

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-066



2025 年 8 月 26 日

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。

公司负责人金闯、主管会计工作负责人吴江及会计机构负责人(会计主管人员)吴江声明：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。

公司在经营中可能面对的风险已在本报告“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”进行详细描述，敬请投资者注意阅读。

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	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	29
第五节 重要事项	32
第六节 股份变动及股东情况	38
第七节 债券相关情况	43
第八节 财务报告	44

备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 2、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。
- 3、经公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告文本原件。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、斯迪克股份	指	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司
斯迪克江苏、斯迪克泗洪	指	斯迪克新型材料（江苏）有限公司，为公司子公司
斯迪克重庆	指	重庆斯迪克光电材料有限公司，为公司子公司
斯迪克股份东莞分公司	指	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司东莞分公司，为公司分公司
斯迪克美国	指	斯迪克新材料（美国）有限公司，为公司子公司
斯迪克日本	指	斯迪克新材料（日本）有限公司，为公司子公司
斯迪克韩国	指	斯迪克新材料（韩国）有限公司，为公司子公司
斯迪克香港	指	斯迪克国际股份有限公司，为公司子公司
斯迪克台湾	指	台湾斯迪克股份有限公司，为公司子公司
太仓斯迪克	指	太仓斯迪克新材料科技有限公司，为公司子公司
谱玳新能源	指	宿迁谱玳新能源科技有限公司，为公司控股子公司
青山绿水、青绿环保	指	太仓青山绿水环保新材料有限公司，为公司控股子公司
广耀洁	指	江苏广耀洁贸易有限公司，为公司子公司
兴远泰	指	江苏兴远泰新材料科技有限公司，为公司子公司
斯迪克越南	指	斯迪克越南新材料有限公司，为公司子公司
启源绿能	指	江苏启源绿能科技有限公司，为公司二级控股子公司
斯迪克汽车装饰	指	苏州斯迪克汽车装饰材料有限公司，为公司控股子公司
A 股	指	本公司拟发行的、在境内上市的每股面值 1.00 元的人民币普通股
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《江苏斯迪克新材料科技股份有限公司公司章程》
股东大会	指	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司监事会
报告期	指	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
上年同期、去年同期	指	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
报告期初	指	2025 年 01 月 01 日
报告期末	指	2025 年 06 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
恩宏公司	指	深圳市恩宏电子有限公司
IDC	指	国际数据公司，International Data Corporation。
OCA	指	英文 Optically Clear Adhesive 的缩写，用于胶结透明光学元件（如显示器盖板，触控面板等）的特种胶粘剂。要求具有无色透明、光透过率在 90%以上、胶结强度良好，可在室温或中温下使用，且有固化收缩小等特点。OCA 光学胶是触摸屏重要的原材料之一。一般情况下，OCA 特制是将光学亚克力压敏胶做成无基材胶膜，然后在上下底层，再各贴合一层离型薄膜的双面贴合产品。
Nomex	指	Nomex（诺梅克斯），一种间位芳纶，也称芳纶 1313。特点是耐热性好，强度高。它在 250℃ 的温度下，材料性能可较长时间保持稳定。广泛用于军事工业和电气工业，是 H 级的优良的绝缘材料。

PCB	指	印刷电路板（Printed Circuit Board，PCB），是指在通用基材上按预定设计形成点间连接及印制元件的印刷板。
感光干膜	指	感光干膜是一种 PCB 光刻胶。光刻胶（Photoresist）按下游应用领域可分为 PCB 光刻胶、面板显示光刻胶、半导体光刻胶和其他等四类，而 PCB 光刻胶又包含了干膜光刻胶、湿膜光刻胶（又称抗蚀剂/线路油墨）和光成像阻焊油墨三类产品。其中，感光干膜即干膜光刻胶，是由预先配制好的光刻胶在精密的涂布机上和高清洁度的条件下均匀涂布在载体聚酯薄膜（PET 膜）上，经烘干、冷却后，再覆上聚乙烯薄膜（PE 膜），收卷而成卷状的薄膜型光刻胶。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	斯迪克	股票代码	300806
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	斯迪克		
公司的外文名称（如有）	Jiangsu Sidike New Materials Science & Technology Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	SDK		
公司的法定代表人	金闯		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴江	金丹丹
联系地址	江苏省太仓市青岛西路 11 号	江苏省太仓市青岛西路 11 号
电话	0512-53989120	0512-53989120
传真	0512-53989120	0512-53989120
电子信箱	wujiang@sidike.com	jindandan@sidike.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。

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）	1,395,867,675.77	1,336,354,840.20	4.45%
归属于上市公司股东的净利润（元）	25,228,140.83	32,695,601.40	-22.84%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	11,505,421.51	22,364,089.26	-48.55%
经营活动产生的现金流量净额（元）	154,395,010.27	105,013,201.57	47.02%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.07	-14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.07	-14.29%
加权平均净资产收益率	1.12%	1.49%	-0.37%
	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）	7,794,986,498.94	7,639,839,857.55	2.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,243,578,348.17	2,217,335,927.96	1.18%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	29,611,269.29

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）	8,271.66	
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	17,456,640.94	

定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-58,154.23	
减：所得税影响额	3,684,039.05	
合计	13,722,719.32	

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

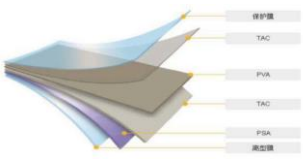
公司是一家专注于胶粘剂、功能性涂层复合材料研发、生产、销售的高新技术企业，是国家级专精特新“小巨人”企业，是与同行业全球标杆企业一样具备涂布原料自行开发、合成能力的领先厂商。产品主要应用于光学、新能源汽车、微电子等市场，以实现智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备、汽车电子等产品各功能模块或部件之间粘接、保护、防干扰、导热、散热、防尘、绝缘、导电、标识等功能。与传统材料相比，公司生产的新型材料可以帮助客户提高产品性能，实现产品的轻、薄、个性化等特性，提升使用体验。此外，公司还有部分产品应用于商业包装领域。经过多年发展，公司在高分子材料聚合、涂层配方优化、功能结构设计、精密涂布以及新技术产业化应用等方面具有成熟的经验和领先的技术。凭借先进的技术水平和领先的产品品质，公司已与多家国内外知名终端厂商建立了稳定的合作关系。

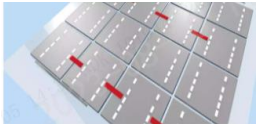
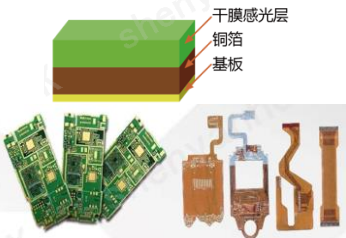
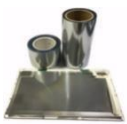
（二）主要产品

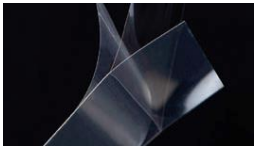
功能性涂层复合材料是指将一种或多种材料（如压敏胶、导电涂层、加硬涂层、减反增透涂层、高阻隔性涂层以及离子型涂层材料等）通过精密涂布、印刷、真空溅射、烧结等方式与不同种类的基材（如PET膜、PI膜、PVC膜等）进行转化、复合而成的一种材料，从而实现单一材料无法实现的特定功能。

按照应用功能的不同，公司产品分为功能性薄膜材料、电子级胶粘材料、热管理复合材料、薄膜包装材料、高分子薄膜材料五大类：

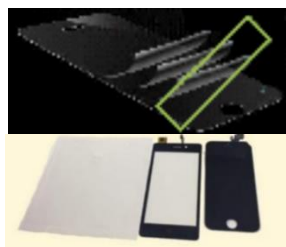
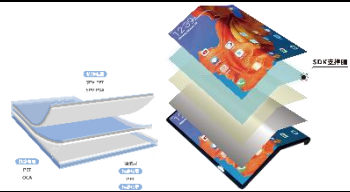
1、功能性薄膜材料

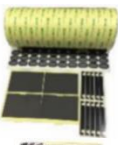
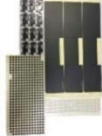
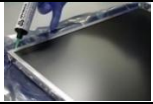
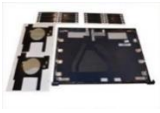
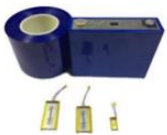
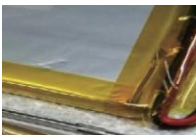
种类	产品名称	产品图示	产品用途	应用场景
功能保护材料	抗油渍、防指纹保护膜、防眩光保护材料		手机、电脑、数控面板等各种光学显示装置的表面保护。	
	高透抗刮保护膜、抗静电保护膜		手机、电脑、家电的出货保护膜、制造过程中零部件的保护膜。	
	光伏打孔胶带		太阳能电池双玻组件层压时，溢出的胶膜在组件四周形成弧状 C 型环过程中使用。	
	偏光片保护膜		偏光片制程和出厂保护作用。	

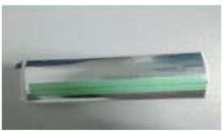
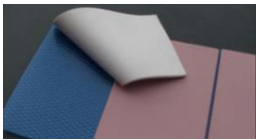
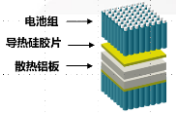
	光伏高温定位胶带		用于粘接光伏背板使用。	
	气凝胶封装膜		用于气凝胶膜的封装与防护。	
	感光干膜		应用在 UV 和 LDI 曝光机上 PCB 外层蚀刻和电镀制程。曝光效率高；具备出色的附着、解析力和优异的盖孔能力。	
精密保护材料	制造过程中用硅胶保护膜		手机、电脑、家电制造过程中保护，保护平面显示器的面板表面、触控式荧幕、手机、数码相机 PDA 面板，在使用中避免刮伤，达到保护荧幕面板的效果；制造过程中零部件的保护；电池干燥、注液、成型、检测等过程保护领域。	
	PET 保护膜			
	改性 PE 基材保护膜、CPP 保护膜			
	热缩管		圆柱电池的绝缘保护。	
光学功能薄膜材料	光学级加硬薄膜		电子产品触控屏幕精密表面出货保护。	
	增亮膜		主要应用于液晶显示屏后的背光模组中，为增强显示效果的部件。	
标示材料	提示标签材料		手机、电脑、家电内部电池等的提示标签。	

精密离型膜	OCA 离型膜		OCA 胶模切制程的保护、制程过程中作为承载膜和转移膜使用。	
	MLCC 离型膜		主要应用于 MLCC（片式陶瓷电容）的生产。	
	偏光片离型膜		主要应用于偏光片的生产。	

2、电子级胶粘材料

种类	产品名称	产品图示	产品用途	应用
光学级压敏胶制品	OCA 产品		用于屏幕显示玻璃之间的粘贴固定、断差弥补、提升显示亮度。	
	防蓝光 OCA 产品		通过平衡色调，调和数码产品屏幕显示光谱，避免近紫外蓝光对眼睛的伤害。	
	OCA 防爆膜		玻璃材料的防爆保护膜，与玻璃表面贴合后，提高强度防止破碎飞溅。	
	抗冲保护膜		用于折叠手机抗冲击保护，具有优异的光学性能和耐弯折性能。	
	防尘膜		多层光学结构涂布，贴合，切割，用于 HUD 防尘，光路保护。	
	支撑膜		为 OLED 屏幕提供稳固支撑和抗静电保护，起到了保护、补强和支撑的作用。	

高性能压敏胶制品	超薄双面胶带产品、压纹 PET 双面胶、PET 双面胶带		主要用于手机、电脑等电子产品内部零部件的胶粘和固定。	
	热活化双面胶带		主要用于车载 FPC 板的永久固定，电池模组的组装固定。	
	可重工框胶		显示器边框的固定及重工。	
	云母粘结胶带		模组及电池包的周边的系统密封、缓冲、隔热等泡棉贴合、零部件及加热片的固定。	
导电材料	导电胶带		主要应用于手机、笔记本电脑、平板电脑等消费电子类产品内部电子器件的静电释放和电路导通。	
	铝箔堵孔胶带		车身堵孔。	
屏蔽材料	铝箔复合胶带		应用于精密电子产品，电脑通信，电线电缆，电子电池行业的电磁屏蔽。	
绝缘材料	Nomex 纸绝缘胶带、聚酰亚胺耐高温绝缘胶带、PET 胶带		手机配件绝缘和锂锰电池绝缘包扎等高强度绝缘保护；线圈、变压器、马达等电器组件的包扎。	
	电芯绝缘蓝膜		用于锂电池电芯外层的绝缘固定。	
	PI 极耳高温胶带		锂离子电芯极耳绝缘保护。	

	电芯终止胶带		锂离子电芯终止部位的绝缘固定。	
	导热硅胶		主要用于电池加热/散热处的导热粘接应用。	

3、热管理复合材料

种类	产品名称	产品图示	产品用途	应用
人工石墨散热材料	人工石墨导热膜		手机、电脑电池散热。	
	功能性复合导热材料		用于汽车玻璃除雾传感器与玻璃之间的导热。	

4、薄膜包装材料

产品名称	产品图示	产品用途
BOPP 压敏胶带		包装、捆绑、固定

5、高分子薄膜材料

产品名称	产品图示	产品用途
PET 基材		公司布局“PET 基膜-离型膜-胶水-功能涂层材料”全产业链一体化，光学级 PET 基材可广泛应用于光学级压敏胶制品、精密离型膜、感光干膜等产品。
预涂膜		应用于 LCD 背光模组中光学复合膜，在线涂布可以有效增加附着力和光学性能。

（三）采购模式

公司产品的原材料为 PET 膜、BOPP 膜、丙烯酸丁酯、硅胶等。公司设有专门的采购部，根据生产部门制定的产品生产计划，筛选原材料供应商，同时根据研发、生产部门提出的新材料的需求，采购部门寻找符合要求的新材料供应商，并纳入采购日常维护管理体系。

公司建立了完善的供应商管理制度和评价体系。每年公司根据供应商的交货周期、产品品质、信用资质和服务表现对供应商进行考核，并根据考核结果及时更新合格供应商名录，在满足生产需要和质量标准的同时，加强对供应商的管理并合理控制整体采购成本。

（四）生产模式

公司实行以销定产和需求预测相结合的生产模式，以保证生产计划与销售情况相适应。生产管理部门根据销售部门提供的销售计划和销售订单，结合产品库存情况、产能情况制定具体生产计划。生产车间根据生产计划与生产指令组织生产。生产管理部门负责具体产品的生产流程管理，监督安全生产，组织部门的生产质量规范管理工作。在生产经营过程中，各部门紧密配合，确保降低因客户订单内容、需求变动以及交期变动、产销不平衡等原因而造成的损失。公司产品的生产分为新产品的研发试产和常规产品的批量生产：

1、新产品开发、试制

公司以市场需求为导向，通过新产品的导入流程，推行与客户高度协同的“嵌入式”研发体系。

公司销售部门深入了解终端客户需求，研发人员根据其应用需求，与客户形成共同的任务团队，进行相应新材料的研发，以帮助客户产品实现某种或多种特定新功能。在实现产品新功能的前提下，生产部门与研发部门紧密配合，不断对产品的生产工艺流程优化升级，进行产品试制，以保证最终产品的良品率和生产效率，最终达到大规模量产的目的。这一体系提高了新产品开发的效率，能够在短时间内满足客户的需求，提高客户满意度。同时，也增强了与终端客户之间的粘性，有利于与终端客户建立长久稳定的合作关系。

2、成熟产品大批量生产

根据客户的订单情况，生产部门按照既定的生产计划和生产指令进行大批量生产，产品生产完成并检验合格后入库，最终按客户要求发货。同时，公司根据销售部门产品销售情况的反馈，针对市场的供求关系的变化，及时调整生产计划、产品生产型号和种类。对于部分市场需求量较大的产品，公司提前安排生产，主动备货，以满足市场需求。

（五）销售模式

公司设有专门的销售部门，具体负责产品的市场开拓、营销以及售后服务等营销管理工作。报告期内，公司产品的销售模式以直销为主、经销为辅。直销模式是指公司与下游客户直接签订销售合同/订单实现销售的业务模式；经销模式是指公司与授权经销商签订销售合同/订单并实现买断式销售，再由其销售给最终客户的业务模式。

1、直销模式

在直销模式下，首先，公司和下游客户签署合作框架协议，约定采购商品的交付条件和结算账期等条款。然后，客户根据其实际经营情况，向公司发出具体销售订单，销售订单中约定具体的采购产品型号、价格等信息，公司再根据销售订单来安排具体生产销售。

公司成立初期，营销活动重点围绕直接下游客户模切厂商开展，根据模切厂商的需求开展生产销售。随着公司业务的不不断发展以及产品技术含量的不断提升，公司营销活动的重点逐渐由模切厂商转为模切厂商的下游终端客户。公司根据终端客户的需求进行产品认证，获得终端客户的认证通过后，进入其供应商体系，然后终端客户指定模切厂商采购公司产品。这种营销模式增加了公司与客户之间的粘性。近年来，随着公司产品研发实力的不断增强，公司积极与国内外知名终端客户开展新产品的“嵌入式研发”，围绕终端客户新产品对材料的性能要求进行产品开发。公司先后在美国、越南、韩国、日本成立子公司，在国内长三角、珠三角以及重庆等终端客户主要聚集地区也有专业团队，专门从事“嵌入式研发”式营销。目前，公司多款产品已陆续通过多家国内外知名终端客户的采购认证，同时还有多款产品处于共同研发中。通过“嵌入式研发”，公司与终端客户的合作不断加深，粘性不断增强。

2、经销模式

公司产品经销模式系通过签署经销协议的授权经销商进行。为进一步拓展市场和客户资源，提升公司产品市场覆盖率，公司选取部分有市场经验和客户资源基础的合作方发展为公司经销商。公司与经销商签署买断式经销协议，对经销商所服务的客户范围及销售的产品范围等进行管理。经销商具有较为高效的小客户管理能力，可以更好地满足需求变化较快且订单较为零散的中小客户的需求。利用经销商模式，公司一方面可以节约销售资源和人力成本，使公司销售资源主要集中于终端核心客户；另一方面，经销商对直销模式起到了有效的补充，扩大了公司产品的市场覆盖率和知名度。

（六）行业主要壁垒

功能性涂层复合材料行业同时兼具技术密集、资金密集的特性。新进入该行业的企业不仅需要具备一定的资金实力、管理和技术能力，更需要花费较长的时间积累业界声誉、通过大客户采购认证、建设顺畅的采购、销售网络，因此功能性涂层复合材料行业存在着一定的行业进入壁垒。

