

公司代码：605068

转债代码：111004

公司简称：明新旭腾

转债简称：明新转债

# 明新旭腾新材料股份有限公司 2025 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人庄君新、主管会计工作负责人李萍及会计机构负责人（会计主管人员）李萍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司于2026年4月17日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案》，2025年度利润分配预案为：A股每股派发现金红利 0.04元（含税），每10股派发现金红利 0.40元（含税）；不送红股，不以资本公积金转增股本。该预案尚需提交公司股东会审议批准。

### 截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

### 十、重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的风险因素，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分。

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	管理层讨论与分析.....	15
第四节	公司治理、环境和社会.....	39
第五节	重要事项.....	57
第六节	股份变动及股东情况.....	91
第七节	债券相关情况.....	98
第八节	财务报告.....	101

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内，在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
明新旭腾、公司、本公司、母公司	指	明新旭腾新材料股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	庄君新
旭腾有限	指	浙江明新旭腾皮业有限公司
德创管理	指	浙江德创企业管理有限公司
明新资产	指	浙江明新资产管理有限公司
旭腾投资	指	嘉兴旭腾投资管理合伙企业（有限合伙）
辽宁富新	指	辽宁富新新材料有限公司
欧创中心、欧洲创新中心	指	Mingxin Leather Innovation GmbH
江苏梅诺卡	指	明新梅诺卡（江苏）新材料有限公司
旭腾研究院	指	明新旭腾（江苏）创新研究院有限公司
旭腾科技	指	江苏明新旭腾科技有限公司
旭腾设计	指	明新旭腾（上海）设计咨询有限公司
巴特新材	指	江苏巴特新材料有限公司
休伦新材	指	江苏休伦新材料有限公司
米尔化工	指	江苏米尔化工科技有限公司
宝盈技术	指	宝盈技术有限公司
宝盈（美国）	指	Bowen Eco Interior Solution Inc.
宝盈（墨西哥）、宝盈墨西哥公司	指	Bowen New Material Mexico S. de R.L. de C.V.
明新智达	指	明新智达（浙江）科技有限公司
明新智源	指	明新智源（浙江）新材料科技有限公司
旭清灵动	指	旭清灵动（上海）具身智能科技有限公司
清洁生产	指	将综合预防的环境保护策略持续应用于生产过程和产品中，以期减少对人类和环境的风险。即：对生产过程与产品采取整体预防的环境策略，减少或者消除它们对人类及环境的可能危害，同时充分满足产品需要，使社会经济效益最大化的一种生产模式
水性超纤/超纤	指	使用与真皮蛋白纤维细度一致的超细纤维，制成类似真皮的三维立体网状结构，填充水性聚氨酯作为弹性体，经过一系列处理制成的材料，产品的加工过程中不使用甲苯、DMF 等有毒有害的有机溶剂，属于环境友好型材料
绒面超纤	指	超细纤维无纺布通过浸渍聚氨酯再经过开纤等工序形成表面具有麂皮效果的高档面料
超纤革	指	超纤贝斯经过辊涂压花等工序形成表面具有纹理效果的高档面料
PU	指	一般以聚氨酯树脂涂布于离型纸上干燥，再用基布以转印贴合而成，再经后整理而成
PVC	指	一般以聚氯乙烯树脂涂布于离型纸上烘干干燥，再以基布转印的方式贴合而成
毛皮	指	未经处理的养殖动物被屠宰分割后的皮张
原皮、生皮	指	毛皮和盐湿皮的统称

蓝皮	指	生皮经过系列特定加工工艺流程，完成去肉、脱毛，脱灰软化和铬鞣处理后会呈蓝色，并带有水分，为半制成品
原料皮	指	原皮（包括毛皮和盐湿皮）和蓝白湿皮的统称
无铬鞣	指	在皮革加工过程中不使用铬鞣材料生产的皮革生产技术。随着世界各国对环保日益重视，无铬鞣法生产皮革成为皮革行业发展趋势
全植鞣	指	在皮革加工过程中不使用铬和戊二醛的生产皮革技术。随着欧盟对醛的限制，全植鞣法生产皮革，将成为皮革行业未来的发展趋势
植物基	指	是包含农作物、其他植物，谷物、豆科、秸秆等可再生的生物质，这些物质再经过生物、化学以及物理等方法可生成新型材料，它们都是可以降解分解的，继而达到低碳的目的
天然皮革	指	将动物生皮经鞣制等化学与物理加工，使其稳定、耐用、柔软的材料，核心成分为天然胶原蛋白纤维
人造革及合成革	指	非动物源，采用合成树脂与纤维基材复合制成，外观、手感模拟天然皮革的人工革制品
MINGXIN	指	品牌名称，应用于真皮产品
MENORCA	指	品牌名称，应用于水性绒面超纤产品
VERSTAR	指	品牌名称，应用于水性超纤革产品
HURONGO	指	品牌名称，应用于水性合成革产品
EIVISA	指	品牌名称，应用于水性合成革产品
平方米、平方英尺	指	面积的计量单位，1平方米约为 10.76 平方英尺。蓝湿皮、白湿皮、皮胚及成品牛皮革通用计量单位
可转债	指	明新旭腾新材料股份有限公司 2022 年可转换公司债券
公司章程	指	《明新旭腾新材料股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期，本报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	明新旭腾新材料股份有限公司
公司的中文简称	明新旭腾
公司的外文名称	Mingxin New Material Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Mingxin New Material
公司的法定代表人	庄君新

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗政	尹栩欣
联系地址	浙江省嘉兴市南湖区大桥镇明新路188号	浙江省嘉兴市南湖区大桥镇明新路188号
电话	0573-83675036	0573-83675036
传真	0573-83675036	0573-83675036
电子信箱	ir@mingxinleather.com	ir@mingxinleather.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省嘉兴市南湖区大桥镇明新路188号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	浙江省嘉兴市南湖区大桥镇明新路188号
公司办公地址的邮政编码	314006
公司网址	<a href="http://www.mingxinleather.com/">http://www.mingxinleather.com/</a>
电子信箱	mxauto@mingxinleather.com

### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	明新旭腾	605068	/

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市萧山区盈丰街道润奥商务中心T2 写字楼 28 楼
	签字会计师姓名	唐彬彬、丁步升

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	1,483,162,515.61	1,179,392,689.08	25.76	905,738,824.35
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,399,376,361.07	1,090,571,713.00	28.32	828,660,370.10
利润总额	18,993,009.48	-206,033,581.10	不适用	48,383,746.64
归属于上市公司股东的净利润	14,810,914.62	-172,154,186.81	不适用	55,082,571.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-142,770,953.61	-194,510,230.48	不适用	23,219,031.34
经营活动产生的现金流量净额	32,071,240.97	14,422,508.60	122.37	57,270,142.61
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,704,083,046.28	1,669,134,726.84	2.09	1,875,944,737.81
总资产	3,937,541,642.09	3,534,586,248.35	11.40	3,439,729,536.68

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.09	-1.06	不适用	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.09	-1.06	不适用	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.89	-1.20	不适用	0.14
加权平均净资产收益率(%)	0.88	-9.77	不适用	2.93
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-8.48	-11.04	不适用	1.24

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

利润总额 18,993,009.48 元及归属于上市公司股东的净利润 14,810,914.62 元，较上年同期对比扭亏为盈，主要系本公司与浙江国利汽车部件有限公司、上海国利汽车真皮饰件有限公司买卖合同纠纷案件二审胜诉，本期对前期计提的大额信用减值损失予以冲回，并相应取得逾期利息补偿。该事项对公司 2025 年度经营业绩产生重大影响。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期上升,主要系报告期内客户回款率较上年同期改善,叠加供应商信用政策调整所致。

## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、 2025 年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	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	281,526,264.45	321,308,613.21	441,162,205.67	439,165,432.28
归属于上市公司股东的净利润	10,496,018.06	-39,886,905.76	-10,114,208.85	54,316,011.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,369,374.84	-45,340,373.52	-11,915,816.48	-89,884,138.45
经营活动产生的现金流量净额	-1,884,837.45	67,144,631.50	28,345,775.92	-61,534,329.00

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-150,405.48	-	-104,487.93	-169,286.14
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	18,165,431.61	-	20,903,539.27	22,842,263.98

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
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	6,810,963.71	-	6,085,412.21	6,305,181.08
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	12,718,539.50	-	6,927.97	227,992.68
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	137,366,869.26	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
债务重组损益	11,029,595.10	-	-	-
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	-53,539.31	-	-491,337.55	-509,289.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	9,148,717.00
减：所得税影响额	28,305,586.16	-	4,044,010.30	5,982,039.17
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
合计	157,581,868.23	-	22,356,043.67	31,863,539.98

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、 营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	148,316.25	/	117,939.27	/
营业收入扣除项目合计金额	8,378.61	/	8,882.10	/
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重（%）	5.65	/	7.53	/
<b>一、与主营业务无关的业务收入</b>				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	8,378.61	其他业务收入主要系材料销售收入、废料销售收入	8,882.10	其他业务收入主要系材料销售收入、废料销售收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。	-	/	-	/
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	-	/	-	/
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。	-	/	-	/
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。	-	/	-	/
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。	-	/	-	/
<b>与主营业务无关的业务收入小计</b>	<b>8,378.61</b>	<b>/</b>	<b>8,882.10</b>	<b>/</b>
<b>二、不具备商业实质的收入</b>				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。	-	/	-	/
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。	-	/	-	/
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。	-	/	-	/

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。	- /		- /	
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。	- /		- /	
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。	- /		- /	
<b>不具备商业实质的收入小计</b>	- /		- /	
<b>三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入</b>	- /		- /	
营业收入扣除后金额	139,937.64	/	109,057.17	/

## 十二、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

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	18,922,518.36	-	-	-

## 十三、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
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	260,620,000.00	380,000,000.00	119,380,000.00	-
应收款项融资	55,300,374.96	23,313,809.72	-31,986,565.24	-
合计	315,920,374.96	403,313,809.72	87,393,434.76	-

## 十四、其他

□适用 √不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的业务情况

##### （一）公司所从事的主要业务

公司是专注于汽车内饰新材料研发、清洁生产和销售的高新技术企业，自设立以来持续专注于汽车内饰新材料业务，形成了从材料研究、工艺开发、清洁生产到销售推广和终端应用的汽车内饰新材料一体化业务体系。公司产品包括真皮、绒面超纤、超纤革、PU 和 PVC 等汽车内饰材料，主要应用于汽车内座椅、扶手、头枕、方向盘、仪表盘、门板、顶棚等场景。公司设有配套化工产线，水性树脂、水性粘合剂等部分上游化料逐步实现自产。2025 年，公司顺应产业发展态势，新设全资及控股子公司切入人形机器人赛道，重点开发功能皮革、机器人柔性皮肤等新产品，目前仍处于研发布局阶段，暂未形成规模收入。截至本报告期末，公司在境内外设有全资、控股子公司 15 家，分公司 1 家。

##### （二）公司的经营模式

###### 1、采购模式

公司研发及生产活动所需原材料主要为皮料、化料和五金备件等。各类原材料采购模式如下：

###### （1）皮料采购

公司主要采用以销定产的模式，皮料采购主要依据承接的订单及生产安排来制定采购计划。市场部定期向物料部发出未来期间的滚动销售预测，其中包含客户信息、归属项目、需求数量等信息。物料部根据产品的物料清单确定所需原料皮的数量，并结合仓库存量、车间剩余量、在途存货数量、生产周期等信息，计算出需要追加采购的皮料数量，由采购员执行采购。由于皮料的价格随市场行情波动，采购部根据掌握的市场信息，结合近期皮料价格波动趋势，向供应商进行询价。双方达成一致后即签订采购合同，开始安排供货。公司目前采购的皮料主要为美国进口，也有部分来自澳洲和国产的皮源。由于海外采购受到船期、出关及到港清关等因素的影响，采购周期相对较长，因此一般需要提前 3-4 个月开始安排采购计划，以保证生产活动得到充足的皮料供应。

###### （2）基布和化料采购

基布和化料采购的计划主要由销售预测结合库存、在途量预测得出采购预测，每月滚动性提供未来 3 个月的采购预测给到供应商提前备货，每月集中下单按需求分批到货，公司目前采购的基布主要来自于国内供应商，化料大部分由外资供应商在国内建立仓库负责运输和清关，少部分为海外进口。由于海外采购受到船期、出关及到港清关等因素的影响，海外采购周期相对较长，因此一般需要提前 3-4 个月开始安排采购计划，以保证生产活动得到充足的化料供应。

进口物资采购过程中，主要采用 CIF 模式，货物到港后运输和报关费用由公司承担。公司一般在每年年初与化料供应商进行价格谈判，签订供货协议。部分化料已实现集团内部采购。

### （3）五金备件采购

公司生产活动中使用的五金备件主要包括车间消耗品、劳保用品等。五金备件由需求部门直接提出需求，物料部门负责统计和提出采购申请，采购部门执行采购活动。公司对供应商采取定期考核体系，通过原料合格率、交货稳定性、工艺技术先进程度、售后服务响应能力及价格优惠力度等指标，对供应商进行综合评估。通过考核的供应商将进入合格供应商名录，与公司建立长期稳定的供货关系。

### 2、生产模式

公司目前的生产模式为按照客户订单组织生产。市场部根据全年销售订单预测情况作出年度销售计划，并进一步细分为月度计划。物料部门根据销售部门的预测结果来制定本部门的年度生产计划，并细分至每月、每周和每日。由于客户会根据汽车市场销售情况、自身的生产进度等因素对订单数量进行调整，市场部负责将这些变动反馈至物料部门，并由物料部门及时做出相应调整。

### 3、销售模式

公司的销售活动由市场部负责，指派专门的业务员负责大客户维护、新客户开发等。市场部业务员每周会收到客户未来 10-12 周的生产计划，并以此对销售量进行预测和管理。双方就供货量、供货时间和交货地点等信息沟通一致后，市场部将订单信息转达至物料部，供其组织生产活动和物流运输。

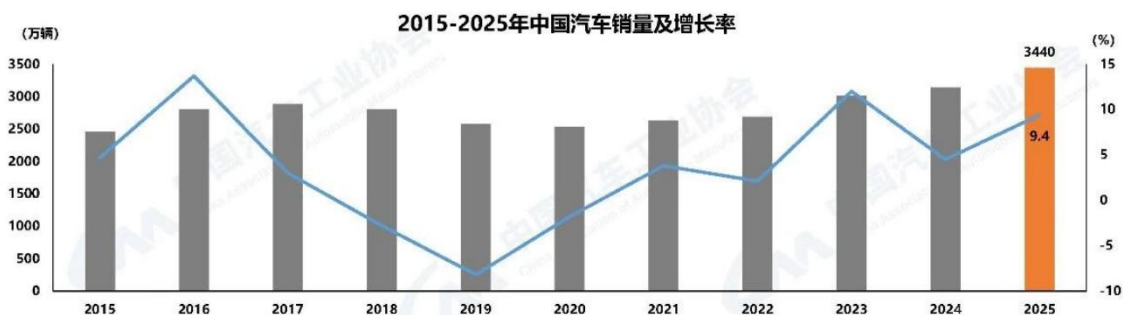
报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）汽车行业总体概括

2025 年，我国汽车产销累计完成 3453.1 万辆和 3440 万辆，再创历史新高，连续 17 年稳居全球第一。其中，乘用车市场稳健增长，商用车市场回暖向好，新能源汽车产销超 1600 万辆，全年渗透率达到 47.9%，2025 年 12 月单月渗透率超过 52%，成为我国汽车市场主导力量；对外贸易呈现出较强韧性，汽车出口超 700 万辆，新能源汽车出口达 261.5 万辆，出口规模再上新台阶。



2026 年，我国经济工作坚持稳中求进、提质增效，坚持内需主导。国家有关部委聚焦中央经

济工作会议部署的重点任务，紧抓时间窗口，主动靠前发力，“两新”政策已于 2025 年底发布，政策平稳有序衔接。近日，商务部等 9 部门联合印发《关于实施绿色消费推进行动的通知》，加快发展方式和消费模式绿色转型，“十五五”时期培育绿色消费新增长点。系列政策的落地实施，将有利于坚定发展信心，稳定市场预期，提振汽车消费。2026 年，中国汽车产业将持续推进高质量发展，整体市场保持稳健运行。

（注：上述汽车行业情况中数据及图表来源为中国汽车工业协会）

## （二）汽车内饰材料行业发展概况

汽车内饰材料行业作为汽车产业链的重要组成部分，随着汽车工业的发展和消费者需求的升级，正处于新能源转型、环保提级、智能化升级三重变革叠加期，整体呈现市场稳健增长、技术快速迭代、国产替代加速、集中度提升的格局。

一方面，新材料和新工艺不断涌现，汽车内饰材料不仅实现了性能的提升和成本的降低，同时也顺应全球环保法规趋严和消费者环保意识增强的趋势，向着绿色化、可持续发展的方向发展。当前环保低碳已成行业核心主线，植鞣、水性、无溶剂工艺逐步获得终端认可，生物基等可回收材料的应用比例逐步扩大。

另一方面，新能源车加速向着智能化迈进，消费者对汽车内饰的要求也从基本的舒适性和美观性，逐步扩展到对科技感的追求，这促使内饰材料朝着高品质、个性化的方向发展，内饰材料供应商也在加速研发，以不同的技术路线适应 HOD 方向盘、自适应座椅、人体体征监测等新功能要求，加速产品升级。

此外，汽车内饰件、内饰材料企业与下游汽车厂商配套程度不断提高。部分汽车厂商在进行新车型开发时，会将汽车内饰材料的部分开发设计任务同步给供应商，协同开发模式已成为行业主流。这种产业链多环节的深度融合，促进了技术创新和产业升级，提升了产品的适配性和竞争力，促使行业集中度逐步提升。

## 三、经营情况讨论与分析

### （一）公司总体经营情况

报告期公司实现营业收入 148,316.25 万元，比上年同期增长 25.76%；归属于上市公司股东的净利润 1,481.09 万元，同比扭亏为盈；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -14,277.10 万元，上年同期为-19,451.02 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，归属于上市公司股东的净资产 17.04 亿元，比上年末增加 2.09%；总资产 39.38 亿元，比上年同期增长 11.40%。

### （二）公司经营管理情况

报告期内，新能源汽车行业竞争不断加剧，并对供应链形成传导效应。作为产业链核心环节的参与者，公司也面临着下游客户价格调整带来的毛利率的压力，盈利空间被进一步挤压。不仅如此，公司前期投入的固定资产转固带来的折旧摊销增加，以及海外布局的持续加码，都对短期业绩产生了较为显著的影响。尽管面临多重困境，公司仍以更加积极的姿态不断进行内部优化，将外部挑战转化为提质升级的契机，以优化结构、科技支撑、降本增效为经营主线，深度融入全

球新能源产业链体系，全球化布局持续落地，通过管理变革和 ESG 治理深化不断夯实公司经营根基。

### 1、汽车内饰业务稳健发展，营收规模持续增长

报告期内，公司积极参与客户项目开发，不断拓展客户和产品矩阵，营业收入延续增长势头，较上年同期实现稳步提升。在核心客户合作方面，公司的产品已供应到一汽大众、上汽通用、比亚迪、蔚来、理想、小鹏、奔驰、宝马、奥迪、赛力斯、长安、吉利、奇瑞、零跑等主流主机厂的部分车型上，配套合作还在持续深化。公司在传统燃油车、合资品牌内饰供应链的份额保持稳定，海外客户开拓取得突破，在新能源汽车内饰配套领域渗透率同比提升，支撑公司营收保持稳健增长。

### 2、一站式汽车内饰材料综合解决方案优势凸显

经过多年的研发布局，公司一方面深耕现有市场，持续强化环保真皮、水性绒面超纤、水性超纤革等中高端内饰材料的核心竞争力，通过提升客户黏性与市场渗透力，稳步扩大现有业务份额；另一方面，公司抢抓行业新机遇，把握新能源、轻量化、智能化发展趋势，积极布局新领域，推出水性 PU 革、环保 PVC 等创新材料，构建覆盖高、中、低全品类的一站式“产品超市”。尽管这一站式汽车内饰材料业务布局的过程，给公司带来了固定资产折旧增加、研发投入增加等经营压力，但是从中长期来看，还是增强了公司在新市场、新客户、新产品领域的拓展能力，推动公司综合竞价优势持续提升，为业务增长注入多元动能。

### 3、把握产业新趋势，开拓柔性（电子）皮肤/功能皮革等新业务

报告期内，恰逢人形机器人浪潮迭起之际，部分汽车客户也积极向机器人赛道拓展，公司结合自身已有的技术和工艺优势，设立独立公司主体，积极成为人形机器人新产业的一环。经过报告期内的持续探索，公司目前已经形成柔性（电子）皮肤和功能皮革两大技术主线，一方面公司针对人形机器人安全、美观的需求，基于公司已有的 PU/超纤/织物等柔性材料的工艺积累，开拓人形机器人柔性包覆新材料、新工艺；另一方面，针对汽车智能座舱和人形机器人在压力、温度感知的新需求，公司基于自身在皮革领域的技术深耕，进一步开发具有导电/压感特征的功能性皮革。截至目前，公司上述新业务处于内部研发或者配合客户开发阶段，并未形成规模收入，且行业未来应用趋势亦存在不确定性，请投资者务必关注投资风险。

### 4、深化 ESG 治理，驱动可持续发展升级

作为有责任感的上市公司，明新旭腾始终以绿色低碳高质量发展为引领，将 ESG 深度融入公司发展战略，通过构建健全的治理架构与落地机制，全面推进可持续发展。

在环境治理方面，公司通过实施双碳管理项目，完善低碳组织架构，搭建覆盖全场景的碳管理体系；开展全方位碳排查，有序推进碳排放认证，强化内部节能降碳管理，在满足国内外客户需求的同时，扎实推进绿色治理。在管理体系建设上，顺利通过 ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康管理体系重新认证及职业健康现场检测，以完善的公司治理与人文关怀体系，为持续发展奠定坚实基础。

报告期内，公司 ESG 表现获权威认可——Wind ESG 评级从 A 级跃升至 AA 级，充分彰显了公司在可持续发展战略推进中的显著成效与行业领先地位。

#### 5、内外合力筑信心，持股计划凝聚发展动能

报告期内，公司通过“员工持股+股东增持”的双向举措，强化发展共识与团队凝聚力：首先，实施 2025 年员工持股计划，以股份绑定构建利益共享、风险共担的长效机制，将员工个人成长与公司长远发展深度融合，不仅提升了团队归属感与忠诚度，更凝聚起推动公司长期发展的内生动力；其次，实际控制人一致行动人“德创管理”同步增持公司股份 149.6 万股（占总股本 0.92%），合计增持金额达 2,561.18 万元（不含印花税、佣金等交易费用），以真金白银的投入彰显对公司内在价值与未来发展前景的坚定信心。

### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### （一）多元化、多品类的产品矩阵

近年来，公司深度践行可持续发展战略，以汽车内饰为核心进行品类多元化拓展，凭借涵盖真皮加工制造与高分子复合材料制造的全产业链优势，构建起“MINGXIN”真皮、

“MENORCA”水性超纤、“VERSTAR”超纤革、“HURONGO”水性 PU 革、“EIVISA”环保 PVC 五大自主材料品牌矩阵，并形成多品类、多档次、系列化的汽车内饰软装材料结构体系。

通过全品类产品矩阵的布局，公司能为全球客户提供更精准、多元的选择，布局参与市场竞争，进一步巩固并扩大市场份额。

#### （二）上下游产业链的深度协同

公司通过构建多领域产业链协同体系，形成独特的竞争优势：

**汽车内饰真皮领域的全链协同：**作为行业头部企业，公司已打造从毛皮屠宰厂直采、涂饰加工、裁片及深加工到副产品开发利用的一体化产业链。真皮开发环节，铬鞣工艺仍然具有一定的市场规模和成本优势，与此同时，公司的植鞣工艺经过多年的积累和打磨，技术能力日趋成熟，成本效能不断改善，公司还将进一步深化环保工艺，助力行业绿色发展。

**高分子复合材料领域的上游协同：**作为该领域的新锐力量，公司向上游延伸布局化工厂，建立水性聚氨酯等核心化料的自制能力，实现进口替代并显著降低成本；同时依托高分子复合材料的共线生产模式，提升供应链管控效率与排产灵活性，以匹配新能源客户“以销定产”的需求。

稳定的全链条开发能力逐步成为公司竞争力所在。随着新能源车市场多维度竞争的持续深化，内饰材料的需求也越来越多元。公司基于自身从上游原材料到面料设计成型的一体化能力，可以更加贴近客户需求，为客户提供一站式服务，节省客户综合成本。

#### （三）技术研发和成果转化优势

公司深耕汽车行业近二十年，凭借完善的设计研发体系，在汽车内饰新材料领域构筑起显著领先优势。

(1) 研发平台建设方面，公司构建了多层次、高规格的创新载体，包括国家级平台“中国轻工业汽车内饰新材料工程技术研究中心”，省级平台“浙江省企业研究院”、“浙江省高新技术企业研发中心”、“浙江省企业技术中心”、“浙江省省级院士专家工作站”及“浙江省博士创新站”，并建立了市级平台“嘉兴市外国专家工作站”，形成覆盖国家、省、市三级的研发支撑体系；

(2) 产学研合作方面，公司与四川大学、嘉兴大学、天津工业大学、陕西科技大学等知名高校建立紧密合作，加速技术成果转化。凭借强劲的科技创新能力，公司多年蝉联“中国轻工业科技百强企业”，彰显深厚技术积淀与行业影响力；

(3) 人才队伍建设方面，公司拥有国内同业一流的技术团队。报告期内，研究院核心技术人员 1 人获评“江苏省徐州市劳动模范”，充分体现员工综合能力获权威认可。在技术成果与标准制定上，截至报告期末，公司累计主持及参与制定国家及行业标准 45 项（其中国家标准 2 项、行业标准 15 项、团体标准 28 项），拥有有效授权专利 292 项（发明专利 19 项、实用新型专利 273 项）；

(4) 技术突破方面，报告期内水性 PU 革技术升级成功并获婴儿级认证，已在部分新能源车型实现量产；植物基超纤研发取得进展，采用 47% 植物基聚酰胺原料以减少石油依赖；环保 PVC 以食品级植物油脂为原料，通过欧盟 RoHS、REACH 等认证并成功应用于终端客户车型，持续强化技术成果的市场转化能力。此外，公司自研开发适用于智能座舱、人形机器人的柔性（电子）皮肤和功能皮革产品，部分项目在报告期内进入和客户协同开发阶段。

新产品、新工艺研发的多点突破，进一步提升了公司的技术创新能力，为公司高质量发展提供了坚实的科技支撑。

#### （四）精细化的运营优势

公司通过多年智能化、数字化、精益生产方面的持续投入与努力，已经建立起现代化、规范化、体系化的运营系统和团队，能够实现对各工序环节的精确管控并持续优化，成为业界精细化运营的标杆企业之一。同时，公司积极加大对制造基地的投入，拥有设备精良、具备世界一流水准的生产设施，以“属地化”策略快速响应客户需求，加快推进产品在当地的生产装配，形成较强的高端制造能力，为产品的快速交付和售后服务提供可靠保障。同时公司大力推行“灯塔工厂”标准，以关键制造环节智能化为核心，以端到端数据流为基础、以网络互联为支撑，有效缩短产品研制周期、降低运营成本、提高生产效率、提升产品质量、降低资源能源消耗。遵从 IATF16949 的行业体系标准，设立了责任追溯和技改验证机制，质量问题可追溯到每一道工序和对应的供应商，实现源头把控，使得质量问题能够更及时、有效、快速地得到解决。

#### （五）可持续的环境保护优势

根据《皮革行业“十五五”高质量发展指导意见》，坚持可持续发展，提高绿色制造水平，是皮革行业未来发展的主要任务之一。公司坚持“为地球减负”，通过水性工艺、生物基材料、废弃资源升级再造等创新技术，覆盖从原料到生产的全链条环保设计，实现低碳、无毒、可循环的绿色材料解决方案：Mingxin®植鞣真皮：采用植物鞣制工艺，零铬、零戊二醛，避免重金属污染；利用食品工业废弃牛皮升级再造，减少填埋与碳排放，可自然降解，从源头降低环境负担。Menorca®水性绒面超纤：免染色原丝着色技术，杜绝染色废水；水性工艺替代传统溶剂型DMF，消除有害化学物质排放，保障生产与使用安全。Verstar®水性超纤革：水性涂层技术，无DMF污染；植物基系列以玉米等可再生资源为原料，减少石油依赖，显著减少碳足迹。Hurongo®水性合成革：全球领先的实现规模量产的水性车规级PU，突破传统油性工艺限制，杜绝DMF溶剂，兼顾健康车内环境与资源循环。我们始终相信，真正的社会责任感是把环保从“选择题”变成“必答题”，构建“企业发展、社会受益、环境友好”的价值共同体。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期公司实现营业收入 148,316.25 万元，比上年同期增长 25.76%；归属于上市公司股东的净利润 1,481.09 万元，同比扭亏为盈；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润

-14,277.10 万元，上年同期为-19,451.02 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，归属于上市公司股东的净资产 17.04 亿元，比上年末增加 2.09%；总资产 39.38 亿元，比上年同期增长 11.40%。

### (一) 主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,483,162,515.61	1,179,392,689.08	25.76
营业成本	1,303,525,160.83	937,642,656.06	39.02
销售费用	18,569,176.18	15,113,698.68	22.86
管理费用	120,183,092.83	98,480,855.16	22.04
财务费用	51,305,886.23	53,721,452.47	-4.50
研发费用	90,045,562.59	102,892,631.03	-12.49
经营活动产生的现金流量净额	32,071,240.97	14,422,508.60	122.37
投资活动产生的现金流量净额	-183,844,513.25	-285,354,110.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	115,859,276.68	-30,901,363.47	不适用

