

湖北回天新材料股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人章力、主管会计工作负责人石长银及会计机构负责人(会计主管人员)柳运恒声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在经营过程中主要面临宏观经济波动、下游行业周期变化、原材料价格波动、市场竞争加剧等风险，详细风险因素内容已在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分予以描述，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	30
第五节 重要事项	34
第六节 股份变动及股东情况	39
第七节 债券相关情况	43
第八节 财务报告	46

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、经公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告文本。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、回天新材	指	湖北回天新材料股份有限公司
上海回天	指	本公司全资子公司上海回天新材料有限公司
广州回天	指	本公司全资子公司广州回天新材料有限公司
常州回天	指	本公司控股子公司常州回天新材料有限公司
武汉回天	指	本公司全资子公司武汉回天新材料有限公司
回天汽用	指	本公司全资子公司湖北回天汽车用品有限公司
南北车公司	指	本公司全资子公司湖北南北车新材料有限公司
宜城回天	指	本公司全资子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司
回天荣盛	指	本公司全资子公司回天荣盛（香港）有限公司
合肥回天	指	本公司全资子公司合肥回天新材料科技有限公司
安庆华兰	指	本公司控股子公司安庆华兰科技有限公司，公司持股 51%
回天汽服	指	上海回天全资子公司上海回天汽车服务有限公司
荣盛电力	指	上海回天全资子公司泗阳荣盛电力工程有限公司
回天电力科技	指	上海回天全资子公司上海回天电力科技发展有限公司
回天锂电新材料	指	广州回天全资子公司湖北回天锂电新材料科技有限公司
越南越友	指	回天荣盛的全资子公司越友有限责任公司
荣盛商事	指	回天荣盛的全资子公司荣盛商事株式会社（原回天新材料日本株式会社）
越南荣盛	指	回天荣盛的全资子公司荣盛新材（越南）有限公司
回天商管	指	回天电力科技的全资子公司湖北回天商业管理有限公司
上海聚车	指	上海聚车信息科技有限公司，回天汽服持股 5%
沈阳美行	指	沈阳美行科技股份有限公司，回天汽服持股 0.5968%
国翼回天基金	指	武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）
君安回天基金	指	君安回天（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）
胶粘剂	指	通过粘合作用，能使被粘物结合在一起的物质
有机硅胶粘剂	指	由聚有机硅氧烷（硅橡胶和硅树脂）为主要粘料制成的胶粘剂的总称
聚氨酯胶粘剂	指	以聚氨基甲酸酯树脂（必要时包含固化剂）为主要粘料制成的胶粘剂的总称
厌氧胶粘剂	指	氧气存在时起抑制固化作用，隔绝氧气时就自行固化的胶粘剂
环氧树脂胶粘剂	指	以环氧树脂及其固化剂为主要粘料制成的胶粘剂的总称
丙烯酸酯胶	指	通常指第二代丙烯酸酯结构胶，以甲基丙烯酸甲酯、增韧剂、引发剂等为主要粘料制成的双组分胶粘剂
汽车制动液	指	汽车液压制动系统中传递制动压力的液态介质
太阳能电池背膜	指	太阳能电池背板膜，也称为光伏背板膜、太阳能背板膜，是用于太阳能电池组件上的一种保护性材料
氟膜	指	采用聚偏氟乙烯(PVDF)或者聚氟乙烯(PVF)等含氟材料，通过不同工艺制备而成的薄膜，包括 PVDF 膜、PVF 膜，可用于光伏背板的保护层
UV 胶	指	又称无影胶、光敏胶、紫外光固化胶，它是指必须通过紫外光线照射才能固化的一类胶粘剂
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	回天新材	股票代码	300041
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖北回天新材料股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	回天新材		
公司的外文名称（如有）	Hubei Huitian New Materials Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Huitian New Materials		
公司的法定代表人	章力		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	章宏建	张彦
联系地址	襄阳市高新区关羽路 1 号	襄阳市高新区关羽路 1 号
电话	(0710) 3626888-8068	(0710) 3626888-8070
传真	(0710) 3347316	(0710) 3347316
电子信箱	htjy2009@163.com	htjy2009@163.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 4 月 25 日召开的第十届董事会第二次会议及 2025 年 5 月 19 日召开的 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于变更公司注册资本并修改〈公司章程〉的议案》，因公司发行的可转换公司债券“回天转债”发生转股，公司总股本增加至 559,434,027 股，公司注册资本由 559,422,387 元变更为 559,434,027 元；根据《证券法》《上市公司章程指引》等相关法律法规及规范性文件，结合公司实际情况，公司对《公司章程》部分条款进行修订，具体信息详见公司于 2025 年 4 月 28 日刊登在巨潮资讯网上的《关于变更公司注册资本并修改〈公司章程〉的公告》（公告编号:2025-26），公司已于 2025 年 5 月完成了相关工商变更登记手续，并取得了换发的营业执照。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,168,474,467.10	2,013,071,766.73	7.72%
归属于上市公司股东的净利润（元）	142,514,884.86	136,798,322.33	4.18%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	117,725,987.23	94,456,129.75	24.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	29,169,636.01	-40,344,564.95	172.30%
基本每股收益（元/股）	0.2548	0.2456	3.75%
稀释每股收益（元/股）	0.2540	0.2298	10.53%
加权平均净资产收益率	4.95%	4.73%	0.22%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	6,474,719,504.29	6,593,991,916.26	-1.81%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,880,387,578.84	2,801,407,587.50	2.82%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	-217,414.93	
计入当期损益的政府补助（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）	15,755,365.61	
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	13,927,864.80	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	673,853.80	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14,999.69	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,367,191.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	420,042.91	
减：所得税影响额	4,397,293.90	
少数股东权益影响额（税后）	21,328.58	
合计	24,788,897.63	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主要业务范围

公司是专业从事胶粘剂等新材料研发、生产、销售的高新技术企业，目前主营业务产品涵盖高性能有机硅胶、聚氨酯胶、锂电池负极胶、环氧树脂胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶等工程胶粘剂及太阳能电池背膜，产品广泛应用在光伏新能源、消费电子、智能电器、新能源汽车、轨道交通、工程机械、绿色包装等众多领域。此外，公司利用已有的汽车行业销售渠道兼营一部分非胶粘剂产品，主要为汽车制动液和其他汽车维修保养用化学品。

（二）主要产品及用途

类别	主要产品	主要用途及应用领域
高性能有机硅胶	单组份有机硅密封胶	主要用于各类元器件、金属、塑料件的粘接、密封及固定，广泛用于 5G 基站、手持设备、家电、太阳能、汽车、工程机械及轨道车辆的零部件，各类建筑施工中门窗接缝处、内外墙体间等。
	双组份缩合型有机硅胶	主要用于电子电器的密封、灌封、粘接，广泛用于新能源汽车电池电芯粘接固定、光伏接线盒、LED 显示屏、模具制造、电厂烟囱脱硫材料粘接，中空玻璃的密封，玻璃、石材、铝板幕墙、玻璃光顶和金属结构等。
	双组份加成型有机硅胶	主要用于线路板、元器件、磁芯、电感等灌封、粘接、散热保护，广泛用于 5G 基站、光伏逆变器、光伏微逆优化器、锂电池、大功率 LED 照明、风能电机等。
聚氨酯胶	单组份聚氨酯胶	主要用于汽车风挡玻璃直接装配及维修，车身边板与骨架的弹性粘接密封及车箱内木地板与底盘副骨架的弹性粘接，也适用于车顶及车身焊缝的粘接密封，建筑行业的粘接密封。其中 PUR 热熔胶广泛应用在手持电子设备的组装粘接；家用电器设备的面板粘接密封；纺织材料和家具装饰材料的复合粘接；汽车内饰件和外饰件的粘接等。
	双组份聚氨酯胶	在电子、电器等行业，主要用于电子元器件、线路板的灌封密封；在建筑、工程、船舶制造、高速铁路建设等行业，主要用于金属、复合材料等的结构粘接；在水处理行业，主要用于 RO 膜片、超滤膜丝的粘接等。
锂电池负极胶		用于动力/3C/储能等领域锂离子电池中负极活性材料的粘接，满足电极浆料和极片加工工艺需求，以及在电池充放电循环工作生命周期内保持稳定的结构。目前的技术路线包含水性丁苯乳液 SBR 和水性丙烯酸溶液 PAA 两类负极胶产品。
丙烯酸酯胶		具有固化快、强度高、可油面粘接、粘接材料广泛、综合机械性能好等诸多优点，在轨道交通、工程机械、电子电气、船舶制造、汽车零部件等行业得到大量应用。
泡棉胶	消费电子泡棉胶	微孔聚氨酯泡棉具有优异的抗压变形能力和优异的回弹性，为消费电子市场提供缓冲、减震、密封的解决方案。
	动力电池泡棉胶	动力电池泡棉主要用于新能源电池电芯间，在电芯充放电过程中起到缓冲隔热的作用；也可用于液冷板及壳体，起到支撑减震的作用。
UV 系胶	UV 光固化胶	一种通过紫外线照射而快速固化的胶粘剂，主要用于电子元器件、LCD 显示屏、医疗器械。
三防漆	低气味聚氨酯三防漆	低气味聚氨酯类三防漆，使用环保型溶剂替代传统芳烃类、酯类、醇类溶剂，用于电子电路板、PCBA 板防护，保护 PCBA 板上的电子元器件在恶劣环境中可以正常工作，延长各种元器件的使用寿命。
	UV-湿气双重固化三防漆	UV 快速固化三防漆，替代溶剂型三防漆，经济、环保，用于电子电路板、PCBA 板防护，保护 PCBA 板上的电子元器件在恶劣环境中可以正常工作，延长各种元器件的使用寿命。
环氧树脂胶	车身结构胶	主要用于汽车白车身的侧围、天窗、前后轮罩、后隔板支撑延伸板、门槛、支柱、车顶连接梁等部位的粘接。适用于钢车身、铝车身、铝钢混合、碳纤维结构、全景天窗等相同金属间、不同金属间及非金属间的粘接，促进轻量化、车身结构设计变革，简化焊接工艺，降低成本；提高整车性能：车身刚度、抗撞性能、结构耐久性，噪声、振动与声振粗糙度等。
	军工环氧胶	主要用于各类军机、大飞机、发动机的结构粘接、补强和灌注，有助于相关设备的可靠性、轻量化、减振降噪。

	电子灌封环氧胶	用于电源、变压器、继电器、水表等各类电子元器件的灌封。
	陶瓷片粘接剂	用陶瓷片进行耐磨、防腐工程时陶瓷与基材粘接的专用胶粘剂。
	环氧结构胶	用于各种材料的结构粘接，如：逆变器磁芯、电机磁钢、芯片固定等，粘接强度高。
	修补剂	用于各种材质铸件的各类铸造缺陷的修复，修复后的部位颜色与基材基本一样，并具有很高的强度，可与基材一起进行各类机械加工。
厌氧胶	螺纹锁固型	隔绝氧气后快速固化，形成不同强度的热固化性高分子聚合物，使螺纹锁固件耐冲击、耐振动、不渗漏，可替代弹簧垫、开口销等机械锁固和固持方式。
	预涂型	将 A、B 先混合均匀，然后涂在紧固件螺纹上，经过烘干（也可自然风干）后就会形成一层干性胶膜附着在螺纹上，装配时由于挤压，微胶囊破裂，释放出引发剂，引发单体聚合而固化形成坚韧的热固性聚合物，起到紧固和密封的作用。
	管螺纹密封型	用于各种油路、水路、气路灯管道螺纹接头的连接，起到粘接密封作用，抗振动和冲击性以及耐介质耐老化性能优异。
	结构粘接型	快速固化，高强度。用于粘接刚性材料，如将铁氧体粘接到电机的金属件或扬声器零件上，也适用于粘接金属和玻璃，配合促进剂使用。
	浸渗型	压铸件微孔的浸渗密封，用于发动机缸体及进排气歧管、汽车水泵壳体、空调压缩机壳体、粉末冶金件与压铸件等。
耐高温无机胶	平面密封型	用于汽车紧密结合部位的密封，替代垫片，进行小间隙部件的平面静密封。
	固持型	用于轴套、花键、销钉等固定粘接，能替代传统机械配合，避免过盈配合造成的应力开裂等状况。
硅烷改性密封胶		用于金属材料、复合材料、建筑墙体的粘接密封，如车身玻璃填缝、风力叶片粘接密封、新能源汽车车身与骨架粘接、汽车内饰粘接、装配式内外墙及家装密封，起到密封、弹性粘接的作用。
包装胶	溶剂型包装胶	应用于各种包装薄膜材料之间的复合，如食品包装、日化包装、医药包装、工业复合领域，主要起到保护内容物的作用。
	无溶剂包装胶	无溶剂包装胶，替代溶剂型包装胶，高效、环保、经济，主要应用于食品包装行业，快速取代溶剂型包装胶产品。
汽车制动液		对汽车制动系统的橡胶皮碗及金属部件起保护作用，有优异的防锈、防腐蚀作用，低温条件表现好，在极寒天气性能优异。
太阳能电池背膜		是太阳能电池组件背面的一层高分子封装材料，对电池片起到保护和支撑的作用，用来抵御恶劣环境对组件造成伤害，确保组件使用寿命。

（三）主要经营模式

1、采购模式

公司所需的原材料主要通过公司向国内外厂商及经销商采购。公司实行重点原材料集中统筹采购、个性原材料地方采购相结合，发挥规模采购优势，有效控制原材料成本；另一方面，采购部指定专人负责关注原材料价格趋势，准确把握市场趋势，适度战略储备，调整采购周期，规范采购计划管理等，合理降低采购成本。公司已与多家原材料供应商建立了战略伙伴关系，能够保证原材料的稳定供应。

2、生产模式

公司工程胶粘剂产品主要由母公司及下属子公司自主组织生产；其他非胶类产品部分采取委托加工模式生产。

公司胶粘剂产品生产周期一般为 3 天至 7 天，主要由销售部门根据上月销售实现数、已接受的客户订单、经销商报送产品需求和客户需求持续跟踪进行销售计划的编制工作，然后将制订的销售计划下达供应链中心进行数据分析，合理监控，由其下属仓储物流部根据库存编写生产计划，提交生产部，并由生产部分派具体生产任务，组织各制造车间进行生产。采购部同步根据生产需求进行相应原材料采购。另外，公司也根据市场预测、生产能力和库存状况保持一定的安全库存，以提高交货速度并充分发挥生产能力、提高设备利用率。

3、销售模式

（1）国内市场：公司销售系统下设新能源事业部、电子事业部、锂电事业部、工业事业部、汽化事业部、包装事业部等。各事业部的客户涵盖光伏新能源、消费电子、智能电器、汽车制造、锂电储能、轨道交通、机械设备、绿色包装等制造商，采用大客户直接销售和一级经销商相结合的模式；汽化业务服务于商用车、乘用车维修保养后市场，主要采用一级经销商模式销售，销售网络基本覆盖全国所有地级以上城市和重要的县级城市；公司与上述经销商的关系均为买卖关系。对于公司近年来拓展的新业务领域、新产品所涉及的重点大客户，主要由公司直接进行销售。

在经销商的设立和管理方面，公司在省会、地级城市和重要的县级城市设立同级别经销商，同时在各地区建立流动办事处，招聘当地业务员协助经销商开发和维护市场，形成平面型营销模式。该模式使得公司能够直接对各地经销商进行管理，及时获取各地市场的销售反馈，有助于公司根据市场情况快速调整销售策略和研发计划，以适应市场竞争的需求。

（2）国外市场：目前公司产品主要出口至东南亚、南亚、中东、韩国、欧美等国家和地区，也采用一级经销商与大客户直供相结合的销售模式，销售网络正在不断扩大、完善过程中，产品主要应用于光伏新能源、电子电器、绿色包装、锂电池和汽车制造等领域。

此外，公司针对胶粘剂行业细分产品种类较多、下游市场特点各异的情况，从管理团队上对各个胶种配备专门的研发团队和营销团队，并设置技术应用团队跟踪服务，进一步强化研发、销售和市场专业化对应关系，提高公司科研产品化和产品市场化的整体效率。

（四）所处行业发展情况及公司的市场地位

1、行业发展情况

公司所处行业为化工行业中的胶粘剂行业，作为精细化工的子行业，是国家产业政策重点支持行业。胶粘剂与密封剂产品下游应用领域广泛，包括汽车与交通运输、电子电器、新能源、绿色包装、机械制造、航空航天、医疗卫生、轻工、建筑建材和日常生活等众多领域，成为这些领域生产过程中简化工艺、节约能源、降低成本、提高经济效益的重要材料，深度融入并推动着这些行业的发展。

据相关分析，未来几年胶粘剂行业将继续保持稳健增长态势，国家政策的支持与下游产业结构升级为行业带来了新的增长机遇，技术创新、绿色环保、高端化和国产替代将成为推动行业发展的核心驱动力，高性能、高附加值、环保型胶粘剂产品的市场份额将逐渐扩大，国际化进程不断加速，行业集中度提高，将进一步优化行业竞争格局。在这一背景下，企业需要加大研发投入，不断提升产品附加值，开发出更多高性能、高附加值的胶粘剂产品；同时需高度关注环保和可持续发展，积极研制环保型胶粘剂产品，以满足市场对绿色产品的需求；还应关注应用数字化和智能化技术提高生产效率和产品质量，降低生产成本，增强企业的市场竞争力，以在激烈的市场竞争中占据优势地位。

2、公司的市场地位

公司专注于胶粘剂等新材料的研发、生产、销售 40 余年，凭借多年的品牌影响力、扎实的技术实力、可靠的产品质量、稳定的保供能力、完善的服务能力，持续保持着较快的发展势头，已成为国内工程胶粘剂行业的龙头企业，是我

国工程胶粘剂行业中规模最大、产品种类最多、应用领域最广的内资企业之一，多年在 A 股胶粘剂行业上市公司中营业收入、净利润均排名前列。

公司拥有的“回天”系列胶粘剂品牌在 2007 年被认定为“中国驰名商标”，在工程胶粘剂市场享有卓越的声誉，曾获评“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”、中国胶粘剂与胶粘带行业“典范企业”等殊荣。在新产品开发、产品质量、技术服务等方面均处于国内行业领先水平。经过多年的技术沉淀与积累，公司已经在多个产品类型和应用领域具备了和国际企业竞争的實力，部分产品性能甚至超越进口产品，产品广销海内外市场，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅。

近年来，公司精准洞察新兴领域的市场需求，重点围绕光伏新能源、新能源汽车、高端电子、绿色包装等用胶领域深入拓展，聚焦“卡脖子”关键材料加大研发投入，致力于为行业和客户持续提供可靠且工艺先进的系列产品，其中，光伏阻水密封胶、导热结构胶、锂电负极胶、汽车电子胶、电子封装胶、航空航天及无溶剂包装用胶等高性能产品，市场份额不断提升，稳固了公司在行业中的龙头地位。

公司主要业绩驱动因素未发生重大变化，详见本节“三、主营业务分析”部分内容。

二、核心竞争力分析

1、技术创新和研发优势

公司专注于胶粘剂等新材料的研发、生产，拥有大量自主知识产权的国内国际领先产品技术，科研成果转化工业生产能力强，是国内工程胶粘剂行业中研发品种最丰富的企业之一。公司取得了多项科研成果，其中 2 项产品被列为“国家重点新产品”，4 个系列产品被列入“国家级火炬计划项目”，承担 8 项省级科研项目、1 项上海市高新技术成果转化项目，30 余项科研成果通过了省级科技成果鉴定，共计获得国家级科技进步三等奖、省级科技进步奖、省技术发明奖、省科技创新企业奖等 10 余项政府科技奖励。

公司先后被认定为“国家技术创新示范企业”“国家企业技术中心”“国家知识产权示范企业”“国家制造业单项冠军企业”“国家卓越级智能工厂”“国家级绿色工厂”等，与中科院合作成立了工程中心，与华中科技大学共建了粘接密封新材料联合研发中心、与武汉理工大学成立了研究生联合培养基地，公司胶粘新材料及粘接技术实验室被认定为“湖北省重点实验室”。公司下属子公司广州回天获工信部国家级专精特新企业，为“省级工程技术研究中心”、“广东省企业技术中心”，入选广东省智能制造生态合作-智能制造试点示范领域；上海回天跻身国家级专精特新“小巨人”之列，是“上海市绿色制造示范单位”、“上海市企业技术中心”、“院士专家工作站”，上海回天测试中心实验室获得 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）国家级实验室认证；宜城回天入选国家级专精特新“小巨人”企业，为湖北省绿色工厂；常州回天入列“国家级绿色工厂”、国家级专精特新“小巨人”企业，为江苏省高性能含氟材料薄膜工程技术研究中心。

公司最近三年平均研发费用投入占营业收入的比例为 4.75%，截至 2025 年 6 月 30 日，公司及子公司拥有 220 项授权专利权，其中发明专利 167 项、实用新型专利 50 项、外观设计专利 3 项。凭借着行业领先的技术研发和自主创新能力，在部分中高端产品细分市场上，公司产品指标已接近或达到国际同类产品水平，并正以其显著的性价比优势在各个应用领域逐步替代进口产品，抢占市场份额。作为行业企业代表，公司牵头或主要参与编制 40 余项国家、行业、团体标准，还参与起草 1 项国际标准，是有机硅密封胶、丙烯酸酯胶、汽车用聚氨酯胶、动力电池用聚氨酯结构胶、太阳能背板覆膜胶、厌氧胶、丁腈橡胶等多项标准的主要起草单位。