1、技术壁垒

应用于智能手机、平板电脑等消费电子、新能源汽车电子及电子元器件的功能性涂层复合材料是一种对技术工艺水平要求较高的高端材料，对材料的技术工艺、上下游整合能力、涂层配方合成及优化能力、生产环境、机器设备、反应速度等方面均有比较高的要求。需要根据应用场景的物理、化学性质、最终产成品性能等不同要素定制不同的生产方案。另外，为达到产品要求的性能，同时实现规模化生产、缩短生产周期、提高良品率，行业内的企业需要花很长的时间（一般 1-2 年）进行设备调试、工艺摸索。新型柔性显示技术的发展推动终端消费电子产品逐步向个性化、多样化、轻量化发展，功能性涂层复合材料行业技术门槛会不断提高，需要强大的研发实力和长期的技术积累，形成了较高的技术壁垒。因此，新进入企业如果没有长期的经验、技术积累，强大的研发团队，雄厚的资金实力很难满足下游行业的需求，很难在行业立足。

2、大客户采购认证壁垒

功能性涂层复合材料是实现消费电子产品各种功能的主要原材料，是智能终端产品的重要组成部分，也是新能源汽车电子、PCB 和 MLCC 等制造过程中极其重要的原材料，其性能和品质的优良直接决定了终端产品的质量。因此，为消费电子、汽车电子、电子元器件等终端提供功能性部件的企业必须经过严格的资格认证测试，才能成为合格供应商。供应商认证的周期较长，一般为 6-12 个月，部分核心功能材料认证周期会超过 1 年。在认证过程中，终端客户除对相关产品的质量、价格、交货期有较高要求外，还要对生产商的生产设备、生产环境、设计水平、研发能力、产业链整合能力、响应速度、及时交货率、企业管理水平、内控体系甚至社会责任等多方面进行评价。整个过程通常包括文件审核、现场评审、现场调查、样品小试、样品中试以及合作关系确立后的年度审核等众多阶段。进入大消费电子制造商，电子元器件生产厂商及新能源电池厂商的供应商名录非常困难，认证过程繁琐且耗时冗长，因而形成了行业进入的大客户采购认证壁垒。

3、人才壁垒

功能性涂层复合材料的研发生产涉及涂层配方研发和优化、工艺流程设计、高精密装备调试及改进等，技术要求较高，需要专业的技术人才持续对现有产品进行创新性改进和新产品开发。研发技术人员除需要具备深厚的专业技术知识积累外，还需要具备丰富而扎实的现场生产经验。同时，为了有效应对激烈的市场竞争环境，只有有效提高公司在人工、时间、流程、工艺、生产过程中的管理水平，才能在保持或提高公司产品市场竞争力的同时，保证利润空间，对企业的管理层人员具备较高的要求。同时，产业规模大、发展前景好的企业对外部专业人才有较强的吸引力，而新进入者由于自身积累不足，规模较小不利于吸引外部专业人士，因此行业存在一定的人才壁垒。

4、全方位产品线的规模效益壁垒

消费电子是功能性涂层复合材料产品主要应用领域之一，消费电子具有发展速度快、不断推出新产品的行业特点，对材料供应商提出了较高的准入条件。消费电子产品材料供应商需要具备提供整体解决方案的能力。这就要求材料企业不但要有强大的技术积累、新产品开发能力、领先的生产工艺和装备水平，还要具备原材料供应链整合能力和创新资源整合能力，形成规模效益，才能满足消费电子市场不断发展的需求。

5、资金及配套设施壁垒

功能性涂层复合材料行业属于资本密集型产业，相关企业在进入该行业前需要大量资金置备新式厂房、先进高精密的生产设备和高等级的无尘生产环境和产品检测设备，具有较高的资金壁垒。例如，对于高端产品而言（比如公司生产的丙烯酸保护膜、有机硅保护膜、光学膜类产品），对加工环境的落尘浓度有严格的要求，一般均要求在静态百级或更高要求的无尘车间内生产，且对胶体缺陷情况需进行实时监控来维持外观质量上的稳定，以确保产品的洁净度和优秀品质。这类无尘车间的造价远高于一般车间，员工在无尘车间的工作规范也需要经过专门的培训。无尘车间需要 24 小时保持恒温恒湿，运作成本较高。同时，受大型消费电子企业货款回收期较长的影响，下游模切厂的货款账期主要在 90-120 天左右，对行业

内企业提出了较高的资金要求。因此，功能性涂层复合材料生产商需要在前期投入较多资金建设符合产品生产要求的生产场所；同时，又需要保证充沛流动资金以获取中高端客户的大额、长期订单。上述这些行业特点，在一定程度上构成了行业进入的资金实力壁垒。

6、管理能力壁垒

国内功能性涂层复合材料制造企业普遍面临管理问题，比如管理方式落后、缺乏长远规划、产品回款等各种问题。随着终端产品更新换代速度的加快和行业内生产管理水平的提升，下游客户会尽可能地降低库存，实行精益生产，因此对功能性涂层复合材料厂商的快速交货能力和大批量交货能力提出了较高的要求。这种趋势使得功能性涂层复合材料厂商必须具有很强的市场反应能力、快速生产能力和与上游供应商的协同能力。因此行业对厂商的管理能力和经验提出了相当高的要求，对于后来进入者构成了管理能力壁垒。

二、核心竞争力分析

1、高水平的技术研发、自主创新能力

公司一直注重自主创新和技术研发，自 2009 年起连续多年被认定为高新技术企业。公司目前拥有省级高性能胶粘材料研发中心，中心配备一支能力强、素质高的技术研发队伍，专门从事光学膜、胶粘剂等新产品的研发。截至 2025 年 6 月 30 日，公司及其子公司已获得授权专利 300 件（剔除授权后过期的专利），其中发明专利 227 件。公司主导并参与起草了 5 项国家标准和 5 项行业标准：公司作为第一起草单位，制定了“胶粘带静电性能的试验方法”（GB/T 33375-2016）、“石墨散热压敏胶粘片”（HGT5609-2019）；公司作为第二起草单位，制定了“软性电路板覆盖膜用非硅离型材料”（GB/T 33377-2016）、“胶带初粘性试验方法 环形法”（GB/T 31125-2014）、“胶粘带耐高温高湿老化的试验方法”（GB/T 32368-2015）、“无线终端设备用导电胶粘带”（GB/T 42909-2023）；并参与起草“动力电池外壳用绝缘阻燃胶粘带”（HGT5751-2020）、“胶粘带用立面（压纹）离型材料”（HGT5752-2020）、“胶粘制品用离型材料”（HG/T 4139-2024）、“超薄压敏胶粘带”（HG/T 6322-2024）。

截至 2025 年 6 月 30 日，研发中心共有 254 名研发人员，公司的研发投入占销售收入的比值已持续多年超过 5%，2025 年上半年的研发费用占销售收入的比值达到 8.19%，主要研发方向为柔性光学显示、新能源汽车电子、光学 PET 基材、MLCC 离型膜、胶粘剂等。公司在高分子聚合、涂层配方优化、功能结构设计、产品精密涂布和新产品产业化应用等方面构筑了较高的行业壁垒。

2、凭借创新的“嵌入式”研发模式建立了紧密的终端客户关系

传统的研发模式下，公司只能通过代工厂商和模切厂商了解客户需求，由于消费电子更新换代快、新产品多等行业特性，企业掌握的市场数据往往滞后于终端客户的最新需求。

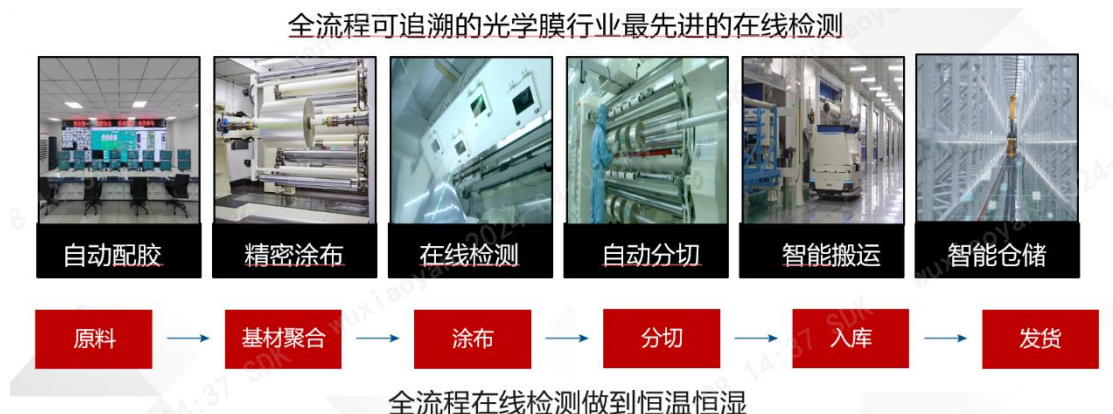
公司借鉴、吸收传统研发模式的优点，结合产业特征以及下游市场需求变化快，技术更新迅速等特点，成立了以研发部门为主，销售、市场和生产部门协同配合的“嵌入式”研发体系。该体系的最大特点是贴近市场需求、反应迅速，通过研发部、市场部及销售部等多部门多纬度了解、掌握最新的行业动态及客户需求，确保公司走在行业需求的前端。公司通过与终端客户的直接交流和个性化需求分析，实现了与终端客户联合研发。联合研发主要体现为将公司的研发活动延伸至终端客户新产品的研发阶段，根据终端客户对新产品性能、技术指标等要求，通过不断的测试、打样等研发活动，为客户的产品需求提供最具可行性的材料解决方案。凭借创新的“嵌入式”研发体系，公司与下游终端客户建立了紧密的合作关系，增加了客户粘性。

3、“精智”生产力

精密+智能制造为健康的可持续发展保驾护航。在功能性涂层复合材料加工中，主要涉及材料配方、涂布、分切、调送、设备协同五大关键技术，其中涂布技术是产品生产过程中的关键技术。经过多年的技术探索和经验积累，公司掌握了先进的精密涂布技术。

公司拥有多条日本及德国进口的先进生产线。公司利用自身积累的生产技术和经验对进口生产线进行消化、吸收和再

创新，对引进的生产设备进行技术改造和工艺改进，生产的部分产品关键指标已达到国际领先水平。高洁净环境与在线缺陷监测设备同样重要，对于精密涂层生产，空气中的异物杂质会导致大量的不良产品产生。公司建设有多个业内全域 100 级无尘涂布车间，大大提高了整个涂布行业的标准，可保证 100 纳米厚度级别的光学级涂层的高质量涂布。此外，通过高速摄像机阵列，能在全速工作条件下实时监控微米级别的涂布或表面缺陷并自动标示、记录，不需要人工干预或离线检查，大大提高了高性能涂层的生产效率和产品良率。



4、产业链垂直整合能力

近几年，公司持续向上游布局，不断提升光学基膜、胶粘剂的自制比率，实现胶&膜的协同发展，并不断完善产业链，打造了“胶水/基膜—离型膜—成品膜—贴合膜组—CNAS 自主检测”一体化产业链，更好地管控原材料质量、扩大成本优势。在此过程中不断加深对产品研发过程、生产工艺等方面的理解，进而提升产品开发的科学性以及可复制性。

5、快速市场响应能力

公司的快速市场响应能力，主要体现在生产和研发两个方面。目前，公司产品主要应用于消费电子行业。消费电子存在产品周期短、技术更新换代快、消费热点切换迅速的特点，这就要求上游材料供应商具有快速的市场响应能力。

公司建立“嵌入式”研发体系，紧跟终端客户的需求，在期初就以项目组形式参与到终端产品的设计和开发，凭借“胶水/基膜—离型膜—成品膜—贴合膜组—CNAS 自主检测”一体化产业链，从而精确把握客户的需求，精准开发，缩短开发周期。成品可以在 CNAS 检测中心完成一站式检测，保障交付，大大提升了响应速度。

6、营销网络与服务优势

公司经过多年的营销网络建设，根据下游客户集中在消费电子制造产业的特点，围绕长三角地区、珠三角地区和环渤海地区等几个主要的制造及配套产业链厂商聚集地，在全国多个城市和海外主要终端所在地建立了销售服务网点，为下游客户就近提供产品和服务。营销网络不仅是客户提供服务的有效支撑，更是及时了解、收集、反馈市场信息，掌握市场发展动向以及推行“嵌入式”研发模式的有利保障。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

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	1,395,867,675.77	1,336,354,840.20	4.45%	无重大变动
营业成本	1,084,645,980.98	1,045,648,983.28	3.73%	无重大变动
销售费用	42,647,874.51	38,912,667.00	9.60%	无重大变动

管理费用	85,502,982.57	81,438,746.54	4.99%	无重大变动
财务费用	67,710,351.01	53,160,661.51	27.37%	无重大变动
所得税费用	-7,745,909.71	-20,068,733.25	61.40%	主要原因是本期可确认递延所得税资产的暂时性差异减少。
研发投入	114,307,691.36	114,745,993.61	-0.38%	无重大变动
经营活动产生的现金流量净额	154,395,010.27	105,013,201.57	47.02%	主要系本期经营活动的规模及运营效率改善所致。
投资活动产生的现金流量净额	-125,789,476.39	-286,323,324.31	56.07%	主要原因是公司已度过大规模建设期，本期付款以工程及设备的尾款为主。
筹资活动产生的现金流量净额	48,833,480.85	24,121,710.80	102.45%	主要原因是本期债务性融资规模有所扩大。
现金及现金等价物净增加额	77,311,113.01	-157,114,613.32	149.21%	在经营活动、投资活动与筹资活动的共同作用下，本期现金及现金等价物实现增加。

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						
分行业						
主营业务收入	1,311,682,480.81	1,008,856,515.19	23.09%	2.77%	1.47%	0.99%
分产品						
电子级胶粘材料	726,826,198.83	469,228,121.97	35.44%	-0.70%	-3.62%	1.95%
功能性薄膜材料	222,405,140.54	184,506,424.67	17.04%	-16.51%	-22.62%	6.55%
薄膜包装材料	234,124,241.41	230,783,702.23	1.43%	9.12%	8.72%	0.37%
分地区						
中国大陆地区	1,279,554,917.38	983,537,642.17	23.13%	3.28%	2.36%	0.69%

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	-4,310,637.38	-24.67%	主要系确认联营公司投资损失所致	否
资产减值	-19,761,509.85	-113.08%	主要系计提存货跌价准备所致	否
营业外收入	288,380.85	1.65%		否
营业外支出	346,535.08	1.98%		否
其他收益	55,901,903.27	319.88%	主要系本期摊销的递延收益以及增值税加计递减确认为其他收益所致	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	261,950,895.90	3.36%	194,908,187.89	2.55%	0.81%	无重大变动
应收账款	1,142,931,837.83	14.66%	1,216,943,188.37	15.93%	-1.27%	无重大变动
存货	882,973,498.40	11.33%	748,055,298.99	9.79%	1.54%	无重大变动
投资性房地产	45,909,861.11	0.59%	42,030,940.05	0.55%	0.04%	无重大变动
长期股权投资	110,054,986.62	1.41%	113,615,792.46	1.49%	-0.08%	无重大变动
固定资产	4,222,773,170.67	54.17%	4,389,382,425.62	57.45%	-3.28%	无重大变动
在建工程	168,887,192.39	2.17%	167,621,243.42	2.19%	-0.02%	无重大变动
使用权资产	13,997,728.98	0.18%	18,774,423.43	0.25%	-0.07%	无重大变动
短期借款	1,342,625,572.77	17.22%	1,303,888,705.76	17.07%	0.15%	无重大变动
合同负债	6,998,104.82	0.09%	8,642,547.42	0.11%	-0.02%	无重大变动
长期借款	1,813,672,456.35	23.27%	1,923,227,647.01	25.17%	-1.90%	无重大变动
租赁负债	8,602,505.15	0.11%	12,684,941.34	0.17%	-0.06%	无重大变动
应收票据	324,670,387.54	4.17%	165,935,012.50	2.17%	2.00%	无重大变动
应收款项融资	60,092,624.00	0.77%	53,103,207.54	0.70%	0.07%	无重大变动
预付款项	81,481,832.50	1.05%	59,752,259.96	0.78%	0.27%	无重大变动
应付账款	435,495,668.37	5.59%	610,482,960.39	7.99%	-2.40%	无重大变动
一年内到期的非流动负债	721,768,748.83	9.26%	560,339,767.53	7.33%	1.93%	无重大变动
其他流动负债	296,783,643.94	3.81%	101,027,999.10	1.32%	2.49%	无重大变动
递延所得税资产	172,142,011.39	2.21%	163,321,227.58	2.14%	0.07%	无重大变动
长期应付款	97,628,222.22	1.25%	57,630,420.21	0.75%	0.50%	无重大变动
递延收益	709,873,623.04	9.11%	735,220,910.26	9.62%	-0.51%	无重大变动

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								
4. 其他权益工具投资	7,000,000.00							7,000,000.00
应收款项融资	53,103,207.54						6,989,416.46	60,092,624.00
上述合计	60,103,207.54						6,989,416.46	67,092,624.00
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资其他变动为本期银行承兑汇票增减变动净额。

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

项 目	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	88,455,085.42	88,455,085.42	质押、冻结	质押用于开立银行承兑汇票、保证金
应收票据	296,551,264.25	296,551,264.25	已背书	用于票据背书或贴现
固定资产	2,173,930,555.16	1,717,753,740.04	抵押	抵押用于银行借款
无形资产	85,554,556.37	72,150,196.45	抵押	抵押用于银行借款
合计	2,644,491,461.20	2,174,910,286.16	—	—

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	98,723,490.42	98,723,490.42	质押、冻结	质押用于开立银行承兑汇票、保证金
应收票据	138,612,056.75	135,994,165.71	已背书	用于票据背书或贴现
固定资产	573,078,325.47	363,439,089.39	抵押	抵押用于银行借款
无形资产	69,551,667.75	59,128,355.71	抵押	抵押用于银行借款
合计	879,965,540.39	657,285,101.23	—	—

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
125,797,748.05	286,323,604.16	-56.06%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

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）
BOPP 胶带涂布线技术改造项目	自建	是	功能性涂层复合材料	283,600.00	48,248,700.00	自筹资金	78.00%	0.00	0.00	项目尚在建设中	2020 年 06 月 30 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn): 公告编号: 2020-058
功能性胶带项目	自建	是	功能性涂层复合材料	15,959,870.80	197,772,146.29	自筹资金	70.00%	0.00	0.00	项目尚在建设中	2020 年 06 月 30 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn): 公告编号: 2020-061
合计	--	--	--	16,243,470.80	246,020,846.29	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

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

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(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
斯迪克江苏	子公司	功能性涂层复合材料的研发、生产、加工及销售。	800,000,000.00 人民币	3,492,283,800.26	928,815,415.34	894,873,651.31	-4,099,765.69	-4,261,193.32
太仓斯迪克	子公司	功能性涂层复合材料的研发、生产、加工及销售。	300,000,000.00 人民币	1,219,873,091.58	478,355,953.11	463,093,385.78	16,185,095.71	18,239,199.92

