

湖北回天新材料股份有限公司

2025 年年度报告



2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人章力、主管会计工作负责人石长银及会计机构负责人(会计主管人员)柳运恒声明：保证本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报告的董事会会议。

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

公司在经营过程中主要面临宏观经济波动、下游行业周期变化、原材料价格波动、市场竞争加剧等风险，详细风险因素分析参见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、（三）可能面对的风险”部分，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司实施 2025 年度权益分派方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户中的回购股份（若有）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目 录

| | |
|-----------------------|----|
| 第一节 重要提示、目录和释义 | 2 |
| 第二节 公司简介和主要财务指标 | 6 |
| 第三节 管理层讨论与分析 | 9 |
| 第四节 公司治理、环境和社会 | 40 |
| 第五节 重要事项 | 57 |
| 第六节 股份变动及股东情况 | 71 |
| 第七节 债券相关情况 | 77 |
| 第八节 财务报告 | 80 |

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、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。
- 四、经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告文本。

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|-------------|---|---|
| 本公司、公司、回天新材 | 指 | 湖北回天新材料股份有限公司 |
| 上海回天 | 指 | 本公司全资子公司上海回天新材料有限公司 |
| 广州回天 | 指 | 本公司全资子公司广州回天新材料有限公司 |
| 常州回天 | 指 | 本公司控股子公司常州回天新材料有限公司 |
| 武汉回天 | 指 | 本公司全资子公司武汉回天新材料有限公司 |
| 回天汽用 | 指 | 本公司全资子公司湖北回天汽车用品有限公司 |
| 南北车公司 | 指 | 本公司全资子公司湖北南北车新材料有限公司 |
| 宜城回天 | 指 | 本公司全资子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司 |
| 香港荣盛 | 指 | 本公司全资子公司回天荣盛（香港）有限公司 |
| 合肥回天 | 指 | 本公司全资子公司合肥回天新材料科技有限公司 |
| 荣盛贸易 | 指 | 本公司全资子公司湖北荣盛国际贸易有限公司 |
| 安庆华兰 | 指 | 本公司控股子公司安庆华兰科技有限公司，公司持股 51% |
| 回天汽服 | 指 | 上海回天全资子公司上海回天汽车服务有限公司 |
| 荣盛电力 | 指 | 上海回天全资子公司泗阳荣盛电力工程有限公司 |
| 回天电力科技 | 指 | 上海回天全资子公司上海回天电力科技发展有限公司 |
| 回天锂电新材料 | 指 | 广州回天全资子公司湖北回天锂电新材料科技有限公司 |
| 越南越友 | 指 | 回天荣盛的全资子公司越友有限责任公司 |
| 日本荣盛 | 指 | 回天荣盛的全资子公司荣盛商事株式会社（原回天新材料日本株式会社） |
| 越南荣盛 | 指 | 回天荣盛的全资子公司荣盛新材（越南）有限公司 |
| 回天商管 | 指 | 回天电力科技的全资子公司湖北回天商业管理有限公司 |
| 上海聚车 | 指 | 上海聚车信息科技有限公司，回天汽服持股 5% |
| 沈阳美行 | 指 | 沈阳美行科技股份有限公司，回天汽服持股 0.5968% |
| 国翼回天基金 | 指 | 武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 君安回天基金 | 指 | 君安回天（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 胶粘剂 | 指 | 通过粘合作用，能使被粘物结合在一起的物质 |
| 有机硅胶粘剂 | 指 | 由聚有机硅氧烷（硅橡胶和硅树脂）为主要粘料制成的胶粘剂的总称 |
| 聚氨酯胶粘剂 | 指 | 以聚氨基甲酸酯树脂（必要时包含固化剂）为主要粘料制成的胶粘剂的总称 |
| 厌氧胶粘剂 | 指 | 氧气存在时起抑制固化作用，隔绝氧气时就自行固化的胶粘剂 |
| 环氧树脂胶粘剂 | 指 | 以环氧树脂及其固化剂为主要粘料制成的胶粘剂的总称 |
| 丙烯酸酯胶 | 指 | 通常指第二代丙烯酸酯结构胶，以甲基丙烯酸甲酯、增韧剂、引发剂等为主要粘料制成的双组分胶粘剂 |
| 汽车制动液 | 指 | 汽车液压制动系统中传递制动压力的液态介质 |
| 太阳能电池背膜 | 指 | 太阳能电池背板膜，也称为光伏背板膜、太阳能背板膜，是在太阳能电池组件上的一种保护性材料 |
| UV 胶 | 指 | 又称无影胶、光敏胶、紫外光固化胶，它是指必须通过紫外线照射才能固化的一类胶粘剂 |
| 报告期 | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、万元、亿元 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

| | | | |
|---------------|---------------------------------------|------|--------|
| 股票简称 | 回天新材 | 股票代码 | 300041 |
| 公司的中文名称 | 湖北回天新材料股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称 | 回天新材 | | |
| 公司的外文名称（如有） | Hubei Huitian New Materials Co., Ltd. | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | Huitian New Materials | | |
| 公司的法定代表人 | 章力 | | |
| 注册地址 | 湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区关羽路 1 号 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 441057 | | |
| 办公地址 | 湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区关羽路 1 号 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 441057 | | |
| 公司网址 | www.huitian.net.cn | | |
| 电子信箱 | htjy2009@163.com | | |

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

| | |
|------------------|---|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | www.szse.cn |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |
| 公司年度报告备置地点 | 公司证券部 |

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

| | |
|------------|-------------------|
| 会计师事务所名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼 |
| 签字会计师姓名 | 王天平、汤方明 |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

| 保荐机构名称 | 保荐机构办公地址 | 保荐代表人姓名 | 持续督导期间 |
|--------|----------|---------|--------|
|--------|----------|---------|--------|

| | | | |
|------------|------------------|--------|-----------------------|
| 国金证券股份有限公司 | 成都市青羊区东城根上街 95 号 | 俞乐、胡琳扬 | 2022.11.15-2026.12.31 |
|------------|------------------|--------|-----------------------|

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、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

| | 2025 年 | 2024 年 | 本年比上年增减 | 2023 年 |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入（元） | 4,435,571,544.40 | 3,988,551,531.53 | 11.21% | 3,901,519,155.87 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 220,591,048.49 | 101,851,571.91 | 116.58% | 298,745,390.72 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 175,564,067.49 | 52,567,165.67 | 233.98% | 254,881,940.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 304,954,510.15 | 183,339,775.83 | 66.33% | 672,222,242.97 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.3979 | 0.1839 | 116.37% | 0.5242 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.3961 | 0.1824 | 117.16% | 0.4848 |
| 加权平均净资产收益率 | 7.53% | 3.61% | 3.92% | 10.63% |
| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本年末比上年末增减 | 2023 年末 |
| 资产总额（元） | 6,703,434,055.33 | 6,593,991,916.26 | 1.66% | 6,195,302,438.14 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 3,070,455,176.03 | 2,801,407,587.50 | 9.60% | 2,879,682,381.90 |

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

| | |
|-----------------------|--------|
| 用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股） | 0.3943 |
|-----------------------|--------|

六、分季度主要财务指标

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 1,071,265,746.60 | 1,097,208,720.50 | 1,116,927,679.33 | 1,150,169,397.97 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 81,535,577.90 | 60,979,306.96 | 73,406,102.36 | 4,670,061.27 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 67,303,241.79 | 50,422,745.44 | 63,999,461.54 | -6,161,381.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 62,151,490.38 | -32,981,854.37 | 114,050,431.90 | 161,734,442.24 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、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。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2025 年金额 | 2024 年金额 | 2023 年金额 | 说明 |
|--|---------------|---------------|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -2,463,593.20 | -2,174,880.08 | -1,430,170.79 | |
| 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） | 26,885,402.13 | 37,028,911.39 | 35,622,660.98 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 31,338,035.43 | 24,921,960.14 | 15,411,017.87 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | 729,015.16 | 1,617,828.59 | 1,252,503.07 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 38,380.67 | 200,000.00 | 294,690.00 | |
| 债务重组损益 | -1,354,419.81 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -2,852,298.58 | -4,084,264.46 | 282,598.66 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 501,372.76 | 273,120.53 | 251,141.39 | |
| 减：所得税影响额 | 7,328,741.03 | 8,263,185.41 | 7,824,246.49 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 466,172.53 | 235,084.46 | -3,255.41 | |
| 合计 | 45,026,981.00 | 49,284,406.24 | 43,863,450.10 | -- |

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

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

单位：元

| 主要原材料 | 采购模式 | 采购额占采购总额的比例 | 结算方式是否发生重大变化 | 上半年平均价格 | 下半年平均价格 |
|--------------|------------------------------|-------------|--------------|---------|---------|
| 有机硅聚合物（元/千克） | 根据生产计划、原材料市场价格和库存情况确定并实施采购计划 | 31.23% | 否 | 11.68 | 10.38 |
| 聚醚（元/千克） | 根据生产计划、原材料市场价格和库存情况确定并实施采购计划 | 1.71% | 否 | 9.22 | 9.10 |

能源采购价格占生产总成本 30%以上

适用 不适用

主要产品生产技术情况

| 主要产品 | 生产技术所处的阶段 | 核心技术人员情况 | 专利技术 | 产品研发优势 |
|--------|-----------|----------|-----------|--|
| 有机硅胶 | 工业化应用 | 均为本公司在职工 | 发明专利 30 项 | 具有国内先进的全自动双螺杆生产设备，生产效率高，工艺技术水平领先，MES 自动管控，产品稳定成熟，品质好，并有有机硅相关增粘剂、催化剂、粉体处理等基础研究能力，为提高产品核心竞争力提供有利保障。在高导热界面材料，高导热灌封材料、高性能粘接密封材料等各技术领域均实现技术突破，形成全方位服务于光伏、汽车电子、消费电子、微电子等行业的全套解决方案。 |
| 聚氨酯胶 | 工业化应用 | 均为本公司在职工 | 发明专利 41 项 | 具有 2 条国内领先的自动化双螺杆连续生产设备，产品品质优异，工艺流程简单高效，产品一致性好。其中，单组份聚氨酯免底涂玻璃胶系列产品更加环保可靠，可大幅度提高主机厂生产效率，降低生产成本，目前产品在 TOP 级主机厂及新能源车企全份额使用，同时全系产品远销海外市场；双组份高导热聚氨酯结构胶（锂电用胶）产品在 TOP 级锂电企业批量使用，提升了国内高导热聚氨酯结构胶在国际市场的竞争力，两类产品均处于国内领先、国际先进水平，填补国内空白。 |
| 其他胶类产品 | 工业化应用 | 均为本公司在职工 | 发明专利 79 项 | 自主研发，行业内同类产品领先，环保安全，持续优化铸就精品。其中，车身结构胶以粘代焊，简化车身工艺，提高车身性能，处于国内领先、国际先进；高性能减震胶、点焊胶、折边胶，实现多种材料、多种工况条件下粘接密封，为汽车行业提供全面的焊装胶解决方案；硅烷改性胶粘剂绿色环保，耐候性优异，具备弹性粘接优势，被应用于风电行业，全面提升风电可靠性；高性能丙烯酸酯结构胶适用于多种基材的粘接，无需表面处理就可达到最高强度，韧性好，抗冲击性好，耐疲劳，广泛应用于交通车辆、船舶等工业市场。 在锂电池负极粘合剂领域具有齐全的产品线布局，水性丙烯酸类产品达到国内领先水平，水性丁苯类乳液类产品实现进口替代，内部研发与生产持续投入，与行业龙头企业战略合作，加速锂电技术的进步。 |

主要产品的产能情况

| 主要产品 | 设计产能 | 产能利用率 | 在建产能 | 投资建设情况 |
|-----------|------------|--------|------|--------|
| 有机硅胶(吨/年) | 263,400.00 | 77.05% | | |
| 聚氨酯胶(吨/年) | 99,000.00 | 76.06% | | |
| 丁腈橡胶(吨/年) | 32,000.00 | 92.62% | | |

主要化工园区的产品种类情况

| 主要化工园区 | 产品种类 |
|--------|------|
| | |

| | |
|--------------|------------------|
| 襄阳高新区关羽路 | 有机硅胶、聚氨酯胶、其他胶类 |
| 宜城市襄阳精细化工园区 | 聚氨酯胶、其他胶类、车辆用新材料 |
| 广州市花都区花都汽车城 | 有机硅胶、其他胶类 |
| 上海市松江西部经济开发区 | 有机硅胶、其他胶类 |
| 安庆高新技术产业开发区 | 丁腈橡胶、其他胶类 |

报告期内正在申请或者新增取得的环评批复情况

适用 不适用

1、广州回天于 2025 年 10 月 17 日取得《广州市生态环境局关于广州回天新材料有限公司（岐北路厂区）建设项目环境影响报告表的批复》【穗环管影（花）[2025]277 号】。

2、宜城回天于 2026 年 1 月 19 日取得《襄阳市生态环境局关于湖北回天新材料（宜城）有限公司丙烯酸酯胶、锂电池电极胶黏剂及聚氨酯胶黏剂扩能项目环境影响报告书的批复》（襄环审评[2026]4 号）。

报告期内上市公司出现非正常停产情形

适用 不适用

相关批复、许可、资质及有效期的情况

适用 不适用

1、主要生产经营许可权情况

| 序号 | 所有人 | 许可证名称 | 许可证内容 | 发证单位 | 发证日期 | 有效期 |
|----|----------|---|--|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 1 | 回天新材 | 自理报检企业备案登记证明书 (证书编号: 4202600584) | - | 中华人民共和国襄阳 出入境检验检疫局 | 2014 年 5 月 12 日 | - |
| 2 | | 对外贸易经营者备案登记表 (登记表编号: 01974024) | - | 对外贸易经营者备案 登记 | 2014 年 5 月 22 日 | - |
| 3 | | 中华人民共和国海关报关单位 注册登记证书(海关注册编 码: 4206360087) | - | 中华人民共和国襄阳 海关 | 2015 年 7 月 24 日 | 长期 |
| 4 | | 《危险化学品经营许可证》 (证书编号: 42065013202600004) | 丙烯酸酯聚合物类胶粘 剂、氯丁胶粘剂、气溶胶 (清洗剂、松动剂)、聚氨 酯类胶粘剂、橡胶涂料、 涂料用稀释剂、含易燃溶 剂的合成树脂、油漆、辅 助材料、涂料等制品[闭杯 闪点≤60℃](仅限上述危 险化学品经营,不得储 存,经营品种涉及其他行 政许可的,依法履行相关 手续) | 襄阳高新技术产业开 发区行政审批局 | 2026 年 2 月 3 日 | 2029 年 2 月 2 日 |
| 5 | | 《排污许可证》(证书编号: 91420000714693195A002Q) | 排污种类: 废气、废水 | 襄阳市生态环境局 | 2026 年 1 月 19 日 | 2031 年 1 月 18 日 |
| 6 | | 《城市排水许可证》(证书编 号: 襄高建排许字第 2023020 号) | 准予在许可范围内向城市 排水管网及附属设施排放 污水 | 襄阳高新城乡建设局 | 2023 年 6 月 8 日 | 2028 年 6 月 8 日 |
| 7 | | 《排污许可证》(证书编号: 9144011476190205X4002U) | 排污种类: 废气、废水 | 广州市生态环境局 | 2023 年 9 月 11 日 | 2028 年 9 月 10 日 |
| 8 | 广州回 天 | 《危险化学品经营许可证》 (证书编号: 粤穗 WH 应急证 字[2024]440114047 号) | 危险化学品经营(无储存): 含易燃溶剂的合成树脂、 油漆、辅助材料、涂料等 制品[闭杯闪点≤ 60℃](2828, 聚氨酯树脂 涂料、聚氨酯类胶粘剂、 丙烯酸酯胶粘剂、有机硅 树脂、涂料用稀释剂、脱 | 广州市花都区应急管 理局 | 2024 年 12 月 18 日 | 2027 年 12 月 17 日 |

| | | | | | | |
|----|--|--|--|----------------------------|-------------|-------------|
| | | | 漆剂)共6种危险化学品。 | | | |
| 9 | | 《城镇污水排入排水管网许可证》(证书编号:2023第131号) | 准予在许可范围内向城镇污水设施排放污水 | 广州市花都区水务局 | 2023年6月29日 | 2028年6月28日 |
| 10 | | 对外贸易经营者备案登记表(02493048) | - | 对外贸易经营者备案登记 | 2016年5月17日 | - |
| 11 | | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书(海关注册编码:4401968217) | - | 中华人民共和国花都海关 | 2016年11月1日 | 长期 |
| 12 | 上海回天 | 危险化学品经营许可证(沪(松)应急管危经许[2024]202216) | 危险化学品经营 | 上海市松江区应急管理局 | 2024年5月31日 | 2027年6月28日 |
| 13 | | 对外贸易经营者备案登记表(02732087) | - | 对外贸易经营者备案登记 | 2018年8月16日 | - |
| 14 | | 自理报检企业备案登记证明书(证书编号:3100604710) | - | 中华人民共和国上海出入境检验检疫局 | 2014年3月26日 | - |
| 15 | | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书(海关注册编码:3118960718) | - | 中华人民共和国松江海关 | 2015年8月6日 | - |
| 16 | | 《城镇污水排入排水管网许可证》(许可证编号:SJPX13975号) | 准予在许可范围内向城镇排水设施排放污水 | 上海市松江区水务局 | 2023年11月21日 | 2028年11月20日 |
| 17 | | 固定污染源排污登记回执(登记编号:91310117631407042D001W) | - | 中华人民共和国环境保护部 | 2024年9月25日 | 2029年9月24日 |
| 18 | | 城镇污水排入排水管网许可证(SJPD9151) | 城镇污水排入排水管网许可 | 上海市松江区水务局 | 2022年7月20日 | 2027年7月19日 |
| 19 | | 常州回天 | 自理报检企业备案登记证明书(证书编号:3216607271) | 进出口货物收发货人 | 常州出入境检验检疫局 | 2013年4月11日 |
| 20 | 对外贸易经营者备案登记表(登记表编号:02766561) | | - | 对外贸易经营者备案登记 | 2017年9月15日 | - |
| 21 | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书(海关注册编码:3204963C07) | | - | 中华人民共和国常州海关驻武进办事处 | 2017年9月22日 | 长期 |
| 22 | 《城镇污水排入排水管网许可证》(许可证编号:苏2025字第296号(B)) | | 核准常州回天在许可范围内向武南污水处理厂排放污水 | 常州市武进区政务服务管理办公室 | 2025年6月5日 | 2030年6月4日 |
| 23 | 固定污染源排污登记回执(登记编号:913204125753929309001Y) | | - | 中华人民共和国环境保护部 | 2024年3月5日 | 2029年3月4日 |
| 24 | 宣城回天 | 《安全生产许可证》(编号:(鄂)WH安许证[2023]延1050号) | 聚氨酯胶粘剂1万吨/年;丙烯酸酯胶700吨/年;溶剂型粘接密封胶280吨/年;聚氨酯树脂漆500吨/年;涂料用稀释剂32吨/年;脱漆剂20吨/年 | 湖北省应急管理厅 | 2023年7月19日 | 2026年7月18日 |
| 25 | | 《危险化学品登记证》(证书编号:42062300017) | 聚氨酯树脂涂料、聚氨酯类胶粘剂、聚氨酯白色涂料FC02白等 | 湖北省危险化学品登记办公室、应急管理厅化学品登记中心 | 2023年7月26日 | 2026年7月25日 |

| | | | | | | |
|----|-------|---|---|------------------|-------------|-------------|
| 26 | | 《排污许可证》(证书编号: 91420684MA49159E35001U) | 排污种类: 废气、废水 | 襄阳市生态环境局宜城分局 | 2023年1月11日 | 2028年1月10日 |
| 27 | 回天汽用 | 《危险化学品经营许可证》(证书编号: 42065013202300012) | 丙烯酸酯聚合物类胶粘剂、氯丁胶粘剂、气溶胶(清洗剂、表面蜡、润滑剂、低温启动液、松动剂、雪种)、聚氨酯树脂涂料、橡胶涂料、涂料用稀释剂、含易燃溶剂的合成树脂、油漆、辅助材料、涂料等制品[闭杯闪点≤60℃](仅限上述危险化学品经营,不得储存,经营品种涉及其他行政许可的,依法履行相关手续) | 襄阳高新区行政审批局 | 2023年5月24日 | 2026年5月23日 |
| 28 | 南北车公司 | 《危险化学品经营许可证》(证书编号: 42065013202300044) | 丙烯酸酯聚合物类胶粘剂、氯丁胶粘剂、聚氨酯树脂涂料、橡胶涂料、涂料用稀释剂、含易燃溶剂的合成树脂、油漆、辅助材料、涂料等制品[闭杯闪点≤60℃](仅限于上述危险化学品经营,不得储存,经营品种涉及其他行政许可的,依法履行相关手续) | 襄阳高新区行政审批局 | 2023年10月26日 | 2026年10月25日 |
| 29 | 荣盛电力 | 《电力业务许可证》(许可证编号: 1041616-00588) | 准许荣盛电力按照许可证载明的范围从事电力业务,许可类别为发电类 | 国家能源局江苏监管办公室 | 2016年1月15日 | 2035年1月14日 |
| 30 | | 《排污许可证》(证书编号: 91340800581523466J001P) | 排污种类: 废气、废水 | 安庆市生态环境局 | 2023年5月9日 | 2028年5月8日 |
| 31 | 安庆华兰 | 危险化学品安全使用许可证(证书编号: 皖庆危化使字[2024] 00001号) | 许可范围: 6272吨/年丙烯酸腈; 16616.9吨/年丁二烯 | 安庆市应急管理局 | 2024年5月22日 | 2027年6月17日 |
| 32 | | 对外贸易经营者备案登记表(备案登记表编号: 01903809) | - | 对外贸易经营者备案登记 | 2018年12月28日 | - |
| 33 | | 出入境检验检疫报检企业备案表(备案号: 3402600959) | - | 安徽出入境检验检疫局 | 2017年10月31日 | - |
| 34 | 荣盛贸易 | 危险化学品经营许可证(证书编号: 42065013202500026) | 许可范围: 丙烯酸酯聚合物类胶粘剂、聚氨酯类胶粘剂 | 襄阳高新技术产业开发区行政审批局 | 2025年11月19日 | 2028年9月10日 |
| 35 | | 报关单位备案证明 | 进出口货物收发货人 | 中华人民共和国襄阳海关 | 2025年8月29日 | - |

2、行业资质

国家对于胶粘剂行业本身并未设置资质壁垒,但出于制造业产品质量及安全性等考虑,部分制造业相继出台了各种胶粘剂产品资质认证。除制造业要求的行业准入资质、专项资质外,工程胶粘剂产品部分下游客户也存在资质管理的情况。虽工程胶粘剂作为辅助型材料占制造业成本比重低,但其质量水平却直接影响产品的整体性能,出于产品质量安全考虑,下游客户通常只选用品牌知名度高、通过产品质量认证的厂商。

公司高度重视产品质量管理,凭借规范的现代化管理、完善的质量管理体系和可靠的产品品质,公司及主要子公司已通过 ISO 9001 质量管理体系、IATF 16949 汽车行业质量管理体系认证;公司及上海回天通过了 AS 9100D 航空航天质量管理体系认证,公司通过了 GJB 9001C 国家武器装备质量管理体系认证。此外,公司及主要子公司均获得 ISO14001 环境管理体系认证、ISO45001 职业健康安全管理体系认证、ISO50001 能源管理体系认证和 QC080000 有害物质管理体系认证,公司及广州回天已通过知识产权体系认证。

从事石油加工、石油贸易行业

是 否

从事化肥行业

是 否

从事农药行业

是 否

从事氯碱、纯碱行业

是 否

二、报告期内公司所处行业情况

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

公司所处行业为化工行业中的胶粘剂行业，作为精细化工的子行业，是国家产业政策重点支持行业，公司主要生产高性能、环保型工程胶粘剂，2025 年度胶粘剂产品在主营业收入中占比 95.22%。

1、行业发展概况

胶粘剂与密封剂产品下游应用领域广泛，包括汽车与交通运输、电子电器、新能源、绿色包装、机械制造、航空航天、医疗卫生、轻工、建筑建材和日常生活等众多领域。作为下游产业简化工艺、节约能源、降低成本、提高经济效益的重要辅助材料，胶粘剂产品已深度融入并有效推动着这些行业的技术进步与效率提升。

近年来，我国胶粘剂行业在复杂的市场环境中保持持续、稳定的发展态势，产量与销售额实现同步增长，行业规模稳步扩容。根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会统计，2024 年，行业总产量提升至约 862.4 万吨，销售额达到约 1183.7 亿元，同比分别增长 4.56%和 3.75%，彰显出较强的发展韧性。从市场结构来看，行业增长动力呈现分化升级、高端引领的特点：一方面，以锂电池、消费电子、家电、光伏、风电等为代表的装配业市场，增速达 8.4%，成为拉动行业增长的核心引擎，凸显高景气赛道对行业需求的强支撑作用；另一方面，合成橡胶基热熔胶、反应型聚氨酯热熔胶（PUR）以及应用于电子、新能源领域的溶剂型聚丙烯酸酯胶粘剂等高性能产品，凭借突出的创新活力与市场适应能力快速崛起，持续推动行业产品结构向高端化、高附加值方向加速演进。

2025 年，中国工程胶粘剂行业在宏观经济稳增长、产业与环保政策引导及下游新兴产业需求升级等多重因素的驱动下，正加速向绿色化、高端化转型，市场呈现“总量稳定增长、内部结构优化”的发展态势。

2、行业主要发展趋势

整体来看，胶粘剂行业将随制造业升级保持持续增长趋势，增长动能正在从传统应用领域向战略性新兴产业快速切换。技术创新与高附加值转型已成为行业发展的主旋律，国产替代深化、绿色低碳转型、产业链跨界发展、全球化布局加速等趋势明显。

第一、新兴赛道需求高增，国产替代进入加速兑现期。下游新能源动力电池、半导体封装、消费电子为代表的新兴产业需求增速显著，成为驱动胶粘剂行业创新发展的核心动力。国内领先企业凭借快速响应、成本优势与技术突破，在高端胶粘剂领域的市占率持续上升，国产替代进程正从“点上突破”迈向“全面加速”的新阶段。

第二、环保政策持续收紧，绿色低碳逐渐成为行业生存与竞争硬门槛。在双碳政策及环保法规驱动下，水性胶、无溶剂聚氨酯、UV 固化胶、生物基胶粘剂等环境友好型产品渗透率持续提升，逐步成为市场主流方向。行业绿色环保转型将加速中小落后产能出清，推动行业集中度进一步提升，具备绿色技术储备的企业将获得结构性竞争优势。

第三、产业链整合深化，供应链壁垒显著抬升。行业龙头企业加快向上游关键原材料的布局与整合，同时部分上游企业跨界向下游胶粘剂领域延伸。产业链垂直整合与跨界融合趋势下，供应链稳定性、成本管控能力及技术协同水平将成为拉开企业差距的关键因素，深刻重塑行业长期竞争格局。

第四、全球化布局提速，头部企业加速构建全球竞争力。国内市场竞争加剧叠加国际贸易摩擦增多，倒逼行业头部企业加快海外产能与研发布局。通过贴近海外核心客户进行本土化配套，可有效降低关税与地缘政治风险，拓展增量市场。全球化布局正逐步成为头部企业突破内卷、实现可持续发展的战略必选项。

在行业结构升级、绿色转型、国产替代与全球化浪潮叠加的背景下，企业唯有把握高端赛道机遇、夯实研发创新能力、完善绿色生产体系及强化产业链整合布局，方能有效应对成本波动与市场竞争压力，构建中长期竞争优势。

3、行业竞争格局

目前，我国胶粘剂行业竞争格局呈现“三梯队分化、国产替代深化、集中度提升”的特征，市场竞争逻辑已从传统的价格博弈，全面升级为技术研发实力、产业链整合能力、绿色合规水平以及服务响应效率等综合实力的比拼，行业资源加速向优势企业集中，格局重塑态势愈发显著。

第一梯队由德国汉高为代表的国际知名跨国企业组成。这些企业凭借全球化生产布局、顶尖研发实力、全品类产品矩阵与深厚品牌积淀，全面覆盖胶粘剂各个细分领域，在全球及国内高端市场占据主导地位，对国内企业形成较高的技术壁垒和市场竞争压力。

第二梯队以国内大中型胶粘剂生产商为核心力量。近年来，头部本土企业持续加大研发投入、提升生产技术水平，优化产品性能，核心竞争力显著增强，在新能源汽车、电子电器等中高端产品细分市场，国产胶粘剂凭借精准的需求适配、更具竞争力的性价比优势、高效的交付响应与定制化服务能力，逐步在多个应用领域替代进口产品，抢占市场份额，实现国产替代的稳步推进。

第三梯队主要为小微企业，此类企业一般集中于低端通用市场，该类市场竞争激烈且利润微薄，且普遍缺乏规模效应与绿色生产能力。随着行业监管的日益严格以及环保政策的持续收紧，部分企业已陆续被市场淘汰，市场份额逐步向具备规模化生产、绿色制造与合规运营优势的第一、二梯队企业集中，行业集中度持续提升，竞争格局不断优化。

4、公司所处的行业地位

公司专注于胶粘剂等新材料的研发、生产、销售 40 余年，凭借多年的品牌影响力、扎实的技术实力、可靠的产品质量、稳定的保供能力、完善的服务能力，持续保持着较快的发展势头，已成为国内工程胶粘剂行业的龙头企业，是我国工程胶粘剂行业中规模最大、产品种类最多、应用领域最广的内资企业之一，多年在 A 股胶粘剂行业上市公司中营业收入、净利润均排名前列。

公司拥有的“回天”系列胶粘剂品牌在 2007 年被认定为“中国驰名商标”，在工程胶粘剂市场享有卓越的声誉，曾获评“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”、中国胶粘剂与胶粘带行业“典范企业”和“国家制造业单项冠军企业”等殊荣，品牌认可度与行业影响力持续位居国内前列。在新产品开发、质量管控、技术服务等方面均处于国内行业领先水平。经过多年的技术沉淀与持续创新，公司已经在多个产品类型和重点应用领域具备了与国际企业直接竞争的实力，部分产品性能甚至超越进口同类产品，产品广销海内外市场，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅。

近年来，面向行业结构性升级机遇，公司精准洞察新兴领域的市场需求，重点围绕新能源汽车、高端电子、光伏新能源、绿色包装等用胶领域深入拓展，聚焦“卡脖子”关键材料加大研发投入与市场推广。其中，光伏阻水密封胶、导热结构胶、锂电负极胶、汽车电子胶、电子封装胶、航空航天及无溶剂包装用胶等高性能产品，市场份额不断提升，进一步稳固了公司在行业中的龙头地位，并为长期可持续发展奠定了坚实基础。

三、核心竞争力分析

1、技术创新和研发优势：锚定高端市场，筑牢行业技术标杆

公司专注于胶粘剂等新材料的研发、生产，拥有大量自主知识产权的国内国际领先产品技术，科研成果转化工业生产能力强，是国内工程胶粘剂行业中研发品种最丰富的企业之一。在科研成果方面，公司 2 项产品被列为“国家重点新产品”，4 个系列产品被列入“国家级火炬计划项目”，承担 8 项省级科研项目、1 项上海市高新技术成果转化项目，30 余项科研成果通过了省级科技成果鉴定，共计获得国家级科技进步三等奖、省级科技进步奖、省技术发明奖、省科技创新企业奖等 10 余项政府科技奖励，技术实力获得权威认可。在研发平台建设方面，公司先后被认定为“国家技术创新示范企业”“国家企业技术中心”“国家知识产权示范企业”“国家制造业单项冠军企业”等，与中科院合作成立了工程中心，与华中科技大学共建了粘接密封新材料联合研发中心、与武汉理工大学成立了研究生联合培养基地，公司胶粘新材料及粘接技术实验室被认定为“湖北省重点实验室”。公司下属子公司广州回天获工信部国家级专精特新企业，为“省级工程技术研究中心”、“广东省企业技术中心”、“广东省专精特新中小企业”、“广州市博士后创新实践基地”；上海回天跻身国家级专精特新“小巨人”之列，是“上海市企业技术中心”、“院士专家工作站”，上海回天测试中心实验室获得 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）国家级实验室认证；宜城回天、常州回天均入选国家级专精特新“小巨人”企业，形成集团化研发协同优势。

在研发投入与知识产权布局方面，公司最近三年平均研发费用投入占营业收入的比例为 4.78%，截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有 225 项授权专利权，其中发明专利 172 项、实用新型专利 50 项、外观设计专利 3 项。凭借着行业领先的技术研发和自主创新能力，在部分中高端产品细分市场上，公司产品指标已接近或达到国际同类产品水平，并正以其显著的性价比优势在各个应用领域逐步替代进口产品，抢占市场份额。作为行业企业代表，公司牵头或主要参与编制 40 余项国家、行业、团体标准，还参与起草 1 项国际标准，是有机硅密封胶、丙烯酸酯胶、汽车用聚氨酯胶、动力电池用聚氨酯结构胶、太阳能背板覆膜胶、厌氧胶、丁腈橡胶等多项标准的主要起草单位。

2、行业龙头规模优势：产能布局领先，强化全链运营效能

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

近年来，公司紧密围绕市场需求，持续加大在光伏新能源、消费电子、智能电器、新能源汽车、锂电储能、绿色包装等行业的资源投入，并不断优化业务结构与产业布局，其中，襄阳、广州新基地先后顺利建成并投入使用，光伏硅胶、电子电器用胶、锂电池用胶等新增产能纷纷投产。目前，公司有机硅胶年产能约 26 万吨、聚氨酯胶年产能约 9.5 万吨、锂电负极胶产能约 3 万吨，其他胶类年产能约 4.5 万吨。公司具备国际国内领先水平的全自动产线，通过推进全业务流程信息化、数字化建设，稳步向全面数字化、智能化转型迈进，实现了产供销信息流程一体化，达成智能化生产与网络化协同作业，全方位提升了供应链效率，降低了运营成本。在绿色制造方面，公司成绩斐然：母公司入列“国家卓越级智能工厂”、“国家级绿色工厂”，宣城回天、常州回天入列“国家级绿色工厂”，广州回天为“广东省先进级智能工厂”、“广东省绿色工厂”，上海回天为“上海市绿色工厂”。

随着公司生产规模的不断扩大、生产设备的不断升级以及生产工艺的持续优化，公司在成本控制、订单交付、质量稳定性等方面的竞争力进一步增强，能持续满足下游市场与客户日益增长的需求，为抢占高端市场份额、抵御原材料价格波动风险提供了坚实保障。

3、品牌与客户资源优势：民族品牌标杆，绑定核心优质客户

公司致力于打造民族胶粘剂及新材料领域的应用专家和知名品牌，已在多个细分领域成功实现进口替代，且替代份额持续提升。公司荣膺“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”、“十大光伏原材料及辅料品牌”等称号。公司拥有的“回天”系列胶粘剂品牌获得“中国驰名商标”称号，在工程胶粘剂市场享有卓越的声誉，在新产品开发、产品质量、技术服务方面均处于国内行业领先水平。公司凭借多年来卓越的研发能力、过硬的产品质量水平、优质的服务水平和良好的品牌口碑等赢得了众多客户的信任，积累了大批优质客户资源。

近年来，随着消费电子、新能源汽车、光伏新能源、航空航天、锂电储能等新兴领域的迅猛发展，公司紧抓行业发展机遇，不断深化与战略大客户的合作，与比亚迪、中兴通讯、明纬电子、隆基绿能、天合光能、通威股份、晶澳科技、晶科能源、阿特斯、宇通客车、中通客车、东风日产、长安福特等重点客户的合作份额显著提升，在优势应用领域的领先地位进一步增强。

4、销售模式和网络优势：全渠道覆盖，赋能海内外市场拓展

公司建立了与产品及下游行业相适应的销售模式，采取直接面向工业客户和通过经销商销售相结合的方式。按照专业化分工及境内外业务划分原则，公司组建了覆盖光伏新能源、消费电子、通用电子、新能源汽车、工业交通、汽车后市场、绿色包装等领域的专业化销售团队，确保各业务板块均具备针对性的市场开发与客户服务能力。公司的销售网络布局广泛，基本覆盖全国所有地级城市和重要的县级城市，是行业内销售网络最大、经销商数量最多的企业之一。近年来，公司有效

推行大客户战略和重点项目突破策略，优质大客户销售占比提升，客户结构与销售网络布局持续优化，进一步巩固了在国内市场的领先地位。在海外市场，随着外贸业务的高速增长，公司在东南亚、印度、中东、日韩等主要市场的销售网络逐步建立并完善，海外市场渗透率与品牌影响力持续提升。逐步完善的销售网络与专业化的销售团队，使公司能够快速响应客户需求、精准捕捉市场机遇，进一步增强了公司在国内外市场的销售能力与品牌影响力。

5、核心团队与人才优势：完善梯队建设，激活长效发展动能

公司始终将人才视为第一战略资源，已构建起以市场需求和技术研发为导向、以创新管理团队为支撑的经营架构。通过专业顾问赋能，完善制度设计、优化考核激励机制，建立了分专业、分层次的专业团队及职业经理人队伍。近年来，公司通过员工持股计划等长效激励工具，持续对核心管理团队和骨干员工实施激励，实现了员工利益与公司中长期发展战略的深度绑定，成为公司保持团队稳定、激活持续创新动能的关键举措之一。根据业务扩张需要，公司不断引进行业内优秀的科研、营销与管理人才，为公司持续稳健发展注入源源不断的新鲜活力。公司技术研发团队实力雄厚，汇聚了十余名博士及近百名硕士，在五位研究院院长的引领和 20 余名行业专家的指导下，形成了一支高素质、高水平的研发队伍，这也是公司持续突破“卡脖子”技术、实现进口替代、保持行业技术领先地位的核心驱动力之一。目前，公司研发、营销和管理团队凝聚力强、稳定性高，高级管理人员和主要核心技术人员普遍长期在公司工作，跟随企业共同成长，为公司的中长期战略落地、企业文化的传承积淀提供了坚实保障。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，面对复杂的外部经营环境，公司始终锚定长期战略、保持发展定力，坚持以技术创新筑牢核心竞争力，积极推进供应链协同优化与质量体系深耕，全面升级精益运营模式，通过数字化赋能、流程优化与人才梯队建设，多维度夯实发展根基，保障战略稳健落地。报告期内，公司经营韧性持续凸显，发展质效稳步提升，全年实现营业收入 443,557.15 万元，同比增长 11.21%；归属于上市公司股东的净利润 22,059.10 万元，同比增长 116.58%，圆满完成年度经营目标。

