

**COBEL 科拜尔**

证券简称：科拜尔

证券代码：920066



# 2025 年度报告

**合肥科拜尔新材料股份有限公司**

**Hefei Cobel Advanced Plastics Co.,Ltd.**

# 年度大事记

## ➤ 新增企业荣誉

- 2025年安徽省制造业企业亩均效益领跑者 (2025.10)
  - 通过全球回收标准GRS认证 (2025.11)
- 

## ➤ 新增创新成果

- 技术水平国际先进科技成果鉴定——低收缩高光泽耐温型聚丙烯复合材料 (LPP) (2025.9)
  - 2025年安徽省新产品认定——透明抗冲级PMMA-SAN合金材料 (2025.11)
  - 2025年安徽省新产品认定——冰箱内胆用挤板吸塑级CABS合金材料 (2025.11)
  - 2025年度安徽工业精品——挤板吸塑级PP复合材料 (CPP) 系列 (2025.12)
  - 新增授权专利9项：发明专利4项、实用新型专利5项
- 

## ➤ 股东回报

- 2025年1月22日，依据2024年第三季度未分配利润向全体股东每10股派发现金红利4元（含税），现金分红总额1,795.81万元
- 2025年5月30日完成2024年度权益分派，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税）并转增4股，现金分红总额448.95万元，转增股本1,795.81万股

# 目录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	4
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和财务指标 .....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重大事件 .....	40
第六节	股份变动及股东情况 .....	42
第七节	融资与利润分配情况 .....	46
第八节	董事、高级管理人员及员工情况 .....	49
第九节	行业信息 .....	53
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护 .....	54
第十一节	财务会计报告 .....	60
第十二节	备查文件目录 .....	178

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人姜之涛、主管会计工作负责人徐丽芳及会计机构负责人（会计主管人员）徐丽芳保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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

### 【重大风险提示】

#### 1、是否存在退市风险

是 否

#### 2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

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

## 释义

释义项目		释义
科拜尔、公司、本公司	指	合肥科拜尔新材料股份有限公司
科拜耳有限	指	合肥科拜耳新材料有限公司，系科拜尔前身
科之杰	指	合肥科之杰企业管理合伙企业（有限合伙）
材料科技	指	合肥科拜耳材料科技有限公司，系公司全资子公司
安徽科拜尔	指	安徽科拜尔材料科技有限公司，系公司全资子公司
股东会	指	合肥科拜尔新材料股份有限公司股东会
董事会	指	合肥科拜尔新材料股份有限公司董事会
监事会	指	合肥科拜尔新材料股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《合肥科拜尔新材料股份有限公司公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
会计师、会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、本期、本年度、本年	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上年同期、同期、上年	指	2024年1月1日至2024年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	科拜尔
证券代码	920066
公司中文全称	合肥科拜尔新材料股份有限公司
英文名称及缩写	Hefei Cobel Advanced Plastics Co.,Ltd. COBEL
法定代表人	姜之涛

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	陈婉君
联系地址	安徽省合肥市肥西经开区王步文路与程长庚路交口
电话	0551-63681878
传真	0551-63681872
董秘邮箱	cobel@cobel.cn
公司网址	www.cobel.cn
办公地址	安徽省合肥市肥西经开区王步文路与程长庚路交口
邮政编码	231200
公司邮箱	cobel@cobel.cn

### 三、 信息披露及备置地点

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

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2024 年 10 月 31 日
行业分类	制造业 (C) - 橡胶和塑料制品业 (C29) - 塑料制品业 (C292) - 其他塑料制品制造 (C2929)
主要产品与服务项目	改性塑料和色母料的研发、生产与销售
普通股总股本 (股)	62,853,326
优先股总股本 (股)	0
控股股东	姜之涛、俞华夫妇

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为姜之涛、俞华夫妇，一致行动人为侯庆枝、科之杰
--------------	------------------------------

## 五、注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91340123550164560B
注册地址	安徽省合肥市肥西经开区王步文路与程长庚路交口
注册资本（元）	62,853,326

公司经北交所审核并于2024年9月30日经中国证监会同意注册，向不特定合格投资者发行人民币普通股12,440,848股，于2024年10月31日在北交所上市。本次股票发行实施后，公司总股本由32,454,385股增加至44,895,233股。公司于2025年1月7日披露《关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告》（公告编号：2025-001），公司已完成相应的工商变更登记及公司章程备案手续，并取得合肥市市场监督管理局核发的《营业执照》，本次变更完成后，公司注册资本由32,454,385元变更为44,895,233元。

报告期内，公司于2025年5月20日披露《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-050），以股票发行溢价形成的资本公积金每10股转增4股，每10股派1元人民币现金，权益分派于2025年5月30日实施完毕，公司总股本由44,895,233股增至62,853,326股。公司于2025年6月6日披露《关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告》（公告编号：2025-052），公司已完成工商变更登记及公司章程备案手续并取得变更后的《营业执照》，本次变更完成后，公司注册资本由44,895,233元变更为62,853,326元。

## 六、中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
	签字会计师姓名	鲍灵姬、刘润、饶自强
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国元证券股份有限公司
	办公地址	安徽省合肥市梅山路18号
	保荐代表人姓名	朱培风、刘子琦
	持续督导的期间	2024年10月31日 - 2027年12月31日

## 七、自愿披露

适用 不适用

## 八、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标

#### 一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
营业收入	454,163,623.11	453,763,009.08	0.09%	388,735,909.00
毛利率%	15.59%	17.41%	-	20.07%
归属于上市公司股东的净利润	28,288,928.70	48,521,173.01	-41.70%	45,239,503.43
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	26,850,807.34	41,496,861.72	-35.29%	41,365,139.05
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的净利润 计算）	7.27%	20.11%	-	25.73%
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润计算）	6.90%	17.20%	-	23.53%
基本每股收益	0.45	0.95	-52.63%	1.43

#### 二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 末增减%	2023 年末
资产总计	436,301,464.72	458,800,614.89	-4.90%	266,189,585.28
负债总计	34,570,818.76	81,077,066.37	-57.36%	59,412,356.66
归属于上市公司股东的净资产	401,730,645.96	377,723,548.52	6.36%	206,777,228.62
归属于上市公司股东的每股净 资产	6.39	6.01	6.32%	6.37
资产负债率%（母公司）	9.67%	17.99%	-	23.76%
资产负债率%（合并）	7.92%	17.67%	-	22.32%
流动比率	10.20	4.93	106.90%	4.00
	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
利息保障倍数	77.25	50.12	-	44.49
经营活动产生的现金流量净额	-19,371,341.79	25,949,575.01	-174.65%	1,604,090.81
应收账款周转率	4.36	4.90	-	5.13
存货周转率	9.16	8.81	-	9.21
总资产增长率%	-4.90%	72.36%	-	34.84%
营业收入增长率%	0.09%	16.73%	-	26.77%
净利润增长率%	-41.70%	7.25%	-	54.77%

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

公司于2026年2月26日披露《合肥科拜尔新材料股份有限公司2025年年度业绩快报公告》(公告编号:2026-005),公告披露的2025年度主要财务数据均为公司财务部门初步预测数据,未经会计师事务所审计。

公司2025年年度报告披露的经审计财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异,具体如下:

项目	审计报告数据	业绩快报数据	差异比例
营业收入	454,163,623.11	454,163,623.11	0.00%
利润总额	29,978,366.76	29,978,366.76	0.00%
归属于上市公司股东的净利润	28,288,928.70	28,288,928.70	0.00%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,850,807.34	26,866,793.64	-0.06%
基本每股收益	0.45	0.45	0.00%
加权平均净资产收益率%(扣非前)	7.27%	7.17%	1.39%
加权平均净资产收益率%(扣非后)	6.90%	6.81%	1.32%
项目	审计报告数据	业绩快报数据	差异比例
总资产	436,301,464.72	436,301,464.72	0.00%
归属于上市公司股东的所有者权益	401,730,645.96	401,730,645.96	0.00%
股本	62,863,326.00	62,863,326.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	6.39	6.39	0.00%

### 五、 2025年分季度主要财务数据

单位:元

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	119,573,041.59	114,892,954.68	125,676,713.63	94,020,913.21
归属于上市公司股东的净利润	9,277,675.23	4,077,485.72	8,239,549.70	6,694,218.05

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,256,410.63	3,596,402.32	7,810,708.08	6,187,286.31
-------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

## 六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	891,446.93	189,999.04	4,478,104.51	
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	14,109.36	-	8,465.03	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	12,500.00	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-91,212.80	-	
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	1,448,400.11	-	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-628,804.04	8,151,194.35	44,342.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,725,152.36</b>	<b>8,262,480.59</b>	<b>4,530,911.95</b>	
所得税影响数	287,031.00	1,238,169.30	656,547.57	
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,438,121.36</b>	<b>7,024,311.29</b>	<b>3,874,364.38</b>	