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏启源绿能科技有限公司	注销	未实质开展生产经营活动，无重大影响。

主要控股参股公司情况说明

见第八节、十、在其他主体中的权益。

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）消费电子市场环境变化的风险

公司自成立以来一直专注于功能性涂层复合材料的研发、生产和销售，产品在消费电子行业应用量较大。消费电子行业的市场需求受宏观经济和国民收入水平的影响较大，宏观经济波动会影响到消费电子行业的景气度，进而影响公司产品的市场需求。公司生产的功能性涂层复合材料较多应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品的生产制造，因此公司的经营状况与消费电子产品行业的发展具有较强的联动性。消费电子行业产品品类多、周期短、消费热点转换快，具有比较明显的行业周期性。在经济低迷时，可能存在消费者购买消费电子产品意愿下降，从而导致消费电子产品产销量下降，可能会对公司生产经营带来不利的影响。

应对措施：公司将充分发挥“嵌入式研发”模式，紧密参与核心客户的产品设计或合作开发产品，开拓新的应用领域，强化与核心客户的合作关系，与头部客户共建“黄金生态圈”。同时，公司管理层将持续加强内部管理，严格控制生产成本及营运费用，加强精益管理与成本管控、降本增效。

（2）新产品开发失败风险

持续的新产品开发和较强的产业化能力是公司近年来快速发展的基础。开发一种新产品，需要经过产品设计、工艺设计、产品试制、产品测试、产品认证等多个环节，需要投入大量的人力、财力、物力和较长的时间周期。未来公司还将继续保持较高的研发投入力度。虽然公司具有较强的新产品开发和产业化的能力，拥有多项专利及核心技术，核心研发人员具有多年的实践研发经验，但是随着行业发展，如果公司未能准确把握行业发展趋势及客户的真实需求，产品没有满足市场需求，可能会使公司面临新产品开发失败风险。

应对措施：公司将加强新产品开发立项前的可行性研究，把握好市场需求动态和行业竞争情况，充分论证。同时，加强研发风险防控，建立高效的研发管理体系，持续跟踪市场节奏与需求变化，对变化做出及时跟进与响应。完善考核机制与人员激励机制，引进高质量研发人才，加强研发团队建设，加快研发进程，提高研发成果转化率。

（3）新产品认证时间不及预期风险

功能性涂层复合材料是实现消费电子产品各种功能的主要原材料，是智能终端产品的重要组成部分，也是新能源汽车电子、PCB 和 MLCC 等制造过程中极其重要的原材料，其性能和品质的优良直接决定了终端产品的质量。因此，为消费电子、汽车电子、电子元器件等终端提供功能性部件的企业必须经过严格的资格认证测试，才能成为合格供应商。消费电子、汽车电子、电子元器件等客户的认证周期较长，一般为 6-12 个月，部分核心功能材料认证周期会超过 1 年。在认证过程中，终端客户除对相关产品的质量、价格、交货期有较高要求外，还要对生产商的生产设备、生产环境、设计水平、研发能力、响应速度、及时交货率、企业管理水平、内控体系甚至社会责任等多方面进行评价。整个过程通常包括文件审核、现场评审、现场调查、样品小试、样品中试以及合作关系确立后的年度审核等众多阶段。进入大消费电子制造商，电子元器件生产厂商及新能源电池厂商的供应商名录非常困难，认证过程繁琐且耗时冗长，因而可能会带来新产品认证时间不及预期的风险。

应对措施：近年来，公司实现胶&膜的协同发展，并不断完善产业链。公司建立“嵌入式”研发体系，紧跟终端客户的需求，在期初就以项目组形式参与到终端产品的设计和开发，凭借“胶水/基膜—离型膜—成品膜—贴合膜组—CNAS 自主检测”一体化产业链，从而精确把握客户的需求，精准开发，缩短开发周期。成品可以在 CNAS 检测中心完成一站式检测，保障交付，大大提升了反应速度。

（4）新项目投产后产能消化风险

近两年，公司 OCA 光学胶项目、MLCC 离型膜项目、光学 PET 项目等重大建设项目陆续完工，产能进一步扩大，折旧费用、财务费用、人工费用大幅度增加。虽然公司对项目投资的选择是在充分考虑了行业发展趋势、公司发展战略以及公司自身的技术、市场、管理等因素的基础上确定的，公司已对项目的可行性进行了充分论证，但由于投资项目所属行业与市场不确定性因素较多，项目的实际运营情况将无法达到预期状态，可能给项目的预期效益带来较大影响，进而影响公司的经营业绩。在项目达产后，若因大批量生产管理经验不足、下游客户需求不及预期、行业竞争格局或技术路线发生重大不

利变化等原因导致下游客户及市场认可度不够、需求不足，将会导致投资项目市场开拓不及预期，进而存在新增产能消化的风险。

应对措施：公司将加大研发投入，不断优化产品结构，同时及时把握宏观环境、行业趋势、公司自身情况等变化，调配内外部资源。在此基础上，加大市场开拓力度，完善客户网络，挖掘优质客户，提高品牌优势及客户粘性，提高市场占有率。

（5）原材料供应及价格波动风险

公司主要原材料 PET 膜、BOPP 膜、PI 膜、丙烯酸丁酯以及硅胶等均为石油行业下游产品。原材料价格的波动会直接影响到公司采购的成本和经营收益。一方面，公司积极采取提高市场预测能力、控制原材料库存量、大宗物资集中采购等措施来降低原材料价格波动风险；另一方面，公司通过“嵌入式”研发模式，与终端客户形成了稳定的合作关系，在原材料价格上涨的情况下，公司产品具有一定的向下游客户进行价格传导的能力。尽管如此，在原材料价格大幅波动时，公司仍然面临因上述措施无法充分抵消原材料价格波动而遭受损失的风险，将会对公司经营业绩以及募投项目的实施造成不利影响。

应对措施：公司将强化市场预测分析，紧盯市场行情变化，通过对大宗物料实行战略性采购，深化内部管理，强化预算控制，提升新产品开发力度，提高新产品附加值和新产品销售比例等措施，来规避原材料价格波动风险。

（6）管理风险

随着公司的快速发展，产品品牌影响力不断提升，业务规模和资产规模快速增长，行业地位不断提升。近年来，公司技术人员、管理人员数量增长较快，也建立了较为完善的法人治理结构，制订了一系列行之有效的规章制度。但随着经营规模的进一步扩大，尤其是新项目的实施，将对现有的管理体系、管理人员提出更高的要求。如公司管理水平不能随业务规模的扩大而提高，将会对公司的发展构成一定的制约。

应对措施：公司将通过制定相应的人力资源政策，积极培养和引进符合公司战略推进需求的人才，对公司进行未来发展的人才队伍建设工作的同时，通过优化资源配置和完善风险保障机制，全面提升公司管理水平。

（7）经营季节性波动风险

公司产品在消费电子行业应用量较大。消费电子厂商大多在三季度推出新产品，其销售季节性比较明显。每年的国庆节、圣诞节、元旦、春节等节日为消费类电子产品的销售旺季，相关消费类电子生产厂商往往提前生产和铺货，以备战上述销售旺季的到来。基于上述行业特点，公司的销售收入呈现季节性波动，公司下半年销售收入、净利润高于上半年，公司产品结构的调整会改善这一现象，但仍然存在经营业绩呈现季节性波动的风险。

应对措施：公司将加大对新能源汽车电子、微电子等领域的研发和销售力度，积极开发和挖掘不同领域的客户资源，拓展业务领域，减少消费电子行业带来的季节性风险。

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 01 月 15 日	泗洪经济开发区双洋西路 6 号	实地调研	机构	兴业证券、国寿安保基金。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-004）
2025 年 01 月 16 日	泗洪经济开发区双洋西路 6 号	实地调研	机构	国泰君安、万家基金、宏道投资。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-004）
2025 年 01	江苏省太仓市青	实地	机构	泉果基金、五地投资。	公司基本情况介	详见巨潮资讯网

月 22 日	岛西路 11 号	调研			绍，公司竞争优势等情况交流。	《投资者关系活动记录表》编号（2025-005）
2025 年 01 月 22 日	线上	电话沟通	机构	百年保险资产管理有限责任公司、宝盈基金管理有限公司、北京宏道投资管理有限公司、北京腾业资本管理有限公司、北京中睿元同投资管理有限公司、博时基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、国联基金管理有限公司、国融基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海南富道私募基金管理有限公司、禾永投资管理（北京）有限公司、合煦智远基金管理有限公司、恒越基金管理有限公司、红树林、华商基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、君康人寿保险股份有限公司、摩根士丹利基金管理（中国）有限公司、宁波磐石投资管理有限公司、平安基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、融捷投资控股集团有限公司、瑞兆投资管理有限公司、上海呈瑞投资管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、上海明河投资管理有限公司、上海楠溪资产管理有限公司、上海汐泰投资管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、深圳国源信达资本管理有限公司、深圳进门财经科技股份有限公司、深圳奇盛基金管理有限公司、深圳市林园投资管理有限责任公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市武当资产管理有限公司、深圳市鑫源瑞资产管理有限公司、太平基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、泰信基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、同巨投资、万家基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司、玄元私募基金投资管理（广东）有限公司、易方达基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长信基金管理有限公司、浙江荣晟环保纸业股份有限公司、中保投资有限责任公司、中庚基金管理有限公司、中国民生银行股份有限公司、中航基金管理有限公司、中金基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、HD CAPITAL LIMITED、及个人投资者。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-006）
2025 年 02 月 08 日	线上	电话沟通	机构	中信证券股份有限公司、财通证券资产管理有限公司、西藏昱皓荣创业投资管理有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-007）
2025 年 02 月 11 日	泗洪经济开发区双洋西路 6 号	实地调研	机构	富国基金管理有限公司、平安养老保险股份有限公司、西部利得基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、上海胤胜资产管理有限公司、广东冠达泰泽私募基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司、山西证	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-008）

				券股份有限公司、泰信基金管理有限公司。		
2025 年 02 月 12 日	泗洪经济开发区双洋西路 6 号	实地调研	机构	长江证券股份有限公司	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-009）
2025 年 02 月 13 日	江苏省太仓市青岛西路 11 号	实地调研	机构	中国国际金融股份有限公司	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-010）
2025 年 02 月 19 日	江苏省太仓市青岛西路 11 号	实地调研	机构	山东嘉信私募基金管理有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-011）
2025 年 02 月 20 日	泗洪经济开发区双洋西路 6 号	实地调研	机构	国泰君安证券股份有限公司，国投瑞银基金管理有限公司，海通证券股份有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-012）
2025 年 02 月 21 日	泗洪经济开发区双洋西路 6 号	实地调研	机构	浙商证券股份有限公司、华西证券股份有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-013）
2025 年 02 月 28 日	江苏省太仓市青岛西路 11 号	实地调研	机构	南方基金管理股份有限公司、申万宏源证券有限公司、天风证券股份有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-015）
2025 年 03 月 05 日	泗洪经济开发区双洋西路 6 号	实地调研	机构	东北证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、山东嘉信私募基金管理有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-020）
2025 年 03 月 11 日	江苏省太仓市青岛西路 11 号	实地调研	机构	东方财富证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、财通证券资产管理有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-021）
2025 年 03 月 17 日	江苏省太仓市青岛西路 11 号	实地调研	机构	华西证券股份有限公司、上海水璞私募基金管理中心（有限合伙）、上海熵盈私募基金管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司。	公司基本情况介绍，公司竞争优势等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-022）
2025 年 04 月 29 日	上海	其他	机构	中泰证券、新华资产、永赢基金、汇丰晋信、汇添富基金、南土资产、趣时资产、明德资本、泛桥创投、晨燕资产、芮丰资本、中财投资、远希私募、盛宇投资、国源信达、链友资本、果行育德、华泰证券、山西证券、中信证券。	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-043）
2025 年 05 月 06 日	江苏省太仓市青岛西路 11 号	实地调研	机构	麦高证券有限责任公司	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-044）
2025 年 05 月 12 日	上海各基金公司办公地	其他	机构	中欧基金、兴全基金、华安基金、交银施罗德基金、民生证券。	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号（2025-045）
2025 年 05 月 15 日	北京	其他	机构	华夏基金、中邮基金、方正富邦基金、民生加银基金、恒泰证券、中信建投、东北证券、北京禧悦私募、源峰基金、禾永投	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号

				资、天行健资本。	入预期等情况交流。	(2025-047)
2025 年 05 月 16 日	线上	电话沟通	机构	华泰资产、民生证券。	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号 (2025-048)
2025 年 05 月 20 日	上海	其他	机构	长信基金、海富通基金、华泰柏瑞基金、汇添富基金、中信保诚基金、兴业证券、兴业银行、海通资管、沅沃私募基金。	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号 (2025-051)
2025 年 05 月 21 日	线上	电话沟通	机构	南方基金、东北证券。	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号 (2025-052)
2025 年 05 月 28 日	上海	其他	机构	中信证券、民生证券、中信资管、财通资管、太平养老、益恒投资、居正资产、小海豚投资。	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号 (2025-054)
2025 年 05 月 29 日	上海	其他	机构	东方证券、方正证券、宝盈基金、西部利得基金、粤开创新投、誉辉资本。	公司 2024 年销售收入情况及分析，公司未来收入预期等情况交流。	详见巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》编号 (2025-055)

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
吴晓艳	董事会秘书、副总经理	解聘	2025 年 01 月 15 日	个人原因
邹娜	副总经理	解聘	2025 年 01 月 15 日	个人原因
潘秋君	副总经理	解聘	2025 年 03 月 04 日	个人原因

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

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）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	斯迪克新型材料（江苏）有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏）： 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

五、社会责任情况

公司十几年来致力于功能性涂层复合材料的研发与生产工艺的改革，精益求精，追求企业、社会与环境的和谐发展。公司始终坚持“品质为本、精益求精、顾客满意、持续改进”的十六字经营方针，致力于成为“新材料行业的领跑者”。同时，公司也积极承担对股东、员工、客户、供应商等利益相关者的责任。

报告期内，公司在不断为股东创造价值的同时，积极承担对客户、员工、社会等其他利益相关者的社会责任。

（一）社会公益方面

公司在迅速发展的同时，积极投身社会公益事业，把慈善工作作为回报社会的有效载体，在扶助弱势群体、资助慈善总会、敬老爱幼等方面切实履行社会责任。报告期内公司工会组织志愿者慰问敬老院、福利院、贫困家庭，用实际行动努力诠释企业的责任感与担当。

（二）股东及债权人权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件及制度的要求，不断完善内部控制体系及治理结构，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息。通过投资者电话、电子邮箱和投资者关系互动平台、接待投资者现场调研等多种方式与投资者进行沟通交流，建立良好的互动平台，保障公司所有股东尤其是中小股东的合法权益。

（三）员工权益保护

报告期内，公司切实落实“以人为本”原则，积极构建和谐劳动关系。公司严格贯彻执行《劳动法》、《劳动合同法》等各项法律法规政策，做好员工劳动合同的签订和履行，并按时为员工缴纳各项社会保险和住房公积金；不断完善具有吸引力和竞争性的福利体系，改善员工生产环境，定期发放员工福利；不定期提供各种专业技能培训，提高职工技能和知识，持续优化员工关怀体系，为员工营造良好的工作氛围和环境，重视员工职业发展，增强员工归属感，实现员工与公司共同成长。

（四）企业文化

企业愿景：做新材料行业领跑者；企业使命：打造膜材料行业世界级中国品牌。公司将瞄准进口替代的战略目标，秉持“品质为本、精益求精、顾客满意、持续改进”的企业精神，坚持以客户为中心，坚持职工、股东和社会利益平衡的价值观，全力推动公司愿景的实现。

公司十分重视加强文化建设，培育积极向上的价值观和社会责任感，倡导诚实守信、爱岗敬业、开拓创新和团队协作精神，树立现代管理理念，强化风险意识。董事、监事、经理及其他高级管理人员应当在企业文化建设中发挥主导作用。企业员工应当遵守员工行为守则，认真履行岗位职责。

（五）供应商、客户权益保护

公司本着顾客至上、诚信经营的原则，为客户提供安全可靠的产品和优质的服务。同时公司通过持续技术创新来满足用户需求，通过加强产品质量改善和满意服务，提高顾客满意度和忠诚度。公司始终坚持诚信为本，严格按照合约规定履行相应义务，同时公司提倡恪守商业道德，严格防范商业贿赂，使供应商将主要精力放在原材料的质量、物流的快速供应及服务的优质上，力争实现双赢局面。

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
上海蓝西实验设备有限公司诉江苏斯迪克新材料科技股份有限公司建设工程施工合同纠纷	135.59	否	已结案	双方调解,江苏斯迪克新材料科技股份有限公司支付上海蓝西实验设备有限公司25万元。	已履行		不适用
其他小额诉讼(均为买卖合同纠纷)	87.40	否	我司作为原告方,一审判决胜诉待执行或已签署调解协议。	要求被告支付全部货款、逾期利息、案件受理费、律师费等。涉案金额对公司利润无重大影响。	已收到2万元货款,剩余款项待执行或待支付。		不适用
其他小额诉讼(均为买卖合同纠纷)	65.07	否	我司作为原告方,已立案,未开庭。	尚未判决,涉案金额对公司利润无重大影响。	不适用		不适用

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

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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
江苏然创新材料股份有限公司	联营企业	采购商品	采购泡棉、硅胶制品、动能等产品	市场定价	订单约定价格	16.86	100.00%	200	否	银行转账和票据	不适用	2025年04月21日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn):公告编号:2025-031
江苏然创新材料股份有限公司	联营企业	销售商品	销售薄膜、胶带等产品	市场定价	订单约定价格	238.14	96.68%	500	否	银行转账和票据	不适用	2025年04月21日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn):公告编号:2025-031
江苏群创智慧新材料有限公司	联营企业	销售商品	销售薄膜、胶带等产品	市场定价	订单约定价格	3.19	3.32%	0	是	银行转账和票据	不适用		
合计				--	--	258.19	--	700	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				无									

交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）

不适用

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末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

公司报告期末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

序号	出租人	承租人	月租金	面积	租赁期限	地址
1	东莞市天宝五金塑胶制品有限公司	斯迪克股份 东莞分公司	401,028.30 元 人民币	13,367.61 平方米	20220501- 20280430	东莞市塘厦镇四黎南路 29 号
2	V Property Group LLC	斯迪克美国	8580.2 美元	5,000 平方英尺	20250101- 20251231	3000 -3500Kenneth St., Santa Clara, CA 95054
3	CÔNG TY CỔ PHẦN AG LOGICTICS	斯迪克越南	553,690,519 越南盾	6356.00 平方米	20250719- 20280520	Lô CN10, Khu công nghiệp Sông Công II, Xã Tân Quang, Thành Phố Sông Công, Tỉnh Thái Nguyên, Việt Nam
4	KTG INDUSTRIAL YEN PHONG COMPANY LIMITED	斯迪克越南	349,258,446 越南盾	1970.8 平方米	20230103- 20260331	Lot CN4-1 in Yen Phong II-C Industrial Park, Tam Giang Commune, YenPhong District, Bac Ninh Province, Vietnam.