2、行业龙头规模优势

公司是国内工程胶粘剂行业的龙头企业，是我国工程胶粘剂行业中规模最大、涵盖产品种类最多、应用领域最广的内资企业之一，多年在 A 股胶粘剂行业上市公司中营业收入、净利润均排名前列，旗下各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅。

近年来，公司根据市场需求，持续保持在光伏新能源、消费电子、智能电器、新能源汽车、锂电储能、绿色包装等行业的资源投入，并不断优化业务结构与产业布局，其中，襄阳、广州新基地先后顺利建成并投入使用，光伏硅胶、电子电器用胶、锂电池用胶等新增产能纷纷投产。目前，公司有机硅胶年产能约 26 万吨、聚氨酯胶年产能约 8 万吨、其他胶类年产能约 3.5 万吨、太阳能电池背膜年产能约 1.2 亿平方米。

公司具备国际国内领先水平的全自动产线，通过推进全业务流程信息化、数字化建设，稳步向全面数字化、智能化转型迈进，实现了产供销信息流程一体化，达成智能化生产与网络化协同作业，全方位提升了供应链效率，降低了运营成本。随着公司生产规模的不断扩大、生产设备的不断升级以及生产工艺的持续优化，能持续满足下游市场与客户日益增长的需求，公司的市场竞争力也进一步增强。

3、品牌与客户资源优势

公司致力于打造民族胶粘剂、新材料领域的应用专家和知名品牌，已在多个领域成功替代进口产品，且替代份额逐步提高。公司荣膺“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”、“十大光伏原材料及辅料品牌”等称号。公司拥有的“回天”系列胶粘剂品牌获得“中国驰名商标”称号，在工程胶粘剂市场享有卓越的声誉，在新产品开发、产品质量、技术服务方面均处于国内行业领先水平。

公司凭借多年来卓越的研发能力、过硬的产品质量水平、优质的服务水平和良好的品牌口碑等赢得了众多客户的信任，积累了大批优质客户资源。随着消费电子、新能源汽车、光伏新能源、航空航天、锂电储能等新兴领域的迅猛发展，公司紧抓行业发展机遇，不断深化与战略大客户的合作，与比亚迪、中兴通讯、明纬电子、隆基绿能、天合光能、通威股份、晶澳科技、晶科能源、阿特斯、宇通客车、中通客车、东风日产、长安福特等重点客户的合作份额显著提升，在优势应用领域的领先地位进一步增强。

4、销售模式和销售网络优势

公司建立了与产品及下游行业相适应的销售模式，采取直接面向工业客户和通过经销商销售相结合的方式。按照专业化及境内外业务分工原则，形成了专注于光伏新能源、消费电子、通用电子、新能源汽车、工业交通、汽车后市场、绿色包装等领域的专业销售团队。

公司的销售网络布局广泛，基本覆盖全国所有地级城市和重要的县级城市，是行业内销售网络最大、经销商最多的企业之一。近年来，公司有效推行大客户战略和重点项目突破，优质大客户占比逐步提升，销售网络布局和客户结构得以持续优化。同时，随着外贸业务的高速增长，公司在东南亚、印度、中东、日韩等主要市场的销售网络逐步建立并完善，进一步增强了公司在国内外市场的销售能力与市场影响力。

5、团队优势

公司已形成以市场需求和技术研发为导向、以创新管理团队为支撑的经营架构，始终关注核心人才梯队建设，通过制度设计，建立了分专业、分层次的专业团队及职业经理人队伍。目前，公司研发、营销和管理团队凝聚力强、稳定性高，高级管理人员和主要核心技术人员长期在公司工作，跟随企业一起成长。公司建立了长效的人才激励机制，近年来通过员工持股计划等形式，持续对核心管理团队和骨干员工实施激励举措，配合公司中长期发展战略，为公司的持续发展提供有力的人才支撑。

根据业务扩张需要，公司不断引进行业内优秀的科研、营销与管理人才，为公司持续稳健发展注入源源不断的新鲜活力。公司技术研发团队实力雄厚，汇聚了十余名博士及近百名硕士，在五位研究院院长的引领和 20 余名行业专家的指导下，形成了一支高素质、高水平的研发队伍，为公司持续技术创新与推动行业进步提供了强有力的智力支持。

三、主营业务分析

概述

2025 年上半年，国内外宏观经济环境依旧充满挑战，地缘政治冲突与贸易壁垒升级推动全球供应链加速重构，能源及原材料价格波动给制造业成本端带来显著压力，国内经济在“稳增长、促创新”政策驱动下逐步企稳，新质生产力培育加速，但消费需求复苏节奏放缓、部分行业产能过剩等问题仍然存在。

面对上述复杂的外部环境，公司坚持以创新驱动技术突破与模式升级，凭借韧性经营不断夯实发展根基，努力在变革中塑造竞争新优势。报告期内，公司保持了稳健发展的良好态势，主营胶粘剂产品销量约 16 万吨，同比增长 25.56%；实现营业收入 216,847.45 万元，同比增长 7.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 14,251.49 万元，同比增长 4.18%。

（一）深耕核心赛道，结构优化成效凸显

1、汽车业务领域：锂电引领，驱动业务稳健增长

公司高度重视新能源汽车市场的增量机遇，加大资源投入力度，持续提升锂电用胶产品的行业竞争力。2025 年上半年，公司在锂电头部客户的业务不断突破，导热结构胶销量翻倍增长，负极胶 PAA 实现满产满销，负极胶 SBR 稳定批量交付，市占率显著提升，锂电业务半年收入同比翻番。在乘用车领域，公司与头部车企的合作不断深化，焊装胶产品实

现多方切线、导入，业务量实现纵深突破，驱动乘用车业务保持 30%以上的高速增长。报告期内，公司大交通行业实现销售收入约 6.5 亿元，同比增长约 34%，营收占比进一步提升。

2、电子业务领域：产能释放，高端化与国产替代提速

2025 年上半年，电子行业呈现出结构性复苏与分化增长态势。公司一方面深耕新兴领域，不断挖掘消费电子、汽车电子赛道新机会点，导热胶、UV 胶、环氧底填胶、芯片 EB 胶、PUR 胶等产品在手机、可穿戴设备、车载等应用场景成功复制、推广，取得增量订单，芯片封装的一级底填、TIM1 凝胶、LID 粘接等高端产品在客户处进入批量阶段。另一方面，公司积极应对技术迭代加速、成本压力攀升等挑战，深挖智能电器、电源等传统领域的业务份额，推进新基地产能释放，提升品牌影响力。报告期内，公司电子电器业务领域产品销量同比增长约 29%。

3、光伏业务领域：多措并举，有效应对行业变局

2025 年上半年，全球光伏装机需求保持高位，行业竞争日益加剧，TOPCon、HJT 及钙钛矿等技术路线的快速迭代推动了行业技术进步，但同时，产能过剩和价格波动的压力持续存在，导致产业链价格持续承压。面对复杂格局，公司以“技术储备+客户绑定”双轮驱动，通过新老产品组合推广，实现光伏用胶销量同比增长约 9.3%，市占率保持行业领先；同时，公司加强内部管理，通过工艺提升、客户结构优化及产品结构优化等举措，改善毛利水平；通过跨部门联动，保证回款率，有效管控债权风险。

4、包装业务领域：绿色转型，驱动盈利稳步提升

公司加速推进环保型胶粘剂布局，无溶剂产品在技术和成本方面实现双重突破，收入占比持续提升，新产品高固低粘系列在客户处批量应用，医药包装胶、蒸煮胶等高品质产品销量保持增长。上半年，公司包装用胶业务收入同比增长约 15%，毛利率进一步提升，业务质量持续优化。

（二）深化研发创新，驱动产品迭代升级

2025 年上半年，公司以“市场化”机制为牵引，围绕新产品技术开发、产品应用迭代升级、材料自主开发等方面推进研发工作。报告期内，公司研发费用投入约 8,522.43 万元，同比增长 17.39%，新增立项重点研发项目 22 项，涵盖芯片导热胶、磁性胶、桥梁锚杆胶、高导热凝胶等，其中 14 项进入量产阶段；公司及子公司新增取得发明专利授权 6 项，申请受理发明专利 11 项，取得实用新型专利授权 1 项，新产品销售收入占比持续提升，有效支撑了公司的可持续发展和盈利能力提升。

（三）供应链精益化，交付能力全面跃升

面对复杂的市场环境、成本压力及多基地、多品类统筹的生产交付挑战，公司持续优化供应链管理体系，着力提升运营效率和抗风险能力。在采购端，加强与战略供应商的合作，精准研判原材料价格走势，通过集中采购、长期协议等方式稳定供应并控制成本。在生产端，深化精益生产，推进 MES 系统全覆盖，优化排产计划，提升设备综合利用率 and 人均效能。在物流端，借助数字化手段提升仓储和配送效率，保障产品交付的及时性与精准度。通过跨部门协同，工厂顺利完成了历史新高产量的交付任务，同时达成质量管控及降费增效目标，实现了运营效率提升。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,168,474,467.10	2,013,071,766.73	7.72%	主要系本期销售规模扩大，订单增加所致。
营业成本	1,681,479,955.89	1,628,897,595.44	3.23%	主要系本期产品销量增加导致材料采购、运费等成本增加所致。
销售费用	95,438,962.12	71,423,439.92	33.62%	主要系本期工资、员工持股计划摊销及业务咨询费增加所致。
管理费用	111,944,037.66	90,277,641.93	24.00%	主要系本期工资、员工持股计划摊销及项目咨询费增加所致。
财务费用	28,497,698.07	21,943,623.73	29.29%	主要系本期汇兑收益及利息收入减少所致。
所得税费用	30,863,187.59	16,732,511.14	84.45%	主要系本期利润总额增加所致。
研发投入	85,224,300.16	72,602,267.99	17.39%	主要系本期工资、员工持股计划摊销及资产折旧摊销费用增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	29,169,636.01	-40,344,564.95	172.30%	主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-9,204,727.33	-321,506,166.26	97.14%	主要系本期收到到期的金融理财产品的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-81,779,907.62	162,726,301.12	-150.26%	主要系本期偿还借款支付的现金增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-60,266,944.40	-196,572,834.51	69.34%	主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金及收到到期的金融理财产品现金增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
有机硅胶	1,042,310,986.26	844,115,850.83	19.01%	0.59%	-0.98%	1.28%
聚氨酯胶	584,036,971.38	426,912,311.93	26.90%	40.44%	29.67%	6.07%
其他胶类	405,223,657.78	291,347,726.29	28.10%	52.98%	54.16%	-0.55%
分行业						
电子电器	376,005,029.93	253,021,646.66	32.71%	23.47%	26.24%	-1.47%
可再生能源	768,335,461.57	667,225,727.91	13.16%	-17.91%	-19.00%	1.17%
交通运输设备制造和维修	650,641,510.27	472,077,225.90	27.44%	34.02%	25.94%	4.65%
软包装	219,414,339.12	160,210,498.72	26.98%	15.44%	10.97%	2.94%
分地区						
境内	1,886,410,255.27	1,474,725,944.67	21.82%	11.75%	6.24%	4.05%
境外	282,064,211.83	206,754,011.22	26.70%	-13.22%	-14.14%	0.79%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	13,321,203.47	7.60%	银行大额存单等理财收益	否
公允价值变动损益	1,721,735.30	0.98%		否
资产减值	-5,811,360.26	-3.32%	存货跌价准备	否
营业外收入	953,198.32	0.54%		否
营业外支出	2,320,390.09	1.32%		否
信用资产减值损失	-12,668,504.99	-7.23%	应收账款及应收商业承兑汇票等资产计提的坏账准备	否
其他收益	26,117,765.15	14.91%	政府补助收益	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	614,923,736.44	9.50%	778,783,976.79	11.81%	-2.31%	主要系本期偿还到期的借款及分配股利支付的现金增加所致。
应收账款	1,399,525,455.13	21.62%	1,146,972,595.89	17.39%	4.23%	主要系尚未到账期的销售货款增加及本期数字化应收账款债权凭证增加所致。
存货	458,701,778.81	7.08%	575,438,496.45	8.73%	-1.65%	主要系期末产成品备货减少所致。
投资性房地产	16,337,727.36	0.25%	17,047,577.97	0.26%	-0.01%	
长期股权投资	159,783,190.51	2.47%	70,035,258.70	1.06%	1.41%	主要系本期投资合营企业君安回天基金所致。
固定资产	1,686,003,271.12	26.04%	1,727,462,933.31	26.20%	-0.16%	
在建工程	115,307,874.62	1.78%	47,707,980.22	0.72%	1.06%	主要系公司关羽路基建四期及子公司宣城回天锂电项目投资增加所致。
使用权资产	3,773,071.37	0.06%	3,903,929.33	0.06%	0.00%	
短期借款	784,054,437.50	12.11%	754,262,409.40	11.44%	0.67%	主要系本期收到借款增加所致。
合同负债	9,582,951.12	0.15%	17,993,527.35	0.27%	-0.12%	主要系本期预收货款减少所致。
长期借款	163,500,000.07	2.53%	135,300,000.06	2.05%	0.48%	主要系本期收到的借款增加所致。
租赁负债	4,599,247.29	0.07%	4,481,458.58	0.07%	0.00%	
应收票据	443,689,468.25	6.85%	553,078,280.69	8.39%	-1.54%	主要系已背书转让或已贴现未到期的非国有银行、非股份制银行承兑汇票未终止确认和应收商业承兑汇票减少所致。
应收款项融资	162,190,038.53	2.50%	98,447,607.01	1.49%	1.01%	主要系在库或质押的国有银行、股份制银行承兑汇票增加所致。
一年内到期的非流动资产	463,557,072.34	7.16%	231,498,838.45	3.51%	3.65%	主要系一年内到期的债权投资增加所致。
债权投资	20,693,808.22	0.32%	412,998,405.26	6.26%	-5.94%	主要系本期银行大额存单到期回款增加所致。
应付票据	591,170,291.91	9.13%	846,581,948.30	12.84%	-3.71%	主要系本期开立未到期的应付票据减少所致。
应付账款	438,831,967.66	6.78%	395,073,195.10	5.99%	0.79%	主要系本期原材料采购增加所致。
应交税费	26,491,672.07	0.41%	17,284,001.91	0.26%	0.15%	主要系本期末尚未缴纳的增值税及企业所得税增加所致。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	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	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	402,139,963.18	1,721,735.30	0.00	0.00	1,683,654,000.00	1,650,654,000.00	0.00	435,130,007.64
2. 衍生金融资产	14,420,000.00					14,420,000.00		
金融资产小计	416,559,963.18	1,721,735.30	0.00	0.00	1,683,654,000.00	1,665,074,000.00	0.00	435,130,007.64
上述合计	416,559,963.18	1,721,735.30	0.00	0.00	1,683,654,000.00	1,665,074,000.00	0.00	435,130,007.64
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	115,694,858.86	115,694,858.86	质押、冻结	主要用于开具银行承兑汇票质押
固定资产	378,864,324.33	339,237,426.12	抵押	用于长期借款抵押
无形资产	95,034,147.32	73,605,776.25	抵押	用于长期借款抵押
应收票据	257,240,356.89	257,240,356.89	期末背书转让未终止确认	期末背书转让未终止确认的银行承兑汇票
应收票据	1,402,335.00	1,332,218.25	期末背书转让未终止确认	期末背书转让未终止确认的商业承兑汇票
应收票据	21,154,936.27	21,154,936.27	质押	用于开具银行承兑汇票质押的银行承兑汇票
应收票据	18,080,186.18	17,176,176.87	质押	用于开具银行承兑汇票质押的商业承兑汇票
应收账款	363,657,569.08	345,474,690.63	数字化应收账款债权凭证	数字化应收账款债权凭证
合计	1,251,128,713.93	1,170,916,440.14		

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
221,486,789.54	212,010,758.41	4.47%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
君安回天(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)	一般项目:股权投资;创业投资(限投资未上市企业);以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。	新设	98,000,000.00	49.00%	公司自有资金	浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、物产中大君安(杭州)私募基金管理有限公司	2035-1-9	股权投资	已完成实际出资及工商登记	0.00	0.00	否	2025年03月11日	巨潮资讯网:《湖北回天新材料股份有限公司关于参与投资设立产业投资基金的进展公告》(公告编号:2025-10)
合计	--	--	98,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
宣城锂电项目	自建	是	新材料	33,397,240.23	140,846,430.49	公司自有及自筹资金	55.00%	0.00	0.00	不适用	2021 年 12 月 21 日	巨潮资讯网：《第八届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：2021-75）、《向不特定对象发行可转换公司债券预案》
关羽路基建四期	自建	是	胶粘剂	26,465,850.69	39,516,074.21	公司自有及自筹资金	65.00%			不适用		
合计	--	--	--	59,863,090.92	180,362,504.70	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
股票	139,963.18	-9,955.54						130,007.64	债务重组
其他	332,000,000.00	1,731,690.84		1,564,654,000.00	1,461,654,000.00	6,569,022.63	0.00	435,000,000.00	自有资金
其他	70,000,000.00	0.00		119,000,000.00	189,000,000.00	133,030.15	0.00	0.00	募集资金
金融衍生工具	14,420,000.00	0.00			14,420,000.00	33,099.00		0.00	自有资金
合计	416,559,963.18	1,721,735.30	0.00	1,683,654,000.00	1,665,074,000.00	6,735,151.78	0.00	435,130,007.64	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022 年	向不特定对象发行可转换公司债券	2022 年 11 月 15 日	85,000	84,418.42 ¹	3,339.72	64,049.19	75.87%	0	0	0.00%	20,995	按照募集项目进度投入	0
合计	--	--	85,000	84,418.42	3,339.72	64,049.19	75.87%	0	0	0.00%	20,995	--	0
募集资金总体使用情况说明													
无													

注：1 “募集资金净额”是指可转债发行金额 850,000,000.00 元扣除保荐承销费 5,000,000.00 元、其他各项中介费 815,820.75 元后的金额人民币 844,184,179.25 元。

（2） 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
2022 年向不特定对象发行可转换公司债券	2022 年 11 月 15 日	1. 广州回天通信电子新材料扩建项目	生产建设	否	30,000	30,000	30,000	0	30,196.1	100.65%	2023 年 12 月 31 日	43,582.07	108,900.7	不适用	否

2022 年向 不特定对 象发行可 转换公司 债券	2022 年 11 月 15 日	2. 年 产 5.1 万吨锂 电池电 极胶粘 剂项目	生 产 建 设	否	30,000	30,000	30,000	3,339.72	9,434.72	31.45%	2026 年 12 月 31 日 ²	0	0	不 适 用	否
2022 年向 不特定对 象发行可 转换公司 债券	2022 年 11 月 15 日	3. 补 充流动 资金	补 流	否	24,418.42	25,000	24,418.42	0	24,418.37	100.00%	2023 年 04 月 30 日	0	0	不 适 用	否
承诺投资项目小计				—	84,418.42	85,000	84,418.42	3,339.72	64,049.19	—	—	43,582.07	108,900.7	—	—
超募资金投向															
无		无		否	0	0	0	0	0	0.00%		0	0		否
归还银行贷款（如有）				—	0	0	0	0	0	0.00%	—	—	—	—	—
补充流动资金（如有）				—	0	0	0	0	0	0.00%	—	—	—	—	—
超募资金投向小计				—	0	0	0	0	0	—	—			—	—
合计				—	84,418.42	85,000	84,418.42	3,339.72	64,049.19	—	—	43,582.07	108,900.7	—	—
分项目说明未达到 计划进度、预计收 益的情况和原因 （含“是否达到预 计效益”选择“不 适用”的原因）		“年产 5.1 万吨锂电池电极胶粘剂项目”原定分两期建设，建设周期共计 36 个月，其中项目整体设计周期 4 个月，一期建设周期 8 个月，二期建设周期 24 个月。项目一期（年产 1.5 万吨锂电池负极胶粘剂）已按计划于 2023 年 5 月 31 日建设完成，项目二期（年产 3.6 万吨锂电池负极胶粘剂）达到预定可使用状态的时间预计为 2025 年 5 月 31 日。在项目二期实施过程中，因政府施工道路审批、产品工艺优化及项目设计调整等因素影响，造成该项目施工建设延迟。目前，项目二期基础建设施工、设备购置等工作推进中，预计将于 2026 年 12 月 31 日前建设完成。公司第十届董事会第二次会议已审议通过《关于公司部分募投项目延期的议案》，同意将该募投项目达到预定可使用状态日期由 2025 年 5 月 31 日调整至 2026 年 12 月 31 日。													
项目可行性发生重 大变化的情况说明		无													
超募资金的金额、 用途及使用进展情 况		不适用													
存在擅自改变募集 资金用途、违规占 用募集资金的情形		不适用													
募集资金投资项目 实施地点变更情况		不适用													
募集资金投资项目		不适用													