## 七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

## 八、 补充财务指标

适用 不适用

## 九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

### （一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

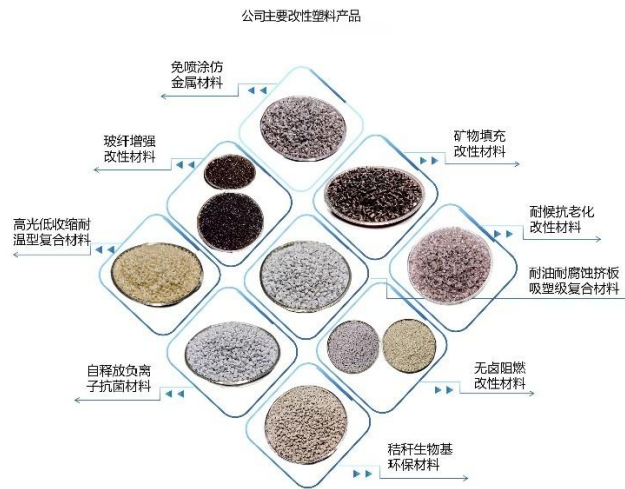
### 一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

#### （一）公司主要业务、主要产品及用途情况

公司是一家专注于高分子复合材料领域，集改性塑料、色母料等产品研发、生产、销售于一体的国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业。历经十六年的技术沉淀与市场深耕，公司已构建起以改性塑料为核心、色母料为重要补充的稳固业务格局。

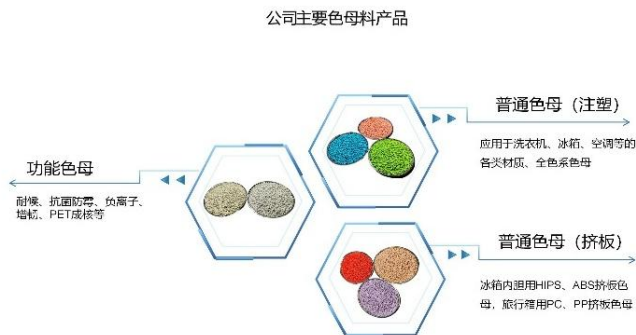
##### 1. 改性塑料



改性塑料是以通用树脂或工程塑料为基础原料，通过填充、增强、共混等物理及化学改性技术，对材料的力学性能、耐热性、耐老化性、阻燃性能、加工性能等进行优化提升，使其满足下游产品在结构强度、安全环保、外观质感等方面的使用要求。

公司改性塑料产品以改性聚丙烯（PP）、改性聚苯乙烯（PS）、改性丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物（ABS）、塑料合金等为主，具备高强度、高韧性、低收缩、低VOC、低气味、耐候抗老化、耐腐蚀、阻燃环保、尺寸稳定性好等特点，尤其在家电外壳、结构部件、内胆材料等领域形成明显技术优势，可有效替代同类进口材料。

##### 2. 色母料



色母料是由超常量颜料或染料均匀分散于载体树脂中制成的颗粒状着色剂，具有着色力强、分散性好、使用清洁环保、配色稳定等优点，是高分子材料领域重要的功能着色与功能改性材料。

公司色母料产品不仅具备着色均匀、耐迁移、耐候性好、批次稳定性高等核心优势，同时可集成抗菌防霉、抗静电、抗老化、增亮、增韧等功能，实现“着色+功能”一体化解决方案。产品适配高端家电外观件、内饰件及精密结构件，能够满足下游客户对色彩一致性、环保安全性及功能品质的严苛要求。

### 3. 公司产品特色

#### (1) 定制化程度高，贴近下游应用需求

公司以客户需求为导向，针对家电、汽车、日用消费品、工业自动化设备等不同应用场景开发专用材料，实现材料性能与终端产品高度匹配，形成差异化竞争优势。

#### (2) 环保与安全性能突出

产品严格符合国内外环保标准，重点发展生物基、低 VOC、低气味、无卤阻燃、无重金属等环保型材料，满足家电及汽车行业绿色低碳发展趋势。

#### (3) 性能稳定，品质一致性强

通过稳定的配方体系、精细化生产控制及全流程质量管控，保证产品在力学性能、耐候性、着色效果、加工流动性等方面持续稳定，适配自动化、规模化生产。

#### (4) 功能集成化水平高

公司在传统改性、着色基础上，进一步实现阻燃、增韧、抗菌、耐刮擦、高光免喷涂等多功能复合，提升产品附加值，助力客户简化工艺、降低综合成本。

### 4. 公司产品应用



公司产品性能优异，应用场景不断拓展。核心产品在家电领域得到广泛应用，同时也在旅行箱、水壶水杯、婴儿用品、汽车轻量化部件以及工业自动化设备等领域实现了突破并形成小批量销售。凭借稳定的产品质量、持续的创新能力和高效的客户服务，公司已成为四川长虹、美的集团、TCL、惠而浦、海信集团等众多知名企业的合格供应商，在行业内树立了良好的品牌形象。

#### (二) 公司主要荣誉与资质

经过十余年的行业深耕，公司在高分子复合材料领域尤其是家电用改性塑料细分领域已形成一定的行业地位和市场影响力，先后获评国家高新技术企业、第二批国家级专精特新“小巨人”企业、安徽省“专精特新”中小企业、安徽省三重一创高成长企业、安徽省新材料产业高成长性企业、安徽省制造业单项冠军培育企业、安徽省商标品牌示范企业、安徽省制造业企业亩均效益领跑者等多项荣誉称号，综合实力位居行业前列。



在行业资质与平台建设方面，公司已建成安徽省企业技术中心，技术创新成果获评安徽省专利优秀奖、“创客中国”安徽企业组二等奖，“创响中国”安徽省三等奖、安徽创新企业100强绿色低碳创新奖、安徽省科技成果创新奖等多项荣誉，同时获得安徽省首批次新材料认定、安徽省新产品认定、安徽工业精品认定等多项产品资质认证，行业认可度较高。公司积极响应国家高质量发展战略，高度关注质量保障，已通过ISO9001、ISO14001、ISO45001管理体系认证、汽车行业质量管理体系IATF16949:2016认证、全球回收标准GRS认证、安全生产标准化三级企业认证等。

### （三）公司的经营模式

#### 1、盈利模式

公司作为专业从事改性塑料和色母料的研发、生产与销售的高新技术企业，始终坚持自主研发、持续创新的发展道路，通过多年的技术积累和行业经验，掌握了各类产品的配方设计和生产工艺，能够根据客户的需求，结合丰富的配方设计经验快速提供解决方案。同时公司还结合行业技术发展趋势，通过持续的研发投入、应用落地和客户开拓，实现产品销售以获取经济效益。

#### 2、销售模式

公司产品的销售方式为直销模式。公司销售中心负责产品销售，主要通过直接与客户联络、洽谈、招投标等方式获取订单。对于部分采用“零库存”管理模式的客户，公司采用寄售模式向其销售产品，即将所需产品寄放在寄售客户指定地点，与客户就实际使用量进行对账并结算。

#### 3、采购模式

公司采用“订单式采购和备货式采购”相结合的模式，营运部根据客户订单所需的原材料数量结合库存及到货周期等情况制定相应的采购计划，同时根据历史交易情况对于使用较多的原材料设置安全库存，以及时满足生产需要。公司采购的主要原材料为合成树脂、各类辅料及助剂等，合成树脂包括PP、PS、ABS及其他树脂，辅料及助剂包括增容剂、颜料、功能助剂等，均为市场价格透明的基础大宗原材料，采购价格随行就市。

#### 4、生产模式

由于改性塑料和色母料的产品涉及的材料种类较为丰富，应用领域亦较为广泛，不同应用领域、不同客户对于产品的需求也存在差异，公司会采用不同的产品配方以满足客户的需求，因此公司产品定制化程度较高。公司根据下游客户的订单采用“以销定产”的生产模式。

公司生产由制造中心负责，制造中心根据销售中心下发的订单信息组织生产，生成排产计划，由生产车间按照计划安排生产。为保障稳定供应并提高生产效率，对于部分订单量较大、需求较为稳定的长期客户，公司销售中心会根据在手销售订单以及历史订单情况进行订单预测，并由制造中心安排生产提前备货，生产过程严格按照公司相关制度执行。公司品质部对产品性能、外观等进行抽检，以保证产品的质量。

#### 5、研发模式

公司的产品研发工作由技术中心负责，主导研发立项、可研论证、配方设计、工艺改进、样品试制

和产品验证等工作。公司始终坚持自主研发、持续创新的发展道路。一方面，公司根据客户的需求和反馈，对新产品不断进行改进，及时调整配方设计方案；另一方面，公司高度重视研发预研工作，根据多年的行业经验，深入了解市场发展趋势，并与客户紧密配合，通过对市场痛点的分析开发新产品，能更好地满足客户需求。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	安徽省企业技术中心 - 安徽省工业和信息化厅

## 二、经营情况回顾

### （一）经营计划

报告期内，受下游家电行业国内外市场双承压影响，公司全年营收水平相较于上期基本持平。然而，受市场竞争加剧导致产品售价下降、部分募投项目转固及公司持续加大研发投入和人才引进力度等方面的综合影响，报告期内利润水平较上期出现了较大幅度的下降。公司在行业整体承压的外部环境下，坚持稳健经营、提质增效，公司积极优化产品结构、强化内部管理，持续加大技术研发与人才队伍建设投入，公司经营整体保持稳定。

报告期内，公司实现营业收入 45,416.36 万元，较上年同期增长 0.09%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,828.89 万元，较上年同期下降 41.70%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2,685.08 万元，较上年同期下降 35.29%。