（一）深耕优质业务，驱动结构优化与业绩增长

报告期内，公司主营胶粘剂产品实现销量 34.98 万吨，同比增长 22.49%。公司聚焦高景气优质赛道发力，持续推进业务结构优化升级，经营业绩稳步提质增长。基本盘层面，公司持续深耕汽车、电子、光伏、包装四大核心业务，依托多年积累的品牌口碑与客户粘性，筑牢经营底盘。其中，汽车与电子板块深化头部客户合作、拓展新品矩阵，销量与营收同步增长；光伏硅胶业务稳固国内外核心市场份额，拓展新品市场，夯实盈利空间；包装胶业务海外市场开拓稳步推进，实现阶梯式突破。增长极层面，公司精准抢抓高景气市场机遇，加速推动锂电、乘用车、高端电子等高附加值用胶业务放量突破，相关业务增速显著高于公司整体业务平均增速。

1、锂电用胶业务：产品力驱动增长，未来发展动能强劲

近年来，公司将锂电用胶业务确立为核心战略发展方向，通过持续加大在技术研发、产能建设、成本优化及团队建设等方面的资源投入，全面提升了产品的市场竞争力。依托扎实的技术积累与稳定的交付能力，公司锂电用胶业务报告期内实现销量和收入同比翻倍增长，市场份额及盈利水平同步提升。其中，锂电负极胶产品技术成熟度达到行业领先水平，与多家锂电头部客户建立长期稳定的战略合作关系，实现了协同共赢发展，有力支撑了业务盈利结构优化和技术附加值的提升。

展望 2026 年，公司锂电用胶业务增长动能强劲，一方面，公司将持续深化负极胶产品在现有客户中的规模化应用，并加快在行业更多优质客户中的复制推广，进一步提升市场渗透率；另一方面，公司将紧密把握行业技术发展趋势，积极推进杂化胶、灌封胶等新产品的研发与市场导入，丰富产品矩阵，拓展多场景应用需求，通过技术升级、产能优化、客户拓展、新品导入四维协同，驱动锂电用胶业务持续、高质量的增长。

2、乘用车用胶业务：深化合作夯基础，品类拓展促增长

2025 年，中国乘用车行业依托政策驱动与智能化转型浪潮保持平稳增长，为上游胶粘剂供应链带来持续发展机遇。公司紧抓行业发展机遇，聚焦乘用车用胶领域多维发力，持续深化头部客户合作、加速新产品市场导入、前瞻布局新兴应用场景，全面拓宽业务版图。报告期内，公司稳步提升多家主流客户的玻璃胶供货份额，市场地位持续巩固；焊装胶、车身结构胶等产品实现多项目切线与批量导入，市场基础不断夯实。同时，公司敏锐捕捉产业链机遇，积极拓展产品应用矩阵，成功切入主机 PACK 结构胶、复合材料外饰粘接等新应用领域，打开了新的增长空间。凭借客户合作深化与产品品类拓展的双重驱动，报告期内，公司乘用车用胶领域销量同比增长约 44%。

3、电子用胶业务：多点发力稳增长，驱动产能高效释放

2025 年，电子行业整体呈现稳中有进的发展态势，消费电子、汽车电子等重点领域景气度提升，带动产业链结构性增长。公司敏锐把握行业机遇，以“新兴赛道突破+高端产品布局+传统领域深耕”三位一体发力，推动电子用胶业务实现高质量增长，有效助推广州基地产能高效释放。在新兴赛道拓展方面，公司深耕消费电子、汽车电子等业务领域，依托导热胶、UV 胶、PUR 胶、环氧底填胶等优势产品线，在手机、智能穿戴、车载等多个应用场景实现复制、上量，并成功导入多家国际知名客户，拓展了市场空间。高端产品布局成效显著，一级底填、TIM1 凝胶、LID 粘接等高端产品突破技术壁垒，已成功导入半导体封装行业新客户，为未来业务增长奠定基础。传统业务深耕持续筑牢基本盘，在电源、智能家电等领域，公司通过持续挖潜、强化产品竞争力、聚焦核心客户精准发力，有效应对市场竞争挑战，实现市场份额和销量的双重提升。报告期内，公司电子电器业务领域销售收入同比增长 28%，业务规模进一步提升。

（二）研发驱动战略落地，创新赋能业务增长

报告期内，公司坚定以市场化机制为导向，持续优化科研项目管理体系，聚焦“大行业深耕”、“大客户攻坚”战略方向，集中资源攻坚战略核心产品。在产品线拓展与新品突破方面，公司消费电子用胶、汽车电子用胶、锂电用胶等板块主要产品线持续丰富，品类结构更趋完善，市场覆盖力稳步提升；同时，锂电负极胶、高导热凝胶、杂化胶等新品实现规模销售，UV 延迟胶、环氧热固胶、丁基胶、隔离胶等战略储备产品成功培育并在客户端实现突破，为未来业务拓展奠定了

坚实基础。在技术能力建设方面，研发团队一方面强化现有产品的技术迭代与配方优化，持续提升产品品质稳定性与性能优势；另一方面加大基础研究投入，深挖材料特性与工艺原理，有效优化了产品生产工艺与成本结构。技术端的持续突破，不仅为公司经营效益稳步提升提供了核心支撑，同时也强化了公司的市场竞争力，为公司长远发展注入了强劲动力。

报告期内，公司研发费用投入达 21,352.53 万元，同比增长 8.7%，开展重点研发项目 33 项，其中量试、量产阶段 10 项，研发项目达成率超 75%，新产品销售收入超 5 亿元。知识产权方面，公司及子公司新增取得发明专利授权 13 项，申请受理发明专利 46 项；取得实用新型专利 5 项。

（三）深化供应链韧性建设，系统性提升运营效能

面对复杂多变的市场环境、持续的成本压力以及多基地运营与多品类生产所带来的统筹交付挑战，公司将供应链管理体系的持续优化置于战略高度，旨在全面提升运营效率与综合抗风险能力。

报告期内，公司总产量稳步提升，产品结构呈现分化的特征：核心优势产品需求保持持续增长态势，部分周期性产品则随市场波动调整。为保障产能与交付的动态匹配，公司从三方面发力：一是以客户需求为导向，优化产能规划布局，同时加强生产计划的前瞻性与组织协同性，提升交付弹性与快速响应能力，确保销售端需求变化得到及时承接；二是通过工艺与工程创新，持续挖掘产能潜力，有效提升了产能利用效率；三是推行标杆工厂评比机制，推动四地工厂标准化建设、最佳实践共享与管理能力对齐，进一步夯实制造过程管控基础，全面提升整体运营支撑能力。

成本管控方面，公司构建全链条成本优化体系，着力构建穿越周期的综合成本优势。采购端建立原材料价格动态跟踪与预警机制，精准把握市场窗口期开展战略储备，在保障物资稳定供应的前提下，有效扩大采购成本优势；生产端推行标准化成本管控模式，通过精细化管理降低物料损耗，针对产品结构调整优化生产流程，推动制造费用与物流费用稳步下降，成本管控成效持续显现。

此外，公司持续推进智能制造升级，加速数字化转型进程：将原有 MES 系统升级为集成质量管理、设备管理、能耗管理等多模块的 MOM（制造运营管理）平台，并同步升级 PLC/DCS 控制系统，构建统一的物联网（IOT）平台，实现了“设备—产线—车间—工厂”的多层级数据互联与组态管理。通过数字化赋能，生产过程的精细化控制与全链条追溯能力大幅提升，产品质量的稳定性、一致性得到有力保障，整体能效管理水平迈上新台阶。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

| | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|--------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 4,435,571,544.40 | 100% | 3,988,551,531.53 | 100% | 11.21% |
| 分行业 | | | | | |
| 电子电器 | 787,559,605.94 | 17.76% | 614,894,040.40 | 15.42% | 28.08% |

| | | | | | |
|-------------|------------------|--------|------------------|--------|---------|
| 可再生能源 | 1,470,725,547.48 | 33.16% | 1,729,965,443.26 | 43.37% | -14.99% |
| 交通运输设备制造和维修 | 1,411,068,201.90 | 31.81% | 990,200,527.05 | 24.83% | 42.50% |
| 软包装 | 415,085,690.53 | 9.36% | 387,668,953.00 | 9.72% | 7.07% |
| 其他 | 351,132,498.55 | 7.91% | 265,822,567.82 | 6.66% | 32.09% |
| 分产品 | | | | | |
| 有机硅胶 | 2,072,079,841.49 | 46.72% | 2,021,421,460.34 | 50.68% | 2.51% |
| 聚氨酯胶 | 1,241,514,669.70 | 27.99% | 917,172,923.78 | 23.00% | 35.36% |
| 其他胶类产品 | 909,871,092.86 | 20.51% | 615,672,960.81 | 15.44% | 47.78% |
| 非胶类产品 | 170,823,275.43 | 3.85% | 407,416,960.06 | 10.21% | -58.07% |
| 其他业务收入 | 41,282,664.92 | 0.93% | 26,867,226.54 | 0.67% | 53.65% |
| 分地区 | | | | | |
| 境内 | 3,831,413,323.34 | 86.38% | 3,399,092,929.41 | 85.22% | 12.72% |
| 境外 | 604,158,221.06 | 13.62% | 589,458,602.12 | 14.78% | 2.49% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 直供 | 3,215,195,645.28 | 72.49% | 2,869,089,047.85 | 71.93% | 12.06% |
| 经销商 | 1,220,375,899.12 | 27.51% | 1,119,462,483.68 | 28.07% | 9.01% |

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

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

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 |
|-------------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 电子电器 | 787,559,605.94 | 538,929,184.35 | 31.57% | 28.08% | 30.41% | -1.22% |
| 可再生能源 | 1,470,725,547.48 | 1,260,313,532.31 | 14.31% | -14.99% | -17.90% | 3.05% |
| 交通运输设备制造和维修 | 1,411,068,201.90 | 980,800,340.17 | 30.49% | 42.50% | 26.65% | 8.70% |
| 分产品 | | | | | | |
| 有机硅胶 | 2,072,079,841.49 | 1,667,783,577.68 | 19.51% | 2.51% | -1.10% | 2.93% |
| 聚氨酯胶 | 1,241,514,669.70 | 907,285,375.52 | 26.92% | 35.36% | 23.73% | 6.87% |
| 其他胶类 | 909,871,092.86 | 633,983,586.78 | 30.32% | 47.78% | 39.44% | 4.17% |
| 分地区 | | | | | | |
| 境内 | 3,831,413,323.34 | 2,957,676,824.42 | 22.80% | 12.72% | 5.11% | 5.58% |
| 境外 | 604,158,221.06 | 430,603,861.02 | 28.73% | 2.49% | -1.81% | 3.13% |
| 分销售模式 | | | | | | |
| 直供 | 3,215,195,645.28 | 2,530,854,797.91 | 21.28% | 12.06% | 3.96% | 6.13% |
| 经销商 | 1,220,375,899.12 | 857,425,887.53 | 29.74% | 9.01% | 4.81% | 2.81% |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

单位：元

| 产品名称 | 产量 | 销量 | 收入实现情况 | 报告期内的售价走势 | 变动原因 |
|-------------|------------|------------|------------------|-----------|---------------|
| 有机硅胶 (吨) | 202,954.19 | 204,145.90 | 2,072,079,841.49 | 价格有所下降 | 原料价格下降，市场竞争加剧 |
| 聚氨酯胶 (吨) | 75,299.23 | 71,703.44 | 1,241,514,669.70 | 较为平稳 | 原料价格下降，市场竞争加剧 |

境外业务产生的营业收入或净利润占公司最近一个会计年度经审计营业收入或净利润 10%以上

是 否

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

| 行业分类 | 项目 | 单位 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|-----------|-----|----|------------|------------|---------|
| 工程胶粘剂和化学品 | 销售量 | 吨 | 349,786.92 | 285,569.27 | 22.49% |
| | 生产量 | 吨 | 344,301.66 | 299,111.64 | 15.11% |
| | 库存量 | 吨 | 30,820.82 | 36,306.08 | -15.11% |

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|-----------|-------------|------------------|---------|------------------|---------|--------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 工程胶粘剂和化学品 | 原材料、人工工资、折旧 | 3,094,003,251.26 | 93.21% | 2,778,861,687.70 | 93.38% | 11.34% |

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本期新设立二级子公司湖北荣盛国际贸易有限公司。本期合并范围内的公司具体见“第八节 / 九、合并范围的变更和 十、在其他主体中的权益”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

| | |
|--------------------------|----------------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 833,536,823.87 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 18.80% |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 0.00% |

公司前 5 大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
|----|------|----------------|-----------|
| 1 | 客户 1 | 284,273,035.40 | 6.41% |
| 2 | 客户 2 | 150,189,209.86 | 3.39% |

| | | | |
|----|------|----------------|--------|
| 3 | 客户 3 | 138,149,620.00 | 3.11% |
| 4 | 客户 4 | 131,106,955.59 | 2.96% |
| 5 | 客户 5 | 129,818,003.02 | 2.93% |
| 合计 | -- | 833,536,823.87 | 18.80% |

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

| | |
|---------------------------|------------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 1,128,837,886.23 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 35.40% |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 0.00% |

公司前 5 名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|-------|------------------|-----------|
| 1 | 供应商 1 | 430,810,467.96 | 13.51% |
| 2 | 供应商 2 | 232,447,131.00 | 7.29% |
| 3 | 供应商 3 | 213,036,994.25 | 6.68% |
| 4 | 供应商 4 | 154,614,069.00 | 4.85% |
| 5 | 供应商 5 | 97,929,224.02 | 3.07% |
| 合计 | -- | 1,128,837,886.23 | 35.40% |

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|----------------|----------------|--------|---------------------------|
| 销售费用 | 242,254,259.00 | 181,768,064.29 | 33.28% | 主要系工资、员工持股计划摊销及业务咨询费增加所致。 |
| 管理费用 | 250,926,115.19 | 198,553,526.43 | 26.38% | 主要系工资、员工持股计划摊销及项目咨询费增加所致。 |
| 财务费用 | 65,515,054.51 | 48,779,637.32 | 34.31% | 主要系汇兑收益及利息收入减少所致。 |
| 研发费用 | 213,525,294.56 | 196,441,458.73 | 8.70% | 主要系工资、员工持股计划摊销费用增加所致。 |

4、研发投入

适用 不适用

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|--------------|---|------|-----------------------------|---|
| 动力电池导热凝胶 | 用于动力电池模组和水冷板之间散热，可以有效控制电池包热量在可控范围内，且施工应力小可返修性好。 | 小试 | 达到电池厂头部企业的技术要求，在动力电池行业批量使用。 | 产品相比于导热结构胶，应用于结构需求不高的散热设计，更低的密度，更低的压缩应力，便于后期拆卸，有利于公司业务拓展。 |
| 动力电池聚氨酯发泡灌封胶 | 随着电动汽车轻量化需求越来越高，要求电池中用胶呈现低密度的发展趋势，要求使用可发泡技术来降低产品密度。 | 小试 | 目前产品已完成配方定型，通过了行业头部客户的产品验证。 | 产品可用于圆柱/方形电池的电芯间灌封，拓展了公司的灌封胶产品线，带来了新的增长点。 |

| | | | | |
|------------------|---|------|---|---|
| 动力电池杂化结构胶 | 针对传统结构胶高温强度模量衰减、低温模量过高易脆的问题，通过杂化结构设计，实现 -40℃~80℃宽温域力学性能稳定，为电芯与壳体、电芯间提供高强度粘接、柔性缓冲及长效结构可靠性。 | 小试 | 满足动力电池技术迭代需求，实现产品在行业标杆客户批量应用。 | 产品解决了传统结构胶温域性能短板，宽温域力学性能稳定，可提升电池包高低温可靠性与寿命，助力公司抢占锂电高端结构胶市场，强化技术壁垒，拓展新能源及航空航天领域布局。 |
| 动力电池弹性结构胶 | 基于磷酸铁锂技术的刀片电池、CTP 电池集成化技术等动力电池技术的快速发展，对胶粘剂的性能提出了更高的要求，即弹性结构胶，要求具备高强度、高断裂伸长率、低模量等特征。 | 小试 | 目前产品已经突破技术瓶颈，实现配方定型，达到了动力电池行业头部客户的技术要求。 | 产品主要用于高弹性、低模量结构粘接，针对有较大形变量或共振电池设计，有利于公司业务拓展。 |
| 锂电池负极胶 | 随着锂电池技术的发展，为解决下一代高能量密度电池，尤其是硅基负极和高压正极的体积膨胀导致结构失效这一行业痛点。 | 小试 | 开发兼具高粘接、低反弹、高柔韧性的水性丙烯酸类胶粘剂、丁苯乳液胶粘剂，同时满足高稳定性、长循环寿命的需求。 | 产品主要用于锂电池行业下一代高能量密度电池产品，开辟公司高速增长的“新蓝海”。 |
| 复合材料底涂剂 | 复合材料底涂剂是汽车轻量化、多材料粘接、耐久性和可靠性的核心保障，直接决定了复合材料在车身上的应用可靠性。 | 小试 | 可以支撑多种复合材料的粘接需求，满足主机厂对于胶粘接的各项老化需求。实现产品在行业标杆客户批量使用。 | 丰富在汽车胶粘密封领域产品解决方案，提升多材料粘接的适配性。 |
| 柔性高粘结水性负极胶粘剂 | 随着快充，高效率的发展，需要更为柔性及粘接强度更高的水性负极胶粘剂，从而保持极片更为稳定的三维结构，实现长循环周期的电性能。 | 小试 | 产品技术方案确定，路线已打通，可实现锂电负极新需求。 | 开发新的技术路线及产品方案，满足行业新的技术需求，为客户提供丰富的产品解决方案。 |
| 溶剂型预涂胶 | 预涂胶的应用其中 98%集中在上游紧固件行业。溶剂型预涂胶主推整车制造行业，产品以低摩擦系数、加工效率高、易储存为优点，采用双成分胶囊工艺防松系统，固化时间短，保质期长。 | 小试 | 目前产品摩擦系数稳定，热强度保持率方面已取得技术突破，满足标杆客户需求。 | 预涂行业市场规模 3 亿左右，该产品目前国内无国产化替代产品，该项目可打破国外垄断，继续扩大公司预涂行业份额。 |
| 高性能耐油脂 PUR 热熔胶 | 高性能 PUR 胶粘剂具有固化速度快、耐蠕变、耐油脂、抗冲击等优异的性能，在消费电子领域结构粘接中具有极高的应用价值。 | 客户验证 | 产品目前已经突破技术瓶颈，正在进行复制推广。 | 突破了耐油脂的技术瓶颈，有利于公司在消费电子领域，尤其是手机领域的开发和复制推广。 |
| 摄像头模组用胶 | 智能化生活场景的快速普及，如智能手机终端、汽车终端等产品，促进了摄像头市场的快速增长，因此，对 CCM 模组用环氧胶粘剂进行资源投入研发。 | 客户验证 | 现开发的车载摄像头模组 AA 胶、HA 胶等进入头部客户资源池。 | 力争成为中国前三大模组厂商的供应商，提升公司实力。 |
| 软包装初级芳香胺快速释放无溶剂胶 | 行业政策法规持续更新，对于无溶剂初级芳香胺释放要求进一步提高。完成项目开发，快速响应市场和客户需求，推动无溶剂的进一步发展。 | 客户验证 | 经过配方设计，实现初级芳香胺快速释放，达到客户高效率生产的需求，快速在行业内批量应用。 | 该项目的成功开发将进一步推动无溶剂复合技术的发展，可抢占市场先机，扩大包装胶的市场占有率。 |
| 耐深冲医药包装胶 | 应用于冷成型医药包装复合领域，当前该产品大部分依赖进口。通过该项目的开发，实现国产替代，市场需求强烈。 | 客户验证 | 产品性能满足行业高标准要求，构建高分子量聚酯多元醇配方设计能力和工艺合成能力，在行业标杆客户处稳定批量使用。 | 突破高端医药包装复合用胶的行业难题，实现进口替代。 |
| 光伏组件阻水密封胶 | 用于异质结等对湿气敏感的光伏组件的边框粘接密封，在满足边框粘接密封 25 年长期可靠的同时，阻隔水汽向组件内部渗透，对电池片起到阻水保护作用，减小组件在长期湿热环境下的功率衰减。 | 客户验证 | 降低胶水的水汽透过率，满足海上光伏及异质结等对湿气敏感的组件阻水要求，组件长期老化测试符合 IEC 标准要求。导入隆基、晶澳、天合等光伏头 | 海上光伏的发展速度不及预期，以及异质结等组件结构采用丁基胶或阻水胶带方案，阻水密封胶开发成功后等待市场发展状态。 |

| | | | | |
|------------------------|--|------|--|---|
| | | | 部客户。 | |
| 光伏透明封装胶 | 用在光伏组件中，替代胶膜，将电池片和玻璃粘接在一起。为组件提供更高的可靠性、更高的效率。在新型钙钛矿电池市场化提升阶段可提供与钙钛矿电池工艺相匹配的选择。 | 客户验证 | 从工艺、性能上验证有机硅封装代替传统胶膜的可行性，为钙钛矿等新型光伏组件发展提供一个技术解决方案。 | 现有光伏产品线的补充，满足客户未来发展的需求。 |
| 大飞机用蜂窝填充材料 | 基于国家大飞机制造的计划，在未来几年，国产大飞机制造用胶将出现大幅增长，市场前景广阔。 | 客户验证 | 抓住历史性机遇，开发系列民机用胶粘剂，满足商飞严苛要求，实现批量稳定交付。 | 随着公司在国产大飞机制造用胶业务领域的拓展，公司的行业知名度及盈利水平有望进一步提升。 |
| 军机用耐高温结构胶 | 在军工国产化、军民融合的大背景下，军工胶粘剂国产化速度加快，市场空间可达数十到数百亿。 | 客户验证 | 开发出一系列产品，替代国外品牌，在典型军工客户实现多款产品的验证通过与批量使用，获得相关资质。 | 项目的成功开发为公司拓宽了军工领域应用，可为公司带来新的市场机会。 |
| 手机窄边框短保压 PUR 粘接胶 | 单组份湿气固化反应型聚氨酯热熔胶（PUR）具有无溶剂、固化快等优势，在消费电子产品结构组装中应用广泛，目前 PUR 常规保压时间为 2h，该产品突破保压时间长的技术瓶颈，可以使保压时间缩短至 30min 甚至 10min，极大地提升客户现场工艺节拍。 | 客户验证 | 产品目前进行 H 公司终端验证，通过后以此为标杆，实现行业推广。 | 助力于公司在消费电子领域，尤其是手机领域的开发和推广，实现了快速固化，在行业内具有明显优势。 |
| 软包装高阻隔无溶剂复合胶 | 对于软包装高阻隔膜，使用无溶剂复合还存在较大外观风险；随着无溶剂复合技术环保、低成本等优势不断显现，高阻隔无溶剂包装胶市场广阔。 | 中试 | 开发出满足高阻隔膜材复合技术要求的产品，产品应用稳定，高机速，满足蒸煮要求。 | 无溶剂复合技术是软包装行业发展的趋势，高阻隔无溶剂复合技术的成功将进一步扩大无溶剂的应用范围，进一步实现对溶剂型产品的替代，提升包装行业的环保性。 |
| 手机显示屏 UV 湿气固化密封胶 | 应用于手机显示屏的密封防水，具有 UV 快速固化和阴影部位可湿气固化的特性，低模量，具有低应力和高可靠性，极大提升客户现场的工艺效率。 | 中试 | 公司经过多年的技术积累，自主研发可 UV 湿气双重固化的有机硅聚合物，以此有机硅聚合物制备的产品性能优异、施工工艺简单。 | 该产品的成功开发对推动进入消费电子行业具有重要意义。 |
| 可返修大尺寸算力卡芯片 Edgebond 胶 | 用于算力卡芯片的边角固定，提高芯片的可靠性，代替底部填充胶（Underfill），在高温下可以进行返修。 | 中试 | 在头部客户算力卡芯片上实现小批量。 | 解决大尺寸芯片与板之间较大的外应力，以及主芯片持续在 100 度以上工作温度产生的热应力对焊点寿命的巨大影响，延长最终产品使用寿命。同时，在一定温度下可剥离胶水，从而实现芯片或者 PCB 板的回收再利用，可提高公司在人工智能芯片领域的产品解决方案能力，帮助客户大幅降低制造成本。 |
| 基础材料研究-1 | 通过结构设计，采用合适的高分子壁材料将有机硅的铂催化剂或环氧树脂的固化剂制备成热敏性微胶囊，在一定温度下壁材破裂，催化剂释放出来催化胶粘剂固化。该技术可实现双组份产品单组分化，高温固化产品低温化，在半导体、汽车电子、消费电子装配领域具有很高的应用价值。 | 中试 | 掌握微胶囊材料合成技术，实现量产；在汽车电子和消费电子装配领域实现小批供货。 | 可提供创新性的产品解决方案，提升公司产品的竞争力，帮助客户在工艺性、节能降耗上实现较大的收益。 |
| 基础材料 | 针对重点聚氨酯产品的核心原料，利 | 中试 | 实现重要领域核心树脂材 | 该系列核心树脂的成功开 |

| | | | | |
|-----------------------|--|----|---|--|
| 研究-2 | 用自有的技术、工艺、设备等基础，进行自主开发，构建基础研究能力，打造产品核心竞争力。 | | 料自主合成，加强对树脂合成机理的研究，构建根技术能力，持续提高产品竞争力。 | 发，可使相关领域胶粘剂产品的市场竞争力进一步加强，市场份额进一步提升，同时，公司的基础研究能力得到持续积累。 |
| 动力电池杂化导热胶 | 随着新能源汽车 CTP 电池集成化技术的发展，电芯内部能量密度越来越高，导致放热量逐渐增高，因而对胶粘剂来说，在满足柔性粘接需求的同时还需要增强胶粘剂的导热性能以及耐高温性能。 | 中试 | 产品目前已实现技术瓶颈突破，产品中试稳定应用。能够实现导热应用需求，同时满足高粘接强度及韧性。在高温环境下具有更加优异的强度。 | 抓住锂电行业的风口，紧跟行业技术趋势，开发新的技术路线及产品方案，为客户提供丰富的产品解决方案。真正实现全温域胶粘剂应用需求。 |
| 耐蒸煮无溶剂包装胶 | 随着无溶剂复合技术环保、低成本等优势不断显现，下游客户对功能型无溶剂也提出了要求，市场对蒸煮无溶剂包装胶需求强烈。 | 量试 | 目前产品已经突破技术瓶颈，实现配方定型，能够耐受介质，耐高温蒸煮测试，满足蒸煮复合袋的质量要求。 | 无溶剂蒸煮胶可以逐步扩展无溶剂产品类型的应用范围，在更多领域实现对溶剂型胶粘剂的替代，减少 VOC 排放，同时也可为下游客户实现降本增效。 |
| 汽车双组份折边胶 | 全铝车身以及钢铝混合车身结构是市场上一种趋势，根据主机厂材料选择性，以及实现整车轻量化的一种途径；一部分主机厂开始有新项目及新车型应用。双组份折边胶，能提供一定的初始强度以及高温过程中二次固化，有效解决异种材料因膨胀系数不同导致的尺寸变形。 | 量试 | 产品在东风新能源/江淮新能源正常批量使用。正在向奇瑞、长安、长城等主机厂推广导入中。 | 顺应市场趋势，完善公司焊装胶产品线，在新能源汽车市场，双组份折边胶的份额会逐年增长，有利于公司的业务拓展。 |
| 5G 通讯高导热材料 | 随着 5G 技术普及，智能终端和基站的热量越来越大，对导热界面材料的性能指标提出更高的要求，同时市场容量年复合增长率达到 26.1%，因此，需要研发系列高导热产品满足市场需求。 | 量试 | 开发可用于 5G 基站、手机终端的 4W\6W\8W\10W 等系列单/双组份高导热凝胶及高导热硅脂系列产品，进入客户资源池。 | 为 ICT 行业的客户提供全面的导热产品解决方案，提升公司科技实力和形象。 |
| 高导热可返修灌封凝胶 | 产品为一款双组分灌封凝胶，低模量，主要针对手机芯片发热量高等难题，提供系统的散热解决方案。 | 量试 | 在标杆客户 H 公司实现批量。 | 该产品在业界具有一定的领先性，助力客户提升终端产品性能，降低产品成本。 |
| IGBT 硅凝胶 | 针对于 IGBT 封装领域绝缘、防水、防尘、抗震应用；产品为一款透明灌封凝胶，工业级满足 150℃环境长期使用要求；车规级满足 175℃环境长期使用要求；低粘度、低硬度、电性能优异。 | 量试 | 在标杆客户云潼、芯联集成实现批量，导入士兰微资源池。 | 开发该产品主要针对比亚迪、云潼、芯联集成、士兰微等 IGBT 客户；产品分为工业级、车规级 IGBT。此产品是我司进入芯片封装行业的首款产品。IGBT 灌封为大颗粒用胶点，产品成熟后市场潜力大。 |
| UV 固化低 CTE Edgebond 胶 | 应用于芯片封装中 UV 低 CTE Edgebond 胶水，具有优异的产品可靠性和重工性，是新一代 EB 胶水的发展方向。 | 量试 | 在标杆客户 H 公司、ZX 等测试通过导入资源池。 | 解决大尺寸芯片与板之间较大的外应力，以及主芯片持续在 100 度以上工作温度产生的热应力对焊点寿命的巨大影响，延长最终产品使用寿命。提高了芯片绑定工业的自动化生产效率，满足最新技术的发展需要，助力公司实现微电子级的转变。 |
| 微逆灌封凝胶 | 针对于微逆板级封装领域导热、绝缘、防水、防尘等应用；产品为一款双组分灌封凝胶，满足 15 年长期使用要求；低粘度、低硬度、低 CTE、电性能优异。 | 量试 | 在标杆客户实现批量。 | 开发该产品主要针对固德威、麦田、禾迈等客户，进入微逆行业的首款产品，拓宽市场领域。该细分领域目前国内产品主导，进入快速成长期。 |

| | | | | |
|---------------|--|----|--|--|
| 动力电池低密度灌封胶 | 用于动力电池模组间隙灌封填充，实现对锂电池模组的防护，并在条件允许范围内实现轻量化、阻燃、防火等需求。 | 量试 | 目前低密度灌封结构胶已在客户处实现批量供货，为客户实现了轻量化、灌封填充、结构支撑等功效，布局了公司一条新的产品线。 | 聚氨酯低密度灌封结构胶的成功批量应用已开创了新的产品线，整体进度领先于行业水平，使得公司更早进入了这一领域，有助于公司高质业务发展。 |
| 锂电池负极胶粘剂 | 在碳中和背景下，锂电池作为新能源的重要组成部分，全球迎来了一轮爆发式的增长，动力、3C 和储能锂电的市场容量急剧增大，作为电芯中电极材料的粘合剂，面临着技术升级和产品国产化的供给需求。目前水性丁苯乳液粘合剂占据市场 80% 的份额，但中高端仍是进口产品，需要加速国产化的进程；而水性丙烯酸粘合剂产品未来前景广阔，需要不断提升产品性能，满足锂电池技术的发展需求。 | 量产 | 第一代和第二代水性丙烯酸类负极胶产品已经通过多家标杆客户验证，产品稳定量产供货。第三代水性丙烯酸类负极胶产品开发完成，处于客户导入阶段。第一代丁苯乳液负极胶产品已经通过多家标杆客户验证，产品稳定量产供货。第二代丁苯乳液负极胶产品完成开发，处于客户导入阶段。 | 抓住锂电行业的风口，提供系列化锂电负极胶产品，助力公司在锂电赛道获得市场收益，基于负极胶产品公司也在其他电芯用胶粘剂产品积极投入开发，为客户提供丰富的产品解决方案。 |
| 高工作浓度涂布软包装复合胶 | 用于食品、药品、日化用品软包装复合领域，满足水煮蒸煮需求，同时可实现高工作浓度涂布，提高复合速度，提高生产效率，减少使用溶剂，降低客户应用能耗，提高环保性，市场前景广阔。 | 量产 | 开发出系列产品，形成满足水煮、蒸煮的系统解决方案，在行业标杆客户处稳定批量使用。 | 在环保趋势的驱动下，溶剂型包装胶高工作浓度涂布方案，更好的保障产品的可靠性，提高环保性和生产效率，该系列产品的开发将进一步提升公司软包装胶解决方案的能力。 |

公司研发人员情况

| | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例 |
|-----------|--------|--------|---------|
| 研发人员数量（人） | 324 | 280 | 15.71% |
| 研发人员数量占比 | 16.80% | 14.86% | 1.94% |
| 研发人员学历 | | | |
| 本科 | 135 | 118 | 14.41% |
| 硕士 | 122 | 86 | 41.86% |
| 博士 | 13 | 13 | 0.00% |
| 研发人员年龄构成 | | | |
| 30 岁以下 | 181 | 126 | 43.65% |
| 30~40 岁 | 105 | 98 | 7.14% |
| 40 岁以上 | 38 | 56 | -32.14% |

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

| | 2025 年 | 2024 年 | 2023 年 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 研发投入金额（元） | 213,525,294.56 | 196,441,458.73 | 179,722,736.95 |
| 研发投入占营业收入比例 | 4.81% | 4.93% | 4.61% |
| 研发支出资本化的金额（元） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资本化研发支出占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□适用 不适用

5、现金流

单位：元

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|---------------|------------------|------------------|----------|
| 经营活动现金流入小计 | 3,259,768,961.84 | 2,878,561,834.15 | 13.24% |
| 经营活动现金流出小计 | 2,954,814,451.69 | 2,695,222,058.32 | 9.63% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 304,954,510.15 | 183,339,775.83 | 66.33% |
| 投资活动现金流入小计 | 2,654,482,538.88 | 1,622,769,864.66 | 63.58% |
| 投资活动现金流出小计 | 2,634,168,208.87 | 1,898,000,188.82 | 38.79% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 20,314,330.01 | -275,230,324.16 | 107.38% |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,044,735,209.84 | 909,564,521.29 | 14.86% |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,195,192,739.00 | 889,361,140.45 | 34.39% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -150,457,529.16 | 20,203,380.84 | -844.71% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 173,012,348.28 | -68,075,310.35 | 354.15% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

本期经营活动产生的现金流量净额增长 66.33%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额增长 107.38%，主要系本期收到到期的金融理财产品的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额下降 844.71%，主要系本期偿还借款支付的现金增加所致。

现金及现金等价物净增加额增长 354.15%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金及收到到期的金融理财产品现金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□适用 不适用

五、非主营业务情况

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 | 23,195,693.11 | 8.51% | 可转让大额存单等理财收益 | 否 |
| 公允价值变动损益 | 6,972,889.87 | 2.56% | 交易性金融资产持有期间的收益 | 否 |
| 资产减值 | -28,560,123.80 | -10.48% | 固定资产减值准备及存货跌价准备 | 否 |
| 营业外收入 | 1,803,690.30 | 0.66% | | 否 |
| 营业外支出 | 5,776,148.87 | 2.12% | | 否 |
| 信用资产减值损失 | -21,364,465.28 | -7.84% | 应收账款及应收商业承兑汇票等资产计提的坏账准备 | 否 |
| 其他收益 | 48,587,793.48 | 17.83% | 政府补助收益 | 否 |

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2025 年末 | | 2025 年初 | | 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 | 908,549,934.00 | 13.55% | 778,783,976.79 | 11.81% | 1.74% | 主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。 |
| 应收账款 | 1,290,060,928.58 | 19.24% | 1,146,972,595.89 | 17.39% | 1.85% | 主要系本期销售收入增加，尚未到账期的销售货款增加所致。 |
| 存货 | 493,888,078.94 | 7.37% | 575,438,496.45 | 8.73% | - 1.36% | 主要系期末产成品及发出商品减少所致。 |
| 投资性房地产 | 21,272,104.19 | 0.32% | 17,047,577.97 | 0.26% | 0.06% | |
| 长期股权投资 | 158,842,456.16 | 2.37% | 70,035,258.70 | 1.06% | 1.31% | 主要系本期投资合营企业君安回天基金所致。 |
| 固定资产 | 1,682,839,067.45 | 25.10% | 1,727,462,933.31 | 26.20% | - 1.10% | 主要系本期固定资产计提折旧所致。 |
| 在建工程 | 227,791,632.21 | 3.40% | 47,707,980.22 | 0.72% | 2.68% | 主要系公司关羽路基建四期及子公司宣城回天锂电项目投资增加所致。 |
| 使用权资产 | 3,642,213.41 | 0.05% | 3,903,929.33 | 0.06% | - 0.01% | |
| 短期借款 | 805,443,168.01 | 12.02% | 754,262,409.40 | 11.44% | 0.58% | 主要系本期收到的借款增加所致。 |
| 合同负债 | 33,466,586.78 | 0.50% | 17,993,527.35 | 0.27% | 0.23% | 主要系本期预收货款增加所致。 |
| 长期借款 | 120,300,000.08 | 1.79% | 135,300,000.06 | 2.05% | - 0.26% | 主要系本期还款增加所致。 |
| 租赁负债 | 4,324,409.34 | 0.06% | 4,481,458.58 | 0.07% | - 0.01% | |
| 应收票据 | 443,883,516.65 | 6.62% | 553,078,280.69 | 8.39% | - 1.77% | 主要系信用等级较低的银行承兑汇票及商业承兑汇票减少所致。 |
| 应收款项融资 | 146,679,196.85 | 2.19% | 98,447,607.01 | 1.49% | 0.70% | 主要系信用等级较高的银行承兑汇票增加所致。 |
| 一年内到期的非流动资产 | 436,244,786.58 | 6.51% | 231,498,838.45 | 3.51% | 3.00% | 主要系一年内到期的债权投资增加所致。 |
| 债权投资 | 20,957,369.88 | 0.31% | 412,998,405.26 | 6.26% | - 5.95% | 主要系本期银行大额存单到期回款增加及一年内到期的债权投资增加所致。 |
| 应付票据 | 650,304,189.34 | 9.70% | 846,581,948.30 | 12.84% | - 3.14% | 主要系期末已开立尚未到期的应付票据减少所致。 |
| 应付账款 | 473,308,193.37 | 7.06% | 395,073,195.10 | 5.99% | 1.07% | 主要系期末尚未到期的原材料采购款增加所致。 |
| 应交税费 | 35,747,240.25 | 0.53% | 17,284,001.91 | 0.26% | 0.27% | 主要系期末尚未缴纳的增值税及企业所得税增加所致。 |
| 其他应付款 | 74,056,233.27 | 1.10% | 160,199,112.89 | 2.43% | - 1.33% | 主要系第三期第三次及第四期第一次员工持股限制性股票完成解锁导致回购义务减少所致。 |