实施方式调整情况	
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	适用 本公司于 2022 年 11 月 18 日分别召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的议 案》，同意公司以募集资金置换已预先投入募投项目和已支付发行费用的自筹资金。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对相关情况进行了专项审核，并出 具了《湖北回天新材料股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》（信会师报字[2022]第 ZE10621 号）。保荐机构国金证券股份有限公司同意公司本次使用 募集资产置换预先投入的自筹资金并出具了核查意见。 截至 2025 年 6 月 30 日，公司已完成对预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的置换。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	不适用
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	公司尚未使用的募集资金，按照募集项目进度投入。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定及要求存放和使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行了披露，不存在募集资金使用及管理的违规 情形。

注：2 公司第十届董事会第二次会议审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，结合“年产 5.1 万吨锂电池电极胶粘剂项目”的实际建设情况和投资进度，在募集资金投
资用途及投资规模不发生变更的情况下，同意将该募投项目达到预定可使用状态日期由 2025 年 5 月 31 日调整至 2026 年 12 月 31 日。

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	18,600	0	0	0
券商理财产品	自有资金	67,407.7	43,500	0	0
银行理财产品	募集资金	3,400	0	0	0
合计		89,407.7	43,500	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇期权	1,442	1,442	0	0	0	1,442	0	0.00%
合计	1,442	1,442	0	0	0	1,442	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无							
报告期实际损益情况的说明	报告期已交割外汇衍生品交易收益 3.31 万元。							
套期保值效果的说明	基于企业风险中性理念，公司及子公司开展的外汇衍生品交易主要为主营业务相关的套期保值类业务，以减少汇率、利率波动对公司的影响为目的，选择结构简单的远期结售汇、期权、掉期开展套期保值交易。本年度基于外汇收入一定比例进行了套期保值交易，锁定汇率波动对公司损益的影响。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	（一）开展外汇衍生品交易的主要风险如下： 1、市场风险。公司及子公司开展的外汇衍生品交易，主要为主营业务相关的套期保值类业务，存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。 2、流动性风险。保值型衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。							

	3、履约风险。公司衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的商业银行等金融机构，基本不存在履约风险。 4、其它风险。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。 （二）公司采取的风险管理措施 1、公司开展的外汇衍生品交易以减少汇率、利率波动对公司的影响为目的，选择结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生工具开展套期保值交易，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品交易额不得超过经董事会批准的授权额度上限。 2、公司已制定《外汇衍生品交易管理制度》，该制度对外汇衍生品交易业务操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出了明确规定。 3、加强交易对手管理，公司与交易银行签订条款清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。 4、公司财务部门负责跟踪衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估已投资衍生品的风险敞口变化情况，并定期向董事会和审计委员会报告，当市场发生重大变化或出现重大浮亏时要成立专门工作小组，建立应急机制，积极应对，妥善处理。 5、公司审计部门为公司外汇衍生品交易的监督部门，负责对公司及各子公司外汇衍生品交易决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司对报告期内衍生品投资损益情况进行了确认，报告期内确认投资收益 3.31 万元，人民币公允价值计算以远期外汇汇率为基础确定。
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 04 月 28 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、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

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海回天新材料有限公司	子公司	胶粘剂（除危险品）、密封胶、灌封材料的开发、生产、销售，从事货物及技术进出口业务等	300,000,000.00	1,598,334,718.84	924,250,765.45	802,129,723.66	-4,605,678.52	-1,786,663.06
广州回天新材料有限公司	子公司	粘合剂、其他合成材料制造（监控化学品、危险化学品除外），工程和技术研究和试验发展，化工产品批发、零售（危险化学品除外），货物进出口，商品零售贸易等	400,000,000.00	970,961,397.99	779,305,948.05	435,820,716.09	77,958,163.91	64,842,057.70
常州回天新材料有限公司	子公司	从事太阳能电池背膜、高分子膜材料的研发与生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	250,000,000.00	378,880,401.32	364,316,839.55	21,648,370.76	-17,097,478.57	-17,077,913.42
湖北回天新材料（宜城）有限公司	子公司	聚氨酯类、丙烯酸酯聚合物类、氯丁胶粘剂，溶剂型粘接密封胶、制动液、表面处理剂、清洗剂、固化剂、涂料等新材料的研发、生产、销售、商品及技术进出口业务。国家法律、法规允许经营并未设定相关许可的，企业可自主选择经营项目从事经营活动。	200,000,000.00	706,262,720.48	368,874,994.47	295,415,185.93	40,994,749.48	35,596,640.07

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

广州回天、宜城回天净利润及收入增加，主要系销售订单增加，毛利率提高所致；上海回天、常州回天收入及净利润下降主要系光伏产业链价格低位、行业技术迭代、背板需求减少且毛利率下降所致。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、国内外宏观经济波动和下游行业周期变化风险

公司产品主要应用于光伏新能源、汽车、电子、包装、机械、环保等工业领域，这些行业受到宏观经济波动影响较大。除国内业务拓展外，近年来公司外贸业务也增长迅速，国际贸易环境的变化将对公司外贸业务的持续发展产生一定影响。尽管公司目前主营业务所处市场发展趋于良性循环，但国际贸易环境更趋复杂严峻和不确定，国内经济面临的挑战增加，下行压力加大。如果国际贸易摩擦加剧，国内宏观经济增长不及预期或下游行业出现周期性变化，行业政策重大调整，对公司下游行业的生产状况产生不利影响，也将影响公司产品的市场需求，对公司生产经营业绩造成影响。

公司将持续关注国际政治经济环境、国内宏观政策、经济形势和市场动向，及时做出准确判断和科学决策；紧抓进口替代和行业整合机遇，不断提高自主创新能力，研究开发高端产品；深化与战略大客户合作，提升客户和产品结构层次；当下游个别行业出现波动时，及时调整经营策略，集中资源加大对其他行业及新兴市场的开发力度，降低对单一行业的过度依赖风险。

2、原材料价格波动风险

公司生产涉及的原材料众多，占生产成本的比重较大，近年来因国家环保监管趋严、部分原料厂家关停限产、全球经济通胀加剧等因素影响，基础化工原材料价格阶段性普遍上涨，公司主要原材料 107 硅橡胶等化工原料的价格受上游原料价格和市场供需关系影响，呈现不同程度的波动。如果未来原材料市场价格波动较大，则不利于公司的生产预算及成本控制，将对公司经营业绩产生一定影响。

公司一方面加强与供应商的战略合作，优化供应商结构，实行重点原材料集中统筹采购、个性原材料地方采购相结合，发挥规模采购优势，有效控制原材料成本；另一方面关注原材料价格波动趋势，根据市场趋势调整采购周期，规范采购计划管理，降低原材料价格波动风险。

3、市场竞争风险

胶粘剂行业是一个充分竞争的行业，尽管近年来行业内集中度有所提高，但国内生产胶粘剂的企业数量仍较多、市场集中度较低，且世界知名品牌跨国公司通过在国内建立合资企业或生产基地降低生产成本，在市场占有率和技术研发上占有明显的竞争优势，将使公司面临一定的市场竞争风险。

经过多年的技术积累，公司已掌握部分细分领域内国际、国内先进技术，部分产品在申请领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平，部分产品性能甚至优于进口产品，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅。公司

将继续强化技术研发、品牌和销售网络建设、产品质量、生产规模、服务响应度等优势，持续提高公司产品的市场竞争力，在各个应用领域逐渐实现进口替代，抢占市场份额。

4、财务风险

受行业因素影响，公司应收账款和存货余额可能随着公司业务规模的扩大而有所增加，虽然公司应收账款回收风险较小，并且也按照审慎原则计提了坏账准备，但较大金额的应收账款和存货将影响公司的资金周转速度和经营活动现金流量，给公司营运资金带来一定的压力。同时公司近年来在多地投资扩建产能，项目建设也面临一定资金筹措压力，未来宏观经济、市场形势、行业政策等变化可能对项目预期收益的实现带来不确定性影响，投资可能存在实现效益不及预期的风险。

公司采取多种措施应对和降低财务风险：对应收账款坏账风险进行充分预估，按信用等级进行客户管理，提前采取针对性的预防措施，控制风险；合理制订回款计划，将回款、应收账款上限作为各销售团队的关键业绩指标进行周期考核；对超过回款期的应收账款加大催收力度，必要时采取法律措施；合理调整应付账款账期；规范销售、生产、采购计划管理流程，提高销售计划准确率和库存周转效率；合理规划公司经营、投资等所需资金的预算、筹措和支出，按项目实施周期逐步投入，减轻资金压力；充分发挥技术研发优势，加强市场开拓力度，使新增产能有效释放并提升公司效益。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 28 日	公 司 会 议 室 （电话会）	电话沟通	机构	中信证券、国海证券、申万宏源证券、华创证券、银华基金、博时基金、长江证券自营、光大证券自营、西南证券自营、华泰资管、首创证券、国联证券、中信建投基金、诺安基金、中庚基金、创金合信基金、光大保德信基金、广东正圆投资、源峰基金、上海混沌投资、华夏久盈资产、景顺长城基金、北京旭芽私募基金、禾永投资、北京盛曦投资、国投创业投资、七曜投资、誉辉资本、深圳中新融创资本、日照钢铁有限公司、乐雪资本、睿胜投资、凯华投资、深圳通和投资、浦银理财、路博迈基金、上海灏象资产、共青城胜帮投资、国寿安保、上海方物私募基金、福州三鑫资产等 40 余家机构投资者代表	公司领导介绍了 2024 年主要经营业绩情况，并对机构投资者关心的问题进行了交流回复。	巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-01
2025 年 04 月 29 日	公 司 会 议 室 （电话会）	电话沟通	机构			
2025 年 05 月 12 日	全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司领导就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复。	巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-02

2025 年 06 月 12 日	全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	个人投资者	公司领导就投资者在本次投资者网上集体接待日中提出的问题进行了回复。	巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-03
------------------	------------------------------------	----------	----	-------	-----------------------------------	------------------------------

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
朱怀念	独立董事	任期满离任	2025 年 01 月 06 日	换届
温世扬	独立董事	被选举	2025 年 01 月 06 日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

不适用

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
第三期员工持股计划（公司的董事<不含独立董事>、监事、高级管理人员、公司及控股子公司中层管理人员、核心骨干员工<包括研发、销售、生产、管理等>以及经董事会认定对公司发展有卓越贡献的核心技术人员、核心业务人员或关键岗位员工）	272	5,990,164	-	1.07%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
第四期核心团队持股计划（公司的董事<不含独立董事>、监事、高级管理人员、公司及控股子公司核心管理人员以及骨干人员）	139	19,700,707	-	3.52%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
章力	董事长、总经理	1,826,750	1,826,750	0.33%
王争业	董事、副总经理	846,750	846,750	0.15%
冷金洲	董事、副总经理	647,250	647,250	0.12%
赵勇刚	董事	647,250	647,250	0.12%
史襄桥	董事	298,500	298,500	0.05%
史学林	董事、副总经理	457,500	457,500	0.08%
韩林	副总经理	397,500	397,500	0.07%

李国朋	副总经理	308,500	308,500	0.06%
张立伟	副总经理	217,500	217,500	0.04%
石长银	财务总监	494,750	494,750	0.09%
章宏建	董事会秘书	308,250	308,250	0.06%
程建超	监事会主席	298,500	298,500	0.05%
李沈飞	监事	303,050	303,050	0.05%
陈慧敏	职工代表监事	7,800	7,800	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

不适用

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☒适用 ☐不适用

1、报告期内，第三期员工持股计划持有人中 5 人因离职等情形不再适合继续参加持股计划，由管理委员会依据《第三期员工持股计划管理办法》对所持份额进行了处置，由本期员工持股计划收回，在锁定期满后择机出售份额对应的股票，出售后以初始购买价格与出售所获资金（考虑除权、除息调整因素）之孰低值返还持有人，相关处置符合第三期员工持股计划的约定。截至报告期末，第三期员工持股计划持有人总数为 272 人。

2、报告期内，第四期核心团队持股计划持有人中 5 人因离职等情形不再符合本次核心团队持股计划参与资格，管理委员会取消其份额并指定受让人受让，受让人与上市公司 5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或者一致行动关系，相关处置符合第四期核心团队持股计划的约定。截至报告期末，第四期核心团队持股计划持有人总数为 139 人。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☒适用 ☐不适用

2025 年上半年，第四期核心团队持股计划共计计提股份支付费用 2,125.49 万元。在不考虑第四期核心团队持股计划对公司业绩的影响情况下，持股计划费用的摊销对持股计划存续期内公司净利润有所影响，若考虑第四期核心团队持股计划对公司发展产生的正向作用，员工持股计划将有效激发公司员工的积极性，提高经营效率。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	湖北回天新材料股份有限公司	详见公司在企业环境信息依法披露系统（湖北）披露的《2024 年度报告》，查询网址为： http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/ frontal/index.html#/home/index
2	湖北回天新材料（宜城）有限公司	详见公司在企业环境信息依法披露系统（湖北）披露的《2024 年度报告》，查询网址为： http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/ frontal/index.html#/home/index
3	常州回天新材料有限公司	详见公司在企业环境信息依法披露系统（江苏）披露的《2024 年度报告》，查询网址为： http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
4	安庆华兰科技有限公司	详见公司在企业环境信息依法披露系统（安徽）披露的《2024 年度报告》，查询网址为： https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home

五、社会责任情况

公司秉承“产业报国、回报社会”的企业使命，持续深化 ESG 实践，探索更高水平的绿色制造，努力实现经济效益与社会效益的双赢。公司在注重为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等其他利益相关者的责任。

1、廉洁合规，规范治理。公司持续完善公司治理体系，优化内部管理制度，报告期内，公司修订了《公司章程》，制定了《舆情管理制度》；公司建立了完善的合规管理体系，将合法合规性审查纳入重大经营决策和业务开展的必经程序，确保企业在运营过程中严格遵守法律法规。积极维护投资者关系，通过多种途径与投资者保持沟通交流，切实保护投资者的合法权益；加强党组织建设，积极开展党建活动，深入贯彻党的思想文化，发挥党的领导核心作用。

2、安全为先，绿色发展。报告期，公司五地组织开展安全生产月系列专题活动，切实提高全体干部职工的安全生产意识和能力，筑牢安全生产防线；公司在环保领域持续投入，引进先进的环保设备，确保各项污染物达标排放，营造健康工作环境，减轻对周边生态的影响；积极践行绿色发展理念，全面使用清洁能源，有效降低碳排放，奠定低碳环保生产基础。推广绿色、可持续的办公方式，从点滴细节入手履行环保责任；积极推进绿色工厂建设，以实现节能、降耗、减污、增效的目标。

3、互惠互利，合作双赢。公司始终坚持以客户需求为导向，严格遵循质量管理体系要求，从产品设计到售后的全生命周期实施严格质量管控，确保产品满足客户要求。持续优化供应商管理体系与流程，严格规范供应商准入、审核、评价及分级机制，着力构建健康稳定、绿色环保、可追溯性强的供应商生态环境。持续提升供应链管理效能，搭建 NC 信息化系统，对供应链运作进行动态监控，实现从原料计划制定、采购订单生成、原料入库操作到发票核销处理等环节的全流程数字化管理。

4、挖掘潜质，关怀备至。公司建立了科学的员工薪酬制度与激励机制，优化出台津贴和专项奖励管理，用人之所长，从物质和精神两方面满足职工发展需求。公司以“专业务实、持续学习、艰苦奋斗、积极乐观、组织协同、沟通影响”作为回天人才素质模型的六大核心因子，构建了多层次的回天学院培训体系，致力于持续为员工输送知识，全面提升员工素质与技能。报告期，公司组织开展了 2025 年新春团拜会，“花样女神迎春晖，绽放自我竞芳华”三八妇女节女职工团建等系列活动，搭建沟通交流平台，丰富精神文化生活，增强员工幸福感。

5、创造价值，回报社会。公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，注重企业经济效益与社会效益的同步共赢。公司严格遵守国家法律、法规、政策的规定，始终依法经营，积极纳税，发展就业岗位，支持地方经济发展。公司积极践行社会责任，以实际行动回馈社会，2025 年上半年，上海回天工会组织善款 5 万元驰援西藏定日县抗震救灾；上海回天通过上海市慈善基金会“回天爱心”专项基金捐赠 2.03 万元资助上海松江区儿童成长服务中心“孤独症儿童社区融合”项目；广州回天向广州市花都区慈善会、花都区工商联慈善基金公益捐赠 3 万元，用于扶贫济困公益慈善项目等。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否 形成 预计 负债	诉讼 (仲裁) 进展	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露 日期	披露 索引
未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的事项汇总(主要为公司及子公司作为原告的买卖合同纠纷案)	750.6	否	——	对公司未造成重大影响	部分案件已结案并按调解结果执行,部分案件尚在审理中,相关案件已累计回款 130.5 万元		——
未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的事项汇总(公司及子公司作为被告)	254.46	否	——	对公司未造成重大影响	部分案件已结案,部分案件尚在审理中		——

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

公司及控股股东、实际控制人在报告期内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,被有权机关调查,被司法机关或纪检部门采取强制措施,被移送司法机关或追究刑事责任,被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入措施、被认定为不适当人选,被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚,以及被交易所公开谴责等情形。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，公司存在将部分闲置房屋对外租赁的情形，报告期内公司租赁收入合计为人民币 2,964,118.31 元（不含税）。

公司不存在单笔金额对公司影响重大的租赁合同。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0			
公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类型	担保物 （如有）	反担保 情况 （如有）	担保期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保	
安庆华兰科技有限公司	2025 年 04 月 28 日	15,000	2025 年 02 月 18 日	3,000	连带责任担保	无	否	2030/2/18	否	否	
常州回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	25,000	2023 年 03 月 09 日	5,500	连带责任担保	无	否	2028/3/8	是	否	
常州回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	25,000	2024 年 07 月 01 日	5,000	连带责任担保	无	否	2028/5/16	是	否	
常州回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	25,000	2024 年 07 月 25 日	3,000	连带责任担保	无	否	2028/12/31	否	否	
常州回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	25,000	2024 年 09 月 18 日	6,750	连带责任担保	无	否	2029/9/17	否	否	
广州回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	20,000	2022 年 06 月 30 日	5,000	连带责任担保	无	否	2028/6/30	是	否	
广州回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	20,000	2023 年 02 月 01 日	4,000	连带责任担保	无	否	2029/2/1	否	否	
广州回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	20,000	2024 年 05 月 20 日	3,000	连带责任担保	无	否	2029/5/20	否	否	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	2025 年 04 月 28 日	65,000	2019 年 12 月 27 日	11,000	连带责任担保	无	否	2029/12/26	否	否	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	2025 年 04 月 28 日	65,000	2023 年 10 月 18 日	5,000	连带责任担保	无	否	2027/10/18	是	否	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	2025 年 04 月 28 日	65,000	2023 年 11 月 13 日	5,000	连带责任担保	无	否	2027/11/12	是	否	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	2025 年 04 月 28 日	65,000	2024 年 06 月 28 日	10,000	连带责任担保	无	否	2028/6/28	否	否	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	2025 年 04 月 28 日	65,000	2024 年 11 月 19 日	3,651.5	连带责任担保	无	否	2029/11/19	否	否	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	2025 年 04 月 28 日	65,000	2024 年 12 月 13 日	5,000	连带责任担保	无	否	2029/12/13	否	否	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	2025 年 04 月 28 日	65,000	2024 年 12 月 26 日	5,000	连带责任担保	无	否	2029/12/29	否	否	
上海回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	70,000	2024 年 03 月 27 日	6,000	连带责任担保	无	否	2029/3/26	否	否	
上海回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	70,000	2024 年 06 月 28 日	10,000	连带责任担保	无	否	2028/6/27	是	否	
上海回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	70,000	2024 年 06 月 28 日	8,000	连带责任担保	无	否	2029/6/28	否	否	
上海回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	70,000	2024 年 06 月 28 日	12,000	连带责任担保	无	否	2029/9/25	否	否	
上海回天新材料有限公司	2025 年 04 月 28 日	70,000	2024 年 12 月 13 日	8,000	连带责任担保	无	否	2028/11/4	否	否	

上海回天新材 料有限公司	2025 年 04 月 28 日	70,000	2025 年 01 月 09 日	6,000	连带责 任担保	无	否	2030/1/9	否	否
报告期内审批对子公司担保 额度合计（B1）		200,000		报告期内对子公司担保实际 发生额合计（B2）			9,000			
报告期末已审批的对子公司 担保额度合计（B3）		200,000		报告期末对子公司实际担保 余额合计（B4）			94,401.5			
子公司对子公司的担保情况										
报告期内审批对子公司担保 额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际 发生额合计（C2）			0			
报告期末已审批的对子公司 担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司实际担保 余额合计（C4）			0			
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		200,000		报告期内担保实际发生额合 计（A2+B2+C2）			9,000			
报告期末已审批的担保额度 合计（A3+B3+C3）		200,000		报告期末实际担保余额合计 （A4+B4+C4）			94,401.5			
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				32.77%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 （D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供 的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据 表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

3、日常经营重大合同

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	14,999,799	2.68%				7,000	7,000	15,006,799	2.68%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	14,999,799	2.68%				7,000	7,000	15,006,799	2.68%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	14,999,799	2.68%				7,000	7,000	15,006,799	2.68%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	544,424,346	97.32%				2,947	2,947	544,427,293	97.32%
1、人民币普通股	544,424,346	97.32%				2,947	2,947	544,427,293	97.32%
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	559,424,145	100.00%				9,947	9,947	559,434,092	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内共有面值总额为 15.27 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 9,947 股。截至报告期末，公司总股本增至 559,434,092 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