2025 年，公司围绕“经营提质、管理提效、创新提速”的核心目标，全面推进各项经营管理工作，重点开展了以下几方面工作，取得了阶段性成效。

#### 1、深耕主业，巩固市场优势

2025 年，公司立足家电核心市场，深化与现有龙头客户的合作，针对智能家居升级趋势，推广免喷涂仿金属材料、食品级抗菌材料、无卤阻燃材料、生物基环保材料、增韧色母等适配绿色健康、低碳环保需求的改性塑料产品，提升产品附加值；加大汽车零部件领域拓展力度，组建汽车材料销售团队，重点推进低收缩、高表观、高耐候等汽车内饰、外饰材料的市场推广，成功获得车企配套模塑厂试料机会，向汽车领域业务突破更进一步；同时拓展日用消费品、工业自动化设备领域客户，丰富市场布局，降低单一行业依赖。公司也顺利获得 GRS 全球回收标准认证，标志着公司在绿色低碳、可持续发展方面迈出重要一步，进一步提升了产品的市场竞争力。

#### 2、聚焦创新，赋能业务发展

持续加大研发资金投入，重点投入高端改性塑料、功能色母料、汽车用新材料、再生材料等领域的技术研发和产业化转化，为技术创新提供了充足保障；同时完善研发团队建设，形成了一支结构合理、专业能力较强的研发队伍。2025 年，公司聚焦行业痛点和市场需求，持续推进技术创新，全年新增授权专利 9 项，其中发明专利 4 项、实用新型专利 5 项，累计拥有专利 24 项，其中发明专利 16 项，占比达

67%；产品与技术方面，CPP材料获评 2025 年度安徽工业精品，新增透明抗冲级PMMA-SAN合金材料、冰箱内胆用挤板吸塑级CABS合金材料 2 项安徽省新产品，丰富了公司高端产品矩阵；公司自主研发的低收缩高光泽耐温型聚丙烯复合材料（LPP）经科技成果鉴定，达到国际先进技术水平，进一步巩固了公司在核心技术领域的领先地位，为后续产品升级和市场拓展奠定了坚实基础。

### 3、降本增效，强化运营管理

报告期内，公司结合自身实际情况推动精细生产管理，严控成本消耗，深挖降本潜力，不断优化业务流程、整合资源配置，进行工艺技术优化、设备改造，有效支撑减损降本、提质增效；公司持续完善法人治理结构，贯彻合规经营、严控风险意识，通过修订完善各项管理制度，搭建流程化、制度化工作体系，确保经营管理工作有章可循，有效提升公司规范运作水平、防范生产经营风险。

### 4、借力资本，募投项目稳步推进

报告期内，公司有序推进募投项目进度，其中“年产 5 万吨高分子功能复合材料项目”厂房建设已完成，产线按照产能需求分阶段到位，部分产线已顺利投产，将逐步突破产能不足的瓶颈。同时为落实精益制造的发展要求，项目新上产线为先进自动化物料处理与生产设备，实现了生产环节的智能化与数字化升级，促使生产方式向精益化转变，从而提高产品品质和生产效率，为公司未来的市场开拓和利润增长提供坚实保障。

## (二) 行业情况

### 1、公司所处行业

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司业务所属行业为制造业中“C29 橡胶和塑料制品业”大类下的“C292 塑料制品业”。

2017年1月，国家发展和改革委员会等四部门发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版），其中将“新型工程塑料与塑料合金、高性能热塑性树脂、阻燃改性塑料、ABS 及其改性制品、HIPS 及其改性材料、汽车轻量化热塑性复合材料等”新材料产业作为优先发展的重点领域。据此，公司主营业务属于战略新兴产业下的新材料产业。

### 2、行业主要法律法规及政策

公司生产经营活动主要遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国产品质量法》《建设项目环境保护管理条例》等涉及污染物排放、安全生产、产品质量和新建项目的环境保护等法律法规。与公司生产经营相关主要行业政策如下：

序号	文件名	发布时间	发布部门	主要内容
1	《安徽省提振消费专项行动实施方案》	2025.04	安徽省委办公厅、安徽省政府办公厅	一方面对重点消费品类给予补贴，如汽车家电以旧换新。另一方面，加大财政资金在消费基础设施、公共服务设施建设上的投入。
2	《提振消费专项行动方案》	2025.03	中共中央办公厅、国务院办公厅	加大消费品以旧换新支持力度。用好超长期特别国债资金，支持地方加力扩围实施消费品以旧换新，推动汽车、家电、家装等大宗耐用消费品绿色化、智能化升级，支持换购合格安全的电动自行车，实施手机、平板、智能手表（手环）3类数码产品购新补贴。
3	《轻工业数字化转型实施方案》	2025.03	工业和信息化部、教育部、市	推动塑料制品行业中小企业开展关键工序数字化“微改造”，建设数字化产线。

			场监管总局	
4	《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》	2025.01	国家发展改革委、财政部	扩围支持消费品以旧换新。 <b>加力支持家电产品以旧换新</b> 。继续支持冰箱、洗衣机、电视、空调、电脑、热水器、家用灶具、吸油烟机等 8 类家电产品以旧换新，将微波炉、净水器、洗碗机、电饭煲等 4 类家电产品纳入补贴范围。
5	《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》	2024.07	国家发展改革委、财政部	统筹安排 3,000 亿元左右超长期特别国债资金， <b>加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新</b> 。
6	《安徽省推动消费品以旧换新行动实施方案》	2024.05	安徽省商务厅、财政厅、工信厅、发展改革委等 16 部门	顺应消费市场新形势新趋势， <b>实施消费品以旧换新行动，全链条促进消费品以旧换新</b> ，推动汽车换“能”、家电换“智”、家装厨卫“焕新”，持续激发有潜能的消费，着力形成更新换代的内生动力和规模效应，推动全省消费市场提质扩容，更好满足人民群众美好生活需要，有力促进新质生产力培育，不断增强消费对经济发展的基础性作用。
7	《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	2024.03	国务院	以提升便利性为核心，畅通家电更新消费链条。 <b>支持家电销售企业联合生产企业、回收企业开展以旧换新促销活动</b> ，开设线上线下家电以旧换新专区，对以旧家电换购节能家电的消费者给予优惠。鼓励有条件的地方对消费者购买绿色智能家电给予补贴。加快实施家电售后服务提升行动。
8	《轻工业稳增长工作方案（2023—2024 年）》	2023.07	工业和信息化部、国家发展改革委、商务部	<b>扩大特种工程塑料、高端光学膜、电池隔膜等在国防军工、航空航天、新能源、电子信息、交通等方面的应用。</b>

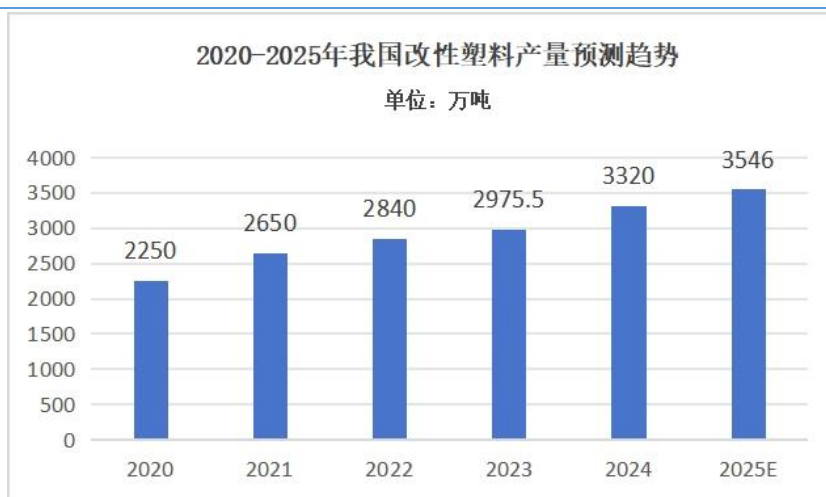
公司作为专业改性塑料和色母料的供应商，不仅受益于国家产业政策对于行业的政策支持，还主要受益于下游行业的政策利好，为公司的经营发展营造了良好的政策和市场环境，有利于促进公司的进一步发展壮大，为公司的持续稳定经营带来了积极影响。

### 3、行业发展概况

2025 年作为“十四五”规划收官之年，在政策引导、下游需求升级及技术创新驱动下，我国改性塑料、色母料两大细分领域均呈现稳步发展态势，市场规模持续扩大，技术迭代加速，供需格局不断优化。

#### （1）改性塑料行业

中国改性塑料行业正处在快速增长阶段。随着国内企业积极布局以及下游对改性塑料需求持续释放，我国改性塑料产量稳步上升，根据中商产业研究院发布的《2025-2030 年中国改性塑料行业市场现状及投资咨询报告》显示，截至 2024 年，中国改性塑料产量达 3320 万吨，同比增长 11.6%。中商产业研究院分析师预测，2025 年我国改性塑料将达 3546 万吨，同比增长约 6.8%。



数据来源：中商产业研究院整理

我国改性塑料行业起步相对较晚，改性塑料高端化存在材料、技术和工艺等局限，整体应用水平与发达国家相比仍存在差距，塑料改性化率（改性塑料产量/塑料产量）相对较低。据相关行业协会及产业研究数据显示，2020年至2025年（预测），我国塑料改性化率由20.5%提升至28%，而同期全球水平则由47%提升至51%。这一差距也预示着我国改性塑料行业仍具备广阔的市场空间与发展潜力。未来，随着企业进一步布局、下游应用领域不断深化与拓展，以及整体应用水平持续提升，改性塑料行业发展空间将进一步打开，国内改性塑料将迎来长期市场扩容的红利周期。