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）										
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
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
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	4,000	2024 年 11 月 29 日	3,990	连带责任担保			3 年	否	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	6,000	2024 年 09 月 10 日	4,800	连带责任担保			3 年	否	是
太仓斯迪克	2025 年 04 月 21 日	20,000	2025 年 05 月 08 日	19,995	连带责任担保			5 年	否	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	12,000	2024 年 12 月 04 日	9,999	连带责任担保			4 年	否	是
太仓斯迪克	2023 年 04 月 26 日	5,000	2024 年 01 月 05 日	4,880	连带责任担保			4 年	否	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	5,000	2024 年 11 月 14 日	2,000	连带责任担保			4 年	否	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	3,000	2024 年 08 月 26 日	3,000	连带责任担保			1 年	否	是

太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	8,000	2024 年 08 月 26 日	3,950	连带责任担保			6 年	否	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	3,000	2024 年 09 月 13 日	3,000	连带责任担保			4 年	否	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	4,000	2024 年 07 月 25 日	4,000	连带责任担保			3 年	否	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	3,000	2024 年 08 月 15 日	3,000	连带责任担保			4 年	否	是
太仓斯迪克	2023 年 04 月 26 日	6,000	2024 年 03 月 26 日	0	连带责任担保			3 年	是	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	20,000	2024 年 11 月 12 日	0	连带责任担保			5 年	是	是
太仓斯迪克	2023 年 04 月 26 日	12,000	2024 年 01 月 30 日	0	连带责任担保			4 年	是	是
太仓斯迪克	2023 年 04 月 26 日	5,000	2023 年 07 月 14 日	0	连带责任担保			4 年	是	是
太仓斯迪克	2024 年 04 月 19 日	5,000	2024 年 11 月 05 日	0	连带责任担保			4 年	是	是
太仓斯迪克	2023 年 04 月 26 日	8,000	2024 年 02 月 19 日	0	连带责任担保			6 年	是	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	230	2024 年 11 月 11 日	0	连带责任担保			3 年	是	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	2,700	2025 年 01 月 13 日	2,700	连带责任担保			3 年	否	是
斯迪克江苏	2025 年 04 月 21 日	230	2025 年 05 月 08 日	200	连带责任担保			3 年	否	是
斯迪克江苏	2023 年 04 月 26 日	3,000	2023 年 09 月 20 日	2,870	连带责任担保			4 年	否	是
斯迪克江苏	2023 年 04 月 26 日	2,000	2023 年 10 月 08 日	1,980	连带责任担保			4 年	否	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	5,000	2024 年 10 月 24 日	0	连带责任担保			4 年	是	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	5,000	2025 年 01 月 23 日	4,280	连带责任担保			4 年	否	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	8,000	2024 年 06 月 28 日	0	连带责任担保			4 年	是	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	8,000	2024 年 09 月 10 日	5,484	连带责任担保			4 年	否	是
斯迪克江苏	2023 年 04 月 26 日	6,750	2024 年 03 月 13 日	4,800	连带责任担保			4 年	否	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	5,000	2024 年 06 月 12 日	2,551.94	连带责任担保			4 年	否	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	9,600	2024 年 09 月 20 日	6,121.81	连带责任担保			5 年	否	是
斯迪克江苏	2025 年 04 月 21 日	9,400	2025 年 06 月 06 日	9,400	连带责任担保			4 年	否	是
斯迪克江苏	2024 年 04 月 19 日	4,500	2025 年 04 月 03 日	4,500	连带责任担保			5 年	否	是
斯迪克江苏	2021 年 04 月 17 日	120,000	2021 年 09 月 26 日	111,943.82	连带责任担保			13 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		41,830		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		41,075				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		249,180		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		219,445.57				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名	担保额度相关	担保额	实际发生日期	实际担保金	担保类型	担保物	反担保	担保期	是否	是否

称	公告披露日期	度		额		(如有)	情况 (如有)		履行 完毕	为关联 方担保
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）			41,830	报告期内担保实际发生 额合计（A2+B2+C2）						41,075
报告期末已审批的担保额度 合计（A3+B3+C3）			249,180	报告期末实际担保余额 合计（A4+B4+C4）						219,445.57
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				97.81%						
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）				156,831.57						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				107,262.56						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				264,094.13						

3、日常经营重大合同

无

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	136,863,875	30.19%	0	0	0	226,456	226,456	137,090,331	30.24%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	136,863,875	30.19%	0	0	0	226,456	226,456	137,090,331	30.24%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	136,863,875	30.19%	0	0	0	226,456	226,456	137,090,331	30.24%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	316,436,628	69.81%	0	0	0	-226,456	-226,456	316,210,172	69.76%
1、人民币普通股	316,436,628	69.81%	0	0	0	-226,456	-226,456	316,210,172	69.76%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	453,300,503	100.00%	0	0	0	0	0	453,300,503	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1、公司于 2024 年 8 月 7 日披露了《关于公司高级管理人员辞职的公告》，公司副总经理刘安华先生离职，离职后半年内其所持股份全部锁定，锁定期于 2025 年 2 月 7 日届满，锁定期届满后其所持股份的 25%即 425 股由有限售条件股份转为无限售条件股份。

2、公司分别于 2025 年 1 月 15 日和 2025 年 3 月 4 日披露了《关于公司副总经理、董事会秘书辞职暨聘任董事会秘书的公告》和《关于公司高级管理人员辞职的公告》，公司董事会秘书、副总经理吴晓艳女士；副总经理邹娜女士及副总经理潘秋君女士离职，离职后半年内其所持股权全部锁定，因此有限售条件股份新增 226,881 股，无限售条件股份减少 226,881 股。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

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

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
金闯	116,450,275	0	0	116,450,275	高管锁定股	按董监高锁定股解限规定解除限售。
施蓉	17,831,386	0	0	17,831,386	高管锁定股	按董监高锁定股解限规定解除限售。
杨比	1,171,470	0	0	1,171,470	高管锁定股	按董监高锁定股解限规定解除限售。
潘秋君	291,513	97,171	0	388,684	高管锁定股	按离任董监高锁定股解限规定解除限售。
吴江	338,325	0	0	338,325	高管锁定股	按董监高锁定股解限规定解除限售。
吴晓艳	214,815	71,605	0	286,420	高管锁定股	按离任董监高锁定股解限规定解除限售。
邹娜	174,316	58,105	0	232,421	高管锁定股	按离任董监高锁定股解限规定解除限售。
蒋晓明	138,000	0	0	138,000	高管锁定股	按董监高锁定股解限规定解除限售。
王超	80,925	0	0	80,925	高管锁定股	按董监高锁定股解限规定解除限售。
谈正勇	68,355	0	0	68,355	高管锁定股	按董监高锁定股解限规定解除限售。
其他	104,495		425	104,070	高管锁定股	按董监高/离任/解聘董监高锁定股解限规定解除限售。
合计	136,863,875	226,881	425	137,090,331	--	--

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	17,814			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	报告期末持	报告期内增	持有有限售条	持有无限售	质押、标记或冻结情况

		例	股数量	减变动情况	件的股份数量	条件的股份数量	股份状态	数量
金闯	境内自然人	34.25%	155,267,033	0	116,450,275	38,816,758	质押	76,447,850
施蓉	境内自然人	5.24%	23,775,181	0	17,831,386	5,943,795	质押	11,880,000
上海元藩投资有限公司	境内非国有法人	2.40%	10,888,086	-5,480,400	0	10,888,086	不适用	0
盛雷鸣	境内自然人	1.68%	7,629,020	100,000	0	7,629,020	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—申万菱信新经济混合型证券投资基金	其他	1.47%	6,667,628	-3,250,300	0	6,667,628	不适用	0
詹国强	境内自然人	1.37%	6,210,000	2,610,000	0	6,210,000	不适用	0
上海丁水投资有限公司	境内非国有法人	1.04%	4,721,380	-1,810,212	0	4,721,380	不适用	0
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	其他	0.88%	4,006,496	-272,900	0	4,006,496	不适用	0
周知明	境内自然人	0.74%	3,373,000	4,000	0	3,373,000	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.71%	3,207,074	1,828,002	0	3,207,074	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）（参见注3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		金闯、施蓉夫妇为公司的控股股东及实际控制人，二人合计直接持有公司 39.50%的股份。除此之外，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		无						
前10名股东中存在回购专户的特别说明（参见注11）		无						
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	
金闯		38,816,758				人民币普通股	38,816,758	
上海元藩投资有限公司		10,888,086				人民币普通股	10,888,086	
盛雷鸣		7,629,020				人民币普通股	7,629,020	
中国工商银行股份有限公司—申万菱信新经济混合型证券投资基金		6,667,628				人民币普通股	6,667,628	
詹国强		6,210,000				人民币普通股	6,210,000	
施蓉		5,943,795				人民币普通股	5,943,795	
上海丁水投资有限公司		4,721,380				人民币普通股	4,721,380	
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L-FH002 深		4,006,496				人民币普通股	4,006,496	
周知明		3,373,000				人民币普通股	3,373,000	
香港中央结算有限公司		3,207,074				人民币普通股	3,207,074	
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		金闯、施蓉夫妇为公司的控股股东及实际控制人，二人合计直接持有公司 39.50%的股份。除此之外，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）（参见注4）		詹国强通过投资者信用证券账户持有 6,210,000 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

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

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

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：江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

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	261,950,895.90	194,908,187.89
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	324,670,387.54	165,935,012.50
应收账款	1,142,931,837.83	1,216,943,188.37
应收款项融资	60,092,624.00	53,103,207.54
预付款项	81,481,832.50	59,752,259.96
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	22,645,122.40	15,081,009.43
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	882,973,498.40	748,055,298.99
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	73,456,205.54	75,492,196.16
流动资产合计	2,850,202,404.11	2,529,270,360.84
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	110,054,986.62	113,615,792.46
其他权益工具投资	7,000,000.00	7,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	45,909,861.11	42,030,940.05
固定资产	4,222,773,170.67	4,389,382,425.62
在建工程	168,887,192.39	167,621,243.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,997,728.98	18,774,423.43
无形资产	171,740,132.04	174,200,725.16
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,834,228.50	2,440,258.26
递延所得税资产	172,142,011.39	163,321,227.58
其他非流动资产	30,444,783.13	32,182,460.73
非流动资产合计	4,944,784,094.83	5,110,569,496.71
资产总计	7,794,986,498.94	7,639,839,857.55
流动负债：		
短期借款	1,342,625,572.77	1,303,888,705.76
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	81,395,507.71	64,212,940.00
应付账款	435,495,668.37	610,482,960.39
预收款项	113,360.00	
合同负债	6,998,104.82	8,642,547.42
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	21,162,020.43	22,128,756.15
应交税费	13,248,970.43	18,912,683.23
其他应付款	1,957,894.99	4,015,354.89
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	721,768,748.83	560,339,767.53
其他流动负债	296,783,643.94	101,027,999.10
流动负债合计	2,921,549,492.29	2,693,651,714.47
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,813,672,456.35	1,923,227,647.01
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,602,505.15	12,684,941.34
长期应付款	97,628,222.22	57,630,420.21
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	709,873,623.04	735,220,910.26
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,629,776,806.76	2,728,763,918.82
负债合计	5,551,326,299.05	5,422,415,633.29
所有者权益：		
股本	453,300,503.00	453,300,503.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	785,255,699.53	779,621,594.82
减：库存股	34,990,207.64	34,990,207.64
其他综合收益	-242,048.11	-133,008.10
专项储备		
盈余公积	85,279,156.99	85,279,156.99
一般风险准备		
未分配利润	954,975,244.40	934,257,888.89
归属于母公司所有者权益合计	2,243,578,348.17	2,217,335,927.96
少数股东权益	81,851.72	88,296.30
所有者权益合计	2,243,660,199.89	2,217,424,224.26
负债和所有者权益总计	7,794,986,498.94	7,639,839,857.55

法定代表人：金闯

主管会计工作负责人：吴江

会计机构负责人：吴江

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	153,826,123.83	50,939,970.54
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	249,178,709.25	130,434,266.09
应收账款	921,270,834.09	782,574,581.95
应收款项融资	48,668,646.19	42,178,456.63
预付款项	382,162,069.18	512,372,967.57
其他应收款	4,043,668.49	5,217,724.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	578,693,071.00	564,968,757.71
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,499,457.91	6,080,553.41
流动资产合计	2,342,342,579.94	2,094,767,278.70
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,272,343,332.69	1,273,291,252.31
其他权益工具投资	7,000,000.00	7,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	392,342,493.53	27,293,856.00
固定资产	887,331,615.96	1,311,816,067.44
在建工程	37,171,852.24	36,308,876.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,125,560.33	24,926,157.72
无形资产	67,718,059.76	68,926,473.49
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,450,303.97	1,715,146.97
递延所得税资产	116,424,995.87	110,864,387.48
其他非流动资产	19,271,910.08	11,998,976.00
非流动资产合计	2,817,180,124.43	2,874,141,193.51
资产总计	5,159,522,704.37	4,968,908,472.21
流动负债：		
短期借款	548,301,319.20	470,559,836.27
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	58,234,513.55	64,300,000.00
应付账款	245,222,524.53	322,161,398.53
预收款项	293,917,654.03	251,889,031.10
合同负债	884,474.80	922,481.71
应付职工薪酬	10,037,907.28	11,998,391.14
应交税费	10,049,057.83	14,398,040.75
其他应付款	211,294.51	1,555,510.05
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	410,024,674.24	394,750,856.88
其他流动负债	230,976,472.67	85,942,329.04
流动负债合计	1,807,859,892.64	1,618,477,875.47
非流动负债：		
长期借款	752,468,516.34	763,367,167.04
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,999,138.53	11,174,257.45
长期应付款	14,277,145.02	7,499,999.93
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	610,395,527.50	622,405,706.14
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,385,140,327.39	1,404,447,130.56
负债合计	3,193,000,220.03	3,022,925,006.03
所有者权益：		
股本	453,300,503.00	453,300,503.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	783,097,884.16	777,670,600.49
减：库存股	34,990,207.64	34,990,207.64
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	85,279,156.99	85,279,156.99
未分配利润	679,835,147.83	664,723,413.34
所有者权益合计	1,966,522,484.34	1,945,983,466.18
负债和所有者权益总计	5,159,522,704.37	4,968,908,472.21

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	1,395,867,675.77	1,336,354,840.20

其中：营业收入	1,395,867,675.77	1,336,354,840.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,409,725,184.60	1,346,189,278.73
其中：营业成本	1,084,645,980.98	1,045,648,983.28
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	14,910,304.17	12,282,226.79
销售费用	42,647,874.51	38,912,667.00
管理费用	85,502,982.57	81,438,746.54
研发费用	114,307,691.36	114,745,993.61
财务费用	67,710,351.01	53,160,661.51
其中：利息费用	61,718,237.96	56,024,787.14
利息收入	991,462.03	1,233,604.62
加：其他收益	55,901,903.27	54,006,500.85
投资收益（损失以“—”号填列）	-4,310,637.38	-3,427,240.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,560,805.84	-2,883,356.33
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）		24,872.94
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-446,578.10	-13,724,696.16
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-19,761,509.85	-14,307,235.21
资产处置收益（损失以“—”号填列）	8,271.66	-22,673.04
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	17,533,940.77	12,715,090.17
加：营业外收入	288,380.85	144,326.59
减：营业外支出	346,535.08	238,946.60
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	17,475,786.54	12,620,470.16
减：所得税费用	-7,745,909.71	-20,068,733.25
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	25,221,696.25	32,689,203.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	25,221,696.25	32,689,203.41
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）	25,228,140.83	32,695,601.40
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-6,444.58	-6,397.99
六、其他综合收益的税后净额	-109,040.01	-98,258.09
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-109,040.01	-98,258.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	17,360,625.05	45,623,276.33
减：所得税费用	-2,261,894.76	-1,003,528.52
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	19,622,519.81	46,626,804.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	19,622,519.81	46,626,804.85
（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	19,622,519.81	46,626,804.85
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	828,196,784.82	953,667,817.97
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	7,198,540.35	12,245,128.89
收到其他与经营活动有关的现金	20,165,660.68	29,427,253.99
经营活动现金流入小计	855,560,985.85	995,340,200.85
购买商品、接受劳务支付的现金	397,389,273.39	591,274,461.13
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	193,694,587.88	165,895,135.94
支付的各项税费	31,032,760.89	34,323,970.23
支付其他与经营活动有关的现金	79,049,353.42	98,833,431.98
经营活动现金流出小计	701,165,975.58	890,326,999.28
经营活动产生的现金流量净额	154,395,010.27	105,013,201.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,271.66	279.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	8,271.66	279.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	125,797,748.05	266,323,604.16
投资支付的现金		20,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	125,797,748.05	286,323,604.16
投资活动产生的现金流量净额	-125,789,476.39	-286,323,324.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,196,350,000.00	1,053,541,701.28
收到其他与筹资活动有关的现金	10,268,405.00	
筹资活动现金流入小计	1,206,618,405.00	1,053,541,701.28
偿还债务支付的现金	1,091,555,900.87	958,255,965.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	66,229,023.28	65,046,357.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		6,117,667.33
筹资活动现金流出小计	1,157,784,924.15	1,029,419,990.48
筹资活动产生的现金流量净额	48,833,480.85	24,121,710.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-127,901.72	73,798.62
五、现金及现金等价物净增加额	77,311,113.01	-157,114,613.32
加：期初现金及现金等价物余额	96,184,697.47	249,047,193.95
六、期末现金及现金等价物余额	173,495,810.48	91,932,580.63

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	1,215,924,633.37	1,891,618,424.32
收到的税费返还	1,767,725.34	56,916.05
收到其他与经营活动有关的现金	17,660,080.61	28,178,695.12
经营活动现金流入小计	1,235,352,439.32	1,919,854,035.49
购买商品、接受劳务支付的现金	931,535,196.57	1,855,062,656.66
支付给职工以及为职工支付的现金	112,356,571.45	90,813,345.27
支付的各项税费	16,478,259.30	24,079,554.63
支付其他与经营活动有关的现金	56,689,325.54	51,308,399.61
经营活动现金流出小计	1,117,059,352.86	2,021,263,956.17
经营活动产生的现金流量净额	118,293,086.46	-101,409,920.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		279.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		279.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,520,427.30	95,594,763.73
投资支付的现金		20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	6,258,235.91	
投资活动现金流出小计	33,778,663.21	115,594,763.73
投资活动产生的现金流量净额	-33,778,663.21	-115,594,483.88
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	625,100,000.00	718,183,498.84
收到其他与筹资活动有关的现金		44,702,686.17
筹资活动现金流入小计	625,100,000.00	762,886,185.01
偿还债务支付的现金	582,610,597.40	616,658,705.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,365,406.40	36,060,296.26
支付其他与筹资活动有关的现金		4,997,942.00
筹资活动现金流出小计	612,976,003.80	657,716,943.63
筹资活动产生的现金流量净额	12,123,996.20	105,169,241.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,502.07	8,264.34
五、现金及现金等价物净增加额	96,627,917.38	-111,826,898.84
加：期初现金及现金等价物余额	19,030,596.97	124,144,206.88
六、期末现金及现金等价物余额	115,658,514.35	12,317,308.04