营业成本变动原因说明：1、报告期内营业收入增加，营业成本相应增加；2、部分客户超额年降，带来公司毛利率持续下降；3、新产能陆续投放，固定资产折旧增加，叠加产能利用率尚未饱和，单位固定成本有所上升；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内客户回款率较上年同期有所改善，叠加供应商信用政策调整所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内固定资产投资较上年同期减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内短期借款余额增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司主营业务收入同比增加 28.32%。其中：天然皮革营业收入同比增长 15.79%；人造革及合成革营业收入同比增长 55.53%。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
C19 皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	864,754,304.52	708,823,332.27	18.03	15.79	23.91	减少 5.38 个百分点
C29 橡胶和塑料制品业	534,622,056.55	509,803,672.75	4.64	55.53	82.92	减少 14.28 个百分点
合计	1,399,376,361.07	1,218,627,005.02	12.92	28.32	43.24	减少 9.07 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
天然皮革	864,754,304.52	708,823,332.27	18.03	15.79	23.91	减少 5.38 个百分点
人造革及合成革	534,622,056.55	509,803,672.75	4.64	55.53	82.92	减少 14.28 个百分点
合计	1,399,376,361.07	1,218,627,005.02	12.92	28.32	43.24	减少 9.07 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内：	1,389,509,604.24	1,209,752,503.96	12.94	27.88	42.75	减少 9.07 个百分点
其中：华北地区	113,830,627.58	94,929,436.96	16.60	33.79	36.35	减少 1.57 个百分点
华东地区	813,657,753.34	694,701,600.87	14.62	52.17	74.40	减少 10.88 个百分点
西南地区	130,539,745.76	115,745,218.85	11.33	-31.96	-34.86	增加 3.94 个百分点

西北地区	10,573,294.16	9,146,884.20	13.49	1,037.14	2,116.23	减少 42.12 个百分点
华南地区	103,064,028.99	88,808,048.67	13.83	-22.78	-6.13	减少 15.29 个百分点
华中地区	46,437,925.40	50,586,630.22	-8.93	188.15	352.24	减少 39.52 个百分点
东北地区	171,406,229.01	155,834,684.19	9.08	37.79	63.02	减少 14.07 个百分点
境外:	9,866,756.83	8,874,501.06	10.06	147.36	171.07	减少 7.86 个百分点
合计	1,399,376,361.07	1,218,627,005.02	12.92	28.32	43.24	减少 9.07 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直销模式	1,399,376,361.07	1,218,627,005.02	12.92	28.32	43.24	减少 9.07 个百分点
合计	1,399,376,361.07	1,218,627,005.02	12.92	28.32	43.24	减少 9.07 个百分点

2024 年主营按新口径分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
C19 皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	746,829,526.78	572,024,726.93	23.41	23.61	34.87	减少 6.39 个百分点
C29 橡胶和塑料制品业	343,742,186.22	278,710,579.23	18.92	53.14	66.16	减少 6.35 个百分点
合计	1,090,571,713.00	850,735,306.16	21.99	31.61	43.74	减少 6.58 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
天然皮革	746,829,526.78	572,024,726.93	23.41	23.61	34.87	减少 6.39 个百分点
人造革及合成革	343,742,186.22	278,710,579.23	18.92	53.14	66.16	减少 6.35 个百分点
合计	1,090,571,713.00	850,735,306.16	21.99	31.61	43.74	减少 6.58 个百分点
主营业务分地区情况						

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内:	1,086,582,841.90	847,461,395.14	22.01	32.96	45.19	减少 6.56 个百分点
其中: 华北地区	85,082,793.15	69,619,358.77	18.17	159.66	167.55	减少 2.42 个百分点
华东地区	534,714,116.31	398,344,864.88	25.50	-9.99	-5.62	减少 3.45 个百分点
西南地区	191,870,470.00	177,692,044.53	7.39	273.20	346.35	减少 15.18 个百分点
西北地区	929,816.64	412,722.34	55.61	-	-	增加 55.61 个百分点
华南地区	133,474,115.73	94,612,076.30	29.12	138.07	129.99	增加 2.50 个百分点
华中地区	16,115,654.22	11,185,829.42	30.59	-59.39	-45.84	减少 17.37 个百分点
东北地区	124,395,875.85	95,594,498.90	23.15	187.56	181.08	增加 1.77 个百分点
境外:	3,988,871.10	3,273,911.02	17.92	-65.14	-59.91	减少 10.71 个百分点
合计	1,090,571,713.00	850,735,306.16	21.99	31.61	43.74	减少 6.58 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直销模式	1,090,571,713.00	850,735,306.16	21.99	31.61	43.74	减少 6.58 个百分点
合计	1,090,571,713.00	850,735,306.16	21.99	31.61	43.74	减少 6.58 个百分点

变更口径的理由:

报告期内,随着公司非真皮业务的发展,非真皮产品系列持续丰富,而客户对于非真皮的需求是综合的一站式的,公司也致力于成为汽车内饰材料全栈解决方案提供商,且客户需求在不同产品间的切换比较频繁,以“人造革及合成革”来总括非真皮业务更能体现其业务特征和发展趋势。本次分类将前期绒面超纤、超纤革、PU等统一归类为“人造革及合成革”,仅系列报形式调整,未变更会计准则及核算规则,对公司财务状况、经营成果无影响。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
天然皮革	万平方英尺	4,442.48	4,431.53	1,215.40	25.22	42.82	0.91

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
人造革及合成革	万平方米	1,087.66	872.76	314.33	152.86	140.98	216.13

产销量情况说明

无

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
C19 皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	直接材料	445,278,532.93	62.82	347,093,247.55	60.67	28.29	-
	其中：皮料	233,166,814.07	32.90	162,955,972.38	28.48	43.09	-
	化料	212,111,718.86	29.92	184,137,275.17	32.19	15.19	-
	直接人工	58,082,913.75	8.19	57,717,174.84	10.09	0.63	-
	制造费用	199,119,336.84	28.09	161,062,106.96	28.16	23.63	-
	其他	6,342,548.75	0.90	6,152,197.58	1.08	3.09	-
合计	-	708,823,332.27	100.00	572,024,726.93	100.00	23.91	-
C29 橡胶和塑料制品业	直接材料	328,648,576.02	64.47	165,527,694.52	59.39	98.55	-
	燃动费	28,758,117.01	5.64	22,807,805.80	8.18	26.09	-
	直接人工	26,242,480.51	5.15	21,045,526.59	7.55	24.69	-
	制造费用	117,061,928.92	22.96	61,560,430.03	22.09	90.16	-
	其他	9,092,570.29	1.78	7,769,122.29	2.79	17.03	-
合计	-	509,803,672.75	100.00	278,710,579.23	100.00	82.92	-
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
天然皮革	直接材料	445,278,532.93	62.82	347,093,247.55	60.67	28.29	-
	其中：皮料	233,166,814.07	32.90	162,955,972.38	28.48	43.09	-
	化料	212,111,718.86	29.92	184,137,275.17	32.19	15.19	-
	直接人工	58,082,913.75	8.19	57,717,174.84	10.09	0.63	-
	制造费用	199,119,336.84	28.09	161,062,106.96	28.16	23.63	-
	其他	6,342,548.75	0.90	6,152,197.58	1.08	3.09	-
合计	-	708,823,332.27	100.00	572,024,726.93	100.00	23.91	-
人造革及合成革	直接材料	328,648,576.02	64.47	165,527,694.52	59.39	98.55	-
	燃动费	28,758,117.01	5.64	22,807,805.80	8.18	26.09	-
	直接人工	26,242,480.51	5.15	21,045,526.59	7.55	24.69	-
	制造费用	117,061,928.92	22.96	61,560,430.03	22.09	90.16	-
	其他	9,092,570.29	1.78	7,769,122.29	2.79	17.03	-
合计	-	509,803,672.75	100.00	278,710,579.23	100.00	82.92	-

成本分析其他情况说明

2024 年主营业务按新口径成本分析表

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
C19 皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	直接材料	347,093,247.55	60.67	279,038,419.35	65.79	24.39	-
	其中：皮料	162,955,972.38	28.48	125,297,130.14	29.54	30.06	-
	化料	184,137,275.17	32.19	153,741,289.21	36.25	19.77	-
	直接人工	57,717,174.84	10.09	34,436,547.98	8.12	67.60	-
	制造费用	161,062,106.96	28.16	107,526,643.08	25.35	49.79	-
	其他	6,152,197.58	1.08	3,138,637.84	0.74	96.01	-
合计		572,024,726.93	100.00	424,140,248.25	100.00	34.87	-
C29 橡胶和塑料制品业	直接材料	165,527,694.52	59.39	82,437,209.97	49.15	100.79	-
	燃动费	22,807,805.80	8.18	23,439,469.93	13.97	-2.69	-
	直接人工	21,045,526.59	7.55	16,053,218.32	9.57	31.10	-
	制造费用	61,560,430.03	22.09	44,737,895.08	26.67	37.60	-
	其他	7,769,122.29	2.79	1,065,369.34	0.64	629.24	-
合计		278,710,579.23	100.00	167,733,162.64	100.00	66.16	-
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
天然皮革	直接材料	347,093,247.55	60.67	279,038,419.35	65.79	24.39	-
	其中：皮料	162,955,972.38	28.48	125,297,130.14	29.54	30.06	-
	化料	184,137,275.17	32.19	153,741,289.21	36.25	19.77	-
	直接人工	57,717,174.84	10.09	34,436,547.98	8.12	67.60	-
	制造费用	161,062,106.96	28.16	107,526,643.08	25.35	49.79	-
	其他	6,152,197.58	1.08	3,138,637.84	0.74	96.01	-
合计		572,024,726.93	100.00	424,140,248.25	100.00	34.87	-
人造革及合成革	直接材料	165,527,694.52	59.39	82,437,209.97	49.15	100.79	-
	燃动费	22,807,805.80	8.18	23,439,469.93	13.97	-2.69	-
	直接人工	21,045,526.59	7.55	16,053,218.32	9.57	31.10	-
	制造费用	61,560,430.03	22.09	44,737,895.08	26.67	37.60	-
	其他	7,769,122.29	2.79	1,065,369.34	0.64	629.24	-
合计		278,710,579.23	100.00	167,733,162.64	100.00	66.16	-

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

**(7). 主要销售客户及主要供应商情况**

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明  
无

**A. 公司主要销售客户及主要供应商情况**

适用 不适用

前五名客户销售额 78,596.82 万元，占年度销售总额 52.99%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 52,009.30 万元，占年度采购总额 45.85%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

**B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

适用 不适用

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

适用 不适用

**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

**3、费用**

适用 不适用

单位：元

费用项目	2025 年	2024 年	2023 年	同比增减 (%)
销售费用	18,569,176.18	15,113,698.68	17,253,944.68	22.86
管理费用	120,183,092.83	98,480,855.16	71,649,768.40	22.04
研发费用	90,045,562.59	102,892,631.03	88,292,586.49	-12.49
财务费用	51,305,886.23	53,721,452.47	27,438,203.86	-4.50

#### 4、研发投入

##### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	90,045,562.59
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	90,045,562.59
研发投入总额占营业收入比例（%）	6.07
研发投入资本化的比重（%）	0.00

##### (2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	231
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	15.56%
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	1
硕士研究生	31
本科	90
专科	71
高中及以下	38
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	88
30-40岁（含30岁，不含40岁）	100
40-50岁（含40岁，不含50岁）	36
50-60岁（含50岁，不含60岁）	7
60岁及以上	0

##### (3). 情况说明

□适用 √不适用

##### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

#### 5、现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2025年	2024年	同比增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	32,071,240.97	14,422,508.60	122.37
投资活动产生的现金流量净额	-183,844,513.25	-285,354,110.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	115,859,276.68	-30,901,363.47	不适用

注：原因分析详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”中的“（一）、1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	144,175,870.92	3.66	261,180,204.30	7.39	-44.80	注 1
交易性金融资产	380,000,000.00	9.65	260,620,000.00	7.37	45.81	注 2
应收账款	859,906,401.30	21.84	552,642,319.13	15.64	55.60	注 3
应收款项融资	23,313,809.72	0.59	55,300,374.96	1.56	-57.84	注 4
预付款项	11,422,876.74	0.29	5,521,876.01	0.16	106.87	注 5
在建工程	78,904,994.41	2.00	284,753,741.70	8.06	-72.29	注 6
其他非流动资产	10,161,250.00	0.26	3,272,049.32	0.09	210.55	注 7
短期借款	467,847,904.16	11.88	250,695,051.18	7.09	86.62	注 8
应付票据	248,064,865.93	6.30	167,579,517.17	4.74	48.03	注 9
应付账款	596,336,753.51	15.14	429,643,788.78	12.16	38.80	注 10
合同负债	679,646.62	0.02	1,171,044.53	0.03	-41.96	注 11
一年内到期的非流动负债	41,770,823.17	1.06	97,536,853.68	2.76	-57.17	注 12
其他流动负债	88,354.05	0.00	152,235.79	0.00	-41.96	注 13
长期借款	34,944,444.43	0.89	58,000,000.00	1.64	-39.75	注 14
预计负债	5,551,025.54	0.14	25,642,616.97	0.73	-78.35	注 15
库存股	0.00	0.00	28,000,997.52	0.79	-100.00	注 16
其他综合收益	-4,082,646.69	-0.10	-8,050,695.34	-0.23	-49.29	注 17

其他说明：

注 1 主要系报告期货币资金购买理财产品所致；

注 2 主要系报告期货币资金购买理财产品所致；

注 3 主要系资产负债表日后相关重大诉讼案件胜诉（见公司公告编号：2026-013），前期针对该款项计提的坏账准备予以转回，以及销售规模增加所致；

注 4 主要系报告期内票据到期所致；

注 5 主要系报告期内预付供应商款项增加所致；

注 6 主要系报告期内在建工程转固所致；

注 7 主要系报告期内 1 年以上的大额存单增加所致；

注 8 主要系报告期内销售规模增加、海外项目投入增加以及新业务开发带来的营运资本需求增加所致；

注 9 主要系报告期内采购规模增大，应付银行承兑汇票增加所致；

注 10 主要系报告期内因业务规模扩大，原料采购量上升所致；

注 11 主要系报告期内预收客户货款的总额减少所致；

注 12 主要系报告期内一年内到期的长期借款减少所致；

注 13 主要系报告期内增值税代转销项税额减少所致；

注 14 主要系报告期内长期借款到期归还所致；

注 15 主要系报告期内前期确认的预计负债本期实际履约所致；

注 16 主要系报告期内公司实施员工持股计划，将回购的库存股用于本次员工持股计划授予所致；

注 17 主要系报告期内外币财务报表折算差额变动所致。

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产 240,231,513.14（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 6.10%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	13,690,580.22	票据保证金
一年内到期的非流动资产	11,787,395.55	用于开立银行承兑汇票质押的定期存款
合计	25,477,975.77	/

## 4、其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

从生产工艺的角度，公司主营业务所处行业为皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋（C19）。皮革特有的结构赋予其优秀的生物学、力学特性和卫生性能，凭借自然舒适的手感，特有的透气性、透湿性、耐磨性、吸潮性、耐寒性，在中高端汽车内饰上得到广泛的应用。公司全资子公司江苏梅诺卡所处行业为橡胶和塑料制品业（C29），超纤独特的三维立体无纺结构加上优异的树脂性能使其从结构上更加接近真皮，绒面超纤更具有高端大气的绒感风格，光面超纤的力学性能上可以媲美真皮，其在汽车上应用非常广泛。

2025 年，汽车产销累计完成 3453.1 万辆和 3440 万辆，产销量再创历史新高，连续 17 年稳居全球第一。

**(五) 投资状况分析**

**对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司在浙江省嘉兴市投资新设子公司明新智源（浙江）新材料科技有限公司，注册资本 1,000 万元，由公司 100% 持股。

报告期内，公司与江苏新孚达复合材料有限公司在浙江省嘉兴市共同投资设立明新智达（浙江）科技有限公司，注册资本 1,000 万元，公司持有合资公司 70% 股权。

报告期内，公司与上海清宝引擎机器人有限公司在上海共同投资设立旭清灵动（上海）具身智能科技有限公司，注册资本 1,200 万元，公司持有合资公司 65% 股权。

**1、 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**2、 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**3、 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
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	260,620,000.00	-	-	-	1,115,000,000.00	995,620,000.00	-	380,000,000.00
应收款项融资	55,300,374.96	-	-	-	-	-	-31,986,565.24	23,313,809.72
合计	315,920,374.96	-	-	-	1,115,000,000.00	995,620,000.00	-31,986,565.24	403,313,809.72

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
辽宁富新	子公司	天然皮革	45,000,000.00	323,685,154.46	182,070,175.81	258,365,901.54	3,418,129.78	3,163,306.23
江苏梅诺卡	子公司	人造革及合成革	100,000,000.00	1,105,413,556.63	76,377,349.33	566,116,159.86	-22,623,308.96	-19,365,661.81
旭腾科技	子公司	天然皮革	50,000,000.00	599,875,196.26	49,392,475.73	415,391,122.23	-11,714,879.07	-10,051,369.00
米尔化工	子公司	化工	50,000,000.00	170,267,176.07	20,026,829.31	53,082,686.85	-7,293,108.63	-7,291,951.11
旭腾设计	子公司	服务	10,000,000.00	3,934,146.33	-17,547,096.84	115,951.34	-10,944,788.62	-10,944,678.62

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宝盈（墨西哥）	子公司	人造革及合成革	14,278.23万墨西哥比索	109,459,085.21	61,161,300.11	456,658.54	-26,003,946.71	-26,004,778.52
休伦新材	子公司	人造革及合成革	20,000,000.00	12,311,715.87	-11,566,476.36	2,447,306.46	2,809,702.58	2,808,706.89
明新智源	子公司	新材料	10,000,000.00	2,882,909.59	1,351,085.18	-	-1,516,850.36	-1,535,778.72

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
明新智源	投资设立	公司以自有资金设立的全资子公司，旨在把握智能座舱、具身智能等新兴行业发展趋势，开发以功能皮革为核心的柔性传感器产品，截至报告期末仍处于研发投入阶段，并未形成实质性收入。
明新智达	投资设立	公司以自有资金，联合江苏新孚达复合材料有限公司合资成立的控股子公司，旨在针对人形机器人等新兴产业的新材料应用需求，开发机器人轻量化关节、柔性皮肤等新业务，截至报告期末处于配合客户开发阶段，并未形成实质性收入，未对公司业绩产生重大影响。
旭清灵动	投资设立	公司以自有资金，联合上海清宝引擎机器人有限公司合资成立的控股子公司，旨在基于清宝已有的专利技术和产品需求，开发适用于特定场景应用的灵巧手，截至报告期末仍处于研发阶段，并未产生实质性收入，未对公司业绩产生重大影响。

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2025 年，全球汽车产业在变革的浪潮中迈向新高度，电动化与智能化深度融合，重塑着行业格局。根据 MarkLines 发布的数据，2025 年中国车企全球销量约 2700 万辆，终结了日本（2025 年约 2500 万辆）长达 25 年的销量冠军地位。当美国特朗普政府放宽燃油经济性标准，欧洲“禁燃令”也因为市场疲软而被迫调整，中国自主品牌新能源车不仅在国内市场占据主导，更在全球范围实现了“换道超车”，以绝对优势领跑全球市场。然而与此同时，中国车企也在高歌猛进之中加速“内卷”，新车型密集发布之下是性能与价格竞争的暗涌，整车降价的压力也在持续向供应商端传导，对供应商的应变管理能力提出了新的挑战。

汽车内饰材料行业的格局和趋势体现在以下几个方面：

#### 1、降成本和重品质给供应链带来双重挑战

2025 年，新能源汽车加速“内卷”，车型价格持续下降，并向供应链持续传导。作为主机厂指定的 Tier2 供应商，内饰材料企业更加面临着层层加码的价格压力。2026 年年初以来，能源价格的快速抬升也给内饰材料行业带来更大的成本压力，考验着企业的抗风险能力。一面是行业持续降本的需求，一面是行业对功能和品质更加严苛的要求，内饰材料参与者们面临着更加严峻的挑战。

#### 2、新材料与技术创新加速

新能源汽车的轻量化需求倒逼材料革新，内饰织物平均克重较传统车型下降 15%-20%。以超纤、水性 PU、无溶剂 PVC 为代表的环保合成革成为市场主导。创新材料如 Enhance 超柔 PVC、EPIC 全水性 PU 以及 100%可回收的生物基产品已获得主机厂认可并逐步导入量产。此外，竹纤维、生物基聚酰胺（如 PA56，生物基含量高达 47%）等植物基材料的应用，正在重塑内饰材料的构成，材料端和工艺端的新需求也倒逼内饰企业加速创新。

#### 3、智能化与舒适性体验升级

智能座舱的普及率在 2025 年显著提升，前装智能座舱搭载率超过 75%，心电监测功能、自适应调节座椅等逐步受到整车厂的关注，并已经适配部分车型。智能化内饰组件如智能表面材料（集成触控、显示功能）日益普及，通过压感导电膜等新兴技术，部分传统物理按键被替代，并支持手势识别、力反馈等人机交互功能。同时，追求人体工程学设计、个性化色彩纹理搭配成为提升满意度的重要手段，小批量、多品种的定制化生产成为趋势。以上种种也催生了功能皮革的新需求，成为内饰材料供应商竞争的新方向。

#### 4、供应链变革与协同模式深化

面对激烈的市场竞争，车型开发周期已从传统的 4-6 年急剧压缩至半年甚至更短，这对供应链企业的响应速度提出了极致要求。协同开发模式已成为行业主流，要求零部件企业从车型设计之初就参与整车厂的开发设计。供应链管理趋向精细化与全球化，头部企业通过重构体系将原

材料到成品的交付周期从 2-3 周缩短至 2-3 天。企业在应对激烈市场竞争的同时，正通过科技创新和产业链协同，在成本、环保与用户体验的多重约束下加速价值重构。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司秉承“新材料赋能美好生活”的企业愿景，坚持以客户为中心，致力于成为“为汽车内饰材料提供一站式综合解决方案”的平台供应商，并在夯实汽车新材料主业核心竞争力的同时，加速拓展高附加值、高技术壁垒的战略性新兴领域，构建传统优势与创新增长协同发力的“双轮驱动”发展格局，不断优化客户和产品结构，品牌深耕向上，为实现公司中长期发展目标奠定坚实基础。

### 1、构建多元化一站式材料平台，积极应对市场竞争

经过过去 20 年的研发和生产，特别是经过上市 5 年来的新品开发和产能建设，公司已经构建起覆盖全场景的自主材料品牌矩阵，形成以“MINGXIN”（真皮）、“MENORCA”（水性绒面超纤材料）、“VERSTAR”（水性超纤革）、“HURONGO”（水性合成革）、

“EIVISA”（水性合成革）为核心的五大品牌体系，构建起从高端定制到主流应用的全品类、全梯度产品矩阵，可满足全球客户在豪华车、新能源汽车、传统乘用车等不同细分市场的多元化材料需求。在此汽车行业竞争日趋加剧的时代背景下，公司会迎难而上，积极应对，通过品牌矩阵优势与内部核心能力的深度融合，致力于为客户提供从材料选型、工艺优化到成本控制的全栈解决方案，凭借快速迭代的产品开发能力和全球化交付网络，有效提升在中高端市场的份额获取能力，全面参与市场竞争。

### 2、通过产业链延伸，提升公司成本控制和工艺优化能力

公司将核心化工原料自主研发能力视为构建技术壁垒的关键支撑。米尔化工工厂的正式投产，标志着公司在上游产业布局的重大突破，公司通过产业链的上游延伸，整合核心化工材料的研发与生产能力，强化公司内部成本控制和工艺优化能力，逐步实现高性能树脂等关键原材料的自主供应。

当前，米尔化工主要在真皮、PU、超纤等内饰材料生产环节，向集团内部兄弟公司提供部分上游化料。未来来看，依托米尔化工在环保型树脂及功能型涂料领域的研发积累，公司可向客户提供涵盖汽车内饰胶黏剂、特殊功能涂层等在内的全系列化工材料解决方案。此外，米尔化工已经具备一定的水性涂料生产能力，未来可通过 B 端或者 C 端渠道，拓展水性涂料业务，以形成新的营收增长点。

### 3、持续推动海外产能建设，形成全球化供应体系

面对逆全球化发展趋势，以及中美经贸关系复杂多变的外部环境，公司持续投入，加快形成北美（墨西哥）生产能力。尽管 2023 年迄今，公司在北美的产能建设依然处于投入阶段，给公司整体经营成本带来额外的压力，但是过去 3 年，公司在北美持续开拓客户，配合北美多家主机

厂进行产品开发，部分已经接近落地阶段。未来随着北美基地逐步投入生产，有望缓解持续资本和费用投入的压力，公司全球化供应的优势有望凸显，为公司全球化的战略布局奠定基础。

#### 4、开拓柔性材料新赛道，技术驱动布局第二曲线

报告期内，基于公司可持续发展战略，结合机器人、AI 领域的发展新趋势，公司也积极融入新赛道新产业，探索柔性材料在机器人领域的应用。截至报告期末，以明新智达（浙江）科技有限公司为主体，公司已经形成织物、PU 等柔性材料在机器人柔性皮肤领域应用的个别案例，并以明新智源（浙江）新材料科技有限公司为主体，积极探索柔性（电子）皮肤的解决方案。但是由于行业本身在技术标准、方案设计等方面也还在探索阶段，公司新业务距离大规模量产、给公司整体贡献盈利还有一定的距离。此外，公司积极响应汽车客户的需求，投入研发力量探索导电皮革、压感皮革等各类功能皮革的技术方案，截至目前仍处于技术开发阶段，技术本身以及未来量产的可行性还有较大不确定性。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

面对新能源汽车产业“内卷”持续，产品降价持续，国际局势跌宕持续的外部环境，公司唯有加强修炼内功，不断创新和提升品质，有效控制成本，才能在激烈的竞争中生存下来。

#### 1、强化内部生产运营管控，切实提质增效

(1) 开展流程重塑工作，优化集团生产运营管理流程，提升集团事务内部流转效率，同时在确保合规经营的前提下，精简不必要的内部手续，实现集团内部高效运营；

(2) 加强精益管理，以 BOM 清单为基本抓手，对供应链进行全程优化，系统性整合内外部资源，提升库存周转效率和应收账款周转效率，构建“降本、增效、提质”的内生增长体系；

(3) 加强客户关系管理，充分吸取“上海国利”诉讼事项的经验教训，从客户合同签署环节开始提升管控能力，同步加强应收账款催收工作，确保公司资金安全。

#### 2、强化研发体系，创新驱动成本优化，提升产品竞争力

(1) 汽车内饰材料层面，公司主推“水性环保”，前期主要面临成本偏高的弱点，公司将从植鞣真皮、水性超纤、水性 PU 等多维度同步发力，一面优化环保工艺，一面降低工艺成本，最终实现“环保工艺的品质”+“传统工艺的价格”，形成明新特色的竞争优势；

(2) 原材料层面，米尔化工经过持续研发积累，自研化料的内部应用比例不断提高，部分环节可以逐步实现进口替代，化料的自研自制将有效降低公司的生产成本，并提升整体产品性能的稳定性；

(3) 新业务层面，公司积极开发具有导电、压感能力的功能性皮革，同时也在推进 PU、超纤等柔性材料在机器人等新兴领域的应用，通过新赛道的开拓不断提升公司的综合竞争力。

#### 3、以服务客户为导向，优化组织架构和人才管理体系，提升服务效率

(1) 以流程重塑为切入点，公司将对整体组织架构进行优化，特别是从产品导入、供应链跟踪、质量跟踪等多维度给客户全流程的服务，提高客户满意度；同时以重点项目为切入点，成立专项团队提升决策效率，实施扁平化管理改革；

(2) 从高级管理人员开始，强化实施全员绩效考核，高级管理人员的绩效薪酬占比将升至 50%以上，经理及以上职级员工绩效薪酬比例将提升至 30%，同时公司也将适时筹划，通过股权激励、员工持股计划等方式，进一步优化员工薪酬体系，最大化体现“奋斗者价值”。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、宏观经济波动的风险

汽车行业受宏观经济的影响较大，全球及国内经济的周期性波动、产业结构调整、市场竞争格局、国际政治环境等因素都将对汽车生产和消费带来影响。尽管下游汽车产业发展比较成熟，且公司的主要客户均系全球知名的大型跨国汽车零部件供应商及新能源主机厂，但全球经济和国内宏观经济的波动，乃至产业政策以及整车企业新车推出计划的变化，都有可能影响下游客户对公司产品的需求量，或对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

##### 2、原材料采购成本波动风险

公司主要原材料是皮料、化料等，原材料价格波动将对公司的制造成本带来直接影响，同时价格上涨导致公司原材料采购占用较多流动资金，从而加大公司运营资金压力。近期原油等大宗商品价格的快速上行，已经对公司部分原材料的价格产生了负面影响，公司将加强采购管理和供应链管理工作，持续跟踪价格走势，建立战略合作伙伴，或者采取有效的金融手段，规避原材料价格波动过大对公司带来的经营风险。

##### 3、汇率波动风险

公司生产所需原皮大部分来源于进口，采用美元、欧元等外币结算，并以人民币购汇后支付。同时，外销业务主要以美元和欧元结算，若未来人民币与相应外币之间汇率波动，原皮采购价格、外销业务收入及相应的应收款项将随之波动，使公司的经营业绩受到一定的影响。