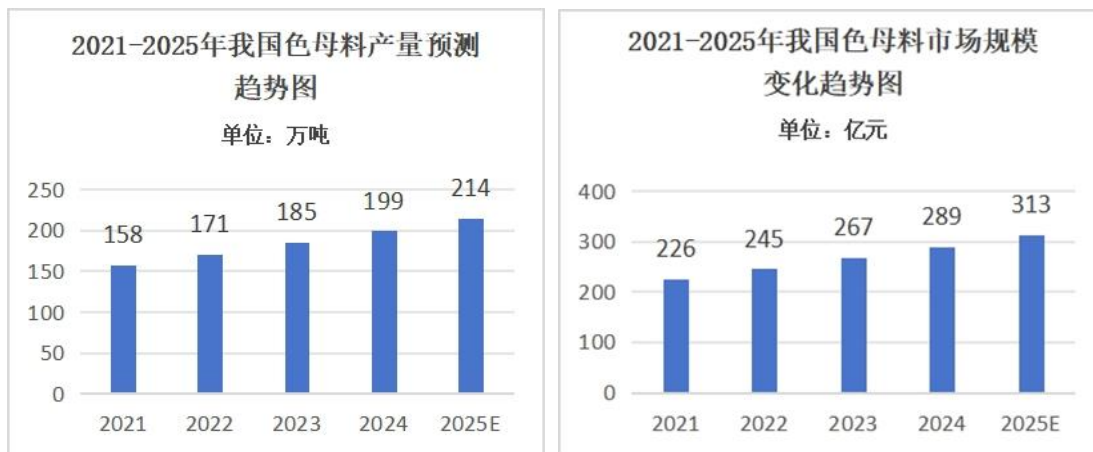
数据来源：中国塑料加工工业协会（CPPIA）、中国合成树脂协会（CSRA）、Plastics Europe（欧洲塑料协会）、前瞻产业研究院、智研咨询、观研天下相关行业白皮书及统计数据

相比普通塑料，改性塑料下游应用范围更加广泛，包括家电、电气、汽车、储能、消费电子、医疗、通信、军工等多个行业，其中家电需求最高，约37%。其次分别为汽车、电子电器、办公设备、电动工具，需求占比分别为15%、8%、7%、3%。国内改性塑料产量的增长势头主要源于下游新兴领域的强劲需求驱动。家电高端化、新能源汽车快速普及、航空航天产业升级以及智能制造等领域的快速发展，共同推动了改性塑料产量的持续攀升。特别是在新能源汽车领域，随着中国新能源车渗透率已超过40%，对轻量化、高性能改性塑料的需求呈现爆发式增长，为行业注入新的动力。

从市场层次看，中国改性塑料市场呈现出高端产品依赖进口、中低端产品竞争激烈的特点。目前，中国改性塑料主要以中低端产品为主，占比高达75%，而高端改性塑料占比仅有25%。这种结构一方面说明国内企业在高端领域仍有较大提升空间，另一方面也预示着未来国产替代的潜力巨大。

## (2) 色母料行业

在通用塑料的生产加工过程中，塑料着色是必不可少的高技术环节，着色剂以其物理形态共分为四种：色粉、色浆、液状着色剂、色母料。其中色母料作为高分子材料产业链中实现色彩与功能一体化的关键环节，被誉为“工业调色盘”，它具有着色效果优越、使用便捷、节能环保、功能集成、便于储存和运输等优点，在塑料材料的着色中应用普遍。



数据来源：中国塑料加工工业协会（CPPIA）、中国合成树脂协会（CSRA）、艾邦高分子、智研咨询相关行业白皮书及统计数据

色母料行业在全球市场和国内市场均呈现良好的发展势头，受到下游塑料制品企业的青睐。在国内市场，色母料行业在不断发展壮大，据行业协会及产业研究数据显示，2021年至2025年，行业总产量由158万吨增长至214万吨，年均复合增速约7.9%；市场规模由226亿元增长至313亿元，年均复合增速约8.5%。行业整体呈现产量稳步提升、市场规模持续扩大、产品结构不断优化的发展态势，功能母料占比持续提升，成为行业增长的重要驱动力。从发展趋势来看，随着下游塑料制品行业向高端化、环保化转型，功能型、环保型色母料市场空间将快速扩大，市场潜力逐步释放。

## (3) 面临的挑战

2025年，公司核心产品改性塑料、色母料所在细分领域均保持稳步发展态势，市场规模持续扩大，技术创新成效显著，需求结构不断优化。但同时两大细分领域也面临一定的挑战，如改性塑料中低端产品产能过剩、高端产品进口依存度较高，色母料高端功能型产品研发不足、产业集中度仍有提升空间，以及原材料价格波动等共性问题。未来，随着行业集中度持续提升、技术不断突破及下游需求持续升级，改性塑料、色母料行业将进入高质量发展阶段，公司作为国家级专精特新“小巨人”企业，凭借技术优势、客户资源及不断完善的服务体系，有望在两大细分领域竞争中持续提升市场地位，把握行业发展机遇。

## (三) 财务分析

### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025年末		2024年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	65,583,168.86	15.03%	204,014,649.54	44.47%	-67.85%
交易性金融资产	58,015,986.30	13.30%	-	0.00%	100.00%
应收票据	48,263,855.09	11.06%	36,942,212.44	8.05%	30.65%

应收账款	106,816,587.78	24.48%	90,812,750.61	19.79%	17.62%
应收款项融资	32,367,345.88	7.42%	12,990,375.57	2.83%	149.16%
预付款项	3,099,800.97	0.71%	1,340,482.07	0.29%	131.25%
其他应收款	202,405.50	0.05%	235,329.80	0.05%	-13.99%
存货	33,194,190.07	7.61%	49,062,004.38	10.69%	-32.34%
其他流动资产	5,223,373.90	1.20%	4,148,398.43	0.90%	25.91%
固定资产	65,418,886.92	14.99%	14,154,290.51	3.09%	362.18%
在建工程	5,010,493.71	1.15%	28,946,133.36	6.31%	-82.69%
无形资产	9,979,883.44	2.29%	10,202,631.88	2.22%	-2.18%
使用权资产	-	0.00%	345,058.11	0.08%	-100.00%
长期待摊费用	18,867.93	0.00%	37,735.85	0.01%	-50.00%
递延所得税资产	1,291,621.86	0.30%	1,040,899.34	0.23%	24.09%
其他非流动资产	1,814,996.50	0.42%	4,527,663.00	0.99%	-59.91%
短期借款	10,005,861.11	2.29%	34,415,754.33	7.50%	-70.93%
应付账款	17,440,214.62	4.00%	19,153,465.11	4.17%	-8.94%
合同负债	318,566.80	0.07%	134,311.93	0.03%	137.18%
应付职工薪酬	5,321,276.77	1.22%	3,840,074.55	0.84%	38.57%
应交税费	865,331.78	0.20%	2,484,365.11	0.54%	-65.17%
其他应付款	576,650.00	0.13%	21,014,381.88	4.58%	-97.26%
递延所得税负债	1,504.00	0.00%	17,252.91	0.00%	-91.28%
其他流动负债	41,413.68	0.01%	17,460.55	0.00%	137.18%
股本	62,853,326.00	14.41%	44,895,233.00	9.79%	40.00%
资本公积	208,761,422.15	47.85%	226,511,823.11	49.37%	-7.84%
盈余公积	14,533,311.21	3.33%	12,281,828.21	2.68%	18.33%
未分配利润	115,582,586.59	26.49%	94,034,664.20	20.50%	22.91%

#### 资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金：本期期末较上年期末减少 67.85%，主要系本期购买银行结构性存款尚未到期、派发 2024 年第三季度和年度现金红利、购买原材料，同时票据贴现减少所致；
- 2、交易性金融资产：本期期末较上年期末增长，主要系本期使用闲置资金购买银行结构性存款所致；
- 3、应收票据：本期期末较上年期末增长 30.65%，主要系本期票据贴现减少，未到期的商业承兑汇票增多所致；
- 4、应收款项融资：本期期末较上年期末增长 149.16%，主要系期末公司收到尚未到期的信用等级较高的银行承兑汇票增多所致；
- 5、预付款项：本期期末较上年期末增长 131.25%，主要系本期增加对中国石化华东分公司的采购，该公司为大型央企，结算模式为预付制，该公司预付账款上年期末金额为 62.30 万元，本期期末金额为 258.25 万元，增加 195.95 万元；
- 6、存货：本期期末较上年期末减少 32.34%，主要系公司加强存货管理，提高存货周转率所致；
- 7、固定资产：本期期末较上年期末增长 362.18%，主要系本期“年产 5 万吨高分子功能复合材料项目”增加设备投资及厂房建筑已达到预定可使用状态转入固定资产所致；
- 8、在建工程：本期期末较上年期末减少 82.69%，主要系本期“年产 5 万吨高分子功能复合材料项目”厂房建筑达到预定可使用状态转入固定资产所致；
- 9、使用权资产：本期期末较上年期末减少 100.00%，主要系上年期末使用权资产金额为 34.51 万元，系

公司租用厂房确认的使用权资产，该资产已于 2025 年 3 月 31 日租赁期满后终止确认，报告期内没有新增使用权资产致使变动幅度为减少 100%；；

10、长期待摊费用：系 2024 年末一次性支付 2024-2026 年《中国证券报》信息披露费用，该笔费用按年度分期摊销，本期期末较上年期末减少 50.00%系 2025 年度已摊销 1.89 万元，期末余额 1.89 万元为待 2026 年度摊销的金额；