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	453,300,503.00				779,621,594.82	34,990,207.64	-133,008.10		85,279,156.99		934,257,888.89		2,217,335,927.96	88,296.30	2,217,424,224.26
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	453,300,503.00				779,621,594.82	34,990,207.64	-133,008.10		85,279,156.99		934,257,888.89		2,217,335,927.96	88,296.30	2,217,424,224.26
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					5,634,104.71		-109,040.01				20,717,355.51		26,242,420.21	-6,444.58	26,235,975.63
（一）综合收益总额							-109,040.01				25,228,140.83		25,119,100.82	-6,444.58	25,112,656.24
（二）所有者投入和减少资本					5,634,104.71								5,634,104.71		5,634,104.71
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					5,634,104.71								5,634,104.71		5,634,104.71
4. 其他															
（三）利润分配											-4,510,785.32		-4,510,785.32		-4,510,785.32
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）											-4,510,785.32		-4,510,785.32		-4,510,785.32

的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	453,300,503.00				785,255,699.53	34,990,207.64	-242,048.11		85,279,156.99		954,975,244.40		2,243,578,348.17	81,851.72	2,243,660,199.89

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	453,300,503.00				782,321,586.95	33,201,794.79	-267,451.30		83,938,622.38		889,737,888.08		2,175,829,354.32	1,914,212.66	2,177,743,566.98
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	453,300,503.00				782,321,586.95	33,201,794.79	-267,451.30		83,938,622.38		889,737,888.08		2,175,829,354.32	1,914,212.66	2,177,743,566.98
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					1,243,365.99	1,796,718.32	-98,258.09				23,674,030.76		23,022,420.34	-6,397.99	23,016,022.35
（一）综合收益总额							-98,258.09				32,695,601.40		32,597,343.31	-6,397.99	32,590,945.32
（二）所有者投入和减少资本					1,243,365.99	-3,201,223.68							4,444,589.67		4,444,589.67
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					1,243,365.99								1,243,365.99		1,243,365.99
4. 其他						-3,201,223.68							3,201,223.68		3,201,223.68
（三）利润分配											-9,021,570.64		-9,021,570.64		-9,021,570.64
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											-9,021,570.64		-9,021,570.64		-9,021,570.64
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															

（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					4,997,942.00							-4,997,942.00		-4,997,942.00	
四、本期期末余额	453,300,503.00				783,564,952.94	34,998,513.11	-365,709.39		83,938,622.38		913,411,918.84		2,198,851,774.66	1,907,814.67	2,200,759,589.33

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	453,300,503.00				777,670,600.49	34,990,207.64			85,279,156.99	664,723,413.34		1,945,983,466.18
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	453,300,503.00				777,670,600.49	34,990,207.64			85,279,156.99	664,723,413.34		1,945,983,466.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,427,283.67					15,111,734.49		20,539,018.16
（一）综合收益总额										19,622,519.81		19,622,519.81
（二）所有者投入和减少资本					5,427,283.67							5,427,283.67
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					5,427,283.67							5,427,283.67
4. 其他												
（三）利润分配										-4,510,785.32		-4,510,785.32
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-4,510,785.32		-4,510,785.32
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	453,300,503.00				783,097,884.16	34,990,207.64			85,279,156.99	679,835,147.83		1,966,522,484.34

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	453,300,503.00				780,438,500.49	33,201,794.79			83,938,622.38	661,680,172.52		1,946,156,003.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	453,300,503.00				780,438,500.49	33,201,794.79			83,938,622.38	661,680,172.52		1,946,156,003.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,549,160.83	1,796,718.32				37,605,234.21		37,357,676.72
（一）综合收益总额										46,626,804.85		46,626,804.85
（二）所有者投入和减少资本					1,549,160.83	-3,201,223.68						4,750,384.51
1．所有者投入的普通股					1,549,160.83							1,549,160.83
2．其他权益工具持有者投入资本						-3,201,223.68						3,201,223.68
3．股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
（三）利润分配										-9,021,570.64		-9,021,570.64
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-9,021,570.64		-9,021,570.64
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						4,997,942.00						-4,997,942.00
四、本期期末余额	453,300,503.00				781,987,661.32	34,998,513.11			83,938,622.38	699,285,406.73		1,983,513,680.32

三、公司基本情况

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“斯迪克”）原名苏州斯迪克新材料科技股份有限公司，系由苏州斯迪克电子胶粘材料有限公司整体变更设立，于 2011 年 12 月 21 日在江苏省苏州市工商行政管理局登记注册。

根据公司 2019 年第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并于 2019 年 11 月经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]2144 号”《中国证券监督管理委员会关于核准江苏斯迪克新材料科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》文件的核准，公司向社会公开发行人民币普通股 2,921 万股（每股面值 1 元）。本次发行完成后公司注册资本增至 116,838,879.00 元。

根据公司 2019 年度股东大会审议通过的《关于公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》以及修改后的章程规定，对华佳明、李珍、杨比、梁豪等 157 名激励对象授予限制性股票，公司增加注册资本人民币 1,915,500.00 元，变更后注册资本为人民币 118,754,379.00 元。

2021 年 5 月，根据公司 2020 年度股东大会决议，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，转增后注册资本为人民币 190,007,006.00 元。

根据公司 2021 年第四次临时股东大会审议通过的《关于回购注销 2020 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》及修改后的章程规定，公司回购注销已离职的顾益帆等 10 名员工已获授但尚未解锁的全部限制性股票，公司申请减少注册资本人民币 81,600.00 元，公司变更后的注册资本为人民币 189,925,406.00 元。

2022 年 6 月，根据公司 2021 年度股东大会决议，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，转增后注册资本为人民币 303,880,649.00 元。

根据公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过的《关于回购注销 2020 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》及修改后的章程规定，公司回购注销已离职的 11 名员工及激励对象个人绩效考核未达标的 1 名员工已获授但尚未解除限售的 374,835.00 股限制性股票，公司申请减少注册资本人民币 374,835.00 元，公司变更后的注册资本为人民币 303,505,814.00 元。

根据公司 2021 年第五次临时股东大会审议通过的《关于公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》及第四届董事会第二十一次会议审议通过的《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》及修改后的章程规定，公司向符合归属条件的 105 名激励对象办理 419,200 股第二类限制性股票归属相关事宜，申请增加注册资本人民币 419,200.00 元，公司变更后的注册资本为人民币 303,925,014.00 元。

根据公司 2021 年第一次临时股东大会决议和章程修正案的规定，经中国证券监督管理委员会《关于同意江苏斯迪克新材料科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2022]2162 号）核准，公司向特定投资者发行人民币普通股股票 20,088,388 股，每股面值 1 元，申请增加注册资本人民币 20,088,388.00 元，变更后的注册资本为人民币 324,013,402.00 元。

2023 年 6 月，根据公司 2022 年度股东大会决议，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，股本增至 453,618,762.00 元。

根据公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购注销 2020 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》及修改后的章程规定，公司回购注销已离职的华佳明等 10 名激励对象已获授但尚未解除限售的 318,259 股限制性股票公司申请减少注册资本和股本人民币 318,259.00 元，公司变更后的注册资本和股本为人民币 453,300,503.00 元。

公司的注册地址：江苏省泗洪经济开发区双洋西路 6 号

法定代表人：金闯

统一社会信用代码：913205007890695060

公司主要的经营活动为从事功能性薄膜材料、电子级胶粘材料、热管理复合材料、高分子薄膜材料及薄膜包装材料的研发、生产和销售。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 25 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

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：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
----	-------

核销的重要应收账款	单项金额占资产总额的 0.3%及以上
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项金额占资产总额的 0.3%及以上
重要的在建工程	单项金额占资产总额的 0.5%及以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项金额占资产总额的 0.3%及以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额占资产总额的 0.3%及以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额占资产总额的 0.3%及以上
收到的重要的投资活动有关的现金	单项金额占资产总额的 0.5%及以上
支付的重要的投资活动有关的现金	单项金额占资产总额的 0.5%及以上
重要的非全资子公司	非全资子公司资产总额或营业收入占集团合并报表相应项目的 5%及以上
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占资产总额的 5%及以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见第十节、五、7（6）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见第十节、五、7（6）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司, 也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分, 以及企业所控制的结构化主体等）, 结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体, 则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围, 其他子公司不予以合并, 对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时, 该母公司属于投资性主体:

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的, 从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的, 是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时, 除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外, 企业自转变日起对其他子公司不再予以合并, 并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时, 应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围, 原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价, 按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表, 将整个企业集团视为一个会计主体, 依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求, 按照统一的会计政策和会计期间, 反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的, 应当全额确认该部分损失。
- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时, 调整合并资产负债表的期初数, 同时对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。

（b）编制合并利润表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表, 同时对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。

（c）编制合并现金流量表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表, 同时对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。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

- (a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。
- (b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。
- (c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

- A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。
- B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。
- C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理**①购买少数股东股权**

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的**A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并**

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）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，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- ①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。
 - ②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。
 - ③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。
 - ④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。
- 处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

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

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

（a）应收票据确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
财务公司承兑汇票	承兑人为信用风险较小的财务公司
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分（同应收账款）

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

（b）应收账款确定组合的依据如下：

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	不计提坏账准备

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

（c）其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收其他款项

对于组合 3 中的应收其他款项，除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	不计提坏账准备

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（d）应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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

（e）合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 未到期质保金

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

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：应收账款、其他应收款账龄按照入账日期至资产负债表的时间确认。

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5.00%	5.00%
1 至 2 年	10.00%	10.00%
2 至 3 年	30.00%	30.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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

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

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12、公允价值计量

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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

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

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在相

关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

13、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11。

14、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11。

15、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11。

16、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节、五、11。

17、合同资产

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的对价（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。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。合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。本公司对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第八节、五、11。

18、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品和低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

19、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

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。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

（3）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

20、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

（2）初始投资成本确定

- 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

- 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B. 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；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允

价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见第八节、五、19。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见第八节、五、26。

21、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

（1）投资性房地产的分类

投资性房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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见第八节、五、26。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	5-20	5	19.00-4.75
土地使用权	50	—	2.00

22、固定资产

（1） 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在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	5-20	5	19.00-4.75
机器设备	年限平均法	5、10	5	19.00、9.50
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
电子及其他设备	年限平均法	5	5	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

23、在建工程

（1） 在建工程以立项项目分类核算。

（2） 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	转固标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）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。
需安装调试的机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。

24、借款费用

（1） 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

25、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

无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

无形资产使用寿命及摊销

①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	50 年	法定使用权
专利权	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
软件及其他	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出归集范围

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、材料费、折旧与摊销、办公费用、股份支付费用、其他费用等。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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；
- D. 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；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

26、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

27、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司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。

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

28、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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（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。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。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

29、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存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确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（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确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，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。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- （a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- （b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- （c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,在原设定受益计划终止时,本公司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。

(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:

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的,参照相应的折现率(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确定)将辞退福利金额予以折现,以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末,本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

A. 服务成本;

B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额;

C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理,上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

30、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本公司将其确认为预计负债:

①该义务是本公司承担的现时义务;

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司;

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个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。

31、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以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。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

32、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）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本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且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移；寄售模式下，本公司按照合同约定或根据客户要求将商品送达至客户指定的交货地点，客户签收后，经领用并与客户对账确认，以客户实际领用时间作为收入确认的时点；

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

33、合同成本

合同成本分为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，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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，本公司将其在发生时计入当期损益。

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，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

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。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

34、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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；

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。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

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，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

35、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

- ①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

- ②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法

或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产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对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

36、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、26。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

①经营租赁

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

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

37、回购公司股份

(1) 本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款(含交易费用)与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积(股本溢价)。

(2) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

(3) 库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

38、限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积(股本溢价)；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

39、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

(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	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应缴流转税税额	3%+2%

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
斯迪克泗洪	25%
启源绿能	25%
青绿环保	25%
谱代新能源	25%
斯迪克汽车装饰	25%
广耀洁	25%
兴远泰	25%
斯迪克香港	16.5%
斯迪克美国	8.84%（美国加州税率）
斯迪克韩国	0—2 亿韩元：9%；2—200 亿韩元：19%；200—3000 亿韩元：21%；3000 亿韩元以上：24%
斯迪克日本	70000 日元+课税所得×22%
斯迪克越南	20%

2、税收优惠

（1）2022 年 12 月，本公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202232013122），有效期 3 年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，2025 年 1-6 月按 15%的税率缴纳企业所得税。

（2）根据财政部、海关总署、国家税务总局发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），本公司子公司斯迪克重庆符合设在西部地区鼓励类产业企业条件，2025 年 1-6 月享受减按 15%税率优惠征收企业所得税的政策。

（3）2024 年 12 月，本公司子公司斯迪克太仓获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202432007491），有效期 3 年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，2025 年 1-6 月按 15%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

按国家和地方有关规定计算缴纳。

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	151,016.22	270,606.32
银行存款	173,344,794.26	95,914,091.15
其他货币资金	88,455,085.42	98,723,490.42
合计	261,950,895.90	194,908,187.89
其中：存放在境外的款项总额	4,522,245.34	3,374,084.71

其他说明

(1) 2025 年 6 月 30 日其他货币资金余额中银行承兑保证金为 47,029,482.28 元、信用证保证金为 41,420,000.00 元、证券账户余额 5,603.14 元。除此以外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(2) 期末货币资金较上期末增加 34.40%，主要系本期收到的货款较多所致。

2、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	216,604,586.52	99,772,171.25
商业承兑票据	108,065,801.02	66,162,841.25
合计	324,670,387.54	165,935,012.50

(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	330,358,061.28	100.00%	5,687,673.74	1.72%	324,670,387.54	169,417,267.30	100.00%	3,482,254.80	2.06%	165,935,012.50
其中：										
银行承兑票据	216,604,586.52	65.57%			216,604,586.52	99,772,171.25	58.89%			99,772,171.25
商业承兑票据	113,753,474.76	34.43%	5,687,673.74	5.00%	108,065,801.02	69,645,096.05	41.11%	3,482,254.80	5.00%	66,162,841.25
合计	330,358,061.28	100.00%	5,687,673.74	1.72%	324,670,387.54	169,417,267.30	100.00%	3,482,254.80	2.06%	165,935,012.50

按组合计提坏账准备类别名称：商业承兑汇票

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	113,753,474.76	5,687,673.74	5.00%
合计	113,753,474.76	5,687,673.74	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11。

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	3,482,254.80	2,205,418.94				5,687,673.74
合计	3,482,254.80	2,205,418.94				5,687,673.74

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		186,270,418.65
商业承兑票据		110,280,845.60
合计		296,551,264.25

3、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）	1,112,224,117.04	1,214,997,331.18
1 至 2 年	92,258,917.92	62,523,504.83
2 至 3 年	4,694,143.65	12,983,864.55
3 年以上	21,021,828.31	16,568,952.46
3 至 4 年	1,673,358.81	1,256,308.44
4 至 5 年	1,811,991.79	617,300.13
5 年以上	17,536,477.71	14,695,343.89
合计	1,230,199,006.92	1,307,073,653.02

(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	9,995,990.97	0.81%	9,995,990.97	100.00%		10,007,093.29	0.77%	10,007,093.29	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,220,203,015.95	99.19%	77,271,178.12	6.33%	1,142,931,837.83	1,297,066,559.73	99.23%	80,123,371.36	6.18%	1,216,943,188.37
其中:										
账龄组合	1,220,203,015.95	99.19%	77,271,178.12	6.33%	1,142,931,837.83	1,297,066,559.73	99.23%	80,123,371.36	6.18%	1,216,943,188.37
合计	1,230,199,006.92	100.00%	87,267,169.09	7.09%	1,142,931,837.83	1,307,073,653.02	100.00%	90,130,464.65	6.90%	1,216,943,188.37

按单项计提坏账准备类别名称:

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
无锡丰晟科技有限公司	6,526,188.43	6,526,188.43	6,526,188.43	6,526,188.43	100.00%	存在诉讼, 预计无法收回。
Nika Druk Ltd.	1,655,313.34	1,655,313.34	1,648,451.12	1,648,451.12	100.00%	预计无法收回
“NOVA YA” LLC	1,022,832.26	1,022,832.26	1,018,592.04	1,018,592.04	100.00%	预计无法收回
宿迁市日茂新材料有限公司	802,759.26	802,759.26	802,759.38	802,759.38	100.00%	存在诉讼, 预计无法收回。
合计	10,007,093.29	10,007,093.29	9,995,990.97	9,995,990.97		

按组合计提坏账准备类别名称:

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	1,112,224,117.04	55,611,205.84	5.00%
1-2 年	92,258,917.92	9,225,891.84	10.00%
2-3 年	4,694,143.65	1,408,243.10	30.00%
3 年以上	11,025,837.34	11,025,837.34	100.00%
合计	1,220,203,015.95	77,271,178.12	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11。

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	
按单项计提坏账准备	10,007,093.29	-11,102.32				9,995,990.97
按组合计提坏账准备	80,123,371.36	-2,839,170.27		13,022.97		77,271,178.12
合计	90,130,464.65	-2,850,272.59		13,022.97		87,267,169.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

无

(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	13,022.97

其中重要的应收账款核销情况：

无

(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
第一名	192,662,013.70		192,662,013.70	15.66%	9,633,100.69
第二名	83,912,408.41		83,912,408.41	6.82%	4,195,620.42
第三名	62,260,094.76		62,260,094.76	5.06%	3,652,624.44
第四名	59,955,405.96		59,955,405.96	4.87%	3,157,515.71
第五名	58,499,198.18		58,499,198.18	4.76%	3,799,922.16
合计	457,289,121.01		457,289,121.01	37.17%	24,438,783.42

4、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	60,092,624.00	53,103,207.54
应收账款		
合计	60,092,624.00	53,103,207.54

(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	60,092,624.00				60,092,624.00	53,103,207.54				53,103,207.54
其中：										
银行承兑票据	60,092,624.00				60,092,624.00	53,103,207.54				53,103,207.54
商业承兑票据										
合计	60,092,624.00				60,092,624.00	53,103,207.54				53,103,207.54

