、纤维丝等大宗商品的价格频繁变动将直接影响公司采购成本的稳定性。如果主要原材料市场供应情况和价格出现大幅波动，以及供货渠道发生重大变化，可能会对公司经营业绩产生不利影响。应对措施：（1）稳定供应商，公司已经开展供应商筛选工作，今后将选择规模较大的供应商进行合作，确保原材料采购价格和品质的稳定性；（2）稳定的付款政策，严格遵守供应商的付款要求，不拖欠供应商款项，形成良好的公司信誉；在行业整体资金流较为缺乏的情况下，我司必要时采取现付方式从而取得更低的材料价格。</p>
<p>5、规模扩张导致的管理风险</p>	<p>重大风险事项描述：本次发行后，公司资产规模大幅增加，对市场开拓、生产管理以及人员管理等方面都有更高要求。如果公司管理水平不能适应公司规模的迅速扩张，组织结构和管理模式未能随着公司规模的扩大进行及时调整和改进，将会影响公司的综合竞争力，公司存在因规模迅速扩张导致的经营管理风险。应对措施：（1）引进管理人才，加强内部管理；（2）增加市场份额，加大客户的拓展及延伸服务；（3）适当放低产品的毛利空间，从量化上取得平衡。</p>
<p>6、客户资源流失风险</p>	<p>重大风险事项描述：公司所在的工业软管及改性工程塑料行业市场竞争较为激烈，若公司不能持续优化并提升自身产品的工艺技术水平及服务质量，不断满足客户对于产品质量及性能的需求，则存在重要客户资源流失的风险。应对措施：（1）持续不断优化产品的品质，加大研发力度，使得品质及性价比都更上一个层次；（2）与客户保持紧密的联系，让服务更贴心、及时。</p>
<p>7、应收账款发生坏账的风险</p>	<p>重大风险事项描述：随着公司业务规模的扩大，应收账款余额可能保持在较高水平，并影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，增加公司的资金成本。尽管公司主要客户的资金实力较强，信用较好，资金回收有保障，但若催收不力或客户财务状况出现恶化，可能导致公司应收账款发生坏账或延长应收账款收回周期，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。应对措施：加大对销售系统的回款考核力度，提高应收账款的回款速度；严审销售合同的签订，严把销售合同回款执行情况，对不按合同执行回款的客户采取不安排订单、不予发货的措施以提高公司回款速度；对首次合作或者订单量少的客户，采取先款后货的合作方式，从而降低公司应收账款余额。</p>
<p>8、所得税税率优惠变动的风险</p>	<p>重大风险事项描述：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及实施条例第九十三条规定，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。公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发证书编号为 GR202544006387 的高新技术企业证书，有效期为三年，2025-2027 年发行人可享受高新技术企业的税收优惠政策，企业所得税税率为 15.00%。若公司未来不能顺利通过高新技术企业资格重新认定，则存在不能继续享受企业所得税优惠的风险，届时适用的企业所得税税率将会上升至 25.00%，对公司的盈利能力、现金流量产生一定</p>

	影响。应对措施：一方面，公司将严格按照高新技术企业的标准进行管理，继续加大研发力度，自主创新，积极争取各项高新技术企业的税收优惠政策的扶持；另一方面，公司将积极开拓市场，扩大销售规模，加强成本费用控制，提升公司营运效率，提高盈利能力，降低公司对税收优惠政策变化的风险。
9、净资产收益率下降的风险	重大风险事项描述：本次发行后公司净资产规模将大幅度提高，而募集资金投资项目的实施需要一定时间方可产生经济效益，因此在募集资金投资项目建设期内以及募集资金投资项目建成投产后的早期阶段，公司净资产收益率将可能出现短期内下降的风险。应对措施：加强产品的推广，进一步扩大产品的渠道，积极进行市场开拓，以及时消化新增的产能。
10、研发风险	重大风险事项描述：随着客户对工业软管、改性工程塑料产品技术要求的不断提升，公司需持续不断地进行技术升级和新产品研发，以适应不断变化的市场需求。若公司不能研发出符合市场需求的新产品，或公司不能及时调整新技术和新产品研发方向，或已研发的新技术、新产品不能被迅速推广应用，将导致公司丧失技术和市场优势，对公司经营产生不利影响。应对措施：(1)聘请经验丰富的研发技术人员；(2)加强行业专业知识的学习提升；(3)紧密与对口专业的高校合作。
11、核心技术人员流失及核心技术泄密风险	重大风险事项描述：随着工业软管及工程改性塑料行业的快速发展和竞争加剧，行业内企业对配方、工业软管设计等方面的人才需求将逐步增加。作为高新技术企业，公司持续保持市场竞争优势，核心技术人员的稳定及核心技术的保密对公司的发展尤为重要。目前为保护核心技术，公司通过与相关技术人员签订协议、规范研发过程管理、建立并完善技术秘密管理制度、申请专利权等措施防止核心技术泄密。若上述措施未能有效执行，出现核心技术人员大量流失或核心技术泄露的现象，将在一定程度上对公司的市场竞争力和技术创新能力产生不利影响。应对措施：公司将继续完善各项激励和管理制度，在对业务骨干及核心技术人员实行严格和科学的考核和评价机制的基础上，营造有利于各类人才的成长和晋升机制，提高其工作热情、工作获得感。同时，组织开展各类学术和技术交流，以内部培养和外部引进的方式，不断壮大人才队伍。不定期加强技术人员的保密培训工作，明确责任范围，保护公司核心技术安全。
12、环保风险	重大风险事项描述：虽然公司所属行业不属于国家环保总局环发[2003]101号文件中规定的重污染行业，整个生产过程中产生的废水、废气和固体废弃物较少，但是不排除若因环保设施故障、污染物外泄等原因可能产生环保事故，将对公司未来的生产经营产生不利影响。应对措施：已配置了专业的环保设备，用于参与废水、废气及其他废弃物的处理。
13、安全生产风险	重大风险事项描述：公司自成立以来未发生过重大安全生产事故，不能完全排除在生产过程中因操作不当、设备故障或其他偶发因素而造成安全生产事故的风险，一旦发生将对公司的生产经营造成不利影响。应对措施：公司制定了《安全生产管理制度》《事故应急处理制度》《消防管理制度》等安全生产管理制度和内控制度。上述制度要求公司主要负责人、安全部负责安全管理工作，对员工定期开展安全教育培训，要求员工在上岗前进行安全教育、安全检查，增强员工预防事故和判别危险源的能力；为员工配备必要的安全设施，设立安全警示标志，并为员工配备必要的劳动防护用品；要求各部门及车间负责安全隐患排查和整改工作。
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

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	本期公司外部经营环境与内部生产经营情况无重大变化，无新增的重大风险因素。

第五节 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	五.二.(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	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购、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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<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	
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情

(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

本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) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

一、2024 年限制性股票激励计划

1、2024 年 8 月 26 日，公司召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2024 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于公司<2024 年股权激励计划首次授予的激励对象名单>的议案》《关于与

激励对象签署<股权激励授予协议书>的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2024 年股权激励计划相关事宜的议案》等相关议案。公司第三届董事会第一次独立董事专门会议对相关议案审议同意。独立董事（徐焱军、李志娟、矫庆泽）作为征集人就公司 2024 年第一次临时股东会审议的本次激励计划相关议案向公司全体股东征集投票权。同日，公司召开第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2024 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于公司<2024 年股权激励计划首次授予的激励对象名单>的议案》《关于与激励对象签署<股权激励授予协议书>的议案》等议案。具体内容详见公司 2024 年 8 月 27 日于北交所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《2024 年股权激励计划（草案）》（公告编号：2024-040）、《2024 年股权激励计划实施考核管理办法》（公告编号：2024-041）等公告。

2、2024 年 8 月 27 日至 2024 年 9 月 5 日，公司对本次股权激励计划拟首次授予激励对象及拟认定核心员工的名单向全体员工进行公示并征求意见。在公示期内，公司监事会未收到员工对本次激励计划首次授予激励对象及认定核心员工名单提出的异议。公司于 2024 年 9 月 18 日披露了《监事会关于对拟认定核心员工的核查意见》（公告编号：2024-058）和《监事会关于 2024 年股权激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》（公告编号：2024-060）。

3、2024 年 9 月 12 日，公司召开 2024 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2024 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于公司<2024 年股权激励计划首次授予的激励对象名单>的议案》《关于与激励对象签署<股权激励授予协议书>的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2024 年股权激励计划相关事宜的议案》。2024 年 9 月 18 日，公司根据内幕信息知情人买卖公司股票的情况，在北交所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露了《关于 2024 年股权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2024-057）。

4、2024 年 9 月 24 日，公司分别召开第三届董事会第二十次会议和第三届监事会第十八次会议，审议通过了《关于公司 2024 年股权激励计划首次授予日等事项的议案》。公司第三届董事会第二次独立董事专门会议对相关议案审议同意。公司监事会对 2024 年股权激励计划首次授予相关事项进行了核查并发表了同意意见。公司于 2024 年 9 月 24 日披露了《监事会关于 2024 年股权激励计划首次授予相关事项的核查意见》（公告编号：2024-067）。

5、中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)于 2024 年 10 月 25 日出具了众环验字（2024）第 0600008 号验资报告，对公司截至 2024 年 10 月 22 日的新增注册资本及实收股本情况进行了审验，确认截至 2024 年 10 月 22 日止，公司已收到 44 名激励对象缴纳的 3,522,000.00 股限制性股票的认购款合计 11,340,840.00

元，其中 3,522,000.00 元计入股本，剩余 7,818,840.00 元计入资本公积（股本溢价），公司变更后的注册资本为人民币 77,259,616.00 元。

6、公司于 2024 年 11 月 7 日召开第三届董事会第三次独立董事专门会议，审议通过了《关于 2024 年股权激励计划首次授予限制性股票与股权激励计划安排存在差异的意见》。

7、2025 年 11 月 12 日，公司召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于 2024 年股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》和《关于调整 2024 年股权激励计划限制性股票回购价格的议案》，公司独立董事专门会议对相关事项进行了核查并发表了同意的意见。

8、根据《激励计划》的相关规定，本次可解除限售的激励对象人数为 44 名，可解除限售的限制性股票数量为 1,239,744 股，占公司目前总股本的 1.46%。公司本次解除限售的激励对象不存在法律法规、规范性文件及《激励计划》规定的不得解除限售的情况，其解除限售资格合法、有效且公司业绩考核目标已达成、限制性股票锁定期已届满，公司 2024 年股权激励计划首次授予限制性股票的第一个限售期解除限售条件已经成就。根据公司 2024 年第一次临时股东会的授权，公司拟按照《激励计划》的相关规定对首次授予部分符合解除限售条件的 44 名激励对象共计 1,239,744 股限制性股票办理解除限售的相关事宜。

二、2024 年股票激励计划预留授予

1、2025 年 9 月 11 日，公司分别召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于 2024 年股权激励计划预留部分授予的激励对象名单的议案》等相关议案。公司第四届董事会独立董事专门会议对相关议案审议同意。具体内容详见公司 2025 年 9 月 12 日于北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《关于对拟认定核心员工进行公示并征求意见的公告》（公告编号：2025-088）、《2024 年股权激励计划预留部分授予的激励对象名单》（公告编号：2025-089）等公告。

2、2025 年 9 月 12 日至 2025 年 9 月 22 日，公司对本次股权激励计划预留部分授予的激励对象及拟认定核心员工的名单向全体员工进行公示并征求意见。在公示期内，公司董事会独立董事专门会议未收到员工对本次激励计划预留部分授予的激励对象及认定核心员工名单提出的异议。公司于 2025 年 9 月 23 日披露了《独立董事专门会议关于对拟认定核心员工的核查意见》（公告编号：2025-094）和《独立董事专门会议关于 2024 年股权激励计划预留部分授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》（公告编号：2025-095）。

3、2025 年 10 月 10 日，公司召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于 2024 年股权激励计划预留部分授予的激励对象名单的议案》。具体内容详见公司 2025

年 10 月 13 日于北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《2025 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-097）、《关于认定公司核心员工的公告》（公告编号：2025-099）。

4、2025 年 11 月 12 日，公司召开第四届董事会独立董事专门会议、第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于调整 2024 年股权激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年股权激励计划激励对象授予预留权益的议案》。公司独立董事专门会议对公司 2024 年股权激励计划预留授予及股权激励计划安排存在差异相关事项出具了核查意见。

（四） 股份回购情况

一、公司于 2025 年 11 月 12 日召开了第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票方案的议案》，于 2025 年 11 月 28 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过《关于回购注销部分限制性股票方案的议案》。

二、定向回购类型：股权激励计划限制性股票回购注销

定向回购依据：根据公司《2024 年股权激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划》”）的相关规定：“若公司未达到上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年计划解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司按授予价格加上中国人民银行同期存款利息之和回购注销，不得递延至下期解除限售。”公司 2024 年股权激励计划中首次授予的 44 名激励对象在 2024 年度的公司层面绩效考核结果为 87.59 分，本期公司层面解除限售比例为 80%，公司将对所有激励对象已获授但尚未解除限售的合计 309,936 股限制性股票进行回购注销。

三、回购基本情况

- 1、回购注销对象：44 名激励对象
- 2、回购注销数量：309,936 股
- 3、回购注销数量占公司总股本的比例：0.36%
- 4、回购注销价格：2.75 元/股（调整后）

公司 2025 年 5 月 9 日召开的 2024 年年度股东会审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案》的议案，总股本 77,259,616 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 2.0 元（含税），每 10 股转增 1 股。该权益分派方案已实施完毕。根据公司《激励计划》的相关规定，公司按本激励计划规定回购注销限制性股票的，除本激励计划另有约定外，回购价格为授予价格。若在本激励计划激励对象获授的限制性股票完成登记后，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股或派息等事项，应对

尚未解除限售的限制性股票的回购价格进行相应的调整。

本次调整如下：根据《激励计划》的相关规定，公司发生派息时的回购价格调整方法如下：

（一）资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细 $P=P_0 \div (1+n)$ 其中： P_0 为调整前的回购价格； n 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细的比率； P 为调整后的回购价格。