2022 年 1 月 6 日，公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等议案。

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司可转债累计转股 9,947 股，会引起基本每股收益和稀释每股收益下降，归属于公司普通股股东的每股净资产下降。

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

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
朱怀念	0	0	7,000	7,000	高管锁定股，离任半年内不得减持	2025 年 7 月 6 日
合计	0	0	7,000	7,000	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		34,098		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称		股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况			
								股份状态		数量	
章锋		境内自然人	7.49%	41,885,301	0	0	41,885,301	冻结		13,985,851	
杨莲花		境内自然人	5.50%	30,796,299	0	0	30,796,299	不适用		0	
湖北回天新材料股份有限公司一第		其他	3.52%	19,700,707	0	0	19,700,707	不适用		0	

四期核心团队持股计划								
香港中央结算有限公司	境外法人	2.64%	14,752,924	-161,102	0	14,752,924	不适用	0
刘鹏	境内自然人	1.89%	10,599,341	0	0	10,599,341	不适用	0
章力	境内自然人	1.88%	10,515,180	0	7,886,385	2,628,795	不适用	0
吴正明	境内自然人	1.88%	10,493,531	59	0	10,493,531	不适用	0
湖北回天新材料股份有限公司一第三期员工持股计划	其他	1.07%	5,990,164	0	0	5,990,164	不适用	0
周启增	境内自然人	0.90%	5,060,082	1,570,032	0	5,060,082	不适用	0
史襄桥	境内自然人	0.71%	3,983,897	0	2,987,923	995,974	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		股东章力系股东章锋、杨莲花之子。公司股东章锋、杨莲花、史襄桥、王争业和赵勇刚分别与章力签署了《表决权委托协议》，将其持有的公司全部股份的表决权委托给章力行使，章锋与章力的表决权委托期限至章锋不再持有公司股份之日止，杨莲花与章力的表决权委托期限至杨莲花不再持有公司股份之日止，史襄桥、王争业和赵勇刚与章力的表决权委托期限至 2025 年 8 月 3 日止；公司控股股东、实际控制人为章力，章锋、杨莲花、史襄桥、王争业和赵勇刚为章力之一致行动人。章力、史襄桥因是公司第三期员工持股计划、第四期核心团队持股计划之持有人，其与第三期员工持股计划、第四期核心团队持股计划存在关联关系。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		表决权委托同上。						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量			股份种类			
					股份种类		数量	
章锋		41,885,301			人民币普通股		41,885,301	
杨莲花		30,796,299			人民币普通股		30,796,299	
湖北回天新材料股份有限公司一第四期核心团队持股计划		19,700,707			人民币普通股		19,700,707	
香港中央结算有限公司		14,752,924			人民币普通股		14,752,924	
刘鹏		10,599,341			人民币普通股		10,599,341	
吴正明		10,493,531			人民币普通股		10,493,531	
湖北回天新材料股份有限公司一第三期员工持股计划		5,990,164			人民币普通股		5,990,164	
周启增		5,060,082			人民币普通股		5,060,082	
彭凯		3,694,031			人民币普通股		3,694,031	
章力		2,628,795			人民币普通股		2,628,795	
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		股东章力系股东章锋、杨莲花之子。公司控股股东、实际控制人为章力，章锋、杨莲花为章力之一致行动人。章力、史襄桥因是公司第三期员工持股计划、第四期核心团队持股计划之持有人，其与第三期员工持股计划、第四期核心团队持股计划存在关联关系。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）		公司股东吴正明除通过普通证券账户持有 2,714,681 股外，还通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,778,850 股，实际合计持有 10,493,531 股。公司股东周启增除通过普通证券账户持有 3,010,000 股外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,050,082 股，实际合计持有 5,060,082 股。公司股东彭凯通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,694,031 股。						

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
朱怀念	独立董事	离任	0	7,000	0	7,000	0	0	0
合计	--	--	0	7,000	0	7,000	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

根据中国证券监督管理委员会《关于同意湖北回天新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2022]2020 号），公司于 2022 年 10 月 27 日向不特定对象发行可转换公司债券 8,500,000 张，每张面值人民币 100 元，发行总额 85,000.00 万元。经深圳证券交易所同意，公司 85,000.00 万元可转换公司债券已于 2022 年 11 月 15 日起在深圳证券交易所挂牌上市交易，债券简称“回天转债”，债券代码“123165”。

根据《湖北回天新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，回天转债初始转股价格为 20.21 元/股。公司因实施 2022 年度权益分派，“回天转债”的转股价格自 2023 年 5 月 22 日起由 20.21 元/股调整为 15.45 元/股；公司因实施 2023 年度权益分派，“回天转债”的转股价格自 2024 年 5 月 23 日起由 15.45 元/股调整为 15.35 元/股；公司因实施 2024 年度权益分派，“回天转债”的转股价格自 2025 年 5 月 30 日起由 15.35 元/股调整为 15.20 元/股。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	回天转债
期末转债持有人数	7,853
前十名转债持有人情况如下：	

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	境外法人	499,995	49,999,500.00	5.88%
2	中国建设银行股份有限公司—汇添富实业债债券型证券投资基金	其他	465,896	46,589,600.00	5.48%
3	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	其他	370,358	37,035,800.00	4.36%
4	上海理成资产管理有限公司—理成圣远6号私募证券投资基金	其他	356,448	35,644,800.00	4.19%
5	中国建设银行股份有限公司—光大保德信增利收益债券型证券投资基金	其他	271,116	27,111,600.00	3.19%
6	平安银行股份有限公司—西部利得汇享债券型证券投资基金	其他	230,000	23,000,000.00	2.71%
7	兴业银行股份有限公司—天弘永利债券型证券投资基金	其他	198,850	19,885,000.00	2.34%
8	汇安基金—西藏鼎吉投资有限公司—汇安基金安泰稳健单一资产管理计划	其他	174,169	17,416,900.00	2.05%
9	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	其他	170,870	17,087,000.00	2.01%
10	中国民生银行股份有限公司—安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金	其他	165,865	16,586,500.00	1.95%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	
回天转债	849,909,400.00	152,700.00			849,756,700.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
回天转债	2023年5月2日-2028年10月26日	8,500,000	850,000,000.00	243,300.00	15,543	0.0036%	849,756,700.00	99.9714%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
回天转债	2023年05月22日	15.45	2023年05月15日	公司因实施2022年度权益分派，“回天转债”的转股价格自2023年5月22日起由20.21元/股调整为15.45元/股。	15.20

	2024 年 05 月 23 日	15.35	2024 年 05 月 16 日	公司因实施 2023 年度权益分派，“回天转债”的转股价格自 2024 年 5 月 23 日起由 15.45 元/股调整为 15.35 元/股。	
	2025 年 05 月 30 日	15.20	2025 年 05 月 23 日	公司因实施 2024 年度权益分派，“回天转债”的转股价格自 2025 年 5 月 30 日起由 15.35 元/股调整为 15.20 元/股。	

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未來年度还债的現金安排

公司发行可转债 85,000.00 万元，期限为自发行之日起 6 年，采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和支付最后一年利息，未來年度公司还债的资金来源主要包括公司的经营性现金流等。公司可转债的评级机构是中证鹏元资信评估股份有限公司，根据 2025 年 6 月 20 日评级机构出具的《2022 年湖北回天新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》，维持公司主体信用评级为“AA-”，维持“回天转债”信用评级为“AA-”，评级展望为“稳定”。

公司可转债报告期末资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等相关指标以及同期对比变动情况详见“第七节 债券相关情况/六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。报告期内現金利息保障倍数为 4.24，同比增长 355.42%，主要系经营活动产生的现金流量净额增加所致。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：萬元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.68	1.47	14.29%
资产负债率	54.19%	56.16%	-1.97%
速动比率	1.49	1.26	18.25%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	11,772.6	9,445.61	24.64%
EBITDA 全部债务比	13.51%	10.66%	2.85%
利息保障倍数	5.22	4.8	8.75%
現金利息保障倍数	4.24	-1.66	355.42%
EBITDA 利息保障倍数	6.55	5.72	14.51%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：湖北回天新材料股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	614,923,736.44	778,783,976.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	439,897,892.10	405,449,047.48
衍生金融资产		
应收票据	443,689,468.25	553,078,280.69
应收账款	1,399,525,455.13	1,146,972,595.89
应收款项融资	162,190,038.53	98,447,607.01
预付款项	38,814,908.73	48,237,171.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	34,011,670.73	32,578,054.50
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	458,701,778.81	575,438,496.45
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	463,557,072.34	231,498,838.45
其他流动资产	37,229,222.09	72,924,462.55
流动资产合计	4,092,541,243.15	3,943,408,530.93
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资	20,693,808.22	412,998,405.26
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	159,783,190.51	70,035,258.70
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	15,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产	16,337,727.36	17,047,577.97
固定资产	1,686,003,271.12	1,727,462,933.31
在建工程	115,307,874.62	47,707,980.22
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,773,071.37	3,903,929.33
无形资产	275,012,207.77	283,231,886.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	24,858,052.51	24,858,052.51
长期待摊费用	329,530.87	486,785.47
递延所得税资产	37,210,010.49	31,579,892.55
其他非流动资产	27,869,516.30	16,270,683.46
非流动资产合计	2,382,178,261.14	2,650,583,385.33
资产总计	6,474,719,504.29	6,593,991,916.26
流动负债：		
短期借款	784,054,437.50	754,262,409.40
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		193,107.57
衍生金融负债		
应付票据	591,170,291.91	846,581,948.30
应付账款	438,831,967.66	395,073,195.10
预收款项		
合同负债	9,582,951.12	17,993,527.35
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	16,999,633.52	19,787,132.92
应交税费	26,491,672.07	17,284,001.91
其他应付款	177,985,765.31	160,199,112.89
其中：应付利息		
应付股利	6,282,795.15	

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	128,321,177.09	172,290,460.18
其他流动负债	259,856,114.39	295,972,546.92
流动负债合计	2,433,294,010.57	2,679,637,442.54
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	163,500,000.07	135,300,000.06
应付债券	833,572,091.66	808,771,569.60
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,599,247.29	4,481,458.58
长期应付款	8,861,250.57	12,957,168.33
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,600,000.00	4,600,000.00
递延收益	53,783,638.58	50,383,243.90
递延所得税负债	6,221,635.97	6,781,341.80
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,075,137,864.14	1,023,274,782.27
负债合计	3,508,431,874.71	3,702,912,224.81
所有者权益：		
股本	559,434,092.00	559,424,145.00
其他权益工具	129,105,288.74	129,128,488.76
其中：优先股		
永续债		
资本公积	760,949,807.21	739,230,126.23
减：库存股	126,817,748.60	126,817,748.60
其他综合收益	-2,764,271.91	-1,292,052.32
专项储备	844,773.45	698,761.54
盈余公积	173,991,008.65	173,991,008.65
一般风险准备		
未分配利润	1,385,644,629.30	1,327,044,858.24
归属于母公司所有者权益合计	2,880,387,578.84	2,801,407,587.50
少数股东权益	85,900,050.74	89,672,103.95
所有者权益合计	2,966,287,629.58	2,891,079,691.45
负债和所有者权益总计	6,474,719,504.29	6,593,991,916.26

法定代表人：章力

主管会计工作负责人：石长银

会计机构负责人：柳运恒

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	260,498,233.84	381,801,104.21
交易性金融资产	439,897,892.10	385,433,431.04

衍生金融资产		
应收票据	55,755,518.93	81,358,501.17
应收账款	900,416,014.39	759,213,046.54
应收款项融资	39,762,484.27	47,133,747.93
预付款项	92,567.09	4,867,990.13
其他应收款	22,503,578.36	118,127,746.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货	162,773,409.34	203,420,231.35
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	365,848,792.38	196,494,970.68
其他流动资产	15,782,058.28	21,307,626.51
流动资产合计	2,263,330,548.98	2,199,158,396.42
非流动资产：		
债权投资	20,693,808.22	317,808,301.36
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,585,743,148.69	1,396,082,899.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,487,090.83	9,899,095.53
固定资产	582,358,598.42	591,234,851.78
在建工程	48,219,764.17	19,790,168.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	72,688,306.60	73,938,874.90
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,072,996.51	6,123,727.88
其他非流动资产	17,154,505.40	11,089,078.09
非流动资产合计	2,344,418,218.84	2,425,966,997.54
资产总计	4,607,748,767.82	4,625,125,393.96
流动负债：		
短期借款	550,000,000.00	201,150,272.22
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	502,085,546.02	887,161,343.85
应付账款	270,816,996.04	288,240,193.02
预收款项		
合同负债	2,144,496.81	7,533,285.75
应付职工薪酬	2,924,652.46	3,171,792.36
应交税费	9,617,737.44	9,820,004.04
其他应付款	361,193,519.12	312,672,000.30
其中：应付利息		
应付股利	6,282,795.15	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	99,899,999.98	140,418,921.82
其他流动负债	16,351,044.32	43,574,286.79
流动负债合计	1,815,033,992.19	1,893,742,100.15
非流动负债：		
长期借款	135,900,000.07	102,300,000.06
应付债券	833,572,091.66	808,771,569.60
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,862,535.68	19,574,255.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	989,334,627.41	930,645,824.74
负债合计	2,804,368,619.60	2,824,387,924.89
所有者权益：		
股本	559,434,092.00	559,424,145.00
其他权益工具	129,105,288.74	129,128,488.76
其中：优先股		
永续债		
资本公积	761,783,040.52	740,285,683.27
减：库存股	126,817,748.60	126,817,748.60
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	173,991,008.65	173,991,008.65
未分配利润	305,884,466.91	324,725,891.99
所有者权益合计	1,803,380,148.22	1,800,737,469.07
负债和所有者权益总计	4,607,748,767.82	4,625,125,393.96

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	2,168,474,467.10	2,013,071,766.73

其中：营业收入	2,168,474,467.10	2,013,071,766.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,014,387,487.79	1,895,201,975.64
其中：营业成本	1,681,479,955.89	1,628,897,595.44
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	11,930,341.22	10,057,406.63
销售费用	95,438,962.12	71,423,439.92
管理费用	111,944,037.66	90,277,641.93
研发费用	85,224,300.16	72,602,267.99
财务费用	28,369,890.74	21,943,623.73
其中：利息费用	30,587,160.76	29,784,449.60
利息收入	3,147,800.88	5,428,369.28
加：其他收益	26,117,765.15	40,017,532.87
投资收益（损失以“—”号填列）	13,321,203.47	11,228,054.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,242,881.30	-144,120.76
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）	1,721,735.30	356,763.45
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-12,668,504.99	-15,275,293.44
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-5,811,360.26	-949,152.44
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-217,414.93	-12,957.25
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	176,550,403.05	153,234,739.24
加：营业外收入	953,198.32	549,827.55
减：营业外支出	2,320,390.09	647,642.56
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	175,183,211.28	153,136,924.23

减：所得税费用	30,863,187.59	16,732,511.14
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	144,320,023.69	136,404,413.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	144,320,023.69	136,404,413.09
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）	142,514,884.86	136,798,322.33
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	1,805,138.83	-393,909.24
六、其他综合收益的税后净额	-1,472,219.59	-1,965,975.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,472,219.59	-1,965,975.10
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,472,219.59	-1,965,975.10
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	-1,472,219.59	-1,965,975.10
7.其他		
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	142,847,804.10	134,438,437.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	141,042,665.27	134,832,347.23
归属于少数股东的综合收益总额	1,805,138.83	-393,909.24
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2548	0.2456
（二）稀释每股收益	0.2540	0.2298

法定代表人：章力

主管会计工作负责人：石长银

会计机构负责人：柳运恒

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	880,157,398.10	744,770,156.65

减：营业成本	727,536,722.74	634,383,712.36
税金及附加	4,378,542.66	3,148,757.80
销售费用	26,321,772.65	13,605,678.63
管理费用	26,623,139.61	21,575,999.66
研发费用	22,625,166.29	19,497,110.79
财务费用	15,214,151.14	16,243,720.24
其中：利息费用	15,921,681.44	17,432,756.50
利息收入	1,118,329.04	1,999,615.18
加：其他收益	14,210,893.79	10,796,830.60
投资收益（损失以“—”号填列）	12,386,709.45	9,257,641.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,242,881.30	-144,120.76
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）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	1,528,627.73	785,660.75
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-6,548,879.72	-3,271,723.09
资产减值损失（损失以“—”号填列）	748,429.54	-254,758.78
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-58,727.87	47,575.62
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	79,724,955.93	53,676,403.50
加：营业外收入	575,856.91	43,240.17
减：营业外支出	1,147,489.38	131,144.56
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	79,153,323.46	53,588,499.11
减：所得税费用	14,079,634.74	4,561,877.71
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	65,073,688.72	49,026,621.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	65,073,688.72	49,026,621.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		

（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	65,073,688.72	49,026,621.40
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,398,318,783.82	1,274,482,789.91
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	39,017,756.44	7,772,612.65
收到其他与经营活动有关的现金	45,819,594.31	50,997,320.63
经营活动现金流入小计	1,483,156,134.57	1,333,252,723.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,073,582,391.82	1,040,736,455.96
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	178,689,001.94	176,174,740.08
支付的各项税费	78,054,132.56	41,357,325.02
支付其他与经营活动有关的现金	123,660,972.24	115,328,767.08
经营活动现金流出小计	1,453,986,498.56	1,373,597,288.14
经营活动产生的现金流量净额	29,169,636.01	-40,344,564.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,906,826,588.38	747,175,760.08
取得投资收益收到的现金	24,336,678.43	5,952,047.64
处置固定资产、无形资产和其他长	330,736.45	1,055,692.45

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00
收到其他与投资活动有关的现金	8,345,595.27	205,035.21
投资活动现金流入小计	1,939,839,598.53	754,388,535.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,396,610.79	53,247,353.38
投资支付的现金	1,878,074,000.00	911,184,624.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		106,394,007.60
支付其他与投资活动有关的现金	7,573,715.07	5,068,716.66
投资活动现金流出小计	1,949,044,325.86	1,075,894,701.64
投资活动产生的现金流量净额	-9,204,727.33	-321,506,166.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00
取得借款收到的现金	784,000,000.00	740,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00
筹资活动现金流入小计	784,000,000.00	740,000,000.00
偿还债务支付的现金	761,099,999.99	411,560,111.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,136,782.63	72,671,889.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,714,446.17	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	13,543,125.00	93,041,697.44
筹资活动现金流出小计	865,779,907.62	577,273,698.88
筹资活动产生的现金流量净额	-81,779,907.62	162,726,301.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,548,054.54	2,551,595.58
五、现金及现金等价物净增加额	-60,266,944.40	-196,572,834.51
加：期初现金及现金等价物余额	559,495,821.98	627,571,132.33
六、期末现金及现金等价物余额	499,228,877.58	430,998,297.82

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	706,389,738.64	650,439,623.64
收到的税费返还	3,391,200.00	1,692,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	107,071,385.86	444,866,121.59
经营活动现金流入小计	816,852,324.50	1,096,997,745.23
购买商品、接受劳务支付的现金	984,681,302.91	724,238,671.22
支付给职工以及为职工支付的现金	33,737,840.76	32,834,561.30
支付的各项税费	34,529,167.41	13,974,761.21
支付其他与经营活动有关的现金	54,354,416.80	154,040,076.50
经营活动现金流出小计	1,107,302,727.88	925,088,070.23
经营活动产生的现金流量净额	-290,450,403.38	171,909,675.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,773,148,949.49	672,175,760.08
取得投资收益收到的现金	22,151,288.01	4,883,580.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	111,712.39	531,071.00

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	5,858,813.89	136,749.66
投资活动现金流入小计	1,801,270,763.78	677,727,161.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,372,846.79	13,737,562.16
投资支付的现金	1,796,901,345.00	806,184,624.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		112,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,983,901.38	2,835,383.33
投资活动现金流出小计	1,825,258,093.17	934,957,569.49
投资活动产生的现金流量净额	-23,987,329.39	-257,230,408.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	580,000,000.00	248,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	580,000,000.00	248,000,000.00
偿还债务支付的现金	237,699,999.99	117,510,111.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,722,598.97	65,138,614.92
支付其他与筹资活动有关的现金		91,449,754.11
筹资活动现金流出小计	323,422,598.96	274,098,480.52
筹资活动产生的现金流量净额	256,577,401.04	-26,098,480.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33,382.27	
五、现金及现金等价物净增加额	-57,893,714.00	-111,419,213.63
加：期初现金及现金等价物余额	257,422,820.79	289,208,309.00
六、期末现金及现金等价物余额	199,529,106.79	177,789,095.37

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	559,424,145.00			129,128,488.76	739,230,126.23	126,817,748.60	-1,292,052.32	698,761.54	173,991,008.65		1,327,044,858.24		2,801,407,587.50	89,672,103.95	2,891,079,691.45
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	559,424,145.00			129,128,488.76	739,230,126.23	126,817,748.60	-1,292,052.32	698,761.54	173,991,008.65		1,327,044,858.24		2,801,407,587.50	89,672,103.95	2,891,079,691.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	9,947.00			-23,200.02	21,719,680.98		-1,472,219.59	146,011.91			58,599,771.06		78,979,991.34	-3,772,053.21	75,207,938.13
（一）综合收益总额							-1,472,219.59				142,514,884.86		141,042,665.27	1,805,138.83	142,847,804.10
（二）所	9,947.00			-23,200.02	21,719,680.9								21,706,427.96	2,179.60	21,708,607.56