境外资产占比较高

□适用 ☑不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|----------------------|----------------|--------------|---------------|---------|------------------|------------------|------|----------------|
| 金融资产 | | | | | | | | |
| 1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 402,139,963.18 | 6,779,782.30 | 0.00 | 0.00 | 2,144,154,000.00 | 2,187,648,976.41 | 0.00 | 358,703,708.95 |
| 2. 衍生金融资产 | 14,420,000.00 | 193,107.57 | | | | 14,420,000.00 | | |
| 金融资产小计 | 416,559,963.18 | 6,972,889.87 | 0.00 | 0.00 | 2,144,154,000.00 | 2,202,068,976.41 | 0.00 | 358,703,708.95 |
| 上述合计 | 416,559,963.18 | 6,972,889.87 | 0.00 | 0.00 | 2,144,154,000.00 | 2,202,068,976.41 | 0.00 | 358,703,708.95 |
| 金融负债 | 0.00 | | | | | | | 0.00 |

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□是 ☑否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见附注：第八节财务报告、七、合并财务报表附注、23、所有权或使用权受到限制的资产。

七、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 |
|----------------|----------------|--------|
| 537,724,387.27 | 336,735,213.06 | 59.69% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

| 被投资公司名称 | 主要业务 | 投资方式 | 投资金额 | 持股比例 | 资金来源 | 合作方 | 投资期限 | 产品类型 | 截至资产负债表日的进展情况 | 预计收益 | 本期投资盈亏 | 是否涉诉 | 披露日期（如有） | 披露索引（如有） |
|------------------------|---|------|----------------|---------|--------|--|-----------|------|---------------|------|---------------|------|-------------|--|
| 君安回天（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙） | 一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | 新设 | 98,000,000.00 | 49.00% | 公司自有资金 | 浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、物产中大君安（杭州）私募基金管理有限公司 | 2025-1-9 | 股权投资 | 已完成实际出资及工商登记 | | -1,556,986.68 | 否 | 2025年03月11日 | 巨潮资讯网：《湖北回天新材料股份有限公司关于参与投资设立产业投资基金的进展公告》（公告编号：2025-10） |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 聚氨酯类、丙烯酸酯聚合物类、氯丁胶粘剂，溶剂型粘接密封胶、制动液、表面处理剂、清洗剂、固化剂、涂料等新材料的研发、生产、销售、商品及技术进出口业务。；国家法律、法规允许经营并未设定相关许可的，企业可自主选择经营项目从事经营活动（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 增资 | 100,000,000.00 | 100.00% | 募投资金 | 无 | 2025-8-14 | 股权 | 已完成实际出资及工商登记 | | 37,651,679.49 | 否 | | |
| 合计 | -- | -- | 198,000,000.00 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | | 36,094,692.81 | -- | -- | -- |

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

| 项目名称 | 投资方式 | 是否为固定资产投资 | 投资项目涉及行业 | 本报告期投入金额 | 截至报告期末累计实际投入金额 | 资金来源 | 项目进度 | 预计收益 | 截止报告期末累计实现的收益 | 未达到计划进度和预计收益的原因 | 披露日期（如有） | 披露索引（如有） |
|---------|------|-----------|----------|----------------|----------------|-----------|--------|------|---------------|-----------------|-------------|---|
| 宣城锂电项目 | 自建 | 是 | 新材料 | 124,520,809.54 | 231,969,999.80 | 公司自有及自筹资金 | 70.00% | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 2021年12月21日 | 巨潮资讯网：《第八届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：2021-75）、《向不特定对象发行可转换公司债券预案》 |
| 关羽路基建四期 | 自建 | 是 | 胶粘剂 | 51,154,930.91 | 64,205,154.43 | 公司自有及自筹资金 | 80.00% | 0.00 | 0.00 | 不适用 | | |
| 合计 | -- | -- | -- | 175,675,740.45 | 296,175,154.23 | -- | -- | 0.00 | 0.00 | -- | -- | -- |

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

单位：元

| 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本 | 会计计量模式 | 期初账面价值 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 报告期损益 | 期末账面价值 | 会计核算科目 | 资金来源 |
|-------|--------|------|------------|--------|------------|------------|---------------|--------|--------|-------|------------|---------|------|
| 境内外股票 | 000980 | 众泰汽车 | 195,221.62 | 公允价值计量 | 139,963.18 | 58,722.18 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 198,685.36 | 交易性金融资产 | 债务重组 |
| 合计 | | | 195,221.62 | -- | 139,963.18 | 58,722.18 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 198,685.36 | -- | -- |

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☑适用 ☐不适用

单位：万元

| 衍生品投资类型 | 初始投资金额 | 期初金额 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 报告期内购入金额 | 报告期内售出金额 | 期末金额 | 期末投资金额占公司报告期末净资产比例 |
|--|--|-------|------------|---------------|----------|----------|------|--------------------|
| 外汇期权 | 1,442 | 1,442 | 0 | 0 | 0 | 1,442 | 0 | 0.00% |
| 合计 | 1,442 | 1,442 | 0 | 0 | 0 | 1,442 | 0 | 0.00% |
| 报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明 | 无 | | | | | | | |
| 报告期实际损益情况的说明 | 报告期已交割外汇衍生品交易收益 3.31 万元。 | | | | | | | |
| 套期保值效果的说明 | 基于企业风险中性理念，公司及子公司开展的外汇衍生品交易主要为主营业务相关的套期保值类业务，以减少汇率、利率波动对公司的影响为目的，选择结构简单的远期结售汇、期权、掉期开展套期保值交易。本年度基于外汇收入一定比例进行了套期保值交易，锁定汇率波动对公司损益的影响。 | | | | | | | |
| 衍生品投资资金来源 | 自有资金 | | | | | | | |
| 报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等） | <p>（一）开展外汇衍生品交易的主要风险如下：</p> <p>1、市场风险。公司及子公司开展的外汇衍生品交易，主要为主营业务相关的套期保值类业务，存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。</p> <p>2、流动性风险。保值型衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。</p> <p>3、履约风险。公司衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的商业银行等金融机构，基本不存在履约风险。</p> <p>4、其它风险。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。</p> <p>（二）公司采取的风险管理措施</p> <p>1、公司开展的外汇衍生品交易以减少汇率、利率波动对公司的影响为目的，选择结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生工具开展套期保值交易，禁止任何风险投机行为；公司外汇衍生品交易额不得超过经董事会批准的授权额度上限。</p> <p>2、公司已制定《外汇衍生品交易管理制度》，该制度对外汇衍生品交易业务操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出了明确规定。</p> <p>3、加强交易对手管理，公司与交易银行签订条款清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。</p> <p>4、公司财务部门负责跟踪衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估已投资衍生品的风险敞口变化情况，并定期向董事会和审计委员会报告，当市场发生重大变化或出现重大浮亏时要成立专门工作小组，建立应急机制，积极应对，妥善处理。</p> <p>5、公司审计部门为公司外汇衍生品交易的监督部门，负责对公司及各子公司外汇衍生品交易决策、管理、执行等工作的合规性</p> | | | | | | | |

| | |
|---|---|
| | 进行监督检查。 |
| 已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定 | 公司对报告期内衍生品投资损益情况进行了确认，报告期内确认投资收益 3.31 万元，人民币公允价值计算以远期外汇汇率为基础确定。 |
| 涉诉情况（如适用） | 无 |
| 衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有） | 2025 年 04 月 28 日 |

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|------|------|------|------|-----|-----|------|------|-----|
|------|------|------|------|-----|-----|------|------|-----|

| | | | | | | | | |
|-----------------|-----|--|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 上海回天新材料有限公司 | 子公司 | 胶粘剂（除危险品）、密封剂、灌封材料的开发、生产、销售，从事货物及技术进出口业务等 | 300,000,000.00 | 1,432,476,106.02 | 931,029,599.76 | 1,570,265,096.12 | -13,235,078.14 | -6,216,254.60 |
| 广州回天新材料有限公司 | 子公司 | 粘合剂、其他合成材料制造（监控化学品、危险化学品除外），工程和技术研究和试验发展，化工产品批发、零售（危险化学品除外），货物进出口，商品零售贸易等 | 400,000,000.00 | 1,048,845,239.50 | 834,222,086.46 | 945,510,924.71 | 139,915,503.40 | 118,466,532.66 |
| 常州回天新材料有限公司 | 子公司 | 从事太阳能电池背膜、高分子膜材料的研发与生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务 | 250,000,000.00 | 350,645,478.41 | 338,113,766.89 | 37,344,628.76 | -40,379,059.68 | -43,714,107.72 |
| 湖北回天新材料（宜城）有限公司 | 子公司 | 聚氨酯类、丙烯酸酯聚合物类、氯丁胶粘剂，溶剂型粘接密封胶、制动液、表面处理剂、清洗剂、固化剂、涂料等新材料的研发、生产、销售、商品及技术进出口业务。国家法律、法规允许经营并未设定相关许可的，企业可自主选择经营项目从事经营活动。 | 300,000,000.00 | 844,909,944.53 | 470,963,373.27 | 598,166,093.74 | 41,335,724.33 | 37,651,679.49 |
| 湖北汽车用品有限公司 | 子公司 | 专项化学制品及相关使用设备、精细化工产品的研发、生产及销售（均不含危险、监控、易制毒化学品及化学试剂）；票面经营：丙烯酸酯聚合物类胶粘剂、氯丁胶粘剂、气溶胶、（清洁剂、表面蜡、润滑剂、低温启动液、松动剂、雪种）、聚氨酯树脂涂料、橡胶涂料、涂料用稀释剂）（以上项目仅限危险化学品经营许可证所列许可范围经营，有效期以审批机关批准的经营期限为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 20,000,000.00 | 110,621,333.75 | -79,441,819.96 | 186,618,096.70 | -28,898,261.09 | -29,096,218.59 |

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 |
|--------------|----------------|---------------|
| 湖北荣盛国际贸易有限公司 | 设立取得 | 无重大影响 |

主要控股参股公司情况说明

广州回天净利润及收入增加，主要系销售订单增加所致；上海回天、常州回天收入及净利润下降主要系光伏行业需求订单减少所致；宜城回天收入增加主要系销售订单增加所致，净利润下降主要系期间费用增加所致；汽车用品的净利润增加主要系期间费用减少所致。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略

为迎接国家“十五五”规划带来的战略机遇，公司在报告期内系统开展了战略复盘与升级工作，通过宏观趋势研判、市场环境分析及全面的 SWOT 评估，明确了自身优势、劣势、机遇与挑战。未来五年，公司将围绕“致力于成为中国胶黏剂行业最好的价值服务商”这一发展愿景，坚持内涵式增长与外延式发展双轮驱动，重点聚焦“4+1+N”业务，即汽车、电子、光伏、包装四大赛道战略核心业务，持续拓展海外业务，加快其它重点孵化业务布局；打造“技术创新”“大客户引领”“新业务孵化”“出海发展”“渠道提升”“资本运作”六大发展模式；持续提升“高效协同的运营能力”“中长期业务布局能力”“基于客户需求的研发能力”“集成供应链能力”“低成本能力”“质量保证能力”“人资+财经业务支撑能力”和“资本运作能力”，以系统化路径支撑公司高质量发展战略目标的实现。

（二）经营计划

1、2025 年经营计划完成情况

公司 2025 年度收入与利润双增长核心目标按计划达成，经营质效稳步提升，具体经营情况详见“第三节 管理层讨论与分析/ 四、主营业务分析/1、概述”部分。

2、2026 年度经营计划

2026 年是国家“十五五”规划的开局之年，也是公司锚定中长期战略目标、开启新一轮增长周期的起势之年。当前，我们既身处逆全球化抬头、贸易壁垒升级、行业竞争加剧的复杂外部环境，也恰逢国家重点赛道政策加持、全球产业技术变革、新兴市场需求释放的历史性发展窗口。公司将以“战略引领谋突破、流程变革提效能；创新驱动强核心、全球布局拓增量；质量为本夯基石、人才精兵筑未来”为年度指导思想，切实推进各项工作，坚定追求收入与利润双重增长的年度目标，努力实现高质量发展。

（1）战略引领，多维突破：前瞻布局新兴赛道

建立“战略机遇洞察与响应”专项机制，由战略规划部门牵头，系统研判光伏钙钛矿、固态电池产业化等前沿趋势，深入洞察新能源汽车渗透加速、汽车电子爆发、消费电子复苏、包装产业升级等结构性机会，驱动产品超前布局。持续巩固汽车、电子、光伏、包装四大核心赛道的市场地位，总结重点业务开发的成功模式，推动在高潜力市场复制推广，加速在低空经济、商业航天、钙钛矿、固态电池等新兴赛道商业化“破局”，为公司注入全新增长动力。

（2）流程与组织变革，深度提效：从职能驱动迈向流程驱动

全面落地已规划的流程化组织建设项目，聚焦核心业务流程，确保变革走深走实，初步实现从职能驱动向流程驱动的组织转型，支撑业务高效运作。同时，加速数字化转型，在生产制造、供应链管理、客户服务等环节推进数字化赋能，以技术手段驱动全面提效降本。

（3）创新驱动，构筑核心壁垒：从技术突破到产业化加速

深化基础研究与应用研究，加大研发投入，聚焦材料底层机理、前沿技术领域进行长期投入，持续提升核心技术能力，构建难以逾越的技术壁垒。同时，完善研发市场化机制，推行研发项目与市场效益强关联的考核与激励机制，推动研发团队深度参与市场需求分析与产品定义，加速研发成果产业化。

（4）全球布局，拓展可持续增量：四大方向系统推进

持续深化全球化战略，系统提升综合竞争能力，着力扩大海外业务规模与市场份额。重点围绕四大方向扎实推进：一是筑牢基本盘，巩固并扩大海外硅胶业务的市场优势，确保存量份额稳步提升；二是攻坚增长极，全力推动海外包装业务突破，实现销售规模化增长；三是培育新动能，实施汽车电子海外市场专项孵化，持续构建客户资源与项目储备；四是强化渠道力，重点打造区域化、规模化的海外渠道矩阵，提升渠道销售贡献占比。

（5）质量与成本，夯实竞争基石：以极致成本构建领先竞争力

持续推进标杆工厂建设，带动公司整体制造水平跃升；深化全面质量管理，以卓越质量赢得客户信赖；挖掘低成本潜力，通过技术创新、工艺优化、供应链协同、管理精益化等多维度，持续推进全链条、全要素的降本增效，以极致成本构建行业领先竞争力。

（6）人才精兵，构筑组织未来：激发增量创造活力

深化干部与人才梯队建设，加大关键岗位人才投入，系统化构建干部选拔、培养、任用、评估的全流程管理体系，完善“管理”与“专业”双通道职业发展体系。实施进攻型激励政策，加大对营销团队、海外一线、新兴赛道攻坚团队的差异化激励与资源倾斜，充分激发“增量创造”活力。强化全球化人才储备，有计划的培养和引进具备跨文化管理能力的干部，提升组织的全球领导力。

上述经营计划、经营目标并不代表公司对 2026 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

（三）可能面对的风险

1、国内外宏观经济波动和下游行业周期变化风险

公司产品主要应用于光伏新能源、汽车、电子、包装、机械、环保等工业领域，这些行业受到宏观经济波动影响较大。除国内业务拓展外，近年来公司外贸业务也增长迅速，国际贸易环境的变化将对公司海外业务的持续发展产生一定影响。如果国际贸易摩擦加剧，国内宏观经济增长不及预期或下游行业出现周期性变化，行业政策重大调整，将对公司下游行业和客户的生产状况产生不利影响，进而影响公司产品的市场需求，对公司生产经营业绩造成影响。

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

2、原材料价格波动风险

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

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

3、市场竞争风险

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

经过多年的技术积累，公司已掌握部分细分领域内国际、国内先进技术，部分产品在应用领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平，部分产品性能甚至优于进口产品，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅。公司将持续强化技术研发、品牌建设、销售网络、产品质量、生产规模、服务响应等方面的综合优势，在各个应用领域扩大进口替代，抢占市场份额，不断提高公司产品的市场竞争力。

4、财务风险

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

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

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☑适用 ☐不适用

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|-------------|--|----------|--------|---|--|------------------------------------|
| 2025年04月28日 | 公司会议室（电话会） | 电话沟通 | 机构 | 中信证券、国海证券、申万宏源证券、华创证券、银华基金、博时基金、长江证券自营、光大证券自营、西南证券自营、华泰资管、首创证券、国联证券、中信建投基金、诺安基金、中庚基金、创金合信基金、光大保德信基金、广东正圆投资、源峰基金、上海混沌投资、华夏久盈资产、景顺长城基金、北京旭芽私募基金、禾永投资、北京盛曦投资、国投创业投资、七曜投资、誉辉资本、深圳中新融创资本、日照钢铁有限公司、乐雪资本、睿胜投资、凯华投资、深圳通和投资、浦银理财、路博迈基金、上海灏象资产、共青城胜帮投资、国寿安保、上海方物私募基金、福州三鑫资产等 40 余家机构投资者代表 同上 | 公司领导介绍了 2024 年主要经营业绩情况，并对机构投资者关心的问题进行了交流回复。 同上 | 巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-01 同上 |
| 2025年04月29日 | | | | | | |
| 2025年05月12日 | 公司通过“全景路演”网站（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会 | 网络平台线上交流 | 个人 | 个人投资者 | 公司领导对 2024 年度公司经营情况、财务状况、研发进展情况等投资者关注的问题进行了线上交流回复。 | 巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-02 |
| 2025年06月12日 | 公司通过“全景路演”网站（ https://rs.p5w.net ）采用网络远程的方式召开投资者交流会 | 网络平台线上交流 | 个人 | 个人投资者 | 公司领导对公司经营情况、产业布局、投资并购进展情况等投资者关注的问题进行了线上交流回复。 | 巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-03 |
| 2025年08月20日 | 公司会议室（电话会） | 电话沟通 | 机构 | 申万宏源证券、中信证券、国海证券、浙商证券、东吴证券、嘉实基金、民生加银基金、东海基金、鹏华基金、博时基金、景顺长城基金、招商基金、九泰基金、太平基金、中原英石基金、中信资管、平安养老保险、北大方正人寿、友邦股票部、平安理财、北银理财、华宝信托、上海国际信托、上海原泽私募基金、上海灏象资产、上海度势投资、景领投资、正圆私募基金等约 30 家机构投资者代表。 | 公司领导介绍了 2025 年上半年主要经营业绩情况，并对机构投资者关心的问题进行了交流回复。 | 巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-04 |
| 2025年08月21日 | | | | | | |
| 2025年10月28日 | 公司会议室（电话会） | 电话沟通 | 机构 | 中信证券、申万宏源证券、中金公司、新华基金、博时基金、嘉实基金、中欧基金、平安基金、浦银安盛基金、泰康基金、英国保诚资管、新华养老保险、海富通基金、创金合信基金、景顺长城基金、红土创新基金、金信基金、长江资管、阳光资管、拾贝投资、上海利位投资、通和投资、景和私募基金、红杉资 | 公司领导介绍了 2025 年三季度主要经营业绩情况，并对机构投资者关心的问题 | 巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》编号：2025-05 |
| 2025年 | | | | | | |

| | | | | | | |
|------------|--|--|--|--|--------------|--|
| 10月 29日 | | | | 本、竹润投资、光大自营、恒立私募基金、睿胜投资、中柏资产、中信信托、上海混沌投资、福州三鑫资管、深圳晓扬科技投资、广宇集团等 30 余家机构投资者代表。 | 进行了交流 回复。 | |
|------------|--|--|--|--|--------------|--|

十三、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

十四、“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、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》（以下简称“《规范运作指引》”）等法律法规要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度并严格执行，促进公司规范运作，持续提升公司治理水平。公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》《规范运作指引》等要求。

（一）控股股东与公司

公司控股股东及实际控制人严格按照法律法规的要求规范自身行为，公司的重大决策均由股东会或董事会依法作出，没有出现控股股东及实际控制人直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动、损害公司及其他股东权益的情况，没有发生占用公司资金、要求公司为其提供担保等情形。

（二）股东与股东会

公司严格按照《上市公司股东会规则》《规范运作指引》《公司章程》《公司股东会议事规则》等规定和要求，规范股东会召集、召开、表决程序，确保全体股东享有平等地位，对公司决策事项进行参与和表决。报告期内，公司共召开三次股东会，审议议题 34 项，股东会由公司董事会召集、召开，公司在会议召开时采用现场投票和网络投票相结合的方式，保证全体股东能够充分行使自己的参与权和决策权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，不存在损害中小股东利益的情形。通过聘请律师出席见证保证了会议召集、召开和表决程序的合法性。

（三）董事和董事会

公司董事会严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》和《独立董事制度》等法律法规及公司制度开展工作。报告期内，公司董事会顺利完成换届选举，组建第十届董事会，董事会成员产生程序合法有效，董事均具有履行职务所必需的专业知识、技能和素质，任职资格符合有关法律、法规、章程等的要求。报告期内，公司共召开五次董事会，审议议题 64 项，董事会会议严格按照《董事会议事规则》召开，董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权。公司董事会按照《规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会，各专门委员会均按照规范行使职权，报告期内，公司共召开专门委员会会议七次。

（四）公司治理制度的健全和完善

公司严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《上市规则》《规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求，已制定了较为健全的公司治理制度，在公司内部管理和控制实践中予以贯彻执行，并根据监管规则修改情况，结合公司实际不断进行完善。报告期内，公司修订了《公司章程》《独立董事制度》《对外担保管理制度》《关联交易制度》等制度，

新制定了《舆情管理制度》《董事和高级管理人员薪酬管理制度》《内部控制制度》等制度，废止了《监事会议事规则》《激励基金管理制度》《接待特定对象调研采访工作制度》等制度。

（五）绩效评价与激励约束机制

公司严格按照《公司法》《公司章程》等的要求，建立和完善董事和高级管理人员的绩效评价标准和程序，报告期内，公司制定了《董事和高级管理人员薪酬管理制度》。公司董事会设立了薪酬与考核委员会，严格按照有关法律、法规和《公司章程》《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的规定制定董事和高级管理人员的薪酬方案，根据公司实际经营指标完成情况以及董事和高级管理人员的工作业绩，对董事和高级管理人员进行年度绩效考核。

（六）利益相关者

公司已建立和完善内部管理制度，确保银行及其他债权人、职工、客户、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利；在保持公司持续发展、实现股东利益最大化的同时，公司非常注重所在地区的环境保护、公益事业等问题，重视公司的社会责任并切实践行。

（七）信息披露与透明度

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《上市规则》等有关法律法规及公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，指定董事会秘书负责信息披露工作。公司指定巨潮资讯网为公司信息披露的网站，指定《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》作为公司信息披露的报纸，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。公司按照《投资者关系管理制度》的要求，通过多种渠道，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司控股股东及实际控制人严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司相互独立，公司拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力。

1、公司业务独立。公司具备独立、完整的产供销系统，拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；独立地对外签署合同，独立采购、生产并销售其生产的产品；具有面向市场的自主经营能力；公司控股股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

2、公司的资产独立完整、权属清晰。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，与控股股东及其他关联方资产相互独立，其资产具有完整性。

3、公司的人员独立。公司已建立独立的劳动、人事及薪资管理体系，拥有独立的经营管理团队；公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、核心技术人员等均专职在公司工作，未有在控股股东及实际控制人兼职或领取报酬的情况。

4、公司机构独立。公司建立了独立的、适应自身发展需要的组织结构，制定了完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作；拥有独立、健全的法人治理结构，并严格按照《公司法》《公司章程》的规定独立开展各项治理活动。

5、公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策。公司开设有独立的银行账号，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 期初持股数 (股) | 本期增 持股份 数量 (股) | 本期减 持股份 数量 (股) | 其他增 减变动 (股) | 期末持股数 (股) | 股份增 减变 动的 原因 |
|----|----|----|---------|------|-------------|-------------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|
| 章力 | 男 | 42 | 董事 | 现任 | 2014年07月01日 | 2028年01月06日 | 10,515,180 | | | | 10,515,180 | |
| 章力 | 男 | 42 | 董事长、总经理 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----|----|----|-------------|----|-------------|-------------|------------|---|---|---|------------|----|--|
| 王争业 | 男 | 55 | 董事 | 现任 | 2012年10月12日 | 2028年01月06日 | 1,841,029 | | | | 1,841,029 | | |
| 王争业 | 男 | 55 | 副总经理 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | | | | | | | |
| 冷金洲 | 男 | 46 | 董事、 副总经理 | 现任 | 2015年07月10日 | 2028年01月06日 | 7,800 | | | | 7,800 | | |
| 赵勇刚 | 男 | 47 | 董事 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | 2,170,605 | | | | 2,170,605 | | |
| 史襄桥 | 男 | 55 | 董事 | 现任 | 2010年12月21日 | 2028年01月06日 | 3,983,897 | | | | 3,983,897 | | |
| 史学林 | 男 | 43 | 职工代表 董事 | 任免 | 2025年11月12日 | 2028年01月06日 | 77,220 | | | | 77,220 | | |
| 史学林 | 男 | 43 | 董事 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | | | | | | | |
| 史学林 | 男 | 43 | 副总经理 | 离任 | 2019年01月14日 | 2025年11月12日 | | | | | | | |
| 刘浩 | 男 | 47 | 独立董事 | 现任 | 2021年04月29日 | 2028年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 李燕萍 | 女 | 60 | 独立董事 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 温世扬 | 男 | 61 | 独立董事 | 现任 | 2025年01月06日 | 2028年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 朱怀念 | 男 | 60 | 独立董事 | 离任 | 2019年01月14日 | 2025年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 韩林 | 男 | 48 | 副总经理 | 现任 | 2017年03月28日 | 2028年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 石长银 | 男 | 45 | 财务总监 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 李国朋 | 男 | 54 | 副总经理 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 张立伟 | 男 | 48 | 副总经理 | 现任 | 2022年01月06日 | 2028年01月06日 | 0 | | | | 0 | | |
| 章宏建 | 男 | 66 | 董事会 秘书 | 现任 | 2014年08月15日 | 2028年01月06日 | 13,000 | | | | 13,000 | | |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 18,608,731 | 0 | 0 | 0 | 18,608,731 | -- | |

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

(一)公司于2024年12月20日召开了第九届董事会第二十六次会议,审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第十届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第十届董事会独立董事候选人的议案》,2025年1月

6 日召开了 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于选举公司第十届董事会非独立董事的议案》《关于选举公司第十届董事会独立董事的议案》，选举产生了公司第十届董事会非独立董事、独立董事。本次换届之后，公司第九届董事会独立董事朱怀念先生离任，不再担任公司董事及董事会专门委员会相关职务，亦不在公司担任其他职务。

（二）公司董事、副总经理史学林先生于 2025 年 11 月 12 日向董事会申请辞去公司副总经理职务并生效。同日，公司召开职工代表大会，选举史学林先生为公司第十届董事会职工代表董事。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 类型 | 日期 | 原因 |
|-----|--------|-------|------------------|------|
| 史学林 | 职工代表董事 | 被选举 | 2025 年 11 月 12 日 | 工作调动 |
| 史学林 | 副总经理 | 解聘 | 2025 年 11 月 12 日 | 工作调动 |
| 朱怀念 | 独立董事 | 任期满离任 | 2025 年 01 月 06 日 | 换届 |

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）非独立董事

章力先生，出生于 1983 年 12 月，中国国籍，无境外居留权，金融学硕士学位。曾任海通证券股份有限公司投资银行部业务经理，2011 年加入公司，历任上海回天生产部副主任、战略发展部主任、丙烯酸酯项目组长、上海回天销售负责人、公司资本战略中心执行总裁。2014 年 7 月起任公司董事、副总经理，2022 年 1 月至今任公司董事长、总经理。

王争业先生，出生于 1970 年 6 月，中国国籍，无境外居留权，工科学士。历任湖北回天营销总监、广州回天总经理、上海回天总经理，主管公司市场营销、策划工作。2012 年 10 月起任公司董事、副总经理，2013 年 12 月至 2022 年 1 月任公司董事、总经理，现任公司董事、副总经理、总裁。

冷金洲先生，出生于 1979 年 9 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2002 年起历任公司业务经理、销售部长、汽化事业部营销总监、广州回天电子事业部总经理、运营中心总裁。2015 年 7 月起任公司副总经理，2019 年 1 月起任公司董事，现任公司董事、副总经理，供应链中心副总裁。

赵勇刚先生，出生于 1978 年 11 月，中国国籍，无境外居留权，理科学士学位。历任公司技术部课题组组长、公司技术一部部长、广州回天总工程师、广州回天副总经理兼总工程师、公司技术总监、研发平台总裁、产品线平台总裁。2012 年 10 月至 2022 年 1 月任公司副总经理，2022 年 1 月起任公司董事，现任公司董事、研发中心副总裁。

史襄桥先生，出生于 1970 年 5 月，中国国籍，无境外居留权，大专学历。历任公司汽车化学品事业部业务经理、西南部部长、生产中心副总经理、聚氨酯事业部副总经理、广州回天工厂厂长、湖北生产基地总裁、湖北工厂厂长。2010 年 12 月起任公司董事，现任公司董事，广州回天公司总经理。

史学林先生，出生于 1982 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，已通过国家司法考试，2012 年起历任公司业务经理、新能源事业部销售部长、光伏事业部总裁。2019 年 1 月至 2025 年 11 月任公司副总经理，2022 年 1 月起任公司董事，2025 年 11 月起任公司职工代表董事，现任公司职工代表董事、公司锂电事业部总经理。

（二）独立董事

刘浩先生，出生于 1978 年 11 月，中国国籍，无境外居留权，上海财经大学会计学院管理学（会计学）博士，现任上海财经大学会计学院教授、博士生导师，兼任财政部第四届企业会计准则咨询委员会委员。2021 年 4 月起任本公司独立董事。刘浩教授对企业会计准则和公司治理有深入研究，研究成果发表在《经济研究》《管理世界》《会计研究》等国内权威学术期刊。

李燕萍女士，出生于 1965 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权。企业管理研究生、世界经济博士，人力资源管理专业二级教授、博士生导师，中共党员、民建会员。现任武汉大学中国产学研合作问题研究中心主任，是教育部新世纪人才、国家社科重大攻关项目首席专家、武汉大学珞珈特聘教授；兼任教育部高等学校工商管理类学科专业教学指导委员会委员、中国人力资源开发研究会副会长、湖北省软件协会数字人才工作委员会主委，湖北省妇女人才促进会副会长等学术职务；兼任湖北省人大常委会第十四届常委会委员、民建湖北省第九届委员会副主委、民建武汉大学第四届委员会主委等社会职务。1986 年 7 月至今任教于武汉大学，长期从事战略人力资源管理、创新人才与产学研合作、科技人才及其政策研究。曾任武汉大学经济与管理学院常务副院长，宜昌市人民政府副市长。现兼任力源信息独立董事，2022 年 1 月起任本公司独立董事。

温世扬先生，出生于 1964 年 11 月，中国国籍，无境外居留权，1984 年 7 月毕业于西南政法学院（现西南政法大学）法律系，1988 年 6 月毕业于武汉大学法学院并留校任教，现为武汉大学法学院二级教授、博士生导师。温世扬教授曾任武汉大学法学院副院长、教育部法学学科教学指导委员会委员；现任中国法学会民法学研究会副会长、中国法学会保险法学

研究会副会长、湖北省法学会学术委员会委员、湖北省法官检察官遴选委员会委员、湖北省高级人民法院专家咨询委员会委员，担任武汉、广州、重庆、深圳等地仲裁委员会仲裁员。2025 年 1 月起任本公司独立董事。温世扬教授曾在专业刊物上发表学术论文 100 余篇，出版著作或教材十余部，主持国家级或省部级科研项目十余项，获得省部级科研奖励多项；2006 年入选首批“湖北省中青年法学家”，2008 年入选教育部“新世纪优秀人才”，2015 年起作为中国法学会民法典编纂项目领导小组成员参与《中华人民共和国民法典》编纂工作。

（三）其他高级管理人员

韩林先生，出生于 1977 年 8 月，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中共党员，2001 年进入公司，历任公司销售经理、工业业务华北大区部长、西南大区部长、总裁秘书、广州回天营销总监、上海回天营销总监、工业事业部总经理、行政中心主任、湖北工厂厂长、公司通用事业部总裁。2017 年 3 月起任公司副总经理，现任公司副总经理、营销中心副总裁。

石长银先生，出生于 1980 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，注册会计师，中共党员。曾任东风汽车紧固件有限公司计划财务部副部长、东风康明斯发动机有限公司财务经理，2011 年起历任公司财务部长、财务总监助理、财务副总监，2022 年 1 月至今任公司财务总监。

李国朋先生，出生于 1971 年 3 月，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，清华-澳国立管理硕士班毕业。1999 年-2017 年在北京天山新材料技术有限公司先后担任质量部长、制造部部长、供应链总监，2017 年-2018 年在上海晶华胶粘新材料股份有限公司担任副总经理。2018 年加入公司，曾担任湖北工厂厂长、公司供应链总裁、供应链平台制造总经理。2022 年 1 月起任公司副总经理，现任公司副总经理、供应链中心职能总经理。

张立伟先生，出生于 1977 年 11 月，中国国籍，无境外居留权，2006 年获中科院化学所高分子物理与化学专业博士，2008 年结束德国美因茨大学博士后工作回国。博士及博士后期间主要从事高分子合成方法及梳状、星形分子研究。随后在汉高股份有限公司历任研发工程师、研发经理职位，从事有机硅方向新固化体系研究及高折树脂合成与配方研究。2014 年进入优链新材料（上海）有限公司任研发总监，从事汽车用 EVA、环氧等发泡材料、复合材料、胶粘材料研究。2019 年进入上海回天新材料有限公司任研发专家，主要主持导热、导电项目开发，曾担任公司研究院院长。2022 年 1 月起任公司副总经理，现任公司副总经理、光伏研究院院长。

章宏建先生，出生于 1959 年 1 月，中国国籍，无境外居留权，中南财经政法大学法律本科毕业；中国人民大学工商管理（MBA）高级研修班结业；高级经营师、高级经济师。曾任湖北省纺织工业学校讲师；湖北襄棉集团法律顾问、人事部部长；北京时代光华管理咨询公司管理咨询师、高级培训师等。2014 年 8 月至今任公司董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人章力先生同时担任公司董事长和总经理，公司已按照《公司章程》《董事会议事规则》及相关内控制度，建立健全决策与审批机制，确立董事长、总经理职权，其在经营管理过程中严格履行股东会、董事会授权及决策内容，其相关职务行为均在公司治理框架内规范运作，不会对上市公司的独立性产生不利影响。此外，公司的重大战略安排、经营计划等均经董事会及高级管理层深入讨论后集体制定。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|--------|--------------------|------------|------------------|------------------|---------------|
| 章力 | 上海襄回企业管理合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 2024 年 06 月 11 日 | | 否 |
| 章力 | 武汉鑫睿元科技有限公司 | 董事、经理 | 2025 年 09 月 02 日 | | 否 |
| 王争业 | 上海聚车信息科技有限公司 | 董事 | 2016 年 04 月 25 日 | | 否 |
| 刘浩 | 上海财经大学 | 教授、博士生导师 | | | 是 |
| 刘浩 | 上海肇民新材料科技股份有限公司 | 独立董事 | 2019 年 05 月 28 日 | 2025 年 06 月 26 日 | 是 |
| 刘浩 | 上海治臻新能源股份有限公司 | 独立董事 | 2021 年 11 月 01 日 | | 是 |
| 李燕萍 | 武汉大学 | 教授、博士生导师 | | | 是 |

| | | | | | |
|-----|----------------|----------|-------------|-------------|---|
| 李燕萍 | 武汉力源信息技术股份有限公司 | 独立董事 | 2021年11月30日 | | 是 |
| 李燕萍 | 湖北省妇女人才促进会 | 会长 | | | 否 |
| 温世扬 | 武汉大学 | 教授、博士生导师 | | | 是 |
| 温世扬 | 湖北迅达药业股份有限公司 | 独立董事 | 2024年04月20日 | 2025年11月28日 | 是 |

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事报酬由股东会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。

公司董事、高级管理人员报酬实行年薪制，在公司履职的董事和高级管理人员的报酬依据公司有关薪酬管理制度确定并实施，薪酬及考核与其具体管理职责、公司的经营业绩和个人绩效相结合。独立董事津贴根据股东会决议标准实施。