根据以上公式，2024 年股权激励计划调整后的回购价格为：2.75 元/股。

5、回购注销资金金额：852,324 元

6、回购资金来源：公司自有资金

（五） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，公司已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行原有承诺事项，不存在违反承诺的情形。

第六节 股份变动及股东情况

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	39,580,060	51.23%	5,400,311	44,980,371	52.72%	
	其中：控股股东、实际控制人	13,314,660	17.23%	1,368,426	14,683,086	17.21%	
	董事、高管	9,776,456	12.65%	-9,431,012	345,444	0.40%	
	核心员工	0	0%	647,873	647,873	0.76%	
有限售条件股份	有限售股份总数	37,679,556	48.77%	2,665,650	40,345,206	47.28%	
	其中：控股股东、实际控制人	28,699,980	37.15%	2,833,038	31,533,018	36.96%	
	董事、高管	30,968,868	40.08%	-29,147,136	1,821,732	2.14%	
	核心员工	4,326,480	5.60%	-575,088	3,751,392	4.40%	
总股本		77,259,616	-	8,065,961	85,325,577	-	
普通股股东人数							4,912

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

1、经公司第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议及 2024 年年度股东会审议通过，公司于 2025 年 5 月 23 日向全体股东每 10 股转增 1 股，每 10 股派 2 元人民币现金。转增前公司总股本为 77,259,616 股，转增后总股本增至 84,985,577 股。内容详见公司于 2025 年 5 月 14 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《珠海市派特尔科技股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-040）。

2、2025 年 11 月，公司董事会根据公司 2024 年第一次临时股东大会的决议和授权及 2024 年第一次临时股东大会审议通过的限制性股票激励计划预留授予激励对象名单，向 3 名激励对象共授予预留限制性股票 340,000 股，新增股数 340,000 股，新增股本 340,000 股。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	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
----	------	------	-------	------	-------	---------	------------	-------------

1	陈宇	境内自然人	38,126,640	3,812,664	41,939,304	49.15%	31,533,018	10,406,286
2	珠海横琴新区明山投资咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4,834,000	-16,600	4,817,400	5.65%	2,525,688	2,291,712
3	周洪霞	境内自然人	3,888,000	388,800	4,276,800	5.01%	0	4,276,800
4	李欣	境内自然人	1,985,076	284,924	2,270,000	2.66%	0	2,270,000
5	陈虹	境内自然人	2,514,540	-374,044	2,140,496	2.51%	2,056,016	84,480
6	周信钢	境内自然人	1,200,933	-200,933	1,000,000	1.17%	0	1,000,000
7	黄续峰	境内自然人	551,760	55,176	606,936	0.71%	483,252	123,684
8	万湘	境内自然人	0	563,311	563,311	0.66%	0	563,311
9	赵伟才	境内自然人	448,080	44,808	492,888	0.58%	397,716	95,172
10	黄锦权	境内自然人	475,712	-18,648	457,064	0.54%	0	457,064
合计		-	54,024,741	4,539,458	58,564,199	68.64%	36,995,690	21,568,509

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

1. 股东陈宇与股东周洪霞为夫妻关系；
2. 明山合伙为控股股东陈宇发起的有限合伙企业，其中陈宇占明山合伙出资份额的 59.06%，为明山合伙的普通合伙人；
3. 股东陈宇与股东陈虹是兄弟关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	陈宇	10,406,286
2	周洪霞	4,276,800

3	珠海横琴新区明山投资咨询合伙企业（有限合伙）	2,291,712
4	李欣	2,270,000
5	周信钢	1,000,000
6	万湘	563,311
7	黄锦权	457,064
8	朱爵宽	355,879
9	张庆生	344,608
10	上海证大资产管理有限公司—证大量化价值私募证券投资基金	294,102

股东间相互关系说明：

1. 股东陈宇与股东周洪霞为夫妻关系；
2. 明山合伙为控股股东陈宇发起的有限合伙企业，其中陈宇占明山合伙出资份额的 59.06%，为明山合伙的普通合伙人。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 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

陈宇，男，1966年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历，1987年毕业于云南工业学院（昆明理工大学前身）。主要经历：1987年9月至1992年6月就职于云南沾益化肥厂，任助理工程师；1992年7月至1993年12月就职于通用电子深圳有限公司，任QA工程师；1994年1月至1994年12月就职于香港永华有限公司，任销售工程师；1995年1月至1995年11月就职于佛山伟声液压器材有限公司，任工程师；1995年12月至2001年11月就职于广州市海珠区新宇工贸行，任售后工程师；2001年12月至2008年11月就职于广州派特尔，任总经理；2006年7月至2012年3月就职于广州市星屿机械有限公司，任法定代表人；2008年12月至2015年9月就职于派特尔有限，任执行董事；2015年10月至今，任派特尔董事长；2023年12月任派特尔总经理。

（二）实际控制人情况

陈宇先生简历详见本节“控股股东情况”。

周洪霞，女，1974年7月1日出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，1998年毕业于广东外语外贸大学国际贸易专业。主要经历：1998年7月至1999年5月就职于中国云南航空公司广州办事处，任前台票务员；1999年6月至2000年2月就职于洪氏英科技股份有限公司，任船务文员；2001年10月至2005年7月就职于日本近铁集团公司广州办事处，任客户服务主任；2005年7月至2012年8月就职于广州市青于蓝文化艺术培训中心，任经理；2012年9月至2016年3月就职于广州市艺知海乐器培训有限公司，任执行董事；2016年4月至今就职于广州市艺知海乐器培训有限公司，任监事。

是否存在实际控制人：

√是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	51,033,504
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	59.81%

第七节 融资与利润分配情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

募集方式	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
首次公开发行	114,309,440.00	15,950,989.18	否	不适用	不适用	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

截止 2025 年 12 月 31 日，其中募集资金存放专项账户的使用和结存情况如下(单位：人民币元)：

项目	金额
1、募集资金账户年初余额	31,819,443.33
减：募集项目使用情况	15,933,274.52
减：补充流动资金	17,714.66
加：用于现金管理暂时闲置募集资金收回	60,082,275.47
减：用于现金管理暂时闲置募集资金支出	65,000,000.00
加：利息收入扣除手续费	65,545.29
2、募集资金专用账户年末余额	11,016,274.91

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	抵押借款	中国工商银行股份有限公司珠海五洲支行	国有银行	10,000,000	2024年5月28日	2025年12月9日	3.45%
合计	-	-	-	10,000,000	-	-	-

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、利润分配政策

《公司章程》第一百四十七条公司利润分配政策及其审议程序：

(一) 公司的利润分配政策

1、利润分配的原则：公司应当执行稳定、持续的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会和股东会对利润分配的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和投资者的意见，但不得损害公司持续经营能力。公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。

2、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在公司当前的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可进行中期分红。

3、利润分配的条件和现金分红政策：

公司实施现金分红时须同时满足如下条件：①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；③公司累计可供分配利润为正值；④未来十二个月内公司无重大投资计划或重大现金支出。

4、现金分红的比例：在满足公司现金分红条件时，公司每年以现金方式分配的利润原则上不少于

当年实现的可供分配利润的百分之十五；公司在确定现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

5、股票股利分配条件：如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；采用股票方式进行利润分配的，应当考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

6、利润分配方式的实施：公司股东会按照既定利润分配政策对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

7、利润分配的信息披露：如公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式决定的，应就其做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式的理由，在定期报告中予以披露。公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

8、其他事项：存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（二）利润分配方案的审议程序：

1、公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会审议通过后提交股东会审议。

2、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例，调整的条件及决策程序要求等事宜。独立董事还可以视情况公开征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、利润分配政策的调整：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经过详细论证后，由公司董事会审议并提请股东会批准；股东会在审议该项议案时，需经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过；调整或变更后的利润分配政策不

得违反中国证监会和北京证券交易所的有关规定。

2、利润分配政策的决策程序

公司于 2025 年 8 月 25 日召开第四届董事会第六次会议、2025 年 9 月 10 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《修订〈利润分配制度〉》。

3、报告期的具体执行情况

2025 年 5 月 9 日，公司 2024 年年度股东会审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案》，以总股本 77,259,616 股为基数，向全体股东每 10 股转增 1 股，（其中以股票发行溢价形成的资本公积金每 10 股转增 1 股，不需要纳税；以其他资本公积每 10 股转增 0 股，需要纳税），每 10 股派 2 元人民币现金。分红前本公司总股本为 77,259,616 股，分红后总股本增至 84,985,577 股。

2025 年 5 月 23 日，公司 2024 年年度权益分派实施完毕。公司 2024 年度权益分派符合公司利润分配政策及分红回报规划。

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	√是 □否 □不适用

(三) 年度权益分派方案情况

√适用 □不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	2	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

√是 □否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

□适用 √不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司 关联方获取 报酬	考核依据和 完成情况
				起始日期	终止日期			
陈宇	董事长、 总经理	男	1966 年6月	2024年12 月12日	2027年12 月12日	35.78	否	依据公司薪酬管理制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核
刘小平	董事、 副总经理	男	1975 年12月	2024年12 月12日	2027年12 月12日	34.12	否	依据公司薪酬管理制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核
黄续峰	董事、 副总经理	男	1977 年2月	2024年12 月12日	2027年12 月12日	43.48	否	依据公司薪酬管理制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核
唐江龙	董事	男	1988 年7月	2024年12 月12日	2027年12 月12日	17.03	否	依据公司薪酬管理制度，结合经

								营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定：已完成考核
刘荣亮	董事	男	1987年12月	2024年12月12日	2026年2月11日	40.71	否	依据公司薪酬管理制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定：已完成考核
黄海玲	董事	女	1987年3月	2024年12月12日	2027年12月12日	17.93	否	依据公司薪酬管理制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定：已完成考核
徐焱军	独立董事	男	1973年2月	2024年12月12日	2027年12月12日	7.20	否	
李志娟	独立董事	女	1979年8月	2024年12月12日	2027年12月12日	7.20	否	
矫庆泽	独立董事	男	1960年9月	2024年12月12日	2027年12月12日	7.20	否	
赵伟才	财务总监、董事会秘书	女	1973年11月	2024年12月12日	2027年12月12日	19.48	否	依据公司薪酬管理制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定：已完成考核
合计						230.13	-	-
董事会人数：					9			
高级管理人员人数：					4			

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事与高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	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	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
陈宇	董事长、总经理	38,126,640	3,812,664	41,939,304	49.15%	0	420,000	10,406,286
刘小平	董事、副总经理	370,320	37,032	407,352	0.48%	0	150,000	73,788
黄续峰	董事、副总经理	551,760	55,176	606,936	0.71%	0	150,000	123,684
唐江龙	董事	210,000	21,000	231,000	0.27%	0	231,000	18,480
刘荣亮	董事	240,000	24,000	264,000	0.31%	0	240,000	21,120
黄海玲	董事	150,000	15,000	165,000	0.19%	0	150,000	13,200
徐焱军	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
李志娟	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
矫庆泽	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
赵伟才	财务总监、董事会秘书	448,080	44,808	492,888	0.58%	0	150,000	95,172
合计	-	40,096,800	-	44,106,480	51.69%	0	1,491,000	10,751,730

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

内部董事：根据其在公司担任的具体职务、岗位，按公司相关薪酬与绩效考核管理制度领取职务薪酬，不再单独领取董事津贴；

独立董事：实行津贴制，根据股东会确定的具体津贴发放。独立董事不参与公司内部的对薪酬挂钩的绩效考核。

报告期内，公司已按规定支付董事、高级管理人员的薪酬津贴，不存在违规发放薪资等不符合法律法规及公司规章制度的情况。

(四) 股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
陈宇	董事长、总经理	147,840	277,200	0	0	不适用	15.20
陈虹	核心员工	84,480	158,400	0	0	不适用	15.20
黄续峰	董事、副总经理	52,800	99,000	0	0	不适用	15.20
赵伟才	财务总监、董事会秘书	52,800	99,000	0	0	不适用	15.20
刘小平	董事、副总经理	52,800	99,000	0	0	不适用	15.20
张通	核心员工	84,480	158,400	0	0	不适用	15.20
刘荣亮	董事	84,480	158,400	0	0	不适用	15.20
唐江龙	董事	73,920	138,600	0	0	不适用	15.20
陈威	核心员工	52,800	99,000	0	0	不适用	15.20
黄海玲	董事	52,800	99,000	0	0	不适用	15.20
李庆梅	核心员工	31,680	59,400	0	0	不适用	15.20
张伟华	核心员工	25,344	47,520	0	0	不适用	15.20
夏春辉	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
黄宁	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
何永刚	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
梁子云	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
蒋国怀	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20

陈一江	核心员工	21,120	159,600	0	0	不适用	15.20
石小良	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
龙雪梅	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
余显赚	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
华一璐	核心员工	21,120	39,600	0	0	不适用	15.20
吴盛凯	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
罗嘉俊	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
张智龙	核心员工	10,560	119,800	0	0	不适用	15.20
管国裕	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
杨冬梅	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
吴盛志	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
黄王建	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
孙启林	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
吴慧芳	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
高小来	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
梁兰兰	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
陈晓虹	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
钟敏	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
黄昭娜	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
陈荔	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
徐琼霞	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
薛丽蓉	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
曹源	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
吴盛彬	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
王林英	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
陈曾阳	核心员工	10,560	139,800		0	不适用	15.20
黄艺兰	核心员工	10,560	19,800	0	0	不适用	15.20
合计	-	1,239,744	2,664,520	0	0	-	-
备注（如有）							

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	19		7	12
技术人员	23	1		24
财务人员	8	1		9
销售人员	24		6	18
生产人员	132	35		167
员工总计	206	37	13	230

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	5
本科	17	16
专科及以下	188	209
员工总计	206	230

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

<p>1、员工劳动合同情况：公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规和规范性文件，与所有员工签订《劳动合同》，定期向员工支付工资等；</p> <p>2、员工五险一金和个人所得税情况：依法为员工办理五险一金，并为员工代扣代缴个人所得税；</p> <p>3、员工培训情况：公司每年制定年度培训计划，建立员工持续培训机制，鼓励和支持员工参加各种技能培训，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有利的保障；</p> <p>4、员工薪酬管理情况：公司根据各个岗位建立绩效考核制度的基础上建立了完善的薪酬绩效管理体系，全面激发员工的工作积极性、创造性和主观能动性。</p>