##### 4、全球地缘政治因素导致供需变化的风险

近年来全球地缘政治的不确定性加剧，部分地区局势持续紧张，从关税政策、贸易政策乃至大宗商品价格、海运周期都难以预判，中美持续的博弈也加剧了全球市场的不稳定。这些不确定性风险一方面会对公司的海外市场带来一定影响，另一方面也可能直接影响到公司的生产成本和原材料供应，带来经营风险。

##### 5、新业务市场、技术不确定性的风险

公司正积极开拓第二增长曲线，拥抱机器人、智能座舱等新赛道。新业务的技术路线较多，开发周期较长，尚未形成行业标准，但是竞争已经日趋激烈。公司既有选错技术路线的风险，也

有在新赛道的行业竞争当中处于不利地位的风险。与此同时机器人等新兴产业尚未实现大规模应用，行业本身的发展如果不达预期，也会影响公司相关业务的持续推进。

**(五)其他**

适用 不适用

**七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会、和公司管理层组成的法人治理机构及运作机制，形成了决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调的公司治理体系。董事会向股东会负责，对公司经营活动中的重大事项进行审议，并作出决定或提交股东会审议。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员由董事会聘任，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动。

根据相关法律、法规及规范性文件的规定，公司已建立并根据实际经营需求逐步完善以《公司章程》为核心，包括《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、各专门委员会实施细则等制度的公司治理制度体系，为公司的规范化运作提供了制度保证。

#### 一、股东会的运作情况

2025 年公司共召开股东会 5 次，对 2025 年员工持股计划、年度报告、利润分配、募集资金使用、续聘审计机构、外汇套期保值、董监薪酬、取消监事会并修订公司章程、新增及修订公司部分治理制度等事项均表决通过，公司充分保障股东依法行使权益，尊重中小股东权益，未发生损害中小股东权益的情况。

#### 二、董事会的运作情况

董事会由 7 名董事组成，其中包含 3 名独立董事，符合法律、法规及规范性文件的规定。公司董事具备行业、金融、法律、财务等不同的专业背景及相关经验，对公司发展给予宝贵意见。公司董事依照法律法规及《公司章程》勤勉尽职地履行职责和义务。

董事会下设战略与 ESG 委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专门委员会，各司其职，确保董事会决策的客观性和科学性。

2025 年度，董事会严格履行对公司各项重大事项的审批决策程序，公司共召开 12 次董事会，审议通过 62 项议案，董事均严格按照《公司章程》等相关规定，以维护股东利益为立足点，认真负责地审议各项议案，勤勉、忠实地履行职责。主要事项包括员工持股计划、募投项目延期、募集资金使用、ESG 报告、定期报告、取消监事会并修订公司章程、新增及修订公司部分治理制度等。董事均严格按照《公司章程》等相关规定，以维护股东利益为立足点，认真负责地审议各项议案，勤勉、忠实地履行职责。

#### 三、信息披露及透明度

公司依照相关法律、法规和《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时地披露公司重大信息，维护中小投资者利益。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司与控股股东、实际控制人在公司资产、人员、财务、机构、业务等方面严格分开，独立核算，独立承担责任与风险。公司不存在影响独立性相关的事项，不存在无法保持独立性、无法保持独立经营能力的情况。具体措施如下：

### （一）资产独立方面

公司拥有经营相关的业务体系和独立完整的资产体系，且相关资产全部处于公司的控制下，为公司独立拥有和运营。公司与控股股东产权关系明晰，不存在公司资产、资金被控股股东占用等损害公司其他股东利益的情况。

### （二）人员独立方面

公司建立了独立的人事档案、人员聘用与任免及考核机制，具有独立的薪酬管理和员工保障体系。公司的高级管理人员专职在本公司工作，并在本公司领取薪酬，不在控股股东、实际控制人及其控制的企业担任除董事、监事以外的职务或领取薪酬。公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。

### （三）财务独立方面

公司建立独立的财务会计部门，拥有独立的财务核算体系与财务管理制度，能够独立做出财务决策。公司作为独立纳税人，依法履行纳税申报和税款缴纳义务。公司拥有独立银行账户、项目筹集基金使用专户。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情况。

### （四）机构独立方面

公司建立了完善的治理结构，制定了相应的议事规则。同时，公司建立了完整的内部经营管理体系，独立行使经营管理职权，不受控股股东和实际控制人及其控制的企业的影响。

### （五）业务独立方面

公司独立拥有开展经营活动的资产、人员、资质与能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业间同业竞争的情形。公司目前尚未发现存在影响公司独立性的事项。

### （六）关于董事长与总经理职责划分及独立性保障

公司实际控制人同时担任董事长及总经理，对此公司已严格依据《公司章程》明确划分董事会与总经理的职权边界，确保决策权与执行权有效分离：董事会负责战略决策、重大投资等事项，实行集体审议、独立表决机制，独立董事发表独立意见形成有效制衡；总经理负责日常经营决策

与执行，相关权限在《总经理工作细则》等制度中明确界定。上述安排符合《公司法》关于公司治理的要求，确保了在关键职务兼任情况下的公司独立性与治理有效性。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划  
适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
庄君新	董事长	男	57	2025年2月24日	2028年2月23日	43,304,000	43,304,000	-	/	98.30	否
	总经理										
余海洁	董事、副总经理	女	56	2025年2月24日	2028年2月23日	10,000	10,000	-	/	58.54	否
刘贤军	董事（已离任）	男	57	2025年2月24日	2025年12月22日	1,000	1,000	-	/	50.99	否
	副总经理（已离任）				2026年2月26日						
宁继鑫	董事	男	39	2025年2月24日	2028年2月23日	-	-	-	/	66.22	否
田景岩	独立董事	男	66	2025年2月24日	2028年2月23日	-	-	-	/	8.40	否
张惠忠	独立董事	男	60	2025年2月24日	2028年2月23日	-	-	-	/	8.40	否
费锦红	独立董事	女	59	2025年2月24日	2028年2月23日	-	-	-	/	8.40	否
卜凤燕	董事	女	44	2025年12月22日	2028年2月23日	1,100	1,100	-	/	25.11	否
罗政	董事会秘书	男	37	2025年12月8日	2028年2月23日	-	-	-	/	14.56	否
	副总经理			2026年3月2日							
李萍	财务总监	女	49	2025年2月24日	2028年2月23日	1,000	1,000	-	/	42.02	否
赵成进	副总经理	男	56	2025年2月24日	2028年2月23日	1,000	1,000	-	/	60.66	否
袁春怡	董事会秘书（已离任）	女	44	2025年2月24日	2025年12月5日	1,000	1,000	-	/	36.03	否
合计	/	/	/	/	/	43,319,100	43,319,100	-	/	477.63	/

姓名	主要工作经历
庄君新	<p>男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1990 年 8 月至 1995 年 6 月，任浙江平阳氮肥厂技术员、工程师；1995 年 7 月至 1999 年 1 月，任浙江平阳明新制革厂法定代表人、厂长；1999 年 2 月至 2007 年 8 月，任温州市明新皮业有限公司执行董事兼总经理；2005 年 12 月至 2016 年 2 月，历任旭腾有限副董事长、执行董事兼经理；2003 年 10 月至今，任德创管理执行董事；2011 年 9 月至 2018 年 10 月，任嘉兴市温州商会置业有限公司监事；2014 年 11 月至 2019 年 12 月，任明孟国际贸易（上海）有限公司执行董事；2015 年 3 月至今，任欧创中心总经理；2015 年 9 月至 2019 年 8 月，任嘉兴市颠服网络科技有限责任公司监事；2015 年 9 月至今，任辽宁富新执行董事；2016 年 2 月至今，任明新资产执行董事（董事长）；2016 年 4 月至今，任嘉兴旭腾投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2018 年 2 月至 2022 年 12 月，任朝阳川州城置业有限公司董事；2018 年 8 月至 2025 年 3 月，任嘉兴宋元企业管理有限公司执行董事；2019 年 3 月至 2021 年 3 月，任明新孟诺卡（辽宁）新材料有限公司执行董事；2020 年 4 月至 2022 年 4 月，任明新孟诺卡（浙江）新材料有限公司执行董事；2020 年 4 月至今，任明新梅诺卡（江苏）新材料有限公司执行董事；2021 年 4 月至今，任明新旭腾（江苏）创新研究院有限公司执行董事；2021 年 7 月至今，任江苏明新旭腾科技有限公司执行董事；2021 年 8 月至今，任明新旭腾（上海）设计咨询有限公司董事；2021 年 10 月至 2024 年 9 月，任江苏米尔化工科技有限公司执行董事；2021 年 10 月至今，任江苏休伦新材料有限公司执行董事；2021 年 10 月至今，任江苏巴特新材料有限公司执行董事；2025 年 9 月至今，任明新智达（浙江）科技有限公司董事长；2025 年 10 月至今，任旭清灵动（上海）具身智能科技有限公司董事长；2016 年 3 月至今，任明新旭腾董事长兼总经理。</p>
余海洁	<p>1970 年出生，中国国籍，已取得加拿大永久居留权，本科学历。1990 年 9 月至 2011 年 7 月，任温州市土畜产对外贸易有限公司业务部经理。2011 年 8 月至 2016 年 8 月，任德创管理副总经理。2014 年 11 月至 2019 年 12 月，任明孟国际贸易（上海）有限公司监事。2016 年 9 月至 2017 年 4 月，任明新资产行政人员；2016 年 3 月至今，任公司董事，2024 年 5 月至今，任公司副总经理。</p>
刘贤军	<p>男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1996 年 7 月至 1999 年 4 月，任四川大学皮革工程系讲师；1999 年 4 月至 2003 年 8 月，任拜耳无锡皮革化工有限公司高级技术代表；2003 年 9 月至 2004 年 8 月，任德瑞中国皮革化工有限公司技术经理；2004 年 9 月至 2005 年 12 月，任 Loris H Hassall Co., Ltd（澳大利亚原皮公司）销售代表；2005 年 12 月至 2009 年 3 月，任鹰革沃特华中国汽车皮革有限公司技术经理；2009 年 5 至 2009 年 12 月，任四川达威皮革科技有限公司技术经理；2010 年 1 月至 2016 年 2 月，任旭腾有限技术总监；2023 年 12 月至今任江苏明新旭腾科技有限公司总经理、辽宁富新新材料有限公司经理；2016 年 3 月至 2025 年 12 月，任明新旭腾董事；2016 年 3 月至 2026 年 2 月，任明新旭腾副总经理。</p>
宁继鑫	<p>男，1987 年出生，中国国籍，中共党员，研究生学历，无境外永久居留权。2015 年 7 月至 2017 年 5 月，任浙江传化股份有限公司研发工程师；2017 年 5 月至 2020 年 7 月，任山东天庆科技发展有限公司水性树脂实验室主任；2020 年 10 月加入明新集团，先后在江苏巴特新材料有限公司、明新梅诺卡（江苏）新材料有限公司任研发经理，现任研究院副院长兼米尔化工副总经理；2023 年 12 月至今任明新梅诺卡（江苏）新材料有限公司、明新旭腾（江苏）创新研究院有限公司监事；2023 年 12 月至今，任公司董事。</p>

姓名	主要工作经历
田景岩	男，1960年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，持有深交所独立董事资格证书，中国轻工业联合会行业标准复核员证书，1981年9月至2004年9月任北京市塑料三厂技术员、技术科科长、厂长办公室主任；2004年9月至今任中国塑料加工工业协会人造革合成革专业委员会秘书长；2010年1月至2015年6月任上海华峰超纤材料股份有限公司独立董事；2014年6月至2020年5月任山东同大海岛新材料股份有限公司独立董事；2015年8月至今担任昆山协孚新材料股份有限公司独立董事；2016年8月至2018年12月担任浙江深蓝新材料科技有限公司独立董事；2017年6月至2018年9月，担任广州聚合新材料科技股份有限公司独立董事；2020年2月至2022年1月任深蓝科技控股有限公司独立董事；2020年12月至2023年3月任广州聚合新材料科技股份有限公司独立董事。2022年12月至今任浙江云中马股份有限公司独立董事；2023年10月至今任苏州瑞高新材料股份有限公司独立董事；2024年9月至今任山东同大海岛新材料股份有限公司独立董事。2022年2月至今，任明新旭腾独立董事。
张惠忠	男，1966年出生，中国国籍，澳门科技大学工商管理硕士、上海海洋大学农业推广硕士，中国注册会计师（非执业会员），二级理财规划师，会计学教授。1986年毕业于浙江冶金经济专科学校（后先后更名为浙江经济高等专科学校、嘉兴学院、嘉兴大学）毕业后留校任教至今，2006-2021年任江西理工大学硕士研究生导师，现任嘉兴大学财务管理专业教授（三级）、会计专业硕士（MPAcc）导师。2005年7月至2007年6月任嘉兴交通投资集团公司独立董事；2006年3月至2012年3月任莱茵达置业股份有限公司独立董事；2017年4月至2023年5月任恒锋工具股份有限公司独立董事；2018年5月至2022年4月任浙江田中精机股份有限公司独立董事；2022年10月至2023年11月任浙江新恒泰股份有限公司独立董事；2011年3月至今任嘉兴市安瑞材料科技有限公司监事；2021年9月至今任嘉兴凯实生物科技股份有限公司独立董事；2021年10月至今任晋亿实业股份有限公司独立董事；2023年4月至今任浙江恒威电池股份有限公司独立董事。2022年2月至今，任明新旭腾独立董事。
费锦红	女，1967年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，法学副教授。1989年7月至今在嘉兴大学从事法学教学和行政、党务工作，现任嘉兴大学文法学院教师、浙江子城律师事务所兼职律师，第五届嘉兴市仲裁委员会委员和仲裁员、嘉善县法学会首席法律咨询专家。2016年12月至2024年4月任卫星化学股份有限公司独立董事；2020年7月至今任浙江嘉欣丝绸股份有限公司独立董事。2022年2月至今，任明新旭腾独立董事。
卜凤燕	女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年4月至2008年6月，任嘉兴和泰电子科技有限公司销售组长、人事专员；2008年7月至2008年8月，任浙江华祥纺织有限公司人事主管；2008年9月至2016年2月，历任旭腾有限人事部主管、市场部主管、物流部经理、生产部经理、市场部项目经理、总经理助理；2016年3月至2025年11月，历任明新旭腾总经理助理、物流部高级经理、运营经理、市场部高级客户经理、物料经理，副总经理助理、监事、公司监事会主席。2025年12月至今，任明新旭腾董事。
罗政	男，1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，2014年至2016年担任新华社上海分社记者，2016年至2018年担任中信建投证券研究发展部研究员，2018年至2020年担任国盛证券机械行业联席首席，2020年至2022年担任信达证券机械行业首席分析师，2022年至2025年担任鹏华基金稳定收益部基金经理，2025年9月至今担任公司子公司明新智源（浙江）新材料科技有限公司总经理、明新智达（浙江）科技有限公司总经理、旭清灵动（上海）具身智能科技有限公司总经理；2025年12月至今，任明新旭腾董事会秘书；2026年3月至今，任明新旭腾副总经理。

姓名	主要工作经历
李萍	女，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，国际注册内部审计师，中级会计师。1997 年 7 月至 2003 年 4 月，历任嘉兴新仪洗染有限责任公司研发工程师、研发主管；2003 年 9 月至 2004 年 9 月，在日本丸喜株式会社研修；2007 年 1 月至 2007 年 10 月，任浙江嘉欣新仪洗染有限公司出纳；2007 年 10 月至 2012 年 6 月，历任嘉兴村上石崎汽车配件有限公司出纳、税务会计和总账会计；2012 年 9 月至 2016 年 2 月，任浙江明新旭腾皮业有限公司财务经理；2016 年 3 月至今，历任明新旭腾高级财务经理、审计部经理、监事、监事会主席，现任明新旭腾财务总监
赵成进	男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，大连理工大学在职硕士研究生学位。1992 年 8 月至 1999 年 3 月，任上汽集团（仪征）汽车有限公司主管工程师；1999 年 4 月至 2003 年 4 月，任上海敏孚汽车饰件有限公司质量主管；2001 年 4 月至今，任仪征市捷盾技术发展有限公司监事；2003 年 1 月至今，任上海杰宇企业管理咨询有限公司执行董事；2003 年 5 月至 2004 年 2 月，任世腾汽车皮件（上海）有限公司质量主管；2004 年 2 月至 2009 年 4 月，任鹰革沃特华汽车皮革（中国）有限公司质量经理；2009 年 5 月至 2015 年 7 月，历任格瑞夫（中国）投资管理有限公司运营总监、运营优化经理、质量技术经理、质量经理；2015 年 7 至 2016 年 2 月，任浙江明新旭腾皮业有限公司质量总监；2020 年 4 月至今，任明新梅诺卡（江苏）新材料有限公司总经理；2021 年 7 月至 2023 年 12 月，任江苏明新旭腾科技有限公司监事；2021 年 10 月至今，任江苏米尔化工科技有限公司总经理；2016 年 3 月至今，历任明新旭腾运营总监，现任明新旭腾副总经理。
袁春怡	女，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。2005 年 7 月至 2007 年 3 月，任浙江中宝实业控股股份有限公司总裁办秘书；2007 年 3 月至 2010 年 12 月，任浙江德创企业管理有限公司（即浙江明新皮业有限公司）执行董事办公室秘书；2011 年 1 月至 2016 年 2 月，任浙江明新旭腾皮业有限公司人力资源部经理；2016 年 3 月至 2025 年 12 月，历任明新旭腾人力资源部经理、职工代表监事、监事会主席、明新旭腾董事会秘书。

其它情况说明

√适用 □不适用

1、取消监事会

公司于 2025 年 11 月 28 日召开第四届董事会第八次会议，并于 2025 年 12 月 18 日召开 2025 年第四次临时股东大会审议通过《关于取消监事会并修订公司章程的议案》，公司不再设置监事会与监事，由董事会审计委员会行使监事会职权，同时废止公司《监事会议事规则》。

2、选举职工代表董事

公司于 2025 年 12 月 22 日召开职工代表大会，选举卜凤燕女士为公司第四届董事会职工代表董事，卜凤燕女士将与其他六名现任非职工代表董事（庄君新、余海洁、宁继鑫、田景岩、张惠忠、费锦红）共同组成公司第四届董事会，任期自职工代表大会选举通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
庄君新	浙江德创企业管理有限公司	执行董事	2003年10月	/
庄君新	浙江明新资产管理有 限公司	董事长	2016年2月	/
庄君新	嘉兴旭腾投资管理合 伙企业（有限合伙）	执行事务合伙 人	2016年2月	/
在股东单位任职情况的说明		无		

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
庄君新	嘉兴宋元企业管理有限公司	执行董事	2018年8月	2025年3月
田景岩	昆山协孚新材料股份有限公司	独立董事	2015年8月	/
田景岩	浙江云中马股份有限公司	独立董事	2022年12月	/
田景岩	山东同大海岛新材料股份有限公司	独立董事	2024年9月	/
张惠忠	嘉兴大学	会计学教授	1986年7月	/
张惠忠	晋亿实业股份有限公司	独立董事	2021年10月	/
张惠忠	嘉兴凯实生物科技股份 有限公司	独立董事	2021年9月	/
张惠忠	浙江恒威电池股份有 限公司	独立董事	2023年4月	/
张惠忠	嘉兴市安瑞材料科技有 限公司	监事	2011年3月	/
费锦红	嘉兴大学	法学副教授	1989年7月	/
费锦红	浙江嘉欣丝绸股份有 限公司	独立董事	2020年7月	/
罗政	上海明心泓海管理咨询 合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2025年11月	/
在其他单位任职情况的说明		无		

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会拟定董事、高级管理人员薪酬方案，提交董事会审议。董事的薪酬方案需提交股东会审议并按公司股东会通过的薪酬方案执行；高级管理人员薪酬方案由董事会审议通过后执行。
------------------	---

董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会认真审查了报告期内公司董事、级管理人员的薪酬，认为其薪酬的发放符合公司薪酬制度及绩效考评的相关规定，公司薪酬制度的执行情况良好，薪酬考核方案与公司整体发展相协调。但建议管理层继续建立并完善全员业绩考核的新制度，进一步完善薪酬和激励制度。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	薪酬与考核委员会认真审查了报告期内公司董事、级管理人员的薪酬，认为其薪酬的发放符合公司薪酬制度及绩效考评的相关规定，公司薪酬制度的执行情况良好，薪酬考核方案与公司整体发展相协调。但建议管理层继续建立并完善全员业绩考核的新制度，进一步完善薪酬和激励制度。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事、高级管理人员实际支付报酬情况详见“现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	477.63 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况;公司非独立董事和高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用相关规定;非独立董事和高级管理人员薪酬暂无递延支付安排。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

**(四) 公司董事、高级管理人员变动情况**

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘贤军	董事、副总经理	离任	工作调动
卜凤燕	董事	选举	工作调动
袁春怡	董事会秘书	离任	工作调动
罗政	董事会秘书、副总经理	聘任	工作调动

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

#### 四、董事履行职责情况

##### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
庄君新	否	12	12	5	0	0	否	5
余海洁	否	12	12	5	0	0	否	5
刘贤军	否	11	11	6	0	0	否	5
宁继鑫	否	12	12	9	0	0	否	5
田景岩	是	12	12	7	0	0	否	5
张惠忠	是	12	12	6	0	0	否	5
费锦红	是	12	12	7	0	0	否	5
卜凤燕	否	1	1	0	0	0	否	5

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	-
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	9

##### (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

##### (三) 其他

适用 不适用

#### 五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

##### (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	张惠忠（召集人）、费锦红、宁继鑫
提名委员会	费锦红（召集人）、田景岩、余海洁
薪酬与考核委员会	田景岩（召集人）、张惠忠、宁继鑫
战略与 ESG 委员会	庄君新（召集人）、田景岩、卜凤燕

##### (二) 报告期内审计委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 24 日	审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于聘任公司审计部负责人的议案》	关注候选人的专业资格、并判断其履职能否保持独立性。	无

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025 年 4 月 18 日	审议通过《2024 年年度报告及其摘要》、《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》、《关于公司 2024 年度内部控制评价报告的议案》、《关于 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》、《关于使用部分闲置可转换债券募集资金临时补充流动资金的议案》、《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》、《2024 年度董事会审计委员会履职报告》、《董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》、《关于对会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告的议案》、《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》、《关于 2025 年度对外担保额度预计的议案》、《关于 2025 年度向金融机构申请综合授信额度的议案》、《关于开展外汇套期保值业务的议案》、《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《2025 年第一季度报告》。	审查、监督公司年度报告的审计、续聘外部审计机构、募集资金使用等方面工作、审查公司 2025 年第一季度报告。对于《2025 年度财务预算报告》议案，独董张惠忠、费锦红认为净利润比上年同期增长 10% 及以上的指标不合适，鉴于 2024 年净利润亏损，建议 2025 年净利润预算指标改为扭亏为盈，被采纳，并审议通过。	无
2025 年 8 月 27 日	审议通过《2025 年半年度报告及其摘要》、《关于 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》、《关于变更公司内审负责人的议案》。	审查、监督公司半年度财务状况、募集资金使用情况及关注候选人的专业资格、并判断其履职能否保持独立性。	无
2025 年 10 月 28 日	审议通过《2025 年第三季度报告》	审查、监督公司第三季度财务状况	无

**(三) 报告期内提名委员会召开 4 次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025 年 2 月 7 日	审议通过《关于提名公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案》	审查候选人任职资格合法性、独立性，是否存在不得担任的情形。	无
2025 年 2 月 24 日	审议通过《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》、《关于聘任公司审计部负责人的议案》。	审查候选人任职资格合法性、独立性，是否存在不得担任的情形。	无
2025 年 4 月 18 日	审议通过《董事会提名委员会 2024 年度工作报告》	对提名委员会 2024 年度工作总结	无
2025 年 12 月 8 日	审议通过《关于变更董事会秘书的议案》	审查候选人任职条件和履职能力，是否存在不得担任的情形。	无

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开 4 次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 1 月 17 日	审议通过《关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2025 年员工持股计划管理办法>的议案》	审核员工持股计划、持股管理办法合法、合规性。	无
2025 年 3 月 28 日	审议通过《关于公司<2025 年员工持股计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》、《关于公司<2025 年员工持股计划管理办法（修订稿）>的议案》	审核员工持股计划（修订稿）、持股管理办法（修订稿）合法、合规性	无
2025 年 4 月 18 日	审议通过《董事会薪酬与考核委员会 2024 年度工作报告》、《关于确认公司董事、监事、高级管理人员 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》	总结了薪酬与考核委员会 2024 年度工作、根据《薪酬与考核委员会议事规则》的规定对公司董事、监事、高级管理人员报告期内的工作情况进行了评估与确认，并依据公司经营情况、管理岗位的范围与职责重要性等评价指标对公司董事、监事的薪酬方案提出了建议	无
2025 年 6 月 23 日	审议通过《关于调整 2025 年员工持股计划首次及预留份额的议案》	审核 2025 年员工持股计划首次及预留份额事项合法合规性、程序合法性。	无

**(五) 报告期内战略与 ESG 委员会召开 1 次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 18 日	审议通过《董事会战略与 ESG 委员会 2024 年度工作报告》、《2025 年度财务预算报告》、《2024 年度利润分配预案》、《2024 年度可持续发展报告》	总结了战略与 ESG 委员会 2024 年度工作，审议通过了公司 2024 年度工作报告和 2025 年度财务预算、2024 年度 ESG 报告，2024 年度利润分配预案。	无

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	541
主要子公司在职员工的数量	944
在职员工的数量合计	1,485
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	43

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,030
销售人员	26
技术人员	231
财务人员	25
行政人员	173
合计	1,485
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	1
硕士研究生	58
本科	283
专科	274
高中及以下	869
合计	1485

## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

2025 年，公司秉持“激励激发”的理念，致力于通过多元化且富有竞争力的薪酬政策，如按高绩效调薪、生产人员薪酬结构调整等。建立基于绩效的薪酬体系，保证员工的工资待遇与其工作表现、贡献度紧密挂钩，优秀的绩效将会直接体现在薪资增长上，激励员工积极进取。通过客观公正的绩效考核管理，为员工提供更多的公平晋升机会，实现职业发展。五年长期激励奖金陆续兑现，让员工获得企业发展带来的进一步利润共享。同时报告期内公司也通过实施员工持股计划等长期激励方式，不仅注重员工当下的价值体现，更着眼于未来潜力的挖掘与培养，使每一位员工都能公司的平台上得到全面发展，共享成功的喜悦，共创美好的未来。综述，公司通过实施一系列明确的薪酬政策和规范的管理流程，鼓励员工在不同领域，如研发、销售、合理化建议等展现主动性、创造力和责任心，推动公司整体目标的实现。通过激励机制，将员工的个人利益与公司业务目标挂钩，促进工作效率和成果质量的持续提升。这些制度政策成功地通过激励机制与文化引导，全面推动企业在技术创新、市场拓展和组织发展等方面齐头并进，实现可持续高质量发展目标。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司将员工持续发展作为长期战略的重要组成部分。根据公司发展需要，建立和完善人才培养机制，坚持“内部造血”的理念，通过制定有效的关键岗位继任者和后备人才甄选计划，激发内生动力，促使管理人才能力素质与岗位职责、职业发展相匹配，做到有序推进和积极培养，为企业可持续发展提供人力资本。报告期内培训内容主要关注关键岗位继任者和后备人才的选拔和培养，通过定期评估、测评、考核等手段，选拔出各层次、各领域的优秀人才进入人才池进行精准定向的培训与开发，提供丰富的实践锻炼机会，促进其快速成长为中坚力量，保证人才活力。

**(四) 劳务外包情况**

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	1,871,772.72 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	4,232.39

**八、利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法权益，公司已根据中国证监会下发的《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》，对《公司章程》中关于利润分配政策条款进行了相应规定和完善。公司严格遵守《明新旭腾首次公开发行股票并上市招股说明书》等相关承诺，持续强化对投资者的收益回报，建立了对股东持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性。

**(二) 现金分红政策的专项说明**

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√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

**(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

□适用 √不适用

**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数（元）（含税）	0.40
每 10 股转增数（股）	0.00
现金分红金额（含税）	6,487,939.80
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	14,810,914.62
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	43.81
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0.00
合计分红金额（含税）	6,487,939.80
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	43.81

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	6,487,939.80
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	100,890,421.10
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	107,378,360.90
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	不适用
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	14,810,914.62
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	571,731,997.43

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司于 2025 年 1 月 17 日召开第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第二十五次会议，于 2025 年 2 月 7 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2025 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2025 年员工持股计划管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》，同意公司实施 2025 年员工持股计划	《明新旭腾 2025 年员工持股计划（草案）》《明新旭腾 2025 年员工持股计划（草案）摘要》《明新旭腾 2025 年员工持股计划管理办法》《明新旭腾 2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-017）等
公司于 2025 年 3 月 28 日召开第四届董事会第二次会议、第四届监事会第二次会议，于 2025 年 4 月 15 日召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2025 年员工持股计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2025 年员工持股计划管理办法（修订稿）〉的议案》，同意修订 2025 年员工持股计划	《明新旭腾关于修订公司 2025 年员工持股计划相关事宜的公告》（公告编号：2025-033）《明新旭腾 2025 年员工持股计划（草案修订稿）》《明新旭腾 2025 年员工持股计划（草案修订稿）摘要》《明新旭腾 2025 年员工持股计划管理办法（修订稿）》《明新旭腾 2025 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-039）等
2025 年 6 月 13 日，公司以现场结合通讯表决方式召开 2025 年员工持股计划第一次持有人会议，同意设立公司 2025 年员工持股计划管理委员会，选举公司 2025 年员工持股计划管理委员会委员，授权公司 2025 年员工持股计划管理委员会办理本次员工持股计划相关事宜	《明新旭腾 2025 年员工持股计划第一次持有人会议决议公告》（公告编号：2025-068）
根据 2025 年员工持股计划首次受让部分份额实际认购情况及最终缴款的审验结果，2025 年员工持股计划参与认购首次受让部分份额的员工为 69 人，共计缴纳认购资金 6,528,175.92 元，对应认购公司回购专用证券账户库存股 1,002,792 股。2025 年 6 月 17 日，公司回购专用证券账户中所持有的 1,002,792 股公司股票以非交易过户的方式过户至“明新旭腾新材料股份有限公司—2025 年员工持股计划”证券账户	《明新旭腾关于 2025 年员工持股计划首次受让部分非交易过户完成的公告》（公告编号：2025-070）