2025年度公司实际支付董事和高级管理人员报酬总额为 15,314,448.33 元（含税，不含公司为个人缴纳的社保、公积金）。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 从公司获得的税前报酬总额 | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----|----|---------|------|--------------|--------------|
| 章力 | 男 | 42 | 董事长、总经理 | 现任 | 211.54 | 否 |
| 王争业 | 男 | 55 | 董事、副总经理 | 现任 | 175 | 否 |
| 冷金洲 | 男 | 46 | 董事、副总经理 | 现任 | 143.18 | 否 |
| 赵勇刚 | 男 | 47 | 董事 | 现任 | 166.22 | 否 |
| 史襄桥 | 男 | 55 | 董事 | 现任 | 90.03 | 否 |
| 史学林 | 男 | 43 | 职工代表董事 | 现任 | 175.19 | 否 |
| 刘浩 | 男 | 47 | 独立董事 | 现任 | 12 | 否 |
| 李燕萍 | 女 | 60 | 独立董事 | 现任 | 12 | 否 |
| 温世扬 | 男 | 61 | 独立董事 | 现任 | 12 | 否 |
| 韩林 | 男 | 48 | 副总经理 | 现任 | 165.18 | 否 |
| 石长银 | 男 | 45 | 财务总监 | 现任 | 125.16 | 否 |
| 李国朋 | 男 | 54 | 副总经理 | 现任 | 63.33 | 否 |
| 张立伟 | 男 | 48 | 副总经理 | 现任 | 113.66 | 否 |
| 章宏建 | 男 | 66 | 董事会秘书 | 现任 | 66.96 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 1,531.45 | -- |

| | |
|------------------------------|---|
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据 | 公司独立董事领取董事津贴，津贴数额由公司股东会审议决定；在公司担任管理职务的非独立董事及高级管理人员薪酬考核依据公司薪酬绩效考核方案执行。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况 | 已完成 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排 | 不涉及 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况 | 不涉及 |

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

| 董事出席董事会及股东大会的情况 | | | | | | | |
|-----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|----------|
| 董事姓名 | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加董事会会议 | 出席股东大会次数 |
| 章力 | 5 | 3 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 王争业 | 5 | 2 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 冷金洲 | 5 | 3 | 2 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 赵勇刚 | 5 | 2 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 史襄桥 | 5 | 1 | 4 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 史学林 | 5 | 1 | 4 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 刘浩 | 5 | 1 | 4 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 李燕萍 | 5 | 2 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 温世扬 | 5 | 2 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司对董事提出的相关建议进行了认真落实。公司董事履职情况的具体内容详见公司《2025 年度董事会工作报告》。

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》《董事会议事规则》等制度开展工作，高度关注公司规范运作和经营情况，根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称 | 成员情况 | 召开会议次数 | 召开日期 | 会议内容 | 提出的重要意见和建议 | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况（如有） |
|----------|-----------------|--------|-------------|---------------------|----------------------------------|-----------|--------------|
| 董事会审计委员会 | 刘浩、朱怀念、李燕萍、赵勇刚、 | 5 | 2025年01月06日 | 审议《关于推荐财务总监的议案》 | 审计委员会认为石长银符合财务总监的任职标准，同意提交董事会审议。 | | |
| | | | 2025年01月20日 | 审议《公司2024年年度审计工作计划》 | 审计委员会认为公司经营活动无异常，2024年年 | | |

| | | | | | | | |
|-------------|-------------------|-------------|--|--|---|---|--|
| 史襄桥 | | 日 | | 度报告审计工作计划符合业务实际及相关准则指引，同意按此计划推进落实。 | | | |
| | | 2025年04月25日 | 1、审议《公司2024年度财务报告》；2、审议《公司2024年度财务决算报告》；3、审议《公司2025年度财务预算报告》；4、审议《关于2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；5、审议《公司2024年度内部控制评价报告》；6、审议《关于对会计师事务所2024年度履行监督职责情况的报告》；7、审议《关于续聘会计师事务所的议案》；8、审议《公司2024年度内部审计工作报告及2025年内部审计工作计划》；9、审议《公司2025年第一季度内部审计工作汇报》；10、审议《关于公司2025年第一季度报告的议案》 | 审计委员会对立信会计师事务所过去一年的工作质量与效果给予肯定，为保持公司审计工作的连续性、稳定性，建议续聘立信会计师事务所为公司进行2025年审计工作。 | 董事会审计委员会根据中国证监会、深圳证券交易所相关规定及公司《审计委员会工作细则》《审计委员会年报工作制度》等要求，认真履行年度财务信息及会计报表的审阅和监督工作，履行对内部控制的指导和监督职责，对公司募集资金使用等规范运行进行监督审查，审核年度财务预决算、续聘会计师事务所、内部审计情况等事项，审计委员会勤勉尽责，认真履行了监督、核查职责。 | | |
| | | 2025年08月19日 | 1、审议《公司2025年半年度财务报告》；2、审议《公司2025年半年度内部审计工作报告》；3、审议《公司2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》 | | 审计委员会肯定了公司内审部门上半年工作绩效，并对下半年内审工作安排进行了关注和沟通。 | | |
| | | 2025年10月27日 | 1、审议《关于公司2025年第三季度报告的议案》；2、审议《公司2025年第三季度内部审计工作汇报》 | 公司三季度业绩承压，多由原材料价格持续低位、下游市场需求减弱及海外市场政策多变等因素所致，公司在经营层的坚强领导下，努力抢占市场份额、提升行业地位。 | | | |
| 董事会提名委员会 | 李燕萍、刘浩、朱怀念、章力、冷金洲 | 1 | 2025年01月06日 | 1、审议《关于推荐公司总经理的议案》；2、审议《关于推荐公司其他高级管理人员的议案》 | 提名委员会认为公司总经理及其他高级管理人员候选人均符合任职标准，同意提交董事会审议。 | | |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 温世扬、刘浩、李燕萍、史襄桥、史学 | 1 | 2025年04月25日 | 审议《关于公司董事、高级管理人员2024年薪酬情况及2025年薪酬方案的议案》 | | 薪酬与考核委员会依据公司年度经营目标完成情况，董事、高级管理人员分管工作范围、主要职责及完成情况，对公司董事及高管人员进行考核评价，审查董事及高管人员薪酬政策与方案。 | |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|
| 林 | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

| | |
|---------------------------|-----------|
| 报告期末母公司在职工的数量（人） | 334 |
| 报告期末主要子公司在职工的数量（人） | 1,594 |
| 报告期末在职工的数量合计（人） | 1,928 |
| 当期领取薪酬员工总人数（人） | 2,140 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） |
| 生产人员 | 808 |
| 销售人员 | 331 |
| 技术人员 | 451 |
| 财务人员 | 46 |
| 行政人员 | 292 |
| 合计 | 1,928 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士 | 14 |
| 硕士 | 177 |
| 本科 | 627 |
| 大专 | 442 |
| 高中、中专及以下 | 668 |
| 合计 | 1,928 |

2、薪酬政策

公司已建立了公平合理的分配体系与科学有效的激励机制，根据所在区域的发展状况，提供有竞争力的薪酬，根据不同层级、平台、业务单元、岗位特点建立了对应的薪酬标准。

根据各岗位工作方式和性质不同，员工薪酬结构从整体上包含下列单元：（1）固定部分：岗位工资、工龄工资；（2）浮动部分：主要包括绩效工资、项目专项奖金；（3）其他：主要包括补贴、津贴、加班工资。

薪酬与绩效考核、公司整体经营业绩有机结合，员工、部门均设置关键考核指标进行量化考核。公司还建立了合理的薪酬调整机制，每年均会定期或不定期对员工进行调薪。

为更好鼓励员工响应公司业务或管理需要，接受异地外派，公司根据员工职级和派遣地区为员工提供相应的驻外津贴和生活补贴。

公司建立了人才长效激励机制，近年来通过资管计划持股平台、员工持股计划等形式，持续进行核心管理团队和骨干员工的激励，配合公司中长期发展需要，提供有力的人才支撑。

3、培训计划

公司以“专业务实、持续学习、艰苦奋斗、积极乐观、组织协同、沟通影响”六大核心因子为人才素质模型，构建回天培训体系，将培训授证与任职资格紧密结合。针对不同阶段员工实施分层分级培训，通过线上平台与线下特训营相融合，提供通用能力、专业能力及领导力提升课程，全方位赋能企业经营。2025 年，公司围绕干部领导力培养和校招生人才育成的核心专项，开展专项领导力培训，并着力打造流程、风控、质量、非人力资源、非财务、数字化六大核心课程，初步构建系统化干部培养框架；组织 2025 届校招生“4+6+6”多阶段的人才育成项目，从“测、学、练、考”多维度深化培养各序列岗位核心人才；同时顺应变革，组织多场流程赋能培训；启动全员线上学习包，圈定五大主题系统学习，统一工作语言；引入 AI 内训，助力员工借助时代工具提升效能。

2026 年，公司将持续围绕干部培训和专业力提升的两大核心，通过组织开展各类人才发展赋能项目，为公司输送培养核心岗位人才。在干部培训方面，主要以六大核心因子为人才素质导向，进一步强化流程、风控、质量、非人力资源、非财务、数字化六大核心课程的体系化、规范化建设，不断丰富课程内涵、优化课程架构，提升培训的针对性与实效性。结合不同干部的岗位特质、职责要求及职业发展阶段，精准制定差异化培养计划，靶向补齐能力短板，全面提升干部队伍的综合素养与履职能力。一方面，持续深耕专项培训，继续开展领导力初级班（面向中层干部）、干部必修课程（面向全体干部）等重点项目，夯实干部能力根基；另一方面，持续优化系统化、多维度培训模式，深化线上平台与线下特训营的深度融合，创新培训形式、丰富培训载体，加速企业人才梯队建设。在非管理岗核心人才能力提升方面，聚焦非管理岗核心人才专业能力培养，完善分层分类专业力培养体系；紧扣研发、供应链、营销、职能等岗位序列需求，构建分层分类、精准适配的专业能力培养体系；组织开展人才赋能专项培训，主要包含校招生人才育成、社招新员工转身培训以及公司级技能与通识能力培养专项，持续提升核心岗位人才综合素质；完善配套资源保障建设，升级线上学习平台与课程体系，深化 AI 内训融合，优化讲师资源与学习供给，支撑员工碎片化学习与专业提升。坚持领导力与专业力培训双向发力，推动人才培养体系与任职资格体系深度衔接，持续完善公司人才发展体系。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

经第十届董事会第二次会议和 2024 年年度股东会审议通过，公司 2024 年度利润分配预案为：以公司实施 2024 年年度权益分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户中的回购股份（若有）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不送红股，不转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。2022-2024 年度，公司以现金分红方式（含回购股份等其他方式）累计分配利润为 401,933,240.72 元，占最近三年实现的年均可分配利润的 174.17%。

公司 2024 年度利润分配方案符合《公司法》《企业会计准则》、证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及《公司章程》等规定，符合公司的利润分配政策、股东回报规划，与公司实际经营情况及未来发展需要相匹配，充分考虑了对广大投资者的合理回报，有利于全体股东共享公司经营成果，具备合法性、合规性、合理性。

| 现金分红政策的专项说明 | |
|--|-----|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求： | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰： | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备： | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用： | 是 |
| 公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措： | 不适用 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护： | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明： | 不适用 |

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

| | |
|---|----------------|
| 每 10 股送红股数 (股) | 0 |
| 每 10 股派息数 (元) (含税) | 1.5 |
| 每 10 股转增数 (股) | 0 |
| 分配预案的股本基数 (股) | 559,434,739 |
| 现金分红金额 (元) (含税) | 83,915,210.85 |
| 以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元) | 0.00 |
| 现金分红总额 (含其他方式) (元) | 83,915,210.85 |
| 可分配利润 (元) | 365,297,466.47 |
| 现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例 | 100.00% |
| 本次现金分红情况 | |
| 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20% | |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明 | |
| 经第十届董事会第七次会议决议, 根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《公司章程》等的规定, 考虑到公司 2026 年度的资金支出计划, 拟定的 2025 年度利润分配预案为: 以公司实施 2025 年年度权益分配方案时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户中的回购股份 (若有) 为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元 (含税), 不送红股, 不转增股本, 剩余未分配利润结转以后年度分配。2023-2025 年度, 公司以现金分红方式 (含回购股份等其他方式) 累计分配利润为 421,583,383.97 元, 占最近三年实现的年均可分配利润的 203.60%。本次利润分配预案是基于公司目前经营环境及未来发展的需要, 不存在损害公司股东利益的情形, 符合相关法律法规的规定, 符合《公司章程》、股东回报规划等规定的利润分配政策, 尚需提交公司年度股东会审议。 | |

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

不适用

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

不适用

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

| 员工的范围 | 员工人数 | 持有的股票总数 (股) | 变更情况 | 占上市公司股本总额的比例 | 实施计划的资金来源 |
|--|------|-------------|------|--------------|--------------------------|
| 第四期核心团队持股计划 (公司的董事<不含独立董事>、监事、高级管理人员、公司及控股子公司核心管理人员以及骨干人员) | 136 | 16,680,707 | - | 2.98% | 员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式 |

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

| 姓名 | 职务 | 报告期初持股数（股） | 报告期末持股数（股） | 占上市公司股本总额的比例 |
|-----|---------|------------|------------|--------------|
| 章力 | 董事长、总经理 | 1,826,750 | 1,439,400 | 0.26% |
| 王争业 | 董事、副总经理 | 846,750 | 609,628 | 0.11% |
| 冷金洲 | 董事、副总经理 | 647,250 | 457,221 | 0.08% |
| 赵勇刚 | 董事 | 647,250 | 457,221 | 0.08% |
| 史襄桥 | 董事 | 298,500 | 203,209 | 0.04% |
| 史学林 | 职工董事 | 457,500 | 304,814 | 0.05% |
| 韩林 | 副总经理 | 397,500 | 254,011 | 0.05% |
| 李国朋 | 副总经理 | 308,500 | 211,676 | 0.04% |
| 张立伟 | 副总经理 | 217,500 | 101,604 | 0.02% |
| 石长银 | 财务总监 | 494,750 | 355,616 | 0.06% |
| 章宏建 | 董事会秘书 | 308,250 | 203,209 | 0.04% |

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

1、公司第三期员工持股计划所持股份已于 2025 年 7 月 8 日全部解锁，报告期初，该员工持股计划持有公司股份 5,990,164 股，占公司总股本的 1.07%，报告期内通过集中竞价交易方式于 2025 年 7 月 10 日前全部减持完毕。

2、公司第四期核心团队持股计划第一个锁定期已于 2025 年 11 月 10 日届满，本次解锁股份数量合计为 7,880,282 股，占本核心团队持股计划持有权益总额的 40%。截至报告期末，解锁股份已通过集中竞价方式减持 3,020,000 股，本核心团队持股计划剩余持股数量为 16,680,707 股，占公司总股本的 2.98%。

报告期内股东权利行使的情况

不适用

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

1、报告期内，第三期员工持股计划持有人中 9 人因离职等情形不再适合继续参加持股计划，由管理委员会依据《第三期员工持股计划管理办法》对所持份额进行了处置，由本期员工持股计划收回，在锁定期满后出售份额对应的股票，出售后以初始购买价格返还了持有人，相关处置符合第三期员工持股计划的约定。

2、报告期内，第四期核心团队持股计划持有人中 8 人因离职不再符合本次核心团队持股计划参与资格，管理委员会取消其份额并指定受让人认购，受让人与上市公司 5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或者一致行动关系，相关处置符合第四期核心团队持股计划的约定。截至报告期末，第四期核心团队持股计划持有人总数为 136 人。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

2025 年，第四期核心团队持股计划共计计提股份支付费用 3,814.98 万元。在不考虑第四期核心团队持股计划对公司业绩的影响情况下，持股计划费用的摊销对持股计划存续期内公司净利润有所影响，若考虑第四期核心团队持股计划对公司发展产生的正向作用，员工持股计划将有效激发公司员工的积极性，提高经营效率。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

公司第三期员工持股计划存续期为 48 个月，其中前 36 个月为锁定期，分三期解锁，本员工持股计划所持股份已于 2025 年 7 月 8 日全部解锁。2023 年 7 月 10 日至 2025 年 7 月 10 日期间，本员工持股计划所持有的 18,684,724 股公司股票，占公司总股本的 3.34%，在各锁定期届满后已通过大宗交易和集中竞价的方式分批次出售完毕。截至报告期末，第三期员工持股计划已完成清算分配并终止。

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，依据公司实际情况，已基本建立健全了公司的内部控制制度体系，报告期内公司审计委员会、内部审计部门共同对公司内部控制管理进行监督与评价，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。报告期公司不存在内部控制重大缺陷和重要缺陷，详见公司于 2026 年 4 月 22 日披露在巨潮资讯网的《2025 年度内部控制评价报告》。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

| 公司名称 | 整合计划 | 整合进展 | 整合中遇到的问题 | 已采取的解决措施 | 解决进展 | 后续解决计划 |
|------|------|------|----------|----------|------|--------|
| - | - | - | - | - | - | - |

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

| | | |
|------------------------------|---|---|
| 内部控制评价报告全文披露日期 | 2026 年 04 月 22 日 | |
| 内部控制评价报告全文披露索引 | 2026 年 4 月 22 日刊登于巨潮资讯网的《湖北回天新材料股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》 | |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | | 100.00% |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 | | 100.00% |
| 缺陷认定标准 | | |
| 类别 | 财务报告 | 非财务报告 |
| 定性标准 | ①重大缺陷：审计委员会和审计部门对公司财务报告的内部控制监督无效；公司董事、监事和高级管理人员舞弊；外部审计师发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制运行过程中未能发现该错报；其他可能导致公司严重偏离控制目标的缺陷。 ②重要缺陷：未按照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制程序；对于期末的财务报告过程的控制存在一项或 | ①重大缺陷：公司决策程序导致重大失误；违反国家法律法规并受到重大处罚；重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果，或严重偏离公司战略目标、资产安全、经营目标及合规目标。 ②重要缺陷：公司决策程序导致重要失误；违反企业内部规章，形成较大金额损失；重要业务制度或系统存在缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果，或显著偏离公司战 |

| | | |
|----------------|---|--|
| | <p>多项缺陷，虽未达到重大缺陷标准，但影响财务报告达到合理、准确的目标。</p> <p>③一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p> | <p>略目标、资产安全、经营目标及合规目标。</p> <p>③一般缺陷：公司决策程序效率不高；违反企业内部规章，但未形成损失；一般业务制度或系统存在缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会降低工作效率或效果，不太可能偏离公司战略目标、资产安全、经营目标及合规目标。</p> |
| 定量标准 | <p>①重大缺陷：涉及资产、负债的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计资产总额 5%，且绝对金额大于等于 1000 万元；涉及净资产的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计净资产总额 5%，且绝对金额大于等于 1000 万元；涉及收入的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计收入总额 5%，且绝对金额大于等于 1000 万元；涉及利润的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计净利润 5%，且绝对金额大于等于 1000 万元；会计差错金额直接影响盈亏性质；经注册会计师审计对以前年度财务报告进行更正的，会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计净利润 5%，且绝对金额大于等于 1000 万元。</p> <p>②重要缺陷：涉及资产、负债的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计资产总额 3%，且绝对金额大于等于 500 万元；涉及净资产的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计净资产总额 3%，且绝对金额大于等于 500 万元；涉及收入的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计收入总额 3%，且绝对金额大于等于 500 万元；涉及利润的会计差错金额大于等于最近一个会计年度经审计净利润 3%，且绝对金额大于等于 500 万元。</p> <p>③一般缺陷：涉及资产、负债、净资产、收入、利润的会计差错金额未达到前述“重大缺陷定量标准”及“重要缺陷定量标准”的其他内部控制缺陷。</p> | <p>非财务报告内部控制缺陷的认定标准取决于内部控制缺陷对非财务报告目标实现的影响程度，这些目标包括战略目标、资产安全、经营目标及合规目标等。</p> <p>①重大缺陷：评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额大于或等于 1000 万元。</p> <p>②重要缺陷：评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额小于 1000 万元，但大于等于 500 万元。</p> <p>③一般缺陷：评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额小于 500 万元。</p> |
| 财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 非财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 财务报告重要缺陷数量（个） | | 0 |
| 非财务报告重要缺陷数量（个） | | 0 |

2、内部控制审计报告

适用 不适用

| 内部控制审计报告中的审议意见段 | |
|--|------------------|
| 我们认为，回天新材于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。 | |
| 内控审计报告披露情况 | 披露 |
| 内部控制审计报告全文披露日期 | 2026 年 04 月 22 日 |

| | |
|----------------|---|
| 内部控制审计报告全文披露索引 | 2026 年 4 月 22 日刊登于巨潮资讯网的《湖北回天新材料股份有限公司内部控制审计报告》 |
| 内控审计报告意见类型 | 标准无保留意见 |
| 非财务报告是否存在重大缺陷 | 否 |

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、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） | 5 | |
|-------------------------|-----------------|--|
| 序号 | 企业名称 | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1 | 湖北回天新材料股份有限公司 | 详见公司在企业环境信息依法披露系统（湖北）披露的《2025 年度报告》，查询网址为： http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index |
| 2 | 上海回天新材料有限公司 | 详见公司在企业环境信息依法披露系统（上海）披露的《2025 年度报告》，查询网址为： https://e2.sthj.sh.gov.cn/jsp/view/hjpl/index.jsp |
| 3 | 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 详见公司在企业环境信息依法披露系统（湖北）披露的《2025 年度报告》，查询网址为： http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index |
| 4 | 常州回天新材料有限公司 | 详见公司在企业环境信息依法披露系统（江苏）披露的《2025 年度报告》，查询网址为： http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js |
| 5 | 安庆华兰科技有限公司 | 详见公司在企业环境信息依法披露系统（安徽）披露的《2025 年度报告》，查询网址为： https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home |

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

上市公司发生环境事故的相关情况

不适用

十八、社会责任情况

报告期内社会责任履行情况详见公司于 2026 年 4 月 22 日在巨潮资讯网上披露的《湖北回天新材料股份有限公司 2025 年度环境、社会及治理（ESG）报告》。

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

公司严格遵循《安全生产法》《环境保护法》等相关法律法规，制定了《安全生产综合管理制度》《环境保护综合管理

制度》《特种作业安全管理制度》等一系列管理办法，为公司的生产和经营活动提供了全面的指导框架。为确保安全生产管理的有效实施，公司成立了安全生产委员会，作为安全管理的领导与决策机构，负责统筹公司及下属子公司的安全生产工作。为落实全员安全责任，公司推行《全员安全生产责任制》，要求包括主要领导、分管领导在内的全体员工签订《安全生产目标责任书》，确保安全生产责任落实到人。

为有序推进安全危险源辨识风险评估工作，公司制定了《2025 年危险源辨识评估工作推进方案》。公司对各子公司提交的危险源辨识报告进行评审与考核，运用 SCL 风险评价方法深度挖掘潜在风险，并落实针对性防控措施，切实保障员工安全与生产运营稳定。

为有效管控风险，预防和减少事故发生，公司制定了《隐患排查治理规定》，组织专业人员常态化开展隐患排查。为建立系统化、规范化的应急管理体系，公司制定了《生产安全事故应急预案》，明确了各类事故的响应级别、处置流程与职责分工。为确保预案的有效性，公司通过制定年度应急演练计划，并定期组织开展针对性实战演练，持续提升员工的风险防范意识与突发事件实战处置能力。报告期内，公司及子公司累计开展各项安全应急演练 50 余次。

公司持续优化《安全生产教育培训管理规定》，将安全文化宣传教育工作落到实处，通过理论与实践相结合的方式，推动安全文化建设，营造安全文化氛围，全面提升员工的安全意识，筑牢公司安全生产的坚实防线。2025 年，我司组织开展安全培训活动累计近百场，员工参与达到 5500 人次，实现培训覆盖率 100%。

公司依法保障安全生产资金的投入，将其列入公司年度预算并专款专用，保障了安全生产设施、消防设施的定期维护以及职工劳动保护用品定时、定量发放与更换。2025 年，公司安全生产投入达 578 万元。

报告期内，公司及子公司接受了生产厂区所在地安全生产行政主管部门的检查，其生产经营活动符合国家有关安全生产法律、法规和规范性文件的要求，未发生安全生产事故，不存在因违反安全生产法律、法规和规范性文件而受到安全生产行政主管部门行政处罚的情形。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司尚未开展巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

| 承诺事由 | 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------------|-----|-----------------------|--|-------------|------|-------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 章力 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 本人作为回天新材的控股股东、实际控制人，为了减少和规范与回天新材未来可能发生的关联交易，本人现对下列事项做出正式的书面声明和承诺：1、本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》《公司章程》《湖北回天新材料股份有限公司关联交易制度》《湖北回天新材料股份有限公司股东会议事规则》《湖北回天新材料股份有限公司董事会议事规则》等关于关联交易的管理规定，避免和减少关联交易，自觉维护发行人及全体股东的利益，不利用本人在回天新材中的地位为本人在与回天新材或其控股子公司的关联交易中谋取不正当利益。2、若本人及本人控制的企业与回天新材产生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、《公司章程》和公司的有关规定履行审批程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，依法签订关联交易协议并按照有关法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务，严格按照法律法规及关联交易相关管理制度的定价原则进行，确保交易价格公允，保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。3、如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将向回天新材赔偿一切直接和间接损失。 | 2021年12月15日 | - | 正常履行中 |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 章力 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 本人作为回天新材的控股股东、实际控制人，为了避免本人及本人控制的其他企业未来与上市公司的同业竞争的可能性，本人对下列事项做出正式的书面声明和承诺：1、本人目前没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份或其他权益）直接或间接参与任何导致或可能导致与回天新材主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动。2、如果回天新材认为本人或本人控制的企业从事了对回天新材的业务构成竞争的业务，本人将愿意以公平合理的价格将该等资产或股权转让给回天新材。3、如果本人将来可能存在任何与回天新材主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，本人应当立即通知回天新材并尽力促使该业务机构按回天新材能合理接受的条件首先提供给回天新材，回天新材对上述业务享有优先权。4、如因违反本承诺函的任何条款而导致回天新材遭受的一切损失、损害和开支，本人将予以赔偿。5、该承诺函自本人签字之日起生效，直至发生以下情形为止（以较早为准）：①本人不再直接 | 2021年12月15日 | - | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|-----------------|--|------|---|---------------------|---------------------|-------|
| | | | 或间接控制回天新材；②回天新材股份终止在证券交易所上市。 | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 章力、王争业、冷金洲、赵勇刚、史学林、史襄桥、刘浩、朱怀念、章宏建、韩林、程建超 | 其他承诺 | 为维护公司和全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员承诺如下：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、如公司未来实施股权激励计划，本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、自本承诺出具日至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 | 2021年 12月 21日 | 2028年 10月 26日 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 章力、章锋、王争业、史襄桥、赵勇刚 | 其他承诺 | 为维护公司和全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人章力承诺如下：1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2、自本承诺出具日至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 | 2021年 12月 21日 | 2028年 10月 26日 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 湖北回天新材料股份有限公司 | 其他承诺 | 由于本次发行可能导致公司每股收益有所下降，存在即期回报被摊薄的风险，为增强公司持续回报股东的能力，充分保护中小股东的利益，公司将采取多项措施以保障本次发行后公司有效使用募集资金，具体措施如下：1、加强募集资金管理，加快募投项目进度。为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司已根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，公司将严格按照国家相关法律法规及中国证监会、深圳证券交易所的要求，对募集资金进行专项存储，保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行充分论证，本次募投项目符合国家产业政策和产业发展趋势，有利于增强公司市场竞争力，具有较好的市场前景和盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目实施进度，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。2、加大技术研发投入，提升公司市场竞争力。公司专注于胶粘剂等新材料的研发，拥有大量自主知识产权的国内国际领先产品技术。公司持续聚焦重点应用领域、重点产品，将继续加大技术开发力度，选用专业技术人才，进一步加强公司研发实力，提升公司核心竞争力，为公司未来的发展提供技术保障。3、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障。公司未来将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公 | 2021年 12月 21日 | 2028年 10月 26日 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|-----------------|---|-----------------------|---|---------------------|---------------------|-------|
| | | | 司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，提升资金使用效率，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。4、落实利润分配政策，强化投资者回报机制。为进一步完善公司利润分配政策，增加利润分配决策透明度、更好地回报投资者，维护股东利益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的相关要求，在充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的成长和发展的基础上，结合自身实际情况制定了未来三年（2022-2024年）股东分红回报规划，强化了对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，保证了利润分配政策的连续性和稳定性。 | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 李燕萍、李国朋、张立伟、石长银 | 其他承诺 | 为维护公司和全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员承诺如下：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、如公司未来实施股权激励计划，本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、自本承诺出具日至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 | 2022年 01月 06日 | 2028年 10月 26日 | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 章力、王争业、冷金洲、史襄桥、史学林、赵勇刚、刘浩、李燕萍、朱怀念、程建超、韩胜利、陈慧敏、韩国朋、石长银、章宏建 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 1. 本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》《公司章程》《湖北回天新材料股份有限公司关联交易制度》《湖北回天新材料股份有限公司股东大会会议事规则》《湖北回天新材料股份有限公司董事会议事规则》等关于关联交易的管理规定，避免和减少关联交易，自觉维护发行人及全体股东的利益，不利用本人在发行人中的地位为本人在与发行人或其控股子公司的关联交易中谋取不正当利益。2. 若本人及本人控制的企业与回天新材产生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、《公司章程》和公司的有关规定履行审批程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，依法签订关联交易协议并按照有关法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务，严格按照法律法规及关联交易相关管理制度的定价原则进行，确保交易价格公允，保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。3. 如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失。 | 2022年 06月 13日 | 2028年 10月 26日 | 正常履行中 |
| 其他承诺 | 杨莲花 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 1、本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》《公司章程》《湖北回天新材料股份有限公司关联交易制度》《湖北回天新材料股份有限公司股东会议事规则》《湖北回天新材料股份有限公司董事会议事规则》等关于关联交易的管理规定，避免和减少关联交易，自觉维护发行人及全体股东的利益，不利用本人在回天新材中的地位为本人在与回天新材或其控股子公司的关联交易中谋取不正当利益。2、若本人及本人控制的企业与回天新材产生不可 | 2023年 02月 01日 | - | 正常履行中 |

| | | | | | |
|----------|---|--|--|--|--|
| | | 避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、《公司章程》和公司的有关规定履行审批程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，依法签订关联交易协议并按照有关法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务，严格按照法律法规及关联交易相关管理制度的定价原则进行，确保交易价格公允，保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。3、如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将向回天新材赔偿一切直接和间接损失。 | | | |
| 承诺是否按时履行 | 是 | | | | |

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

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

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）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、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期新设立二级子公司湖北荣盛国际贸易有限公司。本期合并范围内的公司具体见“第八节 / 九、合并范围的变更”和“十、在其他主体中的权益”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

| | |
|------------------------|------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬（万元） | 100 |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限 | 10 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 汤方明、王天平 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 汤方明 3 年、王天平 1 年 |

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所，支付审计费用 20 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、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。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

| 诉讼（仲裁）基本情况 | 涉案金额（万元） | 是否形成预计负债 | 诉讼（仲裁）进展 | 诉讼（仲裁）审理结果及影响 | 诉讼（仲裁）判决执行情况 | 披露日期 | 披露索引 |
|------------------------|----------|----------|----------|---------------|-------------------------|------|------|
| 未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项汇总（公 | 980.22 | 否 | — | 对公司未造成重大 | 部分案件已结案且执行完成，部分案件已结案正在执 | | |

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------|---|-----|------------|--------------------------------|--|--|
| 公司及子公司作为原告的销售合同纠纷案) | | | | 影响 | 行中，部分案件尚在审理中，相关案件已累计回款411.4万元。 | | |
| 未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项汇总（公司及子公司作为原告的其他案件） | 577.91 | 否 | --- | 对公司未造成重大影响 | 案件正在审理中。 | | |
| 未达到重大诉讼（仲裁）披露标准的事项汇总（公司及子公司作为被告的案件） | 307.48 | 否 | --- | 对公司未造成重大影响 | 部分案件已结案，部分案件尚在审理中。 | | |

十二、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。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

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

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司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。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司存在将部分闲置房屋对外租赁的情形，报告期内公司租赁收入合计为人民币 5,820,887.20 元（不含税）。公司不存在单笔金额对公司影响重大的租赁合同。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | |
|---------------------------|----------------------|----------|------------|---------------------|------|-----------------|-----------------------|-----|----------------|--------------------------|
| 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 |
| 报告期内审批的对外担保额度合计（A1） | | 0 | | 报告期内对外担保实际发生额合计（A2） | | 0 | | | | |

| 报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3) | | 0 | | 报告期末实际对外担保余额合计 (A4) | | 0 | | | | |
|-----------------------|--------------|--------|-------------|---------------------|--------|----------|------------|------------|--------|----------|
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物 (如有) | 反担保情况 (如有) | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 安庆华兰科技有限公司 | 2025年04月28日 | 15,000 | 2025年02月18日 | 3,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2030/2/18 | 否 | 否 |
| 安庆华兰科技有限公司 | 2025年04月28日 | 15,000 | 2025年09月25日 | 2,200 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/9/24 | 否 | 否 |
| 常州回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 25,000 | 2023年03月09日 | 5,500 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/3/8 | 是 | 否 |
| 常州回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 25,000 | 2024年07月01日 | 5,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/5/16 | 是 | 否 |
| 常州回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 25,000 | 2024年07月25日 | 3,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/12/31 | 是 | 否 |
| 常州回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 25,000 | 2024年09月18日 | 6,750 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/9/17 | 否 | 否 |
| 广州回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 20,000 | 2022年06月30日 | 5,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/6/30 | 是 | 否 |
| 广州回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 20,000 | 2023年02月01日 | 4,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/2/1 | 否 | 否 |
| 广州回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 20,000 | 2024年05月20日 | 3,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/5/20 | 否 | 否 |
| 湖北回天新材料(宣城)有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2019年12月27日 | 11,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/12/26 | 否 | 否 |
| 湖北回天新材料(宣城)有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2023年10月18日 | 5,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/3/25 | 是 | 否 |
| 湖北回天新材料(宣城)有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2023年11月13日 | 5,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/3/29 | 是 | 否 |
| 湖北回天新材料(宣城)有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2024年06月28日 | 10,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/7/4 | 是 | 否 |
| 湖北回天新材料(宣城)有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2024年11月19日 | 3,651.5 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/11/19 | 否 | 否 |
| 湖北回天新材料(宣城)有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2024年12月13日 | 5,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/12/13 | 否 | 否 |
| 湖北回天新材料(宣城)有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2024年12月26日 | 5,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/12/29 | 否 | 否 |
| 湖北回天新材 | 2025年 | 65,000 | 2025年 | 5,000 | 连带责任保 | 无 | 否 | 2029/7/ | 否 | 否 |

| 料（宣城）有限公司 | 04月28日 | | 07月04日 | | 证 | | | 4 | | |
|-----------------------------|--------------|--------|-------------|----------|-------------------------|---------|-----------|-----------|--------|------------|
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2025年07月04日 | 10,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2030/7/4 | 否 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 2025年04月28日 | 65,000 | 2025年09月27日 | 3,686.69 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2031/9/27 | 否 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 70,000 | 2024年03月27日 | 6,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/3/26 | 否 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 70,000 | 2024年06月28日 | 10,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/6/27 | 是 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 70,000 | 2024年06月28日 | 8,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/6/28 | 否 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 70,000 | 2024年06月28日 | 12,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2025/9/25 | 是 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 70,000 | 2024年12月13日 | 8,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2028/11/4 | 否 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 70,000 | 2025年01月09日 | 6,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2030/1/9 | 否 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 2025年04月28日 | 70,000 | 2025年09月05日 | 10,000 | 连带责任保证 | 无 | 否 | 2029/9/4 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（B1） | | | 200,000 | | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2） | | | | | 39,886.69 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3） | | | 200,000 | | 报告期末对子公司实际担保余额合计（B4） | | | | | 100,288.19 |
| 子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 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（C1） | | | 0 | | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2） | | | | | 0 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3） | | | 0 | | 报告期末对子公司实际担保余额合计（C4） | | | | | 0 |
| 公司担保总额（即前三大项的合计） | | | | | | | | | | |
| 报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1） | | | 200,000 | | 报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2） | | | | | 39,886.69 |
| 报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3） | | | 200,000 | | 报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4） | | | | | 100,288.19 |
| 全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例 | | | | | | | | | | 32.66% |
| 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 | | | | | | | | | | 0 |

| | |
|--|---|
| 供的债务担保余额 (E) | |
| 担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F) | 0 |
| 上述三项担保金额合计 (D+E+F) | 0 |
| 对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有) | 无 |
| 违反规定程序对外提供担保的说明 (如有) | 无 |

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

| 产品类别 | 风险特征 | 报告期内委托理财的余额 | 逾期未收回的金额 |
|--------|------|-------------|----------|
| 券商理财产品 | 中低风险 | 11,850.5 | 0 |
| 券商理财产品 | 中风险 | 24,000 | 0 |

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

单位：万元

| 受托机构名称 (或受托人姓名) | 受托机构 (或受托人) 类型 | 风险特征 | 产品类型 | 金额 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 事项概述及相关查询索引 (如有) |
|-----------------|----------------|------|-----------|--------|-------------|------|-------|-----------|-------------|------------------|
| 中信证券股份有限公司 | 证券 | 中风险 | 混合类 (FOF) | 7,000 | 2025年01月15日 | | 债权类资产 | 212.41 | 尚未赎回 | |
| 中信证券股份有限公司 | 证券 | 中风险 | 混合类 (FOF) | 5,000 | 2025年04月28日 | | 债权类资产 | 300.86 | 尚未赎回 | |
| 华泰证券股份有限公司 | 证券 | 中风险 | 混合类 (FOF) | 2,000 | 2025年05月13日 | | 债权类资产 | 74.8 | 尚未赎回 | |
| 华泰证券股份有限公司 | 证券 | 中风险 | 混合类 (FOF) | 7,000 | 2025年07月02日 | | 债权类资产 | 270.13 | 尚未赎回 | |
| 合计 | | | | 21,000 | -- | -- | -- | 858.2 | -- | -- |