11、其他非流动资产：本期期末较上年期末减少 59.91%，减少 271.27 万元主要系本期预付工程及设备款减少所致，本期“年产 5 万吨高分子功能复合材料项目”厂房建设工程完工，部分生产设备也已完成验收并转固；

12、短期借款：本期期末较上年期末减少 70.93%，主要系本期归还 2,000 万元银行借款所致；

13、合同负债：本期期末较上年期末增长 137.18%，增加 18.43 万元主要系预收期后销售订单商品款所致；

14、应付职工薪酬：本期期末较上年期末增长 38.57%，主要系本期员工人数增加，计提工资及年终奖金增加所致；

15、应交税费：本期期末较上年期末减少 65.17%，主要系本期应交企业所得税减少所致；

16、其他应付款：本期期末较上年期末减少 97.26%，主要系本期派发于上年末计提的 2024 年第三季度现金红利所致；

17、递延所得税负债：本期期末较上年期末减少 91.28%，主要系本期末使用权资产租期届满，因使用权资产确认的递延所得税负债转回所致；

18、其他流动负债：本期期末较上年期末增长 137.18%，主要系本期预收销售商品款增加对应税金增加所致；

19、股本：本期期末较上年期末增长 40.00%，主要系本期实施 2024 年年度权益分派方案，以资本公积转增股本所致。

## 境外资产占比较高的情况

适用 不适用

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	454,163,623.11	-	453,763,009.08	-	0.09%
营业成本	383,338,964.41	84.41%	374,765,971.66	82.59%	2.29%
毛利率	15.59%	-	17.41%	-	-
税金及附加	1,906,098.11	0.42%	1,737,707.46	0.38%	9.69%
销售费用	2,814,596.23	0.62%	2,107,607.24	0.46%	33.54%
管理费用	14,633,121.50	3.22%	9,440,594.65	2.08%	55.00%
研发费用	19,811,353.82	4.36%	17,465,693.13	3.85%	13.43%
财务费用	56,901.67	0.01%	699,536.98	0.15%	-91.87%
信用减值损失	-1,691,889.10	-0.37%	-357,301.31	-0.08%	373.52%
资产减值损失	-265,304.04	-0.06%	-429,009.42	-0.09%	-38.16%
其他收益	891,446.93	0.20%	195,152.09	0.04%	356.80%

投资收益	40,233.97	0.01%	-1,045,257.96	-0.23%	103.85%
公允价值变动收益	15,986.30	0.00%	-	0.00%	100.00%
资产处置收益	13,322.36	0.00%	-	0.00%	100.00%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	30,606,383.80	6.74%	45,909,481.36	10.12%	-33.33%
营业外收入	30,992.86	0.01%	8,146,041.30	1.80%	-99.62%
营业外支出	659,009.90	0.15%	-	0.00%	100.00%
净利润	28,288,928.70	6.23%	48,521,173.01	10.69%	-41.70%
利润总额	29,978,366.76	6.60%	54,055,522.66	11.91%	-44.54%
所得税费用	1,689,438.06	0.37%	5,534,349.65	1.22%	-69.47%

### 项目重大变动原因:

- 1、报告期内，营业收入较上年同期增长 0.09%，营业成本较上年同期增长 2.29%，营业利润较上年同期减少 33.33%，利润总额较上年同期减少 44.54%，净利润较上年同期减少 41.70%，主要系受下游家电行业国内外市场双承压影响，公司本期营业收入相较于上年同期基本持平，但受公司积极参与市场竞争产品售价有所下降，及原材料成本传导滞后的影响，本期营业成本增长幅度高于营业收入增长幅度，导致业务毛利率下滑。同时受公司持续加大业务拓展、研发投入、数字化改造、人才引进的力度及部分募投项目转固等方面的综合影响，报告期内利润水平较上年同期出现了较大幅度的下降；
- 2、销售费用：本期较上年同期增长 33.54%，主要系本期加大业务拓展力度导致费用增加及销售团队扩充从而职工薪酬同步增加所致；
- 3、管理费用：本期较上年同期增长 55.00%，主要系本期围绕管理、制造系统实施数字化改造支付相关服务费，以及管理人员增加从而职工薪酬同步增加所致；
- 4、财务费用：本期较上年同期减少 91.87%，主要系本期银行借款规模下降对应利息支出减少所致；
- 5、信用减值损失：本期较上年同期增长 373.52%，主要系本期计提应收票据及应收账款坏账准备增加所致；
- 6、资产减值损失：本期较上年同期减少 38.16%，主要系本期账龄为 3 年以上的存货（全额计提减值损失）减少 16.37 万元所致；
- 7、其他收益：本期较上年同期增长 356.80%，主要系本期取得的与收益相关的政府补助增加所致；
- 8、投资收益：本期较上年同期增长 103.85%，主要系本期使用闲置资金进行现金管理，利息收入增加所致；
- 9、公允价值变动收益：本期较上年同期增长 100.00%，主要系本期末存在未到期的银行结构性存款，根据期末公允价值确认公允价值变动所致；
- 10、资产处置收益：本期较上年同期增长 100.00%，主要系本期处置一台老旧叉车产生收益 1.33 万元所致；
- 11、营业外收入：本期较上年同期减少 99.62%，主要系本期取得的与企业日常活动无关的政府补助减少所致；
- 12、营业外支出：本期较上年同期增长 100.00%，主要系本期新增扶贫慰问、体育赛事公益赞助、员工关怀支出所致；
- 13、所得税费用：本期较上年同期减少 69.47%，主要系本期利润总额减少，相应计提的当期所得税费用金额减少所致。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	454,136,875.50	452,252,594.65	0.42%
其他业务收入	26,747.61	1,510,414.43	-98.23%
主营业务成本	383,328,530.46	373,465,972.18	2.64%
其他业务成本	10,433.95	1,299,999.48	-99.20%

#### 按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
改性塑料	389,927,290.31	336,738,139.78	13.64%	0.95%	3.42%	减少 2.07 个百分点
色母料	63,039,363.81	45,680,091.23	27.54%	-1.95%	-2.54%	增加 0.44 个百分点
其他主营	1,170,221.38	910,299.45	22.21%	-30.69%	-9.30%	减少 18.34 个百分点
其他业务	26,747.61	10,433.95	60.99%	-98.23%	-99.20%	增加 47.06 个百分点
合计	<b>454,163,623.11</b>	<b>383,338,964.41</b>	-	-	-	-

#### 按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
中国大陆地区	454,163,623.11	383,338,964.41	15.59%	0.09%	2.29%	减少 1.82 个百分点
境外（含港澳台地区）						
合计	<b>454,163,623.11</b>	<b>383,338,964.41</b>	-	-	-	-

#### 收入构成变动的的原因：

本期其他业务收入较上年同期减少 98.23%、其他业务成本较上年同期减少 99.20%，主要系本期原材料销售业务减少所致。

本期收入构成无重大变动。

#### (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	四川长虹电器股份有限公司下属公司	106,013,240.98	23.34%	否
2	上海双鹿上菱企业集团有限公司下属公司	78,727,920.41	17.33%	否

3	惠而浦（中国）股份有限公司及其下属公司	55,680,178.92	12.26%	否
4	美的集团股份有限公司下属公司	43,872,403.01	9.66%	否
5	广东 TCL 智慧家电股份有限公司下属公司	43,663,056.78	9.61%	否
合计		<b>327,956,800.10</b>	<b>72.21%</b>	-

#### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	第八元素环境技术有限公司	61,717,430.05	17.44%	否
2	中国石化化工销售有限公司华东分公司	37,481,744.03	10.59%	否
3	浙江明日石化有限公司	23,868,300.82	6.75%	否
4	嘉创中能（安徽）新材料有限公司	20,184,088.49	5.70%	否
5	上海比杰贸易有限公司	17,681,548.67	5.00%	否
合计		<b>160,933,112.06</b>	<b>45.48%</b>	-

#### (5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-19,371,341.79	25,949,575.01	-174.65%
投资活动产生的现金流量净额	-89,535,938.85	-29,074,278.88	-207.96%
筹资活动产生的现金流量净额	-29,524,200.04	147,038,511.30	-120.08%

#### 现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少 174.65%，主要系本期货币资金较为充足，可终止确认的票据贴现减少所致；

2、投资活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少 207.96%，主要系本期使用闲置资金购买银行结构性存款未到期，以及因募投项目建设购置固定资产、退还项目施工方的施工保证金所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少 120.08%，主要系上年存在发行股票募集资金，本期无该项资金流入，同时本期派发 2024 年第三季度及年度现金红利，以及本期较上年同期银行借款规模下降所致。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 总体情况

适用 不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
622,384,849.07	27,906,059.94	2,130.29%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	本期投入情况	累计实际投入情况	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	是否达到计划进度和预计收益的原因
年产5万吨高分子功能复合材料项目	28,014,165.74	51,583,938.56	募集资金	建设中	-	-	-
研发中心建设项目	7,370,683.33	11,706,970.45	募集资金	建设中	-	-	-
<b>合计</b>	<b>35,384,849.07</b>	<b>63,290,909.01</b>	-	-	-	-	-

## 4、以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

单位：元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
交易性金融资产	587,000,000	募集资金、自有资金	587,000,000	586,994,200	1,432,413.81	15,986.30	0.00
<b>合计</b>	<b>587,000,000</b>	-	<b>587,000,000</b>	<b>586,994,200</b>	<b>1,432,413.81</b>	<b>15,986.30</b>	<b>0.00</b>