事项概述	查询索引
鉴于 2025 年员工持股计划中首次受让部分拟参与对象中部分人员因个人原因放弃认购，经 2025 年 6 月 23 日召开的第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议审议，同意调整公司 2025 年员工持股计划首次及预留份额	《明新旭腾关于调整 2025 年员工持股计划首次及预留份额的公告》（公告编号：2025-074）
根据本员工持股计划预留部分份额实际认购情况及最终缴款的审验结果，本员工持股计划参与认购预留部分份额的员工为 4 人，共计缴纳认购资金 3,092,250.00 元，对应认购公司回购专用证券账户库存股 475,000 股。2025 年 9 月 24 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，公司回购专用证券账户中所持有的 475,000 股公司股票已于 2025 年 9 月 23 日以非交易过户的方式过户至“明新旭腾新材料股份有限公司—2025 年员工持股计划”证券账户	《明新旭腾关于 2025 年员工持股计划预留部分非交易过户完成的公告》（公告编号：2025-093）

## （二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## （三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## （四）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

公司董事会下设薪酬与考核委员会，根据《董事会薪酬与考核委员会议事规则》，负责制定公司高级管理人员考核标准，并研究审查其薪酬政策及方案。公司将进一步完善高级管理人员的薪酬管理制度，探讨多种形式的薪酬激励方式以及薪酬与业绩挂钩的体制，并逐步建立起员工职业规划制度，形成科学有效的激励约束机制。进一步提升公司在业内及本地的薪酬竞争力，建立起适应公司及行业快速发展、保证员工个人与企业协同成长的薪酬管理制度。

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司《2025 年度内部控制评价报告》全文与本报告同日披露于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)），敬请广大投资者查阅。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司坚持以风险防范为导向，以提升管理实效为目的，增强内控制度执行力和内控管理有效性，形成事前风险防控、事中监控预警、事后评价优化的管理闭环，从管理层面至业务层面建立了系统的内部控制体系及长效的内控监督机制。同时，以全面预算为抓手，提升财务预警能力，注重财务数据分析，加强资金使用监管，建立全覆盖的风险管理体系，进一步夯实全面风险管理能力。公司加强对各子公司重要岗位人员的选用、任免和考核；建立《重大信息内部报告制度》等内部制度，加强对子公司的管理和协同，提高公司整体合规水平和经营管理能力。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司 2026 年 4 月 21 日披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

### 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		5
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	明新旭腾	企业环境信息依法披露系统（浙江）
2	江苏梅诺卡	
3	米尔化工	江苏省生态环境厅江苏企业“环保脸谱”信息公开平台
4	旭腾科技	
5	辽宁富新	辽宁省重点排污单位自行监测信息发布平台

其他说明

适用 不适用

### 十五、社会责任工作情况

#### （一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司 2026 年 4 月 21 日披露的《明新旭腾 2025 年可持续发展报告》

**(二) 社会责任工作具体情况**

√适用 □不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	112.11	/
其中：资金（万元）	110.50	/
物资折款（万元）	1.61	/
惠及人数（人）	2,150	/

具体说明

√适用 □不适用

公司积极响应国家科教兴国战略，通过设立“明新教育专项基金”、向新沂教育发展基金会捐赠等多种方式，持续助力地方教育事业发展。报告期内，公司定向捐赠 100 万元用于嘉兴市南湖教育体育事业发展，定向捐赠 10 万元专项支持新沂教育发展基金会建设；同时向江苏省新沂市史圩村困难老党员及贫困户发放慰问金及物资 2.11 万元，以实际行动践行企业社会责任。

**十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**

□适用 √不适用

具体说明

□适用 √不适用

**十七、其他**

□适用 √不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	控股股东、实际控制人庄君新	注 1	2019-06-17	是	上市之日起三十六个月	是	-	-
	股份限售	5%以上股份的自然人股东庄严	注 2	2019-06-17	是	上市之日起三十六个月	是	-	-
	股份限售	5%以上股份的股东明新资产、德创管理	注 3	2019-06-17	是	上市之日起三十六个月	是	-	-
	股份限售	股东旭腾投资	注 4	2019-06-17	是	上市之日起三十六个月	是	-	-
	股份限售	间接持有公司股份的其他董事、监事及高级管理人员刘贤军、胥兴春、曹逸群、卜凤燕、袁春怡、余海洁等 6 人	注 5	2019-06-17	是	上市之日起三十六个月	是	-	-
	其他	控股股东、实际控制人庄君新	注 6	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	5%以上股份的自然人股东庄严	注 7	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	5%以上股份的股东明新资产、德创管理	注 8	2019-06-17	否	长期	是	-	-

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	明新旭腾、公司控股股东、实际控制人庄君新、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员	注 9	2019-06-17	是	上市之日起三年内	是	-	-
	其他	明新旭腾	注 10	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	控股股东、实际控制人庄君新	注 11	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	公司董事、监事、高级管理人员	注 12	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	明新旭腾	注 13	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	控股股东、实际控制人庄君新	注 14	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	股东庄严、明新资产、德创管理、旭腾投资、何杰、陈跃、龚纓晏	注 15	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	董事、监事、高级管理人员	注 16	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	明新旭腾	注 17	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员	注 18	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	其他	控股股东、实际控制人庄君新	注 19	2019-05-20	否	长期	是	-	-
	解决同业竞争	公司实际控制人庄君新以及持股 5%以上股东庄严、明新资产、德创管理	注 20	2019-06-17	否	长期	是	-	-
	解决关联交易	控股股东、实际控制人庄君新	注 21	2019-05-20	否	长期	是	-	-

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	控股股东、实际控制人庄君新	注 22	2019-05-20	否	长期	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	控股股东、实际控制人庄君新	注 23	2021-07-30	否	长期	是	-	-
	其他	董事、监事、高级管理人员	注 24	2021-07-30	否	长期	是	-	-
	其他	庄君新、庄严	注 25	2021-12-03	否	长期	是	-	-
	其他	德创管理、明新资产	注 26	2021-12-03	否	长期	是	-	-
	其他	董事、监事、高级管理人员	注 27	2021-12-03	否	长期	是	-	-

## 注 1:

1、自明新旭腾股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人在本次发行前已直接或间接持有的明新旭腾股份，也不由明新旭腾回购该部分股份；

2、如果明新旭腾上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有明新旭腾股票的锁定期限自动延长 6 个月；

3、上述股份锁定承诺期限届满后，本人在担任明新旭腾董事、监事或高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所直接或者间接持有明新旭腾股份总数的 25%；本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，遵守下列限制性规定：

- (1) 每年转让的股份不得超过所直接或间接持有明新旭腾股份总数的 25%；
- (2) 离职后半年内，不转让本人所直接或者间接持有的明新旭腾股份；
- (3) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定。

4、本人所持明新旭腾股份在前述锁定期满两年内减持的，减持价格不低于明新旭腾首次公开发行股票的价格；本人自明新旭腾股票上市至本人减持

期间，明新旭腾如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整；

5、如果未履行上述锁定承诺，本人将在明新旭腾股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述锁定承诺，本人持有的明新旭腾股份的锁定期自动延长 6 个月；

6、上述承诺不因本人不再作为公司实际控制人、控股股东而终止，亦不因本人职务变更、离职等原因而终止。

本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《交易规则》、《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

注 2：

1、自明新旭腾股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人在本次发行前已直接或间接持有的明新旭腾股份，也不由明新旭腾回购该部分股份；

2、如果明新旭腾上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有明新旭腾股票的锁定期自动延长 6 个月；

3、本人所持明新旭腾股份在前述锁定期满两年内减持的，减持价格不低于明新旭腾首次公开发行股票的价格；本人自明新旭腾股票上市至本人减持期间，明新旭腾如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整；

4、如果未履行上述锁定承诺，本人将在明新旭腾股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述锁定承诺，本人持有的明新旭腾股份的锁定期自动延长 6 个月；

5、上述承诺不因本人不再作为公司持股 5%以上股东而终止。

本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《交易规则》、《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

注 3：

1、自明新旭腾股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业本次发行前已直接或间接持有的明新旭腾股份，也不由明新旭腾回购该部分股份；

2、如果明新旭腾上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有明新旭腾股票的锁定期限自动延长 6 个月；

3、本企业所持明新旭腾股份在前述锁定期满两年内减持的，减持价格不低于明新旭腾首次公开发行价格；本企业自明新旭腾股票上市至本企业减持期间，明新旭腾如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整；

4、如果未履行上述锁定承诺，本企业将在明新旭腾股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述锁定承诺，本企业持有的明新旭腾股份锁定期限自动延长 6 个月；

5、上述承诺不因本企业不再作为公司持股 5%以上股东而终止。本企业将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《交易规则》、《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

注 4:

1、自明新旭腾股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业本次发行前已直接或间接持有的明新旭腾股份，也不由明新旭腾回购该部分股份；

2、如果明新旭腾上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有明新旭腾股票的锁定期限自动延长 6 个月；

3、本企业所持明新旭腾股份在前述锁定期满两年内减持的，减持价格不低于明新旭腾首次公开发行价格；本企业自明新旭腾股票上市至本企业减持期间，明新旭腾如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整；

4、如果未履行上述锁定承诺，本企业将在明新旭腾股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述锁定承诺，本企业持有的明新旭腾股份锁定期限自动延长 6 个月。

本企业将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《交易规则》、《上市公司股东及董事、

监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

注 5:

1、自明新旭腾股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人在本次发行前直接持有的旭腾投资的合伙财产份额，不转让或委托他人管理本人在本次发行前已直接或者间接持有的明新旭腾股份，也不由明新旭腾回购该部分股份；

2、如果明新旭腾上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有明新旭腾股票的锁定期自动延长 6 个月；

3、上述股份锁定承诺期限届满后，本人在担任明新旭腾董事、监事或高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所直接或者间接持有明新旭腾股份总数的 25%；本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，遵守下列限制性规定：

(1) 每年转让的股份不得超过所直接或间接持有明新旭腾股份总数的 25%；

(2) 离职后半年内，不转让本人所直接或者间接持有的明新旭腾股份；

(3) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定；

4、本人所持明新旭腾股份在前述锁定期满两年内减持的，减持价格不低于明新旭腾首次公开发行股票的价格；本人自明新旭腾股票上市至本人减持期间，明新旭腾如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整；

5、如果未履行上述锁定承诺，本人将在明新旭腾股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述锁定承诺，本人持有的明新旭腾股份的锁定期自动延长 6 个月；

6、上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而终止。

本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《交易规则》、《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

注 6:

1、本人对明新旭腾的未来发展充满信心，愿意长期持有明新旭腾股票。

2、在本人所持明新旭腾股票锁定期满后，本人拟减持明新旭腾股票的，将严格遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，并结合明新旭腾稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。

3、本人减持明新旭腾股票应符合相关法律、行政法规、部门规章及证券交易所规则的规定，具体方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

4、本人减持明新旭腾股票前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

5、如果未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述减持意向，本人将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴明新旭腾，本人持有的明新旭腾股份自未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

6、上述承诺不因本人不再作为公司实际控制人、控股股东而终止。

注 7:

1、本人对明新旭腾的未来发展充满信心，愿意长期持有明新旭腾股票。

2、在本人所持明新旭腾股票锁定期满后，本人拟减持明新旭腾股票的，将严格遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，并结合明新旭腾稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。

3、本人减持明新旭腾股票应符合相关法律、行政法规、部门规章及证券交易所规则的规定，具体方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

4、本人减持明新旭腾股票前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

5、如果未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述减持意向，本人将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴明新旭腾，本人持有的明新旭腾股份自未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

6、上述承诺不因本人不再作为公司持股 5%以上股东而终止。

注 8:

- 1、本企业对新旭腾的未来发展充满信心，愿意长期持有明新旭腾股票。
- 2、在本企业所持明新旭腾股票锁定期满后，本企业拟减持明新旭腾股票的，将严格遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，并结合明新旭腾稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。
- 3、本企业减持明新旭腾股票应符合相关法律、行政法规、部门规章及证券交易所规则的规定，具体方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。
- 4、本企业减持明新旭腾股票前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。
- 5、如果未履行上述减持意向，本企业将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向明新旭腾股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述减持意向，本企业将在符合法律、行政法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内将违规卖出股票的收益上缴明新旭腾，本企业持有的明新旭腾股份自未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。
- 6、上述承诺不因本企业不再作为公司持股 5%以上股东而终止。

注 9:

- 1、自公司股票上市之日起三年内，公司股价连续 20 个交易日（本公司股票全天停牌的交易日除外，下同）的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、配股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产时（以下简称“启动条件”），则将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下实施以下具体稳定股价措施。
- 2、稳定股价的具体措施包括：公司回购股票；公司控股股东、实际控制人增持公司股票；公司董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票。选用前述方式应考虑：不能导致公司不满足法定上市条件；不能迫使控股股东、实际控制人履行要约收购义务。

注 10:

- 1、本公司的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任；
- 2、如本公司的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后 5 个工作日内召开董事会，按照董事会、股东大会审议

通过的股份回购具体方案回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于首次公开发行股份的发行价格加股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息；若本公司在本次发行并上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述回购价格及回购股数作相应调整。

3、如本公司的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

注 11:

1、明新旭腾的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、如明新旭腾的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断明新旭腾是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，明新旭腾将在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后，依法回购在公司首次公开发行股票时已公开发售的股份和已转让的原限售股份，回购价格不低于首次公开发行股份的发行价格加股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息；若公司在本次发行并上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，上述回购价格及回购股数作相应调整。

3、如明新旭腾的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人承诺将依法先行赔偿投资者损失。

注 12:

1、明新旭腾的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、如明新旭腾的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

注 13:

1、本公司及承诺相关方作出的承诺应符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的规定，相关承诺事项应由上市公司进行信息披露。

2、因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行或无法按期履行的，承诺相关方应及时披露相关信息。

除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外，承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护上市公司权益的，相关方应充分披露原因，并向上市公司或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交股东大会审议，上市公司应向股东提供网络投票方式，承诺相关方及关联方应回避表决。独立董事、监事会应就承诺相关方提出的变更方案是否合法合规、是否有利于保护上市公司或其他投资者的利益发表意见。变更方案未经股东大会审议通过且承诺到期的，视同超期未履行承诺。

3、若本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

本公司违反承诺给投资者造成损失的，将以自有资金赔偿投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，补偿金额依据发行人与投资者协商确定或根据相关法律法规规定的方式或金额确定。自发行人完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日起的 12 个月内，发行人将不得公开发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司证券及证券监督管理部门认定的其他品种等。

4、其他责任主体违反承诺而获得的收益归公司所有，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。

董事、监事及其高级管理人员如果出现违反承诺的情形，发行人将延期向其发放除基本工资外的其他奖金或津贴等报酬，直至其违反承诺事项的所有不利影响已完全消除之日止。单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东、董事会、监事会、独立董事有权提请股东大会审议更换相关董事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

注 14:

1、本人所作出的承诺应符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的规定，相关承诺事项应由上市公司进行信息披露。

2、因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行或无法按期履行的，本人应及时披露相关信息。

除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外，承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护上市公司权益的，本人应充分披露原因，并向上市公司或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交股东大会审议，上市公司应向股东提供网络投票方式，本人及关联方应回避表决。独立董事、监事会应就本人提出的变更方案是否合法合规、是否有利于保护上市公司或其他投资者的利益发表意见。变更方案未经股东大会审议通过且承诺到期的，视同超期未履行承诺。

3、本人违反承诺而获得的收益归公司所有，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。

本人持有公司股份，在完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响前，不得转让公司股份（因继承、被强制执行、上市公司重组、未履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外），且暂不领取公司现金分红中归属于本人的部分。

本人如果出现违反承诺的情形，发行人将延期向本人发放除基本工资外的其他奖金或津贴等报酬，直至其违反承诺事项的所有不利影响已完全消除

之日止。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

**注 15:**

1、本企业/本人所作出的承诺应符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的规定，相关承诺事项应由上市公司进行信息披露。

2、因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行或无法按期履行的，本企业/本人应及时披露相关信息。

除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外，承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护上市公司权益的，本企业/本人应充分披露原因，并向上市公司或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交股东大会审议，上市公司应向股东提供网络投票方式，本企业/本人应回避表决。独立董事、监事会应就本企业/本人提出的变更方案是否合法合规、是否有利于保护上市公司或其他投资者的利益发表意见。变更方案未经股东大会审议通过且承诺到期的，视同超期未履行承诺。

3、本企业/本人违反承诺而获得的收益归公司所有，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。

在完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响前，本企业/本人不得转让公司股份（因继承、被强制执行、上市公司重组、未履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外），且暂不领取公司现金分红中归属于本企业/本人的部分。

**注 16:**

1、本人所作出的承诺应符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的规定，相关承诺事项应由上市公司进行信息披露。

2、因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行或无法按期履行的，本人应及时披露相关信息。

除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外，承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护上市公司权益的，本人应充分披露原因，并向上市公司或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交股东大会审议，上市公司应向股东提供网络投票方式，本人及关联方应回避表决。独立董事、监事会应就本人提出的变更方案是否合法合规、是否有利于保护上市公司或其他投资者的利益发表意见。变更方案未经股东大会审议通过且承诺到期的，视同超期未履行承诺。

3、本人违反承诺而获得的收益归公司所有，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。

如本人持有公司股份，在完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响前，不得转让公司股份（因继承、被强制执行、上市公司重组、未履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外），且暂不领取公司现金分红中归属于本人的部分。

本人如果出现违反承诺的情形，发行人将延期向本人发放除基本工资外的其他奖金或津贴等报酬，直至本人违反承诺事项的所有不利影响已完全消除之日止；单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东、董事会、监事会、独立董事有权提请股东大会审议更换相关董事，公司董事会有关解聘相关高级管理人员。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

注 17:

1、公司针对现有业务运营状况、发展态势、主要风险的改进措施

公司将坚定不移地加大对技术研发和创新的投入，提高工艺水平和产品质量。同时，公司将通过内涵增长与外延扩张相结合的方式加快发展，丰富现有业务的产品类型，积极开发市场，扩大市场份额，并积极寻求行业内合作的机会，扩大产品产能和市场影响力，综合提升公司的经营业绩。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

（1）加强公司经营管理

在经营管理方面，公司将继续提升公司治理水平，优化流程管理，完善管理制度，加强员工培训，提高企业经营效率，提升公司的经营业绩。

（2）加大主营业务投入

公司将增大对主营业务的投入，努力提升销售收入，增加即期净利润，缓解即期回报被摊薄的风险

（3）加强募集资金管理和募投项目建设速度

公司将严格按照国家相关法律法规及中国证监会的要求，对募集资金进行专项存储，保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。同时，在本次公开发行股票成功实施后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

（4）严格执行分红政策

在本次公开发行股票成功实施后，公司将严格按照中国证监会和《公司章程》的要求，执行公司的股利分配政策，维护和回报广大股东，保证股东回报的及时性和连续性。

如果公司未能履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。但公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

注 18:

公司控股股东、实际控制人庄君新为保障公司填补回报措施能够得到切实履行，承诺“不得越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益”。

公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- 3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、已公布及未来拟公布（如有）的公司股权激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、自本承诺出具日至公司本次公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；
- 7、全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若承诺人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，承诺人愿意：
  - （1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；
  - （2）依法承担对公司和/或股东的补偿责任；
  - （3）无条件接受中国证监会和/或上海证券交易所等证券监管机构按照其指定或发布的有关规定、规则，对承诺人作出的处罚或采取的相关监管措施。

注 19:

公司实际控制人庄君新已就公司社会保险、住房公积金缴纳的有关事项出具书面承诺：“若因明新旭腾及其子公司未为其员工缴纳或足额缴纳社会保险、住房公积金而被政府部门要求补缴社会保险、住房公积金的，本人将无条件按主管部门核定的金额代明新旭腾及其子公司补缴相关款项；若因明新

旭腾及其子公司未为员工缴纳或足额缴纳社会保险、住房公积金而被政府部门处以罚款或被员工要求承担经济补偿、赔偿或使明新旭腾及其子公司产生其他任何费用或支出的，本人将无条件代明新旭腾及其子公司支付相应的款项，且证明新旭腾及其子公司不因此遭受任何经济损失。”

注 20:

本人/本企业及本人/本企业控制的其他公司和/或经济组织目前未从事与明新旭腾及其下属子公司已生产经营或将来生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品的生产经营或投资。本人/本企业及本人/本企业控制的其他公司和/或经济组织将来不从事与明新旭腾及其下属子公司已生产经营或将来生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品的生产经营或投资。本人/本企业将采取合法和有效的措施，保障控制的其他公司和/或其他经济组织不从事上述产品的生产经营。

本承诺函自出具之日起生效，并在本人/本企业作为明新旭腾实际控制人/持有明新旭腾 5%以上股份的整个期间持续生效。

注 21:

1、本人将按照《公司法》等相关法律法规、规章及其他规范性文件以及公司章程的有关规定行使股东权利和承担股东义务，在明新旭腾董事会、股东大会对涉及本人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。

2、本人将尽可能的避免和减少本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与明新旭腾之间的关联交易。

3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及明新旭腾章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与明新旭腾签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护明新旭腾及其他股东的利益。

4、本人保证不利用在明新旭腾中的地位 and 影响，通过关联交易损害明新旭腾及其他股东的合法权益，亦不通过关联交易为明新旭腾输送利益，保证不以任何方式（包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项等）占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求明新旭腾违规提供担保。

5、本承诺函自签字盖章之日即行生效并不可撤销，并在明新旭腾存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为明新旭腾关联人期间内有效，直至本人与明新旭腾无任何关联关系满十二个月之日终止。

6、如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给明新旭腾造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取

得的收益归明新旭腾所有。

注 22:

本人庄君新作为明新旭腾新材料股份有限公司（以下简称“明新旭腾”）控股股东、实际控制人，为规范未来与明新旭腾之间的资金往来，在此承诺不以下列任何方式占用明新旭腾及控股子公司的资金：

- 一、有偿或无偿地拆借明新旭腾的资金给本人或其他关联方使用；
- 二、通过银行或非银行金融机构向本人或关联方提供委托贷款；
- 三、委托本人或其他关联方进行投资活动；
- 四、为本人或其他关联方开具没有真实贸易背景的商业承兑汇票；
- 五、代本人或其他关联方偿还债务；
- 六、中国证监会认定的其他方式。

若违反上述承诺，本人所得收益将归属于明新旭腾，因此给明新旭腾及明新旭腾其他股东造成损失的，将依法对明新旭腾及明新旭腾其他股东进行赔偿。

注 23:

本人庄君新作为明新旭腾新材料股份有限公司控股股东及实际控制人作出如下承诺：

- 1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。
- 2、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，承担相应的法律责任。
- 3、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会就填补回报措施及其承诺做出另行规定或提出其他要求，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会的规定出具补充承诺。

注 24:

本人作为明新旭腾新材料股份有限公司董事或高级管理人员作出如下承诺：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。
- 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。
- 4、本人承诺支持董事会或薪酬委员会制订薪酬制度时，应与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 5、本人承诺如公司未来实施股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 6、本承诺出具日后至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会就填补回报措施及其承诺做出另行规定或提出其他要求，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会的规定出具补充承诺。
- 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。
- 8、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

注 25:

本人作为明新旭腾新材料股份有限公司（以下简称“公司”、“明新旭腾”）持股 5%以上的股东，就公司本次公开发行可转换公司债券事项（以下简称“本次可转债发行”）出具本承诺函，具体内容如下：

- 1、如公司启动本次可转债发行，本人将按照《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，于届时决定是否参与认购本次可转换公司债券并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转换公司债券发行之日与本人及配偶、父母、子女最后一次减持公司股票的最后一次减持日期间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女将不参与认购公司本次发行的可转换公司债券。
- 2、本人承诺本人及配偶、父母、子女将严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》等关于证券交易的规定，如认购，在本次可转换公司债券认购后六个月内不减持明新旭腾的股票或已发行的可转换公司债券。
- 3、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及配偶、父母、子女违反上述承诺发生减持明新旭腾股票/可转换公司债券的情况，本人及配偶、父母、子女因减持明新旭腾股票、可转换公司债券的所得收益全部归明新旭腾所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给明新旭腾和其

他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

注 26:

本企业作为明新旭腾新材料股份有限公司（以下简称“公司”、“明新旭腾”）持股 5%以上的股东，就公司本次公开发行可转换公司债券事项（以下简称“本次可转债发行”）出具本承诺函，具体内容如下：

1、如公司启动本次可转换公司债券发行，本企业将按照《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，于届时决定是否参与认购本次可转换公司债券并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转换公司债券发行之日与本人/本企业最后一次减持公司股票的时间间隔不满六个月（含）的，本人/本企业将不参与认购公司本次发行的可转换公司债券。

2、本企业承诺将严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》等关于证券交易的规定，如认购，在本次可转换公司债券认购后六个月内不减持明新旭腾的股票或已发行的可转换公司债券。

3、本企业自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本企业违反上述承诺发生减持明新旭腾股票/可转换公司债券的情况，本企业因减持明新旭腾股票、可转换公司债券的所得收益全部归明新旭腾所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给明新旭腾和其他投资者造成损失的，本企业将依法承担赔偿责任。

注 27:

本人作为明新旭腾新材料股份有限公司（以下简称“公司”、“明新旭腾”）的董事、监事、高级管理人员，就公司本次公开发行可转换公司债券事项（以下简称“本次可转债发行”）出具本承诺函，具体内容如下：

1、如公司启动本次可转债发行，本人将按照《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，于届时决定是否参与认购本次可转换公司债券并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转换公司债券发行之日与本人及配偶、父母、子女最后一次减持公司股票的时间间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女将不参与认购公司本次发行的可转换公司债券。

2、本人承诺本人及配偶、父母、子女将严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》等关于证券交易的规定，如认购，在本次可转换公司债券认购后六个月内不减持明新旭腾的股票或已发行的可转换公司债券。

3、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及配偶、父母、子女违反上述承诺发生减持明新旭腾股票/可转换公司债券的情况，

本人及配偶、父母、子女因减持明新旭腾股票、可转换公司债券的所得收益全部归明新旭腾所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给明新旭腾和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺情况**

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用  不适用

**三、违规担保情况**

适用  不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用  不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用  不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

适用  不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	95
境内会计师事务所审计年限	10 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	唐彬彬、丁步升

境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	3 年
境外会计师事务所名称	无
境外会计师事务所报酬	-
境外会计师事务所审计年限	无

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	20

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2025 年 4 月 18 日召开第四届董事会第三次会议和第四届监事会第三次会议和 2025 年 5 月 12 日召开的 2024 年年度股东大会，审议通过《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》。同意续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构。审计内容包括公司及合并报表范围内的子公司财务报表审计及内部控制审计。审计费用由公司董事会授权经营管理层根据审计工作量、参考审计服务收费的市场行情，与天健会计师事务所协商确定 2025 年度的审计服务费。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20% 以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
因买卖合同纠纷，公司作为原告向浙江国利汽车部件有限公司及其唯一股东上海国利汽车真皮饰件有限公司提起诉讼，诉讼金额 184,937,589.17 元（不含利息及其他费用）。案号：（2025）浙 04 民初 49 号。	《明新旭腾关于公司提起诉讼的公告》（公告编号：2025-023）
公司收到嘉兴市中级人民法院作出的一审判决，判决支持了公司的主要诉讼请求，判令浙江国利支付货款 181,761,094 元及相应逾期利息，上海国利承担连带清偿责任。该判决处于上诉期内，尚未生效。案号：（2025）浙 04 民初 49 号。	《明新旭腾关于公司提起诉讼的进展公告》（公告编号：2025-090）
因不服一审判决，被告浙江国利与上海国利向浙江省高级人民法院提起上诉，请求撤销一审判决并驳回公司全部诉讼请求。该上诉案件已获受理，案号为（2025）浙民终 1012 号，定于 2025 年 11 月 12 日开庭审理（后调整为 11 月 19 日）。	《明新旭腾关于公司提起诉讼的进展公告》（公告编号：2025-096）
公司收到浙江省高级人民法院终审判决，部分支持公司诉讼请求，判令浙江国利支付货款 176,649,549.36 元及相应逾期利息，上海国利承担连带清偿责任。公司已根据判决结果于 2026 年 2 月 14 日收到被告方支付的款项合计 190,000,000 元，并将依据执行情况转回已计提的减值准备。案号：（2025）浙民终 1012 号。	《明新旭腾关于诉讼结果的公告》（公告编号：2026-013）

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

## (三) 其他说明

适用 不适用

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十二、重大关联交易

### (一)与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易**

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

**(三)共同对外投资的重大关联交易**

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司与上海清宝引擎机器人有限公司签署《合资协议》，共同投资设立合资公司“旭清灵动（上海）具身智能科技有限公司”，注册资本 1,200 万元。公司以现金出资 780 万元，持有 65% 股权；上海清宝以知识产权作价 420 万元出资，持有 35% 股权。合资公司将纳入公司合并报表范围，主营业务为灵巧手的研发、制造及销售。公司实际控制人庄君新先生 100% 持股的浙江德创企业管理有限公司拟持有上海清宝 6% 股权，且庄君新先生拟担任上海清宝董事，故上海清宝被认定为公司关联方，本次交易构成关联交易。本次交易已经公司第四届董事会第六次会议及第四届监事会第六次会议审议通过，关联董事回避表决，无需提交股东大会审议。	《明新旭腾关于与关联方共同投资设立合资公司暨关联交易的公告》（公告编号：2025-100）