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

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。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

| 募集年份 | 募集方式 | 证券上市日期 | 募集资金总额 | 募集资金净额(1) | 本期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额(2) | 报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1) | 报告期内变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额比例 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 | 闲置两年以上募集资金金额 |
|-------|-----------------|-------------|--------|------------------------|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|---------------|--------------|
| 2022年 | 向不特定对象发行可转换公司债券 | 2022年11月15日 | 85,000 | 84,418.42 ¹ | 12,452.08 | 73,161.55 | 86.67% | 0 | 0 | 0.00% | 11,256.87 | 按照募集项目进度投入 | 0 |
| 合计 | -- | -- | 85,000 | 84,418.42 | 12,452.08 | 73,161.55 | 86.67% | 0 | 0 | 0.00% | 11,256.87 | -- | 0 |

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

募集资金总体使用情况说明：

无

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

| 融资项目名称 | 证券上市日期 | 承诺投资项目和超募资金投向 | 项目性质 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本报告期投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(3) = (2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 截止报告期末累计实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
|--------|--------|---------------|------|----------------|------------|------------|----------|---------------|-----------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2022年向 | 2022年 | 1. 广州回 | 生 | 否 | 30,000 | 30,000 | 0 | 30,196.1 | 100.65% | 2023年 | 94,551.09 | 159,869.72 | 是 | 否 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|----------------------|------|----|--------|-----------|-----------|-----------|---------|-------------|-----------|------------|-----|----|
| 不特定对象发行可转换公司债券 | 11月15日 | 天通信电子新材料扩建项目 | 产建设 | | | | | | | 12月31日 | | | | |
| 2022年向不特定对象发行可转换公司债券 | 2022年11月15日 | 2. 年产5.1万吨锂电池电极胶粘剂项目 | 生产建设 | 否 | 30,000 | 30,000 | 12,452.08 | 18,547.08 | 61.82% | 2026年12月31日 | | | 不适用 | 否 |
| 2022年向不特定对象发行可转换公司债券 | 2022年11月15日 | 3. 补充流动资金 | 补充 | 否 | 25,000 | 24,418.42 | 0 | 24,418.37 | 100.00% | 2023年04月30日 | | | 不适用 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | | | | -- | 85,000 | 84,418.42 | 12,452.08 | 73,161.55 | -- | -- | 94,551.09 | 159,869.72 | -- | -- |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | | | | | |
| 无 | 2026年12月31日 | 无 | 不适用 | 否 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 2026年12月31日 | 0 | 0 | 不适用 | 否 |
| 归还银行贷款（如有） | | | | -- | 0 | 0 | 0 | 0 | | -- | -- | -- | -- | -- |
| 补充流动资金（如有） | | | | -- | 0 | 0 | 0 | 0 | | -- | -- | -- | -- | -- |
| 超募资金投向小计 | | | | -- | 0 | 0 | 0 | 0 | -- | -- | 0 | 0 | -- | -- |
| 合计 | | | | -- | 85,000 | 84,418.42 | 12,452.08 | 73,161.55 | -- | -- | 94,551.09 | 159,869.72 | -- | -- |
| 分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因） | “年产5.1万吨锂电池电极胶粘剂项目”原定分两期建设，建设周期共计36个月，其中项目整体设计周期4个月，一期建设周期8个月，二期建设周期24个月。项目一期（年产1.5万吨锂电池负极胶粘剂）已按计划于2023年5月31日建设完成，项目二期（年产3.6万吨锂电池负极胶粘剂）达到预定可使用状态的时间预计为2025年5月31日。在项目二期实施过程中，因政府施工道路审批、产品工艺优化及项目设计调整等因素影响，造成该项目施工建设延迟。目前，项目二期基础建设施工、设备购置等工作推进中，预计将于2026年12月31日前建设完成。公司第十届董事会第二次会议已审议通过《关于公司部分募投项目延期的议案》，同意将该募投项目达到预定可使用状态日期由2025年5月31日调整至2026年12月31日。 | | | | | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | 无 | | | | | | | | | | | | | |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况 | 不适用 | | | | | | | | | | | | | |
| 存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形 | 不适用 | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|---|
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | 不适用 |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 不适用 |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | 适用 本公司于 2022 年 11 月 18 日分别召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换已预先投入募投项目和已支付发行费用的自筹资金。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对相关情况进行了专项审核，并出具了《湖北回天新材料股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》（信会师报字[2022]第 ZE10621 号）。保荐机构国金证券股份有限公司同意公司本次使用募集资金置换预先投入的自筹资金并出具了核查意见。 截至 2025 年 12 月 31 日，公司已完成对预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的置换。 |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 不适用 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 不适用 |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 公司尚未使用的募集资金，按照募集项目进度投入。 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定及要求存放和使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行了披露，不存在募集资金使用及管理的违规情形。 |

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

立信会计师事务所认为，回天新材 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》以及《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 2 号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了回天新材 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

国金证券股份有限公司认为：回天新材 2025 年度募集资金的存放和使用符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，使用募集资金均履行了相关程序，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，有关募集资金使用的信息披露符合上市公司信息披露的相关法律法规的规定，不存在违规使用募集

资金的情形。

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

十七、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。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | 本次变动后 | |
|------------|-------------|---------|-------------|----|-------|----------|----------|-------------|---------|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 14,999,799 | 2.68% | | | | 347,750 | 347,750 | 15,347,549 | 2.74% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 14,999,799 | 2.68% | | | | 347,750 | 347,750 | 15,347,549 | 2.74% |
| 其中：境内法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | 14,999,799 | 2.68% | | | | 347,750 | 347,750 | 15,347,549 | 2.74% |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 544,424,346 | 97.32% | | | | -337,221 | -337,221 | 544,087,125 | 97.26% |
| 1、人民币普通股 | 544,424,346 | 97.32% | | | | -337,221 | -337,221 | 544,087,125 | 97.26% |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 559,424,145 | 100.00% | | | | 10,529 | 10,529 | 559,434,674 | 100.00% |

股份变动的原因

适用 不适用

报告期内共有面值总额为 16.16 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 10,529 股。截至报告期末，公司总股本增至 559,434,674 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

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

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内，公司可转债累计转股 10,529 股，会引起基本每股收益和稀释每股收益下降，归属于公司普通股股东的每股净资产下降。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期增加限售股数 | 本期解除限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|------|-----------|----------|----------|-----------|---------|-----------|
| 程建超 | 1,043,250 | 347,750 | 0 | 1,391,000 | 离任监事限售股 | 2026-5-13 |
| 合计 | 1,043,250 | 347,750 | 0 | 1,391,000 | -- | -- |

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、报告期内共有面值总额为 16.16 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票，累计转股股数为 10,529 股，公司股份总数增加 10,529 股。

2、本报告期末，公司资产负债率为 52.86%，2024 年末为 56.16%。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

| | | | | | | | | | |
|-------------|--------|---------------------|--------|------------------------------|---|--------------------------------------|---|--------------------|---|
| 报告期末普通股股东总数 | 34,637 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 34,273 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9） | 0 | 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9） | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数（如有） | 0 |
|-------------|--------|---------------------|--------|------------------------------|---|--------------------------------------|---|--------------------|---|

| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | | |
|---|--|-------|------------|-------------|--------------|--------------|------------|------------|
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 报告期末持股数量 | 报告期内增减变动情况 | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | |
| | | | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 杨莲花 | 境内自然人 | 5.50% | 30,796,299 | 0 | 0 | 30,796,299 | 不适用 | 0 |
| 章锋 | 境内自然人 | 4.99% | 27,899,450 | -13,985,851 | 0 | 27,899,450 | 冻结 | 27,899,450 |
| 湖北回天新材料股份有限公司—第四期核心团队持股计划 | 其他 | 2.98% | 16,680,707 | -3,020,000 | 0 | 16,680,707 | 不适用 | 0 |
| 上海璞锐思咨询管理有限公司 | 境内非国有法人 | 2.50% | 13,985,851 | 13,985,851 | 0 | 13,985,851 | 不适用 | 0 |
| 刘鹏 | 境内自然人 | 1.89% | 10,599,341 | 0 | 0 | 10,599,341 | 不适用 | 0 |
| 章力 | 境内自然人 | 1.88% | 10,515,180 | 0 | 7,886,385 | 2,628,795 | 不适用 | 0 |
| 吴正明 | 境内自然人 | 1.88% | 10,493,611 | 139 | 0 | 10,493,611 | 不适用 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 1.42% | 7,936,539 | -6,977,487 | 0 | 7,936,539 | 不适用 | 0 |
| 周启增 | 境内自然人 | 1.15% | 6,412,610 | 2,922,560 | 0 | 6,412,610 | 不适用 | 0 |
| 史襄桥 | 境内自然人 | 0.71% | 3,983,897 | 0 | 2,987,923 | 995,974 | 不适用 | 0 |
| 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4） | 无 | | | | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | <p>股东章力系股东章锋、杨莲花之子。公司股东章锋、杨莲花、上海璞锐思咨询管理有限公司、史襄桥、王争业和赵勇刚分别与章力签署了《表决权委托协议》，将其持有的公司全部股份的表决权委托给章力行使，章锋与章力的表决权委托期限至章锋不再持有公司股份之日止，杨莲花与章力的表决权委托期限至杨莲花不再持有公司股份之日止，上海璞锐思咨询管理有限公司与章力的表决权委托期限至上海璞锐思咨询管理有限公司不再持有公司股份之日止，史襄桥、王争业和赵勇刚与章力的表决权委托期限至 2027 年 8 月 3 日止；公司控股股东、实际控制人为章力，章锋、杨莲花、上海璞锐思咨询管理有限公司、史襄桥、王争业和赵勇刚为章力之一致行动人。章力、史襄桥因是公司第四期核心团队持股计划之持有人，其与第四期核心团队持股计划存在关联关系。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。</p> | | | | | | | |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明 | 表决权委托同上。 | | | | | | | |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10） | 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 | |
| 杨莲花 | 30,796,299 | | | | | 人民币普通股 | 30,796,299 | |
| 章锋 | 27,899,450 | | | | | 人民币普通股 | 27,899,450 | |
| 湖北回天新材料股份有 | 16,680,707 | | | | | 人民币普 | 16,680,707 | |

| | | | |
|--|--|--------|------------|
| 限公司一第四期核心团队持股计划 | | 普通股 | |
| 上海璞锐思咨询管理有限公司 | 13,985,851 | 人民币普通股 | 13,985,851 |
| 刘鹏 | 10,599,341 | 人民币普通股 | 10,599,341 |
| 吴正明 | 10,493,611 | 人民币普通股 | 10,493,611 |
| 香港中央结算有限公司 | 7,936,539 | 人民币普通股 | 7,936,539 |
| 周启增 | 6,412,610 | 人民币普通股 | 6,412,610 |
| 彭凯 | 3,694,031 | 人民币普通股 | 3,694,031 |
| 彭乐春 | 3,293,300 | 人民币普通股 | 3,293,300 |
| 前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 股东章力系股东章锋、杨莲花之子。公司控股股东、实际控制人为章力，章锋、杨莲花、上海璞锐思咨询管理有限公司为章力之一致行动人。章力、史襄桥因是公司第四期核心团队持股计划之持有人，其与第四期核心团队持股计划存在关联关系。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。 | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5） | 公司股东吴正明除通过普通证券账户持有 2,714,761 股外，还通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,778,850 股，实际合计持有 10,493,611 股。公司股东周启增除通过普通证券账户持有 3,524,600 股外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,888,010 股，实际合计持有 6,412,610 股。公司股东彭凯通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,694,031 股。 | | |

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

| 控股股东姓名 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|--------------------------|----------------------------|----------------|
| 章力 | 中国 | 否 |
| 主要职业及职务 | 详见“第四节公司治理/ 六、董事和高级管理人员情况” | |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无 | |

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。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

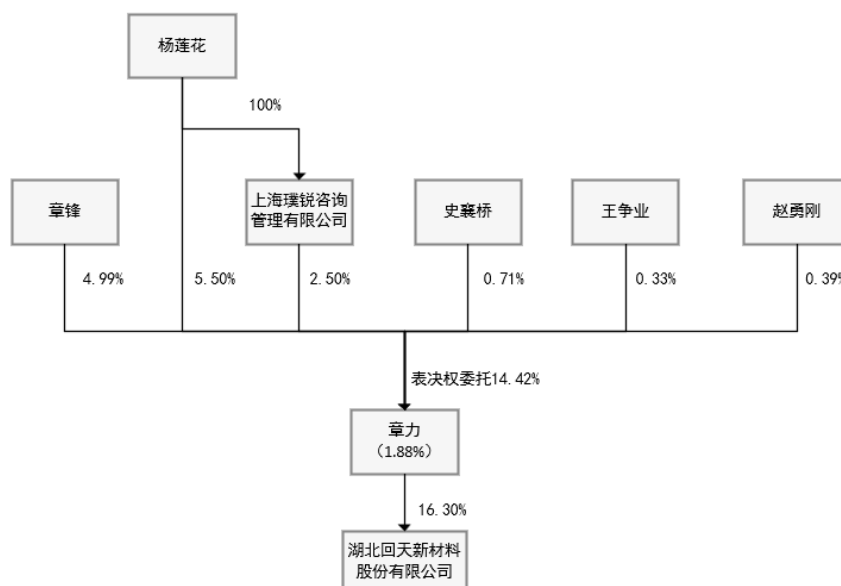
| 实际控制人姓名 | 与实际控制人关系 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|----------------------|----------------------------|----|----------------|
| 章力 | 本人 | 中国 | 否 |
| 主要职业及职务 | 详见“第四节公司治理/ 六、董事和高级管理人员情况” | | |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 否 | | |

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

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

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

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

| 可转换公司债券名称 | 回天转债 | | | | |
|-------------------------|---------------------------|----------|----------------|----------------|-------------|
| 期末转债持有人数 | 4,780 | | | | |
| 本公司转债的担保人 | 无 | | | | |
| 担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况 | 不适用 | | | | |
| 前十名转债持有人情况如下： | | | | | |
| 序号 | 可转债持有人名称 | 可转债持有人性质 | 报告期末持有可转债数量（张） | 报告期末持有可转债金额（元） | 报告期末持有可转债占比 |
| 1 | 西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司 | 境外法人 | 699,991 | 69,999,100.00 | 8.24% |
| 2 | 李怡名 | 境内自然人 | 634,586 | 63,458,600.00 | 7.47% |

| | | | | | |
|----|--|-------|---------|---------------|-------|
| 3 | 中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金 | 其他 | 579,107 | 57,910,700.00 | 6.82% |
| 4 | 招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 573,973 | 57,397,300.00 | 6.75% |
| 5 | 平安银行股份有限公司—西部利得汇享债券型证券投资基金 | 其他 | 550,000 | 55,000,000.00 | 6.47% |
| 6 | 上海理成资产管理有限公司—理成圣远6号私募证券投资基金 | 其他 | 367,917 | 36,791,700.00 | 4.33% |
| 7 | 丁碧霞 | 境内自然人 | 338,300 | 33,830,000.00 | 3.98% |
| 8 | 中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金 | 境外法人 | 267,296 | 26,729,600.00 | 3.15% |
| 9 | 李裕婷 | 境内自然人 | 215,420 | 21,542,000.00 | 2.54% |
| 10 | 中国建设银行股份有限公司—光大保德信增利收益债券型证券投资基金 | 其他 | 184,814 | 18,481,400.00 | 2.17% |

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

| 可转换公司债券名称 | 本次变动前 | 本次变动增减 | | | 本次变动后 |
|-----------|----------------|------------|----|----|----------------|
| | | 转股 | 赎回 | 回售 | |
| 回天转债 | 849,909,400.00 | 161,600.00 | | | 849,747,800.00 |

4、累计转股情况

适用 不适用

| 可转换公司债券名称 | 转股起止日期 | 发行总量（张） | 发行总金额（元） | 累计转股金额（元） | 累计转股数（股） | 转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例 | 尚未转股金额（元） | 未转股金额占发行总金额的比例 |
|-----------|-----------------------|-----------|----------------|------------|----------|-------------------------|----------------|----------------|
| 回天转债 | 2023年5月4日-2028年10月26日 | 8,500,000 | 850,000,000.00 | 252,200.00 | 16,125 | 0.0037% | 849,747,800.00 | 99.9703% |

5、转股价格历次调整、修正情况

| 可转换公司债券名称 | 转股价格调整日 | 调整后转股价格（元） | 披露时间 | 转股价格调整说明 | 截至本报告期末最新转股价格（元） |
|-----------|-------------|------------|-------------|--|------------------|
| 回天转债 | 2023年05月22日 | 15.45 | 2023年05月15日 | 公司因实施2022年度权益分派，“回天转债”的转股价格自2023年5月22日起由20.21元/股调整为15.45元/股。 | 15.20 |
| | 2024年05月23日 | 15.35 | 2024年05月16日 | 公司因实施2023年度权益分派，“回天转债”的转股价格自2024年5月23日起由15.45元/股调整为15.35元/股。 | |
| | 2025年05月30日 | 15.20 | 2025年05月23日 | 公司因实施2024年度权益分派，“回天转债”的转股价格自2025年5月30日起由15.35元/股调整为15.20元/股。 | |

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

公司发行可转债 85,000.00 万元，期限为自发行之日起 6 年，采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和支付最后一年利息。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 670,343.41 万元，资产负债率 52.86%。未来年度公司还债的现金来源主要包括公司的经营性现金流等。公司可转债的评级机构是中证鹏元资信评估股份有限公司，根据 2025 年 6 月 20 日评级机构出具的《2022 年湖北回天新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》，公司主体信用评级结果为“AA-”，“回天转债”信用评级结果为“AA-”，评级展望为“稳定”。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目 | 本报告期末 | 上年末 | 本报告期末比上年末增减 |
|---------------|-----------|----------|-------------|
| 流动比率 | 1.70 | 1.47 | 15.65% |
| 资产负债率 | 52.86% | 56.16% | -3.30% |
| 速动比率 | 1.50 | 1.26 | 19.05% |
| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 17,556.41 | 5,256.72 | 233.98% |
| EBITDA 全部债务比 | 23.37% | 15.31% | 8.06% |
| 利息保障倍数 | 4.20 | 2.46 | 70.73% |
| 现金利息保障倍数 | 9.11 | 10.6 | -14.06% |
| EBITDA 利息保障倍数 | 5.52 | 3.63 | 52.07% |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | |
| 利息偿付率 | 100.00% | 100.00% | |

第八节 财务报告

一、审计报告

| | |
|----------|------------------------|
| 审计意见类型 | 标准的无保留意见 |
| 审计报告签署日期 | 2026 年 04 月 20 日 |
| 审计机构名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计报告文号 | 信会师报字[2026]第 ZE10178 号 |
| 注册会计师姓名 | 王天平、汤方明 |

审计报告正文

湖北回天新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

| 关键审计事项 | 该事项在审计中是如何应对的 |
|--|---|
| （一）收入确认 | |
| 2025 年度，回天新材主营业务收入 439,428.89 万元，主要来源于胶粘剂产品的销售收入；收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅财务报表附注“三、（二十七）收入”及“五、（四十九）营业收入、营业成本”。 | 我们对收入确认的审计程序主要包括： 1、了解管理层与收入确认相关的关键内部控制； 2、选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； |

| | |
|---|--|
| <p>由于收入是回天新材的关键业绩指标之一，涉及不同收入确认模式，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。</p> | <p>3、从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本，与该笔销售相关的合同、发货单、发票等信息进行核对，对于出口销售，选取账面销售记录作为样本与出口报关单、货运提单、销售发票等出口销售单据进行核对，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</p> <p>4、对收入和成本执行分析性程序，包括：本期各月份收入、成本、毛利率波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>5、对主要客户实施函证程序，核实收入确认的真实性和准确性；</p> <p>6、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> |
| <p>（二）应收账款的可收回性</p> | |
| <p>如财务报表附注“三、（十）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”和“五、（四）应收账款”所述，截至2025年12月31日，回天新材应收账款账面余额为139,474.58万元，坏账准备为10,468.49万元。</p> <p>管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。</p> | <p>我们针对应收账款的可收回性执行的审计程序主要包括：</p> <p>1、了解和评价管理层与应收账款日常管理及可收回性，评估相关的内部控制；</p> <p>2、复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；</p> <p>3、对于单独计提坏账准备的应收款项，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性；</p> <p>4、对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理；</p> <p>5、结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层坏账准备计提的合理性。</p> |

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估回天新材的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督回天新材的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就回天新材中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：湖北回天新材料股份有限公司

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 908,549,934.00 | 778,783,976.79 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 368,654,070.26 | 405,449,047.48 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 443,883,516.65 | 553,078,280.69 |
| 应收账款 | 1,290,060,928.58 | 1,146,972,595.89 |
| 应收款项融资 | 146,679,196.85 | 98,447,607.01 |
| 预付款项 | 36,667,483.80 | 48,237,171.12 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 44,878,522.85 | 32,578,054.50 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 493,888,078.94 | 575,438,496.45 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 436,244,786.58 | 231,498,838.45 |
| 其他流动资产 | 45,344,700.82 | 72,924,462.55 |
| 流动资产合计 | 4,214,851,219.33 | 3,943,408,530.93 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | 20,957,369.88 | 412,998,405.26 |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 158,842,456.16 | 70,035,258.70 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 投资性房地产 | 21,272,104.19 | 17,047,577.97 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 1,682,839,067.45 | 1,727,462,933.31 |
| 在建工程 | 227,791,632.21 | 47,707,980.22 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 3,642,213.41 | 3,903,929.33 |
| 无形资产 | 254,601,796.81 | 283,231,886.55 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | 24,858,052.51 | 24,858,052.51 |
| 长期待摊费用 | 2,664,614.84 | 486,785.47 |
| 递延所得税资产 | 47,125,218.50 | 31,579,892.55 |
| 其他非流动资产 | 28,988,310.04 | 16,270,683.46 |
| 非流动资产合计 | 2,488,582,836.00 | 2,650,583,385.33 |
| 资产总计 | 6,703,434,055.33 | 6,593,991,916.26 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 805,443,168.01 | 754,262,409.40 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | 193,107.57 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 650,304,189.34 | 846,581,948.30 |
| 应付账款 | 473,308,193.37 | 395,073,195.10 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 33,466,586.78 | 17,993,527.35 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 41,799,469.78 | 19,787,132.92 |
| 应交税费 | 35,747,240.25 | 17,284,001.91 |
| 其他应付款 | 74,056,233.27 | 160,199,112.89 |
| 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 | 103,197,600.89 | 172,290,460.18 |
| 其他流动负债 | 267,051,396.67 | 295,972,546.92 |
| 流动负债合计 | 2,484,374,078.36 | 2,679,637,442.54 |
| 非流动负债： | | |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 120,300,000.08 | 135,300,000.06 |
| 应付债券 | 850,657,074.58 | 808,771,569.60 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 4,324,409.34 | 4,481,458.58 |
| 长期应付款 | 18,734,820.81 | 12,957,168.33 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | 4,600,000.00 |
| 递延收益 | 57,617,378.52 | 50,383,243.90 |
| 递延所得税负债 | 7,104,457.11 | 6,781,341.80 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 1,058,738,140.44 | 1,023,274,782.27 |
| 负债合计 | 3,543,112,218.80 | 3,702,912,224.81 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 559,434,674.00 | 559,424,145.00 |
| 其他权益工具 | 129,103,936.55 | 129,128,488.76 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 802,603,426.06 | 739,230,126.23 |
| 减：库存股 | 56,738,036.16 | 126,817,748.60 |
| 其他综合收益 | -2,691,982.70 | -1,292,052.32 |
| 专项储备 | 1,031,356.70 | 698,761.54 |
| 盈余公积 | 187,822,862.90 | 173,991,008.65 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,449,888,938.68 | 1,327,044,858.24 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,070,455,176.03 | 2,801,407,587.50 |
| 少数股东权益 | 89,866,660.50 | 89,672,103.95 |
| 所有者权益合计 | 3,160,321,836.53 | 2,891,079,691.45 |
| 负债和所有者权益总计 | 6,703,434,055.33 | 6,593,991,916.26 |

法定代表人：章力

主管会计工作负责人：石长银

会计机构负责人：柳运恒

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 507,759,013.59 | 381,801,104.21 |
| 交易性金融资产 | 368,654,070.26 | 385,433,431.04 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 105,767,566.97 | 81,358,501.17 |
| 应收账款 | 786,404,794.80 | 759,213,046.54 |
| 应收款项融资 | 56,101,721.11 | 47,133,747.93 |
| 预付款项 | 934,237.23 | 4,867,990.13 |
| 其他应收款 | 5,428,757.47 | 118,127,746.86 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 207,578,867.48 | 203,420,231.35 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 218,417,671.27 | 196,494,970.68 |
| 其他流动资产 | 10,241,167.60 | 21,307,626.51 |
| 流动资产合计 | 2,267,287,867.78 | 2,199,158,396.42 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | 20,957,369.88 | 317,808,301.36 |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 1,702,962,200.40 | 1,396,082,899.64 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 14,719,313.55 | 9,899,095.53 |
| 固定资产 | 582,382,703.06 | 591,234,851.78 |
| 在建工程 | 71,539,330.26 | 19,790,168.36 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 71,605,254.23 | 73,938,874.90 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 9,421,693.66 | 6,123,727.88 |
| 其他非流动资产 | 8,743,485.40 | 11,089,078.09 |
| 非流动资产合计 | 2,482,331,350.44 | 2,425,966,997.54 |
| 资产总计 | 4,749,619,218.22 | 4,625,125,393.96 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 620,481,556.71 | 201,150,272.22 |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 479,779,380.56 | 887,161,343.85 |
| 应付账款 | 255,508,312.52 | 288,240,193.02 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 21,008,808.32 | 7,533,285.75 |
| 应付职工薪酬 | 6,294,276.52 | 3,171,792.36 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 应交税费 | 19,835,101.78 | 9,820,004.04 |
| 其他应付款 | 275,560,453.49 | 312,672,000.30 |
| 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 | 32,017,094.07 | 140,418,921.82 |
| 其他流动负债 | 56,675,824.96 | 43,574,286.79 |
| 流动负债合计 | 1,767,160,808.93 | 1,893,742,100.15 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 120,300,000.08 | 102,300,000.06 |
| 应付债券 | 850,657,074.58 | 808,771,569.60 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 24,390,540.95 | 19,574,255.08 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 995,347,615.61 | 930,645,824.74 |
| 负债合计 | 2,762,508,424.54 | 2,824,387,924.89 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 559,434,674.00 | 559,424,145.00 |
| 其他权益工具 | 129,103,936.55 | 129,128,488.76 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 802,189,889.92 | 740,285,683.27 |
| 减：库存股 | 56,738,036.16 | 126,817,748.60 |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 187,822,862.90 | 173,991,008.65 |
| 未分配利润 | 365,297,466.47 | 324,725,891.99 |
| 所有者权益合计 | 1,987,110,793.68 | 1,800,737,469.07 |
| 负债和所有者权益总计 | 4,749,619,218.22 | 4,625,125,393.96 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 4,435,571,544.40 | 3,988,551,531.53 |
| 其中：营业收入 | 4,435,571,544.40 | 3,988,551,531.53 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |

| | | |
|---------------------|------------------|------------------|
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 4,186,618,488.54 | 3,900,809,008.95 |
| 其中：营业成本 | 3,388,280,685.44 | 3,252,463,484.81 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 26,117,079.84 | 22,802,837.37 |
| 销售费用 | 242,254,259.00 | 181,768,064.29 |
| 管理费用 | 250,926,115.19 | 198,553,526.43 |
| 研发费用 | 213,525,294.56 | 196,441,458.73 |
| 财务费用 | 65,515,054.51 | 48,779,637.32 |
| 其中：利息费用 | 61,807,693.47 | 62,028,944.66 |
| 利息收入 | 5,593,379.54 | 8,339,941.86 |
| 加：其他收益 | 48,587,793.48 | 79,636,914.89 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 23,195,693.11 | 23,272,738.29 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 302,146.95 | -180,295.19 |
| 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） | 6,972,889.87 | 1,953,555.58 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -21,364,465.28 | -5,231,487.94 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -28,560,123.80 | -49,168,467.78 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -1,352,506.87 | -508,838.53 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 276,432,336.37 | 137,696,937.09 |
| 加：营业外收入 | 1,803,690.30 | 3,038,883.98 |
| 减：营业外支出 | 5,776,148.87 | 8,789,189.99 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 272,459,877.80 | 131,946,631.08 |
| 减：所得税费用 | 46,278,079.45 | 28,156,938.86 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 226,181,798.35 | 103,789,692.22 |

| | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| (一) 按经营持续性分类 | | |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列) | 226, 181, 798. 35 | 103, 847, 901. 25 |
| 2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列) | | -58, 209. 03 |
| (二) 按所有权归属分类 | | |
| 1. 归属于母公司股东的净利润 | 220, 591, 048. 49 | 101, 851, 571. 91 |
| 2. 少数股东损益 | 5, 590, 749. 86 | 1, 938, 120. 31 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -1, 399, 930. 38 | -1, 286, 735. 84 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -1, 399, 930. 38 | -1, 286, 735. 84 |
| (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, 399, 930. 38 | -1, 286, 735. 84 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5. 现金流量套期储备 | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | -1, 399, 930. 38 | -1, 286, 735. 84 |
| 7. 其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 224, 781, 867. 97 | 102, 502, 956. 38 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 219, 191, 118. 11 | 100, 564, 836. 07 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 5, 590, 749. 86 | 1, 938, 120. 31 |
| 八、每股收益: | | |
| (一) 基本每股收益 | 0. 3979 | 0. 1839 |
| (二) 稀释每股收益 | 0. 3961 | 0. 1824 |

法定代表人：章力

主管会计工作负责人：石长银

会计机构负责人：柳运恒

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 1, 890, 491, 473. 62 | 1, 635, 497, 701. 82 |
| 减：营业成本 | 1, 497, 622, 757. 75 | 1, 360, 172, 872. 95 |
| 税金及附加 | 8, 619, 354. 40 | 6, 000, 020. 46 |

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 销售费用 | 83,733,630.00 | 41,815,607.42 |
| 管理费用 | 67,816,789.97 | 46,501,240.93 |
| 研发费用 | 67,639,728.28 | 52,450,887.83 |
| 财务费用 | 34,032,655.22 | 29,606,419.48 |
| 其中：利息费用 | 34,157,293.16 | 32,349,118.29 |
| 利息收入 | 1,679,845.74 | 3,128,412.82 |
| 加：其他收益 | 21,901,179.70 | 21,246,075.19 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 20,889,134.97 | 16,939,794.45 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 302,146.95 | -180,295.19 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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） | 6,779,782.30 | 2,575,560.45 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -12,254,837.74 | -1,943,950.72 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -4,985,054.46 | -1,962,989.80 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -58,727.87 | -231,002.57 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 163,298,034.90 | 135,574,139.75 |
| 加：营业外收入 | 621,061.47 | 2,078,863.00 |
| 减：营业外支出 | 2,145,949.52 | 613,805.19 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 161,773,146.85 | 137,039,197.56 |
| 减：所得税费用 | 23,454,604.32 | 14,996,458.81 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 138,318,542.53 | 122,042,738.75 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 138,318,542.53 | 122,042,738.75 |
| （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 | 138,318,542.53 | 122,042,738.75 |
| 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 年度 | 2024 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 | 3,047,905,436.60 | 2,718,910,173.71 |
| 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 | 59,044,999.18 | 49,086,186.95 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 152,818,526.06 | 110,565,473.49 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,259,768,961.84 | 2,878,561,834.15 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,154,442,909.40 | 1,906,903,034.53 |
| 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 | 363,868,002.30 | 343,818,909.73 |
| 支付的各项税费 | 132,565,001.24 | 85,317,985.30 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 303,938,538.75 | 359,182,128.76 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,954,814,451.69 | 2,695,222,058.32 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 304,954,510.15 | 183,339,775.83 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,583,563,925.90 | 1,577,145,830.58 |
| 取得投资收益收到的现金 | 50,895,397.75 | 19,401,330.25 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,121,316.45 | 961,549.46 |
| 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 | 18,901,898.78 | 25,261,154.37 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,654,482,538.88 | 1,622,769,864.66 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 185,102,364.58 | 106,000,333.05 |
| 投资支付的现金 | 2,434,574,000.00 | 1,657,618,700.00 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 106,394,007.60 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 14,491,844.29 | 27,987,148.17 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,634,168,208.87 | 1,898,000,188.82 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 20,314,330.01 | -275,230,324.16 |
| 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 | 1,011,135,209.84 | 811,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 33,600,000.00 | 98,564,521.29 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,044,735,209.84 | 909,564,521.29 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,035,349,999.98 | 697,039,999.98 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 132,760,647.80 | 94,949,921.79 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 1,714,446.17 | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 27,082,091.22 | 97,371,218.68 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,195,192,739.00 | 889,361,140.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -150,457,529.16 | 20,203,380.84 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -1,798,962.72 | 3,611,857.14 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 173,012,348.28 | -68,075,310.35 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 559,495,821.98 | 627,571,132.33 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 732,508,170.26 | 559,495,821.98 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 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 | 1,651,030,963.05 | 1,208,767,104.80 |
| 收到的税费返还 | 13,939,751.62 | 3,420,000.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 519,143,181.09 | 249,555,947.70 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,184,113,895.76 | 1,461,743,052.50 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,784,761,471.38 | 973,924,360.29 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 69,489,164.80 | 61,173,826.94 |
| 支付的各项税费 | 45,631,360.07 | 17,858,910.03 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 423,698,508.77 | 102,269,550.42 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,323,580,505.02 | 1,155,226,647.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -139,466,609.26 | 306,516,404.82 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 收回投资收到的现金 | 2,310,143,925.90 | 1,349,431,828.28 |
| 取得投资收益收到的现金 | 34,308,407.33 | 18,166,463.25 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 123,502.39 | 5,441,672.99 |
| 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 | 11,883,646.77 | 17,694,848.18 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,356,459,482.39 | 1,390,734,812.70 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 72,152,097.36 | 32,744,827.30 |
| 投资支付的现金 | 2,222,401,345.00 | 1,505,349,000.00 |
| 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 | 5,983,901.38 | 11,753,814.84 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,300,537,343.74 | 1,549,847,642.14 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 55,922,138.65 | -159,112,829.44 |
| 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 | 719,919,115.04 | 268,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 94,563,394.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 719,919,115.04 | 362,563,394.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 391,299,999.98 | 373,949,999.98 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 110,190,156.71 | 76,282,739.46 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 91,599,754.11 |
| 筹资活动现金流出小计 | 501,490,156.69 | 541,832,493.55 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 218,428,958.35 | -179,269,099.55 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -197,656.68 | 80,035.96 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 134,686,831.06 | -31,785,488.21 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 257,422,820.79 | 289,208,309.00 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 392,109,651.85 | 257,422,820.79 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|----------------|--------|----|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|----------------|--------|------------------|----|------------------|---------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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、上年期末余额 | 559,424,145.00 | | | 129,128,488.76 | 739,230,126.23 | 126,817,748.60 | -1,292,052.32 | 698,761.54 | 173,991,008.65 | | 1,327,044,858.24 | | 2,801,407,587.50 | 89,672,103.95 | 2,891,079,691.45 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 559,424,145.00 | | | 129,128,488.76 | 739,230,126.23 | 126,817,748.60 | -1,292,052.32 | 698,761.54 | 173,991,008.65 | | 1,327,044,858.24 | | 2,801,407,587.50 | 89,672,103.95 | 2,891,079,691.45 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 10,529.00 | | | -24,552.21 | 63,373,299.83 | -70,079,712.44 | -1,399,930.38 | 332,595.16 | 13,831,854.25 | | 122,844,080.44 | | 269,047,588.53 | 194,556.55 | 269,242,145.08 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -1,399,930.38 | | | | 220,591,048.49 | | 219,191,118.11 | 5,590,749.86 | 224,781,867.97 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 10,529.00 | | | -24,552.21 | 63,373,299.83 | -70,079,712.44 | | | | | | | 133,438,989.06 | 3,912.07 | 133,442,901.13 |
| 1. 所有者 | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|-----------|--|------------|---------------|----------------|--|--|---------------|--|----------------|--|----------------|--------------|----------------|
| 投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | 10,529.00 | | -24,552.21 | 175,621.77 | | | | | | | | 161,598.56 | | 161,598.56 |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | 38,149,790.51 | | | | | | | | 38,149,790.51 | 3,912.07 | 38,153,702.58 |
| 4. 其他 | | | | 25,047,887.55 | -70,079,712.44 | | | | | | | 95,127,599.99 | | 95,127,599.99 |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 13,831,854.25 | | -97,746,968.05 | | -83,915,113.80 | 5,719,657.60 | -89,634,771.40 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 13,831,854.25 | | -13,831,854.25 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -83,915,113.80 | | -83,915,113.80 | 5,719,657.60 | -89,634,771.40 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|--|------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | 332,595.16 | | | | 332,595.16 | 319,552.22 | 652,147.38 | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 1,798,220.84 | | | | 1,798,220.84 | 1,727,702.38 | 3,525,923.22 | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | 1,465,625.68 | | | | 1,465,625.68 | 1,408,150.16 | 2,873,775.84 | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 559,434,674.00 | | | 129,103,936.55 | 802,603,426.06 | 56,738,036.16 | -2,691,982.70 | 1,031,356.70 | 187,822,862.90 | | 1,449,888,938.68 | 3,070,455,176.03 | 89,866,660.50 | 3,160,321,836.53 | |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|----------|----------------|--------|----|----------------|----------------|----------------|-----------|------|----------------|--------|------------------|------------------|--------------|------------------|---------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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、上年期末余额 | 559,419,768.00 | | | 129,138,744.16 | 846,324,429.35 | 108,351,706.11 | -5,316.48 | | 161,786,734.77 | | 1,291,369,728.21 | 2,879,682,381.90 | 5,685,050.13 | 2,885,367,432.03 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期 | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--|----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------|----------------|--|------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| 差错更正 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 559,419,768.00 | | 129,138,744.16 | 846,324,429.35 | 108,351,706.11 | -5,316.48 | | 161,786,734.77 | | 1,291,369,728.21 | 2,879,682,381.90 | 5,685,050.13 | 2,885,367,432.03 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 4,377.00 | | -10,255.40 | 107,094,303.12 | 18,466,042.49 | 1,286,735.84 | 698,761.54 | 12,204,273.88 | | 35,675,130.03 | -78,274,794.40 | 83,987,053.82 | 5,712,259.42 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | -1,286,735.84 | | | | 101,851,571.91 | 100,564,836.07 | 1,938,120.31 | 102,502,956.38 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | 4,377.00 | | -10,255.40 | 107,094,303.12 | 18,466,042.49 | | | | | | -125,566,224.01 | 81,377,574.39 | -44,188,649.62 | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | 4,377.00 | | -10,255.40 | 63,548.81 | | | | | | | 57,670.41 | | 57,670.41 | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | -107,465,235.04 | -199,801,460.22 | | | | | | 92,336,225.18 | -387.52 | 92,335,837.66 | |
| 4. 其他 | | | | 307,383.11 | 218,267,502.71 | | | | | | -217,960,119.60 | 81,377,961.91 | -136,582,157.69 | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 12,204,273.88 | | -66,176,441.88 | -53,972,168.00 | | -53,972,168.00 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 12,204,273.88 | | -12,204,273.88 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -53,972,168.00 | -53,972,168.00 | | -53,972,168.00 | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--|------------------|------------------|---------------|------------------|--|
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | 698,761.54 | | | | 698,761.54 | 671,359.12 | 1,370,120.66 | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | 1,799,304.69 | | | | 1,799,304.69 | 1,728,743.72 | 3,528,048.41 | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | 1,100,543.15 | | | | 1,100,543.15 | 1,057,384.60 | 2,157,927.75 | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 559,424,145.00 | | 129,128,488.76 | 739,230,126.23 | 126,817,748.60 | 1,292,052.32 | 698,761.54 | 173,991,008.65 | | 1,327,044,858.24 | 2,801,407,587.50 | 89,672,103.95 | 2,891,079,691.45 | |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 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、上年期末余额 | 559,424,145.00 | | | 129,128,488.76 | 740,285,683.27 | 126,817,748.60 | | | 173,991,008.65 | 324,725,891.99 | | 1,800,737,469.07 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 559,424,145.00 | | | 129,128,488.76 | 740,285,683.27 | 126,817,748.60 | | | 173,991,008.65 | 324,725,891.99 | | 1,800,737,469.07 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 10,529.00 | | | -24,552.21 | 61,904,206.65 | -70,079,712.44 | | | 13,831,854.25 | 40,571,574.48 | | 186,373,324.61 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 138,318,542.53 | | 138,318,542.53 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 10,529.00 | | | -24,552.21 | 61,904,206.65 | -70,079,712.44 | | | | | | 131,969,895.88 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | 10,529.00 | | | -24,552.21 | 175,621.77 | | | | | | | 161,598.56 |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | 38,153,702.58 | | | | | | | 38,153,702.58 |
| 4. 其他 | | | | | 23,574,882.30 | -70,079,712.44 | | | | | | 93,654,594.74 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 13,831,854.25 | -97,746,968.05 | | -83,915,113.80 |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|----------------|----------------|---------------|--|--|----------------|----------------|--|------------------|
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 13,831,854.25 | -13,831,854.25 | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -83,915,113.80 | | -83,915,113.80 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 559,434,674.00 | | | 129,103,936.55 | 802,189,889.92 | 56,738,036.16 | | | 187,822,862.90 | 365,297,466.47 | | 1,987,110,793.68 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 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 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先 | 永续 | 其他 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | |

| | | 股 | 债 | | | | 备 | | | |
|-----------------------|----------------|---|---|----------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------|------------------|
| 一、上年期末余额 | 559,419,768.00 | | | 129,138,744.16 | 843,774,109.26 | 108,351,706.11 | | 161,786,734.77 | 268,859,595.12 | 1,854,627,245.20 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 559,419,768.00 | | | 129,138,744.16 | 843,774,109.26 | 108,351,706.11 | | 161,786,734.77 | 268,859,595.12 | 1,854,627,245.20 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 4,377.00 | | | -10,255.40 | - | 18,466,042.49 | | 12,204,273.88 | 55,866,296.87 | -53,889,776.13 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | 122,042,738.75 | 122,042,738.75 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 4,377.00 | | | -10,255.40 | - | 18,466,042.49 | | | | -121,960,346.88 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | 4,377.00 | | | -10,255.40 | 63,548.81 | | | | | 57,670.41 |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | - | - | | | | 96,173,020.07 |
| 4. 其他 | | | | | 76,465.35 | 218,267,502.71 | | | | -218,191,037.36 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 12,204,273.88 | -66,176,441.88 | -53,972,168.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 12,204,273.88 | -12,204,273.88 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | -53,972,168.00 | -53,972,168.00 |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|----------------|----------------|----------------|--|--|----------------|----------------|--|------------------|
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 559,424,145.00 | | 129,128,488.76 | 740,285,683.27 | 126,817,748.60 | | | 173,991,008.65 | 324,725,891.99 | | 1,800,737,469.07 |