有者投入和减少资本					8										
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	9,947.00			-23,200.02	165,953.02							152,700.00		152,700.00	
3. 股份支付计入所有者权益的金额					21,553,727.96							21,553,727.96	2,179.60	21,555,907.56	
4. 其他															
（三）利润分配										-83,915,113.80		-83,915,113.80	-5,719,657.60	-89,634,771.40	
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										-83,915,113.80		-83,915,113.80	-5,719,657.60	-89,634,771.40	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余															

公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								146,011.91					146,011.91	140,285.96	286,297.87
1. 本期提取								862,689.66					862,689.66	828,858.70	1,691,548.36
2. 本期使用								716,677.75					716,677.75	688,572.74	1,405,250.49
（六）其他															
四、本期期末余额	559,434,092.00			129,105,288.74	760,949,807.21	126,817,748.60	-2,764,271.91	844,773.45	173,991,008.65		1,385,644,629.30		2,880,387,578.84	85,900,050.74	2,966,287,629.58

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											

									准备					
一、上年年末余额	559,419,768.00		129,138,744.16	846,324,429.35	108,351,706.11	-5,316.48		161,786,734.77		1,291,369,728.21		2,879,682,381.90	5,685,050.13	2,885,367,432.03
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	559,419,768.00		129,138,744.16	846,324,429.35	108,351,706.11	-5,316.48		161,786,734.77		1,291,369,728.21		2,879,682,381.90	5,685,050.13	2,885,367,432.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,619.00		-6,154.10	32,024,605.35	91,449,754.11	-2,051,190.85	212,171.14			82,826,154.33		21,558,450.76	61,323,443.80	82,881,894.56
（一）综合收益总额						-2,051,190.85				136,798,322.33		134,747,131.48	-393,909.24	134,353,222.24
（二）所有者投入和减少资本	2,619.00		-6,154.10	32,024,605.35								32,021,070.25	61,717,353.04	93,738,423.29
1．所有者投入的普通股														
2．其他权益工具持有者投入资本														
3．股份支付计入所有者权益的金额				9,124,912.57								9,124,912.57	1,856.75	9,126,769.32
4．其他	2,619.00		-6,154.10	22,899,692.78								22,896,157.68	61,715,496.29	84,611,653.97

（三）利润分配											-53,972,168.00		-53,972,168.00		-53,972,168.00
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											-53,972,168.00		-53,972,168.00		-53,972,168.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								212,171.14					212,171.14		212,171.14
1. 本期提取								212,171.14					212,171.14		212,171.14
2. 本期使															

用														
（六）其他						91,449,754.11						-91,449,754.11		-91,449,754.11
四、本期期末余额	559,422,387.00			129,132,590.06	878,349,034.70	199,801,460.22	2,056,507.33	212,171.14	161,786,734.77		1,374,195,882.54	2,901,240,832.66	67,008,493.93	2,968,249,326.59

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	559,424,145.00			129,128,488.76	740,285,683.27	126,817,748.60			173,991,008.65	324,725,891.99		1,800,737,469.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	559,424,145.00			129,128,488.76	740,285,683.27	126,817,748.60			173,991,008.65	324,725,891.99		1,800,737,469.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	9,947.00			-23,200.02	21,497,357.25					-18,841,425.08		2,642,679.15
（一）综合										65,073,688.72		65,073,688.72

收益总额												
（二）所有者投入和减少资本	9,947.00			-23,200.02	21,497,357.25							21,484,104.23
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	9,947.00			-23,200.02	165,953.02							152,700.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					21,331,404.23							21,331,404.23
4. 其他												
（三）利润分配										-83,915,113.80		-83,915,113.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-83,915,113.80		-83,915,113.80
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	559,434,092.00			129,105,288.74	761,783,040.52	126,817,748.60			173,991,008.65	305,884,466.91		1,803,380,148.22

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	559,419,768.00			129,138,744.16	843,774,109.26	108,351,706.11			161,786,734.77	268,859,595.12		1,854,627,245.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	559,419,768.00			129,138,744.16	843,774,109.26	108,351,706.11			161,786,734.77	268,859,595.12		1,854,627,245.20

三、本期增减变动金额 （减少以 “－”号填 列）	2,619.00			-6,154.10	9,164,904.50	91,449,754.11				-4,945,546.60		-87,233,931.31
（一）综合 收益总额										49,026,621.40		49,026,621.40
（二）所有 者投入和减 少资本	2,619.00			-6,154.10	9,164,904.50							9,161,369.40
1．所有者投 入的普通股												
2．其他权益 工具持有者 投入资本												
3．股份支付 计入所有者 权益的金额					9,126,769.32							9,126,769.32
4．其他	2,619.00			-6,154.10	38,135.18							34,600.08
（三）利润 分配										-53,972,168.00		-53,972,168.00
1．提取盈余 公积												
2．所有者 （或股东） 的分配										-53,972,168.00		-53,972,168.00
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						91,449,754.11						-91,449,754.11
四、本期期 末余额	559,422,387.00			129,132,590.06	852,939,013.76	199,801,460.22			161,786,734.77	263,914,048.52		1,767,393,313.89

三、公司基本情况

湖北回天新材料股份有限公司

1、基本信息

企业名称：湖北回天新材料股份有限公司

注册地址：湖北省襄阳市国家高新技术开发区关羽路 1 号

注册资本：人民币 559,434,027.00 元（实缴人民币 559,434,092.00 元）

法定代表人：章力

统一社会信用代码：91420000714693195A

经营范围：胶粘剂、汽车制动液、原子灰、液压油、润滑油、润滑脂的生产与销售；润滑剂、制冷剂专项化学制品及相关使用设备、精细化工产品研究与销售及销售（不含危险化学品和国家禁止经营的化学品）；丙烯酸酯聚合物类胶粘剂、氯丁胶粘剂、气溶胶（清洗剂、松动剂）、聚氨酯类胶粘剂、橡胶涂料和涂胶用稀释剂等的销售；商品及技术进出口业务（不含国家限制或禁止的商品和技术进出口）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

2、历史沿革

湖北回天新材料股份有限公司（原名湖北回天胶业股份有限公司）（以下简称“公司”或“本公司”）系 1998 年 9 月 3 日经湖北省体改委鄂体改[1998]162 号《关于设立湖北回天胶业股份有限公司的批复》同意，襄樊回天胶粘有限责任公司（以下简称“有限公司”）整体改制，由原有限公司股东章锋等 14 名自然人将有限公司经评估后净资产 2,086.68 万元及李群投入的 40 万元现金作为出资，共同发起设立的股份公司。公司于 1998 年 9 月 3 日取得了湖北省工商行政管理局颁发的注册号为 4200001000702 的企业法人营业执照，设立时注册资本为人民币 2,126.68 万元，股本总数 2,126.68 万股，本公司股票面值为每股人民币 1 元。经营范围包括胶粘剂、汽车制动液、原子灰的生产与销售；精细化工产品研究与开发、生产、销售；商品及技术进出口业务。

2009 年 12 月 15 日，经中国证券监督管理委员会“监许可[2009]1389 号”文核准，公司首次公开发行人民币普通股 1700 万股（每股面值 1 元）。截至 2009 年 12 月 29 日止，公司实际已发行人民币普通股 1,700 万股，募集资金总额人民币 618,800,000.00 元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额人民币 571,174,073.14 元，其中新增注册资本人民币 17,000,000.00 元，增加资本公积人民币 554,174,073.14 元，本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2009]第 2-0045 号《验资报告》进行了验证。2010 年 1 月 6 日，经深圳证券交易所“深证上[2010]1 号”文同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市。公司董事会根据 2009 年第一次临时股东大会的授权，于 2010 年 1 月 15 日完成了工商变更登记手续，并取得了湖北省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次变更后，公司注册资本增至人民币 65,998,016.00 元。

公司 2010 年度股东会决议通过以 2010 年末总股本 65,998,016.00 股为基数，资本公积金每 10 股转增 6 股，共计转增 39,598,809.00 股。本次转增实施后，注册资本增至人民币 105,596,825.00 元。本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2011]第 0014 号《验资报告》进行了验证。

公司 2013 年 3 月 27 日第六届董事会第四次会议及 2012 年度股东会议通过以 2012 年末总股本 105,596,825.00 股为基数，资本公积每 10 股转增 6 股，共计转增 63,358,095.00 股。本次转增实施后，公司注册资本增至人民币 168,954,920.00 元。本次增资业经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具国浩验字[2013]503A0002 号《验资报告》进行了验证。

根据公司 2015 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]1967 号”文《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准，公司非公开发行股票数量为 31,437,270.00 股（每股面值 1 元），发行价格为 12.76 元/股，公司申请增加注册资本人民币 31,437,270.00 元，增加资本公积人民币 363,685,201.72 元。变更后的注册资本为人民币 200,392,190.00 元，股本为人民币 200,392,190.00 元。本次增资业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华验字[2015]42030002 号《验资报告》进行了验证。

公司 2016 年 4 月 6 日第七届董事会第三次会议及 2015 年度股东大会通过以 2015 年末总股本 200,392,190.00 股为基数，资本公积每 10 股转增 10 股，共计转增 200,392,190.00 股。本次转增实施后，公司注册资本增至人民币

400,784,380.00 元。本次增资业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华验字[2016]42030002 号《验资报告》进行了验证。

根据公司 2016 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]668 号”文《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准，公司非公开发行股票数量 24,928,032.00 股（每股面值 1 元），发行价格为 10.01 元/股，公司申请增加注册资本人民币 24,928,032.00 元，增加资本公积人民币 222,714,775.87 元。变更后的注册资本为人民币 425,712,412.00 元，股本为人民币 425,712,412.00 元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字[2017]第 ZE10522 号《验资报告》进行了验证。

根据公司 2020 年第八届董事会第九次会议、第八届董事会第十一次会议、第八届董事会第十四次会议及 2020 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于同意湖北回天新材料股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2779 号）的核准，本次发行的股票价格为 9.66 元/股，发行股票数量为 5,175,983.00 股（每股面值 1 元），公司申请增加注册资本人民币 5,175,983.00 元，变更后的注册资本和股本均变更为 430,888,395.00 元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字[2020]第 ZE10604 号《验资报告》进行了验证。根据公司 2023 年 4 月 17 日第九届董事会第十一次会议及 2022 年度股东大会通过以 2023 年 5 月 10 日总股本 430,889,256.00 股剔除已回购股份 2,455,407.00 股后的 428,433,849.00 股为基数，资本公积每 10 股转增 3 股，共计转增 128,530,154.00 股。

公司 2023 年度已有面值总额为 2.31 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 1,219 股。2023 年度资本公积转增股份以及可转债转股后公司注册资本增至人民币 559,419,768.00 元。

公司 2024 年度已有面值总额为 6.75 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 4,377 股。2024 年度资本公积转增股份以及可转债转股后公司实缴增至人民币 559,424,145.00 元。

公司 2025 年上半年度已有面值总额为 6.75 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 9,947 股。2025 年上半年资本公积转增股份以及可转债转股公司实缴增至人民币 559,434,092.00 元（注册资本为 559,434,027.00 元）。

公司所处行业、主营业务、主要产品及劳务

公司所处行业为化学原料和化学制品制造业。公司主营业务产品涵盖高性能有机硅胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶、环氧树脂胶、聚氨酯胶等工程胶粘剂及太阳能电池背膜，在报告期内未发生变更。

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 19 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

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：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五、11、金融工具”、“五、17、固定资产”、“五、28、收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，越友有限责任公司、荣盛新材（越南）有限公司的记账本位币为越南盾，荣盛商事株式会社的记账本位币为日元。本财务报表以人民币列示。

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款项	单项计提金额占该类应收款项坏账准备总额的 10%以上，或金额大于 500.00 万元。
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上。
本期重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%
重要的在建工程	单个项目的预算或期末余额大于 1,000.00 万元。
重要的债权投资	单个类型的债权投资占债权投资总额的 10%以上。
重要的非全资子公司	单个子公司净资产大于 1 亿元，或单个子公司总资产大于 2 亿元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）合并程序

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

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

1) 增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产

份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、15、长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用报告期内期初及各月月末汇率加权平均数折算。

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

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融工具的分类

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

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

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

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

其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

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

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

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

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

（4）金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

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

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

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

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

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

项目	组合类别	确定依据
应收票据、应收款项融资	银行承兑汇票	银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，不计提坏账准备。
	信用证	信用证均为国际业务收入，承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，不计提坏账准备。
	商业承兑汇票	对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按应收票据发生日作为计算账龄的起点。
应收账款、其他应收款、	账龄分析组合	对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。
	合并范围内的应收款项	应收账款、其他应收款将集团合并范围内关联方单独作为一个组合，不计提坏账准备。
一年内到期的非流动资产、长期应收款、其他非流动资产	电站投资	对基于还款计划逾期时间以及客户还款能力确认信用风险特征组合的五级分类计算方法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收票据（%）	应收账款（%）	其他应收款（%）
1 年以内	5	5	5
1-2 年	10	10	10
2-3 年	20	20	20
3-4 年	30	30	30
4-5 年	50	50	50
5 年以上	100	100	100

电站投资中的五级分类计提坏账准备

账龄	一年内到期的非流动资产（%）	长期应收款（%）	其他非流动资产（%）
正常类	0	0	0
关注类 1-2 年	5	5	5
次级类	40	40	40

账龄	一年内到期的非流动资产（%）	长期应收款（%）	其他非流动资产（%）
可疑类	50-75	50-75	50-75
损失类	75-100	75-100	75-100

12、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

13、存货

（1）存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

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

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用一次转销法；

2) 包装物采用一次转销法。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

14、持有待售资产

（1）持有待售

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规

定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

（2）终止经营

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

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

15、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

（3）后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

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

2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

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

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

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

17、固定资产

(1) 确认条件

1) 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	3% / 5%	2.71%-6.47%
电站资产	年限平均法	20-25	3%	3.88%-4.85%
机器设备	年限平均法	3-10	3% / 5%	9.5%-32.33%
检测设备	年限平均法	3-10	3% / 5%	9.5%-32.33%
办公设备	年限平均法	3-8	3% / 5%	11.88% -32.33%
运输设备	年限平均法	4-6	3% / 5%	15.83%-24.25%
其他	年限平均法	3-10	3% / 5%	9.5%-32.33%

18、在建工程

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

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

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物 固定资产装修	建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备及其他	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

(2) 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带

息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

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

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

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

20、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

1) 无形资产的计价方法

公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地证上规定的时间	土地使用证
专利	法律保护的时间	专利证书
软件	合同性权利或其他法定权利	外购之日起参考能为公司带来经济效益的期限确定使用寿命

3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司期末不存在使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、股权激励费用、材料直接投入、折旧费用与摊销费用、研发成果相关费用等。

2) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

21、长期资产减值

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

22、长期待摊费用

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

本公司长期待摊费用是主要为改良装修、软件系统服务费。长期待摊费用在预计收益期内平均摊销。

23、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

（2）离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

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

2) 设定受益计划

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

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

25、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

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

26、股份支付

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

（1）以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

（2）以现金结算的股份支付及权益工具

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

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

27、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该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。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- （1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- （2）包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- （3）包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- （4）存在间接地形成合同义务的合同条款；

(5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

28、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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

(2) 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

公司销售商品，属于在某一时点履行履约义务。产品收入确认需满足以下条件：内销业务公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证等确认实现；一般出口业务公司按照合同或订单的约定，将货物办理完出口报关手续、取得提单等原始单据确认收入实现。

29、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

同履约成本确认为一项资产：

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

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

30、政府补助

（1）类型

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

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

（2）确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

- 1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。
- 2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

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

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

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

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

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

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

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

32、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

本公司作为承租人

1) 使用权资产

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

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五、21、长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

2) 租赁负债

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

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 10 万元的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

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

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

1) 经营租赁会计处理

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

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、11、金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、11、金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”），该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

解释第 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、简易征收 5%、简易征收 3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	8.25%、15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

湖北回天新材料股份有限公司	25.00%（适用 15.00%税率优惠）
湖北回天汽车用品有限公司	25.00%
湖北回天新材料（宜城）有限公司	25.00%（适用 15.00%税率优惠）
湖北南北车新材料有限公司	25.00%（适用 15.00%税率优惠）
上海回天新材料有限公司	25.00%（适用 15.00%税率优惠）
常州回天新材料有限公司	25.00%（适用 15.00%税率优惠）
广州回天新材料有限公司	25.00%（适用 15.00%税率优惠）
武汉回天新材料有限公司	25.00%
安庆华兰科技有限公司	25.00%（适用 15.00%税率优惠）
回天荣盛（香港）有限公司	8.25%
合肥回天新材料科技有限公司	25.00%
上海回天电力科技发展有限公司	20.00%（实际享受小型微利企业税收优惠）
泗阳荣盛电力工程有限公司	25.00%
上海回天汽车服务有限公司	25.00%
湖北回天锂电新材料科技有限公司	25.00%
越友有限责任公司	20.00%
荣盛商事株式会社	15.00%
荣盛新材（越南）有限公司	20.00%
湖北回天商业管理有限公司	25.00%

2、税收优惠

（1）增值税

公司享受国家税务总局关于发布《促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法》的公告（国家税务总局公告 2016 年第 33 号）第九条规定的优惠政策：每位残疾人每年可退还的增值税额，由区县（含县级市、旗）适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市）人民政府批准的月最低工资标准的 4 倍确定。

公司、湖北回天新材料（宜城）有限公司、湖北南北车新材料有限公司、广州回天新材料有限公司、上海回天新材料有限公司、常州回天新材料有限公司、安庆华兰科技有限公司享受国家税务总局财政部关于发布《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（税务总局公告 2023 年第 43 号）第一条规定的优惠政策：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

（2）企业所得税

公司于 2023 年 12 月 8 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202342009243），认定为高新技术企业，有效期三年。故 2025 年度按 15%税率计算应纳税所得额。

子公司湖北南北车新材料有限公司于 2021 年 11 月 15 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202142000519），认定为高新技术企业，有效期三年。公司高新证书尚在办理中，2025 年 1 月 24 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室已对湖北省认定报备的第五批高新技术企业拟进行备案的公示。故 2025 年度按 15%税率计算应纳税所得额。

子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司于 2021 年 11 月 15 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202142001938），认定为高新技术企业，有效期三年。公司高新证书尚在办理中，2024 年 12 月 24 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室已对湖北省认定报备的第四批高新技术企业拟进行备案的公示。故 2025 年度按 15%税率计算应纳税所得额。

子公司上海回天新材料有限公司于 2023 年 11 月 15 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202331002226），认定为高新技术企业，有效期三年。故 2025 年度按 15%税率计算应纳税所得额。

子公司常州回天新材料有限公司于 2022 年 11 月 18 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202232008296），认定为高新技术企业，有效期三年。2025 年度按 15%税率计算应纳税所得额。

子公司广州回天新材料有限公司于 2022 年 12 月 19 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务

局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202244000189），认定为高新技术企业，有效期三年。2025 年度按 15% 税率计算应纳税所得税额。

子公司安庆华兰科技有限公司于 2022 年 10 月 18 日取得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202234000464），认定为高新技术企业，有效期三年。2025 年度按 15% 税率计算应纳税所得税额。

孙公司上海回天电力科技发展有限公司及泗阳荣盛电力工程有限公司根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

根据财政部、税务总局于 2018 年 7 月 11 日颁布的《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号）规定自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以下统称资格）的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	80,864.69	80,531.11
银行存款	499,162,476.48	573,434,542.93
其他货币资金	115,680,395.27	205,268,902.75
合计	614,923,736.44	778,783,976.79
其中：存放在境外的款项总额	31,125,072.30	63,588,849.81

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	439,897,892.10	405,449,047.48
其中：		
权益工具投资	130,007.64	139,963.18
理财产品	439,767,884.46	405,309,084.30
合计	439,897,892.10	405,449,047.48

3、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	388,300,773.85	453,975,365.43
商业承兑票据	44,398,049.28	83,211,306.32
信用证	10,990,645.12	15,891,608.94
合计	443,689,468.25	553,078,280.69

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	446,026,207.69	100.00%	2,336,739.44	0.52%	443,689,468.25	557,457,823.13	100.00%	4,379,542.44	0.79%	553,078,280.69
其中：										
银行承兑汇票	388,300,773.85	87.06%	0.00	0.00%	388,300,773.85	453,975,365.43	81.44%	0.00	0.00%	453,975,365.43
商业承兑汇票	46,734,788.72	10.48%	2,336,739.44	5.00%	44,398,049.28	87,590,848.76	15.71%	4,379,542.44	5.00%	83,211,306.32
信用证	10,990,645.12	2.46%	0.00	0.00%	10,990,645.12	15,891,608.94	2.85%	0.00	0.00%	15,891,608.94
合计	446,026,207.69	100.00%	2,336,739.44		443,689,468.25	557,457,823.13	100.00%	4,379,542.44		553,078,280.69