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(四)关联债权债务往来**

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

**2、 承包情况**

□适用 √不适用

**3、 租赁情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
江苏新沂经济开发区管理委员会、新沂经济开发区建设发展有限公司	江苏梅诺卡	73,116.61 平方米	949.45 万元	2020-11-1	2040-10-31	-	-	-	否	其他
Troy Place Equities II, LLC	宝盈 (美国)	753 平方英尺	1.39 万美元	2023-7-10	2026-8-31	-	-	-	否	其他
Operadora Stiva S.A.de C.V.	宝盈 (墨西哥)	14,782.58 平方米	76.18 万美元	2023-7-21	2030-8-01	-	-	-	否	其他

**租赁情况说明**

江苏梅诺卡、江苏新沂经济开发区管理委员会、新沂经济开发区建设发展有限公司分别于 2020 年 8 月 15 日以及 2021 年 9 月 24 日签订租赁合同以及补充协议。江苏新沂经济开发区管理委员会和新沂经济开发区建设发展有限公司将位于新沂经济开发区新港路 3 号的部分厂房、宿舍及办公楼出租给江苏梅诺卡使用。租赁期限 20 年，自 2020 年 11 月 1 日起至 2040 年 10 月 31 日

止。租金标准：第 1-10 年租金标准按照 10 元/m<sup>2</sup>/月，第 11-20 年租金标准根据当时市场行情各方友好协商再行约定。本期确认租赁费用 9,494,454.31 元。江苏梅诺卡、江苏新沂经济开发区管理委员会于 2025 年 10 月 24 日签订了补充协议：协议约定自 2026 年 1 月 1 日起，年租金标准变更为 7 元/m<sup>2</sup>/月。

宝盈（美国）与 Troy Place Equities II, LLC 于 2023 年 7 月签订了租约，Troy Place Equities II, LLC 将位于美国密歇根州奥克兰县特洛伊市的一间办公室出租给宝盈（美国）使用。租赁期限 3 年，自 2023 年 7 月 10 日起至 2026 年 8 月 31 日。租金标准：2023 年 7 月 10 日起至 2023 年 8 月 9 日租金 0 元；2023 年 8 月 10 日起到 2024 年 8 月 31 日租金标准按照 1,145.19 美元/月；2024 年 9 月 1 日起到 2025 年 8 月 31 日租金标准按照 1,176.56 美元/月；2025 年 9 月 1 日起到 2026 年 8 月 31 日租金标准按照 1,207.94 美元/月。本期确认租赁费用 14,244.24 美元。

宝盈（墨西哥）与 Operadora Stiva S.A.de C.V.于 2023 年 8 月签订了租赁协议，Operadora Stiva S.A.de C.V.将位于墨西哥瓜纳华托莱昂的厂房出租给宝盈（墨西哥）使用。租赁期限 86 个月，自 2023 年 9 月 1 日起至 2030 年 8 月 31 日止。租金标准：第 1 年租金 59,426 美元/月、厂房园区维护费 1,581 美元/月、厂房建筑物及外部地块维护费 1,851 美元/月，第 2 年起，每年租金及厂房园区维护费、厂房建筑物及外部地块维护费均按照 3% 上涨。本期确认租赁费用 784,796.21 美元。

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															-
公司及其子公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															15,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）															22,453.23
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）															22,453.23
担保总额占公司净资产的比例(%)															13.18
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															20,200.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															-
上述三项担保金额合计（C+D+E）															20,200.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						不适用									
担保情况说明						公司于2025年4月18日召开的第四届董事会第三次会议及第四届监事会第三次会议，公司于2025年5月12日召开的2024年度股东大会审议通过了《关于2025年度对外担保额度预计的议案》，上述担保事项已经公司股东大会审议批准。									

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	65,000.00	21,000.00	-
银行理财产品	低风险	49,737.00	18,675.00	-
券商理财产品	低风险	2,500.00	2,500.00	-

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-1-8	2025-1-23	结构性存款	否	2.42	-	-
嘉兴银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	1,500.00	2025-3-11	2025-3-19	银行存款	否	0.37	-	-
嘉兴银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-3-11	2025-3-18	固定收益类资产	否	1.06	-	-
中国光大银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-1-8	2025-4-8	结构性存款	否	16.50	-	-
嘉兴银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-4-3	2025-4-21	固定收益类资产	否	2.30	-	-

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
嘉兴银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-4-3	2025-4-21	固定收益类资产	否	2.30	-	-
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-4-1	2025-4-30	结构性存款	否	1.57	-	-
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	5,000.00	2025-2-27	2025-5-7	结构性存款	否	12.80	-	-
中国光大银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-4-29	2025-6-27	结构性存款	否	6.72	-	-
南京银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	62.00	2025-1-9	2025-7-9	银行存款	是	0.50	-	-
招商银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-6-26	2025-7-11	固定收益类资产	否	1.31	-	-
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-5-15	2025-8-15	结构性存款	否	12.90	-	-
中国银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	6,000.00	2025-5-15	2025-8-15	结构性存款	否	12.72	-	-
浙商银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	6,000.00	2025-5-28	2025-8-29	结构性存款	否	33.37	-	-
中国光大银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-7-7	2025-10-7	结构性存款	否	9.75	-	-
中信银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-7-7	2025-10-9	结构性存款	否	9.53	-	-
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-4-18	2025-10-20	结构性存款	否	22.94	-	-
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	1,500.00	2025-7-29	2025-11-3	结构性存款	否	8.28	-	-
浙商银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	4,000.00	2025-9-2	2025-11-4	结构性存款	否	12.88	-	-

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
中国光大银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	4,000.00	2025-8-13	2025-11-13	结构性存款	否	17.50	-	-
广发银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	8,000.00	2025-5-15	2025-11-17	结构性存款	否	93.26	-	-
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	5,500.00	2025-5-21	2025-11-20	结构性存款	否	63.08	-	-
招商银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-11-7	2025-12-2	固定收益类资产	否	1.17	-	-
招商银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-12-3	2025-12-18	固定收益类资产	否	0.89	-	-
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	5,500.00	2025-11-24	2025-12-26	结构性存款	否	9.08	-	-
浙商银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-7-8	2026-1-12	结构性存款	否	-	3,000.00	-
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-11-10	持有 7 天后 T+1 赎回	固定收益类资产	否	-	1,000.00	-
中国银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	4,000.00	2025-11-14	2026-1-16	结构性存款	否	-	4,000.00	-
广发银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	8,000.00	2025-11-24	2026-1-26	结构性存款	否	-	8,000.00	-
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-10-29	2026-1-30	结构性存款	否	-	3,000.00	-
南京银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	485.00	2025-8-6	2026-2-6	银行存款	是	-	485.00	-
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	1,500.00	2025-11-13	2026-2-12	结构性存款	否	-	1,500.00	-
中国光大银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-11-19	2026-2-19	结构性存款	否	-	3,000.00	-

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
宁波银行股份有限公司嘉兴分行	银行理财产品	低风险	6,000.00	2025-12-29	2026-3-3	结构性存款	否	-	6,000.00	-
南京银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	305.00	2025-10-15	2026-4-15	银行存款	是	-	305.00	-
中信银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-11-7	2026-4-15	结构性存款	否	-	3,000.00	-
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-8-27	14 天期限自动转存	结构性存款	否	13.11	3,000.00	-
中信银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-5-8	2026-5-17	银行存款	否	-	1,000.00	-
中信银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-5-8	2026-5-17	银行存款	否	-	1,000.00	-
南京银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	385.00	2025-12-4	2026-6-4	银行存款	是	-	385.00	-
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-5-13	2028-4-3	银行存款	否	-	1,000.00	-
上海国泰君安证券资产管理有限公司	券商理财产品	低风险	1,000.00	2025-7-16	2026-1-16 后每周一三五可赎回, T+4	固定收益类资产	否	-	1,000.00	-
东方财富证券股份有限公司	券商理财产品	低风险	1,000.00	2025-6-4	每周周三赎回 (T+2)	固定收益类资产	否	-	1,000.00	-
东方财富证券股份有限公司	券商理财产品	低风险	500.00	2025-12-30	30 天后的每个月的第一个周二可赎回	固定收益类资产	否	-	500.00	-

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十四、 募集资金使用进展说明**

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2022年4月7日	67,300.00	66,364.23	66,364.23	-	45,143.05	-	68.02	-	7,665.49	11.55	-
合计	/	67,300.00	66,364.23	66,364.23	-	45,143.05	-	/	/	7,665.49	/	

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
发行可转换债券	年产 800 万平方米全水性定岛超纤新材料智能制造项目	生产建设	是	否	48,000.00	7,665.49	26,390.73	54.98	2026 年 12 月	否	否	受外部环境与行业结构性变化影响,公司结合市场实际与经营战略,对募投项目控制了投资节奏,减缓了募投项目的实施	不适用	不适用	否	不适用
发行可转换债券	补充流动资金	补流还贷	是	否	18,364.23	-	18,752.32	102.11	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
合计	/	/	/	/	66,364.23	7,665.49	45,143.05	/	/	/	/	/	/	/	/	/

注：“补充流动资金截至报告期末累计投入进度”大于 100.00%主要系账户利息收入补充流动资金所致。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

## 2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

公司于 2025 年 4 月 18 日召开了第四届董事会第三次会议和第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置可转换债券募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 3 亿元闲置可转换债券募集资金临时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月。截至 2025 年 12 月 31 日，公司无尚未归还的临时补充流动资金的闲置可转换债券募集资金。

## 3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024 年 4 月 19 日	40,000	2024 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 12 日	-	否
2025 年 4 月 18 日	30,000	2025 年 5 月 12 日	2026 年 5 月 11 日	21,000.00	否

其他说明

无

## 4、其他

□适用 √不适用

**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**

√适用 □不适用

天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为：明新旭腾公司管理层编制的 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作（2025 年 5 月修订）》（上证发〔2025〕68 号）的规定，如实反映了明新旭腾公司募集资金 2025 年度实际存放、管理与实际使用情况。

第一创业证券承销保荐有限责任公司认为：明新旭腾 2025 年度募集资金的存放与使用符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法规和公司相关募集资金管理办法的规定，公

司募集资金存放于专项账户进行集中管理，与本保荐机构和相关银行签署了监管协议，并得到有效执行；2025 年度，公司不存在违规使用募集资金的情况。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	162,140,136	100.00	-	-	-	58,359	58,359	162,198,495	100.00
1、人民币普通股	162,140,136	100.00	-	-	-	58,359	58,359	162,198,495	100.00
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	162,140,136	100.00	-	-	-	58,359	58,359	162,198,495	100.00

## 2、股份变动情况说明

适用 不适用

公司于 2022 年 3 月 30 日公开发行了 6.73 亿元可转换公司债券，“明新转债”自 2022 年 10 月 10 日起可转换为本公司股份。2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，累计共有人民币 1,425,000 元“明新转债”已转换为公司股票，累计转股数量为 58,359 股。公司无限售条件流通股份增加 58,359 股。

## 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司于 2022 年 3 月 30 日公开发行了 6.73 亿元可转换公司债券，“明新转债”自 2022 年 10 月 10 日起可转换为本公司股份。2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，累计共有人民币 1,425,000 元“明新转债”已转换为公司股票，累计转股数量为 58,359 股。公司无限售条件流通股份增加 58,359 股。

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	8,211
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数	7,766

(户)	
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东 (或无限售条件股东) 持股情况表

单位: 股

前十名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份 状态	数量	
庄君新	-	43,304,000	26.70	-	无	-	境内自 然人
庄严	-1,621,980	26,378,020	16.26	-	质押	10,675,500	境内自 然人
浙江明新 资产管理 有限公司	-	25,000,000	15.41	-	无	-	境内非 国有法 人
浙江德创 企业管理 有限公司	1,496,000	10,996,000	6.78	-	无	-	境内非 国有法 人
嘉兴旭腾 投资管理 合伙企业 (有限合 伙)	-	5,000,000	3.08	-	无	-	境内非 国有法 人
陈跃	1,005,341	2,968,441	1.83	-	无	-	境外自 然人
何杰	-389,400	2,179,600	1.34	-	无	-	境内自 然人
招商银行 股份有限 公司—平 安先进制 造主题股 票型发起 式证券投 资基金	1,983,600	1,983,600	1.22	-	无	-	境内非 国有法 人
明新旭腾 新材料股 份有限公 司—2025 年员工持 股计划	1,477,792	1,477,792	0.91	-	无	-	境内非 国有法 人
吴英	1,164,311	1,164,311	0.72	-	无	-	境内自 然人
前十名无限售条件股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)							

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
庄君新	43,304,000	人民币普通股	43,304,000
庄严	26,378,020	人民币普通股	26,378,020
浙江明新资产管理有限公司	25,000,000	人民币普通股	25,000,000
浙江德创企业管理有限公司	10,996,000	人民币普通股	10,996,000
嘉兴旭腾投资管理合伙企业（有限合伙）	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
陈跃	2,968,441	人民币普通股	2,968,441
何杰	2,179,600	人民币普通股	2,179,600
招商银行股份有限公司—平安先进制造主题股票型发起式证券投资基金	1,983,600	人民币普通股	1,983,600
明新旭腾新材料股份有限公司—2025 年员工持股计划	1,477,792	人民币普通股	1,477,792
吴英	1,164,311	人民币普通股	1,164,311
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	上述股东中未发现存在委托表决、受托表决、放弃表决的情形。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1) 公司股东庄君新与股东庄严系兄弟关系；（2）公司股东旭腾投资、德创管理系实际控制人控制的企业；（3）明新资产的主要股东包括庄君新和庄严，庄君新与庄严分别持有明新资产 15.60% 和 10.40% 的股权；（4）庄君新持有公司股东旭腾投资 40.40% 的股权；（5）庄君新为公司实际控制人，上述股东中庄严、德创管理、旭腾投资为庄君新的一致行动人；（6）公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人的情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

持股 5% 以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况  
 适用  不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化  
 适用  不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
 适用  不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用  不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1、 法人

适用 不适用

###### 2、 自然人

适用 不适用

姓名	庄君新
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长、总经理

###### 3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

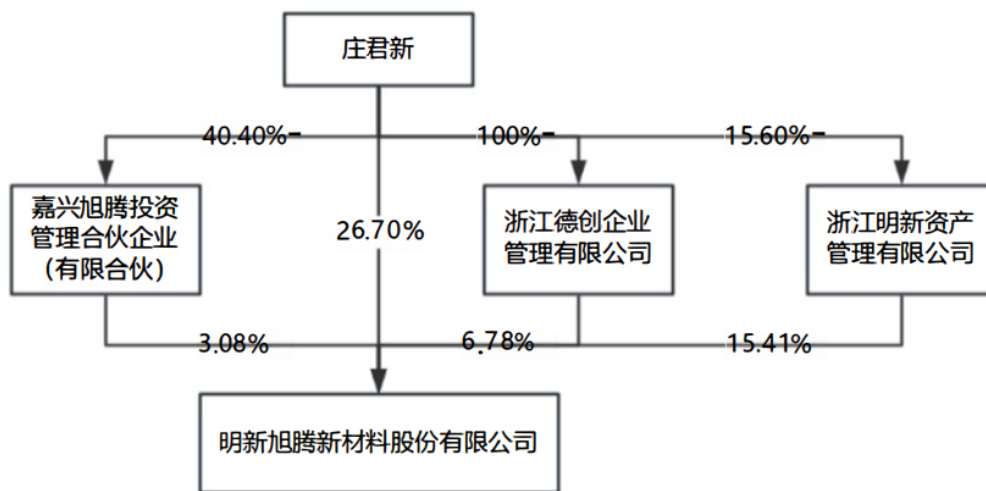
适用 不适用

###### 4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

###### 5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



##### (二) 实际控制人情况

###### 1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	庄君新
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

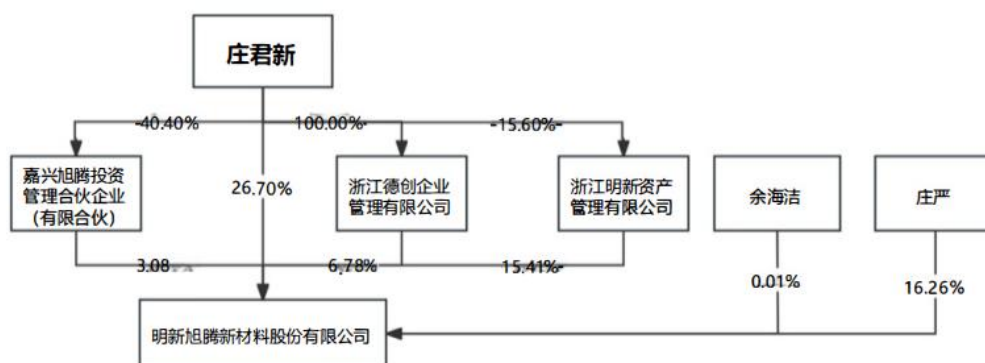
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：庄君新为公司实际控制人，浙江德创企业管理有限公司（庄君新控制的企业）、嘉兴旭腾投资管理合伙企业（有限合伙）（庄君新控制的企业）、庄严（庄君新弟弟）、余海洁（庄君新配偶）为庄君新的一致行动人。

6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、 公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或 法定代表人	成立日 期	组织机 构代 码	注册 资 本	主要经营业务或管理活 动等情况
浙江明新资产管理 有限公司	庄君新	2016-02- 18	91330402MA 28A7386M	9,615.38	资产管理；物业管理；企 业管理咨询；商务信息 咨询；物流信息咨询服 务；从事进出口业务。 （依法须经批准的项 目，经相关部门批准后 方可开展经营活动）
情况说明	无				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### (一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可（2022）327 号文核准，公司于 2022 年 3 月 30 日公开发行了 67.3 万手可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 67,300.00 万元。

经上海证券交易所自律监管决定书（2022）109 号文同意，公司 67,300.00 万元可转换公司债券已于 2022 年 4 月 25 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“明新转债”，债券代码“111004”

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	明新旭腾新材料股份有限公司可转换公司债券	
期末转债持有人数	2,564	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	46,706,000	6.96
中国光大银行股份有限公司—博时转债增强债券型证券投资基金	42,551,000	6.34
中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	38,863,000	5.79
招商银行股份有限公司—华宝可转债债券型证券投资基金	33,000,000	4.91
中国民生银行股份有限公司—光大保德信信用添益债券型证券投资基金	25,052,000	3.73
中国工商银行股份有限公司—汇添富可转换债券债券型证券投资基金	18,000,000	2.68
中国工商银行股份有限公司—富国兴利增强债券型发起式证券投资基金	15,083,000	2.25
中国农业银行股份有限公司—中邮纯债恒利债券型证券投资基金	15,000,000	2.23
中国农业银行股份有限公司—中邮睿信增强债券型证券投资基金	14,000,000	2.08
中国工商银行股份有限公司—景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金	12,223,000	1.82

**(三) 报告期转债变动情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
明新转债	672,930,000	-1,425,000	-	-	671,505,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	明新转债
报告期转股额（元）	1,425,000
报告期转股数（股）	58,359
累计转股数（股）	61,195
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0367
尚未转股额（元）	671,505,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.7779

**(四) 转股价格历次调整情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		明新转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2022-5-20	24.51	2022-5-14	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站	实施2021年度权益分派方案对可转债转股价格进行调整
2023-7-7	24.41	2023-6-30	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站	实施2022年度权益分派方案对可转债转股价格进行调整
截至本报告期末最新转股价格		24.41		

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

√适用 □不适用

负债情况：公司本报告期期初资产总额 35.35 亿元，负债总额 18.65 亿元，资产负债率 52.78%。本报告期期末资产总额 39.38 亿元，负债总额 22.29 亿元，资产负债率 56.61%。

2022 年 3 月 15 日，中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）出具了《明新旭腾 2022 年公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》：公司主体信用等级为 AA-，“明新转债”信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

2023 年 6 月 14 日，中证鹏元在对公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，出具了《2022 年明新旭腾新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券 2023 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2023】跟踪第【326】号 01），维持公司的主体信用等级为 AA-；维持评级展望为稳定；维持“明新转债”的信用等级为 AA-。

2024 年 6 月 25 日，中证鹏元在对公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，出具了《2022 年明新旭腾新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券 2024 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2024】跟踪第【363】号 01），维持公司的主体信用等级为 AA-；维持评级展望为稳定；维持“明新转债”的信用等级为 AA-。

2025 年 2 月 18 日，中证鹏元出具了《中证鹏元关于关注明新旭腾新材料股份有限公司 2024 年度业绩预亏的公告》（中证鹏元公告【2025】84 号），综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望维持为稳定，“明新转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2025 年 2 月 18 日至“明新转债”存续期。

2025 年 3 月 5 日，中证鹏元出具了《中证鹏元关于关注明新旭腾新材料股份有限公司提起诉讼的公告》（中证鹏元公告【2025】97 号），综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望维持为稳定，“明新转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2025 年 3 月 5 日至“明新转债”存续期。

2025 年 6 月 24 日，中证鹏元在对公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，出具了《2022 年明新旭腾新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2025】跟踪第【322】号 01），维持公司的主体信用等级为 AA-；维持评级展望为稳定；维持“明新转债”的信用等级为 AA-。

2025 年 11 月 12 日，中证鹏元出具了《中证鹏元关于关注明新旭腾新材料股份有限公司三季度亏损事项的公告》（中证鹏元公告【2025】538 号）综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望维持为 AA-，“明新转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2025 年 11 月 12 日至“明新转债”存续期。本次评级结果较前次未发生变化。

#### **(六) 转债其他情况说明**

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

# 审计报告

天健审〔2026〕7738号

明新旭腾新材料股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了明新旭腾新材料股份有限公司（以下简称明新旭腾公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于明新旭腾公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、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。

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“34. 收入”及“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“61.营业收入和营业成本”和“十八、其他重要事项”中的“6.分部信息”。

明新旭腾公司的营业收入主要来自于生产和销售汽车革制品。2025 年度，明新旭腾公司的营业收入金额为人民币 148,316.25 万元。

由于营业收入是明新旭腾公司关键业绩指标之一，可能存在明新旭腾公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同或销售订单，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按季度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售订单、销售发票、出库单、客户签收单及对账资料等；对于出口收入，选取项目检查相关支持性文件，检查销售订单、出口报关单、货运提单等支持性文件，获取电子口岸信息并与账面记录核对；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否确认在恰当期间；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 存货可变现净值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“16. 存货”及“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“10. 存货”。

截至 2025 年 12 月 31 日，明新旭腾公司存货账面余额为人民币 91,522.55 万元，跌价准备为人民币 6,940.40 万元，账面价值为人民币 84,582.14 万元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 评价管理层聘用的外部专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(4) 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售合同价格、历史数据等一致；

(5) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

(6) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(7) 结合存货监盘，检查是否存在库龄较长的期末存货，以及是否存在因产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等导致存货减值情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(8) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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

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，管理层负责评估明新旭腾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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

明新旭腾公司治理层（以下简称治理层）负责监督明新旭腾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，就可能对明新旭腾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明新旭腾公司不能持续经营。

(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) 就明新旭腾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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

在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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：唐彬彬  
（项目合伙人）

中国注册会计师：丁步升

二〇二六年四月十七日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：明新旭腾新材料股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	144,175,870.92	261,180,204.30
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	七、2	380,000,000.00	260,620,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	七、5	859,906,401.30	552,642,319.13
应收款项融资	七、7	23,313,809.72	55,300,374.96
预付款项	七、8	11,422,876.74	5,521,876.01
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	七、9	10,693,535.12	8,827,074.12
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	七、10	845,821,442.00	743,064,978.11
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产	七、12	33,416,617.77	-
其他流动资产	七、13	24,033,067.84	31,569,422.03
流动资产合计		2,332,783,621.41	1,918,726,248.66
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	七、21	1,172,322,230.20	963,997,932.93
在建工程	七、22	78,904,994.41	284,753,741.70
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	七、25	91,217,908.24	107,353,897.46
无形资产	七、26	142,555,033.77	141,579,687.28
其中：数据资源		-	-

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	七、28	23,076,125.60	18,907,111.58
递延所得税资产	七、29	86,520,478.46	95,995,579.42
其他非流动资产	七、30	10,161,250.00	3,272,049.32
非流动资产合计		1,604,758,020.68	1,615,859,999.69
资产总计		3,937,541,642.09	3,534,586,248.35
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	467,847,904.16	250,695,051.18
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	七、35	248,064,865.93	167,579,517.17
应付账款	七、36	596,336,753.51	429,643,788.78
预收款项		-	-
合同负债	七、38	679,646.62	1,171,044.53
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	七、39	13,721,708.47	19,044,770.46
应交税费	七、40	9,838,743.27	11,093,242.81
其他应付款	七、41	582,394.39	723,188.13
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	七、43	41,770,823.17	97,536,853.68
其他流动负债	七、44	88,354.05	152,235.79
流动负债合计		1,378,931,193.57	977,639,692.53
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金		-	-
长期借款	七、45	34,944,444.43	58,000,000.00
应付债券	七、46	619,640,546.95	586,979,807.95
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	七、47	93,848,347.97	113,164,378.56
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬	七、49	5,249,488.00	7,269,375.00
预计负债	七、50	5,551,025.54	25,642,616.97
递延收益	七、51	64,996,270.52	63,489,857.98
递延所得税负债	七、29	25,773,569.81	33,265,792.52
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		850,003,693.22	887,811,828.98

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
负债合计		2,228,934,886.79	1,865,451,521.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	162,198,495.00	162,140,136.00
其他权益工具	七、54	143,031,052.64	143,391,781.38
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	七、55	803,931,114.70	815,460,386.31
减：库存股	七、56	-	28,000,997.52
其他综合收益	七、57	-4,082,646.69	-8,050,695.34
专项储备		-	-
盈余公积	七、59	88,843,232.48	78,865,250.23
一般风险准备		-	-
未分配利润	七、60	510,161,798.15	505,328,865.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,704,083,046.28	1,669,134,726.84
少数股东权益		4,523,709.02	-
所有者权益（或股东权益）合计		1,708,606,755.30	1,669,134,726.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,937,541,642.09	3,534,586,248.35

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

### 母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：明新旭腾新材料股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		106,552,485.07	187,120,185.63
交易性金融资产		255,000,000.00	180,620,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十九、1	870,498,834.89	568,820,632.82
应收款项融资		23,313,809.72	55,218,694.96
预付款项		1,822,648.60	959,821.59
其他应收款	十九、2	936,837,838.52	924,445,472.93
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货		512,514,134.73	504,260,403.81
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		1,567,603.60	1,604,891.24
流动资产合计		2,708,107,355.13	2,423,050,102.98

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十九、3	333,406,875.50	274,145,559.86
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		173,420,249.27	193,695,601.15
在建工程		5,037,776.55	2,230,445.11
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	311,801.41
无形资产		43,065,108.24	45,439,434.46
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		1,026,151.25	1,051,759.94
递延所得税资产		24,252,622.89	39,339,841.38
其他非流动资产		10,161,250.00	118,000.00
非流动资产合计		590,370,033.70	556,332,443.31
资产总计		3,298,477,388.83	2,979,382,546.29
<b>流动负债：</b>			
短期借款		290,014,222.22	240,695,051.18
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		301,907,182.15	106,345,607.73
应付账款		262,128,258.97	235,177,756.83
预收款项		-	-
合同负债		635,471.42	973,978.67
应付职工薪酬		6,022,846.13	10,650,255.45
应交税费		6,944,661.38	4,137,868.59
其他应付款		131,356.23	189,224.34
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		18,015,250.00	71,883,851.87
其他流动负债		82,611.28	126,617.22
流动负债合计		885,881,859.78	670,180,211.88
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	18,000,000.00
应付债券		619,640,546.95	586,979,807.95
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	128,006.73
长期应付款		-	-

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付职工薪酬		2,358,520.00	3,400,700.00
预计负债		5,551,025.54	25,642,616.97
递延收益		5,328,372.39	6,499,811.91
递延所得税负债		8,912,839.88	13,696,345.27
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		641,791,304.76	654,347,288.83
负债合计		1,527,673,164.54	1,324,527,500.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		162,198,495.00	162,140,136.00
其他权益工具		143,031,052.64	143,391,781.38
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		804,999,446.74	816,528,718.35
减：库存股		-	28,000,997.52
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		88,843,232.48	78,865,250.23
未分配利润		571,731,997.43	481,930,157.14
所有者权益（或股东权益）合计		1,770,804,224.29	1,654,855,045.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,298,477,388.83	2,979,382,546.29

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

### 合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		1,483,162,515.61	1,179,392,689.08
其中：营业收入	七、61	1,483,162,515.61	1,179,392,689.08
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		1,596,802,767.21	1,218,735,487.44
其中：营业成本	七、61	1,303,525,160.83	937,642,656.06
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	七、62	13,173,888.55	10,884,194.04
销售费用	七、63	18,569,176.18	15,113,698.68
管理费用	七、64	120,183,092.83	98,480,855.16
研发费用	七、65	90,045,562.59	102,892,631.03