三、公司基本情况

1、基本信息

企业名称：湖北回天新材料股份有限公司

注册地址：湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区关羽路 1 号。

法定代表人：章力。

统一社会信用代码：91420000714693195A。

公司所属行业为化学原料和化学制品制造业。

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

2、历史沿革

湖北回天新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）成立于 1998 年 9 月 3 日，由襄樊回天胶粘有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，并于 2010 年 1 月 6 日在深圳证券交易所上市。取得统一社会信用代码 91420000714693195A 的企业营业执照。截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 559,434,674 股。

公司系经湖北省体改委鄂体改[1998]162 号文《关于设立湖北回天胶业股份有限公司的批复》批准，襄樊回天胶粘有限责任公司（以下简称“有限公司”）整体改制，由有限公司原股东章锋等 14 名自然人将有限公司经评估净资产 2,086.68 万元及新增股东李群以现金 40 万元作为出资，共同发起设立的股份公司。设立时注册资本为人民币 2,126.68 万元，股本总数 2,126.68 万股，本公司股票面值为每股人民币 1 元。

2009 年 12 月 15 日，经中国证券监督管理委员会“监许可[2009]1389 号”文核准，公司首次公开发行人民币普通股 1,700 万股（每股面值 1 元），募集资金总额人民币 618,800,000.00 元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额人民币 571,174,073.14 元，其中新增注册资本人民币 17,000,000.00 元，增加资本公积人民币 554,174,073.14 元，业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2009]第 2-0045 号《验资报告》进行了验证。2010 年 1 月 6 日，经深圳证券交易所“深证上[2010]1 号”文同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，于 2010 年 1 月 15 日进行工商变更登记手续，变更后公司注册资本增至人民币 65,998,016.00 元。

2011 年 4 月 20 日，公司 2010 年度股东会决议通过以 2010 年末总股本 65,998,016.00 股为基数，资本公积金每 10 股转增 6 股，共计转增 39,598,809.00 股。本次转增实施后，注册资本增至人民币 105,596,825.00 元。本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2011]第 0014 号《验资报告》进行了验证。

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

2015 年 8 月 18 日，公司 2015 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]1967 号”文《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，公司非公开发行股票数量为 31,437,270.00 股（每股面值 1 元），发行价格为 12.76 元/股，公司申请增加注册资本人民币 31,437,270.00 元，增加资本公积人民币 363,685,201.72 元。变更后的注册资本为人民币 200,392,190.00 元，股本为人民币 200,392,190.00 元。本次增资业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华验字[2015]42030002 号《验资报告》进行了验证。

2016 年 4 月 6 日，公司第七届董事会第三次会议及 2015 年度股东大会通过以 2015 年末总股本 200,392,190.00 股为基数，资本公积每 10 股转增 10 股，共计转增 200,392,190.00 股。本次转增实施后，公司注册资本增至人民币 400,784,380.00 元。本次增资业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华验字[2016]42030002 号《验资报告》进行了验证。

2016年7月8日，公司2016年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]668号”文《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，公司非公开发行股票数量24,928,032.00股（每股面值1元），发行价格为10.01元/股，公司申请增加注册资本人民币24,928,032.00元，增加资本公积人民币222,714,775.87元。变更后的注册资本为人民币425,712,412.00元，股本为人民币425,712,412.00元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字[2017]第ZE10522号《验资报告》进行了验证。

2020年，公司第八届董事会第九次会议、第八届董事会第十一次会议、第八届董事会第十四次会议及2020年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于同意湖北回天新材料股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2779号）的核准，本次发行的股票价格为9.66元/股，发行股票数量为5,175,983.00股（每股面值1元），公司申请增加注册资本人民币5,175,983.00元，变更后的注册资本和股本均变更为430,888,395.00元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字[2020]第ZE10604号《验资报告》进行了验证。

2023年4月17日，公司第九届董事会第十一次会议及2022年度股东大会决议，以2023年5月10日总股本430,889,256.00股剔除已回购股份2,455,407.00股后的428,433,849.00股为基数，资本公积每10股转增3股，共计转增128,530,154.00股。2023年度，公司面值总额2.31万元的“回天转债”可转换债券转换成公司普通股股票，转股数量1,219股。2023年度以资本公积转增股份以及可转债转股后，公司注册资本增至人民币559,419,768.00元。

2024年度，公司面值总额6.75万元的“回天转债”可转换债券转换成公司普通股股票，转股数量4,377股。可转换债券转股后公司股本实缴金额增至人民币559,424,145.00元（注册资本为559,422,387.00元）。

2025年度，公司面值总额16.16万元的“回天转债”可转换债券转换成公司普通股股票，转股数量10,529股。可转换债券转股后公司股本实缴金额增至人民币559,434,674.00元（注册资本为559,434,222.00元）。

截至2025年12月31日止，本公司累计发行股本总数559,434,674股，注册资本为559,434,222.00元。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月20日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

（2）合并程序

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

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

1) 增加子公司或业务

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

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

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

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

2) 处置子公司

①一般处理方法

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

②分步处置子公司

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

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

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

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

3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“15、长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

(2) 外币财务报表的折算

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

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

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融工具的分类

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

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

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

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

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

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

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

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

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

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

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(4) 金融负债终止确认

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

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

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

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

(5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

(6) 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| 项目 | 组合类别 | 确定依据 |
|---------------------------|-------------|--|
| 应收票据 | 银行承兑汇票 | 承兑人信用风险 |
| | 商业承兑汇票 | 承兑人信用风险 |
| | 财务公司承兑汇票 | 承兑人信用风险 |
| 应收账款、其他应收款 | 账龄组合 | 按照款项发生日至报表日期间计算账龄，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照，计算预期信用损失 |
| | 合并范围内的关联方组合 | 债务人是否属于合并范围的主体 |
| 一年内到期的非流动资产、长期应收款、其他非流动资产 | 电站投资 | 对基于还款计划逾期时间以及客户还款能力确认信用风险特征组合的五级分类计算方法 |

本公司按照先发生先收回的原则计算账龄，将账龄划分为 1 年以内、1 至 2 年，2 至 3 年，3 至 4 年、4 至 5 年、5 年以上。应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

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

电站投资中的五级分类计提坏账准备：

| 账龄 | 一年内到期的非流动资产（%） | 长期应收款（%） | 其他非流动资产（%） |
|-----|----------------|----------|------------|
| 正常类 | 0 | 0 | 0 |
| 关注类 | 5 | 5 | 5 |
| 次级类 | 40 | 40 | 40 |
| 可疑类 | 50-75 | 50-75 | 50-75 |
| 损失类 | 75-100 | 75-100 | 75-100 |

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的，直接减记该金融资产的账面余额。

12、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

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

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

13、存货

（1）存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

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

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

14、持有待售资产

（1）持有待售

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

（2）终止经营

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

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

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

15、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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

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

（2）初始投资成本的确定

- 1) 企业合并形成的长期股权投资

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

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

2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

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

2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

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

17、固定资产

（1）确认条件

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

（2）折旧方法

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

18、在建工程

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

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

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

| 类别 | 转为固定资产的标准和时点 |
|------------|---|
| 房屋建筑物 | (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地产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人員和使用人員验收。 |

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

(2) 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

20、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

| 项目 | 预计使用寿命 | 摊销方法 | 残值率 | 预计使用寿命的确定依据 |
|-------|--------------|-------|-----|----------------|
| 土地使用权 | 土地证上规定的时间 | 年限平均法 | 0% | 法定使用年限 |
| 专利 | 法律保护的时间 | 年限平均法 | 0% | 预计为公司带来经济利益的期限 |
| 软件 | 合同性权利或其他法定权利 | 年限平均法 | 0% | 预计为公司带来经济利益的期限 |

3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围

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

2) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

21、长期资产减值

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

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

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

22、长期待摊费用

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

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

23、合同负债

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

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

（2）离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

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

（3） 辞退福利的会计处理方法

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

25、 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

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

26、 股份支付

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

（1） 以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

（2）以现金结算的股份支付及权益工具

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

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

27、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

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

- （1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- （2）包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- （3）包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- （4）存在间接地形成合同义务的合同条款；
- （5）发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

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

28、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

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

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

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

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

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

（2）按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司与客户之间的商品销售合同通常仅包含转让胶粘剂等商品的履约义务，分为非外贸业务与外贸业务，具体如下：

1) 非外贸业务

指产品销售与公司经营或者注册所在地处于同一关境，分为直售与寄售模式：

①直售模式

公司将产品直接发送给客户，客户根据公司送货数量或自提数量，依据产品签收凭证与公司进行销售货款的结算，公司以客户收货签收作为收入确认时点。

②寄售模式

公司将产品预先发送到客户指定的仓库（包含客户寄售仓、外协寄售仓）或客户生产区，客户对于尚未领用的产品，不承担买方责任，客户每月按照实际领用的产品数量与公司进行销售货款的结算；公司根据寄售客户实际领用的产品数量确认收入，以客户领用产品的时间作为收入确认时点。

2) 外贸业务

指产品销售与公司经营或者注册所在地处于不同的关境，即公司以出口报关的方式销售产品，不同结算方式下的收入确认原则如下：

①FOB 和 CIF 模式，公司根据货物提单确认收入，以货物提单日期作为收入确认时点。

②DAP（目的地交货）和 DDP（完税后交货）模式，公司根据目的地货物交付凭证确认收入，以货物交付时间作为收入确认时点。

29、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

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

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

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

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

30、政府补助

（1）类型

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

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（2）确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

（3）会计处理

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

31、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产,以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

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

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

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

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

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

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

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

32、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

1) 使用权资产

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

量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

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

本公司发生的初始直接费用；

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

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

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

2) 租赁负债

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

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

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

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

4) 租赁变更

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

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

1) 经营租赁会计处理

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

2) 融资租赁会计处理

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

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

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

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

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

2、税收优惠

1、增值税

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

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

2、企业所得税

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

子公司湖北南北车新材料有限公司于 2024 年 12 月 26 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202442008479），认定为高新技术企业，有效期三年。故 2025 年度按 15%税率计算应纳税额。

子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司于 2024 年 12 月 24 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202442005475），认定为高新技术企业，有效期三年。故 2025 年度按 15% 税率计算应纳税所得税额。

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

子公司常州回天新材料有限公司于 2025 年 12 月 19 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202532016100），认定为高新技术企业，有效期三年。2025 年度按 15% 税率计算应纳税所得税额。

子公司广州回天新材料有限公司于 2025 年 12 月 19 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202544001593），认定为高新技术企业，有效期三年。2025 年度按 15% 税率计算应纳税所得税额。

子公司安庆华兰科技有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202534002114），认定为高新技术企业，有效期三年。2025 年度按 15% 税率计算应纳税所得税额。

二级子公司上海回天电力科技发展有限公司、湖北回天商业管理有限公司根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）文件有关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

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

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 库存现金 | 70,976.65 | 80,531.11 |
| 银行存款 | 732,437,193.61 | 573,434,542.93 |
| 其他货币资金 | 176,041,763.74 | 205,268,902.75 |
| 合计 | 908,549,934.00 | 778,783,976.79 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 19,708,683.92 | 63,588,849.81 |

2、交易性金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 368,654,070.26 | 405,449,047.48 |
| 其中： | | |
| 权益工具投资 | 206,723.86 | 139,963.18 |
| 理财产品 | 368,447,346.40 | 405,309,084.30 |
| 其中： | | |
| 合计 | 368,654,070.26 | 405,449,047.48 |

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 379,548,766.58 | 453,975,365.43 |
| 商业承兑票据 | 61,373,172.81 | 83,211,306.32 |
| 财务公司承兑汇票 | 2,961,577.26 | |
| 信用证 | | 15,891,608.94 |
| 合计 | 443,883,516.65 | 553,078,280.69 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|----------------|---------|--------------|-------|----------------|----------------|---------|--------------|-------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 447,269,556.12 | 100.00% | 3,386,039.47 | 0.76% | 443,883,516.65 | 557,457,823.13 | 100.00% | 4,379,542.44 | 0.79% | 553,078,280.69 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 银行承兑汇票 | 379,548,766.58 | 84.86% | | | 379,548,766.58 | 453,975,365.43 | 81.44% | | | 453,975,365.43 |
| 商业承兑汇票 | 64,603,339.80 | 14.44% | 3,230,166.99 | 5.00% | 61,373,172.81 | 87,590,848.76 | 15.71% | 4,379,542.44 | 5.00% | 83,211,306.32 |
| 信用证 | | | | | | 15,891,608.94 | 2.85% | | | 15,891,608.94 |
| 财务公司承兑汇票 | 3,117,449.74 | 0.70% | 155,872.48 | 5.00% | 2,961,577.26 | | | | | |
| 合计 | 447,269,556.12 | 100.00% | 3,386,039.47 | | 443,883,516.65 | 557,457,823.13 | 100.00% | 4,379,542.44 | | 553,078,280.69 |

按单项计提坏账准备：0

按组合计提坏账准备：3,386,039.47

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 | 64,603,339.80 | 3,230,166.99 | 5.00% |
| 财务公司承兑汇票 | 3,117,449.74 | 155,872.48 | 5.00% |
| 合计 | 67,720,789.54 | 3,386,039.47 | |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----------|--------------|---------------|-------|----|----|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 商业承兑汇票 | 4,379,542.44 | -1,149,375.45 | | | | 3,230,166.99 |
| 财务公司承兑汇票 | | 155,872.48 | | | | 155,872.48 |
| 合计 | 4,379,542.44 | -993,502.97 | | | | 3,386,039.47 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|----------|--------------|
| 银行承兑票据 | 8,009,502.24 |
| 财务公司承兑汇票 | 194,849.07 |
| 合计 | 8,204,351.31 |

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------|----------------|
| 银行承兑票据 | | 269,165,063.19 |
| 合计 | | 269,165,063.19 |

4、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|------------------|------------------|
| 1年以内（含1年） | 1,335,528,295.01 | 1,183,571,975.39 |
| 1至2年 | 5,576,543.51 | 19,083,147.00 |
| 2至3年 | 17,911,902.80 | 4,867,827.09 |
| 3年以上 | 35,729,080.33 | 36,302,362.70 |
| 3至4年 | 2,420,797.70 | 1,787,013.06 |
| 4至5年 | 1,541,494.39 | 4,151,261.19 |
| 5年以上 | 31,766,788.24 | 30,364,088.45 |
| 合计 | 1,394,745,821.65 | 1,243,825,312.18 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|------------------|---------|----------------|---------|------------------|------------------|---------|---------------|---------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 17,636,995.24 | 1.26% | 17,636,995.24 | 100.00% | | 17,675,375.91 | 1.42% | 17,675,375.91 | 100.00% | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按单项计提坏账准备 | 17,636,995.24 | 1.26% | 17,636,995.24 | 100.00% | | 17,675,375.91 | 1.42% | 17,675,375.91 | 100.00% | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 1,377,108,826.41 | 98.74% | 87,047,897.83 | 6.32% | 1,290,060,928.58 | 1,226,149,936.27 | 98.58% | 79,177,340.38 | 6.46% | 1,146,972,595.89 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄分析法 | 1,377,108,826.41 | 98.74% | 87,047,897.83 | 6.32% | 1,290,060,928.58 | 1,226,149,936.27 | 98.58% | 79,177,340.38 | 6.46% | 1,146,972,595.89 |
| 合计 | 1,394,745,821.65 | 100.00% | 104,684,893.07 | | 1,290,060,928.58 | 1,243,825,312.18 | 100.00% | 96,852,716.29 | | 1,146,972,595.89 |

按单项计提坏账准备：17,636,995.24

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|----------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 客户 1 | 453,416.00 | 453,416.00 | 453,416.00 | 453,416.00 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 2 | 371,081.30 | 371,081.30 | 371,081.30 | 371,081.30 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 3 | 599,200.00 | 599,200.00 | 599,200.00 | 599,200.00 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 4 | 1,978,109.12 | 1,978,109.12 | 1,978,109.12 | 1,978,109.12 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 5 | 1,549,147.20 | 1,549,147.20 | 1,549,147.20 | 1,549,147.20 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 6 | 7,186,228.43 | 7,186,228.43 | 7,186,228.43 | 7,186,228.43 | 100.00% | 应收单位被裁定重整，债权回收存在不确定性 |
| 客户 7 | 995,060.45 | 995,060.45 | 976,721.78 | 976,721.78 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 8 | 821,574.38 | 821,574.38 | 821,574.38 | 821,574.38 | 100.00% | 应收单位已清算 |
| 客户 9 | 492,500.00 | 492,500.00 | 492,500.00 | 492,500.00 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 10 | 361,675.00 | 361,675.00 | 341,633.00 | 341,633.00 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 11 | 157,653.00 | 157,653.00 | 157,653.00 | 157,653.00 | 100.00% | 应收单位已清算 |
| 客户 12 | 2,572,561.03 | 2,572,561.03 | 2,572,561.03 | 2,572,561.03 | 100.00% | 应收单位已清算 |
| 客户 13 | 44,000.00 | 44,000.00 | 44,000.00 | 44,000.00 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 客户 14 | 93,170.00 | 93,170.00 | 93,170.00 | 93,170.00 | 100.00% | 应收单位被采取强制执行未果 |
| 合计 | 17,675,375.91 | 17,675,375.91 | 17,636,995.24 | 17,636,995.24 | | |

按组合计提坏账准备：87,047,897.83

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 | 1,335,528,295.01 | 66,776,414.76 | 5.00% |
| 1 至 2 年 | 5,576,543.51 | 557,654.35 | 10.00% |
| 2 至 3 年 | 17,911,902.80 | 3,582,380.56 | 20.00% |
| 3 至 4 年 | 2,384,197.98 | 715,259.40 | 30.00% |
| 4 至 5 年 | 583,396.76 | 291,698.41 | 50.00% |
| 5 年以上 | 15,124,490.35 | 15,124,490.35 | 100.00% |
| 合计 | 1,377,108,826.41 | 87,047,897.83 | |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-------|---------------|---------------|-----------|--------------|----|----------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 单项认定 | 17,675,375.91 | | 38,380.67 | | | 17,636,995.24 |
| 账龄分析法 | 79,177,340.38 | 11,502,788.34 | | 3,632,230.89 | | 87,047,897.83 |
| 合计 | 96,852,716.29 | 11,502,788.34 | 38,380.67 | 3,632,230.89 | | 104,684,893.07 |

(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 | 3,632,230.89 |

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 客户 1 | 64,249,427.00 | | 64,249,427.00 | 4.61% | 3,212,471.35 |
| 客户 2 | 47,227,095.35 | | 47,227,095.35 | 3.39% | 2,361,354.77 |
| 客户 3 | 46,422,323.03 | | 46,422,323.03 | 3.33% | 2,321,116.15 |
| 客户 4 | 41,868,997.16 | | 41,868,997.16 | 3.00% | 2,093,449.86 |
| 客户 5 | 37,750,656.40 | | 37,750,656.40 | 2.71% | 1,887,532.82 |
| 合计 | 237,518,498.94 | | 237,518,498.94 | 17.04% | 11,875,924.95 |

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|---------------|
| 应收票据 | 146,679,196.85 | 98,447,607.01 |
| 合计 | 146,679,196.85 | 98,447,607.01 |

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 18,821,164.38 |
| 合计 | 18,821,164.38 |

(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 | 707,864,949.72 | |
| 数字化应收账款债权凭证 | 60,472,878.03 | |
| 合计 | 768,337,827.75 | |

(4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

| 项目 | 上年年末余额 | 本期新增 | 本期终止确认 | 其他变动 | 期末余额 | 累计在其他综合收益中确认的损失准备 |
|--------|---------------|------------------|------------------|------|----------------|-------------------|
| 应收票据 | 98,447,607.01 | 1,687,162,995.51 | 1,641,631,236.43 | | 143,979,366.09 | |
| 数字化应收账 | | 70,990,964.00 | 68,291,133.24 | | 2,699,830.76 | |

| | | | | | |
|-------|---------------|------------------|------------------|--|----------------|
| 款债权凭证 | | | | | |
| 合计 | 98,447,607.01 | 1,758,153,959.51 | 1,709,922,369.67 | | 146,679,196.85 |

6、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 44,878,522.85 | 32,578,054.50 |
| 合计 | 44,878,522.85 | 32,578,054.50 |

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 往来款及其他 | 39,606,741.34 | 24,199,042.02 |
| 备用金、押金保证金 | 15,566,846.61 | 10,083,528.88 |
| 应收房租 | 2,884,047.42 | 1,114,958.02 |
| 社保、公积金 | 1,587,239.63 | 1,053,317.15 |
| 合计 | 59,644,875.00 | 36,450,846.07 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 37,080,520.46 | 24,173,056.91 |
| 1 至 2 年 | 18,227,702.64 | 7,465,889.92 |
| 2 至 3 年 | 1,845,128.68 | 3,307,747.15 |
| 3 年以上 | 2,491,523.22 | 1,504,152.09 |
| 3 至 4 年 | 1,438,217.64 | 641,776.51 |
| 4 至 5 年 | 336,969.67 | 77,816.46 |
| 5 年以上 | 716,335.91 | 784,559.12 |
| 合计 | 59,644,875.00 | 36,450,846.07 |

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------|---------------|--------|---------------|---------|------|------|------------|-------|------------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备 | 10,188,493.40 | 17.08% | 10,188,493.40 | 100.00% | | | 300,000.00 | 0.82% | 300,000.00 | 100.00% |

| 其中: | | | | | | | | | | |
|-----------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------------|---------|--------------|---------|---------------|
| 按单项计提坏账准备 | 10,188,493.40 | 17.08% | 10,188,493.40 | 100.00% | | 300,000.00 | 0.82% | 300,000.00 | 100.00% | |
| 按组合计提坏账准备 | 49,456,381.60 | 82.92% | 4,577,858.75 | 9.26% | 44,878,522.85 | 36,150,846.07 | 99.18% | 3,572,791.57 | 9.88% | 32,578,054.50 |
| 其中: | | | | | | | | | | |
| 账龄分析法 | 49,456,381.60 | 82.92% | 4,577,858.75 | 9.26% | 44,878,522.85 | 36,150,846.07 | 99.18% | 3,572,791.57 | 9.88% | 32,578,054.50 |
| 合计 | 59,644,875.00 | 100.00% | 14,766,352.15 | | 44,878,522.85 | 36,450,846.07 | 100.00% | 3,872,791.57 | | 32,578,054.50 |

按单项计提坏账准备: 10,188,493.40

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 |
| 武汉市欧利捷化工有限公司 | | | 9,888,493.40 | 9,888,493.40 | 100.00% | 债务人资金链断裂, 预计难以继续履行合同义务 |
| 嘉兴未来新材料科技有限公司 | 300,000.00 | 300,000.00 | 300,000.00 | 300,000.00 | 100.00% | 经协商确认无法收回 |
| 合计 | 300,000.00 | 300,000.00 | 10,188,493.40 | 10,188,493.40 | | |

按组合计提坏账准备: 4,577,858.75

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 | 31,188,520.46 | 1,559,426.03 | 5.00% |
| 1 至 2 年 | 14,231,209.24 | 1,423,120.93 | 10.00% |
| 2 至 3 年 | 1,845,128.68 | 369,025.75 | 20.00% |
| 3 至 4 年 | 1,138,217.64 | 341,465.29 | 30.00% |
| 4 至 5 年 | 336,969.67 | 168,484.84 | 50.00% |
| 5 年以上 | 716,335.91 | 716,335.91 | 100.00% |
| 合计 | 49,456,381.60 | 4,577,858.75 | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 3,572,791.57 | | 300,000.00 | 3,872,791.57 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 1,005,067.18 | | 9,888,493.40 | 10,893,560.58 |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 4,577,858.75 | | 10,188,493.40 | 14,766,352.15 |

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|--------------|---------------|-------|-------|------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 单项认定 | 300,000.00 | 9,888,493.40 | | | | 10,188,493.40 |
| 账龄组合 | 3,572,791.57 | 1,005,067.18 | | | | 4,577,858.75 |
| 合计 | 3,872,791.57 | 10,893,560.58 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 14,766,352.15 |

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----------------|-------|---------------|-------------|------------------|---------------|
| 菏泽市无量光伏发电有限公司 | 往来款 | 13,493,990.50 | 1-5 年 | 22.62% | 1,497,411.38 |
| 合肥循环经济示范园管理中心 | 土地征收款 | 10,799,930.00 | 1 年以内 | 18.11% | 539,996.50 |
| 武汉市欧利捷化工有限公司 | 往来款 | 9,888,493.40 | 1 年以内、1-2 年 | 16.58% | 9,888,493.40 |
| 远东国际融资租赁有限公司 | 保证金 | 7,600,000.00 | 1 年以内、1-2 年 | 12.75% | 580,000.00 |
| 苏州 UL 美华认证有限公司 | 检测款 | 2,451,529.90 | 1 年以内 | 4.11% | 122,576.50 |
| 合计 | | 44,233,943.80 | | 74.17% | 12,628,477.78 |

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 30,793,351.52 | 83.98% | 48,222,800.89 | 99.97% |
| 1 至 2 年 | 5,870,048.70 | 16.01% | 6,083.58 | 0.01% |
| 2 至 3 年 | 4,083.58 | 0.01% | 1,845.00 | 0.01% |
| 3 年以上 | | | 6,441.65 | 0.01% |
| 合计 | 36,667,483.80 | | 48,237,171.12 | |

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 22,460,111.64 元，占预付款项期末余额合计数的比例 61.26%。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或 合同履约成本减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备或 合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 198,959,509.36 | 1,299,838.71 | 197,659,670.65 | 199,193,766.38 | | 199,193,766.38 |
| 库存商品 | 287,227,043.03 | 12,812,238.63 | 274,414,804.40 | 298,502,367.79 | 8,587,839.79 | 289,914,528.00 |
| 发出商品 | 23,465,647.56 | 1,652,043.67 | 21,813,603.89 | 84,700,898.07 | 258,293.39 | 84,442,604.68 |
| 委托加工物资 | | | | 1,887,597.39 | | 1,887,597.39 |
| 合计 | 509,652,199.95 | 15,764,121.01 | 493,888,078.94 | 584,284,629.63 | 8,846,133.18 | 575,438,496.45 |

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

| 项目 | 外购的数据资源存货 | 自行加工的数据资源 存货 | 其他方式取得的数据 资源存货 | 合计 |
|----|-----------|-----------------|-------------------|----|
| | | | | |

(3) 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 | | 1,299,838.71 | | | | 1,299,838.71 |
| 库存商品 | 8,587,839.79 | 12,812,238.63 | | 8,587,839.79 | | 12,812,238.63 |
| 发出商品 | 258,293.39 | 1,652,043.67 | | 258,293.39 | | 1,652,043.67 |
| 合计 | 8,846,133.18 | 15,764,121.01 | | 8,846,133.18 | | 15,764,121.01 |

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的债权投资 | 436,244,786.58 | 229,288,910.95 |
| 一年内到期的长期应收款 | 3,017,077.85 | 3,017,077.85 |
| 一年内到期的其他非流动资产 | 6,159,130.74 | 6,159,130.74 |
| 减：减值准备 | -9,176,208.59 | -6,966,281.09 |
| 合计 | 436,244,786.58 | 231,498,838.45 |

(1) 一年内到期的债权投资

☑适用 ☐不适用

1) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

| 项目 | 面值 | 票面利率 | 到期日 | 实际利率 | | 逾期本金 | |
|-----------------|----------------|-------|------------------|-------|------|------|------|
| | | | | 期末余额 | 期初余额 | 期末余额 | 期初余额 |
| 浙商银行 3000 万大额存单 | 30,000,000.00 | 3.30% | 2026 年 02 月 10 日 | 3.30% | | | |
| 中国银行 2000 万大额存单 | 20,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 03 月 24 日 | 3.10% | | | |
| 中国银行 2000 万大额存单 | 20,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 03 月 16 日 | 3.10% | | | |
| 中国银行 2000 万大额存单 | 20,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 03 月 24 日 | 3.10% | | | |
| 中信银行 2000 万大额存单 | 20,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 09 日 | 3.10% | | | |
| 中信银行 3000 万大额存单 | 30,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 09 日 | 3.10% | | | |
| 兴业银行 1000 万大额存单 | 10,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 28 日 | 3.10% | | | |
| 中信银行 2000 万大额存单 | 20,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 03 月 22 日 | 3.10% | | | |
| 中信银行 3000 万大额存单 | 30,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 09 日 | 3.10% | | | |
| 湖北银行 5000 万大额存单 | 50,000,000.00 | 3.30% | 2026 年 01 月 10 日 | 3.30% | | | |
| 湖北银行 3000 万大额存单 | 30,000,000.00 | 3.30% | 2026 年 03 月 01 日 | 3.30% | | | |
| 湖北银行 2000 万大额存单 | 20,000,000.00 | 3.30% | 2026 年 03 月 13 日 | 3.30% | | | |
| 中信银行 3000 万大额存单 | 30,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 09 日 | 3.10% | | | |
| 中信银行 3000 万大额存单 | 30,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 09 日 | 3.10% | | | |
| 中信银行 1000 万大额存单 | 10,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 09 日 | 3.10% | | | |
| 中信银行 3000 万大额存单 | 30,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 03 月 22 日 | 3.10% | | | |
| 合计 | 400,000,000.00 | | | | | | |

10、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|---------------|---------------|
| 期末留抵进项税 | 41,664,761.92 | 67,986,345.32 |
| 预缴税款 | 3,679,938.90 | 2,768,888.36 |
| 信用证和票据贴现利息 | | 2,169,228.87 |
| 合计 | 45,344,700.82 | 72,924,462.55 |

11、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------|---------------|------|---------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 大额存单 | 20,957,369.88 | | 20,957,369.88 | 412,998,405.26 | | 412,998,405.26 |
| 合计 | 20,957,369.88 | | 20,957,369.88 | 412,998,405.26 | | 412,998,405.26 |

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

| 债权项目 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|------------------|---------------|-------|-------|------------------|------|----------------|-------|-------|------------------|------|
| | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |
| 中信银行 15000 万大额存单 | | | | | | 150,000,000.00 | 3.10% | 3.10% | 2026 年 02 月 09 日 | |
| 中信银行 5000 万大额存单 | | | | | | 50,000,000.00 | 3.10% | 3.10% | 2026 年 03 月 22 日 | |
| 湖北银行 5000 万大额存单 | | | | | | 50,000,000.00 | 3.30% | 3.30% | 2026 年 01 月 10 日 | |
| 湖北银行 3000 万大额存单 | | | | | | 30,000,000.00 | 3.30% | 3.30% | 2026 年 03 月 01 日 | |
| 湖北银行 2000 万大额存单 | | | | | | 20,000,000.00 | 3.30% | 3.30% | 2026 年 03 月 13 日 | |
| 中国银行 2000 万大额存单 | | | | | | 20,000,000.00 | 3.10% | 3.10% | 2026 年 03 月 16 日 | |
| 中国银行 2000 万大额存单 | | | | | | 20,000,000.00 | 3.10% | 3.10% | 2026 年 03 月 24 日 | |
| 中国银行 2000 万大额存单 | | | | | | 20,000,000.00 | 3.10% | 3.10% | 2026 年 03 月 24 日 | |
| 浙商银行 3000 万大额存单 | | | | | | 30,000,000.00 | 3.30% | 3.30% | 2026 年 02 月 10 日 | |
| 平安银行 1000 万大额存单 | 10,000,000.00 | 2.60% | 2.60% | 2027 年 02 月 28 日 | | | | | | |
| 平安银行 1000 万大额存单 | 10,000,000.00 | 2.60% | 2.60% | 2027 年 02 月 28 日 | | | | | | |
| 合计 | 20,000,000.00 | | | | | 390,000,000.00 | | | | |

12、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | 期末余额（账面价值） | 减值准备期末余额 | |
|------------------------|---------------|----------|---------------|--------------|--------------|----------|--------|-------------|--------|------------|----------------|----|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | | | 其他 |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 70,035,258.70 | | | 9,494,949.49 | 1,065,070.42 | | | | | | 61,605,379.63 | |
| 君安回天（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙） | | | 98,000,000.00 | | -762,923.47 | | | | | | 97,237,076.53 | |
| 小计 | 70,035,258.70 | | 98,000,000.00 | 9,494,949.49 | 302,146.95 | | | | | | 158,842,456.16 | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | 70,035,258.70 | | 98,000,000.00 | 9,494,949.49 | 302,146.95 | | | | | | 158,842,456.16 | |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