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	46,734,788.72	2,336,739.44	5.00%
合计	46,734,788.72	2,336,739.44	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	4,379,542.44	-2,042,803.00	0.00	0.00	0.00	2,336,739.44
合计	4,379,542.44	-2,042,803.00	0.00	0.00	0.00	2,336,739.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	21,154,936.27
商业承兑票据	18,080,186.18
合计	39,235,122.45

(5) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	0.00	257,240,356.89
商业承兑票据	0.00	1,402,335.00
合计	0.00	258,642,691.89

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,449,034,103.36	1,183,571,975.39
1 至 2 年	8,642,522.05	19,083,147.00
2 至 3 年	16,381,486.94	4,867,827.09
3 年以上	36,433,961.37	36,302,362.70
3 至 4 年	2,524,086.36	1,787,013.06
4 至 5 年	1,779,390.46	4,151,261.19
5 年以上	32,130,484.55	30,364,088.45
合计	1,510,492,073.72	1,243,825,312.18

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	17,660,376.22	1.17%	17,660,376.22	100.00%	0.00	17,675,375.91	1.42%	17,675,375.91	100.00%	0.00
其中：										
按单项计提坏账准备	17,660,376.22	1.17%	17,660,376.22	100.00%	0.00	17,675,375.91	1.42%	17,675,375.91	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,492,831,697.50	98.83%	93,306,242.37	6.25%	1,399,525,455.13	1,226,149,936.27	98.58%	79,177,340.38	6.46%	1,146,972,595.89
其中：										
账龄分析法	1,492,831,697.50	98.83%	93,306,242.37	6.25%	1,399,525,455.13	1,226,149,936.27	98.58%	79,177,340.38	6.46%	1,146,972,595.89
合计	1,510,492,073.72	100.00%	110,966,618.59		1,399,525,455.13	1,243,825,312.18	100.00%	96,852,716.29		1,146,972,595.89

按单项计提坏账准备类别名称：单项认定

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	7,186,228.43	7,186,228.43	7,186,228.43	7,186,228.43	100.00%	应收单位被裁定重整，债权回收存在不确定性
客户 2	2,572,561.03	2,572,561.03	2,572,561.03	2,572,561.03	100.00%	应收单位已清算
客户 3	1,978,109.12	1,978,109.12	1,978,109.12	1,978,109.12	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 4	1,549,147.20	1,549,147.20	1,549,147.20	1,549,147.20	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 5	995,060.45	995,060.45	980,060.76	980,060.76	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 6	821,574.38	821,574.38	821,574.38	821,574.38	100.00%	应收单位已清算
客户 7	599,200.00	599,200.00	599,200.00	599,200.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 8	371,081.30	371,081.30	371,081.30	371,081.30	100.00%	应收单位被采取强制执行未果，本期回款 20 万
客户 9	492,500.00	492,500.00	492,500.00	492,500.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 10	453,416.00	453,416.00	453,416.00	453,416.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 11	93,170.00	93,170.00	93,170.00	93,170.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 12	361,675.00	361,675.00	361,675.00	361,675.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 13	157,653.00	157,653.00	157,653.00	157,653.00	100.00%	应收单位已清算
客户 14	44,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
合计	17,675,375.91	17,675,375.91	17,660,376.22	17,660,376.22		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,449,034,103.36	72,451,705.18	5.00%
1 至 2 年	8,642,522.05	864,252.21	10.00%
2 至 3 年	16,344,887.22	3,268,977.45	20.00%
3 至 4 年	2,524,086.36	757,225.92	30.00%
4 至 5 年	644,033.83	322,016.93	50.00%
5 年以上	15,642,064.68	15,642,064.68	100.00%
合计	1,492,831,697.50	93,306,242.37	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项认定	17,675,375.91		14,999.69			17,660,376.22
账龄分析法	79,177,340.38	14,761,185.19		632,283.20		93,306,242.37
合计	96,852,716.29	14,761,185.19	14,999.69	632,283.20	0.00	110,966,618.59

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	632,283.20

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	40,338,989.03		40,338,989.03	2.67%	2,016,949.45
客户 2	36,662,002.31		36,662,002.31	2.43%	1,833,100.12
客户 3	36,424,872.00		36,424,872.00	2.41%	1,821,243.60
客户 4	25,575,144.86		25,575,144.86	1.69%	1,278,757.24
客户 5	22,626,172.89		22,626,172.89	1.50%	1,688,225.06
合计	161,627,181.09	0.00	161,627,181.09	10.70%	8,638,275.47

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收票据	162,190,038.53	98,447,607.01
合计	162,190,038.53	98,447,607.01

(2) 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

单位：元

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	392,636,131.53	
合计	392,636,131.53	

(3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	98,447,607.01	601,415,908.33	537,673,476.81	0.00	162,190,038.53	
合计	98,447,607.01	601,415,908.33	537,673,476.81	0.00	162,190,038.53	0.00

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	34,011,670.73	32,578,054.50
合计	34,011,670.73	32,578,054.50

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金、往来款及其他	27,514,122.21	24,199,042.02
押金保证金	7,850,268.19	10,083,528.88
应收房租	1,442,142.84	1,114,958.02
社保、公积金	803,923.10	1,053,317.15
合计	37,610,456.34	36,450,846.07

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	26,205,601.22	24,173,056.91
1 至 2 年	8,682,617.53	7,465,889.92
2 至 3 年	1,868,798.57	3,307,747.15
3 年以上	853,439.02	1,504,152.09
3 至 4 年	48,352.44	641,776.51
4 至 5 年	26,216.46	77,816.46
5 年以上	778,870.12	784,559.12
合计	37,610,456.34	36,450,846.07

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	300,000.00	0.80%	300,000.00	100.00%	0.00	300,000.00	0.82%	300,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按单项计提坏账准备	300,000.00	0.80%	300,000.00	100.00%	0.00	300,000.00	0.82%	300,000.00	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	37,310,456.34	99.20%	3,298,785.61	8.84%	34,011,670.73	36,150,846.07	99.18%	3,572,791.57	9.88%	32,578,054.50
其中：										
账龄分析法	37,310,456.34	99.20%	3,298,785.61	8.84%	34,011,670.73	36,150,846.07	99.18%	3,572,791.57	9.88%	32,578,054.50
合计	37,610,456.34	100.00%	3,598,785.61		34,011,670.73	36,450,846.07	100.00%	3,872,791.57		32,578,054.50

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
嘉兴未来新材料科技有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	100.00%	经协商确认无法收回
合计	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	26,205,601.22	1,310,280.07	5.00%
1 至 2 年	8,682,617.53	868,261.75	10.00%
2 至 3 年	1,568,798.57	313,759.71	20.00%
3 至 4 年	48,352.44	14,505.73	30.00%
4 至 5 年	26,216.46	13,108.23	50.00%
5 年以上	778,870.12	778,870.12	100.00%
合计	37,310,456.34	3,298,785.61	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	3,572,791.57	0.00	300,000.00	3,872,791.57
本期计提	-274,005.96	0.00	0.00	-274,005.96
2025 年 6 月 30 日余额	3,298,785.61	0.00	300,000.00	3,598,785.61

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	
单项认定	300,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	300,000.00
账龄分析法	3,572,791.57	-274,005.96	0.00	0.00	0.00	3,298,785.61
合计	3,872,791.57	-274,005.96	0.00	0.00	0.00	3,598,785.61

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
菏泽市无量光伏发电有限公司	往来款	15,558,651.69	1-3 年	41.37%	1,280,125.62
远东国际融资租赁有限公司	保证金	4,000,000.00	1 年以内	10.64%	200,000.00
苏州 UL 美华认证有限公司	检测款	2,269,046.66	1 年以内	6.03%	113,452.33
襄阳紫薇花酒店管理有限公司	房租	1,442,142.84	1 年以内	3.83%	72,107.14
江苏纬承招标有限公司	保证金	1,313,645.00	1-2 年	3.49%	98,864.50
合计		24,583,486.19		65.36%	1,764,549.59

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	38,797,574.50	99.96%	48,222,800.89	99.97%
1 至 2 年	6,164.00	0.02%	6,083.58	0.01%
2 至 3 年	4,083.58	0.01%	1,845.00	0.01%
3 年以上	7,086.65	0.01%	6,441.65	0.01%
合计	38,814,908.73		48,237,171.12	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 29,732,469.69 元，占预付款项期末余额合计数的比例 76.59%。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	182,925,313.86	2,025,622.37	180,899,691.49	199,193,766.38	0.00	199,193,766.38
库存商品	210,111,939.74	8,602,410.66	201,509,529.08	298,502,367.79	8,587,839.79	289,914,528.00
发出商品	77,473,731.72	2,226,727.77	75,247,003.95	84,700,898.07	258,293.39	84,442,604.68
委托加工物资	1,045,554.29	0.00	1,045,554.29	1,887,597.39	0.00	1,887,597.39
合计	471,556,539.61	12,854,760.80	458,701,778.81	584,284,629.63	8,846,133.18	575,438,496.45

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	0.00	2,025,622.37			0.00	2,025,622.37
库存商品	8,587,839.79	8,178,108.25		8,163,537.38	0.00	8,602,410.66
发出商品	258,293.39	2,226,727.77		258,293.39	0.00	2,226,727.77
合计	8,846,133.18	12,430,458.39	0.00	8,421,830.77	0.00	12,854,760.80

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	462,452,108.59	229,288,910.95
一年内到期的长期应收款	3,017,077.85	3,017,077.85
一年内到期的其他非流动资产	6,159,130.74	6,159,130.74
减：减值准备	-8,071,244.84	-6,966,281.09
合计	463,557,072.34	231,498,838.45

(1) 一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	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
一年内到期的债权投资	462,452,108.59		462,452,108.59	229,288,910.95		229,288,910.95
合计	462,452,108.59		462,452,108.59	229,288,910.95		229,288,910.95

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
兴业银行 2000 万大额存单	20,000,000.00	3.30%	2025 年 09 月 29 日	3.30%			
平安银行 1000 万大额存单	10,000,000.00	3.10%	2025 年 12 月 30 日	3.10%			
平安银行 1000 万大额存单	10,000,000.00	3.10%	2025 年 12 月 30 日	3.10%			
中信银行 15000 万大额存单	150,000,000.00	3.10%	2026 年 02 月 09 日	3.10%			
中信银行 5000 万大额存单	50,000,000.00	3.10%	2026 年 03 月 22 日	3.10%			
湖北银行 5000 万大额存单	50,000,000.00	3.30%	2026 年 01 月 10 日	3.30%			
湖北银行 3000 万大额存单	30,000,000.00	3.30%	2026 年 03 月 01 日	3.30%			
湖北银行 2000 万大额存单	20,000,000.00	3.30%	2026 年 03 月 13 日	3.30%			
中国银行 2000 万大额存单	20,000,000.00	3.10%	2026 年 03 月 16 日	3.10%			
中国银行 2000 万大额存单	20,000,000.00	3.10%	2026 年 03 月 24 日	3.10%			
中国银行 2000 万大额存单	20,000,000.00	3.10%	2026 年 03 月 24 日	3.10%			
浙商银行 3000 万大额存单	30,000,000.00	3.30%	2026 年 02 月 10 日	3.30%			
合计	430,000,000.00						

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期末留抵进项税	34,179,170.63	67,986,345.32
预缴税款	3,050,051.46	2,768,888.36
信用证和票据贴现利息		2,169,228.87
合计	37,229,222.09	72,924,462.55

11、债权投资

（1） 债权投资的情况

单位：元

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
大额存单	20,693,808.22		20,693,808.22	412,998,405.26		412,998,405.26
合计	20,693,808.22		20,693,808.22	412,998,405.26		412,998,405.26

（2） 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
平安银行 2000 万大额存单	20,000,000.00	2.60%	2.60%	2027 年 02 月 28 日						
中信银行 15000 万大额存单						150,000,000.00	3.10%	3.10%	2026 年 02 月 09 日	
中信银行 5000 万大额存单						50,000,000.00	3.10%	3.10%	2026 年 03 月 22 日	
湖北银行 5000 万大额存单						50,000,000.00	3.30%	3.30%	2026 年 01 月 10 日	
湖北银行 3000 万大额存单						30,000,000.00	3.30%	3.30%	2026 年 03 月 01 日	
湖北银行 2000 万大额存单						20,000,000.00	3.30%	3.30%	2026 年 03 月 13 日	
中国银行 2000 万大额存单						20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026 年 03 月 16 日	
中国银行 2000 万大额存单						20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026 年 03 月 24 日	
中国银行 2000 万大额存单						20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026 年 03 月 24 日	
浙商银行 3000 万大额存单						30,000,000.00	3.30%	3.30%	2026 年 02 月 10 日	
合计	20,000,000.00					390,000,000.00				

12、长期股权投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）	70,035,258.70			9,494,949.49	1,080,179.95						61,620,489.16	
君安回天(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)			98,000,000.00		162,701.35						98,162,701.35	
小计	70,035,258.70	0.00	98,000,000.00	9,494,949.49	1,242,881.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,783,190.51	0.00
二、联营企业												
合计	70,035,258.70	0.00	98,000,000.00	9,494,949.49	1,242,881.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,783,190.51	0.00

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

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	39,853,974.11	8,474,745.00		48,328,719.11
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	39,853,974.11	8,474,745.00		48,328,719.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	26,771,313.90	4,509,827.24		31,281,141.14
2. 本期增加金额	583,003.47	126,847.14		709,850.61
(1) 计提或摊销	583,003.47	126,847.14		709,850.61
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	27,354,317.37	4,636,674.38		31,990,991.75
四、账面价值				
1. 期末账面价值	12,499,656.74	3,838,070.62		16,337,727.36
2. 期初账面价值	13,082,660.21	3,964,917.76		17,047,577.97

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

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,686,003,271.12	1,727,462,933.31
合计	1,686,003,271.12	1,727,462,933.31

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	检测设备	办公设备	电站资产	其他	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	1,348,601,639.86	861,920,810.96	13,472,203.46	77,273,275.86	22,331,616.60	91,351,233.73	75,525,459.20	2,490,476,239.67
2. 本期增加金额	5,316,690.08	23,569,703.13	411,119.47	2,790,999.31	789,586.30	86,725.66	1,308,102.39	34,272,926.34
(1) 购置	3,727,323.22	135,734.02	89,609.23	2,209,922.32	768,052.32	86,725.66	838,407.29	7,855,774.06
(2) 在建工程转入	1,589,366.86	23,433,969.11	321,510.24	581,076.99	21,533.98	0.00	469,695.10	26,417,152.28
(3) 企业合并增加								
3. 本期减少金额	411,504.42	714,851.55	378,495.16	1,264,255.17	98,511.40	0.00	0.00	2,867,617.70
(1) 处置或报废	411,504.42	714,851.55	378,495.16	1,264,255.17	98,511.40	0.00	0.00	2,867,617.70
4. 期末余额	1,353,506,825.52	884,775,662.54	13,504,827.77	78,800,020.00	23,022,691.50	91,437,959.39	76,833,561.59	2,521,881,548.31
二、累计折旧								
1. 期初余额	226,003,788.29	346,162,786.52	6,947,728.55	41,659,298.16	15,269,952.35	38,872,534.17	44,437,295.22	719,353,383.26
2. 本期增加金额	22,911,796.28	39,986,464.87	878,321.71	4,141,517.27	1,236,887.72	2,254,534.53	2,906,268.57	74,315,790.95
(1) 计提	22,911,796.28	39,986,464.87	878,321.71	4,141,517.27	1,236,887.72	2,254,534.53	2,906,268.57	74,315,790.95
3. 本期减少金额	149,897.44	512,857.82	208,804.89	1,110,154.89	95,556.05	0.00	0.00	2,077,271.09
(1) 处置或报废	149,897.44	512,857.82	208,804.89	1,110,154.89	95,556.05	0.00	0.00	2,077,271.09
4. 期末余额	248,765,687.13	385,636,393.57	7,617,245.37	44,690,660.54	16,411,284.02	41,127,068.70	47,343,563.79	791,591,903.12
三、减值准备								
1. 期初余额	0.00	39,582,324.89	498.62	50,738.53	250,335.52	0.00	3,776,025.54	43,659,923.10
2. 本期增加金额	0.00	697,768.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	697,768.89
(1) 计提	0.00	697,768.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	697,768.89
3. 本期减少金额	0.00	68,440.37	0.00	983.19	1,894.36	0.00	0.00	71,317.92
(1) 处置或报废	0.00	68,440.37	0.00	983.19	1,894.36	0.00	0.00	71,317.92
4. 期末余额	0.00	40,211,653.41	498.62	49,755.34	248,441.16	0.00	3,776,025.54	44,286,374.07
四、账面价值								
1. 期末账面价值	1,104,741,138.39	458,927,615.56	5,887,083.78	34,059,604.12	6,362,966.32	50,310,890.69	25,713,972.26	1,686,003,271.12
2. 期初账面价值	1,122,597,851.57	476,175,699.55	6,523,976.29	35,563,239.17	6,811,328.73	52,478,699.56	27,312,138.44	1,727,462,933.31

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
常州公司部分产线设备	119,763,930.76	56,516,518.84	26,033,174.43	37,214,237.49	
越南荣盛产线设备	18,076,276.13	2,946,871.71	14,589,404.42	540,000.00	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
常州公司丙类仓库	7,175,925.43
常州公司宿舍楼(部分出租)	3,561,132.81

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新工业园四车间	14,379,427.40	产权证正在办理中
五车间房屋	9,379,705.22	产权证正在办理中

(5) 固定资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
越南荣盛资产组	1,237,768.89	540,000.00	697,768.89	根据平交易中资产组的销售处置协议价格减去可直接归属于该资产组处置费用的金额确定		
合计	1,237,768.89	540,000.00	697,768.89			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	115,307,874.62	47,707,980.22
合计	115,307,874.62	47,707,980.22

(1) 在建工程情况

单位：元

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
关羽路、航天路设备安装	10,337,890.30		10,337,890.30	7,563,480.24		7,563,480.24
宜城锂电项目	54,161,191.02		54,161,191.02	19,278,308.05		19,278,308.05
工业园零星项目	12,926,919.43		12,926,919.43	8,639,503.81		8,639,503.81
关羽路基建四期	36,699,543.09		36,699,543.09	12,226,688.12		12,226,688.12
航天路宿舍楼改造	1,182,330.78		1,182,330.78			0.00
合计	115,307,874.62	0.00	115,307,874.62	47,707,980.22	0.00	47,707,980.22

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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
关羽路基建四期	60,000,000.00	12,226,688.12	24,472,854.97			36,699,543.09	61.17%	65.00%				自有资金
宜城锂电项目	350,000,000.00	19,278,308.05	34,882,882.97			54,161,191.02	35.64%	55.00%	44,319,908.78	8,807,019.56	0.3%/0.5%/1%	募集资金、自有资金
软包产线扩产	5,500,000.00	1,206,456.77	4,192,744.71	5,399,201.48		0.00	98.17%	100.00%				自有资金
合计	415,500,000.00	32,711,452.94	63,548,482.65	5,399,201.48	0.00	90,860,734.11			44,319,908.78	8,807,019.56		

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,950,793.01	4,950,793.01
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	4,950,793.01	4,950,793.01
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,046,863.68	1,046,863.68
2. 本期增加金额	130,857.96	130,857.96
(1) 计提	130,857.96	130,857.96
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	1,177,721.64	1,177,721.64
四、账面价值		
1. 期末账面价值	3,773,071.37	3,773,071.37
2. 期初账面价值	3,903,929.33	3,903,929.33

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	310,989,182.79	1,919,500.00	25,638,332.80	20,787,628.28	359,334,643.87
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	38,893.71	38,893.71
(1) 购置	0.00		0.00	38,893.71	38,893.71
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	898,107.05	0.00	0.00	0.00	898,107.05
(1) 处置					
(2) 其他减少	898,107.05				898,107.05
4. 期末余额	310,091,075.74	1,919,500.00	25,638,332.80	20,826,521.99	358,475,430.53
二、累计摊销					

1. 期初余额	55,384,505.86	1,919,500.00	5,867,543.18	12,931,208.28	76,102,757.32
2. 本期增加金额	3,318,021.40	0.00	2,486,140.26	1,556,303.78	7,360,465.44
(1) 计提	3,318,021.40	0.00	2,486,140.26	1,551,207.22	7,355,368.88
(2) 其他增加				5,096.56	5,096.56
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	58,702,527.26	1,919,500.00	8,353,683.44	14,487,512.06	83,463,222.76
四、账面价值					
1. 期末账面价值	251,388,548.48	0.00	17,284,649.36	6,339,009.93	275,012,207.77
2. 期初账面价值	255,604,676.93	0.00	19,770,789.62	7,856,420.00	283,231,886.55

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
合肥回天公司土地	15,201,014.16	公司正在办理退还土地事项

(3) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

19、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
泗阳荣盛电力工程有限公司	5,553.33					5,553.33
安庆华兰科技有限公司	24,852,499.18					24,852,499.18
合计	24,858,052.51					24,858,052.51

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
泗阳荣盛电力工程有限公司	0.00	0.00				0.00
安庆华兰科技有限公司	0.00	0.00				0.00
合计	0.00	0.00				0.00

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
泗阳荣盛电力工程有限公司	泗阳荣盛电力工程有限公司包含商誉资产组		是
安庆华兰科技有限公司	安庆华兰科技有限公司包含商誉资产组	丁腈橡胶分部	是

(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

本公司商誉减值测试采用收益法中的现金流量折现法。期末对商誉相关的资产组进行减值测试，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