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	437,163,781.48	
合计	437,163,781.48	

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	22,645,122.40	15,081,009.43
合计	22,645,122.40	15,081,009.43

(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
押金及保证金	9,845,392.95	6,311,512.33
融资租赁保证金	13,624,175.00	8,839,000.00
单位往来及备用金	1,167,545.57	1,148,805.87
其他	2,918,017.57	2,625,606.40
合计	27,555,131.09	18,924,924.60

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）	17,374,291.09	11,089,414.20
1 至 2 年	5,391,786.78	4,009,992.56
2 至 3 年	1,838,458.38	1,338,675.19
3 年以上	2,950,594.84	2,486,842.65
3 至 4 年	667,541.96	1,082,323.17
4 至 5 年	517,566.33	309,945.75
5 年以上	1,765,486.55	1,094,573.73
合计	27,555,131.09	18,924,924.60

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		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
其中：										
按组合计提坏账准备	27,555,131.09	100.00%	4,910,008.69	17.82%	22,645,122.40	18,924,924.60	100.00%	3,843,915.17	20.31%	15,081,009.43
其中：										
按账龄组合	27,555,131.09	100.00%	4,910,008.69	17.82%	22,645,122.40	18,924,924.60	100.00%	3,843,915.17	20.31%	15,081,009.43
合计	27,555,131.09	100.00%	4,910,008.69	17.82%	22,645,122.40	18,924,924.60	100.00%	3,843,915.17	20.31%	15,081,009.43

按组合计提坏账准备类别名称：账龄

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	17,374,291.09	868,714.55	5.00%
1 至 2 年	5,391,786.78	539,178.68	10.00%
2 至 3 年	1,838,458.38	551,537.51	30.00%
3 年以上	2,950,594.84	2,950,594.84	100.00%
合计	27,555,131.09	4,910,025.58	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11。

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	3,843,915.17			3,843,915.17
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,066,093.52			1,066,093.52
2025 年 6 月 30 日余额	4,910,008.69			4,910,008.69

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11。

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	
坏账准备	3,843,915.17	1,066,093.52				4,910,008.69
合计	3,843,915.17	1,066,093.52				4,910,008.69

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

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
第一名	融资租赁保证金	7,520,000.00	1 年以内	27.30%	376,000.00
第二名	融资租赁保证金	3,840,000.00	1 年以内	13.90%	192,000.00
第三名	押金及其他保证金	2,500,000.00	1 至 2 年	9.10%	250,000.00
第四名	融资租赁保证金	2,250,000.00	1 年以内	8.20%	112,500.00
第五名	其他	1,604,113.20	1 至 2 年	5.80%	160,411.32
合计		17,714,113.20		64.30%	1,090,911.32

6、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	80,972,157.81	99.37%	49,552,705.99	82.93%
1 至 2 年	208,667.12	0.26%	9,802,450.88	16.41%
2 至 3 年			21,439.12	0.04%
3 年以上	301,007.57	0.37%	375,663.97	0.62%
合计	81,481,832.50		59,752,259.96	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 52,604,507.85 元，占预付款项期末余额合计数的比例 64.55%。

其他说明：

期末预付账款较上期末增长 36.37%，主要系公司预付原材料款所致。

7、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	161,887,118.70	26,293,793.19	135,593,325.51	126,255,213.40	22,709,623.77	103,545,589.63
库存商品	635,673,678.57	46,868,695.43	588,804,983.14	557,858,841.78	54,113,834.18	503,745,007.60
发出商品	79,304,508.43		79,304,508.43	40,402,002.41		40,402,002.41
自制半成品	88,351,135.81	10,682,125.09	77,669,010.72	106,688,629.71	6,878,707.17	99,809,922.54
低值易耗品	1,601,670.60		1,601,670.60	552,776.81		552,776.81
合计	966,818,112.11	83,844,613.71	882,973,498.40	831,757,464.11	83,702,165.12	748,055,298.99

(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	22,709,623.77	4,952,346.79		1,368,177.37		26,293,793.19
库存商品	54,113,834.18	9,299,827.95		16,544,966.70		46,868,695.43
自制半成品	6,878,707.17	5,509,335.11		1,705,917.19		10,682,125.09
合计	83,702,165.12	19,761,509.85		19,619,061.26		83,844,613.71

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	以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	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
原材料	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	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
自制半成品	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	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
发出商品	以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	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	70,424,612.24	73,212,733.47
预缴企业所得税	3,031,593.30	2,279,462.69
合计	73,456,205.54	75,492,196.16

9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利	本期计入其他综合收益的损	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入
------	------	--------------	--------------	------------------	------------------	-----------	------	------------------

		得	失					其他综合收益的原因
大连海外华昇电子科技有限公司	7,000,000.00						7,000,000.00	管理层持有意图
合计	7,000,000.00						7,000,000.00	

10、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												
二、联营企业												
江苏然创新材料股份有限公司	15,900,000.00	4,922,953.63			-1,008,259.93						14,891,740.07	4,922,953.63
江苏群创智慧新材料有限公司	92,494,424.02				-709,875.29						91,784,548.73	
苏州安斯迪克氢能科技有限公司	5,221,368.44				-1,842,670.62						3,378,697.82	
小计	113,615,792.46	4,922,953.63			-3,560,805.84						110,054,986.62	4,922,953.63
合计	113,615,792.46	4,922,953.63			-3,560,805.84						110,054,986.62	4,922,953.63

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

11、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	50,749,457.29			50,749,457.29
2. 本期增加金额	5,986,788.28			5,986,788.28
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	5,986,788.28			5,986,788.28
（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	56,736,245.57			56,736,245.57
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	8,718,517.24			8,718,517.24
2. 本期增加金额	2,107,867.22			2,107,867.22
(1) 计提或摊销	2,080,263.58			2,080,263.58
(2) 固定资产转入	27,603.64			27,603.64
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	10,826,384.46			10,826,384.46
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	45,909,861.11			45,909,861.11
2. 期初账面价值	42,030,940.05			42,030,940.05

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

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,222,773,170.67	4,389,382,425.62
合计	4,222,773,170.67	4,389,382,425.62

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	2,410,755,164.12	3,013,624,927.35	19,876,421.28	211,104,374.60	5,655,360,887.35

2. 本期增加金额	953,005.02	29,147,634.94	212,743.36	21,119,840.23	51,433,223.55
(1) 购置		158,584.07	124,070.80	133,213.22	415,868.09
(2) 在建工程转入	953,005.02	28,989,050.87	88,672.56	20,986,627.01	51,017,355.46
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	5,986,788.28		100,053.40		6,086,841.68
(1) 处置或报废			100,053.40		100,053.40
(2) 转入投资性房地产	5,986,788.28				5,986,788.28
4. 外币折算差异				-64,188.62	-64,188.62
5. 期末余额	2,405,721,380.86	3,042,772,562.29	19,989,111.24	232,160,026.21	5,700,643,080.60
二、累计折旧					
1. 期初余额	329,032,857.56	809,164,123.42	15,710,590.99	112,070,889.76	1,265,978,461.73
2. 本期增加金额	57,146,525.73	139,148,121.57	814,483.14	14,933,634.79	212,042,765.23
(1) 计提	57,146,525.73	139,148,121.57	814,483.14	14,933,634.79	212,042,765.23
(2) 投资性房地产转入					
3. 本期减少金额	27,603.64		96,820.64		124,424.28
(1) 处置或报废			96,820.64		96,820.64
(2) 转入投资性房地产	27,603.64				27,603.64
4. 外币折算差异				-26,892.75	-26,892.75
5. 期末余额	386,151,779.65	948,312,244.99	16,428,253.49	126,977,631.80	1,477,869,909.93
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	2,019,569,601.21	2,094,460,317.30	3,560,857.75	105,182,394.41	4,222,773,170.67
2. 期初账面价值	2,081,722,306.56	2,204,460,803.93	4,165,830.29	99,033,484.84	4,389,382,425.62

(2) 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
斯迪克泗洪 11 号分切中心厂房	127,423,860.18	办理中
斯迪克泗洪 16-17 号厂房	346,802,182.80	办理中

(3) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	168,887,192.39	167,621,243.42

合计	168,887,192.39	167,621,243.42
----	----------------	----------------

(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
待安装设备	78,890,132.08		78,890,132.08	71,570,582.77		71,570,582.77
功能性胶带项目	59,596,136.08		59,596,136.08	59,667,081.03		59,667,081.03
BOPP 胶带涂布线技术改造项目	11,979,947.72		11,979,947.72	18,234,915.48		18,234,915.48
5G+工业互联网项目	7,037,203.12		7,037,203.12	9,543,360.25		9,543,360.25
SAP 软件项目	6,775,671.35		6,775,671.35	6,775,671.35		6,775,671.35
其他零星工程	4,608,102.04		4,608,102.04	1,829,632.54		1,829,632.54
合计	168,887,192.39		168,887,192.39	167,621,243.42		167,621,243.42

(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
BOPP 胶带涂布线技 术改造项目	68,000,000.00	18,234,915.48	266,773.36	6,521,741.12		11,979,947.72	75.97%	78%	4,982,763.44	295,979.90	4.65%	其他
功能性胶带项目	336,000,000.00	59,667,081.03	1,840,559.48	1,911,504.43		59,596,136.08	60.00%	70%	12,225,573.27	1,608,586.39	4.65%	其他
合计	404,000,000.00	77,901,996.51	2,107,332.84	8,433,245.55		71,576,083.80			17,208,336.71	1,904,566.29		

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	28,660,124.52	5,399,427.94	34,059,552.46
2. 本期增加金额	1,021,689.40		1,021,689.40
3. 本期减少金额	1,239,697.74		1,239,697.74
4. 期末余额	28,442,116.18	5,399,427.94	33,841,544.12
二、累计折旧			
1. 期初余额	11,815,344.75	3,469,784.28	15,285,129.03
2. 本期增加金额	3,715,116.61	843,569.49	4,558,686.10
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	15,530,461.36	4,313,353.77	19,843,815.13
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	12,911,654.81	1,086,074.17	13,997,728.98
2. 期初账面价值	16,844,779.77	1,929,643.66	18,774,423.43

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

15、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	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	196,975,698.22	599,625.33		9,251,034.83	206,826,358.38
2. 本期增加金额				203,061.51	203,061.51
(1) 购置				203,061.51	203,061.51
(2) 内部研					

发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	196,975,698.22	599,625.33		9,454,096.34	207,029,419.89
二、累计摊销					
1. 期初余额	26,090,748.28	599,625.33		5,935,259.61	32,625,633.22
2. 本期增加金额	1,982,012.64			681,641.99	2,663,654.63
(1) 计提	1,982,012.64			681,641.99	2,663,654.63
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	28,072,760.92	599,625.33		6,616,901.60	35,289,287.85
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	168,902,937.30			2,837,194.74	171,740,132.04
2. 期初账面价值	170,884,949.94			3,315,775.22	174,200,725.16

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、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
装修费	2,440,258.26		582,065.45	23,964.31	1,834,228.50
合计	2,440,258.26		582,065.45	23,964.31	1,834,228.50

17、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
可抵扣亏损	185,479,446.75	35,303,623.80	110,445,112.70	22,270,380.14
坏账准备	95,192,459.00	14,836,912.54	95,231,284.65	14,731,518.10

存货跌价准备	80,144,508.40	12,142,346.28	80,002,059.81	12,083,479.17
固定资产累计折旧	1,950,045.89	456,310.82	3,099,378.87	760,935.70
无形资产累计摊销	1,905,000.73	285,750.11	1,936,013.80	290,402.07
递延收益	672,994,931.12	108,171,346.48	704,097,009.51	113,299,735.52
股份支付	9,163,069.70	1,447,791.86	1,260,891.32	196,815.59
租赁负债	23,566,110.80	3,534,916.62	20,251,783.29	3,037,767.52
合计	1,070,395,572.39	176,178,998.51	1,016,323,533.95	166,671,033.81

(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
固定资产一次性税前扣除			1,468,122.60	220,218.39
使用权资产	23,167,372.04	3,475,105.81	18,774,423.43	2,816,163.51
未实现内部收益	3,745,875.40	561,881.31	2,089,495.53	313,424.33
合计	26,913,247.44	4,036,987.12	22,332,041.56	3,349,806.23

(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	4,036,987.12	172,142,011.39	3,349,806.23	163,321,227.58
递延所得税负债	4,036,987.12		3,349,806.23	

(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
可抵扣亏损	8,235,490.27	8,222,338.04
坏账准备	2,672,392.52	2,225,349.97
存货跌价准备	3,700,105.31	3,700,105.31
长期股权投资减值准备	4,722,953.63	4,722,953.63
合计	19,330,941.73	18,870,746.95

(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 年度	2,912,623.39	2,912,623.39	
2026 年度	3,151,523.87	3,151,523.87	
2027 年度	2,109,369.64	2,109,369.64	
2028 年度	22,566.54	22,566.54	
2029 年度	26,254.60	26,254.60	
2030 年度	13,152.23		
合计	8,235,490.27	8,222,338.04	

18、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
预付工程设备款	30,444,783.13		30,444,783.13	32,182,460.73		32,182,460.73
合计	30,444,783.13		30,444,783.13	32,182,460.73		32,182,460.73

19、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	88,455,085.42	88,455,085.42	质押、冻结	质押用于开立银行承兑汇票、保证金	98,723,490.42	98,723,490.42	质押、冻结	质押用于开立银行承兑汇票、保证金
应收票据	296,551,264.25	296,551,264.25	已背书	用于票据背书或贴现	138,612,056.75	135,994,165.71	已背书	用于票据背书或贴现
固定资产	2,173,930,555.16	1,717,753,740.04	抵押	抵押用于银行借款	573,078,325.47	363,439,089.39	抵押	抵押用于银行借款
无形资产	85,554,556.37	72,150,196.45	抵押	抵押用于银行借款	69,551,667.75	59,128,355.71	抵押	抵押用于银行借款
合计	2,644,491,461.20	2,174,910,286.16			879,965,540.39	657,285,101.23		

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		9,950,000.00
保证借款	461,650,000.00	613,700,000.00
信用证贴现及供应链融资	740,100,000.00	556,788,582.70
保证及抵押借款	140,490,000.00	85,000,000.00
应收票据贴现		37,911,337.98
短期借款应计利息	385,572.77	538,785.08
合计	1,342,625,572.77	1,303,888,705.76

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	81,395,507.71	64,212,940.00
合计	81,395,507.71	64,212,940.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	210,706,677.66	316,768,164.42
应付工程及设备款	171,425,030.50	241,688,799.48
应付运费	20,848,740.91	18,518,226.25
其他	32,515,219.30	33,507,770.24
合计	435,495,668.37	610,482,960.39

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,957,894.99	4,015,354.89
合计	1,957,894.99	4,015,354.89

(1) 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
未支付报销款	183,476.78	1,701,939.83
押金及保证金	673,000.00	1,095,000.00
代收代付款		375,000.00
限制性股票回购义务		
其他	1,101,418.21	843,415.06
合计	1,957,894.99	4,015,354.89

24、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房租款	113,360.00	
合计	113,360.00	

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	6,998,104.82	8,642,547.42
合计	6,998,104.82	8,642,547.42

账龄超过 1 年的重要合同负债

无

26、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	22,128,573.67	181,380,302.66	182,350,320.61	21,158,555.72
二、离职后福利-设定提存计划	182.48	11,257,674.50	11,257,674.50	182.48
三、辞退福利		89,875.00	86,592.77	3,282.23
合计	22,128,756.15	192,727,852.16	193,694,587.88	21,162,020.43

(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	20,242,618.84	161,398,618.23	161,909,148.15	19,732,088.92
2、职工福利费		7,519,108.26	7,519,108.26	
3、社会保险费	106,828.68	6,009,490.81	6,009,490.81	106,828.68
其中：医疗保险费	106,828.68	4,714,888.45	4,714,888.45	106,828.68
工伤保险费		648,045.07	648,045.07	
生育保险费		646,557.29	646,557.29	
4、住房公积金		3,885,077.20	3,885,077.20	
5、工会经费和职工教育经费	1,779,126.15	2,568,008.16	3,027,496.19	1,319,638.12
合计	22,128,573.67	181,380,302.66	182,350,320.61	21,158,555.72

(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	182.48	10,900,922.82	10,900,922.82	182.48
2、失业保险费		356,751.68	356,751.68	
合计	182.48	11,257,674.50	11,257,674.50	182.48

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,211,184.79	5,071,253.37
企业所得税	868,146.45	7,206,838.19
个人所得税	1,051,614.75	503,768.59
城市维护建设税	104,014.94	165,848.31
房产税	4,642,294.12	4,032,056.40
土地使用税	980,706.65	980,706.65
教育费附加	80,390.77	123,232.62
其他	310,617.96	828,979.10

合计	13,248,970.43	18,912,683.23
----	---------------	---------------

28、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	543,016,780.00	465,335,000.04
一年内到期的长期应付款	169,543,632.90	84,735,115.49
一年内到期的租赁负债	6,340,011.01	7,566,841.95
长期借款应计利息	2,868,324.92	2,702,810.05
合计	721,768,748.83	560,339,767.53

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	232,379.69	327,280.33
未终止确认的应收票据	296,551,264.25	100,700,718.77
合计	296,783,643.94	101,027,999.10

其他说明：

期末其他流动负债较上期末增长 193.76%，主要系未终止确认的应收票据增加所致。

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	154,000,000.00	176,000,000.00
保证借款	476,800,000.00	408,400,000.00
保证、质押及抵押借款		1,131,695,480.01
保证及抵押借款	1,725,889,236.35	672,467,167.04
长期借款应计利息	2,868,324.92	2,702,810.05
一年内到期的长期借款	-543,016,780.00	-465,335,000.04
长期借款应计利息	-2,868,324.92	-2,702,810.05
合计	1,813,672,456.35	1,923,227,647.01

其他说明，包括利率区间：

2025 年 1-6 月利率区间 3.80%-4.65%

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	15,919,113.71	21,612,458.43
未确认融资费用	-976,597.55	-1,360,675.14
一年内到期的租赁负债	-6,340,011.01	-7,566,841.95

合计	8,602,505.15	12,684,941.34
----	--------------	---------------

其他说明

期末租赁负债较上期末下降 32.18%，主要系本期租赁负债到期所致。

32、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	97,628,222.22	57,630,420.21
合计	97,628,222.22	57,630,420.21

(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
售后回租融资款	267,171,855.12	142,365,535.70
减：一年内到期的长期应付款	169,543,632.90	84,735,115.49
合计	97,628,222.22	57,630,420.21

其他说明：

期末长期应付款较上期末增加 69.4%，主要系本期新增售后回租融资款所致。

33、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	728,373,929.59	15,200,000.00	39,142,891.16	704,431,038.43	与资产相关
未实现售后回租损益	6,846,980.67		1,404,396.06	5,442,584.61	资产售后回租
合计	735,220,910.26	15,200,000.00	40,547,287.22	709,873,623.04	