劳务外包情况：

适用 不适用

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
王其木	新增	核心员工	0	-	0
梁盛燕	新增	核心员工	0	-	0
杨宜爵	新增	核心员工	0	-	0

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

董事刘荣亮先生因个人原因辞任，自2026年2月11日起不再担任董事。

第九节 行业信息

- 环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司
锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

- 是 否

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司严格遵循《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，不断完善治理机构，健全内部控制体系，规范公司运作。公司建立了由股东会、董事会和高级管理人员组成的治理结构。

报告期内，公司股东会、董事会、董事会审计委员会、独立董事专门会议的召集、召开、表决程序符合有关法律法规的规定，各治理主体依法依规行使权利、履行义务。公司重大生产经营决策、重大投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制制度规定的程序和规则执行，董事勤勉尽责、审慎履职，高级管理人员在董事会的指导下，结合市场情况，积极组织开展生产经营活动。

报告期内，公司始终坚持规范运作，同时根据中国证券监督管理委员会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的规定，结合公司实际情况，系统开展了制度修订与完善工作。本次共修订各类治理制度 30 余项，涵盖公司章程、董事会议事规则、独立董事工作细则、审计委员会会工作细则，以及信息披露、关联交易、对外担保、募集资金、内幕信息管理、投资者关系、利润分配、内部审计等规范公司治理与运营的各个方面。同时，结合监管要求与公司需要，新增《信息披露暂缓、豁免管理制度》《会计师事务所选聘制度》《重大信息内部报告制度》《董事和高级管理人员持股变动管理制度》等多项制度。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司治理机制完善，严格遵循《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求。报告期内，公司现行有效的《公司章程》《股东会议事规则》《网络投票实施细则》以及《累积投票制度》对股东享有的知情权、参与权、质询权、利润分配权以及撤销权、诉讼权、股东会召集权、提案权、表决权等，均作出详

细且明确的规定。公司股东会的召集、召开、表决程序均按照上述法律法规的要求规范运行，并采用包含网络投票的表决方式，涉及重大决策、关联交易等事项均对中小股东单独计票，充分保障了公司股东特别是中小股东的权利。

公司制定并修订《投资者关系管理制度》《重大信息内部报告制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《董事会秘书工作制度》《信息披露管理制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》，由公司董事会秘书负责投资者关系管理工作，协调组织公司信息披露事宜，确保披露及时、合法、真实、完整，进一步保护了投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理。通过上述治理机制的规范运作，公司给所有股东提供了合适的保护和平等的权利，能够保护股东特别是中小股东充分行使法律、法规规定的股东权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策等均按照《公司章程》及有关管理制度的规定，提交董事会和股东会审议通过，独立董事按照规定召开独立董事专门会议，对于涉及关联董事、股东回避表决的事项，公司严格依照相关法规和制度执行，保障决策程序的公正性和透明性。

公司全体董事、高级管理人员均谨慎、认真、勤勉的履行职责，维护公司及股东权益。公司重大决策均按规定履行程序，运作规范，未出现违法、违规和重大缺陷事项。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司修订了2次《公司章程》，具体内容如下：

1、公司于2025年8月25日，第四届董事会第六次会议审议通过《关于取消监事会、变更注册资本、经营范围并修订〈公司章程〉的议案》，该议案并经2025年第一次临时股东会审议通过，具体修订内容详见公司于2025年8月26日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）披露的《关于取消监事会、变更注册资本、经营范围并修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-048）。修订后的《公司章程》详见公司于2025年9月11日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）披露的《珠海市派特尔科技股份有限公司章程》。

2、公司于2025年11月12日，第四届董事会第九次审议通过《关于减少公司注册资本并修订〈公司章程〉的议案》，该议案已经2025年第三次临时股东会审议通过，具体修订内容详见公司于2025年11月13日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）披露的《关于减少注册资本暨修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-107）。修订后的《公司章程》详见公司于2025年12月2日在北京证券交易所网站

(www.bse.cn)披露的《珠海市派特尔科技股份有限公司章程》。

(二) 董事会、股东会运作情况

1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
<p>董事会</p>	<p>9</p>	<p>2025年1月8日召开了第四届董事会第二次会议，审议通过《关于制定的议案》；</p> <p>2025年4月17日召开了第四届董事会第三次会议，审议通过《2024年度董事会工作报告》《关于2024年度总经理工作报告》《2024年度公司独立董事述职报告》《2024年年度报告及摘要》《2024年度财务决算报告》《2025年度财务预算报告》《2024年度利润分配预案》《2024年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》《2024年度内部控制自我评价报告》《董事会审计委员会2024年度履职情况报告》《关于使用自有资金投资理财产品的议案》《关于2024年度独立董事独立性自查情况的专项报告》《关于会计师事务所履职情况评估报告的议案》《关于非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》《关于召开公司2024年年度股东会的议案》；</p> <p>2025年4月25日召开了第四届董事会第四次会议，审议通过《关于公司的议案》《关于出资设立控股子公司珠海市斯达犇科技有限公司的议案》；</p> <p>2025年7月14日召开了第四届董事会第五次会议，审议通过《关于聘任公司证券事务代表的议案》；</p>

		<p>2025年8月25日召开了第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于取消监事会、变更注册资本、经营范围并修订的议案》《关于修订并制定公司部分内部管理制度的议案》《关于公司的议案》《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》《关于公司2025年半年度报告及摘要》《关于提请召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》；</p> <p>2025年9月11日召开了第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于2024年股权激励计划预留部分授予的激励对象名单的议案》《关于提请召开2025年第二次临时股东大会的议案》；</p> <p>2025年10月28日召开了第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司的议案》；</p> <p>2025年11月12日召开了第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于2024年股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票方案的议案》《关于调整2024年股权激励计划相关事项的议案》《关于向2024年股权激励计划激励对象授予预留权益的议案》《关于减少公司注册资本并修订的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》《关于拟续聘2025年度会计师事务所的议案》《关于提请召开2025年第三次临时股东大会的议案》；</p> <p>2025年12月19日召开了第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》。</p>
--	--	--

<p>股东会</p>	<p>4</p>	<p>2025年5月9日召开了2024年年度股东会，审议通过了《2024年度董事会工作报告》《2024年度监事会工作报告》《2024年度独立董事述职报告》《2024年年度报告及年度报告摘要》《2024年度财务决算报告》《2025年度财务预算报告》《关于2024年度利润分配预案》《2024年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》《2024年度内部控制自我评价报告》《关于使用自有资金投资理财产品的议案》；</p> <p>2025年9月10日召开了2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于取消监事会、变更注册资本、经营范围并修订的议案》《关于修订并制定公司内部管理制度的议案》《关于公司的议案》《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》《关于废止的议案》；</p> <p>2025年10月10日召开了2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于2024年股权激励计划预留部分授予的激励对象名单的议案》；</p> <p>2025年11月28日召开了2025年第三次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票方案的议案》《关于减少公司注册资本并修订的议案》《关于拟续聘2025年度会计师事务所的议案》。</p>
------------	----------	---

2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司董事会、股东会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项符合《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等要求，决议内容不存在违

反《公司法》《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司董事会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等治理制度履行职责和义务。

（三） 公司治理改进情况

报告期内，公司始终坚持规范运作，同时根据中国证券监督管理委员会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的规定，结合公司实际情况，系统开展了制度修订与完善工作。本次共修订各类治理制度 30 余项，涵盖公司章程、董事会议事规则、独立董事工作细则、审计委员会工作细则，以及信息披露、关联交易、对外担保、募集资金、内幕信息管理、投资者关系、利润分配、内部审计等规范公司治理与运营的各个方面。同时，结合监管要求与公司需要，新增《信息披露暂缓、豁免管理制度》《会计师事务所选聘制度》《重大信息内部报告制度》《董事和高级管理人员持股变动管理制度》等多项制度。

公司严格履行内部决策程序、依法依规运作，管理层认真履行职责，保证了公司正常的生产经营，维护了股东的合法权益，未出现违纪违规现象。

（四） 投资者关系管理情况

1、投资者沟通渠道的建立情况

公司已经根据《公司法》《证券法》等相关要求修订了《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》，以增加公司信息披露透明度，改善公司治理。公司可以通过公告、股东会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、广告、宣传或其他宣传材料、媒体采访和报道、现场参观等方式进行投资者关系管理的活动。

2、未来开展投资者关系管理的基本原则

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）充分披露信息原则；（2）合规披露信息原则；（3）投资者机会均等原则；（4）诚实守信原则；（5）高效低耗原则；（6）互动沟通原则。

3、投资者关系管理的管理机构

公司董事会秘书是公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责归集各部门及下属公司的生产经营、财务、诉讼等信息，公司各部门及下属公司应积极配合。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会，审计委员会会员根据《上市公司治理准则》和《董事会审计委员会工作细则》，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会决策提供了良好的支持。报告期内，共召开 5 次会议，主要对公司财务报告、募集资金使用情况、财务决算报告、财务预算报告等进行审议，并对外部、内部审计工作进行监督及评估。

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
徐焱军	3	5	9	现场	4	现场	15
李志娟	2	5	9	现场	4	现场	15
矫庆泽	1	3	9	现场	4	现场	15

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

是 否

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号——独立董事》《上市公司独立董事管理办法》等有关法律、法规及《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，认真、忠实、勤勉、尽责地履行独立董事职责，依法行使公司所赋予的权利，及时了解公司的生产经营信息，关注公司的发展状况，积极出席公司 2025 年度相关会议，并对董事会的相关议案发表了独立意见，对完善公司治理结构、维护公司及全体股东的权益发挥了积极的作用。

独立董事资格情况

公司独立董事均符合《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》《上市公司独立董事管理办法》等有关法律、法规规定的任职资格，不存在不得担任独立董事的情形。公司已落实独立董事相关制度，独立董事占董事会成员的比例符合要求，已按照要求设立审计委员会，已聘任的独立董事符合任职资格和家数要求，独立董事履行了相关职责。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司控股股东行为规范，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面独立。公司发起设立以来，严格遵守《公司法》等法律法规和《公司章程》运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人，具体情况如下：

1、业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

2、资产独立

公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，公司的主要资产不存在被控股股东占用的情况。

3、人员独立

公司董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生，公司高级管理人员包括总经理、财务总监及董事会秘书均与公司签订了《劳动合同》并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与员工签订了劳动合同。公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

4、财务独立

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，公司建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，独立进行会计核算。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形。公司的财务活动、资金运作由管理层、董事会、股东会在各自职权范围内独立作出决策。公司依法独立纳税。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

5、机构独立

公司机构设置完整。按照规范法人治理结构的要求，公司设立了股东会、董事会、审计委员会、管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合

自身业务特点及业务发展需要的组织。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

根据《企业内部控制基本规范》的指导性规定，公司建立及实施了有效的内部控制，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

报告期内，公司根据《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关规定，修订并完善了《公司章程》和《议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《募集资金管理制度》《信息披露事务管理制度》等 20 项制度，制定了《董事、高级管理人员持股变动管理制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《会计师事务所选聘制度》《重大信息内部报告制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》等多项制度，确保各项制度条款之间的一致性，确保符合北交所的相关要求，公司内部控制整体运行情况良好。公司将继续不断完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督机制，切实加强风险管理，提高风险防范能力，促进公司健康、可持续发展。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
会计师认为，珠海市派特尔科技股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内，按照相关法律、法规及公司相关制度的规定，编制、审核、批准并披露公司年度报告，未发生重大差错更正、重大遗漏信息等情况。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

按照公司高级管理人员薪酬管理方案，在公司任职的高级管理人员薪酬由基本工资、绩效薪酬组成。基本工资主要根据岗位、同行业工资水平、任职人员资历等因素，结合公司实际情况确定；绩效薪酬主要结合员工日常工作综合考核以及月度绩效考核指标的完成情况确定。

公司严格按照上述考核和激励机制实施，员工个人利益与公司利益高度捆绑，达到了激励的目的。同时，也提高了高级管理人员的稳定性。

三、 投资者保护**(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况**

适用 不适用

报告期内公司共召开 4 次股东会，均提供网络投票方式。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

公司根据《投资者关系管理制度》，建立了集投资者热线、投资者邮箱、来访调研等于一体的多元化沟通体系，确保公司与投资者之间形成畅通的沟通渠道，促进公司与投资者的良性关系，增进投资者对公司的了解并获得认同及支持。

第十一节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	众环审字(2026)0600166号	
审计机构名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18层	
审计报告日期	2026年4月22日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	徐灵玲	洪培立
	2年	1年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	12年	
会计师事务所审计报酬	37万元	

审 计 报 告

众环审字(2026)0600166号

珠海市派特尔科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了派特尔公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于派特尔公司，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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 营业收入

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如合并财务报表附注六、33“营业收入及营业成本”所示，派特尔公司的收入主要来源于工业软管及总成、改性工程塑料及配件销售。2025年度派特尔实现营业收入1.67亿元，与上期相比持平。营业收入是派特尔公司的关键绩效指标之一，从而涉及派特尔公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们把营业收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解、评价与收入相关内部控制制度设计的合理性，并测试关键内部控制执行的有效性；</p> <p>(2) 获取并检查销售台账记录，选择销售合同及订单，结合实际业务情况对合同进行分析，判断履约义务构成、控制权转移的时点及履约进度，进而评估公司销售收入的确认政策以及收入确认时点是否符合会计准则的要求；</p> <p>(3) 对收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别收入及毛利率是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；</p> <p>(4) 了解同行业公司收入确认政策及销售收入和毛利率情况，评价公司收入确认政策的合理性，判断公司销售收入和毛利率变动的合理性；</p> <p>(5) 对本年记录的收入交易选取样本，核对合同、出库单、物流单、客户签收单、报关单等支持性文件资料，检查对账、开票及收款情况，评价收入确认是否符合企业会计准则的规定，并评估收入确认的真实性和准确性；</p> <p>(6) 结合应收账款及合同负债审计，选取样本对主要客户收入实施函证程序，确认收入的真实性和准确性；</p> <p>(7) 对收入执行截止性测试，评估收入确认是否记录在正确的会计期间；</p> <p>(8) 查询主要客户的工商资料及涉诉情况，了解主要客户的经营状况；</p> <p>(9) 评估管理层对收入的财务报表列报及披露是否恰当。</p>