(5) 业绩承诺完成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

20、长期待摊费用

单位：元

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
办公楼装修	106,355.47		58,012.02		48,343.45
安全升级改造	380,430.00		99,242.58		281,187.42
合计	486,785.47		157,254.60		329,530.87

21、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**

单位：元

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	89,380,319.98	13,158,848.44	81,948,522.77	11,431,878.99
内部交易未实现利润	6,479,973.40	980,387.87	4,034,123.48	835,613.37
可抵扣亏损	44,994,331.19	6,749,149.68	45,993,674.90	6,899,051.24
政府补助	52,317,385.38	7,847,607.80	49,013,064.16	7,351,959.61
固定资产折旧	26,708,758.94	4,006,313.85	26,708,758.94	4,006,313.85
股份支付	29,239,343.46	4,385,901.52	8,348,677.06	1,252,301.57
存货跌价准备	2,914,380.32	437,157.05	2,911,215.93	436,682.38
租赁资产	4,599,247.29	1,149,811.82	4,641,643.28	1,160,410.82
交易性金融负债公允价值变动			193,107.57	28,966.14
合计	256,633,739.96	38,715,178.03	223,792,788.09	33,403,177.97

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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	41,344,446.03	6,221,635.97	45,070,887.60	6,781,341.80
租赁资产	3,773,071.37	943,267.84	3,903,929.33	975,982.33
交易性金融资产公允价值变动	1,335,520.16	200,328.02	3,238,209.42	485,731.41
固定资产折旧	2,410,477.89	361,571.68	2,410,477.89	361,571.68
合计	48,863,515.45	7,726,803.51	54,623,504.24	8,604,627.22

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,505,167.54	37,210,010.49	1,823,285.42	31,579,892.55
递延所得税负债	1,505,167.54	6,221,635.97	1,823,285.42	6,781,341.80

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	38,507,814.07	66,064,728.16
可抵扣亏损	254,935,847.44	242,411,966.39
合计	293,443,661.51	308,476,694.55

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	3,661,603.50	3,661,603.50	
2026	12,775,503.41	12,759,503.41	
2027	26,228,669.18	26,228,669.18	
2028	21,012,099.15	21,012,099.15	
2029-2035	191,257,972.20	178,750,091.15	
合计	254,935,847.44	242,411,966.39	

22、其他非流动资产

单位：元

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
预付工程及设备款	27,869,516.30		27,869,516.30	16,270,683.46		16,270,683.46
合计	27,869,516.30		27,869,516.30	16,270,683.46		16,270,683.46

23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	115,694,858.86	115,694,858.86	质押、冻结	主要用于开具银行承兑汇票质押	219,288,154.81	219,288,154.81	质押、冻结	主要用于开具银行承兑汇票质押，其中 1400 万系购买理财产品圈存。
固定资产	378,864,324.33	339,237,426.12	抵押	用于长期借款抵押	378,314,303.92	344,848,002.19	抵押	用于长期借款抵押
无形资产	95,034,147.32	73,605,776.25	抵押	用于长期借款抵押	95,034,147.32	74,723,164.35	抵押	用于长期借款抵押
应收票据	257,240,356.89	257,240,356.89	期末背书转让未终止确认	期末背书转让未终止确认的银行承兑汇票	291,485,822.92	291,485,822.92	期末背书转让未终止确认	期末背书转让未终止确认的银行承兑汇票
应收票据	1,402,335.00	1,332,218.25	期末背书转让未终止确认	期末背书转让未终止确认的商业承兑汇票	2,325,373.61	2,209,104.93	期末背书转让未终止确认	期末背书转让未终止确认的商业承兑汇票
应收票据	21,154,936.27	21,154,936.27	质押	用于开具银行承兑汇票质押的银行承兑汇票	81,899,306.25	81,899,306.25	质押	用于开具银行承兑汇票质押的银行承兑汇票
应收票据	18,080,186.18	17,176,176.87	质押	用于开具银行承兑汇票质押的商业承兑汇票	6,574,058.03	6,245,355.13	质押	用于开具银行承兑汇票质押的商业承兑汇票
应收账款	363,657,569.08	345,474,690.63	数字化应收账款债权凭证	数字化应收账款债权凭证	254,952,260.41	242,204,647.39	数字化应收账款债权凭证	数字化应收账款债权凭证
一年内到期的非流动资产					30,000,000.00	30,000,000.00	质押	用于开具银行承兑汇票质押
合计	1,251,128,713.93	1,170,916,440.14			1,359,873,427.27	1,292,903,557.97		

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	784,054,437.50	754,262,409.40
合计	784,054,437.50	754,262,409.40

25、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		193,107.57
其中：		
远期结汇		193,107.57
合计		193,107.57

26、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		18,455,000.00
银行承兑汇票	591,170,291.91	828,126,948.30
合计	591,170,291.91	846,581,948.30

27、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	409,722,771.88	354,330,043.59
工程、设备款	29,109,195.78	40,743,151.51
合计	438,831,967.66	395,073,195.10

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖北锦厦建设有限责任公司	5,340,715.60	工程质保金
佛山市金银河智能装备股份有限公司	5,848,524.03	质保金及设备款
中传建设有限公司	1,431,192.66	工程质保金
江阴市双叶机械有限公司	1,166,410.00	设备款及质保金
合计	13,786,842.29	

28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	6,282,795.15	
其他应付款	171,702,970.16	160,199,112.89
合计	177,985,765.31	160,199,112.89

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	6,282,795.15	
合计	6,282,795.15	

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
暂收款及押金	9,853,601.90	10,275,044.14
物流费	25,681,247.58	18,190,785.37
限制性股票回购义务	126,817,748.60	126,817,748.60
其他	9,350,372.08	4,915,534.78
合计	171,702,970.16	160,199,112.89

29、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	8,012,190.19	16,575,247.62
1 年以上	1,570,760.93	1,418,279.73
合计	9,582,951.12	17,993,527.35

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	19,787,132.92	163,608,574.44	166,396,073.84	16,999,633.52
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	12,472,829.13	12,472,829.13	0.00
三、辞退福利		447,773.32	447,773.32	0.00
合计	19,787,132.92	176,529,176.89	179,316,676.29	16,999,633.52

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	18,337,506.64	142,873,611.79	145,841,268.11	15,369,850.32
2、职工福利费		6,138,368.06	6,138,368.06	0.00
3、社会保险费	0.00	6,799,422.90	6,799,422.90	0.00
其中：医疗保险费		6,001,675.04	6,001,675.04	0.00
工伤保险费		691,812.01	691,812.01	0.00
生育保险费		105,935.85	105,935.85	0.00
4、住房公积金		5,753,900.00	5,753,900.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	1,449,626.28	2,043,271.69	1,863,114.77	1,629,783.20
合计	19,787,132.92	163,608,574.44	166,396,073.84	16,999,633.52

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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		11,980,968.24	11,980,968.24	
2、失业保险费		491,860.89	491,860.89	
合计	0.00	12,472,829.13	12,472,829.13	0.00

31、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,693,034.38	3,116,697.44
企业所得税	17,131,503.16	9,274,173.04
个人所得税	731,849.40	953,617.52
城市维护建设税	339,546.78	210,120.21
房产税	2,214,780.19	2,375,323.15
教育费附加	145,867.12	90,964.08
地方教育费附加	97,244.69	60,642.71
土地使用税	487,238.57	487,238.54
印花税	541,700.00	600,058.30
环境保护税	19.48	7,978.67
其他税费	108,888.30	107,188.25
合计	26,491,672.07	17,284,001.91

32、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	115,699,999.98	151,271,785.99

一年内到期的长期应付款	12,467,803.14	20,858,489.49
一年内到期的租赁负债	153,373.97	160,184.70
合计	128,321,177.09	172,290,460.18

33、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期末背书转让未终止确认的银行承兑汇票	257,240,356.89	291,485,822.92
期末背书转让未终止确认的商业承兑汇票	1,402,335.00	2,325,373.61
待转销项税额	1,213,422.50	2,161,350.39
合计	259,856,114.39	295,972,546.92

34、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	163,300,000.00	152,619,921.84
质押、保证借款	115,900,000.05	133,951,864.21
减：一年内到期的长期借款	-115,699,999.98	-151,271,785.99
合计	163,500,000.07	135,300,000.06

长期借款分类的说明：

说明 1：公司于 2021 年 3 月 5 日与中国银行股份有限公司襄阳分行签订贷款协议，取得贷款人民币 20,000.00 万元，贷款期限为 72 个月，该借款用于改性环保型胶粘剂迁建项目。由公司提供抵押担保，并签订编号为 2021 年襄阳中银抵字 001 号的担保合同及补充协议。回天新材名下土地房产（鄂（2024）襄阳市不动产权第 0020013 号）为该笔借款提供抵押担保，担保限额为 27,031.95 万。

说明 2：公司所属子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司于 2020 年 1 月 17 日与中国建设银行股份有限公司襄阳襄州支行签订贷款协议，取得贷款人民币 10,000.00 万元，贷款期限 84 个月，该借款用于宜城基建项目的建设。由回天新材为宜城回天提供担保，担保限额人民币 11,000.00 万元。宜城回天名下土地房产（鄂（2021）宜城市不动产权第 0006041 号）为该笔借款提供抵押担保，担保限额为 7,498.88 万元。

35、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
回天转债 123165	833,572,091.66	808,771,569.60
合计	833,572,091.66	808,771,569.60

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	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	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
回天转债 123165	100.00	0.3% /0.5% /1%	2022年10月27日	6年	850,000,000.00	808,771,569.60	0	4,248,529.00	20,704,693.06	0	152,700.00	833,572,091.66	否
合计					850,000,000.00	808,771,569.60	0	4,248,529.00	20,704,693.06	0	152,700.00	833,572,091.66	

(3) 可转换公司债券的说明

公司可转债于 2022 年 11 月 2 日发行总额为人民币 85,000.00 万元，发行数量为 850.00 万张，发行的可转债每张面值为 100 元人民币。票面利率为第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 3.00%。

36、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	6,815,993.60	6,815,993.60
减：未确认融资费用	-2,063,372.34	-2,174,350.32
减：一年内到期的租赁负债	-153,373.97	-160,184.70
合计	4,599,247.29	4,481,458.58

37、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	8,861,250.57	12,957,168.33
合计	8,861,250.57	12,957,168.33

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	8,861,250.57	12,957,168.33

38、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同	4,600,000.00	4,600,000.00	合肥回天土地款损失
合计	4,600,000.00	4,600,000.00	

39、递延收益

单位：元

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	50,383,243.90	8,348,800.00	4,948,405.32	53,783,638.58	与资产相关的收益尚未完全确认
合计	50,383,243.90	8,348,800.00	4,948,405.32	53,783,638.58	

40、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	559,424,145.00				9,947.00	9,947.00	559,434,092.00

其他说明：

公司 2025 年 1-6 月，累计已有面值总额为 15.27 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 9,947 股。

41、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

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股息率或利率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
回天转债 123165	2022-10-27		0.3%-3.00%	100	8,500,000	850,000,000.00	2028-10-27		置换 15543 股
合计				100	8,500,000	850,000,000.00			

可转换公司债券基本情况：

1、发行规模：本次可转债的发行总额为人民币 85,000.00 万元，发行数量为 850.00 万张。

2、债券期限：本次发行的可转债的期限为发行之日起 6 年，即自 2022 年 10 月 27 日至 2028 年 10 月 26 日。

3、票面利率：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 3.00%。

4、还本付息的期限和方式

本次可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和支付最后一年利息。

5、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2022 年 11 月 2 日，T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2023 年 5 月 2 日至 2028 年 10 月 26 日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

6、初始转股价格

本次发行的可转债的初始转股价格为 20.21 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，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、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。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

7、债券赎回：

（1）到期赎回条款

本次发行的可转债期满后五个交易日内，发行人将按债券面值的 115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的

赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

8、债权回售

（1）附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售，本次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

（2）有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

9、信用评级：本次可转换公司债券的信用等级为 AA-；公司主体长期信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

10、资信评估机构：中证鹏元资信评估股份有限公司。

11、担保事项：公司本次发行可转换公司债券未设立担保。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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
回天转债 123165	8,499,094	129,128,488.76			1,527.00	23,200.02	8,497,567	129,105,288.74
合计	8,499,094	129,128,488.76			1,527.00	23,200.02	8,497,567	129,105,288.74

42、资本公积

单位：元

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）	712,224,233.49	165,953.02	0.00	712,390,186.51
其他资本公积	27,005,892.74	21,553,727.96	0.00	48,559,620.70
合计	739,230,126.23	21,719,680.98	0.00	760,949,807.21

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）资本溢价（股本溢价）增加 165,953.02 元，系公司 2025 年 1-6 月“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 9,947 股所致；

（2）其他资本公积增加 21,553,727.96 元，系公司第四期核心团队持股计划所致。

43、库存股

单位：元

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	126,817,748.60			126,817,748.60
合计	126,817,748.60			126,817,748.60

44、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,292,052.32	-1,472,219.59	0.00	0.00	0.00	-1,472,219.59	0.00	-2,764,271.91
外币财务报表折算差额	-1,292,052.32	-1,472,219.59	0.00	0.00	0.00	-1,472,219.59	0.00	-2,764,271.91
其他综合收益合计	-1,292,052.32	-1,472,219.59	0.00	0.00	0.00	-1,472,219.59	0.00	-2,764,271.91

45、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	698,761.54	862,689.66	716,677.75	844,773.45
合计	698,761.54	862,689.66	716,677.75	844,773.45

46、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	148,398,139.97			148,398,139.97
其他	25,592,868.68			25,592,868.68
合计	173,991,008.65			173,991,008.65

47、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,327,044,858.24	1,291,369,728.21
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	0.00

调整后期初未分配利润	1,327,044,858.24	1,291,369,728.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	142,514,884.86	136,798,322.33
减：提取法定盈余公积	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00
应付普通股股利	83,915,113.80	53,972,168.00
期末未分配利润	1,385,644,629.30	1,374,195,882.54

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

48、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,155,563,831.01	1,674,743,821.35	2,003,558,438.03	1,624,906,908.34
其他业务	12,910,636.09	6,736,134.54	9,513,328.70	3,990,687.10
合计	2,168,474,467.10	1,681,479,955.89	2,013,071,766.73	1,628,897,595.44

49、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,744,048.05	1,934,363.91
教育费附加	1,178,084.28	925,354.40
房产税	4,529,764.21	4,263,113.11
土地使用税	1,022,946.38	905,694.29
车船使用税	5,228.54	3,300.00
印花税	1,565,424.89	1,330,437.88
地方教育费附加	785,389.45	616,902.73
环境保护税	11,960.80	37,275.27
其他	87,494.62	40,965.04
合计	11,930,341.22	10,057,406.63

50、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	60,286,848.49	46,534,888.39
折旧及摊销	23,718,510.68	21,945,755.17
水电费	2,102,671.37	2,511,557.01

办公费	660,504.77	604,022.21
业务招待费	926,478.90	2,390,350.39
项目咨询费	13,031,184.08	5,463,313.99
汽车费用	326,301.48	486,120.46
修理费	271,743.27	316,482.71
物料消耗	403,424.47	360.47
质量环保安全费	4,207,236.42	3,716,574.62
其他	6,009,133.73	6,308,216.51
合计	111,944,037.66	90,277,641.93

51、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,278,204.89	37,858,693.89
差旅费	9,738,702.68	8,621,778.76
业务招待费	7,347,153.04	7,758,933.69
宣传促销费	468,992.38	600,851.98
会务费	2,785,773.75	1,303,261.86
汽车费用	188,291.00	247,081.79
通讯费	370,650.23	341,895.68
办公费	373,593.51	229,622.34
机物料消耗	3,070,045.56	2,978,390.77
其他	21,817,555.08	11,482,929.16
合计	95,438,962.12	71,423,439.92

52、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	45,442,011.57	41,204,449.54
直接投入	22,525,560.92	21,836,240.56
折旧及长期待摊费用	8,225,857.37	5,723,991.96
研发成果相关费用	2,946,287.88	815,886.47
其他费用	6,084,582.42	3,021,699.46
合计	85,224,300.16	72,602,267.99

53、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	30,587,160.76	29,784,449.60
其中：租赁负债利息费用	110,977.98	113,212.78
减：利息收入	3,147,800.88	5,428,369.28
减：汇兑收益	-40,323.91	4,081,718.11
手续费及其他支出	890,206.95	1,669,261.52
合计	28,369,890.74	21,943,623.73

54、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	19,134,633.65	19,682,930.21
增值税抵减及个税返还	6,983,131.50	20,334,602.66
合计	26,117,765.15	40,017,532.87

55、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,721,735.30	356,763.45
合计	1,721,735.30	356,763.45

56、投资收益

单位：元

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	1,242,881.30	-144,120.76
交易性金融资产在持有期间的投资收益	457,268.20	
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,144,853.43	2,156,946.97
债权投资在持有期间取得的利息收入	5,604,007.87	8,944,186.20
其他非流动资产持有期间取得的投资收益		68,285.55
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益		202,757.00
终止确认的票据贴现利息支出	-127,807.33	
合计	13,321,203.47	11,228,054.96

57、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	2,042,803.00	3,225,442.96
应收账款坏账损失	-14,986,832.80	-17,571,491.29
其他应收款坏账损失	275,524.81	-929,245.11
合计	-12,668,504.99	-15,275,293.44

58、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,008,627.62	-1,158,734.74
四、固定资产减值损失	-697,768.89	
十二、其他	-1,104,963.75	209,582.30
合计	-5,811,360.26	-949,152.44

59、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产收益	-217,414.93	-12,957.25

60、营业外收入

单位：元

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
罚款收入	301,078.39		301,078.39
无法支付的应付款项	4,779.91	6,778.47	4,779.91
非流动资产处置利得		5,695.22	
其他	647,340.02	537,353.86	647,340.02
合计	953,198.32	549,827.55	953,198.32

61、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	530,000.00		530,000.00
非流动资产处置损失	270,861.55	128,061.66	270,861.55
其他	1,519,528.54	519,580.90	1,519,528.54
合计	2,320,390.09	647,642.56	2,320,390.09

62、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	36,875,243.15	20,279,063.34
递延所得税费用	-6,012,055.56	-3,546,552.20
合计	30,863,187.59	16,732,511.14

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	175,183,211.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	26,277,481.69
子公司适用不同税率的影响	-1,974,329.96
调整以前期间所得税的影响	1,967,360.40
非应税收入的影响	-676,724.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,428,235.32

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,527,775.45
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	5,279,154.20
税法规定的额外可扣除费用	-9,965,764.95
所得税费用	30,863,187.59

63、其他综合收益

详见附注七、45、其他综合收益。

64、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	23,515,071.24	19,792,773.09
利息收入	3,147,800.88	5,428,369.28
收到的往来款及其他	19,156,722.19	25,776,178.26
合计	45,819,594.31	50,997,320.63

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	39,766,873.74	32,610,806.81
管理费用	17,013,553.24	21,932,695.05
研发费用	26,677,813.78	26,174,720.56
财务费用	900,167.24	1,669,261.52
支付的往来款及其他	39,302,564.24	32,941,283.14
合计	123,660,972.24	115,328,767.08

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
电站投资收益		68,285.55
收到大额存单前段利息	5,858,813.89	136,749.66
收到资金拆借还款	2,486,781.38	
合计	8,345,595.27	205,035.21

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付大额存单前段利息	5,983,901.38	5,068,716.66
支付资金拆借	1,589,813.69	
合计	7,573,715.07	5,068,716.66

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
库存股回购		91,449,754.11
融资租赁款	13,543,125.00	
企业间借款		1,591,943.33
合计	13,543,125.00	93,041,697.44

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

65、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	144,320,023.69	136,404,413.09
加：资产减值准备	18,479,865.25	16,224,445.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	75,025,641.56	59,316,570.79
使用权资产折旧	130,857.96	219,241.74
无形资产摊销	7,355,368.88	5,053,066.07
长期待摊费用摊销	157,254.60	107,633.31
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）	217,414.93	12,957.25
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	270,861.55	128,061.66
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,721,735.30	-356,763.45
财务费用（收益以“－”号填列）	27,860,929.75	33,597,237.25
投资损失（收益以“－”号填列）	-13,449,010.80	-11,228,054.96
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,630,117.94	-3,316,251.09
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-559,705.83	7,728,137.83
存货的减少（增加以“－”号填列）	112,728,090.02	18,379,090.57
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-384,465,035.67	-580,983,731.05
经营性应付项目的增加（减少	26,715,474.22	269,274,360.86

以“—”号填列)		
其他	21,733,459.14	9,095,019.30
经营活动产生的现金流量净额	29,169,636.01	-40,344,564.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	499,228,877.58	430,998,297.82
减: 现金的期初余额	559,495,821.98	627,571,132.33
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	-60,266,944.40	-196,572,834.51

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	499,228,877.58	559,495,821.98
其中: 库存现金	80,864.69	80,531.11
可随时用于支付的银行存款	499,142,722.60	559,414,789.05
可随时用于支付的其他货币资金	5,290.29	501.82
三、期末现金及现金等价物余额	499,228,877.58	559,495,821.98