34、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	453,300,503.00						453,300,503.00

35、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）	759,574,413.07			759,574,413.07
其他资本公积	20,047,181.75	5,634,104.71		25,681,286.46
合计	779,621,594.82	5,634,104.71		785,255,699.53

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期其他资本公积增加是本期确认股权激励费用 5,249,331.25 元及股权激励导致的期末暂时性差异超过本期确认的股份激励费用部分对应的递延所得税资产 384,773.46 元。

36、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	34,990,207.64			34,990,207.64
合计	34,990,207.64			34,990,207.64

37、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	-133,008.10	-109,040.01				-109,040.01		-242,048.11
外币财务报表折算差额	-133,008.10	-109,040.01				-109,040.01		-242,048.11
其他综合收益合计	-133,008.10	-109,040.01				-109,040.01		-242,048.11

38、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	85,279,156.99			85,279,156.99
合计	85,279,156.99			85,279,156.99

39、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	934,257,888.89	889,737,888.08
调整后期初未分配利润	934,257,888.89	889,737,888.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	25,228,140.83	54,882,106.06
减：提取法定盈余公积		1,340,534.61
应付普通股股利	4,510,785.32	9,021,570.64
期末未分配利润	954,975,244.40	934,257,888.89

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。

40、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	1,311,682,480.81	1,008,856,515.19	1,276,370,722.41	994,256,178.19
其他业务	84,185,194.96	75,789,465.79	59,984,117.79	51,392,805.09
合计	1,395,867,675.77	1,084,645,980.98	1,336,354,840.20	1,045,648,983.28

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1	
	营业收入	营业成本
业务类型		
其中：		
薄膜包装材料	234,124,241.41	230,783,702.23
电子级胶粘材料	726,826,198.83	469,228,121.97
功能性薄膜材料	222,405,140.54	184,506,424.67
热管理复合材料	21,893,380.36	20,761,245.43
高分子薄膜材料	106,433,519.67	103,577,020.89
其他业务	84,185,194.96	75,789,465.79
按经营地区分类		
其中：		
中国大陆地区	1,279,554,917.38	983,537,642.17
境外（含港澳台地区）	116,312,758.39	101,108,338.81
按收入确认时间分类		
其中：		
在某一时点确认收入	1,394,227,275.27	1,083,281,477.47
在某段时间确认收入	1,640,400.50	1,364,503.51
合计	1,395,867,675.77	1,084,645,980.98

其他说明

本公司根据约定的交货方式已将商品交付给客户，在客户获得合同约定中所属商品的控制权时，本公司完成合同履约义务时点确认收入。

41、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	683,885.10	266,005.19
教育费附加	520,376.44	228,272.93

房产税	10,145,042.11	7,673,836.12
土地使用税	2,195,062.80	2,745,608.77
车船使用税	13,200.00	2,760.00
印花税及其他	1,352,737.72	1,365,743.78
合计	14,910,304.17	12,282,226.79

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	43,384,034.93	37,866,419.67
折旧与摊销	29,453,741.65	25,356,788.60
中介费	2,703,095.10	8,793,042.45
办公费用	3,619,390.89	4,161,147.31
股份支付费用	929,614.44	529,290.26
业务招待费	2,305,722.78	1,425,459.56
车辆管理费	1,299,794.37	1,736,538.47
保险费	284,625.31	336,883.35
其他	1,522,963.10	1,233,176.87
合计	85,502,982.57	81,438,746.54

43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,728,027.31	18,324,917.38
业务招待费	4,046,802.04	3,830,520.12
差旅费	2,033,705.91	2,629,874.16
办公费用	10,602,032.98	11,299,492.52
车辆管理费	640,540.83	970,376.71
折旧与摊销	980,387.17	911,199.45
广告宣传费	303,046.36	205,666.21
股份支付费用	1,179,263.16	418,808.37
其他	134,068.75	321,812.08
合计	42,647,874.51	38,912,667.00

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,983,635.96	36,311,457.09
材料费	47,735,395.27	52,383,528.12
折旧与摊销	23,872,570.54	17,998,455.70
股份支付费用	1,897,919.86	512,024.48
其他	1,818,169.73	7,540,528.22
合计	114,307,691.36	114,745,993.61

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	62,514,460.18	56,024,787.14
其中：租赁负债利息支出	687,759.34	1,147,402.52
减：利息收入	991,462.03	1,233,604.62
利息净支出	61,522,998.15	54,791,182.52
汇兑损失	1,920,268.66	548,754.44
减：汇兑收益	-1,479,152.26	2,794,647.68
汇兑净损失	3,399,420.92	-2,245,893.24
银行手续费	2,787,931.94	615,372.23
合计	67,710,351.01	53,160,661.51

46、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	42,894,591.16	35,341,230.67
个税扣缴税款手续费	210,252.68	267,150.59
进项税加计扣除	12,797,059.43	18,398,119.59
合计	55,901,903.27	54,006,500.85

47、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
交易性金融负债		24,872.94
合计		24,872.94

48、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	-3,560,805.84	-2,883,356.33
处置交易性金融资产取得的投资收益		-333,120.58
应收款项融资贴现利息	-749,831.54	-210,763.77
合计	-4,310,637.38	-3,427,240.68

49、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	-2,205,418.94	53,999.34
应收账款坏账损失	2,833,134.37	-13,318,218.78
其他应收款坏账损失	-1,074,293.53	-460,476.72
合计	-446,578.10	-13,724,696.16

其他说明

信用减值损失本期较上期大幅下降，主要系公司本期计提的应收账款坏账准备减少所致。

50、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	-19,761,509.85	-14,307,235.21
合计	-19,761,509.85	-14,307,235.21

其他说明：

资产减值损失本期较上期增长 38.12%，主要系公司本期计提的存货跌价准备增加所致。

51、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
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	8,271.66	-22,673.04
其中：固定资产	8,271.66	-22,673.04

52、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
其他	288,380.85	144,326.59	288,380.85
合计	288,380.85	144,326.59	288,380.85

53、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	156,760.00	203,649.22	156,760.00
罚款及滞纳金	23,570.35	6,098.19	23,570.35
其他	166,204.73	29,199.19	166,204.73
合计	346,535.08	238,946.60	346,535.08

54、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	690,100.64	5,655,858.41
递延所得税费用	-8,436,010.35	-25,724,591.66
合计	-7,745,909.71	-20,068,733.25

(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	17,475,786.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,621,367.98
子公司适用不同税率的影响	-1,723,386.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-342,119.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,428,621.09
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	5,064,619.90
研发费用加计扣除	-10,922,129.53
购买环保设备享受的所得税减免	-15,640.61
所得税费用	-7,745,909.71

55、其他综合收益

详见附注 37

56、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	19,174,198.65	29,427,253.99
其他	991,462.03	
合计	20,165,660.68	29,427,253.99

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
研发费用	48,106,384.19	53,074,229.08
中介费	10,625,571.86	8,793,042.45
办公费用	6,979,688.15	21,156,189.17
业务招待费	6,391,276.65	5,441,939.12
差旅费	3,334,141.80	4,116,654.13
车辆管理费	1,940,335.20	2,706,915.18
广告宣传费	303,046.36	205,666.21
保险费	284,625.31	336,883.35
其他	1,084,283.90	3,001,913.29
合计	79,049,353.42	98,833,431.98

(2) 与投资活动有关的现金

支付的重要的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
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	125,797,748.05	266,323,604.16
对外投资		20,000,000.00
合计	125,797,748.05	286,323,604.16

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据及信用证保证金	10,268,405.00	
合计	10,268,405.00	

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
股权回购款		4,997,942.00
票据及信用证保证金		1,119,725.33
合计		6,117,667.33

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,303,888,705.76	822,350,000.00		777,260,000.00	6,353,132.99	1,342,625,572.77
其他应付款-应付股利			4,510,785.32	4,510,785.32		
一年内到期的非流动负债	560,339,767.53		476,316,071.07	314,654,745.74	232,344.03	721,768,748.83
长期借款	1,923,227,647.01	235,000,000.00	201,329,914.26		545,885,104.92	1,813,672,456.35
租赁负债	12,684,941.34		6,310,252.54	4,052,677.72	6,340,011.01	8,602,505.15
长期应付款	57,630,420.21	139,000,000.00			99,002,197.99	97,628,222.22
合计	3,857,771,481.85	1,196,350,000.00	688,467,023.19	1,100,478,208.78	657,812,790.94	3,984,297,505.32

57、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	25,221,696.25	32,689,203.41
加：资产减值准备	19,761,509.85	14,307,235.21
信用减值准备	446,578.10	13,724,696.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	214,150,632.45	173,286,500.17
使用权资产折旧	4,558,686.11	2,237,956.79
无形资产摊销	2,664,029.52	2,554,084.27

长期待摊费用摊销	582,065.45	660,636.56
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)	-8,271.66	22,673.04
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		-24,872.94
财务费用(收益以“—”号填列)	61,718,237.96	56,024,787.14
投资损失(收益以“—”号填列)	4,310,637.36	3,427,240.68
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-8,820,783.81	-23,079,894.62
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-135,060,648.00	-2,750,134.09
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-119,417,713.95	-163,794,904.16
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	109,635,641.86	2,161,069.14
其他	-25,347,287.22	-6,433,075.19
经营活动产生的现金流量净额	154,395,010.27	105,013,201.57
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	173,495,810.48	91,932,580.63
减: 现金的期初余额	96,184,697.47	249,047,193.95
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	77,311,113.01	-157,114,613.32

(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	173,495,810.48	96,184,697.47
其中: 库存现金	151,016.22	257,942.30
可随时用于支付的银行存款	173,344,794.26	91,674,638.33
三、期末现金及现金等价物余额	173,495,810.48	96,184,697.47

58、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			13,655,465.53
其中: 美元	1,421,705.39	7.16	10,177,420.20
欧元	0.04	8.40	0.34
港币	563,118.35	0.91	513,535.78

日元	2,613,571.00	0.05	129,617.44
韩币	15,982,244.00	0.01	84,117.07
越南盾	10,030,837,481.66	0.00	2,750,774.70
应收账款			61,023,886.84
其中：美元	7,454,120.06	7.16	53,361,063.86
欧元	68,850.30	8.40	578,507.76
港币	191,692.80	0.91	174,814.25
韩币	17,083,093.00	0.01	89,911.02
越南盾	24,867,975,726.23	0.00	6,819,589.95
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			39,720,001.12
其中：美元	3,120,964.83	7.16	22,341,738.83
欧元	1,959,820.00	8.40	16,467,191.57
日元	10,089,600.00	0.05	500,383.62
越南盾	1,497,591,052.43	0.00	410,687.10

(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

59、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

本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 1,027,744.83 元。

涉及售后租回交易的情况

不适用

(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
租赁收入	1,640,400.50	

合计	1,640,400.50	
----	--------------	--

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

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

年 度	金 额
2025 年	2,940,864.21
2026 年	1,756,755.96
2027 年	401,563.30
2028 年	179,669.72
2029 年	179,669.72
2030 年	—
2030 年以后年度将收到的未折现租赁收款额总额	—

(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
职工薪酬	38,983,635.96	36,311,457.09
材料费	47,735,395.27	52,383,528.12
折旧与摊销	23,872,570.54	17,998,455.70
股份支付费用	1,897,919.86	512,024.48
其他	1,818,169.73	7,540,528.22
合计	114,307,691.36	114,745,993.61
其中：费用化研发支出	114,307,691.36	114,745,993.61

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

2025 年 1 月，公司注销子公司江苏启源绿能科技有限公司，自注销之日起不纳入公司合并财务报表。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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	
斯迪克新型材料（江苏）有限公司	800,000,000.00 人民币	江苏泗洪	江苏泗洪	制造业	100.00%		设立
重庆斯迪克光电材料有限公司	2,000,000.00 人民币	重庆	重庆	制造业	100.00%		设立
斯迪克国际股份有限公司	10,000.00 美元	香港	香港	贸易	100.00%		同一控制下合并
斯迪克新材料（美国）有限公司	1,610,000.00 美元	美国	美国	贸易	100.00%		设立
斯迪克新材料（韩国）有限公司	100,000,000.00 韩元	韩国	韩国	贸易	100.00%		设立
斯迪克新材料（日本）有限公司	13,405,500.00 日元	日本	日本	贸易	100.00%		设立
太仓斯迪克新材料科技有限公司	300,000,000.00 人民币	太仓	太仓	制造业	100.00%		设立
宿迁谱玳新能源科技有限公司	2,750,000.00 人民币	江苏泗洪	江苏泗洪	制造业	55.00%		设立
苏州斯迪克汽车装饰材料有限公司	5,100,000.00 人民币	太仓	太仓	制造业	51.00%		设立
斯迪克越南新材料有限公司	500,000.00 越南盾	越南	越南	制造业	100.00%		设立
江苏广耀洁贸易有限公司	10,000,000.00 人民币	江苏泗洪	江苏泗洪	贸易	100.00%		设立
江苏兴远泰新材料科技有限公司	10,000,000.00 人民币	江苏泗洪	江苏泗洪	制造业	100.00%		设立

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	110,054,986.62	113,815,792.46
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-3,560,805.84	-6,542,978.32

十一、政府补助

1、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	728,373,929.59	15,200,000.00		39,142,891.16		704,431,038.43	与资产相关

2、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	42,894,591.16	76,506,004.52

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的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、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，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。

①信用风险显著增加判断标准

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

②已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都

不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

③预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 37.17%（2024 年：32.53%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 64.30%（2024 年：53.03%）。

（2）流动风险

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

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

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 6 月 30 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,342,625,572.77	—	—	—	1,342,625,572.77
应付票据	81,395,507.71	—	—	—	81,395,507.71
应付账款	435,495,668.37	—	—	—	435,495,668.37
其他应付款	1,957,894.99	—	—	—	1,957,894.99
一年内到期的非流动负债	721,768,748.83	—	—	—	721,768,748.83
长期借款	—	619,337,966.67	294,198,560.00	900,135,929.68	1,813,672,456.35

租赁负债	—	4,883,925.35	3,718,579.80		8,602,505.15
长期应付款	—	97,628,222.22	—	—	97,628,222.22
合计	2,583,243,392.67	721,850,114.24	297,917,139.80	900,135,929.68	4,503,146,576.39

（续上表）

项目名称	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,303,888,705.76	—	—	—	1,303,888,705.76
应付票据	64,212,940.00	—	—	—	64,212,940.00
应付账款	610,482,960.39	—	—	—	610,482,960.39
其他应付款	4,015,354.89	—	—	—	4,015,354.89
一年内到期的非流动负债	560,339,767.53	—	—	—	560,339,767.53
长期借款	—	560,635,000.04	311,035,000.04	1,051,557,646.93	1,923,227,647.01
租赁负债	—	6,240,294.00	4,783,561.51	1,661,085.83	12,684,941.34
长期应付款	—	57,630,420.21	—	—	57,630,420.21
合计	2,542,939,728.57	624,505,714.25	315,818,561.55	1,053,218,732.76	4,536,482,737.13

（3）市场风险

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

①利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司短期银行借款余额为 1,342,240,000.00 元，长期银行借款余额为 2,356,689,236.35 元，均为固定利率计息，预计未来期间利率大幅波动的可能性较小，因此利率风险对公司的影响较小。

②外汇风险

外汇风险，指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见第八节、七、58. 外币货币性项目。

2、金融资产

（1）转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断
------	-----------	-----------	--------	-----------

				依据
票据背书/票据贴现	应收票据	296,551,264.25	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收票据/应收款项融资	437,163,781.48	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		733,715,045.73		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据/应收款项融资	票据背书/票据贴现	437,163,781.48	
合计		437,163,781.48	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			7,000,000.00	7,000,000.00
应收款项融资			60,092,624.00	60,092,624.00
持续以公允价值计量的资产总额			67,092,624.00	67,092,624.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业	母公司对本企业
-------	-----	------	------	---------	---------

				的持股比例	的表决权比例
--	--	--	--	-------	--------

本企业的母公司情况的说明

公司的控股股东及实际控制人为金闯、施蓉夫妇。金闯先生直接持有公司 34.25%的股份；施蓉女士直接持有公司 5.24%的股份，金闯、施蓉夫妇合计直接和间接控制公司 39.50%的股份，为公司的控股股东及实际控制人。

本企业最终控制方是金闯、施蓉。

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。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
江苏然创新材料股份有限公司	公司持股 25%的联营企业
江苏群创智慧新材料有限公司	公司持股 21.9033%的联营企业
苏州安斯迪克氢能科技有限公司	公司持股 45%的联营企业

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江苏然创新材料股份有限公司	采购商品	168,563.92	2,000,000.00	否	251,355.49
江苏群创智慧新材料有限公司	采购商品	0.00	0.00	否	8,300,905.16

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江苏然创新材料股份有限公司	销售商品	2,381,447.45	1,391,453.69
江苏群创智慧新材料有限公司	销售商品	31,911.19	0.00
苏州安斯迪克氢能科技有限公司	销售商品	0.00	1,427.35

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

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
金闯	200,000,000.00	2024 年 08 月 02 日	2026 年 01 月 01 日	否
金闯、施蓉	150,000,000.00	2024 年 05 月 22 日	2026 年 06 月 16 日	否
金闯	390,000,000.00	2022 年 05 月 27 日	2029 年 05 月 08 日	否

金闯	284,000,000.00	2023 年 11 月 06 日	2027 年 01 月 25 日	否
金闯、施蓉	150,000,000.00	2024 年 12 月 24 日	2026 年 03 月 02 日	否
金闯	68,000,000.00	2024 年 03 月 13 日	2026 年 05 月 05 日	否
金闯	1,200,000,000.00	2021 年 09 月 26 日	2031 年 09 月 08 日	否
金闯	80,000,000.00	2025 年 02 月 19 日	2026 年 02 月 19 日	否
金闯	200,000,000.00	2025 年 05 月 08 日	2026 年 05 月 15 日	否

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,892,603.92	9,443,538.46

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江苏然创新材料股份有限公司	3,344,330.83	167,216.54	1,552,169.87	77,608.49
应收账款	江苏群创智慧新材料有限公司	36,059.64	1,802.98		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	江苏然创新材料股份有限公司	12,196.91	327,777.93

十五、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
高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）骨干	25.57 元/股 15.91 元/股 7.22 元/股	21 个月 18 个月 35 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	限制性股票：授予日收盘价-授予价 第二类限制性股票：Black-Scholes 模型定价
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险收益率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	按实际行权数量确定
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	57,782,296.86
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,634,104.71

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
高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）骨干	5,634,104.71	
合计	5,634,104.71	

5、股份支付的修改、终止情况

无

十六、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，本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