(二) 应收账款坏账准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如合并财务报表附注六、4“应收账款”所示，截至2025年12月31日，派特尔公司应收款项账面价值为6,535.86万元，与上期相比基本持平，占资产总额比为21.46%。管理层定期对部分客户进行单独的信用风险评估。对该等评估重点关注客户的历史结算记录及当前支付能力，并考虑客户自身及其所处行业的经济环境的特定信息。对于无须进行单独评估或单独评估未发生减值的应收款项，管理层在考虑该等客户组账龄分析及发生减值损失的历史记录基础上实施了组合减值评估。由于应收款项可收回性的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收款项的可收回性对于财务报表具有重要性，因此，我们将应收款项的可收回性认定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解、评估与应收款项日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计，并测试其运行的有效性。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收款项收回流程、对触发应收款项减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等。</p> <p>(2) 复核管理层在评估应收款项的可收回性方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目。当中考虑过往的回款模式、实际信用条款的遵守情况，以及对经营环境及行业基准的认知（特别是账龄及逾期应收款项）等。</p> <p>(3) 将前期坏账准备的会计估计与本期实际发生的坏账损失及坏账准备转回情况、坏账准备计提情况进行对比，以评估管理层对应收款项可收回性的可靠性和历史准确性，并向管理层询问差异的原因。</p> <p>(4) 对管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项进行了减值测试，评价管理层坏账准备计提的合理性。我们的程序包括：结合客户的财务状况和信用等级执行信用风险特征分析；通过查阅有关文件评估应收款项的账龄，账龄超出信用期而于报告日期后并未收回款项，与管理层讨论其可收回金额的估计，包括以往这些客户的付款历史；结合历史收款记录、历史损失率、行业平均坏账准备计提比例评估管理层所采用的坏账准备计提比例是否适当。</p> <p>(5) 抽样检查期后回款情况。</p>

四、 其他信息

派特尔公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2025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。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估派特尔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派特尔公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督派特尔公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对派特尔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派特尔公司不能持续经营。

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

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·武汉

中国注册会计师：
（项目合伙人）： _____
徐灵玲

中国注册会计师： _____
洪培立

2026年4月22日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	70,965,980.42	88,534,383.11
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	20,000,000.00	10,089,362.50
衍生金融资产			
应收票据	六、3	4,685,792.44	5,698,128.63

应收账款	六、4	65,358,607.50	65,700,709.83
应收款项融资	六、6	1,459,139.45	2,264,276.61
预付款项	六、7	120,301.26	707,042.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、8	1,647,160.18	5,466,298.03
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、9	15,916,832.85	21,167,169.43
其中：数据资源			
合同资产	六、5	3,486,736.89	3,191,397.25
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、10	598,655.36	256,864.61
流动资产合计		184,239,206.35	203,075,632.15
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	六、11	7,404,181.18	7,404,181.18
投资性房地产			
固定资产	六、12	97,880,650.46	92,531,011.30
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、13	180,416.87	393,050.87
无形资产	六、14	4,829,640.23	5,038,617.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、15	5,670,229.17	1,075,159.84
递延所得税资产	六、16	2,854,926.03	1,815,250.68
其他非流动资产	六、17	1,468,210.00	3,956,083.60
非流动资产合计		120,288,253.94	112,213,355.15
资产总计		304,527,460.29	315,288,987.30
流动负债：			

短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、18	15,288,348.25	15,652,441.87
预收款项			
合同负债	六、19	805,048.78	1,226,074.62
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、20	4,809,249.96	4,402,876.36
应交税费	六、21	3,863,879.15	2,311,989.53
其他应付款	六、22	7,546,058.10	12,302,368.45
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、23	120,000.00	3,957,172.95
其他流动负债	六、24	7,784,555.55	9,430,128.25
流动负债合计		40,217,139.79	49,283,052.03
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、25		5,000,495.29
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、26		120,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、27	75,100.00	
递延所得税负债	六、16	59,370.23	123,654.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		134,470.23	5,244,149.35
负债合计		40,351,610.02	54,527,201.38
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、28	85,325,577.00	77,259,616.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	91,191,870.41	94,780,279.92
减：库存股	六、30	7,227,144.00	11,340,840.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、31	19,800,278.09	18,608,277.86
一般风险准备			
未分配利润	六、32	74,946,159.16	81,454,452.14
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		264,036,740.66	260,761,785.92
少数股东权益		139,109.61	
所有者权益（或股东权益）合 计		264,175,850.27	260,761,785.92
负债和所有者权益（或股东权 益）总计		304,527,460.29	315,288,987.30

法定代表人：陈宇

主管会计工作负责人：陈宇

会计机构负责人：赵伟才

（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		70,017,217.09	87,706,916.76
交易性金融资产		20,000,000.00	10,089,362.50
衍生金融资产			
应收票据		4,685,792.44	5,655,543.34
应收账款	十七、1	64,911,262.90	65,553,852.12
应收款项融资		1,459,139.45	2,264,276.61
预付款项		120,301.26	707,042.15
其他应收款	十七、2	2,258,152.32	5,473,334.69
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		15,633,602.02	21,146,517.60
其中：数据资源			
合同资产		3,486,736.89	3,191,397.25
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			256,864.61
流动资产合计		182,572,204.37	202,045,107.63
非流动资产：			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	6,376,648.00	1,676,648.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		7,404,181.18	7,404,181.18
投资性房地产			
固定资产		93,632,257.53	92,164,365.50
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		64,434.56	161,086.40
无形资产		4,829,640.23	5,038,617.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		5,507,001.13	1,075,159.84
递延所得税资产		2,780,158.71	1,656,939.93
其他非流动资产		1,468,210.00	3,956,083.60
非流动资产合计		122,062,531.34	113,133,082.13
资产总计		304,634,735.71	315,178,189.76
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		14,105,864.31	15,764,454.55
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,569,948.45	4,315,110.36
应交税费		3,778,944.63	2,205,342.63
其他应付款		7,504,663.49	12,302,368.45
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		804,441.09	1,226,074.62
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			3,841,236.61
其他流动负债		7,784,555.55	9,430,128.25
流动负债合计		38,548,417.52	49,084,715.47
非流动负债：			
长期借款			5,000,495.29
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		75,100.00	
递延所得税负债		36,173.77	77,261.17
其他非流动负债			
非流动负债合计		111,273.77	5,077,756.46
负债合计		38,659,691.29	54,162,471.93
所有者权益（或股东权益）：			
股本		85,325,577.00	77,259,616.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		91,091,870.41	94,780,279.92
减：库存股		7,227,144.00	11,340,840.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		19,800,278.09	18,608,277.86
一般风险准备			
未分配利润		76,984,462.92	81,708,384.05
所有者权益（或股东权益）合计		265,975,044.42	261,015,717.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计		304,634,735.71	315,178,189.76

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		166,713,329.87	167,706,814.70
其中：营业收入	六、33	166,713,329.87	167,706,814.70
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		150,912,155.22	135,343,914.51
其中：营业成本	六、33	121,197,270.01	113,303,653.21

利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、34	1,607,197.18	1,009,222.00
销售费用	六、35	5,147,385.72	3,894,309.99
管理费用	六、36	15,181,492.72	9,487,547.90
研发费用	六、37	8,063,377.48	8,382,148.05
财务费用	六、38	-284,567.89	-732,966.64
其中：利息费用		226,644.06	13,569.73
利息收入		804,037.66	566,893.27
加：其他收益	六、39	1,147,868.16	950,469.53
投资收益（损失以“-”号填列）	六、40	295,885.91	1,677,080.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、41		89,362.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、42	-4,426,428.94	-481,057.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、43	-1,193,706.63	-720,762.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、44	-254,152.72	7,725.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,370,640.43	33,885,718.11
加：营业外收入	六、45	78,827.93	103,579.99
减：营业外支出	六、46	318,717.94	587,066.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,130,750.42	33,402,231.77
减：所得税费用	六、47	1,056,010.36	4,136,228.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,074,740.06	29,266,002.96
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）		10,074,740.06	29,266,002.96
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）		-60,890.39	
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		10,135,630.45	29,266,002.96
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		10,074,740.06	29,266,002.96
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		10,135,630.45	29,266,002.96
(二)归属于少数股东的综合收益总额		-60,890.39	
八、每股收益：			
(一)基本每股收益（元/股）		0.12	0.40
(二)稀释每股收益（元/股）		0.12	0.38

法定代表人：陈宇

主管会计工作负责人：陈宇

会计机构负责人：赵伟才

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十六、4	165,882,076.29	167,281,027.09
减：营业成本	十六、4	120,362,012.02	113,259,210.20
税金及附加		1,601,910.36	1,011,456.45
销售费用		4,869,571.07	3,733,878.75
管理费用		13,886,430.40	8,955,502.63
研发费用		8,063,377.48	8,382,148.05
财务费用		-288,991.71	-739,877.33
其中：利息费用		226,644.06	5,580.02
利息收入		802,793.92	564,617.75
加：其他收益		1,147,868.16	949,951.91

投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	295,885.91	1,677,080.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			-757,631.89
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）			89,362.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,452,250.80	-524,885.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-962,833.92	-334,595.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-254,152.72	7,725.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,162,283.30	34,543,347.62
加：营业外收入		71,252.85	103,579.99
减：营业外支出		317,870.49	587,066.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,915,665.66	34,059,861.28
减：所得税费用		995,663.36	4,205,491.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,920,002.30	29,854,370.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,920,002.30	29,854,370.28
（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		11,920,002.30	29,854,370.28
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		165,947,583.28	114,598,769.81
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			762.62
收到其他与经营活动有关的现金	六、48（1）	1,100,771.62	1,510,618.61
经营活动现金流入小计		167,048,354.90	116,110,151.04
购买商品、接受劳务支付的现金		91,170,606.29	43,087,468.58
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		26,751,203.69	22,933,233.88
支付的各项税费		8,240,258.90	10,929,688.16
支付其他与经营活动有关的现金	六、48（1）	4,477,767.19	3,599,167.69
经营活动现金流出小计		130,639,836.07	80,549,558.31
经营活动产生的现金流量净额		36,408,518.83	35,560,592.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	六、48（2）	231,000,000.00	215,648,327.63
取得投资收益收到的现金		385,248.41	1,155,727.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,041.31	69,110.00
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		231,429,289.72	216,873,164.73

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,664,959.61	33,294,672.18
投资支付的现金	六、48(2)	241,400,000.00	170,600,000.00
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		261,064,959.61	203,894,672.18
投资活动产生的现金流量净额		-29,635,669.89	12,978,492.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,135,000.00	11,340,840.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00	
取得借款收到的现金			10,000,000.00
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		1,135,000.00	21,340,840.00
偿还债务支付的现金		8,744,002.43	1,265,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,451,923.20	14,913,334.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、48(3)	1,081,862.93	220,000.00
筹资活动现金流出小计		25,277,788.56	16,398,484.61
筹资活动产生的现金流量净额		-24,142,788.56	4,942,355.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-273,563.07	242,726.10
五、现金及现金等价物净增加额		-17,643,502.69	53,724,166.77
加：期初现金及现金等价物余额		88,534,383.11	34,810,216.34
六、期末现金及现金等价物余额		70,890,880.42	88,534,383.11

法定代表人：陈宇

主管会计工作负责人：陈宇

会计机构负责人：赵伟才

(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		157,028,338.39	114,257,641.66
收到的税费返还			762.62
收到其他与经营活动有关的现金		1,395,412.24	1,511,383.47
经营活动现金流入小计		158,423,750.63	115,769,787.75
购买商品、接受劳务支付的现金		83,191,714.00	43,087,468.58
支付给职工以及为职工支付的现金		25,443,010.45	22,538,876.78
支付的各项税费		8,160,007.51	10,859,762.30
支付其他与经营活动有关的现金		4,903,576.50	3,512,960.82
经营活动现金流出小计		121,698,308.46	79,999,068.48

经营活动产生的现金流量净额		36,725,442.17	35,770,719.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		231,000,000.00	215,648,327.63
取得投资收益收到的现金		89,362.50	1,155,727.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,041.31	69,110.00
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		231,133,403.81	216,873,164.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,429,564.55	33,294,672.18
投资支付的现金		241,000,000.00	170,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,700,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		261,129,564.55	203,894,672.18
投资活动产生的现金流量净额		-29,996,160.74	12,978,492.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		935,000.00	11,340,840.00
取得借款收到的现金			10,000,000.00
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		935,000.00	21,340,840.00
偿还债务支付的现金		8,744,002.43	1,265,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,451,923.20	14,913,334.61
支付其他与筹资活动有关的现金		959,592.40	100,000.00
筹资活动现金流出小计		25,155,518.03	16,278,484.61
筹资活动产生的现金流量净额		-24,220,518.03	5,062,355.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-273,563.07	242,726.10
五、现金及现金等价物净增加额		-17,764,799.67	54,054,293.31
加：期初现金及现金等价物余额		87,706,916.76	33,652,623.45
六、期末现金及现金等价物余额		69,942,117.09	87,706,916.76

(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	77,259,616.00				94,780,279.92	11,340,840.00			18,608,277.86		81,454,452.14		260,761,785.92
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	77,259,616.00				94,780,279.92	11,340,840.00			18,608,277.86		81,454,452.14		260,761,785.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,065,961.00				-3,588,409.51	-4,113,696.00			1,192,000.23		-6,508,292.98	139,109.61	3,414,064.35
（一）综合收益总额											10,135,630.45	-60,890.39	10,074,740.06
（二）所有者投入和减少资本	340,000.00				4,137,551.49	-3,409,296.00						200,000.00	8,086,847.49
1. 股东投入的普通股	340,000.00				595,000.00							200,000.00	1,135,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3.股份支付计入所有者权益的金额				3,442,551.49	-3,409,296.00						6,851,847.49
4.其他				100,000.00							100,000.00
(三) 利润分配					-704,400.00		1,192,000.23	-16,643,923.43			-14,747,523.20
1.提取盈余公积							1,192,000.23	-1,192,000.23			
2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配					-704,400.00			-15,451,923.20			-14,747,523.20
4.其他											
(四) 所有者权益内部结转	7,725,961.00			-7,725,961.00							
1.资本公积转增资本（或股本）	7,725,961.00			-7,725,961.00							
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	85,325,577.00			91,191,870.41	7,227,144.00		19,800,278.09	74,946,159.16	139,109.61		264,175,850.27