13、其他非流动金融资产

单位：元

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

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 房屋、建筑物 | 土地使用权 | 在建工程 | 合计 |
|--------------------|---------------|--------------|------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 39,853,974.11 | 8,474,745.00 | | 48,328,719.11 |
| 2. 本期增加金额 | 10,155,637.91 | | | 10,155,637.91 |
| (1) 外购 | | | | |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | 10,155,637.91 | | | 10,155,637.91 |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 4. 期末余额 | 50,009,612.02 | 8,474,745.00 | | 58,484,357.02 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 26,771,313.90 | 4,509,827.24 | | 31,281,141.14 |
| 2. 本期增加金额 | 5,677,417.41 | 253,694.28 | | 5,931,111.69 |
| (1) 计提或摊销 | 1,146,688.33 | 253,694.28 | | 1,400,382.61 |
| (2) 固定资产转入 | 4,530,729.08 | | | 4,530,729.08 |
| 4. 期末余额 | 32,448,731.31 | 4,763,521.52 | | 37,212,252.83 |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 17,560,880.71 | 3,711,223.48 | | 21,272,104.19 |
| 2. 期初账面价值 | 13,082,660.21 | 3,964,917.76 | | 17,047,577.97 |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

15、固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 1,682,839,067.45 | 1,727,462,933.31 |
| 合计 | 1,682,839,067.45 | 1,727,462,933.31 |

(1) 固定资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 检测设备 | 办公设备 | 电站资产 | 其他 | 合计 |
|--------------|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,348,601,639.86 | 861,920,810.96 | 13,472,203.46 | 77,273,275.86 | 22,331,616.60 | 91,351,233.73 | 75,525,459.20 | 2,490,476,239.67 |
| 2. 本期增加金额 | 1,784,200.53 | 96,094,732.66 | 2,445,047.34 | 15,424,025.18 | 3,907,495.19 | 2,726,644.22 | 2,407,183.21 | 124,789,328.33 |
| (1) 购置 | | 28,595,457.87 | 2,239,050.32 | 13,414,003.23 | 2,992,406.69 | 86,725.66 | 1,002,998.18 | 48,330,641.95 |
| (2) 在建工程转入 | 1,784,200.53 | 67,499,274.79 | 205,997.02 | 2,010,021.95 | 915,088.50 | 2,639,918.56 | 1,404,185.03 | 76,458,686.38 |
| (3) 企业合并增加 | | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 11,269,118.60 | 20,975,340.75 | 1,873,079.61 | 5,106,676.51 | 772,423.64 | | 4,429,797.81 | 44,426,436.92 |
| (1) 处置或报废 | 1,113,480.69 | 20,975,340.75 | 1,873,079.61 | 5,106,676.51 | 772,423.64 | | 4,429,797.81 | 34,270,799.01 |
| (2) 转入投资性房地产 | 10,155,637.91 | | | | | | | 10,155,637.91 |
| 4. 期末余额 | 1,339,116,721.79 | 937,040,202.87 | 14,044,171.19 | 87,590,624.53 | 25,466,688.15 | 94,077,877.95 | 73,502,844.60 | 2,570,839,131.08 |
| 二、累计折旧 | | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 226,003,788.29 | 346,162,786.52 | 6,947,728.55 | 41,659,298.16 | 15,269,952.35 | 38,872,534.17 | 44,437,295.22 | 719,353,383.26 |
| 2. 本期增加金额 | 45,495,122.00 | 81,759,028.12 | 1,674,393.81 | 8,151,643.65 | 2,639,754.64 | 4,511,172.18 | 6,093,747.41 | 150,324,861.81 |
| (1) 计提 | 45,495,122.00 | 81,759,028.12 | 1,674,393.81 | 8,151,643.65 | 2,639,754.64 | 4,511,172.18 | 6,093,747.41 | 150,324,861.81 |
| 3. 本期减少金额 | 4,761,364.24 | 9,515,093.17 | 1,213,381.70 | 4,788,173.39 | 803,472.56 | | 724,323.55 | 21,805,808.61 |
| (1) 处置或报废 | 230,635.16 | 9,515,093.17 | 1,213,381.70 | 4,788,173.39 | 803,472.56 | | 724,323.55 | 17,275,079.53 |
| (2) 转入投资性房地产 | 4,530,729.08 | | | | | | | 4,530,729.08 |
| 4. 期末余额 | 266,737,546.05 | 418,406,721.47 | 7,408,740.66 | 45,022,768.42 | 17,106,234.43 | 43,383,706.35 | 49,806,719.08 | 847,872,436.46 |
| 三、减值准备 | | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | | 38,106,506.37 | 426,566.62 | 756,105.86 | 250,335.52 | | 4,120,408.73 | 43,659,923.10 |

| | | | | | | | | |
|---------------|------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|------------------|
| 2. 本期增加金额 | | 10,224,499.50 | 99,794.21 | 89,190.36 | 5,754.15 | | 166,837.07 | 10,586,075.29 |
| (1) 计提 | | 10,224,499.50 | 99,794.21 | 89,190.36 | 5,754.15 | | 166,837.07 | 10,586,075.29 |
| 3. 本期减少金额 | | 9,853,295.66 | 426,068.00 | 33,651.37 | 28,241.44 | | 3,777,114.75 | 14,118,371.22 |
| (1) 处置 或报废 | | 9,853,295.66 | 426,068.00 | 33,651.37 | 28,241.44 | | 3,777,114.75 | 14,118,371.22 |
| 4. 期末余额 | | 38,477,710.21 | 100,292.83 | 811,644.85 | 227,848.23 | | 510,131.05 | 40,127,627.17 |
| 四、账面价值 | | | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 1,072,379,175.74 | 480,155,771.19 | 6,535,137.70 | 41,756,211.26 | 8,132,605.49 | 50,694,171.60 | 23,185,994.47 | 1,682,839,067.45 |
| 2. 期初账面价值 | 1,122,597,851.57 | 477,651,518.07 | 6,097,908.29 | 34,857,871.84 | 6,811,328.73 | 52,478,699.56 | 26,967,755.25 | 1,727,462,933.31 |

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|----|------|------|------|------|----|
| 无 | | | | | |

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |
|----|--------|
| 无 | |

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|----|------|------------|
| 无 | | |

(5) 固定资产的减值测试情况

☑适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☑适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数 | 关键参数的确定依据 |
|---------|---------------|---------------|--------------|--|---------------|---|
| 常州回天资产组 | 29,295,622.63 | 21,316,534.80 | 7,979,087.83 | 1、根据公平交易中资产组的销售协议价格减去可直接归属于该资产组处置费用的金额确定； 2、不存在销售协议但存在资产组活跃市场的，应当按照该资产组的市场价格减去处置费用后的金额确定，资产组的市场价格通常应当根据资产组的买方出价确定； 3、在不存在资产组销售协议和资产组活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。 | 使用状况修正、交易情况修正 | 使用状况修正以使用年限修正及勘察状况修正加权确定，交易情况修正以产能利用率计算确定 |
| 合计 | 29,295,622.63 | 21,316,534.80 | 7,979,087.83 | | | |

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

16、在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|---------------|
| 在建工程 | 227,791,632.21 | 47,707,980.22 |
| 合计 | 227,791,632.21 | 47,707,980.22 |

(1) 在建工程情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|----------------|----------------|------|----------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 关羽路四期项目 | 55,002,309.26 | | 55,002,309.26 | 12,226,688.12 | | 12,226,688.12 |
| 关羽路、航天路设备安装 | 422,562.94 | | 422,562.94 | 7,563,480.24 | | 7,563,480.24 |
| 航天路宿舍楼改造项目 | 10,451,251.06 | | 10,451,251.06 | | | |
| 双PU产线 | 265,680.41 | | 265,680.41 | | | |
| 宣城锂电项目 | 141,873,553.37 | | 141,873,553.37 | 19,278,308.05 | | 19,278,308.05 |
| 广州回天老厂区厂房二改造工程 | 6,785,069.77 | | 6,785,069.77 | 383,832.42 | | 383,832.42 |
| 数字化改造项目 | 3,853,588.23 | | 3,853,588.23 | | | |
| 工业园零星项目 | | | | 5,238,499.85 | | 5,238,499.85 |
| 其他零星项目 | 9,137,617.17 | | 9,137,617.17 | 3,017,171.54 | | 3,017,171.54 |
| 合计 | 227,791,632.21 | | 227,791,632.21 | 47,707,980.22 | | 47,707,980.22 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------|----------------|-------------|------|---------------|---------------|-------------------|-----------|
| 关羽路四期项目 | 60,000,000.00 | 12,226,688.12 | 47,280,171.76 | 4,504,550.62 | | 55,002,309.26 | 99.18% | 80% | | | | 自有资金 |
| 航天路宿舍楼改造项目 | 12,000,000.00 | | 10,451,251.06 | | | 10,451,251.06 | 87.09% | 90% | | | | 自有资金 |
| 双 PU 产线 | 17,000,000.00 | | 16,378,982.21 | 16,113,301.80 | | 265,680.41 | 96.35% | 95% | | | | 自有资金 |
| 宣城锂电项目 | 350,000,000.00 | 19,278,308.05 | 128,093,551.30 | 5,498,305.98 | | 141,873,553.37 | 62.27% | 70% | 53,352,178.16 | 17,839,288.94 | 0.3%/0.5%/1%/1.5% | 募集资金、自有资金 |
| 广州回天老厂区厂房二改造工程 | 40,000,000.00 | 383,832.42 | 6,880,336.03 | 479,098.68 | | 6,785,069.77 | 1.82% | 5% | | | | 自有资金 |
| 合计 | 479,000,000.00 | 31,888,828.59 | 209,084,292.36 | 26,595,257.08 | | 214,377,863.87 | | | 53,352,178.16 | 17,839,288.94 | | |

(3) 在建工程的减值测试情况

□适用 ☑不适用

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目 | 其他 | 合计 |
|-----------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1. 期初余额 | 4,950,793.01 | 4,950,793.01 |
| 2. 本期增加金额 | | |
| 3. 本期减少金额 | | |
| 4. 期末余额 | 4,950,793.01 | 4,950,793.01 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1. 期初余额 | 1,046,863.68 | 1,046,863.68 |
| 2. 本期增加金额 | 261,715.92 | 261,715.92 |
| (1) 计提 | 261,715.92 | 261,715.92 |
| 3. 本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| 4. 期末余额 | 1,308,579.60 | 1,308,579.60 |
| 四、账面价值 | | |
| 1. 期末账面价值 | 3,642,213.41 | 3,642,213.41 |
| 2. 期初账面价值 | 3,903,929.33 | 3,903,929.33 |

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 软件使用权 | 合计 |
|------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 310,989,182.79 | 1,919,500.00 | 25,638,332.80 | 20,787,628.28 | 359,334,643.87 |
| 2. 本期增加金额 | | | | 1,953,831.81 | 1,953,831.81 |
| (1) 购置 | | | | 1,116,186.76 | 1,116,186.76 |
| (2) 内部研发 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 在建工程转入 | | | | 824,371.34 | 824,371.34 |
| 其他增加 | | | | 13,273.71 | 13,273.71 |
| 3. 本期减少金额 | 16,760,034.95 | | | | 16,760,034.95 |
| (1) 处置 | 16,036,934.95 | | | | 16,036,934.95 |
| (2) 其他减少 | 723,100.00 | | | | 723,100.00 |
| 4. 期末余额 | 294,229,147.84 | 1,919,500.00 | 25,638,332.80 | 22,741,460.09 | 344,528,440.73 |
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 55,384,505.86 | 1,919,500.00 | 5,867,543.18 | 12,931,208.28 | 76,102,757.32 |

| | | | | | |
|-----------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 2. 本期增加金额 | 6,493,257.45 | | 4,972,280.36 | 3,045,699.08 | 14,511,236.89 |
| (1) 计提 | 6,493,257.45 | | 4,972,280.36 | 3,040,602.52 | 14,506,140.33 |
| (2) 其他增加 | | | | 5,096.56 | 5,096.56 |
| 3. 本期减少金额 | 687,350.29 | | | | 687,350.29 |
| (1) 处置 | 687,350.29 | | | | 687,350.29 |
| 4. 期末余额 | 61,190,413.02 | 1,919,500.00 | 10,839,823.54 | 15,976,907.36 | 89,926,643.92 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 233,038,734.82 | | 14,798,509.26 | 6,764,552.73 | 254,601,796.81 |
| 2. 期初账面价值 | 255,604,676.93 | | 19,770,789.62 | 7,856,420.00 | 283,231,886.55 |

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|----|------|------------|
|----|------|------------|

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 不适用

19、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 预测期的年限 | 预测期的关键参数 | 稳定期的关键参数 | 稳定期的关键参数的确定依据 |
|------------|----------------|----------------|------|--------|--|---|-------------------------------------|
| 安庆华兰科技有限公司 | 252,145,798.88 | 261,000,000.00 | 0.00 | 5年 | 营业收入复合增长率：5.57%；毛利率：14.65%—16.10%；税前折现率：10.50% | 预测期收入增长率：以2025年实际收入为基数，结合行业发展趋势、公司经营规划及在手订单情况，预测期内增长率逐步收敛；利润率：参考历史年度毛利率水平及成本管控预期；折现率：采用税前WACC | 营业收入增长率为0%，息税前利润率和税前折现率与预测期最后一年保持一致 |
| 合计 | 252,145,798.88 | 261,000,000.00 | 0.00 | | | | |

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

20、长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|--------|------------|--------------|------------|--------|--------------|
| 宿舍楼装修 | | 2,482,670.00 | | | 2,482,670.00 |
| 办公楼装修 | 106,355.47 | | 106,355.47 | | |
| 安全升级改造 | 380,430.00 | | 198,485.16 | | 181,944.84 |
| 合计 | 486,785.47 | 2,482,670.00 | 304,840.63 | | 2,664,614.84 |

21、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 109,072,034.00 | 15,283,941.65 | 81,948,522.77 | 11,431,878.99 |
| 内部交易未实现利润 | 3,909,340.01 | 437,494.06 | 4,034,123.48 | 835,613.37 |
| 可抵扣亏损 | 82,935,004.40 | 12,440,556.92 | 45,993,674.90 | 6,899,051.24 |
| 政府补助 | 56,505,051.86 | 8,475,757.77 | 49,013,064.16 | 7,351,959.61 |
| 固定资产折旧 | 37,071,187.06 | 5,560,678.06 | 26,708,758.94 | 4,006,313.85 |
| 股份支付 | 32,081,104.75 | 4,812,165.71 | 8,348,677.06 | 1,252,301.57 |
| 存货跌价准备 | 11,428,413.40 | 1,714,262.01 | 2,911,215.93 | 436,682.38 |

| | | | | |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 租赁负债 | 4,481,458.58 | 1,120,364.65 | 4,641,643.28 | 1,160,410.82 |
| 交易性金融负债公允价值变动 | | | 193,107.57 | 28,966.14 |
| 合计 | 337,483,594.06 | 49,845,220.83 | 223,792,788.09 | 33,403,177.97 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 37,930,146.40 | 5,708,751.43 | 45,070,887.60 | 6,781,341.80 |
| 使用权资产 | 3,642,213.41 | 910,553.35 | 3,903,929.33 | 975,982.33 |
| 公允价值变动 | 9,953,825.05 | 1,493,073.76 | 3,238,209.42 | 485,731.41 |
| 固定资产折旧 | 2,109,168.16 | 316,375.22 | 2,410,477.89 | 361,571.68 |
| 境外企业未来分红 | 9,993,001.66 | 1,395,705.68 | | |
| 合计 | 63,628,354.68 | 9,824,459.44 | 54,623,504.24 | 8,604,627.22 |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目 | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 2,720,002.33 | 47,125,218.50 | 1,823,285.42 | 31,579,892.55 |
| 递延所得税负债 | 2,720,002.33 | 7,104,457.11 | 1,823,285.42 | 6,781,341.80 |

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 58,763,702.86 | 66,064,728.16 |
| 可抵扣亏损 | 297,938,144.12 | 242,411,966.39 |
| 合计 | 356,701,846.98 | 308,476,694.55 |

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|-----------|----------------|----------------|----|
| 2025 | | 3,661,603.50 | |
| 2026 | 12,759,503.41 | 12,759,503.41 | |
| 2027 | 26,228,669.18 | 26,228,669.18 | |
| 2028 | 21,012,099.15 | 21,012,099.15 | |
| 2029 | 22,761,283.25 | 22,761,283.25 | |
| 2030 | 31,770,013.09 | | |
| 2031-2035 | 183,406,576.04 | 155,988,807.90 | |
| 合计 | 297,938,144.12 | 242,411,966.39 | |

22、其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|----------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 预付工程及设备款 | 28,988,310.04 | | 28,988,310.04 | 16,270,683.46 | | 16,270,683.46 |
| 合计 | 28,988,310.04 | | 28,988,310.04 | 16,270,683.46 | | 16,270,683.46 |

23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目 | 期末 | | | | 期初 | | | |
|--------|----------------|----------------|----------|-------------------------|----------------|----------------|----------|----------------------------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 176,041,763.74 | 176,041,763.74 | 冻结 | 银行承兑汇票保证金 | 219,288,154.81 | 219,288,154.81 | 质押、冻结 | 主要用于开具银行承兑汇票质押，其中1400万系购买理财产品圈存。 |
| 固定资产 | 379,308,012.74 | 333,511,595.72 | 抵押 | 长期借款抵押 | 378,314,303.92 | 344,848,002.19 | 抵押 | 用于长期借款抵押 |
| 无形资产 | 95,034,147.32 | 72,488,388.15 | 抵押 | 长期借款抵押 | 95,034,147.32 | 74,723,164.35 | 抵押 | 用于长期借款抵押 |
| 固定资产 | 51,382,412.10 | 28,754,121.84 | 融资租赁 | 融资租赁固定资产 | | | | |
| 应收票据 | 269,165,063.19 | 269,165,063.19 | 已背书未终止确认 | 期末背书转让未终止确认的银行承兑汇票 | 291,485,822.92 | 291,485,822.92 | 已背书未终止确认 | 期末背书转让未终止确认的银行承兑汇票 |
| 应收票据 | | | | | 2,325,373.61 | 2,209,104.93 | 已背书未终止确认 | 期末背书转让未终止确认的商业承兑汇票 |
| 应收票据 | 8,009,502.24 | 8,009,502.24 | 质押 | 用于开具银行承兑汇票质押的银行承兑汇票 | 81,899,306.25 | 81,899,306.25 | 质押 | 用于开具银行承兑汇票质押的银行承兑汇票 |
| 应收票据 | 194,849.07 | 185,106.62 | 质押 | 用于开具银行承兑汇票质押的财务公司承兑汇票 | 6,574,058.03 | 6,245,355.13 | 质押 | 用于开具银行承兑汇票质押的商业承兑汇票 |
| 应收款项融资 | 18,821,164.38 | 18,821,164.38 | 质押 | 用于开具银行承兑汇票质押的银行承兑汇票 | | | | |
| 应收账款 | 6,762,137.87 | 6,424,030.98 | 质押 | 用于开具银行承兑汇票质押数字化应收账款债权凭证 | | | | |

| | | | | | | | | |
|-------------|------------------|----------------|-------------|------------------------|------------------|------------------|-------------|--------------|
| 应收账款 | 25,850,787.69 | 24,558,248.31 | 已背书或贴现未终止确认 | 已背书或贴现未终止确认数字化应收账款债权凭证 | 254,952,260.41 | 242,204,647.39 | 数字化应收账款债权凭证 | 数字化应收账款债权凭证 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 | 质押 | 用于开具银行承兑汇票质押 |
| 合计 | 1,030,569,840.34 | 937,958,985.17 | | | 1,359,873,427.27 | 1,292,903,557.97 | | |

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 信用借款 | 789,490,684.73 | 754,262,409.40 |
| 票据贴现 | 15,952,483.28 | |
| 合计 | 805,443,168.01 | 754,262,409.40 |

25、交易性金融负债

单位：元

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

26、应付票据

单位：元

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 商业承兑汇票 | | 18,455,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 650,304,189.34 | 828,126,948.30 |
| 合计 | 650,304,189.34 | 846,581,948.30 |

27、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 材料款 | 409,688,788.20 | 354,330,043.59 |
| 工程、设备款 | 63,619,405.17 | 40,743,151.51 |
| 合计 | 473,308,193.37 | 395,073,195.10 |

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|--------------|--------------|---------------|
| 湖北锦厦建设有限责任公司 | 4,322,715.60 | 未到支付节点以及工程质保金 |
| 合计 | 4,322,715.60 | |

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

28、其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|----------------|
| 其他应付款 | 74,056,233.27 | 160,199,112.89 |
| 合计 | 74,056,233.27 | 160,199,112.89 |

(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 |
|------------|---------------|----------------|
| 暂收款、保证金及押金 | 10,704,761.37 | 10,275,044.14 |
| 限制性股票回购义务 | 56,738,036.16 | 126,817,748.60 |
| 其他 | 6,613,435.74 | 23,106,320.15 |
| 合计 | 74,056,233.27 | 160,199,112.89 |

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
| | | |

29、合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 31,928,907.09 | 16,575,247.62 |
| 1 年以上 | 1,537,679.69 | 1,418,279.73 |
| 合计 | 33,466,586.78 | 17,993,527.35 |

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬 | 19,787,132.92 | 346,767,454.33 | 324,755,117.47 | 41,799,469.78 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 22,418,816.57 | 22,418,816.57 | |
| 三、辞退福利 | | 778,932.31 | 778,932.31 | |
| 合计 | 19,787,132.92 | 369,965,203.21 | 347,952,866.35 | 41,799,469.78 |

(2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 18,337,506.64 | 305,631,791.71 | 283,686,027.82 | 40,283,270.53 |
| 2、职工福利费 | | 12,455,414.65 | 12,455,414.65 | |
| 3、社会保险费 | | 13,076,501.89 | 13,076,501.89 | |
| 其中：医疗保险费 | | 11,656,585.36 | 11,656,585.36 | |
| 工伤保险费 | | 1,376,479.23 | 1,376,479.23 | |
| 生育保险费 | | 43,437.30 | 43,437.30 | |
| 4、住房公积金 | | 10,330,154.32 | 10,330,154.32 | |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 1,449,626.28 | 5,273,591.76 | 5,207,018.79 | 1,516,199.25 |
| 合计 | 19,787,132.92 | 346,767,454.33 | 324,755,117.47 | 41,799,469.78 |

(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 | | 21,589,838.16 | 21,589,838.16 | |
| 2、失业保险费 | | 828,978.41 | 828,978.41 | |
| 合计 | | 22,418,816.57 | 22,418,816.57 | |

31、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|--------------|
| 增值税 | 10,953,401.60 | 3,116,697.44 |
| 企业所得税 | 18,108,870.15 | 9,274,173.04 |
| 个人所得税 | 1,393,705.44 | 953,617.52 |

| | | |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 943,755.85 | 210,120.21 |
| 教育费附加 | 435,821.10 | 90,964.08 |
| 地方教育发展费 | 283,146.94 | 60,642.71 |
| 房产税 | 2,442,697.14 | 2,375,323.15 |
| 土地使用税 | 441,405.49 | 487,238.54 |
| 印花税 | 720,467.28 | 600,058.30 |
| 环境保护税 | 8,988.46 | 7,978.67 |
| 其他税费 | 14,980.80 | 107,188.25 |
| 合计 | 35,747,240.25 | 17,284,001.91 |

32、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的长期借款 | 75,092,927.71 | 151,271,785.99 |
| 一年内到期的长期应付款 | 27,947,623.94 | 20,858,489.49 |
| 一年内到期的租赁负债 | 157,049.24 | 160,184.70 |
| 合计 | 103,197,600.89 | 172,290,460.18 |

33、其他流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 期末背书转让未终止确认的银行承兑汇票 | 263,292,458.85 | 291,485,822.92 |
| 期末背书转让未终止确认的商业承兑汇票 | | 2,325,373.61 |
| 待转销项税额 | 3,758,937.82 | 2,161,350.39 |
| 合计 | 267,051,396.67 | 295,972,546.92 |

34、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|-----------------|
| 抵押借款 | 78,075,395.89 | 133,951,864.21 |
| 信用借款 | 117,317,531.90 | 152,619,921.84 |
| 减：一年内到期的长期借款 | -75,092,927.71 | -151,271,785.99 |
| 合计 | 120,300,000.08 | 135,300,000.06 |

长期借款分类的说明：

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

说明 2：公司所属子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司于 2020 年 1 月 17 日与中国建设银行股份有限公司襄阳襄州支行签订贷款协议，取得贷款人民币 10,000.00 万元，贷款期限 84 个月，该借款用于宜城基建项目的建设。由回天新材为宜城

回天提供担保，担保限额人民币 11,000.00 万元。宜城回天名下土地房产（鄂（2021）宜城市不动产权第 0006041 号）为该笔借款提供抵押担保，担保限额为 7,498.88 万元。

说明 3：公司于 2025 年 2 月 14 日与中国建设银行股份有限公司襄阳襄州支行签订贷款协议，取得贷款人民币 5,000.00 万元，贷款期限为 24 个月，该借款用于日常经营周转。

35、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 回天转债 123165 | 850,657,074.58 | 808,771,569.60 |
| 合计 | 850,657,074.58 | 808,771,569.60 |

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

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 本期转股 | 期末余额 | 是否违约 |
|-------------|--------|-----------------------|------------|------|----------------|----------------|------|--------------|---------------|--------------|------------|----------------|------|
| 回天转债 123165 | 100.00 | 0.3%/0.5% /1%/1.5% | 2022/10/27 | 6 年 | 850,000,000.00 | 808,771,569.60 | | 9,205,400.83 | 41,339,251.15 | 8,497,547.00 | 161,600.00 | 850,657,074.58 | 否 |
| 合计 | | | | | 850,000,000.00 | 808,771,569.60 | | 9,205,400.83 | 41,339,251.15 | 8,497,547.00 | 161,600.00 | 850,657,074.58 | |

(3) 可转换公司债券的说明

应付债券说明：本公司于 2022 年 11 月 2 日发行可转债，总额 85,000.00 万元，发行数量为 850.00 万张，每张可转债面值 100 元。票面利率为第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 3.00%。

36、租赁负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 租赁付款额 | 6,431,193.60 | 6,815,993.60 |
| 减：未确认融资费用 | -1,949,735.02 | -2,174,350.32 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | -157,049.24 | -160,184.70 |
| 合计 | 4,324,409.34 | 4,481,458.58 |

37、长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 长期应付款 | 18,734,820.81 | 12,957,168.33 |
| 合计 | 18,734,820.81 | 12,957,168.33 |

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 应付融资租赁款 | 50,123,042.07 | 36,118,000.00 |
| 减：未实现融资费用 | -3,440,597.32 | -2,302,342.18 |
| 减：1年内到期的长期应付款 | -27,947,623.94 | -20,858,489.49 |
| 合计 | 18,734,820.81 | 12,957,168.33 |

38、预计负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 形成原因 |
|--------|------|--------------|-----------|
| 合同预计损失 | | 4,600,000.00 | 合肥回天土地款损失 |
| 合计 | | 4,600,000.00 | |

39、递延收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 政府补助 | 50,383,243.90 | 17,488,800.00 | 10,254,665.38 | 57,617,378.52 | 尚未完全确认与资产相关的收益 |
| 合计 | 50,383,243.90 | 17,488,800.00 | 10,254,665.38 | 57,617,378.52 | |

40、股本

单位：元

| | 期初余额 | 本次变动增减(+、-) | | | | | 期末余额 |
|------|----------------|-------------|----|-------|-----------|-----------|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 559,424,145.00 | | | | 10,529.00 | 10,529.00 | 559,434,674.00 |

其他说明：

2025 年度, 本公司共有面值总额 16.16 万元的“回天转债”转换成公司普通股股票, 转股股数为 10,529 股。

41、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

| 发行在外的金融工具 | 发行时间 | 会计分类 | 股息率或利率 | 发行价格 | 数量 | 金额 | 到期日或续期情况 | 转股条件 | 转换情况 |
|-------------|------------|------|------------|------|-----------|----------------|------------|------|------------|
| 回天转债 123165 | 2022-10-27 | | 0.3%-3.00% | 100 | 8,500,000 | 850,000,000.00 | 2028-10-27 | | 置换 10529 股 |
| 合计 | | | | 100 | 8,500,000 | 850,000,000.00 | | | |

可转换公司债券基本情况：

- 1、发行规模：本次可转债的发行总额为人民币 85,000.00 万元, 发行数量为 850.00 万张。
- 2、债券期限：本次发行的可转债的期限为发行之日起 6 年, 即自 2022 年 10 月 27 日至 2028 年 10 月 26 日。
- 3、票面利率：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 3.00%。
- 4、还本付息的期限和方式

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

5、转股期限

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

6、初始转股价格

本次发行的可转债的初始转股价格为 20.21 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

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

7、债券赎回：

（1）到期赎回条款

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

（2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

8、债权回售

（1）附加回售条款

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

（2）有条件回售条款

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

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

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

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

10、资信评估机构：中证鹏元资信评估股份有限公司。

11、担保事项：公司本次发行可转换公司债券未设立担保。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

| 发行在外的金融工具 | 期初 | | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末 | |
|-----------|----|------|------|-----|------|------|----|------|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |
| | | | | | | | | |

| | | | | 值 | | | |
|----------------|--------------|----------------|--|----------|-----------|--------------|----------------|
| 回天转债 123165 | 8,499,094.00 | 129,128,488.76 | | 1,616.00 | 24,552.21 | 8,497,478.00 | 129,103,936.55 |
| 合计 | 8,499,094.00 | 129,128,488.76 | | 1,616.00 | 24,552.21 | 8,497,478.00 | 129,103,936.55 |

42、资本公积

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 712,224,233.49 | 26,336,417.02 | | 738,560,650.51 |
| 其他资本公积 | 27,005,892.74 | 63,197,678.06 | 26,160,795.25 | 64,042,775.55 |
| 合计 | 739,230,126.23 | 89,534,095.08 | 26,160,795.25 | 802,603,426.06 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、资本溢价（股本溢价）本年增加 175,621.77 元，系本年公司可转换债券“回天转债”转换成公司普通股股票，共计 10,529 股；
- 2、其他资本公积本年增加 63,197,678.06 元，具体为公司第四期核心团队持股计划本年所确认的股权激励费用增加其他资本公积 38,149,790.51 元；公司转让因未达到解锁条件的限制性股票收益，计入其他资本公积 23,085,399.79 元；转出第三期股权激励计划余额，增加其他资本公积 1,716.36 元；因报表日公司股票收盘价高于股权激励计划授予日价格，形成的未来可抵扣暂时性差异确认资本公积 1,960,771.40 元；本年减少 26,160,795.25 元，系公司第四期核心团队持股计划第一年解锁所致。

43、库存股

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------|----------------|------|---------------|---------------|
| 限制性股票回购义务 | 126,817,748.60 | | 70,079,712.44 | 56,738,036.16 |
| 合计 | 126,817,748.60 | | 70,079,712.44 | 56,738,036.16 |

说明：

- 1、第三期股权激励计划第三年业绩指标未完成，公司转让因未达到解锁条件的限制性股票，减少库存股 32,254,355.00 元；
- 2、公司执行第四期核心团队持股计划第一期指标完成，减少前期因回购义务确认的库存股 37,825,357.44 元。

44、其他综合收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期发生额 | | | | | 税后归属于少数股东 | 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 | | |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | -1,292,052.32 | - 1,399,930.38 | | | | -1,399,930.38 | | -2,691,982.70 |
| 外币财务报表折算差额 | -1,292,052.32 | - 1,399,930.38 | | | | -1,399,930.38 | | -2,691,982.70 |

| | | | | | | | | |
|----------|---------------|---|--------------|--|--|---------------|--|---------------|
| 其他综合收益合计 | -1,292,052.32 | - | 1,399,930.38 | | | -1,399,930.38 | | -2,691,982.70 |
|----------|---------------|---|--------------|--|--|---------------|--|---------------|

45、专项储备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 安全生产费 | 698,761.54 | 1,798,220.84 | 1,465,625.68 | 1,031,356.70 |
| 合计 | 698,761.54 | 1,798,220.84 | 1,465,625.68 | 1,031,356.70 |

46、盈余公积

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 148,398,139.97 | 13,831,854.25 | | 162,229,994.22 |
| 其他 | 25,592,868.68 | | | 25,592,868.68 |
| 合计 | 173,991,008.65 | 13,831,854.25 | | 187,822,862.90 |

47、未分配利润

单位：元

| 项目 | 本期 | 上期 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 1,327,044,858.24 | 1,291,369,728.21 |
| 调整后期初未分配利润 | 1,327,044,858.24 | 1,291,369,728.21 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 220,591,048.49 | 101,851,571.91 |
| 减：提取法定盈余公积 | 13,831,854.25 | 12,204,273.88 |
| 转作股本的普通股股利 | 83,915,113.80 | 53,972,168.00 |
| 期末未分配利润 | 1,449,888,938.68 | 1,327,044,858.24 |

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

48、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 4,394,288,879.48 | 3,357,567,954.45 | 3,961,684,304.99 | 3,238,222,851.76 |
| 其他业务 | 41,282,664.92 | 30,712,730.99 | 26,867,226.54 | 14,240,633.05 |
| 合计 | 4,435,571,544.40 | 3,388,280,685.44 | 3,988,551,531.53 | 3,252,463,484.81 |

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

49、税金及附加

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 4,811,059.73 | 3,587,993.13 |
| 教育费附加 | 2,135,165.44 | 1,652,093.34 |
| 房产税 | 11,997,810.91 | 11,878,737.91 |
| 土地使用税 | 2,376,533.89 | 1,540,921.37 |
| 车船使用税 | 6,819.88 | 10,904.88 |
| 印花税 | 3,334,932.02 | 2,967,142.26 |
| 地方教育费附加 | 1,415,376.02 | 1,101,316.77 |
| 环境保护税 | 35,659.25 | 63,727.71 |
| 水资源税 | 3,722.70 | |
| 合计 | 26,117,079.84 | 22,802,837.37 |

50、管理费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 135,517,881.24 | 99,844,827.84 |
| 折旧及摊销 | 50,569,589.52 | 45,670,855.11 |
| 水电费 | 4,393,887.52 | 4,665,287.20 |
| 办公费 | 4,206,594.30 | 3,956,990.12 |
| 业务招待费 | 1,882,130.17 | 3,616,611.36 |
| 项目咨询费 | 26,467,474.53 | 12,423,590.20 |
| 汽车费用 | 881,884.66 | 1,430,479.98 |
| 修理费 | 2,459,438.40 | 1,564,791.53 |
| 物料消耗 | 414,636.46 | 74,069.57 |
| 质量环保安全费 | 7,333,948.80 | 7,464,892.06 |
| 其他 | 16,798,649.59 | 17,841,131.46 |
| 合计 | 250,926,115.19 | 198,553,526.43 |

51、销售费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 106,909,865.48 | 78,366,666.20 |
| 差旅费 | 24,182,554.73 | 22,580,551.76 |
| 业务招待费 | 19,147,402.30 | 21,275,495.98 |
| 宣传促销费 | 6,870,651.49 | 4,277,497.39 |
| 会务费 | 5,456,079.00 | 4,897,034.82 |
| 汽车费用 | 503,384.00 | 464,235.68 |
| 通讯费 | 847,847.18 | 823,734.70 |
| 办公费 | 818,851.23 | 751,738.09 |
| 机物料消耗 | 4,017,601.60 | 3,431,648.06 |
| 其他 | 73,500,021.99 | 44,899,461.61 |
| 合计 | 242,254,259.00 | 181,768,064.29 |

52、研发费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 人员人工 | 96,712,311.37 | 83,313,132.09 |
| 直接投入 | 78,613,837.28 | 81,352,772.33 |
| 折旧及长期待摊费用 | 16,688,233.43 | 14,643,582.80 |
| 研发成果相关费用 | 8,708,710.88 | 5,906,217.90 |
| 其他费用 | 12,802,201.60 | 11,225,753.61 |
| 合计 | 213,525,294.56 | 196,441,458.73 |

53、财务费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 利息费用 | 61,807,693.47 | 62,028,944.66 |
| 其中：租赁负债利息费用 | 224,615.30 | 198,234.59 |
| 减：利息收入 | 5,593,379.54 | 8,339,941.86 |
| 汇兑损益 | 6,091,312.72 | -7,156,368.91 |
| 手续费 | 3,209,427.86 | 2,247,003.43 |
| 合计 | 65,515,054.51 | 48,779,637.32 |

54、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 36,259,442.13 | 40,448,911.39 |
| 进项税加计抵减 | 11,805,784.18 | 38,837,299.34 |
| 代扣代缴个税手续费 | 501,372.76 | 273,120.53 |
| 增值税减免 | 21,194.41 | 77,583.63 |
| 合计 | 48,587,793.48 | 79,636,914.89 |

55、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|--------------|--------------|
| 交易性金融资产 | 6,972,889.87 | 1,953,555.58 |
| 合计 | 6,972,889.87 | 1,953,555.58 |

56、投资收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 302,146.95 | -180,295.19 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 457,268.20 | 899,141.24 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 12,833,164.09 | 3,678,688.40 |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | 11,074,713.27 | 18,390,574.92 |

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| 债务重组收益 | -1,354,419.81 | |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | | 202,757.00 |
| 其他非流动资产持有期间取得的投资收益 | | 386,164.17 |
| 终止确认的票据贴现利息支出 | -117,179.59 | -104,292.25 |
| 合计 | 23,195,693.11 | 23,272,738.29 |

57、信用减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 应收票据坏账损失 | 993,502.97 | 10,834,852.27 |
| 应收账款坏账损失 | -11,464,407.67 | -14,639,895.63 |
| 其他应收款坏账损失 | -10,893,560.58 | 174,219.83 |
| 长期应收款坏账损失 | | -1,600,664.41 |
| 合计 | -21,364,465.28 | -5,231,487.94 |

58、资产减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -15,764,121.01 | -8,801,672.32 |
| 四、固定资产减值损失 | -10,586,075.29 | -39,924,809.96 |
| 十二、其他 | -2,209,927.50 | -441,985.50 |
| 合计 | -28,560,123.80 | -49,168,467.78 |

59、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------|-------------|
| 固定资产处置收益 | -1,352,506.87 | -508,838.53 |