## 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

## 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

## 5、理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	闲置募集资金	537,000,000	58,000,000	-	不存在
银行理财产品	闲置自有资金	50,000,000	0	-	不存在
<b>合计</b>	-	<b>587,000,000</b>	<b>58,000,000</b>	-	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

#### 6、委托贷款情况

适用 不适用

#### 7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

#### 8、主要控股参股公司分析

适用 不适用

##### (1) 主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
合肥科拜耳材料科技有限公司	子公司	改性塑料、色母料产品的生产及销售	6,000,000	11,191,418.09	11,191,418.09	2,700,201.72	119,125.37	128,573.22
安徽科拜耳材料科技有限公司	子公司	改性塑料、色母料产品的生产及销售	30,000,000	119,968,277.93	35,183,667.45	163,483,878.30	6,016,419.00	5,598,398.15

##### (2) 主要控股参股公司情况说明

###### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### 子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

子公司安徽科拜尔材料科技有限公司本期部分产线投产，实现盈利。

子公司合肥科拜耳材料科技有限公司租赁厂房于本期一季度租期届满，生产订单转移至安徽科拜尔，故本期主营业务收入、利润减少。

### (3) 子公司情况说明

#### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

#### 对子公司的管理控制情况

适用 不适用

#### 上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

### (4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

### (五) 税收优惠情况

适用 不适用

2023年11月30日，本公司取得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR202334004277，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，2023年-2025年享受高新技术企业15%的优惠企业所得税税率。

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》国家税务总局公告2023年第12号规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5,000万元等三个条件的小型微利企业，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本报告期内，子公司合肥科拜耳材料科技有限公司享受小型微利企业的税收优惠政策，按20%的税率计缴企业所得税。

### (六) 研发情况

#### 1、研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	19,811,353.82	17,465,693.13
研发支出占营业收入的比例	4.36%	3.85%

研发支出资本化的金额	0	0
资本化研发支出占研发支出的比例	0%	0%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0%	0%

#### 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

#### 研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

#### 2、研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	5
本科	9	10
专科及以下	14	17
研发人员总计	27	32
研发人员占员工总量的比例（%）	17.76%	18.18%

#### 3、专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	24	17
公司拥有的发明专利数量	16	12

#### 4、研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
冰箱用高光仿金属面料材料的开发	拟开发一系列具有超高光泽度，且具有金属质感效果的高性能仿金属面料	已结项	材料具有靓丽的金属感光泽度	通过技术创新，为公司开发高端冰箱内胆材料打下坚实基础，有助于公司拓展高端市场
高强度低收缩耐高温 PP 复合材料的开发	将 PP 与其他树脂进行共混，通过增强改性剂的添加，来增强复合材料的强度、刚性和耐热性能，改善其尺寸稳定性能，降低收缩率，使整体综合性能接近工程塑料的水平，以替代传统材料用于制造空调器等家电部件，且充分保证制品的结构稳定性，提高性价比	已结项	材料具有高光泽、低收缩、耐腐蚀等特性	具有一定的价格优势，替代常规 PS、ABS 等材料，无需改模，直接注塑，有助于提升公司聚丙烯复合材料的市场占有率

耐热 / 耐化性 ABS 改性材料的开发	通过树脂的筛选和复配, 实现材料综合性能的提升; 通过耐热剂、增韧剂及其他特殊助剂的使用, 使 ABS 材料具有优异的耐热性能和良好的力学性能, 以满足不同场合的使用需求	已结项	材料满足特定环境下的使用需求, 综合性能良好	满足市场对高性能 ABS 材料的需求, 提升公司的市场竞争力, 为公司后续 ABS 材料的开发及市场拓展打下坚实基础
耐油耐腐蚀 ABS 冰箱内胆材料的开发	拟开发一系列耐油耐腐蚀 ABS 复合材料, 应用于冰箱内胆, 在保证材料高性能的同时, 又具备较好的耐油耐腐蚀性	已结项	材料具有良好的耐油、耐化学腐蚀性能	增加公司在 ABS 复合内胆材料方面的技术积累, 为后续 ABS 内胆材料的开发打下坚实基础
家电用功能母料的开发	拟开发不同系列的功能母料, 如脱模、抗菌、阻燃等, 提高下游客户生产效率, 降低助剂使用量, 改善劳动环境, 赋予塑料制品不同功能	已结项	材料具有功能性, 以母料形式添加, 方便客户使用, 分散性好, 可在一定程度上降低助剂的添加量	增加公司在功能母粒方面的技术积累, 为多功能母粒的开发打下坚实基础, 增加产品竞争力, 拓宽业务范围
半透免喷材料的开发	通过对树脂、金属粉结构以及模具结构的综合研究, 拟开发一系列半透免喷涂材料, 使材料一定厚度下通电时呈现出透光的效果, 断电时呈现一体化效果, 且不影响外观	已结项	材料具有金属效果和半透的功能, 可以满足特定环境下的使用需求	增加公司在半透免喷材料方面的技术积累, 为后续相关材料的开发及市场应用与拓展打下坚实基础
家电用生物基复合材料的研发	通过对生物基材料进行表面处理, 使生物基材料与树脂具有良好的相容性, 通过配方与工艺相结合, 解决传统生物基材料, 不耐温、易降解、腐蚀模具的问题, 同时材料具有良好的综合力学性能	客户小批量验证阶段	拓宽加工窗口, 改善加工性能, 材料对模具的腐蚀性小, 力学性能好	增加公司在生物基复合材料方面的技术积累, 为后续相关材料的开发及市场应用与拓展打下坚实基础
环保型免喷涂注塑材料的开发	通过金属粉结构的研究及表面处理, 拟开发高流动性的免喷涂注塑材料, 解决传统免喷涂材料注塑时因壁厚不均、螺丝孔等原因产生熔接线和流痕等外观问题, 同时材料具有良好的综合力学性能	客户小批量验证阶段	开发环保型免喷涂注塑材料, 综合力学性能良好, 易成型且成型缺陷小	增加公司在免喷涂注塑材料方面的技术积累, 为后续相关材料的开发及市场拓展打下坚实基础
易分散通用型色母粒的开发	通过对载体类型、颜料种类及加工工艺的综合研究, 拟开发质量稳定、品种齐全, 应用广泛的色母粒	客户小批量验证阶段	开发通用型色母粒, 具有较高的着色力和性能保留率, 广泛应用于各类通用塑料制品	增加公司在色母粒方面的技术积累, 为公司色母粒的应用和市场拓展打下坚实基础
箱包专用材料的开发	拟开发一系列高流动性、高韧性的聚丙烯复合材料, 改善塑料箱包在暴力托运过程或日常使用	客户小批量验证阶段	材料具有较好的流动性、韧性及耐折白性能, 可以通	增加公司在箱包专用材料方面的技术积累, 为公司箱包材料的应用和

	过程中易开裂、弯折发白的现象		过箱包的一系列暴力测试	市场拓展打下坚实基础
良外观高耐候材料的开发	拟开发一系列良好外观、高耐候性的材料，以满足各类主机厂的不同耐候要求，延长塑料制品的使用寿命	客户小批量验证阶段	材料具有优异的耐候性，广泛应用于空调、洗衣机等各类家电制品及汽车零部件	增加公司在耐候材料方面的技术积累，为后续相关材料的开发及市场拓展打下坚实基础
低收缩聚酯合金材料的开发	通过对聚酯材料共混改性，拟开发具有较高的尺寸稳定性、良好的力学性能以及低收缩特性的复合材料	客户小批量验证阶段	开发低收缩聚酯合金材料，尺寸稳定性好，不易变形	增加公司在聚酯合金材料方面的技术积累，为后续相关材料的开发及市场拓展打下坚实基础
耐温、耐环境应力开裂聚丙烯复合材料的开发	拟开发耐油耐腐蚀耐温、耐环境应力开裂聚丙烯复合材料，解决聚丙烯材料在挤板吸塑过程中的加工问题	客户小批量验证阶段	替代现有挤板级HIPS材料，具有优异的耐温、耐环境应力开裂性能	增加公司在冰箱内胆材料方面的技术积累，为后续衍生产品的开发及市场拓展打下坚实基础
低VOC、低气味功能材料的开发	通过低气味原料的选择、除味剂的添加及加工工艺的改进，拟开发出对环境和人体健康友好的低VOC、低气味材料	客户小批量验证阶段	开发低VOC、低气味材料，满足各大主机厂对气味和VOC的限值要求	增加公司低气味、低VOC材料方面的技术积累，为后续低散发材料的开发及市场拓展打下坚实基础
负离子健康材料的开发	通过改性的方法降低负离子粉的表面能，并结合加工工艺的改进，拟开发综合性能优良具有自释放负离子能力的复合材料	客户小批量验证阶段	开发自释放负离子材料，具有抗菌、保鲜、除尘等功能，应用于冰箱、空调、汽车等领域	随着新能源汽车、智能家居等新兴应用场景的快速发展，负离子健康材料的市场需求也在增加，有助于公司拓宽产品应用场景、拓展高端市场
耐热型无卤阻燃增强尼龙复合材料的开发	拟开发一系列无卤阻燃、耐热性好的增强尼龙复合材料，满足电子电器、新能源汽车等领域对环保及耐高温材料的需求	客户试模阶段	材料具有良好的耐热老化性能和力学性能，综合性能满足高端电气元件及汽车零部件的应用要求	增加公司在无卤阻燃工程塑料方面的技术积累，有助于公司拓展新能源汽车、电子电器等市场
家电用高性能环保阻燃材料的开发	拟开发一系列环保阻燃材料，满足家电产品对阻燃性能及环保法规的要求	客户试模阶段	开发阻燃性能优异、符合环保标准要求的材料，综合力学性能良好，适用于各类家电制品	增加公司在环保阻燃材料方面的技术积累，有助于提升家电领域产品竞争力，拓展绿色环保材料市场
高质感金属效果免喷涂材料的开发	拟开发具有高质感金属外观效果的免喷涂材料，替代传统喷涂工艺，降低生产成本与环境污染	客户试模阶段	材料具有靓丽的金属质感外观，流动性好、易成型，无需喷涂即可实	增加公司在高质感免喷涂材料方面的技术积累，有助于替代传统喷涂工艺，拓展高端外观