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	73,737,616.00				85,190,036.81				15,622,840.83		69,921,409.41		244,471,903.05
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	73,737,616.00				85,190,036.81				15,622,840.83		69,921,409.41		244,471,903.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,522,000.00				9,590,243.11	11,340,840.00			2,985,437.03		11,533,042.73		16,289,882.87
（一）综合收益总额											29,266,002.96		29,266,002.96
（二）所有者投入和减少资本	3,522,000.00				9,590,243.11	11,340,840.00							1,771,403.11
1. 股东投入的普通股	3,522,000.00				7,818,840.00								11,340,840.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,771,403.11	11,340,840.00							-9,569,436.89
4. 其他													
（三）利润分配									2,985,437.03		-17,732,960.23		-14,747,523.20

1.提取盈余公积								2,985,437.03		-2,985,437.03		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配										-14,747,523.20		-14,747,523.20
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	77,259,616.00				94,780,279.92	11,340,840.00		18,608,277.86		81,454,452.14		260,761,785.92

法定代表人：陈宇

主管会计工作负责人：陈宇

会计机构负责人：赵伟才

（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	77,259,616.00				94,780,279.92	11,340,840.00			18,608,277.86		81,708,384.05	261,015,717.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	77,259,616.00				94,780,279.92	11,340,840.00			18,608,277.86		81,708,384.05	261,015,717.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,065,961.00				-3,688,409.51	-4,113,696.00			1,192,000.23		-4,723,921.13	4,959,326.59
（一）综合收益总额											11,920,002.30	11,920,002.30
（二）所有者投入和减少资本	340,000.00				4,037,551.49	-3,409,296.00						7,786,847.49
1.股东投入的普通股	340,000.00				595,000.00							935,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额					3,442,551.49	-3,409,296.00						6,851,847.49
4.其他												
（三）利润分配						-704,400.00			1,192,000.23		-16,643,923.43	-14,747,523.20
1.提取盈余公积									1,192,000.23		-1,192,000.23	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配						-704,400.00					-15,451,923.20	-14,747,523.20
4.其他												
（四）所有者权益内部结转	7,725,961.00				-7,725,961.00							

1.资本公积转增资本（或股本）	7,725,961.00				-7,725,961.00							
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	85,325,577.00				91,091,870.41	7,227,144.00			19,800,278.09		76,984,462.92	265,975,044.42

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	73,737,616.00				85,190,036.81				15,622,840.83		69,586,974.00	244,137,467.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	73,737,616.00				85,190,036.81				15,622,840.83		69,586,974.00	244,137,467.64

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,522,000.00				9,590,243.11	11,340,840.00			2,985,437.03		12,121,410.05	16,878,250.19
（一）综合收益总额											29,854,370.28	29,854,370.28
（二）所有者投入和减少资本	3,522,000.00				9,590,243.11	11,340,840.00						1,771,403.11
1.股东投入的普通股	3,522,000.00				7,818,840.00							11,340,840.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额					1,771,403.11	11,340,840.00						-9,569,436.89
4.其他												
（三）利润分配									2,985,437.03		-17,732,960.23	-14,747,523.20
1.提取盈余公积									2,985,437.03		-2,985,437.03	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配											-14,747,523.20	-14,747,523.20
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	77,259,616.00				94,780,279.92	11,340,840.00			18,608,277.86		81,708,384.05	261,015,717.83

珠海市派特尔科技股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

珠海市派特尔科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身系珠海市派特尔科技有限公司，历经数次变更，于 2015 年 11 月 19 日变更为珠海市派特尔科技股份有限公司。原系由广州市派特尔科技有限公司投资设立的有限责任公司（法人独资），于 2008 年 12 月 31 日取得注册号为 440404000000704 企业法人营业执照，注册资本人民币 7,725.9616 万元。2017 年 2 月 16 日取得广东省珠海市工商行政管理局换发的营业执照，统一社会信用代码证 91440400682493155L。现总部位于珠海市金湾区联港工业区双林片区创业中路 8 号。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事工业软管及总成、改性工程塑料的研发、生产和销售。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 23 日决议批准报出。

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的子公司共 3 户，详见本附注、九（1）“在子公司中的权益”。本集团本年合并范围发生变化，详见本附注、八“合并范围的变更”。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

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

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

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

四、重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、27“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、34“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

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

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的 应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上 且金额大于伍佰万元。
重要的应收款项坏账准备 收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的10%以上且金额 大于伍佰万元。

项 目	重要性标准
重要的应收款项核销情况	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于伍佰万元。
重要的投资活动	单项投资活动现金流量超过资产总额5%以上。
重要的合营或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占期末净资产总额 5%以上。
重要的承诺事项	公司将单项承诺事项金额超过资产总额5%以上。
重要的或有事项	公司将单项或有事项金额超过资产总额5%以上。
重要的资产负债表日后事项	公司将单项资产负债表日后事项金额超过资产总额5%以上。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审

计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集

团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

8、 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

（1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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。

(3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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。

外币现金流量，采用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报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2） 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

（4） 金融负债的终止确认

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

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

（5） 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方

最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7） 权益工具

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

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

11、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1） 减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险一般的银行
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账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团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：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
应收合并范围内的关联方款项	合并范围内的关联方
账龄组合	除应收合并范围内的关联方以外的款项，本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。
合同资产：	
应收合并范围内的关联方款项	合并范围内的关联方
账龄组合	本组合为质保金，以应收款项的账龄作为信用风险特征。

③ 应收款项融资

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

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收票据	承兑人为系统重要性银行的银行承兑汇票

④ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收合并范围内的关联方款项	合并范围内的关联方
账龄组合	除应收合并范围内的关联方以外的款项，本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

12、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、发出商品、在产品、库存商品、委托加工物资等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2） 存货取得和发出的计价方法

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

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

（4） 存货的盘存制度为永续盘存制。

（5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

14、 持有待售资产和处置组

（1） 持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②

该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

15、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

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

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合

并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

（2） 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，

在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

16、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5、10	5.00	9.50、19.00
运输工具	年限平均法	5、10	5.00	9.50、19.00
办公设备	年限平均法	3、5、10	5.00	9.50、19.00、31.67

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

17、 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，标准如下：

类别	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	房屋建筑物达到可使用状态时，由基建部门填写《资产验收申请单》，按照流程审批完毕后，转为固定资产。
机器设备	设备使用部门与设备厂家共同负责设备安装调试，包括设备硬件调试、机器设备 工艺条件调试等，调试完成后，填写《资产验收申请单》，按照流程 审批完毕后，转为固定资产。
其他	使用部门在资产到达后完成验收,并填写《资产验收申请单》，按照流 其他程审批完毕后，转为固定资产或无形资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

18、 借款费用

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

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

化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

19、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；专利技术和软件，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

无形资产的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法分期平均
专利权	10	直线法分期平均
软件	10	直线法分期平均

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证

据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2） 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

20、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括固定资产改良支出、装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、 长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、 合同负债

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

23、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

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

24、 预计负债

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

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

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

25、 股份支付

（1） 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

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

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

（2） 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

（3） 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

26、 优先股、永续债等其他金融工具

（1） 永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过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结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为

金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2） 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

27、 收入

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

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至

今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

本集团销售接头、套筒、树脂管、尼龙管等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户确认时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。具体包括：

（1）内销业务

本公司个别客户如徐工集团，本公司商品交付并经其签收确认后，尚需待徐工供应商查询系统中列示可结算后，本公司方确认其收入。

除上述客户以外的内销业务，本公司于商品交付客户并取得其签收单时，本公司予以确认收入。

（2）出口业务

根据客户订单要求完成生产、发货并办理出口报关手续，通过中国电子口岸平台查询报关单已完成通关后，控制权已转移，本集团确认销售收入。

本集团给予客户的信用期根据客户性质、合同情况不同而不同，不存在重大融资成分。

28、 合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本

集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

29、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2） 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4） 所得税的抵销

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

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

31、 租赁

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

（1） 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、16“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

（2） 本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

32、 其他重要的会计政策和会计估计

（1） 债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始

计量金额的确定原则见本附注四、10“金融工具”之“(1) 金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注四中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

33、 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

① 《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施。本集团选择自发布年度（2024 年度）提前执行该解释。

上述会计政策变更对本集团财务报表无影响。

(2) 会计估计变更

报告期内公司无重大会计估计变更。

34、 重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定

性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

（1） 收入确认

如本附注四、27“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

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

（2） 租赁

①租赁的识别

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

②租赁的分类

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

③租赁负债

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

续期间的损益。

（3） 金融资产减值

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

（4） 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6） 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够

获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7） 折旧和摊销

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

（8） 递延所得税资产

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

（9） 所得税

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

（10） 内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（11） 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需

支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(12) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十二“公允价值的披露”中披露。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。
企业所得税	详见下表。
房产税	从价计征，按照房产原值一次减除 30%后的余值的 1.2%计缴 从租计征，按租金的 12%计缴
土地使用税	按照实际占用土地面积，年税额 2 元/平方米计缴

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
广东苡米新材料科技有限公司	20%
珠海市斯达彝科技有限公司	20%
广州市星屿机械有限公司	20%

注：2025年4月28日，本公司的子公司广东省箱道科技有限公司已变更名称为广东苡米新材料科技有限公司。

2、 税收优惠及批文

(1) 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】，第二十八条符合条件的小型微利企业，减按20%的税率征收企业所得税。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。公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局共同颁发的编号为GR202544006387的“高新技术企业证书”的批复，证书有效期为3年，公司2025年度至2027年度按照15%税率征收企业所得税。

(2) 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

(3) 根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）规定，自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局《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，自2023年1月1日至2024年12月31日，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。根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）的规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，该政策延续执行至2027年12月31日。本公司下属子公司广东苡米新材料科技有限公司、珠海市斯达彝科技有限公司、广州市星屿机械有限公司符合小型微利企业的条件，享受上述优惠政策。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	7,291.99	7,291.99
银行存款	70,882,685.62	88,527,091.12
其他货币资金	76,002.81	
合计	70,965,980.42	88,534,383.11
其中：存放在境外的款项总额		

注：①期末因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金详见 50、所有权或使用权受限资产。

2、交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,000,000.00	10,089,362.50	——
其中：理财产品	20,000,000.00	10,089,362.50	——
合计	20,000,000.00	10,089,362.50	
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分			——

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	4,796,143.49	5,763,549.40
商业承兑汇票	136,269.60	234,480.74
小计	4,932,413.09	5,998,030.14
减：坏账准备	246,620.65	299,901.51
合计	4,685,792.44	5,698,128.63

(2) 本集团年末无已质押的应收票据。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		4,709,543.49
商业承兑汇票		128,830.60
合计		4,838,374.09

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,932,413.09	100.00	246,620.65	5.00	4,685,792.44
其中：					
银行承兑汇票	4,796,143.49	97.24	239,807.17	5.00	4,556,336.32
商业承兑汇票	136,269.60	2.76	6,813.48	5.00	129,456.12
合计	4,932,413.09	100.00	246,620.65	5.00	4,685,792.44

(续)

类 别	年初余额				
	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					
按组合计提坏账准备	5,998,030.14	100.00	299,901.51	5.00	5,698,128.63
其中：					
银行承兑汇票	5,763,549.40	96.09	288,177.47	5.00	5,475,371.93
商业承兑汇票	234,480.74	3.91	11,724.04	5.00	222,756.70
合计	5,998,030.14	100.00	299,901.51	5.00	5,698,128.63

① 年末无单项计提坏账准备的应收票据。

② 组合中，按组合计提坏账准备的应收票据

项 目	年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	4,796,143.49	239,807.17	5.00
商业承兑汇票	136,269.60	6,813.48	5.00
合计	4,932,413.09	246,620.65	5.00

(续)

项目	年初余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	5,763,549.40	288,177.47	5.00
商业承兑汇票	234,480.74	11,724.04	5.00
合计	5,998,030.14	299,901.51	5.00

(5) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
银行承兑汇票	288,177.47	-48,370.30				239,807.17
商业承兑汇票	11,724.04	-4,910.56				6,813.48
合计	299,901.51	-53,280.86				246,620.65

本年坏账准备无收回或转回金额重要的应收票据。

(6) 本年无实际核销的应收票据。

4、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	67,929,511.74	68,802,424.55
1 至 2 年	841,416.82	212,283.02
2 至 3 年	18,628.58	13,158.99
3 至 4 年		276,281.01
4 至 5 年	276,281.01	

账 龄	年末余额	年初余额
小计	69,065,838.15	69,304,147.57
减：坏账准备	3,707,230.65	3,603,437.74
合计	65,358,607.50	65,700,709.83

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	69,065,838.15	100.00	3,707,230.65	5.37	65,358,607.50
其中：					
账龄组合	69,065,838.15	100.00	3,707,230.65	5.37	65,358,607.50
合计	69,065,838.15	100.00	3,707,230.65	5.37	65,358,607.50

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	69,304,147.57	100.00	3,603,437.74	5.20	65,700,709.83
其中：					
账龄组合	69,304,147.57	100.00	3,603,437.74	5.20	65,700,709.83
合计	69,304,147.57	100.00	3,603,437.74	5.20	65,700,709.83

① 年末无单项计提坏账准备的应收账款。

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	67,941,641.84	3,400,114.62	5.00
1-2年	841,416.82	84,141.68	10.00
2-3年	6,498.48	1,949.54	30.00
4-5年	276,281.01	221,024.81	80.00
合计	69,065,838.15	3,707,230.65	5.37