60、营业外收入

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-----------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产报废利得 | 225,352.39 | 374,889.24 | 225,352.39 |
| 无法支付的款项 | 47,788.71 | 29,956.57 | 47,788.71 |
| 其他 | 1,530,549.20 | 2,634,038.17 | 1,530,549.20 |
| 合计 | 1,803,690.30 | 3,038,883.98 | 1,803,690.30 |

61、营业外支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金 额 |
|-----------|--------------|--------------|-------------------|
| 对外捐赠 | 570,000.00 | 80,000.00 | 570,000.00 |
| 非流动资产报废利得 | 1,345,512.38 | 2,040,930.79 | 1,345,512.38 |
| 预计负债支出 | | 4,600,000.00 | |
| 其他 | 3,860,636.49 | 2,068,259.20 | 3,860,636.49 |
| 合计 | 5,776,148.87 | 8,789,189.99 | 5,776,148.87 |

62、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 59,539,518.69 | 30,231,198.56 |
| 递延所得税费用 | -13,261,439.24 | -2,074,259.70 |
| 合计 | 46,278,079.45 | 28,156,938.86 |

(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 | 272,459,877.80 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 40,868,981.67 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -87,838.69 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 11,034,428.85 |
| 非应税收入的影响 | -1,587,687.23 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 8,821,754.37 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -440,741.02 |
| 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 | 13,269,260.93 |
| 研发费的加计扣除 | -28,638,673.38 |
| 其他 | 3,038,593.95 |
| 所得税费用 | 46,278,079.45 |

63、其他综合收益

详见附注七、45、其他综合收益。

64、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|--------------|
| 利息收入 | 9,588,913.66 | 8,339,941.86 |

| | | |
|--------|----------------|----------------|
| 政府补助 | 31,492,982.07 | 36,418,374.55 |
| 往来款及其他 | 111,736,630.33 | 65,807,157.08 |
| 合计 | 152,818,526.06 | 110,565,473.49 |

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 |
|--------|----------------|----------------|
| 付现费用 | 202,633,407.37 | 272,463,691.65 |
| 往来款及其他 | 101,305,131.38 | 86,718,437.11 |
| 合计 | 303,938,538.75 | 359,182,128.76 |

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 收到大额存单前段利息 | 12,141,285.66 | 17,694,848.18 |
| 电站项目分成 | | 386,164.17 |
| 企业间借款 | 6,760,613.12 | 7,180,142.02 |
| 合计 | 18,901,898.78 | 25,261,154.37 |

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 支付大额存单前段利息 | 14,491,844.29 | 13,987,148.17 |
| 理财产品圈存款 | | 14,000,000.00 |
| 合计 | 14,491,844.29 | 27,987,148.17 |

(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 |
|----------|---------------|---------------|
| 员工持股计划收款 | | 94,563,394.00 |
| 收到售后回租款 | 33,600,000.00 | 4,001,127.29 |
| 合计 | 33,600,000.00 | 98,564,521.29 |

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 |
|----------|---------------|---------------|
| 企业间借款 | 3,700,081.97 | 5,059,464.57 |
| 租赁负债付款 | 510,134.25 | 462,000.00 |
| 回购库存库 | | 91,449,754.11 |
| 支付售后回租租金 | 22,871,875.00 | 400,000.00 |
| 合计 | 27,082,091.22 | 97,371,218.68 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

| 项目 | 相关事实情况 | 采用净额列报的依据 | 财务影响 |
|----|--------|-----------|------|
|----|--------|-----------|------|

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

65、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | 226,181,798.35 | 103,789,692.22 |
| 加：资产减值准备 | 49,924,589.08 | 54,399,955.72 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 151,725,244.42 | 140,438,543.76 |
| 使用权资产折旧 | 261,715.92 | 570,410.77 |
| 无形资产摊销 | 14,506,140.33 | 13,144,542.84 |
| 长期待摊费用摊销 | 304,840.63 | 732,252.80 |
| 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） | 1,352,506.87 | 508,838.53 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 1,120,159.99 | 1,708,114.14 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | -6,972,889.87 | -1,953,555.58 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 62,577,472.20 | 55,340,272.17 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -23,195,693.11 | -23,377,030.54 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -15,545,325.95 | -840,779.06 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | 323,115.31 | 6,692,590.37 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 74,632,429.68 | -82,105,232.34 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -409,105,128.16 | -119,944,567.56 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 123,569,776.08 | 40,419,629.67 |
| 其他 | 53,293,758.38 | -6,183,902.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 304,954,510.15 | 183,339,775.83 |
| 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 | 732,508,170.26 | 559,495,821.98 |
| 减：现金的期初余额 | 559,495,821.98 | 627,571,132.33 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 173,012,348.28 | -68,075,310.35 |

(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 | 732,508,170.26 | 559,495,821.98 |
| 其中：库存现金 | 70,976.65 | 80,531.11 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 732,437,193.61 | 559,414,789.05 |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | | 501.82 |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 732,508,170.26 | 559,495,821.98 |

66、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|--------|-------------------|----------|----------------|
| 货币资金 | | | 179,252,860.14 |
| 其中：美元 | 24,618,182.98 | 7.0288 | 173,036,284.54 |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 越南盾 | 8,462,509,550.00 | 0.00027 | 2,284,877.57 |
| 日元 | 87,766,994.00 | 0.044797 | 3,931,698.03 |
| 应收账款 | | | 115,240,184.01 |
| 其中：美元 | 15,053,270.76 | 7.0288 | 105,806,429.47 |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 越南盾 | 34,939,831,613.96 | 0.00027 | 9,433,754.54 |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 其他应收款 | | | 553,393.27 |
| 其中：越南盾 | 1,342,490,192.00 | 0.00027 | 362,472.35 |
| 日元 | 4,261,913.00 | 0.044797 | 190,920.92 |
| 应付账款 | | | 528,775.64 |
| 其中：美元 | 59,722.25 | 7.0288 | 419,775.75 |

| | | | |
|--------|----------------|----------|------------|
| 越南盾 | 403,703,280.00 | 0.00027 | 108,999.89 |
| 其他应付款 | | | 10,155.60 |
| 其中：越南盾 | 37,392,000.00 | 0.00027 | 10,095.84 |
| 日元 | 1,334.00 | 0.044797 | 59.76 |

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

适用 不适用

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

67、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| 租赁负债的利息费用 | 224,615.30 | 198,234.59 |
| 计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 2,138,661.93 | 215,657.82 |
| 其中：售后租回交易产生部分 | 2,138,661.93 | 215,657.82 |
| 与租赁相关的总现金流出 | 23,183,875.00 | 312,000.00 |
| 售后租回交易产生的相关损益 | 2,138,661.93 | 215,657.82 |
| 售后租回交易现金流入 | 33,600,000.00 | 4,001,127.29 |
| 售后租回交易现金流出 | 22,871,875.00 | 400,000.00 |

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

| 剩余租赁期 | 未折现租赁付款额 |
|-------|---------------|
| 1年以内 | 30,848,891.66 |
| 1至2年 | 16,430,600.01 |
| 2至3年 | 3,966,750.40 |
| 3年以上 | 5,307,993.60 |
| 合计 | 56,554,235.67 |

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 租赁收入 | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|--------|--------------|--------------------------|
| 经营租赁收入 | 5,820,887.20 | 0.00 |
| 合计 | 5,820,887.20 | 0.00 |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 每年未折现租赁收款额 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 期末金额 | 期初金额 |
| 第一年 | 4,131,880.00 | 4,938,725.00 |
| 第二年 | 2,610,646.67 | 3,160,250.00 |
| 第三年 | 1,922,625.00 | 2,451,500.00 |
| 第四年 | 84,000.00 | 1,838,625.00 |
| 第五年 | 84,000.00 | |
| 五年后未折现租赁收款额总额 | 84,000.00 | |

八、研发支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 96,712,311.37 | 83,313,132.09 |
| 直接投入 | 78,613,837.28 | 81,352,772.33 |
| 折旧与摊销 | 16,688,233.43 | 14,643,582.80 |
| 研发成果相关费用 | 8,708,710.88 | 5,906,217.90 |
| 其他费用 | 12,802,201.60 | 11,225,753.61 |
| 合计 | 213,525,294.56 | 196,441,458.73 |
| 其中：费用化研发支出 | 213,525,294.56 | 196,441,458.73 |

九、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

2、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：

本期新设立二级子公司湖北荣盛国际贸易有限公司。本期合并范围内的公司具体见“第八节 / 九、合并范围的变更”和“十、在其他主体中的权益”。

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 | |
| 湖北回天汽车用品有限公司 | 20,000,000.00 | 湖北襄阳 | 湖北襄阳 | 汽车后市场 | 100.00% | | 设立 |
| 湖北回天新材料（宜城）有限公司 | 300,000,000.00 | 湖北宜城 | 湖北宜城 | 胶粘剂 | 100.00% | | 设立 |
| 湖北南北车新材料有限公司 | 7,000,000.00 | 湖北襄阳 | 湖北襄阳 | 胶粘剂 | 100.00% | | 设立 |
| 上海回天新材料有限公司 | 300,000,000.00 | 上海 | 上海 | 胶粘剂 | 100.00% | | 非同一控制下企业合并 |
| 常州回天新材料有限公司 | 250,000,000.00 | 江苏常州 | 江苏常州 | 太阳能背膜 | 99.60% | | 设立 |
| 广州回天新材料有限公司 | 400,000,000.00 | 广东广州 | 广东广州 | 胶粘剂 | 100.00% | | 设立 |
| 武汉回天新材料有限公司 | | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 研发 | 100.00% | | 设立取得 |
| 安庆华兰科技有限公司 | 10,000,000.00 | 安徽安庆 | 安徽安庆 | 橡胶及胶乳 | 51.00% | | 非同一控制下企业合并 |
| 回天荣盛（香港）有限公司 | 83,356,457.30 | 香港 | 香港 | 投资 | 100.00% | | 设立 |
| 合肥回天新材料科技有限公司 | 30,000,000.00 | 安徽合肥 | 安徽合肥 | 胶粘剂 | 100.00% | | 设立 |
| 上海回天电力科技发展有限公司 | 10,000,000.00 | 上海 | 上海 | 电力工程 | | 100.00% | 设立 |
| 泗阳荣盛电力工程有限公司 | 20,000,000.00 | 江苏泗阳 | 江苏泗阳 | 光伏发电 | | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 上海回天汽车服务有限公司 | 47,000,000.00 | 上海 | 上海 | 汽车后市场 | | 100.00% | 设立取得 |
| 湖北回天锂电新材料科技有限公司 | 11,200,000.00 | 湖北襄阳 | 湖北襄阳 | 新材料 | | 100.00% | 设立 |
| 越友有限责任公司 | 4,781,292.78 | 越南 | 越南 | 贸易 | | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 荣盛商事株式会社 | 6,443,302.00 | 日本 | 日本 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| 荣盛新材（越南）有限公司 | 21,289,900.00 | 越南 | 越南 | 太阳能背膜 | | 100.00% | 设立 |
| 湖北回天商业管理有限公司 | 2,000,000.00 | 湖北襄阳 | 湖北襄阳 | 企业管理 | | 100.00% | 设立 |
| 湖北荣盛国际贸易有限公司 | 10,000,000.00 | 湖北襄阳 | 湖北襄阳 | 贸易 | 100.00% | | 设立 |

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|-------------|----------|--------------|----------------|---------------|
| 常州回天新材料有限公司 | 0.40% | -174,856.43 | | 1,352,455.08 |
| 安庆华兰科技有限公司 | 49.00% | 5,760,461.29 | 5,719,657.60 | 91,063,451.65 |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | | 期初余额 | | | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|---------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 常州回天新材料有限公司 | 193,046,526.14 | 157,598,952.27 | 350,645,478.41 | 11,781,051.53 | 750,659,999.99 | 12,531,711.52 | 274,960,821.82 | 178,223,284.51 | 453,184,106.33 | 71,465,735.21 | 868,513,070 | 72,334,248.28 |
| 安庆华兰科技有限公司 | 122,841,842.90 | 92,670,102.22 | 215,511,945.12 | 75,198,906.24 | 1,115,000.00 | 76,313,906.24 | 83,699,733.02 | 97,690,066.34 | 181,389,799.36 | 47,485,724.03 | 665,000,000 | 48,150,724.03 |

单位：元

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | | 上期发生额 | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 常州回天新材料有限公司 | 37,344,628.76 | -43,714,107.72 | -43,714,107.72 | -9,187,701.02 | 254,588,593.10 | -67,525,877.74 | -67,525,877.74 | -19,895,088.25 |
| 安庆华兰科技有限公司 | 311,533,651.31 | 11,766,543.46 | 11,766,543.46 | -325,912.91 | 227,661,591.74 | 7,255,585.21 | 7,255,585.21 | 2,967,071.78 |

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

| | 期末余额/本期发生额 | | 期初余额/上期发生额 |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 君安回天（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙） | 武汉国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 流动资产 | 5,326,304.65 | 133,715,153.32 | 24,757,318.57 |
| 其中：现金和现金等价物 | 5,326,304.65 | 15,403,610.93 | 24,757,318.57 |
| 非流动资产 | 150,103,575.97 | 64,727,860.00 | 171,454,348.38 |
| 资产合计 | 155,429,880.62 | 198,443,013.32 | 196,211,666.95 |
| 流动负债 | | | 19,955,000.00 |
| 非流动负债 | | | |
| 负债合计 | | | 19,955,000.00 |
| 少数股东权益 | | | |
| 归属于母公司股东权益 | 155,429,880.62 | 198,443,013.32 | 176,256,666.95 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 61,798,920.53 | 97,237,076.53 | 70,220,656.11 |

| | | | |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|
| 调整事项 | | | |
| --商誉 | | | |
| --内部交易未实现利润 | | | |
| --其他 | | | |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | | | |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 | | | |
| 营业收入 | | | |
| 财务费用 | -145,211.84 | -44,826.86 | -1,131,321.46 |
| 所得税费用 | | | |
| 净利润 | 2,673,213.67 | -1,556,986.68 | -450,457.28 |
| 终止经营的净利润 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 综合收益总额 | 2,673,213.67 | -1,556,986.68 | -450,457.28 |
| 本年度收到的来自合营企业的股利 | 9,494,949.49 | | |

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

| 会计科目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益金额 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------|------|---------------|
| 递延收益 | 50,383,243.90 | 17,488,800.00 | | 10,254,665.38 | | | 57,617,378.52 |

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

| 会计科目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 递延收益 | 10,254,665.38 | 9,721,944.06 |
| 其他收益 | 26,004,776.75 | 31,103,723.38 |
| 其中：政府专项奖励补助 | 15,513,924.53 | 24,544,331.67 |
| 财政补助与扶持资金 | 1,256,812.22 | 3,139,391.71 |
| 税收返还 | 9,234,040.00 | 3,420,000.00 |
| 合计 | 36,259,442.13 | 40,825,667.44 |

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

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

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

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

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

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

（2）流动性风险

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

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| 项目 | 期末余额 | | | | | 未折现合同金额合计 | 账面价值 |
|-------|----------------|-------|-------|-------|-------|----------------|----------------|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3-4 年 | 4 年以上 | | |
| 短期借款 | 805,443,168.01 | | | | | 805,443,168.01 | 805,443,168.01 |
| 应付票据 | 650,304,189.34 | | | | | 650,304,189.34 | 650,304,189.34 |
| 应付账款 | 473,308,193.37 | | | | | 473,308,193.37 | 473,308,193.37 |
| 其他应付款 | 74,056,233.27 | | | | | 74,056,233.27 | 74,056,233.27 |

| | | | | | | | |
|-------------|------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 103,197,600.89 | | | | | 103,197,600.89 | 103,197,600.89 |
| 租赁负债 | | 164,666.15 | 172,652.47 | 193,506.11 | 3,793,584.61 | 4,324,409.34 | 4,324,409.34 |
| 长期借款 | | 78,400,000.08 | 10,050,000.00 | 11,750,000.00 | 20,100,000.00 | 120,300,000.08 | 120,300,000.08 |
| 长期应付款 | | 15,258,789.16 | 3,476,031.65 | | | 18,734,820.81 | 18,734,820.81 |
| 应付债券 | 2,124,369.50 | | 848,532,705.08 | | | 850,657,074.58 | 850,657,074.58 |
| 合计 | 2,108,433,754.38 | 93,823,455.39 | 862,231,389.20 | 11,943,506.11 | 23,893,584.61 | 3,100,325,689.69 | 3,100,325,689.69 |

| 项目 | 上年年末余额 | | | | | | 未折现合同金额合计 | 账面价值 |
|-------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--|------------------|------------------|
| | 1年以内 | 1-2年 | 2-3年 | 3-4年 | 4年以上 | | | |
| 短期借款 | 754,262,409.40 | | | | | | 754,262,409.40 | 754,262,409.40 |
| 交易性金融负债 | 193,107.57 | | | | | | 193,107.57 | 193,107.57 |
| 应付票据 | 846,581,948.30 | | | | | | 846,581,948.30 | 846,581,948.30 |
| 应付账款 | 395,073,195.10 | | | | | | 395,073,195.10 | 395,073,195.10 |
| 其他应付款 | 160,199,112.89 | | | | | | 160,199,112.89 | 160,199,112.89 |
| 一年内到期的非流动负债 | 172,290,460.18 | | | | | | 172,290,460.18 | 172,290,460.18 |
| 租赁负债 | | 157,049.24 | 164,666.15 | 172,652.47 | 3,987,090.72 | | 4,481,458.58 | 4,481,458.58 |
| 长期借款 | | 64,699,999.98 | 28,700,000.08 | 10,050,000.00 | 31,850,000.00 | | 135,300,000.06 | 135,300,000.06 |
| 长期应付款 | | 12,957,168.33 | | | | | 12,957,168.33 | 12,957,168.33 |
| 应付债券 | 1,416,515.67 | | | | 807,355,053.93 | | 808,771,569.60 | 808,771,569.60 |
| 合计 | 2,330,016,749.11 | 77,814,217.55 | 28,864,666.23 | 10,222,652.47 | 843,192,144.65 | | 3,290,110,430.01 | 3,290,110,430.01 |

3、市场风险

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

(1) 利率风险

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

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 13,790,872.12 元（2024 年 12 月 31 日：13,239,464.16 元）。

(2) 汇率风险

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

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合

约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。上期本公司已签署远期外汇合约并于本期到期交割，本期内未新增签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|-------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 美元 | 其他外币 | 合计 | 美元 | 其他外币 | 合计 |
| 货币资金 | 173,036,284.54 | 6,216,575.60 | 179,252,860.14 | 61,663,754.94 | 36,639,117.02 | 98,302,871.96 |
| 应收票据 | | | | 13,219,459.34 | | 13,219,459.34 |
| 应收账款 | 105,806,429.47 | 9,433,754.54 | 115,240,184.01 | 99,210,192.31 | 9,369,710.77 | 108,579,903.08 |
| 其他应收款 | | 553,393.27 | 553,393.27 | | 2,623,618.39 | 2,623,618.39 |
| 应付账款 | 419,775.75 | 108,999.89 | 528,775.64 | -64,422.44 | -415,645.75 | -480,068.19 |
| 其他应付款 | | 10,155.60 | 10,155.60 | | -53,556.34 | -53,556.34 |
| 合计 | 279,262,489.76 | 16,322,878.90 | 295,585,368.66 | 174,028,984.15 | 48,163,244.09 | 222,192,228.24 |

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 14,303,889.05 元（2024 年 12 月 31 日：10,459,399.06 元）。

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 | -- | -- | -- | -- |
| （一）交易性金融资产 | 206,723.86 | 368,447,346.40 | | 368,654,070.26 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 206,723.86 | 368,447,346.40 | | 368,654,070.26 |
| （2）权益工具投资 | 206,723.86 | | | 206,723.86 |
| （4）理财产品 | | 368,447,346.40 | | 368,447,346.40 |
| （2）权益工具投资 | | | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| （二）其他债权投资 | | | 146,679,196.85 | 146,679,196.85 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 206,723.86 | 368,447,346.40 | 161,679,196.85 | 530,333,267.11 |
| 二、非持续的公允价值计量 | -- | -- | -- | -- |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

| 项目 | 期末公允价值 | 估值技术 | 重要参数 | |
|------|----------------|--------------|------|--------|
| | | | 定性信息 | 定量信息 |
| 理财产品 | 368,447,346.40 | 按照计息期间调整公允价值 | | 合同约定利率 |

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

本公司持有的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

本企业的母公司情况的说明

2021 年 12 月 15 日章锋先生与其子章力先生签署了《表决权委托协议》，2023 年 1 月 31 日杨莲花女士与其子章力先生签署了《表决权委托协议》，2025 年 7 月 30 日，杨莲花女士持股 100% 的上海璞锐思咨询管理有限公司竞拍取得 13,985,851 股公司无限售流通股，同时该公司与章力先生签署《表决权委托协议》，成为章力先生之一致行动人，前述三份表决权委托协议之委托期限均至委托方不再持有公司股份之日止；2025 年 8 月 3 日，公司实际控制人章力先生分别与王争业、赵勇刚、史襄桥续签了《表决权委托协议》，委托期限 24 个月。章力先生直接持有公司 10,515,180 股股份对应的表决权（占公司总股数的 1.88%），合计持有表决权的股份为 91,192,311 股（占公司总股数的 16.30%）。

本企业最终控制方是章力。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

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

5、关联交易情况

（1）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------------|---------------|------------------|------------------|------------|
| 安庆华兰科技有限公司 | 30,000,000.00 | 2025 年 02 月 18 日 | 2030 年 02 月 18 日 | 否 |

| | | | | |
|-----------------|----------------|-------------|-------------|---|
| 安庆华兰科技有限公司 | 22,000,000.00 | 2025年09月25日 | 2029年09月24日 | 否 |
| 常州回天新材料有限公司 | 55,000,000.00 | 2023年03月09日 | 2025年03月08日 | 是 |
| 常州回天新材料有限公司 | 50,000,000.00 | 2024年07月01日 | 2025年05月16日 | 是 |
| 常州回天新材料有限公司 | 30,000,000.00 | 2024年07月25日 | 2025年12月31日 | 是 |
| 常州回天新材料有限公司 | 67,500,000.00 | 2024年09月18日 | 2029年09月17日 | 否 |
| 广州回天新材料有限公司 | 50,000,000.00 | 2022年06月30日 | 2025年06月30日 | 是 |
| 广州回天新材料有限公司 | 40,000,000.00 | 2023年02月01日 | 2029年02月01日 | 否 |
| 广州回天新材料有限公司 | 30,000,000.00 | 2024年05月20日 | 2029年05月20日 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 110,000,000.00 | 2019年12月27日 | 2029年12月26日 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 50,000,000.00 | 2023年10月18日 | 2025年03月25日 | 是 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 50,000,000.00 | 2023年11月13日 | 2025年03月29日 | 是 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 100,000,000.00 | 2024年06月28日 | 2025年07月04日 | 是 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 36,515,000.00 | 2024年11月19日 | 2029年11月19日 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 50,000,000.00 | 2024年12月13日 | 2029年12月13日 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 50,000,000.00 | 2024年12月26日 | 2029年12月29日 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 50,000,000.00 | 2025年07月04日 | 2029年07月04日 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 100,000,000.00 | 2025年07月04日 | 2030年07月04日 | 否 |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 36,866,917.07 | 2025年09月27日 | 2031年09月27日 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 60,000,000.00 | 2024年03月27日 | 2029年03月26日 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 100,000,000.00 | 2024年06月28日 | 2025年06月27日 | 是 |
| 上海回天新材料有限公司 | 80,000,000.00 | 2024年06月28日 | 2029年06月28日 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 120,000,000.00 | 2024年06月28日 | 2025年09月25日 | 是 |
| 上海回天新材料有限公司 | 80,000,000.00 | 2024年12月13日 | 2028年11月04日 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 60,000,000.00 | 2025年01月09日 | 2030年01月09日 | 否 |
| 上海回天新材料有限公司 | 100,000,000.00 | 2025年09月05日 | 2029年09月04日 | 否 |

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|---------------|
| 关键管理人员薪酬 | 15,314,448.33 | 11,165,849.11 |

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予 | | 本期行权 | | 本期解锁 | | 本期失效 | |
|--------|------|----|------|----|--------------|---------------|------|----|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 管理 | | | | | 4,111,931.00 | 33,388,879.72 | | |
| 销售 | | | | | 2,375,905.00 | 19,292,348.60 | | |
| 研发 | | | | | 1,392,446.00 | 11,306,661.52 | | |
| 合计 | | | | | 7,880,282.00 | 63,987,889.84 | | |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

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

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

| | |
|-----------------------|-----------------------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 按照授予日的股票收盘价确定 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数 | 股票授予日收盘价 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 根据最新取得的可行权职工人数变动，是否达到行权条件估计 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因 | 无 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 157,095,982.73 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 38,149,790.51 |

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 以权益结算的股份支付费用 | 以现金结算的股份支付费用 |
|--------|--------------|--------------|
|--------|--------------|--------------|

| | | |
|------|---------------|--|
| 管理费用 | 19,906,390.43 | |
| 销售费用 | 11,503,800.24 | |
| 研发费用 | 6,739,599.84 | |
| 合计 | 38,149,790.51 | |

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

截止 2025 年 12 月 31 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

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

| | |
|-----------------|---|
| 拟分配每 10 股派息数（元） | 1.5 |
| 利润分配方案 | 2026 年 4 月 20 日，本公司召开第十届董事会第七次会议，审议通过了 2025 年度利润分配方案的议案。上述利润分配方案的议案尚需提交股东会审议。 |

2、其他资产负债表日后事项说明

2026 年 3 月 16 日，公司全资子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司软包装车间一、二区发生火灾事故，火灾事故造成宜城回天软包装车间厂房、设备及存货不同程度受损，具体损失金额尚在评估中。

宜城回天于 2026 年 3 月 17 日收到宜城市应急管理局下发的《现场处理措施决定书》，责令宜城回天撤出厂区作业人员，暂时停产停业，待查明火灾事故原因，经审查同意后，方可恢复生产经营和使用。

事故发生后，宜城回天严格按照上级监管部门的要求对事故隐患进行排查和认真整改。2026 年 4 月 13 日，宜城回天收到宜城市应急管理局下发的《整改复查意见书》，同意宜城回天 PAA 车间、新材料车间复工复产。

十八、其他重要事项

1、债务重组

| 项目 | 债务重组方式 | 原重组债权账面价值 | 清偿债务的资产价值 | 确认的债务重组损失 | 债务重组中公允价值的确定方法和依据 |
|-------------------|---------|---------------|---------------|--------------|-------------------|
| 一道新能源科技股份有限公司以货抵债 | 以资产清偿债务 | 17,636,747.24 | 16,282,327.43 | 1,354,419.81 | 按抵债货物的市场销售价格 |
| 合计 | | 17,636,747.24 | 16,282,327.43 | 1,354,419.81 | |

说明：公司子公司上海回天新材料有限公司销售一道新能源科技股份有限公司太阳能光伏胶类产品，因一道新能源科技股份有限公司未能在账期内支付货款，2025年9月至12月，上海回天新材料有限公司与一道新能源科技股份有限公司签订《电池片销售合同》，约定以其产品电池片抵偿所欠公司的货款，构成债务重组，形成债务重组损失1,354,419.81元。

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目 | 精细化工及太阳能背膜 | 光伏电站 | 分部间抵销 | 合计 |
|--------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| 主营业务收入 | 4,394,288,879.48 | | | 4,394,288,879.48 |
| 其他业务收入 | 37,493,016.43 | 3,789,648.49 | | 41,282,664.92 |
| 主营业务成本 | 3,357,567,954.45 | | | 3,357,567,954.45 |
| 其他业务成本 | 25,290,313.25 | 5,422,417.74 | | 30,712,730.99 |
| 资产总额 | 6,654,107,324.55 | 51,326,730.78 | 2,000,000.00 | 6,703,434,055.33 |
| 负债总额 | 3,537,775,415.54 | 7,336,803.26 | 2,000,000.00 | 3,543,112,218.80 |

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） | 672,838,960.76 | 690,626,668.82 |
| 1至2年 | 67,085,509.96 | 49,166,984.93 |
| 2至3年 | 48,980,768.86 | 26,022,450.90 |

| | | |
|---------|----------------|----------------|
| 3 年以上 | 20,519,737.87 | 4,837,584.78 |
| 3 至 4 年 | 15,685,865.84 | 200,250.81 |
| 4 至 5 年 | 187,139.31 | 711,598.48 |
| 5 年以上 | 4,646,732.72 | 3,925,735.49 |
| 合计 | 809,424,977.45 | 770,653,689.43 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 1,423,697.30 | 0.18% | 1,423,697.30 | 100.00% | | 1,423,697.30 | 0.18% | 1,423,697.30 | 100.00% | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 单项金额不重大 | 1,423,697.30 | 0.18% | 1,423,697.30 | 100.00% | | 1,423,697.30 | 0.18% | 1,423,697.30 | 100.00% | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 808,001,280.15 | 99.82% | 21,596,485.35 | 2.67% | 786,404,794.80 | 769,229,992.13 | 99.82% | 10,016,945.59 | 1.30% | 759,213,046.54 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄分析法 | 359,002,439.72 | 44.35% | 21,596,485.35 | 6.02% | 337,405,954.37 | 131,884,468.97 | 17.11% | 10,016,945.59 | 7.60% | 121,867,523.38 |
| 内部往来组合 | 448,998,840.43 | 55.47% | | | 448,998,840.43 | 637,345,523.16 | 82.70% | | | 637,345,523.16 |
| 合计 | 809,424,977.45 | 100.00% | 23,020,182.65 | | 786,404,794.80 | 770,653,689.43 | 100.00% | 11,440,642.89 | | 759,213,046.54 |

按单项计提坏账准备：1,423,697.30

单位：元

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

按组合计提坏账准备：21,596,485.35

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（含 1 年） | 351,450,123.54 | 17,572,506.18 | 5.00% |
| 1 至 2 年 | 1,563,403.32 | 156,340.33 | 10.00% |
| 2 至 3 年 | 2,225,876.81 | 445,175.36 | 20.00% |
| 3 至 4 年 | 352,861.32 | 105,858.40 | 30.00% |

| | | | |
|------|----------------|---------------|---------|
| 4至5年 | 187,139.31 | 93,569.66 | 50.00% |
| 5年以上 | 3,223,035.42 | 3,223,035.42 | 100.00% |
| 合计 | 359,002,439.72 | 21,596,485.35 | |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-------|---------------|---------------|-------|------------|----|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 单项认定 | 1,423,697.30 | | | | | 1,423,697.30 |
| 账龄分析法 | 10,016,945.59 | 12,104,590.96 | | 525,051.20 | | 21,596,485.35 |
| 合计 | 11,440,642.89 | 12,104,590.96 | | 525,051.20 | | 23,020,182.65 |

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|------------|
| 实际核销的应收账款 | 525,051.20 |

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 客户 1 | 156,868,257.90 | | 156,868,257.90 | 19.38% | |
| 客户 2 | 148,024,660.41 | | 148,024,660.41 | 18.29% | |
| 客户 3 | 108,416,050.20 | | 108,416,050.20 | 13.39% | |
| 客户 4 | 64,249,427.00 | | 64,249,427.00 | 7.94% | 3,212,471.35 |
| 客户 5 | 47,227,095.35 | | 47,227,095.35 | 5.83% | 2,361,354.77 |
| 合计 | 524,785,490.86 | | 524,785,490.86 | 64.83% | 5,573,826.12 |

2、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------|----------------|
| 其他应收款 | 5,428,757.47 | 118,127,746.86 |
| 合计 | 5,428,757.47 | 118,127,746.86 |

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|--------------|----------------|
| 往来款及其他 | 1,233,429.64 | 116,445,133.68 |

| | | |
|-----------|--------------|----------------|
| 备用金、押金保证金 | 1,720,443.86 | 1,128,835.72 |
| 应收房租 | 2,434,523.80 | 654,523.80 |
| 社保、公积金 | 424,249.96 | 179,729.29 |
| 合计 | 5,812,647.26 | 118,408,222.49 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|--------------|----------------|
| 1年以内(含1年) | 3,504,823.50 | 37,010,556.77 |
| 1至2年 | 2,261,785.71 | 81,238,630.00 |
| 2至3年 | | 5,000.00 |
| 3年以上 | 46,038.05 | 154,035.72 |
| 3至4年 | 5,000.00 | 20,000.00 |
| 4至5年 | 20,000.00 | |
| 5年以上 | 21,038.05 | 134,035.72 |
| 合计 | 5,812,647.26 | 118,408,222.49 |

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|--------|--------------|---------|------------|-------|--------------|----------------|---------|------------|-------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合合计 | 5,812,647.26 | 100.00% | 383,889.79 | 6.60% | 5,428,757.47 | 118,408,222.49 | 100.00% | 280,475.63 | 0.24% | 118,127,746.86 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄分析法 | 4,811,287.16 | 82.77% | 383,889.79 | 7.98% | 4,427,397.37 | 2,809,833.82 | 2.37% | 280,475.63 | 9.98% | 2,529,358.19 |
| 内部往来组合 | 1,001,360.10 | 17.23% | | | 1,001,360.10 | 115,598,388.67 | 97.63% | | | 115,598,388.67 |
| 合计 | 5,812,647.26 | 100.00% | 383,889.79 | | 5,428,757.47 | 118,408,222.49 | 100.00% | 280,475.63 | | 118,127,746.86 |

按单项计提坏账准备：0

按组合计提坏账准备：383,889.79

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(含1年) | 2,503,463.40 | 125,173.17 | 5.00% |
| 1至2年 | 2,261,785.71 | 226,178.57 | 10.00% |
| 2至3年 | | | |

| | | | |
|---------|--------------|------------|---------|
| 3 至 4 年 | 5,000.00 | 1,500.00 | 30.00% |
| 4 至 5 年 | 20,000.00 | 10,000.00 | 50.00% |
| 5 年以上 | 21,038.05 | 21,038.05 | 100.00% |
| 合计 | 4,811,287.16 | 383,889.79 | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|------------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 280,475.63 | | | 280,475.63 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 103,414.16 | | | 103,414.16 |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 383,889.79 | | | 383,889.79 |

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|------------|------------|-------|-------|----|------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 账龄组合 | 280,475.63 | 103,414.16 | | | | 383,889.79 |
| 合计 | 280,475.63 | 103,414.16 | | | | 383,889.79 |

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 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 |
|----------------|-------|--------------|---------------|------------------|------------|
| 襄阳紫薇花酒店管理有限公司 | 房租 | 2,416,309.51 | 1 年以内、1 至 2 年 | 41.57% | 218,904.76 |
| 湖北南北车新材料有限公司 | 内部往来 | 1,001,360.10 | 1 年以内 | 17.23% | |
| 陈昌辉 | 个人借支 | 900,000.00 | 1 年以内 | 15.48% | 45,000.00 |
| 远景动力技术(江苏)有限公司 | 押金保证金 | 300,000.00 | 1 至 2 年 | 5.16% | 30,000.00 |
| 东莞南玻工程玻璃有限公司 | 押金保证金 | 200,000.00 | 1 年以内 | 3.44% | 10,000.00 |
| 合计 | | 4,817,669.61 | | 82.88% | 303,904.76 |

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 | 账面价值 | 账面余额 | 减值 | 账面价值 |
| | | | | | | |

| | | 准备 | | | 准备 | |
|------------|------------------|----|------------------|------------------|----|------------------|
| 对子公司投资 | 1,544,119,744.24 | | 1,544,119,744.24 | 1,326,047,640.94 | | 1,326,047,640.94 |
| 对联营、合营企业投资 | 158,842,456.16 | | 158,842,456.16 | 70,035,258.70 | | 70,035,258.70 |
| 合计 | 1,702,962,200.40 | | 1,702,962,200.40 | 1,396,082,899.64 | | 1,396,082,899.64 |

(1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 期末余额（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|-----------------|------------------|----------|----------------|------|--------|---------------|------------------|----------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 湖北回天汽车用品有限公司 | 29,677,410.07 | | | | | 2,393,720.00 | 32,071,130.07 | |
| 湖北回天新材料（宣城）有限公司 | 200,718,013.26 | | 100,000,000.00 | | | 67,783.28 | 300,785,796.54 | |
| 湖北南北车新材料有限公司 | 8,208,873.70 | | | | | 861,816.64 | 9,070,690.34 | |
| 上海回天新材料有限公司 | 277,401,594.43 | | | | | 22,788,189.52 | 300,189,783.95 | |
| 常州回天新材料有限公司 | 253,964,044.50 | | | | | 978,016.56 | 254,942,061.06 | |
| 广州回天新材料有限公司 | 413,877,704.98 | | | | | 2,626,120.00 | 416,503,824.98 | |
| 安徽回天新能源材料有限公司 | | | | | | | | |
| 合肥回天新材料科技有限公司 | 30,000,000.00 | | | | | | 30,000,000.00 | |
| 安庆华兰科技有限公司 | 112,200,000.00 | | | | | | 112,200,000.00 | |
| 回天荣盛（香港）有限公司 | | | 83,356,457.30 | | | | 83,356,457.30 | |
| 湖北荣盛国际贸易有限公司 | | | 5,000,000.00 | | | | 5,000,000.00 | |
| 合计 | 1,326,047,640.94 | | 188,356,457.30 | | | 29,715,646.00 | 1,544,119,744.24 | |

(2) 对联营、合营企业投资

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 | 计提减值准备 | | |

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益 | -2,463,593.20 | |
| 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） | 26,885,402.13 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 31,338,035.43 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | 729,015.16 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 38,380.67 | |
| 债务重组损益 | -1,354,419.81 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -2,852,298.58 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 501,372.76 | |
| 减：所得税影响额 | 7,328,741.03 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 466,172.53 | |
| 合计 | 45,026,981.00 | -- |

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 | 7.53% | 0.3979 | 0.3961 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.00% | 0.3143 | 0.3161 |

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