			现高质感效果	件市场
高光泽低收缩聚丙烯复合材料的开发	拟开发高光泽、低收缩聚丙烯复合材料，通过增强改性和成核剂优化，提升材料表面光泽度和尺寸稳定性，满足高端家电制品对外观和精度的要求	客户试模阶段	材料具有高光泽表面、低收缩率及良好的力学性能	增加公司在高光泽聚丙烯材料方面的技术积累，有助于提升产品性价比，拓展家电外观件市场，提高聚丙烯复合材料的市场占有率
轻量化低散发汽车内饰材料的开发	拟开发轻量化、低散发的汽车内饰材料，通过轻质填料及低气味原料的选择，满足汽车行业对减重及车内空气质量的要求	试制阶段	材料具有较低的密度和良好的力学性能，同时满足主机厂对气味及VOC的限值要求。	增加公司在汽车轻量化及低散发材料方面的技术积累，丰富产品种类，提升公司产品竞争力
家居智能家电专用材料的开发	拟开发系列适用于智能家电的专用材料，满足智能家居产品对材料外观、功能及加工性能的综合要求	试制阶段	材料具有良好的综合力学性能、外观效果及加工适应性，可满足智能家电外壳及结构件的使用需求	增加公司在智能家居领域的技术积累，丰富产品种类，提升公司产品竞争力
环保改性新能源汽车材料的开发	拟开发环保型新能源汽车专用改性材料，通过配方优化及绿色助剂选用，满足新能源车对安全、环保及耐久性的要求	试制阶段	开发环保、安全及综合力学性能优良的材料，可应用于新能源汽车部件及内外饰件	增加公司在新能源车用材料方面的技术积累和储备，丰富产品种类，提升公司产品竞争力
环保改性PCR再生材料的开发	拟开发环保型PCR(消费后回收)再生改性材料，通过回收塑料的改性与性能提升，实现废弃资源的高值化再利用，满足家电、汽车等领域对低碳环保材料的需求。	试制阶段	材料具有良好力学性能和加工稳定性，再生料添加比例高，综合性能接近原生料，符合各行业对再生材料的使用要求	增加公司在PCR再生材料方面的技术积累，丰富产品种类，提升公司产品竞争力
耐油高光聚丙烯复合材料的开发	拟开发适配冰箱内胆的耐油高光聚丙烯复合材料，解决传统冰箱内胆耐油性差、表面光泽度不足的痛点，满足冰箱内胆耐油污、易清洁、外观美观的核心需求，丰富公司家电用功能复合材料品类。	客户试模阶段	开发的聚丙烯冰箱内胆复合材料，具有优异的耐油性能和较高的光泽度，提升产品性能和质感	通过技术创新，在冰箱内胆材料领域继续深耕，提升公司品牌竞争力
多功能耐腐蚀ABS复合材料的开发	拟开发适配冰箱内胆的多功能耐腐蚀ABS复合材料，解决传统ABS内胆耐腐蚀、耐低温性能不足的痛点	客户试模阶段	开发的ABS冰箱内胆复合材料，具备优异的耐发泡剂特性，同时具有耐低温、高强度等特点	通过技术创新，在冰箱内胆材料领域继续深耕，提升公司品牌竞争力
天然纤维	依托天然纤维可再生、环保、成	客户试模阶段	开发的天然纤维	契合全球低碳与循环经

增强塑料的开发	本可控的优势，拟开发天然纤维增强塑料，突破传统塑料环保性不足、依赖石油资源的痛点，响应绿色产业政策与市场环保需求	段	增强塑料，综合力学性能良好，且环保	济趋势，拓宽客户群体与应用场景，丰富产品种类，提升公司产品竞争力
功能聚丙烯复合材料的开发	聚焦聚丙烯材料功能升级，拟开发具备耐高低温、抗冲击、高强度等特定功能的复合材料，突破普通聚丙烯性能局限，满足下游行业高端需求，丰富公司材料产品线，提升产品附加值	客户试模阶段	开发适配家电、汽车、日用品、电子等领域的功能型产品，实现批量生产	契合产业升级趋势，推动公司产品结构优化，为公司长期稳定发展提供支撑
低迁移长效抗菌材料的开发	拟开发低迁移、长效抗菌的新型材料，解决传统抗菌材料抗菌时效短、抗菌成分易迁移的痛点，满足食品接触、医疗、家电等领域的安全抗菌需求，丰富公司功能材料品类	试制阶段	开发适配多场景的低迁移长效抗菌材料，材料抗菌率高达 99.99%	提升产品竞争力，培育新盈利增长点；契合健康、安全产业趋势，推动产品结构升级，助力公司长远发展

## 5、与其他单位合作研发的项目情况：

适用 不适用

## (七) 财务会计报告审计情况

### 1. 非标准审计意见说明：

适用 不适用

### 2. 关键审计事项说明：

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

#### (一) 收入确认

##### 1、事项描述

由于营业收入的确认对财务报表影响较为重大，且收入是科拜尔的关键业绩指标之一，从而存在科拜尔管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

关于收入确认的会计政策详见财务报表附注“三、27.收入确认原则和计量方法”，关于营业收入金额详见财务报表附注“五、29.营业收入和营业成本”。

##### 2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

(1) 了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计有效性，并测试相关内部控制的运行有效性。

(2) 通过检查主要销售合同或销售订单主要条款，评价科拜尔收入确认是否符合会计准则的规定。

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品等维度实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并

查明波动原因。

(4) 对收入的发生认定进行测试，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同及销售订单、销售发票、客户签收单或对账单、回款单据等。

(5) 对主要客户的销售交易金额、应收账款余额进行函证，核查收入的真实性、准确性。

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认。

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报告中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1、事项描述

如财务报表附注三、11.金融工具和附注五、4.应收账款所述，截至 2025 年 12 月 31 日科拜尔应收账款余额为 11,256.84 万元，计提坏账准备金额为 575.18 万元。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及管理层运用重大会计估计和判断，我们将应收账款减值识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们对应收账款减值实施的相关程序主要包括：

(1) 了解、评价和测试与应收账款减值相关的内部控制设计和运行有效性。

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断、预期信用损失率的判断等。

(3) 分析计算期末坏账准备余额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际核销数，分析应收账款坏账准备计提是否充分。

(4) 分析应收账款的账龄并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

(5) 获取坏账准备计提表，复核应收账款坏账准备的计提过程，检查坏账准备计提金额是否正确。

(6) 对比同行业上市公司坏账准备的计提比例，评估应收账款坏账准备计提是否充分、适当。

## 3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

公司审计委员会对会计师事务所的基本情况及履职情况等进行了审查和评估，认为：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2025 年度审计机构，具有长期为上市公司提供审计服务的工作经验与资质能力，在为公司提供审计服务过程中，能够勤勉尽责、公正合理地发表独立审计意见，出具的各项报告客观、公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

公司审计委员会在公司 2025 年度报告审计期间与会计师事务所进行了充分的沟通，督促会计师及时、公允、客观地出具审计报告，切实履行了审计委员会对会计师事务所的监督职责。

## (八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

## (九) 企业社会责任

### 1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

## 2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，公司始终坚持合规经营与可持续发展理念，积极履行经济、社会责任，切实维护股东、员工、客户及社会公众利益，主要履行情况如下：

1、在维护股东利益方面，严格遵守法律法规与上市规则，完善公司治理、规范运作、强化内控与风险管理，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务。同时公司积极响应分红新规，实施 2024 年第三季度和 2024 年年度现金分红，加大对股东的回报力度，增强股东获得感。

2、在保护员工权益方面，坚持以人为本，保障员工合法权益，完善薪酬福利、社保与职业健康安全体系；搭建公平晋升与培训发展平台，组织各类技能与素养培训，提升员工专业能力与归属感；关心员工生活，开展文体活动与困难帮扶，构建和谐劳动关系。

3、在履行客户、供应商及合作伙伴责任方面，公司坚持以客户为中心，严格把控产品与服务质量，恪守商业道德，秉持公平透明的合作原则，依法保障供应商合法权益，致力于构建稳定、诚信、共赢的供应链生态。

4、在维护社会公众利益方面，公司将社会责任意识融入到企业发展实践中，诚信守法经营、足额及时纳税，推行本地化雇佣，带动当地就业、支持地区经济发展，立足企业本职服务社会，和社会共享企业发展成果。