项目	附注	2025 年度	2024 年度
财务费用	七、66	51,305,886.23	53,721,452.47
其中：利息费用		55,474,649.13	54,805,100.78
利息收入		1,838,424.24	9,010,287.80
加：其他收益	七、67	25,999,327.22	32,378,514.33
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	26,820,298.63	3,007,850.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	126,566,260.67	-156,428,252.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-46,548,680.65	-45,053,070.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-13,510.09	37,903.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,183,444.18	-205,399,852.95
加：营业外收入	七、74	1,824,248.35	672,153.73
减：营业外支出	七、75	2,014,683.05	1,305,881.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,993,009.48	-206,033,581.10
减：所得税费用	七、76	4,458,385.84	-33,879,394.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,534,623.64	-172,154,186.81
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		14,534,623.64	-172,154,186.81
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		14,810,914.62	-172,154,186.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-276,290.98	-
六、其他综合收益的税后净额	七、77	3,968,048.65	-7,755,301.87
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,968,048.65	-7,755,301.87
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		-	-

项目	附注	2025 年度	2024 年度
2. 将重分类进损益的其他综合收益		3,968,048.65	-7,755,301.87
(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	七、77	3,968,048.65	-7,755,301.87
(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		18,502,672.29	-179,909,488.68
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		18,778,963.27	-179,909,488.68
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-276,290.98	-
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.09	-1.06
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.09	-1.06

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

### 母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、4	1,399,781,911.58	1,111,299,740.13
减：营业成本	十九、4	1,284,241,153.94	996,816,581.00
税金及附加		4,231,124.29	3,740,830.70
销售费用		11,010,775.73	11,421,050.90
管理费用		50,465,238.67	42,382,007.52
研发费用		48,348,278.70	41,269,507.01
财务费用		47,393,546.39	42,714,621.56
其中：利息费用		47,366,956.18	48,321,759.62
利息收入		704,845.56	8,273,929.88
加：其他收益		7,861,804.45	13,336,655.39
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	51,696,868.17	180,517,770.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-

项目	附注	2025 年度	2024 年度
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		126,483,908.09	-155,694,212.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-28,207,098.47	-39,568,501.33
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-61,384.61	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		111,865,891.49	-28,453,146.90
加：营业外收入		937,990.54	665,192.63
减：营业外支出		1,196,404.71	355,412.23
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		111,607,477.32	-28,143,366.50
减：所得税费用		11,827,654.78	-30,976,169.65
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		99,779,822.54	2,832,803.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		99,779,822.54	2,832,803.15
（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		-	-
（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		99,779,822.54	2,832,803.15
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-	-
（二）稀释每股收益(元/股)		-	-

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

合并现金流量表  
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,280,350,831.62	983,872,994.98
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		15,101,231.14	30,727,280.04
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	58,513,833.87	38,238,244.08
经营活动现金流入小计		1,353,965,896.63	1,052,838,519.10
购买商品、接受劳务支付的现金		970,122,455.07	731,907,774.29
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		-	-
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		-	-
支付给职工及为职工支付的现金		239,792,939.88	189,756,102.11
支付的各项税费		37,886,193.04	56,348,898.73
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	74,093,067.67	60,403,235.37
经营活动现金流出小计		1,321,894,655.66	1,038,416,010.5
经营活动产生的现金流量净额		32,071,240.97	14,422,508.60
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	七、78	1,079,090,000.00	1,123,800,000.00
取得投资收益收到的现金		6,816,279.93	6,092,757.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		680,135.82	6,680.00
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	七、78	36,000.00	107,016.68
投资活动现金流入小计		1,086,622,415.75	1,130,006,454.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	七、78	96,848,540.11	240,177,592.00
投资支付的现金	七、78	1,173,618,388.89	1,175,182,972.22
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	七、78	-	-
投资活动现金流出小计		1,270,466,929.00	1,415,360,564.22
投资活动产生的现金流量净额		-183,844,513.25	-285,354,110.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		600,000.00	-

项目	附注	2025年度	2024年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		600,000.00	-
取得借款收到的现金	七、78	645,283,681.94	860,218,629.73
收到其他与筹资活动有关的现金		9,620,425.92	-
筹资活动现金流入小计		655,504,107.86	860,218,629.73
偿还债务支付的现金		508,505,170.16	826,887,287.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,975,231.61	10,183,912.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	16,164,429.41	54,048,793.11
筹资活动现金流出小计		539,644,831.18	891,119,993.20
筹资活动产生的现金流量净额		115,859,276.68	-30,901,363.47
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,141,704.45	-3,796,101.82
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-37,055,700.05	-305,629,066.90
加：期初现金及现金等价物余额		167,540,990.75	473,170,057.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		130,485,290.70	167,540,990.75

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

母公司现金流量表  
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,181,693,287.40	908,147,155.32
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		27,735,622.28	23,511,463.53
经营活动现金流入小计		1,209,428,909.68	931,658,618.85
购买商品、接受劳务支付的现金		780,829,077.01	1,183,376,943.70
支付给职工及为职工支付的现金		106,078,742.79	88,108,862.81
支付的各项税费		8,330,906.85	22,342,131.97
支付其他与经营活动有关的现金		36,212,281.15	33,603,688.97
经营活动现金流出小计		931,451,007.80	1,327,431,627.45
经营活动产生的现金流量净额		277,977,901.88	-395,773,008.60
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		758,620,000.00	1,065,000,000.00
取得投资收益收到的现金		4,753,548.58	155,476,318.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,000.00	1,278,360.28
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		598,222,965.57	821,572,893.52
投资活动现金流入小计		1,361,626,514.15	2,043,327,572.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,236,070.85	24,096,325.63

项目	附注	2025年度	2024年度
投资支付的现金		886,562,929.89	1,021,290,778.80
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		445,001,728.75	835,495,123.66
投资活动现金流出小计		1,339,800,729.49	1,880,882,228.09
投资活动产生的现金流量净额		21,825,784.66	162,445,344.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		27,450,000.00	260,218,629.73
收到其他与筹资活动有关的现金		9,620,425.92	178,400,000.00
筹资活动现金流入小计		37,070,425.92	438,618,629.73
偿还债务支付的现金		369,421,836.82	279,387,287.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,691,790.63	7,739,066.32
支付其他与筹资活动有关的现金		2,712,664.99	216,279,663.83
筹资活动现金流出小计		385,826,292.44	503,406,018.07
筹资活动产生的现金流量净额		-348,755,866.52	-64,787,388.34
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,176,044.76	-2,821,259.51
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-50,128,224.74	-300,936,311.77
加：期初现金及现金等价物余额		152,131,822.86	453,068,134.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		102,003,598.12	152,131,822.86

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

合并所有者权益变动表  
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	162,140,136.00	-	-	143,391,781.38	815,460,386.31	28,000,997.52	-8,050,695.34	-	78,865,250.23	-	505,328,865.78	-	1,669,134,726.84	-	1,669,134,726.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	162,140,136.00	-	-	143,391,781.38	815,460,386.31	28,000,997.52	-8,050,695.34	-	78,865,250.23	-	505,328,865.78	-	1,669,134,726.84	-	1,669,134,726.84
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	58,359.00	-	-	-360,728.74	-11,529,271.61	-28,000,997.52	3,968,048.65	-	9,977,982.25	-	4,832,932.37	-	34,948,319.44	4,523,709.02	39,472,028.46
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,968,048.65	-	-	-	14,810,914.62	-	18,778,963.27	-276,290.98	18,502,672.29
（二）所有者投入和减少资本	58,359.00	-	-	-360,728.74	-11,529,271.61	-28,000,997.52	-	-	-	-	-	-	16,169,356.17	4,800,000.00	20,969,356.17
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,800,000.00	4,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	1,595,311.63	-	-	-	-	-	-	-	1,595,311.63	-	1,595,311.63
3. 股份支付计入所有	-	-	-	-	5,255,988.36	-	-	-	-	-	-	-	5,255,988.36	-	5,255,988.36

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	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	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
者权益的金额																
4. 其他	58,359.00	-	-	-360,728.74	-18,380,571.60	-28,000,997.52	-	-	-	-	-	-	9,318,056.18	-	-	9,318,056.18
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

明新旭腾新材料股份有限公司 2025 年年度报告

项目	2025 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	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	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	162,198,495.00	-	-	143,031,052.64	803,931,114.70	-	-4,082,646.69	-	88,843,232.48	-	510,161,798.15	-	1,704,083,046.28	4,523,709.02	1,708,606,755.30	

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	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	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	162,540,056.00	-	-	143,392,287.67	821,131,484.79	7,052,000.00	-295,393.47	-	78,581,969.91	-	677,646,332.91	-	1,875,944,737.81	-	1,875,944,737.81	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	162,540,056.00	-	-	143,392,287.67	821,131,484.79	7,052,000.00	-295,393.47	-	78,581,969.91	-	677,646,332.91	-	1,875,944,737.81	-	1,875,944,737.81	
三、本期增减变动金额(减)	-399,920.00	-	-	-506.29	-5,671,098.48	20,948,997.52	-7,755,301.87	-	283,280.32	-	-172,317,467.13	-	-206,810,010.97	-	-206,810,010.97	

明新旭腾新材料股份有限公司 2025 年年度报告

项目	2024 年度													少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股 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	其他	小计		
优先 股		永续 债	其他												
少以“一” 号填列)															
(一) 综 合收益总 额	-	-	-	-	-	-	-7,755,301.87	-	-	-	-172,154,186.81	-	-179,909,488.68	-	-179,909,488.68
(二) 所 有者投入 和减少资 本	-399,920.00	-	-	-506.29	-5,671,098.48	20,948,997.52	-	-	-	-	-	-	-27,020,522.29	-	-27,020,522.29
1. 所有 者投入的 普通股	-	-	-	-	-	28,000,997.52	-	-	-	-	-	-	-28,000,997.52	-	-28,000,997.52
2. 其他 权益工具 持有者投 入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份 支付计入 所有者权益 的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-399,920.00	-	-	-506.29	-5,671,098.48	-7,052,000.00	-	-	-	-	-	-	980,475.23	-	980,475.23
(三) 利 润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	283,280.32	-	-163,280.32	-	120,000.00	-	120,000.00
1. 提取 盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	283,280.32	-	-283,280.32	-	-	-	-
2. 提取 一般风险 准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所 有者 (或 股东) 的 分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,000.00	-	120,000.00	-	120,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

明新旭腾新材料股份有限公司 2025 年年度报告

项目	2024 年度														少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	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	其他	小计			
优先股		永续债	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	162,140,136.00	-	-	143,391,781.38	815,460,386.31	28,000,997.52	-8,050,695.34	-	78,865,250.23	-	505,328,865.78	-	1,669,134,726.84	-	1,669,134,726.84	

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

母公司所有者权益变动表  
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	162,140,136.00	-	-	143,391,781.38	816,528,718.35	28,000,997.52	-	-	78,865,250.23	481,930,157.14	1,654,855,045.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	162,140,136.00	-	-	143,391,781.38	816,528,718.35	28,000,997.52	-	-	78,865,250.23	481,930,157.14	1,654,855,045.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	58,359.00	-	-	-360,728.74	-11,529,271.61	-28,000,997.52	-	-	9,977,982.25	89,801,840.29	115,949,178.71
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,779,822.54	99,779,822.54
（二）所有者投入和减少资本	58,359.00	-	-	-360,728.74	-11,529,271.61	-28,000,997.52	-	-	-	-	16,169,356.17
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	1,595,311.63	-	-	-	-	-	1,595,311.63
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	5,255,988.36	-	-	-	-	-	5,255,988.36
4. 其他	58,359.00	-	-	-360,728.74	-18,380,571.60	-28,000,997.52	-	-	-	-	9,318,056.18
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,977,982.25	-9,977,982.25	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,977,982.25	-9,977,982.25	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

明新旭腾新材料股份有限公司 2025 年年度报告

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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、本期期末余额	162,198,495.00	-	-	143,031,052.64	804,999,446.74	-	-	-	88,843,232.48	571,731,997.43	1,770,804,224.29

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	162,540,056.00	-	-	143,392,287.67	822,199,816.83	7,052,000.00	-	-	78,581,969.91	479,260,634.31	1,678,922,764.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	162,540,056.00	-	-	143,392,287.67	822,199,816.83	7,052,000.00	-	-	78,581,969.91	479,260,634.31	1,678,922,764.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-399,920.00	-	-	-506.29	-5,671,098.48	20,948,997.52	-	-	283,280.32	2,669,522.83	-24,067,719.14

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,832,803.15	2,832,803.15
(二) 所有者投入和减少资本	-399,920.00	-	-	-506.29	-5,671,098.48	20,948,997.52	-	-	-	-	-27,020,522.29
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	28,000,997.52	-	-	-	-	-28,000,997.52
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-399,920.00	-	-	-506.29	-5,671,098.48	-7,052,000.00	-	-	-	-	980,475.23
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	283,280.32	-163,280.32	120,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	283,280.32	-283,280.32	-
2. 对所有者 (或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,000.00	120,000.00
3. 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、本期期末余额	162,140,136.00	-	-	143,391,781.38	816,528,718.35	28,000,997.52	-	-	78,865,250.23	481,930,157.14	1,654,855,045.58

公司负责人：庄君新 主管会计工作负责人：李萍 会计机构负责人：李萍

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

适用 不适用

明新旭腾新材料股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系浙江明新旭腾皮业有限公司（以下简称明新旭腾皮业公司），明新旭腾皮业公司系由浙江德创企业管理有限公司（原名：浙江明新皮业有限公司，以下简称德创公司）、世腾皮业国际有限公司共同出资组建，于 2005 年 12 月 7 日在嘉兴市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省嘉兴市。公司现持有统一社会信用代码为 9133040278291229XX 的营业执照，注册资本 162,137,300.00 元，股份总数 162,198,495 股（每股面值 1 元），均系无限售条件的流通股。公司股票已于 2020 年 11 月 23 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业行业。主要经营活动为牛皮革、绒面超纤、超纤革、PU 等汽车内饰新材料的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 17 日第四届第十二次董事会批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

适用 不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、营业周期

适用 不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，Mingxin Leather Innovation GmbH、宝盈技术有限公司、Bowen Eco Interior Solution Inc.和 Bowen New Material Mexico S.de R.L.de C.V.等子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

#### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的 1 年以上预付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的境外经营实体	利润总额超过集团利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团利润总额的 15%
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的或有事项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的债务重组	单项金额超过资产总额 0.5%

#### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

##### 1. 控制的判断

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

##### 2. 合并财务报表的编制方法

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

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 1. 外币业务折算

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

### 2. 外币财务报表折算

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

## 11、金融工具

适用 不适用

### 1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

#### 5. 金融工具减值

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(1). 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——合并范围内关联方	合并范围内关联方	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(2). 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

(3). 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

## 12、 应收票据

适用 不适用

## 13、 应收账款

适用 不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据，详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“11.金融工具”。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“11.金融工具”。

### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准，详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“11.金融工具”。

## 14、 应收款项融资

适用 不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据，详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“11.金融工具”。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“11.金融工具”。

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

## 15、其他应收款

适用 不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据，详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“11.金融工具”。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“11.金融工具”。

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

## 16、存货

适用 不适用

### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

#### 1. 存货的分类

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

#### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

#### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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

合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**

适用 不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

## 17、合同资产

适用 不适用

**合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

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

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

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

适用 不适用

## 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**

适用 不适用

**终止经营的认定标准和列报方法**

适用 不适用

## 19、长期股权投资

适用 不适用

### 1. 共同控制、重大影响的判断

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

### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分

步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

## 20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法  
不适用

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

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

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	11.58-20.00	5.00%	8.20%-4.75%
机器设备	年限平均法	10.00	5.00%	9.50%
运输设备	年限平均法	5.00	5.00%	19.00%
电子设备	年限平均法	5.00	5.00%	19.00%
办公设备	年限平均法	5.00	5.00%	19.00%
其他设备	年限平均法	5.00-10.00	5.00%	9.50%-19.00%

## 22、 在建工程

√适用 □不适用

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	建造完成后达到设计要求或交付使用的标准，即达到预定可使用状态之日起，转入固定资产
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准，即达到预定可使用状态之日起，转入固定资产

## 23、 借款费用

√适用 □不适用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

1. 无形资产包括土地使用权、软件、排污使用权等，按成本进行初始计量

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	36.17-50.00，产权登记年限	直线法
软件	5.00，预期经济利益年限	直线法
排污使用权	5.00，预期经济利益年限	直线法

### (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

#### (1) 人员人工费用

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

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

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

(2) 直接投入费用

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

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

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

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 其他费用

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

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 27、长期资产减值

适用 不适用

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

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

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

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

## 29、合同负债

适用 不适用

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

## (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

## (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

## (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

### 31、 预计负债

√适用 □不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### 32、 股份支付

√适用 □不适用

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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的，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，相应增加所有者权益。

##### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

根据金融工具相关准则，对发行的可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

### 34、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

##### 1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

## 2. 收入计量原则

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

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

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

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

## 3. 收入确认的具体方法

公司收入主要是汽车零部件销售业务，均属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认；外销收入在 FOB 和 CIF 贸易模式下，公司根据合同约定将产品报关装船，取得提单，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认；在 DDP 贸易模式下，客户签收货物，公司已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

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

### 36、政府补助

√适用 □不适用

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

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

### 38、 租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

##### 1. 公司作为承租人

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

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

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

##### (1) 使用权资产

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

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

##### (2) 租赁负债

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

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

## 2. 公司作为出租人

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

### 经营租赁

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

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

## 39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

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

### 2. 债务重组损益确认时点和会计处理方法

#### 债权人

以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人受让包括现金在内的单项或多项金融资产的，金融资产初始确认时以公允价值计量，金融资产确认金额与债权终止确认日

账面价值之间的差额计入投资收益。债权人受让金融资产以外的资产的，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

#### 41、2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 42、其他

适用 不适用

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税[注]	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	23%、19%、16%、13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	30%、25%、21%、16.5%、15%

[注]子公司 Mingxin Leather Innovation GmbH 于葡萄牙境内实现的商品交易，适用葡萄牙增值税税率 23%，于德国适用的增值税税率为 19%，子公司 Bowen New Material Mexico S.de R.L.de C.V.适用墨西哥增值税税率 16%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
明新旭腾新材料股份有限公司	15%
明新梅诺卡（江苏）新材料有限公司	15%
Mingxin Leather Innovation GmbH[注 1]	15%
宝盈技术有限公司[注 2]	16.5%
Bowen Eco Interior Solution Inc.[注 3]	21%
Bowen New Material Mexico S.de R.L.de C.V.[注 4]	30%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 1]Mingxin Leather Innovation GmbH 注册地为德国，适用当地企业所得税税率 15%；

[注 2]宝盈技术有限公司注册地为香港，适用当地企业所得税税率 16.5%；

[注 3]Bowen Eco Interior Solution Inc.注册地为美国，适用当地企业所得税税率 21%；

[注 4]Bowen New Material Mexico S.de R.L.de C.V.注册地为墨西哥，适用当地企业所得税税率 30%。

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

1. 根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203 号）相关规定，公司于 2024 年 12 月 6 日重新被认定为浙江省高新技术企业（证书编号 GR202433008125），认定有效期 3 年，本年度减按 15%缴纳企业所得税。子公司明新梅诺卡（江苏）新材料有限公司于 2025 年 12 月 19 日被认定为江苏省高新技术企业（证书编号 GR202232011957），认定有效期 3 年，本年度减按 15%缴纳企业所得税。

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）、工业和信息化部办公厅《工业和信息化部办公厅关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅财函〔2023〕267 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。本公司属于先进制造业企业，本期可按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税额。

## 3、 其他

□适用 √不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	18,339.11	63,899.05
银行存款	130,466,951.59	239,291,742.47
其他货币资金	13,690,580.22	21,824,562.78
存放财务公司存款	-	-
合计	144,175,870.92	261,180,204.30
其中：存放在境外的款项总额	3,957,087.88	4,401,693.04

其他说明：

货币资金受限情况详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“31. 所有权或使用权受限资产”。

**2、交易性金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	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	380,000,000.00	260,620,000.00	/
其中：			
理财产品	355,000,000.00	250,620,000.00	/
衍生金融资产	-	10,000,000.00	/
资管产品	25,000,000.00	-	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	380,000,000.00	260,620,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

**3、衍生金融资产**

□适用 √不适用

**4、应收票据****(1). 应收票据分类列示**

□适用 √不适用

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

□适用 √不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

□适用 √不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 5、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	735,798,529.35	693,613,300.21
1年以内小计	735,798,529.35	693,613,300.21
1至2年	134,022,533.39	36,962,135.31
2至3年	30,586,659.61	4,899,805.62
3至4年	1,584,222.57	166,733.94
4至5年	147,075.04	1,568.00
5年以上	602,422.11	600,854.11
合计	902,741,442.07	736,244,397.19

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	208,170,301.67	23.06	7,645,082.77	3.67	200,525,218.90	200,022,022.83	27.17	156,597,621.61	78.29	43,424,401.22
其中：										
按组合计提坏账准备	694,571,140.40	76.94	35,189,958.00	5.07	659,381,182.40	536,222,374.36	72.83	27,004,456.45	5.04	509,217,917.91
其中：										
合计	902,741,442.07	100.00	42,835,040.77	4.74	859,906,401.30	736,244,397.19	100.00	183,602,078.06	24.94	552,642,319.13

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单项计提坏账准备	208,170,301.67	7,645,082.77	3.67	/
合计	208,170,301.67	7,645,082.77	3.67	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

因对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产, 公司按单项计提预期信用损失。期末单项计提坏账准备的应收账款余额 208,170,301.67 元。

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	689,310,143.70	34,465,507.68	5.00
1-2 年	4,467,021.90	446,702.19	10.00
2-3 年	397,464.25	79,492.85	20.00
3-5 年	396,510.55	198,255.28	50.00
合计	694,571,140.40	35,189,958.00	5.07

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-5 年	50.00
5 年以上	100.00

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

√适用 □不适用

单位名称	期初数		期末数			计提依据
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
浙江国利汽车部件有限公司	166,585,296.11	133,268,236.89	189,363,047.55	-	-	根据法院一审、二审判决, 公司已胜诉, 且期后已全额收款, 因此该笔应收账款不存在可收回性风险, 故未计提相应坏账准备
小计	166,585,296.11	133,268,236.89	189,363,047.55	-	-	/

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	156,597,621.61	3,150,103.37	137,366,869.26	3,706,177.85	-11,029,595.10	7,645,082.77
按组合计提坏账准备	27,004,456.45	8,185,015.99	-	-	485.56	35,189,958.00
合计	183,602,078.06	11,335,119.36	137,366,869.26	3,706,177.85	-11,029,109.54	42,835,040.77

[注]单项计提坏账准备中的其他变动系因债务重组转出的坏账准备；按组合计提坏账准备中的其他变动系外币报表折算引起的增加。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
浙江国利汽车部件有限公司	133,268,236.89	根据法院一审、二审判决，公司已胜诉，且期后已全额收款，因此该笔应收账款不存在可收回性风险，故转回原单项确认的坏账准备	/	客户回款困难，应收款项逾期，公司期后提起诉讼，根据其持有的资产状况等因素后根据谨慎性原则计提
合计	133,268,236.89	/	/	/

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,706,177.85

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	189,363,047.55	-	189,363,047.55	20.98	-
第二名	129,036,823.35	-	129,036,823.35	14.29	6,451,841.17
第三名	125,250,109.50	-	125,250,109.50	13.87	6,936,153.03
第四名	53,020,578.49	-	53,020,578.49	5.87	2,651,106.96
第五名	42,291,604.20	-	42,291,604.20	4.68	2,116,069.81
合计	538,962,163.09	-	538,962,163.09	59.69	18,155,170.97

其他说明：

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 538,962,163.09 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 59.69%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 18,155,170.97 元。

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
 无

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况  
适用 不适用

合同资产核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**7、 应收款项融资**

**(1). 应收款项融资分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	17,512,585.69	44,430,621.85
应收账款 <sup>[注]</sup>	5,801,224.03	10,869,753.11
合计	23,313,809.72	55,300,374.96

[注]应收账款系收取客户开具的迪链凭证，该类凭证公司主要用于向其他供应商背书或银行等金融机构贴现。

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	507,283,098.32	-
合计	507,283,098.32	-

注:银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行,由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低,故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付,依据《中华人民共和国票据法》之规定,公司仍将对持票人承担连带责任。

应收账款主要系迪链等应收电子债权债务凭据,根据合同约定条款,背书转让或贴现后受让人获得应收账款下的全部权利且未附追索权,公司已将该项金融资产所有权上几乎所有风险和报酬转移,故公司将已背书或贴现的应收账款债权凭证予以终止确认。

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：										
按组合计提坏账准备	23,619,137.30	100.00	305,327.58	1.29	23,313,809.72	55,872,467.23	100.00	572,092.27	1.02	55,300,374.96
其中：										
银行承兑汇票	17,512,585.69	74.15	-	-	17,512,585.69	44,430,621.85	79.52	-	-	44,430,621.85
应收账款	6,106,551.61	25.85	305,327.58	5.00	5,801,224.03	11,441,845.38	20.48	572,092.27	5.00	10,869,753.11
合计	23,619,137.30	100.00	305,327.58	1.29	23,313,809.72	55,872,467.23	100.00	572,092.27	1.02	55,300,374.96

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	17,512,585.69	-	/
应收账款	6,106,551.61	305,327.58	5.00
合计	23,619,137.30	305,327.58	1.29

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

无

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	572,092.27	-266,764.69	-	-	-	305,327.58
合计	572,092.27	-266,764.69	-	-	-	305,327.58

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

#### (6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	10,055,157.08	88.03	4,999,992.02	90.55
1 至 2 年	882,671.96	7.73	27,465.93	0.50
2 至 3 年	19,842.59	0.17	494,418.06	8.95
3 年以上	465,205.11	4.07	-	-
合计	11,422,876.74	100.00	5,521,876.01	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：  
无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	3,000,000.00	26.26
第二名	1,287,243.85	11.27
第三名	891,495.00	7.80
第四名	851,822.54	7.46
第五名	836,427.20	7.32
合计	6,866,988.59	60.11

其他说明：

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 6,866,988.59 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 60.11%。

其他说明：

适用 不适用

9、 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	10,693,535.12	8,827,074.12
合计	10,693,535.12	8,827,074.12

其他说明：

适用 不适用

无

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(12). 本期实际核销的应收股利情况**

适用  不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用  不适用

核销说明：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**其他应收款**

**(13). 按账龄披露**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,892,518.95	8,891,686.93
1 年以内小计	5,892,518.95	8,891,686.93
1 至 2 年	5,502,219.42	230,208.31
2 至 3 年	123,686.61	73,170.64
3 至 4 年	36,530.08	202,771.01
4 至 5 年	52,860.66	25,724.00
5 年以上	57,774.00	632,050.00
合计	11,665,589.72	10,055,610.89

**(14). 按款项性质分类情况**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
长期股权投资出售款	-	-
押金保证金	5,197,800.79	5,450,424.03
员工借款	219,344.02	1,171,691.15
应收暂付款	895,932.91	733,197.68
应收赔偿款	5,194.00	191,086.03
应收房产购置款项	5,347,318.00	2,509,212.00
合计	11,665,589.72	10,055,610.89

**(15). 坏账准备计提情况**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

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	444,584.30	23,020.84	760,931.63	1,228,536.77
2025年1月1日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-275,110.97	275,110.97	-	-
--转入第三阶段	-	-12,368.66	12,368.66	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	113,888.71	264,458.81	-646,093.60	-267,746.08
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	11,263.91	-	-	11,263.91
2025年12月31日余额	294,625.95	550,221.96	127,206.69	972,054.60

[注]其他变动系外币报表折算引起的增加。

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

账龄组合	计提比例 (%)
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-5 年	50.00
5 年以上	100.00

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(16). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	1,228,536.77	-267,746.08	-	-	11,263.91	972,054.60
合计	1,228,536.77	-267,746.08	-	-	11,263.91	972,054.60

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用  不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用  不适用

其他应收款核销说明：

适用  不适用

**(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
徐州新城鸿茂房 地产开发有限公 司	2,838,106.00	45.84	应收房产购 置款项	1 年以内	141,905.30
	2,509,212.00			1-2 年	250,921.20
江苏新耀热力有 限公司	1,920,000.00	16.46	押金保证金	1 年以内	96,000.00
Scotiabank Inverlat, S.A.	835,733.68	7.16	押金保证金	1-2 年	83,573.37
中建材通用技术 有限公司	784,765.25	6.73	押金保证金	1-2 年	78,476.53
CFE SUMINISTRADO R DE SERVICIOS BASICOS	573,300.72	4.91	押金保证金	1-2 年	57,330.07
合计	9,461,117.65	81.10	/	/	708,206.47

**(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**10、 存货**

**(1). 存货分类**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准 备/合同履约 成本减值准 备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
在途物资	29,073,189.69	-	29,073,189.69	8,852,814.25	-	8,852,814.25
原材料	102,891,526.87	7,147,105.67	95,744,421.20	84,451,667.96	3,477,984.57	80,973,683.39

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
在产品	260,502,763.22	11,029,613.97	249,473,149.25	216,158,662.02	5,945,194.95	210,213,467.07
半成品	158,526,170.56	10,686,470.63	147,839,699.93	177,014,438.58	262,888.15	176,751,550.43
库存商品	151,921,614.75	15,286,821.08	136,634,793.67	111,757,594.63	5,050,738.33	106,706,856.30
发出商品	178,153,387.16	24,151,761.49	154,001,625.67	177,141,766.01	33,314,454.16	143,827,311.85
委托加工物资	32,055,551.52	1,102,242.54	30,953,308.98	9,315,864.01	-	9,315,864.01
低值易耗品	2,101,253.61	-	2,101,253.61	6,423,430.81	-	6,423,430.81
合计	915,225,457.38	69,404,015.38	845,821,442.00	791,116,238.27	48,051,260.16	743,064,978.11