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提						
账龄组合	3,603,437.74	214,953.42		111,160.51		3,707,230.65
合计	3,603,437.74	214,953.42		111,160.51		3,707,230.65

本年坏账准备无收回或转回金额重要的应收账款。

(4) 本年重要的实际核销的应收账款情况

项目	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
广州市立昂软 管有限公司	货款	109,303.20	预计无法收回	经管理层批准核销	否
合计		109,303.20			

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产合计数的汇总金额为 52,934,164.55 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例为 72.78%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 2,897,091.12 元。

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项 目	年末余额	年初余额
应收票据	1,459,139.45	2,264,276.61
合计	1,459,139.45	2,264,276.61

(2) 年末无已质押的应收款项融资。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	15,154,121.20	
合计	15,154,121.20	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	120,301.26	100.00	707,042.15	100.00
合计	120,301.26	100.00	707,042.15	100.00

(2) 本集团按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 72,910.65 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 60.61%

7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,647,160.18	5,466,298.03
合计	1,647,160.18	5,466,298.03

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,281,486.22	5,740,638.32

账 龄	年末余额	年初余额
1 至 2 年	4,940,835.04	27,101.81
2 至 3 年	21,037.40	180.00
3 至 4 年	180.00	
4 至 5 年		30,870.00
5 年以上	201,766.00	200,896.00
小计	6,445,304.66	5,999,686.13
减：坏账准备	4,798,144.48	533,388.10
合计	1,647,160.18	5,466,298.03

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
投资款收回	4,854,021.74	5,663,025.37
股票激励个人所得税	1,186,329.60	
职工社保和住房公积金	5,548.32	2,648.78
保证金及押金	253,016.00	261,016.00
其他往来款	146,389.00	72,995.98
小计	6,445,304.66	5,999,686.13
减：坏账准备	4,798,144.48	533,388.10
合计	1,647,160.18	5,466,298.03

③年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
都金龙	4,854,021.74	4,503,221.74	92.77	预计无法收回
湖北中大建设有限公司	199,056.00	199,056.00	100.00	预计无法收回
恒星货架(广州)有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	预计无法收回
合计	5,073,077.74	4,722,277.74	93.09	

注：2024 年 7 月双方达成《和解协议》，约定股权回购款及收益自 2024 年 11 月开始分八期支付，截止 2025 年 11 月底，一直未收到都金龙应偿还的款项 485.40 万元，据此公司于 2025 年 12 月 4 日向珠海市金湾区人民法院提出执行，拍卖、变卖都金龙名下的珠海市香洲区银桦路 400

号地下室 B400、B510 车位，于 2026 年 1 月已成功拍卖上述两项车位，拍卖金额为 35.08 万元。截止本报告报出日，根据目前公开信息以及公司对都金龙相关调查表明，都金龙目前资信状况较差，且对本公司款项无还款能力，经审慎评价后，公司对都金龙的款项 485.40 万元，扣除拍卖车位款 35.08 万元后进行全额计提坏账准备，计提金额为 450.32 万元。

④坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	314,332.10	-	219,056.00	533,388.10
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-238,465.36		4,503,221.74	4,264,756.38
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	75,866.74		4,722,277.74	4,798,144.48

⑤坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	219,056.00	4,503,221.74				4,722,277.74
组合计提	314,332.10	-238,465.36				75,866.74
合计	533,388.10	4,264,756.38				4,798,144.48

其中：本年坏账准备无转回或收回金额重要的其他应收款。

⑥本年无实际核销的其他应收款。

⑦按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
都金龙	4,854,021.74	75.31	投资款收回	1至2年	4,503,221.74
股票激励个人所得税	1,186,329.60	18.41	股票激励个人所得税	1年以内	59,316.48
湖北中大建设有限公司	199,056.00	3.09	保证金	5年以上	199,056.00
珠海老仓茶业有限公司	43,806.00	0.68	往来款	1至2年	4,380.60
中国石化销售有限公司	27,542.81	0.43	往来款	1年以内	1,377.14
合计	6,310,756.15	97.92			4,767,351.96

8、 存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,602,572.60	71,876.39	2,530,696.21
库存商品	13,895,358.72	3,150,804.25	10,744,554.47
委托加工物资	8,525.57		8,525.57
发出商品	2,490,251.44	34,400.02	2,455,851.42
合同履约成本	177,205.18		177,205.18
合计	19,173,913.51	3,257,080.66	15,916,832.85

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,704,907.74	35,235.35	2,669,672.39
库存商品	18,325,992.88	2,043,682.87	16,282,310.01
在产品	339,463.47		339,463.47
发出商品	1,997,265.35	386,167.34	1,611,098.01

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	264,625.55		264,625.55
合计	23,632,254.99	2,465,085.56	21,167,169.43

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或 转销	其他	
原材料	35,235.35	36,641.04				71,876.39
库存商品	2,043,682.87	950,585.77				2,994,268.64
发出商品	386,167.34	190,935.63		386,167.34		190,935.63
合计	2,465,085.56	1,178,162.44		386,167.34		3,257,080.66

(3) 合同履约成本于本年摊销金额为 4,155,920.91 元。

9、合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	3,670,249.36	183,512.47	3,486,736.89	3,359,365.53	167,968.28	3,191,397.25
合计	3,670,249.36	183,512.47	3,486,736.89	3,359,365.53	167,968.28	3,191,397.25

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,670,249.36	100.00	183,512.47	5.00	3,486,736.89
其中：					
账龄组合	3,670,249.36	100.00	183,512.47	5.00	3,486,736.89

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	3,670,249.36	100.00	183,512.47	5.00	3,486,736.89

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,359,365.53	100.00	167,968.28	5.00	3,191,397.25
其中：					
账龄组合	3,359,365.53	100.00	167,968.28	5.00	3,191,397.25
合计	3,359,365.53	100.00	167,968.28	5.00	3,191,397.25

① 年末无单项计提坏账准备的合同资产

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的合同资产

项目	年末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	3,670,249.36	183,512.47	5.00
合计	3,670,249.36	183,512.47	5.00

(3) 本年合同资产计提坏账准备情况

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		
账龄组合	167,968.28	15,544.19				183,512.47	
合计	167,968.28	15,544.19				183,512.47	

本年坏账准备无收回或转回金额重要的合同资产。

(4) 本年无实际核销的合同资产。

10、 其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待取得抵扣凭证的增值税进项税额	598,655.36	256,864.61
合计	598,655.36	256,864.61

11、 其他非流动金融资产

项 目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,404,181.18	7,404,181.18
其中：权益工具投资	7,404,181.18	7,404,181.18
合计	7,404,181.18	7,404,181.18

12、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	97,880,650.46	92,531,011.30
固定资产清理		
合计	97,880,650.46	92,531,011.30

(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	办公设备	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	87,881,782.87	24,147,788.16	3,405,376.82	1,263,797.63	116,698,745.48
2、本年增加金额	605,693.38	9,656,786.84	83,893.81	2,718,487.61	13,064,861.64
(1) 购置		9,656,786.84	83,893.81	2,718,487.61	12,459,168.26
(2) 其他增加	605,693.38				605,693.38
3、本年减少金额		1,222,455.78	125,260.47	190,778.28	1,538,494.53
(1) 处置或报废		1,222,455.78	125,260.47	190,778.28	1,538,494.53
4、年末余额	88,487,476.25	32,582,119.22	3,364,010.16	3,791,506.96	128,225,112.59

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
二、累计折旧					
1、年初余额	8,405,654.55	12,367,446.11	2,324,886.26	1,069,747.26	24,167,734.18
2、本年增加金额	4,395,915.58	2,315,013.23	168,877.36	517,055.69	7,396,861.86
(1) 计提	4,373,631.73	2,315,013.23	168,877.36	517,055.69	7,374,578.01
(2) 其他增加	22,283.85				22,283.85
3、本年减少金额	181,239.36	933,061.88	105,832.67		1,220,133.91
(1) 处置或报废	181,239.36	933,061.88	105,832.67		1,220,133.91
4、年末余额	12,620,330.77	13,749,397.46	2,387,930.95	1,586,802.95	30,344,462.13
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	75,867,145.48	18,832,721.76	976,079.21	2,204,704.01	97,880,650.46
2、年初账面价值	79,476,128.32	11,780,342.05	1,080,490.56	194,050.37	92,531,011.30

② 公司无暂时闲置的固定资产情况。

③ 公司无经营租赁租出的固定资产

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
配电室、围墙、大门工程等	381,511.69	无法办理产权证书的房屋及建筑

⑤ 公司固定资产无减值情况。

13、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
-----	--------	-----

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	637,902.15	637,902.15
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	637,902.15	637,902.15
二、累计折旧		
1、年初余额	244,851.28	244,851.28
2、本年增加金额	212,634.00	212,634.00
(1) 计提	212,634.00	212,634.00
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	457,485.28	457,485.28
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	180,416.87	180,416.87
2、年初账面价值	393,050.87	393,050.87

(2) 期末使用权资产无减值测试情况。

14、 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	专利权	软件	合计
-----	-------	-----	----	----

项 目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额	5,364,065.00	350,000.00	356,107.62	6,070,172.62
2、本年增加金额			26,227.25	26,227.25
(1) 购置			26,227.25	26,227.25
(2) 内部研发				
3、本年减少金额			199,858.03	199,858.03
(1) 处置			199,858.03	199,858.03
4、年末余额	5,364,065.00	350,000.00	182,476.84	5,896,541.84
二、累计摊销				
1、年初余额	468,427.37	288,750.19	274,377.38	1,031,554.94
2、本年增加金额	107,281.44	35,000.04	45,268.22	187,549.70
(1) 计提	107,281.44	35,000.04	45,268.22	187,549.70
3、本年减少金额			152,203.03	152,203.03
(1) 处置			152,203.03	152,203.03
4、年末余额	575,708.81	323,750.23	167,442.57	1,066,901.61
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	4,788,356.19	26,249.77	15,034.27	4,829,640.23
2、年初账面价值	4,895,637.63	61,249.81	81,730.24	5,038,617.68

注：

(2) 本年末通过本集团内部研究开发形成的无形资产占无形资产余额的比例为0.00%。

(3) 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

15、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修工程	387,177.50	5,732,125.89	715,448.75		5,403,854.64
软件	16,027.83		16,027.83		
电气工程	240,542.78	100,171.35	11,130.16	240,542.78	89,041.19
围墙、大门及保安室改造	245,427.86		88,544.98	156,882.88	
车间隔音窗安装	185,983.87	212,800.00	35,466.66	185,983.87	177,333.34
合计	1,075,159.84	6,045,097.24	866,618.38	583,409.53	5,670,229.17

16、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	12,192,588.91	1,847,580.17	7,069,781.19	1,088,248.05
股权激励费用	6,122,778.33	918,416.75	3,959,872.65	593,980.90
销售返利	592,860.74	88,929.11	433,507.27	65,026.09
租赁负债			374,658.80	67,995.64
合计	18,908,227.98	2,854,926.03	11,837,819.91	1,815,250.68

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融资产公允价值变动			89,362.50	13,404.38
合同履行成本	176,723.91	26,508.59	264,625.55	39,693.83
使用权资产	180,416.87	32,861.64	393,050.82	70,555.85
合计	357,140.78	59,370.23	747,038.87	123,654.06

(3) 无以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	3,012,114.25	1,139,318.26
合计	3,012,114.25	1,139,318.26

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年		174,949.74	
2026 年	137,796.62	137,796.62	
2027 年	41,681.56	41,681.56	
2028 年	472,408.68	472,408.68	
2029 年	312,481.66	312,481.66	
2030 年	2,047,745.73		
合计	3,012,114.25	1,139,318.26	

17、 其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	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	1,468,210.00		1,468,210.00	3,956,083.60		3,956,083.60
合计	1,468,210.00		1,468,210.00	3,956,083.60		3,956,083.60

18、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	14,424,347.01	15,407,477.44
1-2 年	620,320.00	244,964.43
2-3 年	243,681.24	
合计	15,288,348.25	15,652,441.87

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
宁波鄞州玛克流体科技有限公司	240,504.87	公司名变更、账户冻结无法转账
广东建安昌盛控股集团有限公司	620,000.00	未达到结算进度
合计	860,504.87	

19、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
销售货物合同	907,925.49	1,372,291.22
减：计入其他流动负债（附注六、25）	102,876.71	146,216.60
合计	805,048.78	1,226,074.62

(2) 无账龄超过1年的重要合同负债。

20、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	4,375,942.03	25,261,796.57	24,828,488.64	4,809,249.96
二、离职后福利-设定提存计划	26,934.33	1,851,995.72	1,878,930.05	
三、辞退福利		43,785.00	43,785.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,402,876.36	27,157,577.29	26,751,203.69	4,809,249.96

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,353,887.03	22,713,391.09	22,284,412.16	4,782,865.96
2、职工福利费		1,484,129.97	1,484,129.97	
3、社会保险费		757,643.99	757,643.99	
其中：医疗保险费		668,778.27	668,778.27	

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
生育保险费				
工伤保险费		88,865.72	88,865.72	
4、住房公积金	16,055.00	232,462.00	228,133.00	20,384.00
5、工会经费和职工教育经费	6,000.00	74,169.52	74,169.52	6,000.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合计	4,375,942.03	25,261,796.57	24,828,488.64	4,809,249.96

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	26,934.33	1,762,436.40	1,789,370.73	
2、失业保险费		89,559.32	89,559.32	
3、企业年金缴费				
合计	26,934.33	1,851,995.72	1,878,930.05	

21、 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	879,549.78	1,794,348.20
增值税	1,114,519.80	269,179.48
个人所得税	1,745,245.27	183,544.82
印花税	28,309.27	41,496.96
其他	96,255.03	23,420.07
合计	3,863,879.15	2,311,989.53

说明：个人所得税增加较多，主要是根据《财政部税务总局关于上市公司股权激励有关个人所得税政策的公告》(财政部税务总局公告 2024 年第 2 号) 的规定，上市公司授予个人的股票期权、限制性股票和股权激励，经向主管税务机关备案，个人可自股票期权行权、限制性股票解禁或取得股权激励之日起，在不超过 36 个月的期限内缴纳个人所得税，公司