本公司与子公司之间的担保事项如下：

担保方	被担保方	担保金额	借款金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
斯迪克泗洪	本公司	20,000.00	2,680.00	2024/08/02	2026/01/01	否
斯迪克泗洪	本公司		3,990.00	2024/08/05	2026/01/01	否
斯迪克泗洪	本公司		3,990.00	2024/08/09	2026/01/01	否
斯迪克泗洪	本公司		2,700.00	2024/08/15	2026/01/01	否

担保方	被担保方	担保金额	借款金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
斯迪克泗洪	本公司		3,000.00	2024/08/07	2025/07/01	否
斯迪克泗洪	本公司		50.00	2025/03/30	2026/01/01	否
斯迪克泗洪	本公司		260.00	2025/04/28	2025/12/31	否
斯迪克泗洪	本公司	14,400.00	2,000.00	2025/06/24	2026/12/10	否
斯迪克泗洪	本公司		2,000.00	2025/06/25	2026/12/10	否
斯迪克泗洪	本公司		2,000.00	2025/06/26	2026/12/10	否
斯迪克泗洪	本公司		2,500.00	2025/06/27	2026/12/10	否
斯迪克泗洪	本公司	15,000.00	5,000.00	2024/05/22	2025/11/21	否
斯迪克泗洪	本公司		1,000.00	2024/11/28	2025/11/26	否
斯迪克泗洪	本公司		2,000.00	2025/01/02	2026/01/01	否
斯迪克泗洪	本公司		3,000.00	2025/01/02	2026/01/01	否
斯迪克泗洪	本公司		4,000.00	2025/06/18	2026/06/16	否
斯迪克太仓	本公司	39,000.00	0.00	2022/05/27	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		10.54	2022/06/15	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		853.00	2022/06/15	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,000.00	2022/06/24	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,000.00	2022/06/24	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		2,434.00	2022/07/06	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		2,434.00	2022/07/06	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,272.50	2022/07/21	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,272.50	2022/07/21	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,450.00	2022/08/26	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,450.00	2022/08/26	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,400.00	2022/09/08	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,400.00	2022/09/08	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		500.00	2022/10/20	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		500.00	2022/10/20	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		540.00	2022/10/31	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		540.00	2022/10/31	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,338.00	2022/11/25	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,338.00	2022/11/25	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		843.50	2022/12/12	2029/05/08	否

担保方	被担保方	担保金额	借款金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
斯迪克太仓	本公司		843.50	2022/12/12	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		2,142.50	2022/12/30	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		2,142.50	2022/12/30	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		217.00	2023/03/01	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		217.00	2023/03/01	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		504.16	2023/03/16	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		504.16	2023/03/16	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		492.00	2023/07/07	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		492.00	2023/07/07	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,233.00	2023/10/24	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,233.00	2023/10/24	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,700.00	2023/11/08	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,700.00	2023/11/08	2029/05/08	否
斯迪克太仓	本公司	28,400.00	2,900.00	2023/12/14	2026/12/13	否
斯迪克太仓	本公司		2,700.00	2023/11/06	2026/11/02	否
斯迪克太仓	本公司		3,000.00	2023/11/07	2026/11/05	否
斯迪克太仓	本公司		1,500.00	2023/11/08	2026/11/06	否
斯迪克太仓	本公司		1,900.00	2024/01/09	2027/01/08	否
斯迪克太仓	本公司		1,900.00	2024/01/19	2027/01/18	否
斯迪克太仓	本公司		1,900.00	2024/01/26	2027/01/25	否
斯迪克太仓	本公司		3,000.00	2024/11/07	2026/05/05	否
斯迪克太仓	本公司		1,500.00	2024/11/07	2026/05/05	否
斯迪克泗洪	本公司	24,000.00	3,960.00	2025/03/04	2027/01/29	否
斯迪克泗洪	本公司		1,980.00	2025/02/19	2027/02/14	否
斯迪克泗洪	本公司		1,980.00	2025/02/25	2027/02/13	否
斯迪克泗洪	本公司		1,980.00	2025/03/06	2027/03/05	否
斯迪克泗洪	本公司		2,970.00	2025/03/12	2027/03/10	否
斯迪克泗洪	本公司		3,000.00	2025/01/01	2025/12/30	否
斯迪克泗洪	本公司		1,980.00	2025/02/12	2027/02/01	否
斯迪克泗洪	本公司		2,000.00	2025/01/17	2025/12/04	否
斯迪克泗洪	本公司	10,000.00	4,000.00	2025/06/25	2026/06/25	否
斯迪克泗洪	本公司	5,000.00	1,000.00	2024/10/24	2025/10/24	否

担保方	被担保方	担保金额	借款金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
斯迪克泗洪	本公司		1,000.00	2024/10/25	2025/10/25	否
斯迪克泗洪	本公司		2,000.00	2024/11/04	2025/11/04	否
斯迪克泗洪	本公司		1,000.00	2024/11/27	2025/11/26	否
斯迪克太仓	本公司	15,000.00	5,500.00	2025/03/19	2026/03/18	否
斯迪克太仓	本公司		4,000.00	2025/03/14	2026/03/13	否
斯迪克太仓	本公司		2,900.00	2024/12/18	2025/12/16	否
斯迪克太仓	本公司		2,600.00	2024/07/31	2025/07/29	否
斯迪克太仓	本公司	3,000.00	1,000.00	2024/07/19	2025/07/14	否
斯迪克太仓	本公司	7,000.00	3,000.00	2025/04/11	2026/04/13	否
斯迪克太仓	本公司		4,000.00	2025/04/11	2026/04/03	否
斯迪克太仓	本公司	2,000.00	1,250.00	2024/07/17	2026/07/16	否
本公司	斯迪克泗洪	2930.00	2,700.00	2025/01/13	2026/01/05	否
本公司	斯迪克泗洪		200.00	2025/05/08	2026/05/01	否
本公司	斯迪克泗洪	5,000.00	2,870.00	2023/09/20	2025/08/20	否
本公司	斯迪克泗洪		1,980.00	2023/10/08	2025/08/20	否
本公司	斯迪克泗洪	5,000.00	1,100.00	2025/02/14	2025/08/06	否
本公司	斯迪克泗洪		800.00	2025/02/19	2026/02/04	否
本公司	斯迪克泗洪		1,450.00	2025/01/23	2025/07/08	否
本公司	斯迪克泗洪		930.00	2025/02/28	2025/08/12	
本公司	斯迪克泗洪	6,750.00	2,800.00	2024/03/13	2027/03/12	否
本公司	斯迪克泗洪		2,000.00	2024/11/07	2026/05/05	否
本公司	斯迪克泗洪	120,000.00	4,685.00	2021/9/28	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		125.00	2021/9/26	2028/3/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,000.00	2021/9/29	2025/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,000.00	2021/9/29	2026/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,000.00	2021/9/29	2027/3/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,000.00	2021/9/29	2027/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,188.08	2021/9/29	2031/3/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,500.00	2021/9/29	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,188.00	2021/10/21	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,500.00	2021/10/21	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		5,000.00	2021/10/31	2029/3/8	否

担保方	被担保方	担保金额	借款金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	斯迪克泗洪		5,000.00	2021/11/4	2027/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,812.50	2021/11/12	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,812.50	2021/11/15	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		3,625.00	2021/12/1	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,000.00	2021/12/1	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,875.20	2021/12/9	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,400.12	2021/12/14	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,600.00	2021/12/14	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,749.00	2021/12/17	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		3,748.00	2022/1/1	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		7,019.20	2022/1/4	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		3,748.00	2022/1/6	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		4,980.80	2022/1/18	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		3,600.00	2022/3/15	2030/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		8,300.00	2022/4/27	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		716.63	2022/6/15	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		819.00	2022/6/15	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,769.82	2022/7/20	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		606.00	2022/7/20	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,442.56	2022/7/29	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,648.50	2022/7/29	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		3,100.00	2022/7/29	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		3,790.61	2022/9/19	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		4,332.50	2022/9/19	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,968.75	2022/9/23	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,784.05	2022/12/6	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		4,074.00	2022/12/9	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		2,250.00	2022/12/9	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪		1,185.00	2023/12/22	2031/9/8	否
本公司	斯迪克泗洪	8,000.00	3,000.00	2024/9/10	2025/8/29	否
本公司	斯迪克泗洪		504.00	2025/6/26	2026/6/22	否
本公司	斯迪克泗洪		1,980.00	2025/5/12	2026/5/11	否

担保方	被担保方	担保金额	借款金额（万元）	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	斯迪克泗洪	5,000.00	2,551.94	2024/6/12	2026/6/12	否
本公司	斯迪克泗洪	9,600.00	6,121.81	2024/9/20	2026/9/20	否
本公司	斯迪克泗洪	9400.00	9,400.00	2025/6/6	2027/6/5	否
本公司	斯迪克泗洪	4500.00	4,500.00	2025/4/3	2027/4/1	否
本公司	斯迪克太仓	4,000.00	2,940.00	2024/11/29	2025/11/28	否
本公司	斯迪克太仓		50.00	2024/12/18	2025/12/12	否
本公司	斯迪克太仓		1,000.00	2025/03/28	2026/03/20	
本公司	斯迪克太仓	6,000.00	1,900.00	2024/09/10	2025/09/10	否
本公司	斯迪克太仓		400.00	2024/12/12	2025/12/09	否
本公司	斯迪克太仓		1,500.00	2024/10/09	2025/09/25	否
本公司	斯迪克太仓		1,000.00	2025/04/02	2025/09/22	否
本公司	斯迪克太仓	8,000.00	3,950.00	2025/02/19	2026/02/19	否
本公司	斯迪克太仓	20,000.00	4,800.00	2025/5/8	2025/11/06	否
本公司	斯迪克太仓		3,000.00	2025/5/12	2025/11/12	否
本公司	斯迪克太仓		2,100.00	2025/5/12	2025/11/12	否
本公司	斯迪克太仓		100.00	2025/5/12	2025/11/12	否
本公司	斯迪克太仓		995.00	2025/6/25	2025/12/25	否
本公司	斯迪克太仓		5,000.00	2025/5/14	2026/05/14	否
本公司	斯迪克太仓		4,000.00	2025/5/15	2026/05/15	否
本公司	斯迪克太仓	5,000.00	2,000.00	2024/07/11	2025/07/11	否
本公司	斯迪克太仓		2,880.00	2024/01/05	2026/01/04	否
本公司	斯迪克太仓	12,000.00	1,999.00	2025/01/09	2026/01/09	否
本公司	斯迪克太仓		2,000.00	2024/12/04	2025/08/02	否
本公司	斯迪克太仓		1,500.00	2025/01/15	2026/01/09	否
本公司	斯迪克太仓		2,500.00	2025/01/21	2026/01/15	否
本公司	斯迪克太仓		2,000.00	2025/02/05	2025/08/05	否
本公司	斯迪克太仓	5,000.00	2,000.00	2024/11/14	2025/11/13	否
本公司	斯迪克太仓	3,000.00	3,000.00	2024/08/26	2025/08/25	否
本公司	斯迪克太仓	10,000.00	3,000.00	2024/09/13	2025/09/12	否
本公司	斯迪克太仓		4,000.00	2024/07/25	2025/07/25	否
本公司	斯迪克太仓		3,000.00	2024/08/15	2025/08/14	否

(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。

十七、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、其他

截至 2025 年 6 月 30 日，公司控股股东金闯及施蓉持有公司股份 179,042,214 股，占公司总股本的 39.50%。其中处于质押状态的股份为 88,327,850 股，占其所持股份的 49.33%，占公司总股本的 19.49%。

截至 2025 年 6 月 30 日，除上述事项外，本公司无其他需要披露的其他重要事项。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	950,106,049.95	778,302,202.21
1 至 2 年	6,932,138.44	37,811,000.07
2 至 3 年	624,708.80	350,590.71
3 年以上	7,462,730.95	7,572,550.53
3 至 4 年		1,023,731.20
4 至 5 年	1,676,540.18	617,300.13
5 年以上	5,786,190.77	5,931,519.20
合计	965,125,628.14	824,036,343.52

(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账款	965,125,628.14	100.00%	43,854,794.05	4.54%	921,270,834.09	824,036,343.52	100.00%	41,461,761.57	5.03%	782,574,581.95
其中：										
账龄组合	725,248,310.36	75.15%	43,854,794.05	6.05%	681,393,516.31	682,015,548.81	82.77%	41,461,761.57	6.08%	640,553,787.24

关联方组合	239,877,317.78	24.85%			239,877,317.78	142,020,794.71	17.23%			142,020,794.71
合计	965,125,628.14	100.00%	43,854,794.05	4.54%	921,270,834.09	824,036,343.52	100.00%	41,461,761.57	5.03%	782,574,581.95

按组合计提坏账准备类别名称：按账龄组合计提坏账准备的应收账款

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	710,228,732.17	35,511,436.61	5.00%
1-2 年	6,932,138.44	693,213.85	10.00%
2-3 年	624,708.80	187,412.64	30.00%
3 年以上	7,462,730.95	7,462,730.95	100.00%
合计	725,248,310.36	43,854,794.05	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11。

按组合计提坏账准备类别名称：按关联方组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
重庆斯迪克光电材料有限公司	149,350,575.12		
江苏兴远泰新材料科技有限公司	89,998,466.21		
苏州斯迪克汽车装饰材料有限公司	283,835.52		
宿迁谱玳新能源科技有限公司	31,611.74		
太仓斯迪克新材料科技有限公司	212,829.19		
合计	239,877,317.78		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11。

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	
坏账准备	41,461,761.57	2,394,099.00		1,066.52		43,854,794.05
合计	41,461,761.57	2,394,099.00		1,066.52		43,854,794.05

(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	1,066.52

(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
第一名	149,350,575.12		149,350,575.12	15.47%	
第二名	89,998,466.21		89,998,466.21	9.33%	
第三名	83,827,461.79		83,827,461.79	8.69%	4,191,373.09
第四名	56,760,497.78		56,760,497.78	5.88%	2,838,024.89
第五名	55,526,617.70		55,526,617.70	5.75%	2,776,402.54
合计	435,463,618.60		435,463,618.60	45.12%	9,805,800.52

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,043,668.49	5,217,724.80
合计	4,043,668.49	5,217,724.80

(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
融资租赁保证金	854,175.00	1,966,000.00
押金及保证金	3,351,770.20	3,309,370.20
其他	933,541.80	972,704.97
合计	5,139,487.00	6,248,075.17

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）	1,547,129.80	1,883,592.97
1 至 2 年	1,958,813.20	3,500,457.20
2 至 3 年	1,158,519.00	397,000.00
3 年以上	475,025.00	467,025.00
3 至 4 年	58,000.00	72,920.00
4 至 5 年	117,920.00	93,500.00
5 年以上	299,105.00	300,605.00
合计	5,139,487.00	6,248,075.17

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	5,139,487.00	100.00%	1,095,818.51	21.32%	4,043,668.49	6,248,075.17	100.00%	1,030,350.37	16.49%	5,217,724.80
其中：										
账龄组合	5,139,487.00	100.00%	1,095,818.51	21.32%	4,043,668.49	6,248,075.17	100.00%	1,030,350.37	16.49%	5,217,724.80
合计	5,139,487.00	100.00%	1,095,818.51	21.32%	4,043,668.49	6,248,075.17	100.00%	1,030,350.37	16.49%	5,217,724.80

按组合计提坏账准备类别名称：账龄

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	1,547,129.80	77,356.49	5.00%
1 至 2 年	1,958,813.20	195,881.32	10.00%
2 至 3 年	1,158,519.00	347,555.70	30.00%
3 年以上	475,025.00	475,025.00	100.00%
合计	5,139,487.00	1,095,818.51	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见第八节、五、11。

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	1,030,350.37			1,030,350.37
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	65,468.14			65,468.14
2025 年 6 月 30 日余额	1,095,818.51			1,095,818.51

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	
坏账准备	1,030,350.37	65,468.14				1,095,818.51
合计	1,030,350.37	65,468.14				1,095,818.51

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
第一名	押金及其他保证金	1,604,113.20	1-2 年	31.21%	160,411.32
第二名	融资租赁保证金	854,175.00	2-3 年	16.62%	256,252.50
第三名	其他	537,383.68	1 年以内	10.46%	26,869.18
第四名	押金及其他保证金	350,000.00	1-2 年	6.81%	35,000.00
第五名	押金及其他保证金	303,588.00	1 年以内	5.91%	15,179.40
合计		3,649,259.88		71.01%	493,712.40

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	1,162,288,346.07		1,162,288,346.07	1,159,675,459.85		1,159,675,459.85
对联营、合营企业投资	114,977,940.25	4,922,953.63	110,054,986.62	118,538,746.09	4,922,953.63	113,615,792.46
合计	1,272,343,332.69	4,922,953.63	1,272,343,332.69	1,278,214,205.94	4,922,953.63	1,273,291,252.31

(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		
斯迪克泗洪	801,462,875.26		495,407.20				801,958,282.46	
斯迪克香港	1,096,298.85						1,096,298.85	
斯迪克重庆	2,152,084.84		70,759.17				2,222,844.01	
斯迪克美国	11,951,122.87		-195,082.33				11,756,040.54	
斯迪克韩国	667,840.00						667,840.00	
斯迪克日本	981,390.00						981,390.00	
斯迪克太仓	329,856,868.08		2,241,802.18				332,098,670.26	
谱玳新能源	2,750,000.00						2,750,000.00	
斯迪克汽车装饰	5,100,000.00						5,100,000.00	
斯迪克越南	3,656,979.95						3,656,979.95	
合计	1,159,675,459.85		2,612,886.22				1,162,288,346.07	

(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												
二、联营企业												
江苏然创新材料股份有限公司	15,900,000.00	4,922,953.63			-1,008,259.93						14,891,740.07	4,922,953.63
江苏群创智慧新材料有限公司	92,494,424.02				-709,875.29						91,784,548.73	
苏州安斯迪克氢能源科技有限公司	5,221,368.44				-1,842,670.62						3,378,697.82	
小计	113,615,792.46	4,922,953.63			-3,560,805.84						110,054,986.62	4,922,953.63
合计	113,615,792.46	4,922,953.63			-3,560,805.84						110,054,986.62	4,922,953.63

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	1,350,075,380.32	1,190,730,168.47	1,512,740,457.64	1,336,160,606.97
其他业务	229,382,054.36	228,117,189.53	308,246,224.38	300,702,318.02
合计	1,579,457,434.68	1,418,847,358.00	1,820,986,682.02	1,636,862,924.99

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	-3,560,805.84	-2,883,356.33
应收款项融资贴现利息	-308,172.45	-155,755.39
合计	-3,868,978.29	-3,039,111.72

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	8,271.66	
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）	17,456,640.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-58,154.23	

减：所得税影响额	3,684,039.05	
合计	13,722,719.32	--

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	1.12%	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.51%	0.03	0.03

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