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,477,984.57	3,832,717.61	-	163,596.51	-	7,147,105.67
在产品	5,945,194.95	6,833,899.07	-	1,749,480.05	-	11,029,613.97
半成品	262,888.15	10,491,570.77	-	67,988.29	-	10,686,470.63
库存商品	5,050,738.33	11,333,843.22	23,095.66	1,120,856.13	-	15,286,821.08
发出商品	33,314,454.16	12,931,311.78	-	22,094,004.45	-	24,151,761.49
委外加工物资	-	1,102,242.54	-	-	-	1,102,242.54
合计	48,051,260.16	46,525,584.99	23,095.66	25,195,925.43	-	69,404,015.38

[注] 本期其他增加系外币报表折算引起

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
在途物资、原材料、低值易耗品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
在产品、半成品、委托加工物资	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品、发出商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	-	-
一年内到期的其他债权投资	-	-
一年内到期的定期存款	33,416,617.77	-
合计	33,416,617.77	-

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	23,859,977.81	30,229,872.84
预缴企业所得税	173,090.03	1,339,549.19
合计	24,033,067.84	31,569,422.03

其他说明：

无

## 14、 债权投资

### (1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 15、 其他债权投资

### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、 长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

### (3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**17、 长期股权投资**

**(1). 长期股权投资情况**

适用 不适用

**(2). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**18、 其他权益工具投资**

**(1). 其他权益工具投资情况**

适用 不适用

**(2). 本期存在终止确认的情况说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**19、 其他非流动金融资产**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**20、投资性房地产投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

不适用

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**适用 不适用**(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**21、 固定资产**

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,172,322,230.20	963,997,932.93
固定资产清理	-	-
合计	1,172,322,230.20	963,997,932.93

其他说明：

适用 不适用

无

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公设备	其他设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	561,117,000.01	621,976,150.04	41,493,608.09	17,424,590.75	5,320,945.42	6,802,305.91	1,254,134,600.22
2.本期增加金额	163,975,705.66	144,486,880.28	4,021,376.73	1,798,199.81	1,525,652.73	446,102.96	316,253,918.17
(1) 购置	7,160,743.66	2,887,717.96	2,309,615.58	1,336,793.03	251,337.36	437,621.24	14,383,828.83
(2) 在建工程转入	156,814,962.00	138,972,862.00	1,435,158.58	392,299.58	1,259,423.48	-	298,874,705.64
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-	-
(4) 汇率变动	-	2,626,300.32	276,602.57	69,107.20	14,891.89	8,481.72	2,995,383.70
3.本期减少金额	3,665,693.52	841,149.77	2,084,066.16	702,829.79	-	-	7,293,739.24
(1) 处置或报废	3,665,693.52	841,149.77	2,084,066.16	702,829.79	-	-	7,293,739.24
4.期末余额	721,427,012.15	765,621,880.55	43,430,918.66	18,519,960.77	6,846,598.15	7,248,408.87	1,563,094,779.15
二、累计折旧							
1.期初余额	89,126,380.95	169,896,430.30	12,279,393.35	12,884,449.58	2,942,398.68	2,479,614.43	289,608,667.29
2.本期增加金额	35,011,497.54	57,362,000.63	7,326,456.57	1,583,568.43	974,020.27	739,428.50	102,996,971.94
(1) 计提	35,011,497.54	57,280,676.04	7,309,068.00	1,574,060.25	974,058.42	739,283.79	102,888,644.04
(2) 汇率变动	-	81,324.59	17,388.57	9,508.18	-38.15	144.71	108,327.90
3.本期减少金额	35,046.00	748,911.86	951,488.18	625,644.24	-	-	2,361,090.28
(1) 处置或报废	35,046.00	748,911.86	951,488.18	625,644.24	-	-	2,361,090.28
(2) 汇率变动	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	124,102,832.49	226,509,519.07	18,654,361.74	13,842,373.77	3,916,418.95	3,219,042.93	390,244,548.95
三、减值准备							
1.期初余额	-	528,000.00	-	-	-	-	528,000.00
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公设备	其他设备	合计
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	528,000.00	-	-	-	-	528,000.00
四、账面价值							
1.期末账面价值	597,324,179.66	538,584,361.48	24,776,556.92	4,677,587.00	2,930,179.20	4,029,365.94	1,172,322,230.20
2.期初账面价值	471,990,619.06	451,551,719.74	29,214,214.74	4,540,141.17	2,378,546.74	4,322,691.48	963,997,932.93

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	238,292,355.74	产权证书尚在办理中
小计	238,292,355.74	

**(5). 固定资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

**22、 在建工程**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	78,904,994.41	284,753,741.70
工程物资	-	-
合计	78,904,994.41	284,753,741.70

其他说明：

适用 不适用

无

**在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	72,561,811.93	-	72,561,811.93	152,148,408.10	-	152,148,408.10

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂区及车间改造工程	497,369.91	-	497,369.91	1,425,412.15	-	1,425,412.15
公共工程	127,456.22	-	127,456.22	11,424,243.25	-	11,424,243.25
二期厂房建设工程	4,929,102.37	-	4,929,102.37	4,929,102.37	-	4,929,102.37
租赁厂房改造工程	789,253.98	-	789,253.98	3,731,407.26	-	3,731,407.26
梅诺卡二期土建工程	-	-	-	53,561,988.34	-	53,561,988.34
米尔土建工程	-	-	-	51,284,953.85	-	51,284,953.85
无铬鞣土建工程	-	-	-	6,248,226.38	-	6,248,226.38
合计	78,904,994.41	-	78,904,994.41	284,753,741.70	-	284,753,741.70

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
梅诺卡二期土建工程	69,633,634.26	53,561,988.34	13,952,554.00	67,514,542.34	-	-	96.96	100.00	-	-	-	自有资金
米尔土建工程	92,834,658.04	51,284,953.85	12,497,572.87	63,782,526.72	-	-	99.43	100.00	1,193,333.33	300,000.00	-	金融机构借款及自有资金
合计	162,468,292.30	104,846,942.19	26,450,126.87	131,297,069.06	-	-	/	/	1,193,333.33	300,000.00	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 工程物资

##### (5). 工程物资情况

适用 不适用

#### 23、 生产性生物资产

##### (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

##### (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

##### (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 24、 油气资产

##### (1). 油气资产情况

适用 不适用

##### (2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

#### 25、 使用权资产

##### (1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	134,838,570.82	134,838,570.82
2.本期增加金额	12,903,802.97	12,903,802.97
(1) 租入	9,655,685.64	9,655,685.64
(2) 汇率变动	3,248,117.33	3,248,117.33
3.本期减少金额	16,821,723.77	16,821,723.77
(1) 处置	393,239.67	393,239.67

项目	房屋及建筑物	合计
(2) 租赁变更	16,428,484.10	16,428,484.10
4. 期末余额	130,920,650.02	130,920,650.02
二、累计折旧		
1. 期初余额	27,484,673.36	27,484,673.36
2. 本期增加金额	12,414,201.61	12,414,201.61
(1) 计提	11,711,208.96	11,711,208.96
(2) 汇率变动	702,992.65	702,992.65
3. 本期减少金额	196,133.19	196,133.19
(1) 处置	196,133.19	196,133.19
4. 期末余额	39,702,741.78	39,702,741.78
三、减值准备		
1. 期初余额	-	-
2. 本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 期末余额	-	-
四、账面价值		
1. 期末账面价值	91,217,908.24	91,217,908.24
2. 期初账面价值	107,353,897.46	107,353,897.46

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用  不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	排污使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	163,363,829.02	9,123,719.79	1,036,580.80	173,524,129.61
2. 本期增加金额	-	5,970,000.00	-	5,970,000.00
(1) 股东投入	-	4,200,000.00	-	4,200,000.00
(2) 内部研发	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
(4) 在建工程转入	-	1,770,000.00	-	1,770,000.00
3. 本期减少金额	-	-	510,920.80	510,920.80
(1) 处置	-	-	510,920.80	510,920.80
4. 期末余额	163,363,829.02	15,093,719.79	525,660.00	178,983,208.81
二、累计摊销				

项目	土地使用权	软件	排污使用权	合计
1.期初余额	24,529,524.93	6,673,753.95	741,163.45	31,944,442.33
2.本期增加金额	3,838,836.00	965,532.16	190,285.35	4,994,653.51
(1) 计提	3,838,836.00	965,532.16	190,285.35	4,994,653.51
3.本期减少金额	-	-	510,920.80	510,920.80
(1) 处置	-	-	510,920.80	510,920.80
4.期末余额	28,368,360.93	7,639,286.11	420,528.00	36,428,175.04
<b>三、减值准备</b>				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>				
1.期末账面价值	134,995,468.09	7,454,433.68	105,132.00	142,555,033.77
2.期初账面价值	138,834,304.09	2,449,965.84	295,417.35	141,579,687.28

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 0%

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、 商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**28、 长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
非自有厂房改造工程	17,901,780.25	8,951,566.67	6,453,649.20	-	20,399,697.72
员工培训	1,005,331.33	1,304,100.00	285,280.08	-	2,024,151.25
员工购房补贴	-	942,914.27	290,637.64	-	652,276.63
合计	18,907,111.58	11,198,580.94	7,029,566.92	-	23,076,125.60

其他说明：

无

**29、 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**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	108,782,416.72	17,132,509.69	228,222,101.39	34,236,100.78

项目	期末余额		期初余额	
	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
内部交易未实现利润	37,895,567.81	5,684,335.17	24,171,446.41	3,625,716.96
长期应付职工薪酬	4,997,960.00	763,916.00	6,901,050.00	1,089,379.50
预提销售折扣	5,551,025.54	832,653.83	25,642,616.97	3,846,392.55
政府补助递延收益	60,192,756.30	14,515,351.84	58,501,219.16	13,975,323.60
可抵扣亏损	190,312,713.87	28,843,739.86	121,664,351.15	18,548,530.50
租赁负债	98,062,707.22	17,879,878.43	114,406,684.59	20,674,135.53
股权激励	5,787,290.93	868,093.64	-	-
合计	511,582,438.39	86,520,478.46	579,509,469.67	95,995,579.42

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
可转债暂时性差异	59,418,932.56	8,912,839.88	90,997,167.06	13,649,575.06
使用权资产	91,217,908.24	16,860,729.93	107,353,897.46	19,616,217.46
合计	150,636,840.80	25,773,569.81	198,351,064.52	33,265,792.52

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	-	--
可抵扣亏损	162,893,391.55	99,997,297.43
资产减值准备	5,262,021.61	5,759,865.86
递延收益	4,803,514.22	4,988,638.82
长期应付职工薪酬	251,528.00	368,325.00
内部未实现利润	-	1,067,975.10
租赁负债	15,036,144.47	7,863,816.37
股权激励	3,930,096.03	-
合计	192,176,695.88	120,045,918.58

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	-	77,300.58	/
2026 年	8,891,312.99	10,892,465.33	/
2027 年	14,457,072.84	14,457,072.84	/
2028 年	18,369,167.38	18,369,167.38	/
2029 年	28,087,220.61	29,727,207.70	/
2030 年	39,393,255.31	-	/
2033 年	4,017,207.63	4,017,207.63	/
2034 年	7,109,484.70	7,109,484.70	/
2035 年	25,923,408.86	-	/
无限期[注]	16,645,261.23	15,347,391.27	/
合计	162,893,391.55	99,997,297.43	/

其他说明：

√适用 □不适用

[注]截至 2025 年 12 月 31 日，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损 16,645,261.23 元，其中 4,180,935.86 元可抵扣亏损来自宝盈内饰公司，宝盈内饰公司注册地为美国，根据美国《所得税法》，亏损可以无限期往后结转，但最高仅可抵减应纳税所得额的 80%；其中 12,439,335.99 元可抵扣亏损来自欧洲创新中心，欧洲创新中心注册地为德国，根据德国《所得税法》第 10d 条，亏损可以不受限制地至多抵消下一自然年中的一百万欧元盈利；超出一百万欧元的部分，最多可以抵扣这部分的 60%；其中 24,989.38 元可抵扣亏损来自宝盈技术公司，宝盈技术公司注册地为中国香港，根据中国香港《税务条例》第 19C 条，亏损可结转至随后的课税年度，直至亏损额被完全抵销为止。

30、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付购房款	-	-	-	2,639,225.60	-	2,639,225.60
员工培训费	-	-	-	118,000.00	-	118,000.00
员工购房补贴	-	-	-	514,823.72	-	514,823.72
一年以上到期的大额存单	10,161,250.00	-	10,161,250.00	-	-	-
合计	10,161,250.00	-	10,161,250.00	3,272,049.32	-	3,272,049.32

其他说明：

无

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,690,580.22	13,690,580.22	质押	票据保证金	21,824,562.78	21,824,562.78	质押	票据保证金
应收款项融资	-	-	/	/	5,660,864.19	5,660,864.19	质押	开具承兑汇票
货币资金	-	-	/	/	37,850,000.00	37,850,000.00	质押	用于开立银行承兑汇票质押的定期存款
货币资金	-	-	/	/	629,300.50	629,300.50	冻结	客户起诉保全资产予以冻结
固定资产	-	-	/	/	2,586,946.18	2,586,946.18	冻结	开发商被起诉冻结未交付房产
一年内到期的非流动资产	11,787,395.55	11,787,395.55	质押	用于开立银行承兑汇票质押的定期存款	-	-	/	/
合计	25,477,975.77	25,477,975.77	/	/	68,551,673.65	68,551,673.65	/	/

其他说明：

无

**32、 短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	-	11,806,566.74
信用借款	467,847,904.16	238,888,484.44
合计	467,847,904.16	250,695,051.18

短期借款分类的说明：  
无

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**33、 交易性金融负债**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**34、 衍生金融负债**

□适用 √不适用

**35、 应付票据****(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	248,064,865.93	167,579,517.17
合计	248,064,865.93	167,579,517.17

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

**36、 应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	520,102,836.89	342,037,978.57
费用	43,690,311.28	28,590,169.20
工程、设备款	32,543,605.34	59,015,641.01
合计	596,336,753.51	429,643,788.78

**(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**37、 预收款项****(1). 预收款项列示**

□适用 √不适用

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**38、 合同负债****(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待执行销售合同	679,646.62	1,171,044.53
合计	679,646.62	1,171,044.53

**(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	18,468,235.82	220,811,066.26	226,217,160.72	13,062,141.36
二、离职后福利-设定提存计划	499,720.70	14,553,338.42	14,441,992.01	611,067.11
三、辞退福利	76,813.94	1,346,764.20	1,375,078.14	48,500.00
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	19,044,770.46	236,711,168.88	242,034,230.87	13,721,708.47

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	17,586,545.23	188,039,494.89	193,584,583.52	12,041,456.60
二、职工福利费	29,510.71	14,395,636.01	14,377,450.23	47,696.49
三、社会保险费	316,820.44	8,937,429.99	8,896,375.11	357,875.32
其中：医疗保险费	280,506.68	7,672,971.64	7,625,691.74	327,786.58
工伤保险费	34,602.48	863,530.27	870,274.28	27,858.47
生育保险费	1,711.28	400,928.08	400,409.09	2,230.27
四、住房公积金	248,201.55	6,322,664.81	6,283,006.77	287,859.59
五、工会经费和职工教育经费	287,157.89	3,115,840.56	3,075,745.09	327,253.36
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	18,468,235.82	220,811,066.26	226,217,160.72	13,062,141.36

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	479,712.60	14,112,446.33	13,998,107.57	594,051.36
2、失业保险费	20,008.10	440,892.09	443,884.44	17,015.75
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	499,720.70	14,553,338.42	14,441,992.01	611,067.11

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,153,358.43	3,115,543.64
土地使用税	1,328,734.04	1,325,884.56
房产税	2,896,570.00	1,711,010.45
企业所得税	652,429.80	3,009,018.49
代扣代缴个人所得税	1,064,022.40	503,770.57
印花税	520,155.94	557,014.06
城市维护建设税	111,324.97	80,915.26
教育费附加	66,794.99	37,951.13
地方教育附加	44,529.99	25,300.75
契税	-	705,783.37
其他	822.71	21,050.53
合计	9,838,743.27	11,093,242.81

其他说明：

无

**41、 其他应付款****(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	582,394.39	723,188.13
合计	582,394.39	723,188.13

其他说明：

√适用 □不适用

无

**(2). 应付利息**

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3). 应付股利**

分类列示

□适用 √不适用

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	-	-
应付暂收款	462,394.39	571,588.13
押金保证金	120,000.00	151,600.00
合计	582,394.39	723,188.13

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**42. 持有待售负债**

□适用 √不适用

**43. 1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	22,520,319.45	80,217,591.66
1 年内到期的应付债券	-	-
1 年内到期的长期应付款	-	-
1 年内到期的租赁负债	19,250,503.72	17,319,262.02
合计	41,770,823.17	97,536,853.68

其他说明：

无

**44. 其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	-	-
应付退货款	-	-
待转销项税额	88,354.05	152,235.79
合计	88,354.05	152,235.79

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 45、 长期借款

## (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	34,944,444.43	40,000,000.00
信用借款	-	18,000,000.00
合计	34,944,444.43	58,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

## 46、 应付债券

## (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换债券	619,640,546.95	586,979,807.95
合计	619,640,546.95	586,979,807.95

## (2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股	本期偿还	期末余额	是否违约
明新转债	100.00	1.00	2022年3月30日	2022年3月30日至2028年3月29日	673,000,000.00	586,979,807.95	-	9,247,455.75	31,578,234.50	1,425,000.00	6,739,951.25	619,640,546.95	否
合计	/	/	/	/	673,000,000.00	586,979,807.95	-	9,247,455.75	31,578,234.50	1,425,000.00	6,739,951.25	619,640,546.95	/

[注]票面利率：第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

## (3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
明新转债	自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2022 年 10 月 10 日至 2028 年 3 月 29 日（如遇法定节假日或休息日则延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息），最新转股价格为 24.41 元/股。	自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2022 年 10 月 10 日至 2028 年 3 月 29 日（如遇法定节假日或休息日则延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息）

## 转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕327号文核准，公司于2022年3月30日公开发行可转换公司债券673.00万张，每张面值100.00元，发行总额6.73亿元，期限6年。经上海证券交易所自律监管决定书〔2022〕109号文同意，公司6.73亿元可转换公司债券于2022年4月25日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“明新转债”，债券代码“111004”。本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年，即2022年3月30日（T日）至2028年3月29日。

2022年债券发行票面利率为：第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.50%、第六年3.00%；采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

2022年发行的可转换公司债券初始转股价格为24.81元/股。不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则应对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况，则按照募集说明书公告的调整方式对转股价格进行调整。

本公司2022年5月6日经2021年年度股东大会审议通过《2021年度利润分配预案》，每10股派发现金红利人民币3元（含税），自2022年5月20日起，“明新转债”转股价格由每股人民币24.81元调整为每股人民币24.51元。

本公司2023年5月12日经2022年年度股东大会审议通过《2022年度利润分配方案》，每10股派发现金红利人民币1元（含税），自2023年7月7日起，“明新转债”转股价格由每股人民币24.51元调整为每股人民币24.41元。

#### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

根据有关规定和《明新旭腾新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，公司2022年发行的“明新转债”自2022年10月10日起可转换为本公司股份。本年共有

1,425,000.00 元“明新转债”转换成公司股票，转股数量为 58,359 股。截至 2025 年 12 月 31 日，累计 1,495,000.00 元“明新转债”转换成公司股票，累计转股数量为 61,195 股。

本年公司按转股债券数量及合同约定条件计算转换的股份数，调增实收股本 58,359.00 元，并结转应付债券面值 1,425,000.00 元、应付债券利息调整 142,709.36 元，结转应付利息 10,651.25 元，差额调增资本公积（股本溢价）1,234,582.89 元。

同时公司将本期发行可转债于初始计量时分拆确认的其他权益工具的相应金额转入资本公积（股本溢价）科目，调减其他权益工具 360,728.74 元，调增资本公积（股本溢价）360,728.74 元。

根据本公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款的规定，本年付息为“明新转债”第三年付息，计息期间为 2024 年 3 月 30 日至 2025 年 3 月 29 日。本计息年度票面利率为 1.00%（含税），即每张面值人民币 100 元的可转换公司债券兑息金额为人民币 1.00 元（含税）。

#### 47、 租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	111,512,240.19	150,372,295.57
未确认融资费用	-17,663,892.22	-37,207,917.01
合计	93,848,347.97	113,164,378.56

其他说明：

无

#### 48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	-	-
二、辞退福利	-	-
三、其他长期福利	5,249,488.00	7,269,375.00
合计	5,249,488.00	7,269,375.00

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

公司与部分员工签订 5 年劳动合同，合同约定，员工 5 年服务期满后，公司一次性支付合同中所约定定额奖金。若员工服务年限不足 5 年而自动离职，视为自动放弃该笔长期奖金；若员工严重违反公司规章制度，则取消参与该笔长期奖金的资格；若因严重违反公司规章制度外的其他原因，公司主动解聘员工，则该笔长期奖金根据员工已提供的服务年限折算。公司根据资产负债表日签订上述劳动合同的在职员工已服务期限占约定服务期限比例乘以上述在职员工总定额奖金保留期末长期应付职工薪酬，并按照实际利率计算服务期成本计入当期受益成本中，差额计入当期财务费用。

50、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
销售折扣	5,551,025.54	25,642,616.97	待结算销售折扣
合计	5,551,025.54	25,642,616.97	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

主机厂于项目发包时出具提名信，以此约定针对该项目本公司予以实现的销售折扣。资产负债表日，公司根据项目累计已实现销售，以及未来预计销售数量，确定项目预计实现总收入的最

佳估计数，并根据提名信中约定的销售折扣总金额确定折扣率，每期根据项目实际销售收入确定当期应计提销售折扣金额，计入预计负债科目。主机厂通过公司客户与本公司实际执行销售折扣时冲减预计负债。

### 51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	63,489,857.98	7,806,600.00	6,300,187.46	64,996,270.52	与资产相关政府补助
合计	63,489,857.98	7,806,600.00	6,300,187.46	64,996,270.52	/

其他说明：

√适用 □不适用

无

### 52、 其他非流动负债

□适用 √不适用

### 53、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）						期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	可转债转股	其他	小计	
股份总数	162,140,136	-	-	-	58,359	-	58,359	162,198,495

其他说明：

本期股本增加 58,359 股系公司发行的“明新转债”本期转换为公司股票所致，本期可转债发行、转股情况及相关会计处理，详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“46.应付债券”之说明。

### 54、 其他权益工具

#### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕327号文核准，公司于2022年3月30日公开发行了673.00万张可转换公司债券，期限6年，每张面值100元，发行总额67,300.00万元。

经上海证券交易所自律监管决定书〔2022〕109号文同意，公司可转换公司债券于2022年4月25日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“明新转债”，债券代码“111004”。

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
明新转债	6,729,300.00	143,391,781.38	-	-	14,250.00	360,728.74	6,715,050.00	143,031,052.64
合计	6,729,300.00	143,391,781.38			14,250.00	360,728.74	6,715,050.00	143,031,052.64

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

本期其他权益工具减少 360,728.74 元系公司发行的“明新转债”本期转换为公司股票所致，本期转股情况及相关会计处理，详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“46. 应付债券”之说明。

其他说明：

□适用 √不适用

55、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	815,460,386.31	1,595,311.63	18,380,571.60	798,675,126.34
其他资本公积	-	5,255,988.36	-	5,255,988.36
合计	815,460,386.31	6,851,299.99	18,380,571.60	803,931,114.70

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1) 本期股本溢价增加 1,595,311.63 元，主要系公司发行的“明新转债”本期转换为公司股票增加股本溢价 1,595,311.63 元。

2) 本期股本溢价减少 18,380,571.60 元，主要系公司回购股份用于实施员工持股计划，公司将收到的员工认购资金 9,620,425.92 元，与账面库存股 28,000,997.52 元的差额部分 18,380,571.60 元冲减资本公积。

3) 本期资本公积（其他资本公积）增加 5,255,988.36 元，主要系公司实施员工持股计划确认相关费用 4,770,930.79 元和员工持股计划暂时性差异确认递延所得税资产 485,057.57 元。

56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	-	-	-	-
回购股票	28,000,997.52	-	28,000,997.52	-
合计	28,000,997.52	-	28,000,997.52	-

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少系公司将回购的 A 股股份用于股份支付，股份支付详见本报告“第八节财务报告”之“十五、股份支付”之说明。

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-8,050,695.34	3,968,048.65	-	-	-	3,968,048.65	-	-4,082,646.69
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-8,050,695.34	3,968,048.65	-	-	-	3,968,048.65	-	-4,082,646.69
其他综合收益合计	-8,050,695.34	3,968,048.65	-	-	-	3,968,048.65	-	-4,082,646.69

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**58、 专项储备**

□适用 √不适用

**59、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	78,865,250.23	9,977,982.25	-	88,843,232.48
任意盈余公积	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	78,865,250.23	9,977,982.25	-	88,843,232.48

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系按母公司净利润10%计提法定盈余公积。

**60、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	505,328,865.78	677,646,332.91
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	505,328,865.78	677,646,332.91
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,810,914.62	-172,154,186.81
减：提取法定盈余公积	9,977,982.25	283,280.32
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-120,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	510,161,798.15	505,328,865.78

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 61、 营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,399,376,361.07	1,218,627,005.02	1,090,571,713.00	850,735,306.16
其他业务	83,786,154.54	84,898,155.81	88,820,976.08	86,907,349.90
合计	1,483,162,515.61	1,303,525,160.83	1,179,392,689.08	937,642,656.06

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	境内		境外		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类						
境内	1,473,165,852.41	1,294,369,882.80	-	-	1,473,165,852.41	1,294,369,882.80
境外	-	-	9,996,663.20	9,155,278.03	9,996,663.20	9,155,278.03
按商品转让的时间分类						
在某一时刻确认收入	1,473,165,852.41	1,294,369,882.80	9,996,663.20	9,155,278.03	1,483,162,515.61	1,303,525,160.83
合计	1,473,165,852.41	1,294,369,882.80	9,996,663.20	9,155,278.03	1,483,162,515.61	1,303,525,160.83

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

其他说明：

(1) 公司主要销售牛皮革、绒面超纤、超纤革、PU 等汽车内饰新材料产品,根据销售合同约定均属于在某一时刻履行的履约义务, 在客户取得控制权时点确认收入。

(2) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 933,107.67 元。

**62、 税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	837,003.75	1,490,071.75
教育费附加	403,405.14	679,882.34
资源税	-	-
房产税	6,240,814.92	2,568,424.03
土地使用税	3,653,390.27	3,571,474.09
车船使用税	1,202.40	2,102.40
印花税	1,767,937.89	1,826,953.92
地方教育附加	268,936.77	453,254.89
环境保护税	1,197.41	292,030.62
合计	13,173,888.55	10,884,194.04

其他说明：

无

**63、 销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,097,106.39	5,472,756.79
员工持股计划	389,488.13	-
折旧和摊销	48,623.79	35,992.83
销售顾问费	3,157,863.48	1,465,090.86
业务招待费	3,516,813.79	2,962,002.86
广告展览费	725,746.29	796,826.93
差旅费	2,453,448.41	2,581,174.31
邮件快递费	275,538.50	316,541.31
其他	1,904,547.40	1,483,312.79
合计	18,569,176.18	15,113,698.68

其他说明：

无

**64、 管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	52,693,462.14	44,162,149.65
员工持股计划	3,880,129.52	-
折旧与摊销	24,947,960.55	19,398,952.40
中介服务费	5,051,731.66	5,032,352.13
办公通讯费	7,128,426.04	6,653,543.40
业务招待费	5,048,946.84	3,472,620.40
交通差旅费	3,782,354.84	3,655,706.18
残疾人保障金	877,447.39	702,950.84
租赁费	7,005,626.21	10,289,412.51
其他费用	9,767,007.64	5,113,167.65
合计	120,183,092.83	98,480,855.16

其他说明：

无

**65、 研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	38,115,819.21	46,792,707.21
员工持股计划	501,313.14	-
直接投入费用	39,157,910.91	42,213,918.62
折旧费用	7,799,126.09	8,983,485.04
委托研发费用	-	-
其他费用	4,471,393.24	4,902,520.16
新产品设计费等	-	-
合计	90,045,562.59	102,892,631.03

其他说明：

无

**66、 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	55,474,649.13	54,805,100.78
减：利息收入	1,838,424.24	9,010,287.80
汇兑损益	-3,242,534.89	6,951,112.48
手续费	912,196.23	975,527.01
合计	51,305,886.23	53,721,452.47

其他说明：

无

**67、 其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	6,300,187.46	6,427,480.25
与收益相关的政府补助	11,465,531.83	13,975,237.10
代扣个人所得税手续费返还	80,576.58	79,607.31
增值税加计抵减	7,992,631.35	11,716,789.67
建档立卡贫困人员增值税减免	160,400.00	179,400.00
合计	25,999,327.22	32,378,514.33

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见本报告“第八节财务报告”之“十一、政府补助”。

**68、 投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,810,963.71	6,085,412.21
处置其他权益工具投资取得的投资收益	-	-
处置债权投资取得的投资收益	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-
债务重组收益	11,029,595.10	-
对非金融企业收取的资金占用费	12,718,539.50	6,927.97
应收款项融资贴现损失	-3,738,799.68	-3,084,490.03
合计	26,820,298.63	3,007,850.15

其他说明：

无

**69、 净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、 公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**71、 信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	266,764.69	-410,658.95
应收账款坏账损失	126,031,749.90	-155,371,375.32
其他应收款坏账损失	267,746.08	-646,217.98
债权投资减值损失	-	-
其他债权投资减值损失	-	-
长期应收款坏账损失	-	-
财务担保相关减值损失	-	-
合计	126,566,260.67	-156,428,252.25