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	115,675,104.98	205,268,400.93	用于开具银行承兑汇票质押
银行存款		14,000,000.00	购买理财产品圈存
银行存款	19,753.88	19,753.88	久悬户只收不付
合计	115,694,858.86	219,288,154.81	

66、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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			151,888,595.55
其中: 美元	17,537,008.02	7.1586	125,540,425.61
越南盾	82,153,786,992.00	0.00027	22,181,522.49
日元	84,015,152.00	0.049594	4,166,647.45

应收账款			123,996,085.62
其中：美元	15,411,008.39	7.1586	110,321,244.66
越南盾	50,647,559,111.11	0.00027	13,674,840.96
应收票据			10,990,645.11
其中：美元	1,535,306.50	7.1586	10,990,645.11
其他应收款			556,840.91
其中：美元	40,869.73	7.1586000	292,570.05
越南盾	66,977,440.00	0.00027	18,083.91
日元	4,964,047.00	0.049594	246,186.95
应付账款			1,753,327.66
其中：越南盾	6,493,806,158.12	0.00027	1,753,327.66
其他应付款			294,562.76
其中：越南盾	1,061,329,914.12	0.00027	286,559.08
日元	161,384.00	0.049594	8,003.68

(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

本公司下属子公司根据其经营所处的经济环境确定其记账本位币，越友有限责任公司、荣盛新材（越南）有限公司的记账本位币为越南盾，荣盛商事株式会社的记账本位币为日元。

67、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

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

涉及售后租回交易的情况

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	110,977.98	113,212.78
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	1,056,520.89	
其中：售后租回交易产生部分	1,056,520.89	
与租赁相关的总现金流出	0.00	0.00
售后租回交易产生的相关损益	1,056,520.89	
售后租回交易现金流入	0.00	
售后租回交易现金流出	13,543,125.00	

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

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	13,543,125.00
1 至 2 年	9,031,750.00
合计	22,574,875.00

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	2,964,118.31	3,039,793.54
合计	2,964,118.31	3,039,793.54

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,109,617.50	4,938,725.00
第二年	3,359,305.00	3,160,250.00
第三年	2,614,740.00	2,451,500.00
第四年	696,875.00	1,838,625.00
第五年	42,000.00	

(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

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	45,442,011.57	41,204,449.54
直接投入	22,525,560.92	21,836,240.56
折旧及长期待摊费用	8,225,857.37	5,723,991.96
研发成果相关费用	2,946,287.88	815,886.47
其他费用	6,084,582.42	4,021,699.46
合计	85,224,300.16	73,602,267.99
其中：费用化研发支出	85,224,300.16	72,602,267.99
资本化研发支出	0.00	1,000,000.00

九、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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
湖北回天汽车用品有限公司	20,000,000.00	襄阳	襄阳	汽车后市场	100.00%		设立取得
湖北回天新材料（宜城）有限公司	200,000,000.00	宜城	宜城	胶粘剂	100.00%		设立取得
湖北南北车新材料有限公司	7,000,000.00	襄阳	襄阳	胶粘剂	100.00%		设立取得
上海回天新材料有限公司	300,000,000.00	上海	上海	胶粘剂	100.00%		非同一控制下企业合并
常州回天新材料有限公司	250,000,000.00	常州	常州	太阳能背膜	99.60%		设立取得
广州回天新材料有限公司	400,000,000.00	广州	广州	胶粘剂	100.00%		设立取得
武汉回天新材料有限公司		武汉	武汉	研发	100.00%		设立取得
安庆华兰科技有限公司	10,000,000.00	安庆	安庆	橡胶及胶乳	51.00%		非同一控制下企业合并
回天荣盛（香港）有限公司	83,356,457.30	香港	香港	投资	100.00%		设立取得
合肥回天新材料科技有限公司	30,000,000.00	合肥	合肥	胶粘剂	100.00%		设立取得
上海回天电力科技发展有限公司	10,000,000.00	上海	上海	电力工程		100.00%	设立取得
泗阳荣盛电力工程有限公司	20,000,000.00	泗阳	泗阳	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
上海回天汽车服务有限公司	47,000,000.00	上海	上海	汽车后市场		100.00%	设立取得
湖北回天锂电新材料科技有限公司	11,200,000.00	襄阳	襄阳	新材料		100.00%	设立取得
越友有限责任公司	4,781,292.78	越南	越南	贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
荣盛商事株式会社	2,404,605.00	日本	日本	贸易		100.00%	设立取得
荣盛新材（越南）有限公司	21,289,900.00	越南	越南	太阳能背膜		100.00%	设立取得
湖北回天商业管理有限公司	2,000,000.00	襄阳	襄阳	企业管理		100.00%	设立取得

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
常州回天新材料有限公司	0.40%	-68,311.67		1,457,267.36
安庆华兰科技有限公司	49.00%	1,873,450.50	5,719,657.60	84,442,783.38

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
常州回天新材料有限公司	206,681,630.84	172,198,770.48	378,880,401.32	13,753,975.24	809,586.53	14,563,561.77	274,960,821.82	178,223,284.51	453,184,106.33	71,465,735.21	868,513.07	72,334,248.28
安庆华兰科技有限公司	97,420,393.10	94,112,008.48	191,532,401.58	59,753,387.27	890,000.00	60,643,387.27	83,699,733.02	97,690,066.34	181,389,799.36	47,485,724.03	665,000.00	48,150,724.03

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
常州回天新材料有限公司	21,648,370.76	-17,077,913.42	-17,077,913.42	-8,595,783.62	179,229,544.32	-12,868,839.58	-12,868,839.58	-19,054,281.58
安庆华兰科技有限公司	139,810,671.67	3,823,368.40	3,823,368.40	4,981,689.85	74,250,062.30	1,679,771.18	1,679,771.18	2,583,321.91

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	投资	39.76%		权益法
君安回天(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)	杭州	杭州	投资	49.00%		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额	
	武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）	武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）	君安回天(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)
流动资产	5,253,540.86	24,757,318.57	200,332,043.57
其中：现金和现金等价物	5,253,540.86	24,757,318.57	40,013,227.78
非流动资产	151,499,348.38	171,454,348.38	
资产合计	156,752,889.24	196,211,666.95	200,332,043.57
流动负债	1,295,772.41	19,955,000.00	0.00
非流动负债			0.00
负债合计	1,295,772.41	19,955,000.00	0.00
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	155,457,116.83	176,256,666.95	200,332,043.57
按持股比例计算的净资产份额	61,807,586.39	70,220,656.11	98,162,701.35
营业收入			
财务费用	-123,368.05	-781,966.40	-13,227.78
所得税费用			
净利润	2,700,449.88	-360,301.91	332,043.57
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	2,700,449.88	-360,301.91	332,043.57
本年度收到的来自合营企业的股利			

十、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

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	50,383,243.90	8,348,800.00		4,948,405.32		53,783,638.58	与资产相关的收益尚未完全确认

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	19,134,633.65	39,744,412.34

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；

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

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

（二）流动性风险

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

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

（三）市场风险

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

1、利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司面临的利率风险主要来源于银行长短期借款、未确认融资费用。固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定

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

2、汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。本公司期末外币货币性资产和负债情况见附注“七、66、外币货币性项目”。

十二、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

单位：元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	130,007.64	439,767,884.46	15,000,000.00	454,897,892.10
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	130,007.64	439,767,884.46		439,897,892.10
（2）权益工具投资	130,007.64			130,007.64
（4）理财产品		439,767,884.46		439,767,884.46
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			15,000,000.00	15,000,000.00
（2）权益工具投资			15,000,000.00	15,000,000.00
（二）其他债权投资			162,190,038.53	162,190,038.53
持续以公允价值计量的资产总额	130,007.64	439,767,884.46	177,190,038.53	617,087,930.63
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产，以相应产品及投资项目在公开市场上的报价作为市场的确定依据。

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

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数	
			定性信息	定量信息
理财产品	439,767,884.46	按照计息期间调整公允价值		合同约定利率

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

2021 年 12 月 15 日章锋先生与其子章力先生签署了《表决权委托协议》，2023 年 1 月 31 日杨莲花女士与其子章力先生签署了《表决权委托协议》，2025 年 7 月 21 日上海璞锐思咨询管理有限公司与章力先生签署了《表决权委托协议》，章锋、杨莲花、上海璞锐思咨询管理有限公司与章力的表决权委托期限均至其不再持有公司股份之日止；2025 年 8 月 3 日，王争业、赵勇刚、史襄桥分别与章力先生续签了《表决权委托协议》，委托期限至 2027 年 8 月 2 日止。章力先生直接持有公司 10,515,180 股，占公司总股数的 1.88%，章力先生所持公司表决权股份数量合计为 91,192,311 股，占公司总股数的 16.30%。

本企业最终控制方是章力。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

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“十、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
楚商联合发展股份有限公司	实际控制人投资
上海瀚谊商务咨询有限公司	实际控制人曾经控制，现担任高管
瀚卿鸿儒（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人投资
上海瀚松股权投资中心（有限合伙）	实际控制人投资
上海广合通企业管理咨询有限公司	实际控制人控制
上海襄回企业管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人和公司高管控制
上海璞锐思咨询管理有限公司	实控人之一致行动人投资

5、关联交易情况

（1）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安庆华兰科技有限公司	30,000,000.00	2025 年 02 月 18 日	2030 年 02 月 18 日	否
常州回天新材料有限公司	55,000,000.00	2023 年 03 月 09 日	2028 年 03 月 08 日	是
常州回天新材料有限公司	50,000,000.00	2024 年 07 月 01 日	2028 年 05 月 16 日	是
常州回天新材料有限公司	30,000,000.00	2024 年 07 月 25 日	2028 年 12 月 31 日	否
常州回天新材料有限公司	67,500,000.00	2024 年 09 月 18 日	2029 年 09 月 17 日	否
广州回天新材料有限公司	50,000,000.00	2022 年 06 月 30 日	2028 年 06 月 30 日	是
广州回天新材料有限公司	40,000,000.00	2023 年 02 月 01 日	2029 年 02 月 01 日	否

广州回天新材料有限公司	30,000,000.00	2024 年 05 月 20 日	2029 年 05 月 20 日	否
湖北回天新材料（宣城）有限公司	110,000,000.00	2019 年 12 月 27 日	2029 年 12 月 26 日	否
湖北回天新材料（宣城）有限公司	50,000,000.00	2023 年 10 月 18 日	2027 年 10 月 18 日	是
湖北回天新材料（宣城）有限公司	50,000,000.00	2023 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	是
湖北回天新材料（宣城）有限公司	100,000,000.00	2024 年 06 月 28 日	2028 年 06 月 28 日	否
湖北回天新材料（宣城）有限公司	36,515,000.00	2024 年 11 月 19 日	2029 年 11 月 19 日	否
湖北回天新材料（宣城）有限公司	50,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2029 年 12 月 13 日	否
湖北回天新材料（宣城）有限公司	50,000,000.00	2024 年 12 月 26 日	2029 年 12 月 29 日	否
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2024 年 03 月 27 日	2029 年 03 月 26 日	否
上海回天新材料有限公司	100,000,000.00	2024 年 06 月 28 日	2028 年 06 月 27 日	是
上海回天新材料有限公司	80,000,000.00	2024 年 06 月 28 日	2029 年 06 月 28 日	否
上海回天新材料有限公司	120,000,000.00	2024 年 06 月 28 日	2029 年 09 月 25 日	否
上海回天新材料有限公司	80,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2028 年 11 月 04 日	否
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2025 年 01 月 09 日	2030 年 01 月 09 日	否

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,430,901.59	4,836,080.32

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
高管及核心骨干人员	无		第三期员工持股计划首次授予价格 7.00 元/股	依据第三期员工持股计划草案，本期员工持股计划的存续期为不超过 48 个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算。本期员工持股计划所获标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起满 12 个月、24 个月、36 个月，最长锁定期为 36 个月。
高管及核心骨干人员	无		第四期员工持股计划首次授予价格 4.80 元/股	依据第四期员工持股计划草案，本期员工持股计划的存续期为不超过 48 个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算。本期员工持股计划所获标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起满 12 个月、24 个月、36 个月，最长锁定期为 36 个月。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照授予日的股票收盘价确定
------------------	---------------

授予日权益工具公允价值的重要参数	股票授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工人数变动，是否达到行权条件估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	140,201,075.54
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	21,254,883.32

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

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
管理费用	11,090,703.26	
销售费用	6,409,260.18	
研发费用	3,754,919.88	
合计	21,254,883.32	

5、股份支付的修改、终止情况

无

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 2 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 2 个报告分部，分别为精细化工及太阳能背膜、光伏电站。这些报告分部是以业务类别为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为（1）胶粘剂、汽车制动液、太阳能背膜等精细化工产品的生产与销售；（2）光伏电站的经营。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	精细化工及太阳能背膜	光伏电站（泗阳荣盛）	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,155,563,831.01			2,155,563,831.01
其他业务收入	11,443,949.71	1,466,686.38		12,910,636.09
主营业务成本	1,674,743,821.35			1,674,743,821.35
其他业务成本	4,177,092.06	2,559,042.48		6,736,134.54
资产总额	6,424,608,699.40	54,110,804.89	4,000,000.00	6,474,719,504.29
负债总额	2,427,906,808.99	9,387,201.58	4,000,000.00	2,433,294,010.57

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	810,941,264.80	690,626,668.82
1 至 2 年	49,990,326.17	49,166,984.93
2 至 3 年	28,155,187.86	26,022,450.90
3 年以上	28,772,177.12	4,837,584.78
3 至 4 年	23,979,830.36	200,250.81
4 至 5 年	200,012.79	711,598.48
5 年以上	4,592,333.97	3,925,735.49
合计	917,858,955.95	770,653,689.43

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	1,423,697.30	0.16%	1,423,697.30	100.00%	0.00	1,423,697.30	0.18%	1,423,697.30	100.00%	0.00
其中：										
按单项计提坏账准备	1,423,697.30	0.16%	1,423,697.30	100.00%	0.00	1,423,697.30	0.18%	1,423,697.30	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	916,435,258.65	99.84%	16,019,244.26	1.75%	900,416,014.39	769,229,992.13	99.82%	10,016,945.59	1.30%	759,213,046.54
其中：										
账龄分析法	252,737,275.44	27.54%	16,019,244.26	6.34%	236,718,031.18	131,884,468.97	17.11%	10,016,945.59	7.60%	121,867,523.38
内部往来组合	663,697,983.21	72.31%	0.00	0.00%	663,697,983.21	637,345,523.16	82.70%	0.00	0.00%	637,345,523.16
合计	917,858,955.95	100.00%	17,442,941.56		900,416,014.39	770,653,689.43	100.00%	11,440,642.89		759,213,046.54

按单项计提坏账准备类别名称：单项认定

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	599,200.00	599,200.00	599,200.00	599,200.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 2	453,416.00	453,416.00	453,416.00	453,416.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 3	371,081.30	371,081.30	371,081.30	371,081.30	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
合计	1,423,697.30	1,423,697.30	1,423,697.30	1,423,697.30		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	245,365,712.45	12,268,285.62	5.00%
1 至 2 年	3,327,992.21	332,799.22	10.00%
2 至 3 年	529,600.53	105,920.11	20.00%
3 至 4 年	145,320.79	43,596.24	30.00%
4 至 5 年	200,012.79	100,006.40	50.00%
5 年以上	3,168,636.67	3,168,636.67	100.00%
合计	252,737,275.44	16,019,244.26	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项认定	1,423,697.30				0.00	1,423,697.30
账龄分析法	10,016,945.59	6,527,298.67		525,000.00	0.00	16,019,244.26
合计	11,440,642.89	6,527,298.67	0.00	525,000.00	0.00	17,442,941.56

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	525,000.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	266,231,597.77		266,231,597.77	29.01%	0.00
客户 2	224,476,712.42		224,476,712.42	24.46%	0.00
客户 3	139,973,337.92		139,973,337.92	15.25%	0.00
客户 4	36,424,872.00		36,424,872.00	3.97%	1,821,243.60
客户 5	20,052,360.83		20,052,360.83	2.18%	1,030,512.02
合计	687,158,880.94	0.00	687,158,880.94	74.87%	2,851,755.62

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	22,503,578.36	118,127,746.86
合计	22,503,578.36	118,127,746.86

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金、往来款及其他	20,848,549.98	116,778,969.40
押金及保证金	390,000.00	795,000.00
应收房租	1,442,142.84	654,523.80
社保及公积金	155,083.77	179,729.29
合计	22,835,776.59	118,408,222.49

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	22,258,740.87	37,010,556.77
1 至 2 年	439,925.00	81,238,630.00
2 至 3 年	26,000.00	5,000.00
3 年以上	111,110.72	154,035.72
3 至 4 年	5,000.00	20,000.00
4 至 5 年	0.00	0.00
5 年以上	106,110.72	134,035.72
合计	22,835,776.59	118,408,222.49

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	22,835,776.59	100.00%	332,198.23	1.45%	22,503,578.36	118,408,222.49	100.00%	280,475.63	0.24%	118,127,746.86
其中：										
账龄分析法	4,084,935.84	17.89%	332,198.23	8.13%	3,752,737.61	2,809,833.82	2.37%	280,475.63	9.98%	2,529,358.19
内部往来组合	18,750,840.75	82.11%	0.00	0.00%	18,750,840.75	115,598,388.67	97.63%	0.00	0.00%	115,598,388.67
合计	22,835,776.59	100.00%	332,198.23		22,503,578.36	118,408,222.49	100.00%	280,475.63		118,127,746.86

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,507,900.12	175,395.01	5.00%
1 至 2 年	439,925.00	43,992.50	10.00%
2 至 3 年	26,000.00	5,200.00	20.00%
3 至 4 年	5,000.00	1,500.00	30.00%
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00%
5 年以上	106,110.72	106,110.72	100.00%
合计	4,084,935.84	332,198.23	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	280,475.63	0.00	0.00	280,475.63
本期计提	51,722.60	0.00	0.00	51,722.60
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销		0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年 6 月 30 日余额	332,198.23	0.00	0.00	332,198.23

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
账龄组合	280,475.63	51,722.60	0.00		0.00	332,198.23
合计	280,475.63	51,722.60	0.00	0.00	0.00	332,198.23

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖北南北车新材料有限公司	内部往来款	8,076,152.70	1 年以内	35.37%	0.00
湖北回天汽车用品有限公司	内部往来款	7,801,865.83	1 年以内	34.17%	0.00
湖北回天新材料（宜城）有限公司	内部往来款	2,873,042.84	1 年以内	12.58%	0.00
襄阳紫薇花酒店管理有限公司	应收房租	1,442,142.84	1 年以内	6.32%	72,107.14
远景动力技术（江苏）有限公司	保证金	300,000.00	1 至 2 年	1.31%	30,000.00
合计		20,493,204.21		89.75%	102,107.14

3、长期股权投资

单位：元

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	1,425,959,958.18		1,425,959,958.18	1,326,047,640.94		1,326,047,640.94
对联营、合营企业投资	159,783,190.51		159,783,190.51	70,035,258.70		70,035,258.70
合计	1,585,743,148.69	0.00	1,585,743,148.69	1,396,082,899.64	0.00	1,396,082,899.64

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
湖北南北车新材料有限公司	8,208,873.70					480,154.98	8,689,028.68	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	200,718,013.26					37,764.96	200,755,778.22	
合肥回天新材料科技有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
安庆华兰科技有限公司	112,200,000.00						112,200,000.00	
上海回天新材料有限公司	277,401,594.43					12,696,277.08	290,097,871.51	
广州回天新材料有限公司	413,877,704.98					1,463,124.00	415,340,828.98	
常州回天新材料有限公司	253,964,044.50					544,894.92	254,508,939.42	
湖北回天汽车用品有限公司	29,677,410.07					1,333,644.00	31,011,054.07	
回天荣盛(香港)有限公司			83,356,457.30				83,356,457.30	
合计	1,326,047,640.94		83,356,457.30	0.00	0.00	16,555,859.94	1,425,959,958.18	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）	70,035,258.70	0.00	0.00	9,494,949.49	1,080,179.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	61,620,489.16	0.00
君安回天(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)			98,000,000.00		162,701.35						98,162,701.35	
小计	70,035,258.70	0.00	98,000,000.00	9,494,949.49	1,242,881.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,783,190.51	0.00
二、联营企业												
合计	70,035,258.70		98,000,000.00	9,494,949.49	1,242,881.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,783,190.51	

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

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	871,906,511.66	722,573,772.73	725,641,872.22	617,722,722.91
其他业务	8,250,886.44	4,962,950.01	19,128,284.43	16,660,989.45
合计	880,157,398.10	727,536,722.74	744,770,156.65	634,383,712.36

5、投资收益

单位：元

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	1,242,881.30	-144,120.76
交易性金融资产在持有期间的投资收益	457,268.20	
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,111,754.43	1,662,796.97
债权投资在持有期间取得的利息收入	3,834,735.83	7,738,965.02
子公司分配利润	740,069.69	
合计	12,386,709.45	9,257,641.23

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-217,414.93	
计入当期损益的政府补助（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）	15,755,365.61	
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	13,927,864.80	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	673,853.80	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14,999.69	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,367,191.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	420,042.91	
减：所得税影响额	4,397,293.90	
少数股东权益影响额（税后）	21,328.58	
合计	24,788,897.63	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.95%	0.2548	0.2540
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.09%	0.2104	0.2098

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(2) 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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他