对该部分个人所得税延长至 2028 年 12 月 1 日。

22、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,546,058.10	12,302,368.45
合计	7,546,058.10	12,302,368.45

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
尚未解锁限制性股票回购款	6,374,820.00	11,340,840.00
运费和水电费	780,470.76	845,688.03
员工报销款	7,934.61	17,563.54
其他	382,832.73	98,276.88
合计	7,546,058.10	12,302,368.45

②无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

23、 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、26）		3,743,507.14
1 年内到期的租赁负债（附注六、27）	120,000.00	213,665.81
合计	120,000.00	3,957,172.95

24、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
不能终止确认的非系统性银行的银行承兑汇票 贴现或背书转让	4,709,543.49	5,125,735.34

项 目	年末余额	年初余额
不能终止确认的商业承兑汇票背书转让	128,830.60	222,777.00
不能终止确认的数字化应收账款债权凭证背书转让	2,843,304.75	3,935,399.31
因合同业务而预收货款中所包含的增值税额	102,876.71	146,216.60
合计	7,784,555.55	9,430,128.25

25、 长期借款

(1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
保证及抵押借款		8,744,002.43
减：一年内到期的长期借款（附注六、24）		3,743,507.14
合计		5,000,495.29

26、 租赁负债

项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
房屋	333,665.81				333,665.81	
减：一年内到期的租赁负债(附注六、24)	213,665.81	—	—	—	213,665.81	
合计	120,000.00				120,000.00	

注：本集团对租赁负债的流动性风险管理措施，以及年末租赁负债的到期期限分析参见本附注十一、1、(3)“流动性风险”。

27、 递延收益

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额	形成原因
政府补助		75,100.00		75,100.00	
合 计		75,100.00		75,100.00	

28、 股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）	年末余额
----	------	-------------	------

		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	77,259,616.00	340,000.00	7,725,961.00			8,065,961.00	85,325,577.00

注 1：本期发行新股增加系公司第二次临时股东会通过的《关于 2024 年股权激励计划预留部分授予的激励对象名单的议案》规定，同意向陈曾阳等 6 名股权激励对象授予限制性股票（A 股）共计 340,000.00 股，每股面值 1 元，每股认购价 2.75 元，实际收到股权认购款 935,000.00 元，其中新增股本 340,000.00 元，超过部分计入资本公积(股本溢价) 595,000.00 元；

注 2：本期送股增加系公司 2025 年 5 月 9 日召开 2024 年年度股东会决议，公司总股本 77,259,616.00 股为基数，向全体股东每 10 股转增 1 股（以股票发行溢价形成的资本公积金每 10 股转增 1 股），以资本公积 7,725,961.00 元转增股本。

29、 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	91,984,869.01	695,000.00	7,725,961.00	84,953,908.01
其他资本公积	2,795,410.91	3,442,551.49		6,237,962.40
合计	94,780,279.92	4,137,551.49	7,725,961.00	91,191,870.41

注 1：资本公积-股本溢价本年增加 695,000.00，其中，595,000.00 元，详见股本注 1 描述；100,000.00 元系公司收购珠海市斯达彝科技有限公司的少数股东股权形成的权益性交易；

注 2：股本溢价本年减少 7,725,961.00 元详见股本注 2 描述；

注 3：本期资本公积（其他资本公积）增加系公司根据《2024 年股权激励计划草案》，授予员工限制性股票本期确认股份支付费用 3,172,992.80 元，以及预计未来期间可抵扣金额超过等待期内确认的成本费用形成的递延所得税资产金额转回增加资本公积(其他资本公积) 269,558.69 元。

30、 库存股

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
限制性股票回购义务	11,340,840.00		4,113,696.00	7,227,144.00
合计	11,340,840.00		4,113,696.00	7,227,144.00

注 1：库存股本期减少 4,113,696.00 元，其中，3,409,296.00 元系员工股权激励达到限制性股票解锁条件，该部分解锁无需回购；704,400.00 元系公司分配给限制性股票持有者的现金股利，冲减库存股，相应冲减限制性股票回购义务形成的其他应付款。

31、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	18,608,277.86	1,192,000.23		19,800,278.09
合计	18,608,277.86	1,192,000.23		19,800,278.09

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，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

32、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	81,454,452.14	69,921,409.41
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	81,454,452.14	69,921,409.41
加：本年归属于母公司股东的净利润	10,135,630.45	29,266,002.96
减：提取法定盈余公积	1,192,000.23	2,985,437.03
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	15,451,923.20	14,747,523.20
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	74,946,159.16	81,454,452.14

33、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	166,470,631.60	120,890,458.83	167,369,940.51	113,256,946.41
其他业务	242,698.27	306,811.18	336,874.19	46,706.80
合计	166,713,329.87	121,197,270.01	167,706,814.70	113,303,653.21

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分类：				
树脂软管及总成	76,778,506.61	45,466,205.32	86,111,369.09	44,292,938.69
橡胶软管及总成	24,660,472.32	22,667,834.84	22,850,206.93	20,442,857.88
尼龙软管及总成	12,485,767.66	7,029,436.04	16,360,274.08	10,061,393.59
铁氟龙软管及总成	986,288.64	892,440.30	1,532,883.37	1,351,481.50
改性工程塑料	29,333,317.21	27,725,433.62	21,146,107.48	21,571,128.08
配件	21,123,595.78	16,878,088.48	17,934,586.90	14,277,610.16
其他	1,345,381.66	537,831.41	1,771,386.85	1,306,243.31
合计	166,713,329.87	121,197,270.01	167,706,814.70	113,303,653.21
按经营地区分类：				
内销	158,703,218.50	115,266,399.61	163,108,143.43	110,301,040.61
外销	8,010,111.37	5,930,870.40	4,598,671.27	3,002,612.60
合计	166,713,329.87	121,197,270.01	167,706,814.70	113,303,653.21
按商品转让的时间分类：				
在某一时点转让	166,713,329.87	121,197,270.01	167,427,639.61	113,295,552.41
在某一时段内转让			279,175.09	8,100.80
合计	166,713,329.87	121,197,270.01	167,706,814.70	113,303,653.21

(3) 履约义务的说明

①本集团主要从事工业软管及总成、改性工程塑料的研发、生产和销售，属于在某一时点履行的履约义务。本集团与客户签订的销售合同约定，将货物运送至客户指定地点，并经客户验收后，视为产品所有权及相关的风险和报酬转移。

②重要的支付条款，本集团与客户之间的合同，不存在重大融资成分；合同对价不属于可变金额；合同签订后，本集团综合客户的整体资信状况、合作时间长短等因素给予不同的信用期限。

34、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	369,024.74	357,016.02
教育费附加	158,153.43	153,006.83
地方教育费附加	105,435.61	102,004.56
印花税	118,921.04	109,715.60
房产税	808,109.38	239,926.01
土地使用税	47,552.98	47,552.98
合计	1,607,197.18	1,009,222.00

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

35、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,830,856.72	3,207,170.55
代理服务费	627,488.87	96,572.40
折旧摊销	129,466.67	116,302.43
差旅费	145,787.67	136,916.30
业务招待费	124,418.60	123,869.01
广告宣传费	104,760.00	148,320.41
其他	184,607.19	65,158.89
合计	5,147,385.72	3,894,309.99

36、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	6,007,827.63	4,883,555.18
股权激励费用	3,172,992.80	1,385,202.60
折旧摊销	3,316,763.84	721,453.50
中介机构费	740,837.67	1,012,993.30
房租水电	249,212.38	71,800.75
办公费	645,389.45	535,546.96
差旅费	124,479.63	135,996.69
业务招待费	444,780.51	451,513.11
车辆费	143,858.50	230,167.92
其他	335,350.31	59,317.89
合计	15,181,492.72	9,487,547.90

37、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
直接投入	3,410,932.25	4,229,015.55
职工薪酬	3,916,658.45	3,798,252.83
折旧与摊销	413,257.20	281,075.09
其他费用	322,529.58	73,804.58
合计	8,063,377.48	8,382,148.05

38、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	226,644.06	13,569.73
减：利息收入	804,037.66	566,893.27
利息净支出	-577,393.60	-553,323.54
汇兑净损失	273,563.07	-192,455.28
手续费	19,262.64	12,812.18

项 目	本年发生额	上年发生额
合计	-284,567.89	-732,966.64

39、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
增值税加计扣除	975,598.40	823,658.68	
循环经济发展政策奖励	100,000.00		100,000.00
高新技术企业奖励		101,700.00	
个税返还	15,719.76	11,348.25	15,719.76
稳岗补贴	56,550.00	13,762.60	56,550.00
合计	1,147,868.16	950,469.53	172,269.76

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

40、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置其他非流动金融资产产生的投资收益		521,353.00
银行理财收益	295,885.91	1,155,727.10
合计	295,885.91	1,677,080.10

41、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产		89,362.50
以公允价值计量的其他非流动金融资产		
合计		89,362.50

42、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据减值损失	53,280.86	311,662.56

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-214,953.42	-487,805.14
其他应收款坏账损失	-4,264,756.38	-304,914.71
合计	-4,426,428.94	-481,057.29

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

43、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,178,162.44	-747,395.69
合同资产减值损失	-15,544.19	26,632.92
合计	-1,193,706.63	-720,762.77

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

44、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产出售	-254,152.72	7,725.85	-254,152.72
合计	-254,152.72	7,725.85	-254,152.72

45、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得			
其中：固定资产			
无形资产			
接受捐赠			
无需支付的应付账款	29,463.73	21,061.84	29,463.73
其他	49,364.20	82,518.15	49,364.20
合计	78,827.93	103,579.99	78,827.93

46、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	20,166.59		20,166.59
其中：固定资产	20,166.59		20,166.59
无形资产			
对外捐赠支出	250,000.00	220,000.00	250,000.00
罚款、罚金、滞纳金支出	29,522.12	1,327.98	29,522.12
赞助支出		23,000.00	
其他	19,029.23	342,738.35	19,029.23
合计	318,717.94	587,066.33	318,717.94

47、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	1,890,410.85	5,100,040.67
递延所得税费用	-834,400.49	-963,811.86
合计	1,056,010.36	4,136,228.81

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	11,130,750.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,578,542.90
子公司适用不同税率的影响	86,719.17
调整以前期间所得税的影响	-275,424.19
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	736,867.31
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	250,552.71
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	

项 目	本年发生额
研发费用及残疾人工资加计扣除的影响	-1,051,688.85
其他	-269,558.69
所得税费用	1,056,010.36

48、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	247,369.76	126,974.13
利息收入	804,037.66	566,893.27
其他	49,364.20	816,751.21
合计	1,100,771.62	1,510,618.61

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
捐赠支出	250,000.00	220,000.00
支付的付现费用	4,227,767.19	3,379,167.69
合计	4,477,767.19	3,599,167.69

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
赎回理财产品	231,000,000.00	215,648,327.63

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
购买理财产品	241,400,000.00	170,600,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付房屋租赁费	220,000.00	220,000.00

项 目	本年发生额	上年发生额
股权激励行权失效部分	861,862.93	
合计	1,081,862.93	220,000.00

49、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,074,740.06	29,266,002.96
加：资产减值准备	1,193,706.63	720,762.77
信用减值损失	4,426,428.94	481,057.29
固定资产折旧	7,374,578.01	3,343,731.14
使用权资产折旧	212,634.00	212,634.00
无形资产摊销	187,549.70	168,607.92
长期待摊费用摊销	866,618.38	192,066.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-254,152.72	-7,725.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-20,166.59	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-89,362.50
财务费用（收益以“-”号填列）	-279,897.26	-178,885.55
投资损失（收益以“-”号填列）	-295,885.91	-1,677,080.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,039,675.35	-887,943.34
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-64,283.83	-75,868.52
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,458,341.48	-4,231,169.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,597,511.41	-1,258,884.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,970,471.88	9,582,650.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	36,408,518.83	35,560,592.73
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

补充资料	本年金额	上年金额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	70,890,880.42	88,534,383.11
减：现金的年初余额	88,534,383.11	34,810,216.34
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-17,643,502.69	53,724,166.77

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	70,890,880.42	88,534,383.11
其中：库存现金	7,291.99	7,291.99
可随时用于支付的银行存款	70,882,685.62	88,527,091.12
可随时用于支付的其他货币资金	902.81	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	70,890,880.42	88,534,383.11
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	75,100.00	

50、 所有权或使用权受限资产

项目	年末			受限情况
	账面余额	账面价值	受限类型	
货币资金	75,100.00	75,100.00	受限用途	软件补贴款 专款专用
合计	75,100.00	75,100.00		

51、 外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	2,614,871.47		18,834,418.05
其中：美元	2,425,741.26	7.0288	17,050,050.17
英镑	189,130.21	9.4346	1,784,367.88
应收账款	34,140.84		239,969.14
其中：美元	34,140.84	7.0288	239,969.14

52、 租赁**(1) 本集团作为承租人**

项目	2025 年	2024 年
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
简化处理的短期租赁费用	23,000.00	47,000.00
简化处理的低价值资产租赁费用		
与租赁相关的现金流出总额	243,000.00	267,000.00

七、 研发支出**1、 按费用性质列示**

项 目	本年发生额	上年发生额
直接投入	3,410,932.25	4,229,015.55
职工薪酬	3,916,658.45	3,798,252.83
折旧与摊销	413,257.20	281,075.09
其他	322,529.58	73,804.58
合计	8,063,377.48	8,382,148.05
其中：费用化研发支出	8,063,377.48	8,382,148.05
资本化研发支出		

八、 合并范围的变更

1、 其他原因的合并范围变动

2025年4月29日，公司设立控股子公司珠海市斯达霖科技有限公司，本公司持股96%，从事CPU、GPU、芯片以及高性能笔记本电脑等电子设备散热和研发、销售及生产。

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
广州市星屿机械有限公司	广东广州	50.00	广东广州	五金、机械零配件贸易	100.00		同一控制下企业合并
珠海市斯达霖科技有限公司	广东珠海	500.00	广东珠海	电子设备散热的研发、生产以及销售	96.00		新设
广东苡米新材料科技有限公司	广东珠海	1,000.00	广东珠海	周转箱、物流车的研发	100.00		新设