其他说明：

无

**72、 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-	-
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-46,548,680.65	-45,053,070.49
三、长期股权投资减值损失	-	-
四、投资性房地产减值损失	-	-
五、固定资产减值损失	-	-
六、工程物资减值损失	-	-
七、在建工程减值损失	-	-
八、生产性生物资产减值损失	-	-
九、油气资产减值损失	-	-
十、无形资产减值损失	-	-
十一、商誉减值损失	-	-
十二、其他	-	-
合计	-46,548,680.65	-45,053,070.49

其他说明：

无

**73、 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	13,411.87	37,903.67
使用权资产处置收益	-26,921.96	-
合计	-13,510.09	37,903.67

其他说明：

无

**74、 营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	45,132.75	94,641.12	45,132.75
其中：固定资产处置利得	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	-	-	-
无法支付的款项	1,180,885.59	-	1,180,885.59
罚没收入	8,000.00	6,961.00	8,000.00
其他	590,230.01	570,551.61	590,230.01
合计	1,824,248.35	672,153.73	1,824,248.35

其他说明：

□适用 √不适用

**75、 营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	182,028.14	237,032.72	182,028.14
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	1,121,120.00	154,025.00	1,121,120.00
罚金、滞纳金	612,418.62	912,065.40	612,418.62
其他	99,116.29	2,758.76	99,116.29
合计	2,014,683.05	1,305,881.88	2,014,683.05

其他说明：

无

**76、 所得税费用****(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,990,450.02	3,877,281.79
递延所得税费用	2,467,935.82	-37,756,676.08
合计	4,458,385.84	-33,879,394.29

## (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	18,993,009.48
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,848,951.42
子公司适用不同税率的影响	-6,705,957.02
调整以前期间所得税的影响	3,604,446.55
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,419,119.20
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-510,115.41
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	16,424,729.54
研发费加计扣除的影响、残疾人工资加计扣除的影响	-12,622,788.44
所得税费用	4,458,385.84

其他说明：

√适用 □不适用

无

## 77、 其他综合收益

√适用 □不适用

其他综合收益的税后净额详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“57、其他综合收益”

## 78、 现金流量表项目

## (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	19,294,090.12	14,558,841.57
收到的利息收入	4,594,286.71	8,766,585.35
收回保证金	19,491,125.83	1,270,369.86
收到经营性往来款	14,247,518.39	13,264,240.28
其他	886,812.82	378,207.02
合计	58,513,833.87	38,238,244.08

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付期间费用	49,202,850.01	38,578,926.51
返还政府补助	-	-
支付经营性往来款	14,692,735.15	15,074,941.80
支付票据保证金	9,141,693.27	4,946,524.17
捐赠支出	-	-
其他	1,055,789.24	1,802,842.89
合计	74,093,067.67	60,403,235.37

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	1,079,090,000.00	1,123,800,000.00
合计	1,079,090,000.00	1,123,800,000.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	1,173,618,388.89	1,175,182,972.22
支付长期资产购建款	96,848,540.11	240,177,592.00
合计	1,270,466,929.00	1,415,360,564.22

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回投资性往来款	36,000.00	107,016.68
合计	36,000.00	107,016.68

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到股份支付认购款	9,620,425.92	-
合计	9,620,425.92	-

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付与发行权益性证券直接相关的费用	-	-
支付与发行公司可转换债券直接相关的费用	-	-
回购公司股票支付现金	-	37,207,791.40
支付与租赁负债相关的费用	16,164,429.41	16,841,001.71
购买少数股东股权	-	-
发行可转债支付的备付金	-	-
合计	16,164,429.41	54,048,793.11

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	250,695,051.18	645,283,681.94	-	427,821,836.82	308,992.14	467,847,904.16
长期借款（含一年内到期的长期借款）	138,217,591.66	-	-	80,683,333.34	69,494.44	57,464,763.88
应付债券（含一年内到期的应付债券）	586,979,807.95	-	40,682,980.89	6,729,300.00	1,292,941.89	619,640,546.95
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	130,483,640.58	-	32,853,595.25	15,061,587.01	35,176,797.13	113,098,851.69
合计	1,106,376,091.37	645,283,681.94	73,536,576.14	530,296,057.17	36,848,225.60	1,258,052,066.68

#### (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

#### (5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

√适用 □不适用

(1) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“79、现金流量表补充资料”。

#### (2) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	370,720,905.59	77,295,561.17
其中：支付货款	333,697,768.89	53,499,822.80
支付固定资产等长期资产购置款	37,023,136.70	23,795,738.37

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	14,534,623.64	-172,154,186.81
加：资产减值准备	46,548,680.65	45,053,070.49
信用减值损失	-126,566,260.67	156,428,252.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	102,185,651.39	66,320,472.63
使用权资产摊销	12,414,201.61	9,843,844.69
无形资产摊销	4,994,653.51	5,118,912.80
长期待摊费用摊销	7,029,566.92	3,561,838.04
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）	13,510.09	-37,903.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	136,895.39	142,391.60
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	52,232,114.24	61,756,213.26
投资损失（收益以“-”号填列）	-30,559,098.31	-6,092,340.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	9,475,100.96	-29,817,006.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-7,492,222.71	-7,939,669.65
存货的减少（增加以“-”号填列）	-149,305,144.54	-99,185,083.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-158,536,554.34	-385,474,022.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	249,709,534.78	365,918,976.37
其他	5,255,988.36	978,750.00
经营活动产生的现金流量净额	32,071,240.97	14,422,508.60
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	130,485,290.70	167,540,990.75
减：现金的期初余额	167,540,990.75	473,170,057.65
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-37,055,700.05	-305,629,066.90

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	130,485,290.70	167,540,990.75
其中：库存现金	18,339.12	63,899.05
可随时用于支付的银行存款	130,466,951.58	167,477,091.70
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	130,485,290.70	167,540,990.75
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	-	-

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
募集资金	31,932,168.46	募集资金账户
合计	31,932,168.46	/

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
定期存款及利息	43,577,867.77	71,185,350.27	以获取利息收入为主要目的
票据保证金	13,690,580.22	21,824,562.78	被冻结的保证金
货币资金	-	629,300.50	客户起诉保全资产予以冻结
合计	57,268,447.99	93,639,213.55	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	5,177,748.26
其中：美元	186,841.61	7.0288	1,313,272.31
欧元	429,265.48	8.2355	3,535,215.86
墨西哥比索	844,538.15	0.38987	329,260.09
应收账款	-	-	1,772,282.99
其中：美元	195,452.29	7.0288	1,373,795.06
欧元	48,386.61	8.2355	398,487.93
港币	-	-	-
应付账款	-	-	32,693,119.08
其中：美元	1,729,348.09	7.0288	12,155,241.85
欧元	2,418,861.50	8.2355	19,920,533.88
墨西哥比索	1,583,459.48	0.38987	617,343.35
其他应收款	-	-	1,662,371.36
其中：美元	132,682.69	7.0288	932,600.09
墨西哥比索	1,871,832.34	0.38987	729,771.27
其他应付款	-	-	297,845.26
其中：美元	26,215.52	7.0288	184,263.65
欧元	10,872.89	8.2355	89,543.69
墨西哥比索	61,656.24	0.38987	24,037.92
租赁负债	-	-	20,784,170.32
其中：美元	2,957,001.24	7.0288	20,784,170.32
一年内到期的非流动负债	-	-	4,573,418.68
其中：美元	650,668.49	7.0288	4,573,418.68

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

经营实体名称	主要经营地	记账本位币	本位币选择依据
欧创中心	德国	欧元	注册地在德国
宝盈技术	中国香港	美元	常用货币为美元
宝盈（美国）	美国	美元	注册地在美国
宝盈（墨西哥）	墨西哥	墨西哥比索	注册地在墨西哥

## 82、 租赁

### (1). 作为承租人

√适用 □不适用

(1) 使用权资产相关信息详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“25、使用权资产”。

(2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“38、租赁”之说明。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
短期租赁费用	1,647,848.66	4,067,170.38
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-	-
合计	1,647,848.66	4,067,170.38

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额 22,580,109.12(单位：元 币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

其他说明：

无

**83、 数据资源**

适用 不适用

**84、 其他**

适用 不适用

## 八、研发支出

### 1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	38,115,819.21	46,792,707.21
员工股权激励	501,313.14	-
直接投入费用	39,157,910.91	42,213,918.62
折旧费用	7,799,126.09	8,983,485.04
委托研发费用	-	-
其他费用	4,471,393.24	4,902,520.16
新产品设计费等	-	-
合计	90,045,562.59	102,892,631.03
其中：费用化研发支出	90,045,562.59	102,892,631.03
资本化研发支出	-	-

其他说明：

无

### 2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

### 3、重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
明新智源	投资设立	2025-6-11	250.00	100.00%
明新智达	投资设立	2025-9-5	140.00	70.00%
旭清灵动	投资设立	2025-10-24	300.00	65.00%

#### 6、 其他

适用 不适用

### 十、 在其他主体中的权益

#### 1、 在子公司中的权益

##### (1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
辽宁富新	阜新	4500 万元	阜新	制造业	100.00	-	同一控制下企业合并
欧创中心	德国	80 万欧元	德国	服务业	100.00	-	投资设立
江苏梅诺卡	新沂	10000 万元	新沂	制造业	100.00	-	投资设立
旭腾科技	新沂	5000 万元	新沂	制造业	100.00	-	投资设立
旭腾设计	上海	1000 万元	上海	服务业	100.00	-	投资设立
米尔化工	新沂	5000 万元	新沂	制造业	-	100.00	非同一控制下企业合并
巴特新材	新沂	5000 万元	新沂	制造业	-	100.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
旭腾研究院	新沂	2000 万元	新沂	服务业	-	100.00	非同一控制下企业合并
休伦新材	新沂	2000 万元	新沂	制造业	-	100.00	非同一控制下企业合并
宝盈技术	香港	980 万美元	香港	服务业	100.00	-	投资设立
宝盈（墨西哥）	墨西哥	14278.23 万墨西哥比索	墨西哥	制造业	1.00	99.00	投资设立
宝盈（美国）	美国	10 万美元	美国	服务业	-	100.00	投资设立
明新智源	嘉兴	1000 万元	嘉兴	服务业	100.00	-	投资设立
明新智达	嘉兴	1000 万元	嘉兴	服务业	70.00	-	投资设立
旭清灵动	上海	1200 万元	上海	服务业	65.00	-	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：  
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：  
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：  
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：  
无

其他说明：  
无

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**适用 不适用**3、 在合营企业或联营企业中的权益**适用 不适用**4、 重要的共同经营**适用 不适用**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**6、 其他**适用 不适用**十一、 政府补助****1、 报告期末按应收金额确认的政府补助**适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用**2、 涉及政府补助的负债项目**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	63,489,857.98	7,806,600.00	-	6,300,187.46	-	64,996,270.52	与资产相关
合计	63,489,857.98	7,806,600.00	-	6,300,187.46	-	64,996,270.52	/

**3、 计入当期损益的政府补助**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	17,765,719.29	20,402,717.35
其他	399,712.32	500,821.92
合计	18,165,431.61	20,903,539.27

其他说明：

其他为财政贴息对利润总额的影响。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

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

#### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

##### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

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

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

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

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

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

##### 2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“5.应收账款”、“7.应收款项融资”、“9.其他应收款”。

#### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

##### (1) 货币资金

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

##### (2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 59.69%（2024 年 12 月 31 日：63.67%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

#### (二) 流动性风险

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

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

#### 金融负债按剩余到期日分类

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	525,312,668.04	528,357,034.25	490,961,052.79	28,928,564.83	8,467,416.63
应付票据	248,064,865.93	248,064,865.93	248,064,865.93	-	-
应付账款	596,336,753.51	596,336,753.51	596,336,753.51	-	-
其他应付款	582,394.39	582,394.39	582,394.39	-	-

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
租赁负债(包含一年内到期的租赁负债)	113,098,851.69	134,039,921.29	23,143,298.87	31,350,815.74	79,545,806.68
应付债券	619,640,546.95	575,489,948.61	10,083,226.25	565,406,722.36	-
小 计	2,103,036,080.51	2,082,870,917.98	1,369,171,591.74	625,686,102.93	88,013,223.31

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	388,912,642.84	395,834,062.44	333,804,593.46	35,527,765.30	26,501,703.68
应付票据	167,579,517.17	167,579,517.17	167,579,517.17	-	-
应付账款	429,643,788.78	429,643,788.78	429,643,788.78	-	-
其他应付款	723,188.13	723,188.13	723,188.13	-	-
租赁负债(包含一年内到期的租赁负债)	130,483,640.58	173,226,261.11	22,908,673.08	43,384,394.13	106,933,193.90
应付债券	586,979,807.95	583,372,630.29	6,729,311.67	26,917,200.00	549,726,118.62
小 计	1,704,322,585.45	1,750,379,447.92	961,389,072.29	105,829,359.43	683,161,016.20

### (三) 市场风险

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

#### 1. 利率风险

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

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“81、外币货币性项目”。

**2、套期**

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**3、金融资产转移**

(1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
票据贴现	应收款项融资	271,931,614.03	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	235,351,484.29	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	507,283,098.32	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
应收款项融资	背书/贴现	507,283,098.32	976,793.91
合计	/	507,283,098.32	976,793.91

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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
<b>一、持续的公允价值计量</b>	-	-	-	-
（一）交易性金融资产	-	380,000,000.00	-	380,000,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	380,000,000.00	-	380,000,000.00
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	-	-	-
（3）衍生金融资产	-	-	-	-
（4）资管产品	-	25,000,000.00	-	25,000,000.00
（5）理财产品	-	355,000,000.00	-	355,000,000.00
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	-	-	-
（二）其他债权投资	-	-	-	-
（三）其他权益工具投资	-	-	-	-
（四）投资性房地产	-	-	-	-
1.出租用的土地使用权	-	-	-	-
2.出租的建筑物	-	-	-	-
3.持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
（五）生物资产	-	-	-	-
1.消耗性生物资产	-	-	-	-
2.生产性生物资产	-	-	-	-
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	-	-	-	-
（六）应收款项融资	-	-	23,313,809.72	23,313,809.72
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	-	380,000,000.00	23,313,809.72	403,313,809.72
（七）交易性金融负债	-	-	-	-
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	-	-	-	-
<b>二、非持续的公允价值计量</b>	-	-	-	-
（一）持有待售资产	-	-	-	-

项目	期末公允价值			
	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
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用 不适用

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

适用 不适用

本公司持有的第二层次公允价值计量的不保本不保收益或者保本不保收益的理财产品、资管产品，其持有期限极短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

**4、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**

适用 不适用

应收款项融资系信用等级较高的银行承兑汇票和应收账款凭证，信用等级较高的银行承兑汇票考虑到票面金额与公允价值相差较小，以票面金额作为公允价值的合理估计进行计量，应收账款凭证以票面金额扣除预期信用损失（预期信用损失计量参照应收账款计量预期信用损失的办法）后的金额作为公允价值的合理估计进行计量。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

#### 十四、 关联方及关联交易

##### 1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

##### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见本报告“第八节财务报告”之“十、在其他主体中的权益”中的“1、在子公司中的权益”。

##### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### 4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海清宝引擎机器人有限公司	实际控制人的参股公司

其他说明：

无

##### 5、 关联交易情况

###### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

###### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	477.63	613.08

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

本公司与关联方上海清宝引擎机器人有限公司投资设立合资公司旭清灵动（上海）具身智能科技有限公司。

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1). 应收项目**

□适用 √不适用

**(2). 应付项目**

□适用 √不适用

**(3). 其他项目**

□适用 √不适用

**7、 关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、 其他**

□适用 √不适用

**十五、 股份支付****1、 各项权益工具****(1). 明细情况**

√适用 □不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象 类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	1,237,792.00	8,058,025.92	-	-	-	-	70,000.00	455,700.00
研发人员	145,000.00	943,950.00	-	-	-	-	25,000.00	162,750.00
销售人员	95,000.00	618,450.00	-	-	-	-	-	-
合计	1,477,792.00	9,620,425.92	-	-	-	-	95,000.00	618,450.00

根据公司 2025 年 3 月 28 日召开的 2025 年第四届董事会第二次会议、2025 年 4 月 15 日召开的 2025 年第三次临时股东大会及 2025 年 6 月 23 日召开的 2025 年第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议，审议通过《关于公司<2025 年员工持股计划(草案修订稿)>及其摘要的议案》《关于公司<2025 年员工持股计划管理办法(修订稿)>的议案》《关于调整 2025 年员工持股计划首次及预留份额的议案》，2025 年员工持股计划的股票来源为公司回购专用账户的公司 A 股普通股股票，规模不超过 1,477,792 股。

根据 2025 年员工持股计划首次受让部分份额实际认购情况及最终缴款的审验结果，2025 年员工持股计划参与认购首次受让部分份额的员工为 69 人，共计缴纳认购资金 6,528,175.92 元，对应认购公司回购专用证券账户库存股 1,002,792 股。2025 年 6 月 17 日，公司回购专用证券账户中所持有的 1,002,792 股公司股票以非交易过户的方式过户至“明新旭腾新材料股份有限公司—2025 年员工持股计划”证券账户。

根据 2025 年员工持股计划预留受让部分份额实际认购情况及最终缴款的审验结果，2025 年员工持股计划参与认购首次受让部分份额的员工为 4 人，共计缴纳认购资金 3,092,250.00 元，对应认购公司回购专用证券账户库存股 475,000 股。2025 年 9 月 24 日，公司回购专用证券账户中所持有的 475,000 股公司股票以非交易过户的方式过户至“明新旭腾新材料股份有限公司—2025 年员工持股计划”证券账户。

本持股计划首次及预留授予部分的公司层面解锁考核年度为 2025-2027 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，根据各考核年度的营业收入增长率，确定各年度公司层面解锁比例。

由于本年部分激励对象离职，离职部分激励对象对应的权益 95,000.00 股失效。

**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**

适用 不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	公司董事、高级管理人员及骨干人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	由授予日公司股票市价减去限制性股票授予价格确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	由授予日公司股票市价减去限制性股票授予价格确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,770,930.79

其他说明：

无

**3、 以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、 本期股份支付费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
管理人员	3,989,734.69	-
研发人员	436,016.43	-
销售人员	345,179.67	-
合计	4,770,930.79	-

其他说明

无

**5、 股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**6、其他**

□适用 √不适用

**十六、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未结清信用证金额为 6,465,515.15 美元、21,000.00 欧元，  
本公司开具的履约保函金额 356,556.00 美元。

**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

√适用 □不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

**3、其他**

□适用 √不适用

**十七、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	0.04
经审议批准宣告发放的利润或股利	/

公司于 2026 年 4 月 17 日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配预案》，2025 年度利润分配预案为：A 股每股派发现金红利 0.04 元（含税），每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税）；不送红股，不以资本公积金转增股本。该预案尚需提交公司股东会审议批准。

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**√适用  不适用

公司于 2026 年 2 月 13 日收到浙江省高级人民法院(2025)浙民终 1012 号《民事判决书》，主要判决内容为浙江国利汽车部件有限公司于判决生效之日起十日内支付明新旭腾新材料股份有限公司货款 176,649,549.36 元及逾期利息损失，公司已于 2026 年 2 月 14 日收到被告方支付的货款及逾期利息损失合计 190,000,000.00 元。

**十八、其他重要事项****1、前期会计差错更正**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

**2、重要债务重组**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	债务重组方式	原重组债权债务账面价值	确认的债务重组利得/损失	债务转为资本导致的股本增加额	债权转为股份导致的投资增加额	该投资占债务人股份总额的比例(%)	或有应付/或有应收	债务重组中公允价值的确定方法和依据
应收账款	以资产清偿债务	8,510,178.72	11,029,595.10	-	-	-	-	-
合计		8,510,178.72	11,029,595.10	-	-	-	-	-

其他说明：

无

**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换** 适用  不适用**(2). 其他资产置换** 适用  不适用**4、年金计划** 适用  不适用

**5、 终止经营**

□适用 √不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以地区分部为基础确定报告分部，营业收入、营业成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

**(2). 报告分部的财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	境内	境外	分部间抵销	合计
营业收入	1,475,114,917.33	9,509,744.29	-1,462,146.01	1,483,162,515.61
营业成本	1,296,323,606.16	8,663,700.68	-1,462,146.01	1,303,525,160.83
资产总额	3,722,845,466.19	240,231,513.14	-25,535,337.24	3,937,541,642.09
负债总额	2,196,070,893.77	58,399,330.26	-25,535,337.24	2,228,934,886.79

**(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**

□适用 √不适用

**(4). 其他说明**

□适用 √不适用

**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用 √不适用

**8、 其他**

□适用 √不适用

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	736,383,278.62	709,769,640.03
其中：1 年以内分项	-	-
1 年以内小计	736,383,278.62	709,769,640.03
1 至 2 年	143,889,326.07	36,873,391.42
2 至 3 年	30,497,915.72	4,866,343.87
3 至 4 年	1,550,760.82	166,733.94
4 至 5 年	147,075.04	1,568.00
5 年以上	602,422.11	600,854.11
合计	913,070,778.38	752,278,531.37

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	208,170,301.67	22.80	7,645,082.77	3.67	200,525,218.90	200,022,022.83	26.59	156,597,621.61	78.29	43,424,401.22
其中：										
按组合计提坏账准备	704,900,476.71	77.20	34,926,860.72	4.95	669,973,615.99	552,256,508.54	73.41	26,860,276.94	4.86	525,396,231.60
其中：										
合计	913,070,778.38	100.00	42,571,943.49	4.66	870,498,834.89	752,278,531.37	100.00	183,457,898.55	24.39	568,820,632.82

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
按单项计提坏账准备	208,170,301.67	7,645,082.77	3.67	/
合计	208,170,301.67	7,645,082.77	3.67	/

按单项计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

因对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。期末单项计提坏账准备的应收账款余额 208,170,301.67 元。

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：组合计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并内关联方组合	15,011,519.62	-	-
账龄组合	689,888,957.09	34,926,860.72	5.06
合计	704,900,476.71	34,926,860.72	4.95

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

账龄	计提比例（%）
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-5 年	50.00
5 年以上	100.00

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
浙江国利汽车部件有限公司	166,585,296.11	133,268,236.89	189,363,047.55	-	-	根据法院一审、二审判决，公司已胜诉，且期后已全额收款，因此该笔应收账款不存在可收回性风险，故未计提相应坏账准备
小计	166,585,296.11	133,268,236.89	189,363,047.55	-	-	/

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	156,597,621.61	3,150,103.37	137,366,869.26	3,706,177.85	-11,029,595.10	7,645,082.77
按组合计提坏账准备	26,860,276.94	8,066,583.78	-	-	-	34,926,860.72
合计	183,457,898.55	11,216,687.15	137,366,869.26	3,706,177.85	-11,029,595.10	42,571,943.49

[注]其他变动系因债务重组转出的坏账准备。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
浙江国利汽车部件有限公司	133,268,236.89	根据法院一审、二审判决，公司已胜诉，且期后已全额收款，因此该笔应收账款不存在可收回性风险，故转回原单项确认的坏账准备	/	客户回款困难，应收款项逾期，公司期后提起诉讼，根据其持有的资产状况等因素后根据谨慎性原则计提
合计	133,268,236.89	/	/	/

其他说明：

无

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,706,177.85

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	189,363,047.55	-	189,363,047.55	20.74	-
第二名	129,036,823.35	-	129,036,823.35	14.13	6,451,841.17
第三名	125,250,109.50	-	125,250,109.50	13.72	6,936,153.03
第四名	53,020,578.49	-	53,020,578.49	5.81	2,651,106.96
第五名	41,465,031.21	-	41,465,031.21	4.54	2,074,741.16
合计	538,135,590.10	-	538,135,590.10	58.94	18,113,842.32

其他说明：

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 538,135,590.10 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 58.94%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 18,113,842.32 元。

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	936,837,838.52	924,445,472.93
合计	936,837,838.52	924,445,472.93

其他说明：

□适用 √不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (7). 应收股利

适用 不适用

### (8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

### (9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(13). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	587,530,270.02	909,844,428.10
其中：1年以内分项	-	-
1年以内小计	587,530,270.02	909,844,428.10
1至2年	348,349,719.28	14,465,241.11
2至3年	941,635.12	73,170.64
3至4年	36,530.08	202,771.01
4至5年	52,860.66	25,724.00
5年以上	55,774.00	30,050.00
合计	936,966,789.16	924,641,384.86

**(14). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	936,561,329.78	923,744,977.82
押金保证金	143,020.00	301,500.00
员工借款	129,640.34	543,085.25
应收暂付款	127,605.04	46,627.79
应收赔偿款	5,194.00	5,194.00
合计	936,966,789.16	924,641,384.86

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	19,488.83	17,491.46	158,931.64	195,911.93
2025年1月1日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-10,311.03	10,311.03	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-11,629.61	-7,180.43	-48,151.25	-66,961.29
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	7,859.22	-	121,091.42	128,950.64

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

划分依据	计提比例(%)
1年以内	5.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-5年	50.00
5年以上	100.00

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	195,911.93	-66,961.29	-	-	-	128,950.64
合计	195,911.93	-66,961.29	-	-	-	128,950.64

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
明新梅诺卡 (江苏)新材料有限公司	339,297,098.18	58.18	关联方往来款	1 年以内	-
	205,810,120.00			1-2 年	-
江苏明新旭腾科技有限公司	222,506,571.94	36.86	关联方往来款	1 年以内	-
	122,864,428.46			1-2 年	-
明新旭腾 (上海)设计咨询有限公司	9,988,108.30	1.90	关联方往来款	1 年以内	-
	6,961,475.14			1-2 年	-
	838,524.86			2-3 年	-
辽宁富新新材料有限公司	14,867,456.73	1.59	关联方往来款	1 年以内	-
Bowen New Material Mexico S. de R.L. de C.V.	713,850.49	1.43	关联方往来款	1 年以内	-
	12,713,695.68			1-2 年	-
合计	936,561,329.78	99.96	/	/	-

**(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	333,406,875.50	-	333,406,875.50	274,145,559.86	-	274,145,559.86
合计	333,406,875.50	-	333,406,875.50	274,145,559.86	-	274,145,559.86

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
辽宁富新	32,552,702.90	-	-	-	-	122,996.34	32,675,699.24	-
欧创中心	5,961,797.16	-	-	-	-	-	5,961,797.16	-
宝盈技术	74,934,221.00	-	49,823,116.20	-	-	-	124,757,337.20	-
江苏梅诺卡	100,000,000.00	-	-	-	-	369,836.37	100,369,836.37	-
旭腾科技	50,000,000.00	-	-	-	-	81,997.56	50,081,997.56	-
旭腾设计	10,000,000.00	-	-	-	-	1,556,005.88	11,556,005.88	-
宝盈（墨西哥）	696,838.80	-	-	-	-	-	696,838.80	-
米尔化工	-	-	-	-	-	20,499.39	20,499.39	-
明新智源	-	-	2,500,000.00	-	-	386,863.90	2,886,863.90	-
明新智达	-	-	1,400,000.00	-	-	-	1,400,000.00	-
旭清灵动	-	-	3,000,000.00	-	-	-	3,000,000.00	-
合计	274,145,559.86	-	56,723,116.20	-	-	2,538,199.44	333,406,875.50	-

[注]本期增减变动中的其他系母公司向子公司人员实施股权激励形成。

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,388,977,229.89	1,275,119,548.91	1,087,732,632.73	979,777,148.63
其他业务	10,804,681.69	9,121,605.03	23,567,107.40	17,039,432.37
合计	1,399,781,911.58	1,284,241,153.94	1,111,299,740.13	996,816,581.00

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	境内		境外		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类						
境内	1,397,914,262.58	1,282,740,869.21	-	-	1,397,914,262.58	1,282,740,869.21
境外	-	-	1,867,649.00	1,500,284.73	1,867,649.00	1,500,284.73
按商品转让的时间分类						
在某一时刻确认收入	1,397,914,262.58	1,282,740,869.21	1,867,649.00	1,500,284.73	1,399,781,911.58	1,284,241,153.94
合计	1,397,914,262.58	1,282,740,869.21	1,867,649.00	1,500,284.73	1,399,781,911.58	1,284,241,153.94

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

- (1) 公司主要销售牛皮革、绒面超纤、超纤革、PU 等汽车内饰新材料产品,根据销售合同约定均属于在某一时刻履行的履约义务,在客户取得控制权时点确认收入。
- (2) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 735,648.00 元。

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	150,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,748,232.36	5,468,973.85
处置其他权益工具投资取得的投资收益	-	-
处置债权投资取得的投资收益	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-
债务重组收益	11,029,595.10	-
对非金融企业收取的资金占用费	38,435,776.55	26,745,086.23
应收款项融资贴现损失	-2,516,735.84	-1,696,290.05
合计	51,696,868.17	180,517,770.03

其他说明：

无

## 6、其他

√适用 □不适用

研发费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	16,457,690.90	23,057,395.16
员工持股计划	357,817.47	
直接投入费用	27,052,188.96	12,795,346.47
折旧费用	3,346,124.54	3,628,689.92
其他费用	1,134,456.83	1,788,075.46
合计	48,348,278.70	41,269,507.01

## 二十、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-150,405.48	-
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	18,165,431.61	-
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	6,810,963.71	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	12,718,539.50	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	137,366,869.26	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	11,029,595.10	-
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	-53,539.31	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响额	28,305,586.16	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	157,581,868.23	-

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	0.88	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.48	-0.89	-0.89

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：庄君新

董事会批准报送日期：2026 年 4 月 17 日

## 修订信息

适用 不适用