注：2025年4月28日，本公司的子公司广东省箱道科技有限公司已变更名称为广东苡米新材料科技有限公司。

十、 政府补助

1、 年末无按应收金额确认的政府补助。

2、 无涉及政府补助的负债项目。

3、 计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
循环经济发展政策奖励	100,000.00	
高新技术企业奖励		101,700.00

类 型	本年发生额	上年发生额
稳岗补贴	56,550.00	13,762.60
合计	156,550.00	115,462.60

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

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

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

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和英镑有关，本集团除少数以美元或英镑进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、51 “外币货币性项目”。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项 目	本年	上年
-----	----	----

项 目	本年		上年	
	对利润的影 响	对股东权益 的影响	对利润的影 响	对股东权益 的影响
人民币对美元升值 1%	-172,900.19	-172,900.19	-123,798.38	-123,798.38
人民币对美元贬值 1%	172,900.19	172,900.19	123,798.38	123,798.38
人民币对英镑升值 1%	-17,843.68	-17,843.68	-13,871.12	-13,871.12
人民币对英镑贬值 1%	17,843.68	17,843.68	13,871.12	13,871.12

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

③ 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有重大的敏感性。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，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，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。
- 本附注六、5.“合同资产”中披露的合同资产金额。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信

用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、11。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

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

本集团因应收账款、其他应收款和合同资产产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、4，附注六、8 和附注六、5 的披露。

项 目	年末	年初
应收账款	65,358,607.50	65,700,709.83
其他应收款	1,647,160.18	5,466,298.03
合同资产	3,486,736.89	3,191,397.25

(3) 流动性风险

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

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

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付账款	15,288,348.25			
其他应付款	4,143,806.10	3,402,252.00		
一年内到期的非流动负债	120,000.00			

2、金融资产转移

(1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
应收票据背书转让	尚未到期的应收票据	4,838,374.09		票据相关的信用风险和延期付款风险没有转移
应收款项融资背书转让	尚未到期的应收款项融资	15,154,121.20	15,154,121.20	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		19,992,495.29	15,154,121.20	

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
尚未到期的应收款项融资	应收款项融资背书转让	15,154,121.20	
合计		15,154,121.20	

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	20,000,000.00		7,404,181.18	27,404,181.18
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资	20,000,000.00			20,000,000.00
(2) 权益工具投资			7,404,181.18	7,404,181.18
(3) 衍生金融资产				
(二) 应收款项融资			1,459,139.45	1,459,139.45

项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(1) 应收票据			1,459,139.45	1,459,139.45
(2) 应收账款				
持续以公允价值计量的资产总额			8,863,320.63	8,863,320.63

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

对于应收票据，本集团所使用的估值模型主要为现金流量折现模型对其进行估值。所有重大估值参数均采用可观察市场信息的估值技术。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。

公司其他非流动金融资产投资项目均为未上市的股权投资项目公司，无法取得相同资产在活跃市场上未经调整的报价，无法取得除第一层次输入值外相关资产直接或间接可观察的输入值，考虑宏观环境、被投资单位所处的行业环境、实际经营状况、市场交易情况及未来经营规划等因素，包括获得被投资单位的财务报表和审计报告等与经营活动和资产情况相关的信息，综合分析各种估值方法的适用性，据此采用第三层次公允价值计量。

十三、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

本公司的最终控制方是陈宇和周洪霞，二人系夫妻关系。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 本集团的合营和联营企业情况

本集团无合营和联营企业。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陈宇	董事长、总经理
陈虹	公司总顾问
刘小平	董事、副总经理
黄续峰	董事、副总经理
唐江龙	董事
黄海玲	董事
徐焱军	独立董事
李志娟	独立董事
矫庆泽	独立董事
赵伟才	财务负责人、董事会秘书

5、 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内无购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

(2) 关联租赁情况

①本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
陈宇	房屋	120,000.00	120,000.00	4,063.66	7,989.71		

(3) 关联担保情况

①本集团作为被担保方

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
陈宇	55,810,000.00	2024/1/10	2027/12/31	否

公司实际控制人陈宇自 2024 年 1 月 10 日至 2027 年 12 月 31 日期间，在人民币 55,810,000.00 元的最高余额内提供担保，本公司银行借款已还清。

(4) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	2,600,679.03	2,756,459.56

(5) 其他关联交易

无其他关联交易。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

报告期末无应收、应付关联方等未结算项目情况。

7、 关联方承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无关联承诺。

十四、 股份支付

1、 股份支付总体情况

2024 年 8 月 26 日，公司召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》、《关于公司<2024 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于拟认定公司核心员工的议案》、《关于公司<2024 年股权激励计划首次授予的激励对象名单>的议案》、《关于与激励对象签署<股权激励授予协议书>的议案》、《关于提请股东会授权董事会办理 2024 年股权激励计划相关事宜的议案》等相关议案。

2024 年 9 月 12 日，公司召开 2024 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》、《关于公司<2024 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于拟认定公司核心员工的议案》、《关于公司<2024 年股权激励计划首次授予的激励对象名单>的议案》、《关于与激励对象签署<股权激励授予协议书>的议案》、《关于提请股东会授权董事会办理 2024 年股权激励计划相关事宜的议案》。

2024 年 9 月 24 日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司 2024 年股权激励计划首次授予日等事项的议案》。本次股权激励计划实际向 44 名激励对象共授予限制性股票 352.20 万股，授予价格为 3.22 元/股，预留 88 万股。

根据贵公司 2025 年 10 月 10 日召开 2025 年第二次临时股东会通过的《关于 2024 年股权激励计划预留部分授予的激励对象名单的议案》规定，同意向陈曾阳等 6 名股权激励对象授予限制性股票(A 股)。根据贵公司 2025 年 11 月 12 日召开第四届董事会第九次会议决议、

第四届董事会独立董事专门会议决议，审议通过了《关于调整 2024 年股权激励计划相关事项的议案》，即授予价格由每股 3.22 元调整至每股 2.75 元，预留授予限制性股票数量由 880,000 股调整至 968,000 股。公司独立董事专门会议对 2024 年股权激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就、回购注销部分限制性股票及调整 2024 年股权激励计划相关事项的核查意见。根据 2024 年 9 月 12 日召开 2024 年第一次临时股东会通过的《2024 年股权激励计划草案》规定，上述情况涉及限制性股票授予数量、授予价格的议案的调整程序由公司董事会审议。

2024 年度公司层面的业绩考核情况如下：

公司层面业绩得分 (X)	公司层面归属比例 (M)
85 分 ≤ X < 95 分	80.00%

根据限制性股票的解除限售条件规定，2024 年度公司层面业绩考核结果可以解除限制性股票的数量比例为 80%。

2025 年度公司层面的业绩考核情况如下：

公司层面业绩得分 (X)	公司层面归属比例 (M)
85 分 ≤ X < 95 分	0%

根据限制性股票的解除限售条件规定，2025 年度公司层面业绩考核结果可以解除限制性股票的数量比例为 0%。

2、各项权益工具

授予对象类别	本年授予		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
核心人员	340,000.00	935,000.00	1,239,744.00	3,409,296.00	309,936.00	852,324.00
合计	340,000.00	935,000.00	1,239,744.00	3,409,296.00	309,936.00	852,324.00

3、以权益结算的股份支付情况

项目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	交易日收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用

项 目	相关内容
可行权权益工具数量的确定依据	本集团资产负债表日对可行权权益工具数量根据管理层的最佳估计作出，在确定该估计时，考虑了预期业绩考核、预期离职率等相关因素的影响。
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,827,754.09

4、 本年股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高管及核心员工	3,442,551.49	

5、 股份支付的修改、终止情况

公司无对股份支付进行修改，以及终止股份支付计划的情形。

十五、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十六、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

于 2026 年 4 月 22 日，本公司第四届董事会召开第 12 次会议，审议通过了 2025 年度利润分配预案，计划以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税）。相关议案尚需公司 2025 年年度股东会审议通过。

2、 其他重要的资产负债表日后非调整事项。

截至审计报告日，公司无其他重要的资产负债表日后非调整事项。

十七、 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	年末余额	年初余额
1 年以内	67,352,466.55	68,694,685.69
1 至 2 年	841,416.82	6,498.98
2 至 3 年	6,498.48	12,747.93
3 至 4 年		276,281.01
4 至 5 年	276,281.01	
小计	68,476,662.86	68,990,213.61
减：坏账准备	3,565,399.96	3,436,361.49
合计	64,911,262.90	65,553,852.12

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	68,476,662.86	100.00	3,565,399.96	5.21	64,911,262.90
其中：					
账龄组合	66,289,874.88	96.81	3,565,399.96	5.38	62,724,474.92
应收关联方款项	2,186,787.98	3.19			2,186,787.98
合计	68,476,662.86	100.00	3,565,399.96	5.21	64,911,262.90

(续)

类 别	年初余额
-----	------

	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					
按组合计提坏账准备	68,990,213.61	100.00	3,436,361.49	4.98	65,553,852.12
其中：					
账龄组合	66,170,461.94	95.91	3,436,361.49	5.19	62,734,100.45
应收关联方款项	2,819,751.67	4.09			2,819,751.67
合计	68,990,213.61	100.00	3,436,361.49	4.98	65,553,852.12

①年末无单项计提坏账准备的应收账款。

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	65,165,678.57	3,258,283.93	5.00
1-2年	841,416.82	84,141.68	10.00
2-3年	6,498.48	1,949.54	30.00
4-5年	276,281.01	221,024.81	80.00
合计	66,289,874.88	3,565,399.96	5.38

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提						
账龄组合	3,436,361.49	239,534.67		110,496.20		3,565,399.96
合计	3,436,361.49	239,534.67		110,496.20		3,565,399.96

其中：本年坏账准备无收回或转回金额重要的应收账款。

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额

项 目	核销金额				
实际核销的应收账款	110,496.20				
其中：重要的应收账款核销情况					
单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
广州市立昂软管有限公司	货款	109,303.20	预计无法收回	经管理层批准核销	否
合计		109,303.20			

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

报告期末，本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额为 52,934,164.55 元，占应收账款和合同资产汇总年末余额合计数的比例为 77.30%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 2,897,091.12 元。

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,258,152.32	5,473,334.69
合计	2,258,152.32	5,473,334.69

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,891,345.20	5,737,989.54
1 至 2 年	4,940,835.04	27,671.81
2 至 3 年	21,037.40	7,615.00
3 至 4 年	180.00	1,032.00
4 至 5 年		31,386.00
5 年以上	201,766.00	200,896.00
小计	7,055,163.64	6,006,590.35

账龄	年末余额	年初余额
减：坏账准备	4,797,011.32	533,255.66
合计	2,258,152.32	5,473,334.69

②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合并范围内关联公司的应收款项	632,524.56	9,553.00
投资款收回	4,854,021.74	5,663,025.37
职工社保和住房公积金	2,882.74	
保证金及押金	233,016.00	261,016.00
股票激励个人所得税	1,186,329.60	
其他往来款	146,389.00	72,995.98
小计	7,055,163.64	6,006,590.35
减：坏账准备	4,797,011.32	533,255.66
合计	2,258,152.32	5,473,334.69

③年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
都金龙	4,854,021.74	4,503,221.74	92.77	预计无法收回
湖北中大建设有限公司	199,056.00	199,056.00	100.00	预计无法收回
恒星货架(广州)有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	预计无法收回
合计	5,053,077.74	4,702,277.74	93.06	

④坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	314,199.66		219,056.00	533,255.66
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				

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)	
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-239,466.08		4,503,221.74	4,263,755.66
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	74,733.58		4,722,277.74	4,797,011.32

⑤坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
单项计提	219,056.00	4,503,221.74				4,722,277.74
组合计提	314,199.66	-239,466.08				74,733.58
合计	533,255.66	4,263,755.66				4,797,011.32

其中：本年坏账准备转回或收回无金额重要的其他应收款。

⑥本年无实际核销的其他应收款。

⑦按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占年末余 额合计数的 比例 (%)	款项 性质	账龄	坏账准备 年 末余额
都金龙	4,854,021.74	68.80	投资款收回	1 至 2 年	4,503,221.74
股票激励个人所得税	1,186,329.60	16.82	股票激励个人 所得税	1 年以内	59,316.48

单位名称	年末余额	占年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
湖北中大建设有限公司	199,056.00	2.82	保证金	5 年以上	199,056.00
珠海老仓茶业有限公司	43,806.00	0.62	往来款	1 至 2 年	4,380.60
中国石化销售有限公司	27,542.81	0.39	往来款	1 年以内	1,377.14
合计	6,310,756.15	89.45			4,767,351.96

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	6,376,648.00		6,376,648.00	1,676,648.00		1,676,648.00
合计	6,376,648.00		6,376,648.00	1,676,648.00		1,676,648.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动			年末余额 (账面价值)	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备		
广州市星屿机械有限公司	526,648.00					526,648.00	
广东苡米新材料科技有限公司	1,150,000.00					1,150,000.00	
珠海市斯达霖科技有限公司			4,700,000.00			4,700,000.00	
合计	1,676,648.00		4,700,000.00			6,376,648.00	

4、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	165,321,510.86	120,055,200.84	166,944,152.90	113,212,503.40
其他业务	560,565.43	306,811.18	336,874.19	46,706.80
合计	165,882,076.29	120,362,012.02	167,281,027.09	113,259,210.20

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益		521,353.00
银行理财收益	295,885.91	1,155,727.10
合计	295,885.91	1,677,080.10

十八、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-254,152.72	
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	172,269.76	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	295,885.91	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

项 目	金 额	说 明
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-239,890.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-25,887.06	
减：所得税影响额	-3,546.68	
少数股东权益影响额（税后）	228.02	
合计	-22,568.40	

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。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.86	0.12	0.12
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.87	0.12	0.12

公司负责人：陈宇

主管会计工作负责人：陈宇

会计机构负责人：赵伟才

附：

第十二节 备查文件目录

（一）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。

（二）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。

（三）年度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