## 3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

公司主要从事改性塑料和色母料的研发、生产与销售，所属行业不属于国家环保部门认定的重污染行业，相关产品不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中规定的高污染、高环境风险产品。根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》相关规定，公司及子公司均已取得主管生态环境局颁发的《排污许可证》。

报告期内，公司在日常经营生产中认真执行国家和省市有关环境保护法律、法规和相关政策，公司及子公司环保设施均正常运行，具备相应的处理能力，相关治理设施能够达到节能减排处理效果，经处理后的污染物均达到排放标准，日常环保运营合法合规，未受到当地环保主管部门的行政处罚。

### (十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

## 三、 未来展望

### (一) 行业发展趋势

2025 年，公司所处的改性塑料、色母料新材料行业呈现技术高端化、应用多元化、绿色低碳化、竞争格局优化四大核心趋势，行业整体处于结构性升级与高质量发展阶段：

#### 一、技术升级：高性能、功能化、复合化成为主流

行业由通用材料向高性能、多功能、定制化加速转型。改性塑料持续向高强度、耐高温、耐腐蚀、轻量化、耐候、阻燃、低 VOC 方向升级，适配家电、汽车、电子电气的严苛要求。色母料从单一着色向“着色+功能”一体化发展，抗菌、抗静电、导热、耐老化等功能母料占比快速提升。纳米分散、分子改性、复合增强等技术成为核心壁垒，推动行业从价格竞争转向技术与品质竞争。

#### 二、应用拓展：传统家电稳基，新兴领域打开增量

下游结构持续优化：

家电领域：以旧换新、消费升级带动高端、环保、低气味、耐腐蚀、耐老化材料需求，冰箱、洗衣机、空调等核心部件对材料稳定性与一致性要求更高。

新能源汽车、轻量化零部件：成为重要增量，改性塑料用于电池包、充电桩、内饰结构件，需求侧重轻量化、阻燃、高强度、耐化学。

电子电气、日用消费品：同步向安全环保、高稳定、多功能升级。

### 三、绿色发展：低碳、循环、可降解成政策与市场共识

全球环保趋严、“双碳”目标下，行业全面推进绿色制造、再生循环、生物基/可降解材料应用。低VOC、无重金属、环保载体、再生料改性成为标配。循环经济推动塑料回收—改性—再利用产业链成熟，节能降耗、清洁生产、数字化管控成为企业合规与竞争力关键。

### 四、竞争格局：集中度提升，国产替代加速

行业分化加剧：低端同质化竞争激烈，高端功能化、专用料市场由技术领先企业主导。国内头部企业依托研发、成本、服务、快速响应优势，在家电、汽车中端及部分高端领域加速进口替代。专精特新、技术壁垒、客户深度绑定、规模化与精细化管理成为胜出关键。

### 五、总结与展望

新材料产业作为国家战略性新兴产业，长期成长确定性强。短期受宏观与竞争影响盈利承压；中长期看，技术升级、国产替代、绿色转型、新兴应用将持续驱动行业高质量发展。公司将紧抓趋势，强化高性能改性塑料、功能色母料研发与产能布局，巩固在家电领域优势，拓展汽车等新领域，提升核心竞争力与可持续发展能力。

## (二) 公司发展战略

面对新材料行业结构性升级与高质量发展的关键机遇期，公司将坚守“技术立企、深耕主业、绿色创新、多元拓展”的核心战略，以高性能改性塑料与功能色母料为核心，巩固家电领域优势地位，突破汽车等新兴市场，布局绿色低碳材料，通过技术创新、产能扩张、精益管理、市场深耕四轮驱动，实现规模与效益同步提升，致力于成为国内领先的高分子功能材料解决方案提供商。

## (三) 经营计划或目标

2026年，面对改性塑料、色母料行业高端化、功能化、绿色低碳化、国产替代加速的发展趋势，公司坚持以技术创新为核心驱动，深耕高分子功能材料主业，持续优化产品结构、拓展应用领域、提升经营质量，以家电领域为稳固基本盘，以新能源汽车、电子电气等领域为重要增长点，通过产品升级、产能提升、精益管理和市场拓展，实现规模与效益同步增长，增强核心竞争力与可持续发展能力。

### 1、深化市场拓展，优化业务结构

一是巩固家电领域优势地位，深化与核心客户的合作，针对家电以旧换新政策扩容、智能家居升级等趋势，推出更多适配低碳、环保、智能需求的高端改性塑料和色母料产品，提升产品附加值；拓展新兴家电客户，扩大市场覆盖面，确保家电领域业务稳步增长。

二是加速汽车领域布局，加大汽车用新材料的市场推广力度，重点推进低气味抗菌、良外观高耐候、轻量化等汽车内饰、外饰材料的产业化，力争进入更多车企一级供应商供应链；组建专业的汽车材料技术服务团队，为客户提供定制化解决方案，提升客户粘性。

三是拓展多元应用领域，重点布局生物基材料、智能家电配套材料等新兴领域，探索产品在新能源、工业机器人等领域的应用，丰富业务结构，降低单一行业依赖。

四是优化销售管理，完善销售考核机制，加强销售团队建设，提升销售团队的专业能力和市场开拓

能力；加强回款管理，降低应收账款风险；建立市场需求预测机制，及时响应市场变化，提升市场应变能力。

## 2、强化研发创新，提升核心竞争力

一是加大研发投入，重点投入汽车用高端改性塑料、PCR 再生材料、无卤阻燃高端材料等领域的研发，缩短研发周期、降低研发成本，提升研发效率；加强产学研协同创新，深化与高校、科研院所的合作，联合开展核心技术攻关，加速技术成果转化。

二是聚焦核心技术突破，重点推进耐油耐腐蚀材料升级、汽车轻量化材料研发、PCR 再生材料规模化应用等关键技术攻关，力争在高端改性塑料领域实现更多进口替代，提升产品核心竞争力；完善研发体系，优化研发项目管理机制，加强中试环节建设，提升技术成果转化效率。

三是加强研发团队建设，加大高端研发人才的引进力度，重点引进汽车材料等领域的核心研发人才；完善内部人才培养体系，加强研发人员的专业培训和技能提升，打造一支高素质、专业化的研发团队；建立研发激励机制，对核心研发人员给予股权、绩效奖励等，激发研发人员的创新积极性。

## 3、优化生产管理，提升产能与质量效益

一是推进产能升级，加快募投项目建设进度，完成剩余生产线升级改造，满足市场增长需求；优化生产布局，合理调配生产资源，提高设备利用率和生产效率，确保产能充分释放。

二是强化质量管控，进一步完善质量管理体系，加强全流程质量监控，优化质量检测流程和标准，提升产品质量稳定性；建立质量改进机制，针对产品质量问题及时进行排查和整改，降低客户投诉率，提升产品市场认可度；加强原材料质量管控，严格筛选供应商，确保原材料质量符合要求。

三是推进成本管控精细化，优化生产工艺，降低生产能耗和物料损耗；优化采购管理，扩大集中采购规模，与核心供应商签订长期战略合作协议，降低采购成本；加强生产过程管控，杜绝浪费，提升成本管控的精细化水平。

## 4、完善内部管理，提升运营效率

一是优化组织架构，根据业务发展需求，进一步明确各部门职责分工，加强部门协同配合，提升运营效率；完善管理制度和流程，优化决策机制，提高决策效率和科学性，确保公司各项工作有序推进。

二是加强人才队伍建设，坚持“引才、育才、留才”相结合，加大高端管理人才、技术人才、销售人才的引进力度，优化人才队伍结构；完善薪酬福利体系和激励机制，优化绩效考核方案，激发员工工作积极性和主动性；加强员工培训，提升员工专业能力和综合素质，打造一支高素质、专业化的员工队伍。

三是强化财务管理，严格执行财务管理制度，加强资金管控和成本核算，合理安排资金使用，提高资金使用效率；加强预算管理，严格控制各项费用支出，确保预算执行到位；优化资产结构，保持财务状况健康稳定。

## (四) 不确定性因素

公司所处行业受到宏观经济环境、国家产业政策、下游市场需求、行业竞争格局等多方面因素影响。公司未来发展可能面临经济增速放缓、终端市场需求不振、公司新产品及新技术开发不及预期等带来的不确定影响。

## 四、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事

公司持续到本年度的风险和应对措施

项名称	
宏观经济和下游行业的波动风险	<p>改性塑料和色母料作为重要的工业原材料，其需求受宏观经济和下游行业景气程度影响较大。公司主要从事改性塑料和色母料的研发、生产与销售，产品可广泛应用于家用电器、日用消费品及汽车零部件等领域。该等行业客户对公司产品的需求受宏观经济及自身行业周期的影响会产生波动。其中，家电行业受到宏观经济增速、房地产市场景气度、城镇化速度、居民消费升级等多项因素影响，汽车行业受到宏观经济增速、节能减排政策、新能源汽车行业发展等多项因素影响。若未来宏观经济出现滞涨甚至下滑，或者客户所在行业或其下游行业景气程度降低或产能严重过剩，则可能连锁反应造成客户对公司产品需求的减少，导致公司产品销售价格或销售数量的下滑，公司业绩将可能受到不利影响。</p>
市场竞争加剧风险	<p>公司所在行业目前市场化程度较高，且中小企业数量较多，市场竞争较为激烈。国际知名企业依靠其在资金、技术、人才等方面的优势，在国内市场具有强大竞争力。近年来，部分本土企业通过上市、并购重组融资等方式增强其在人才、资金、技术方面的实力，进而在某些细分市场拥有较强的竞争力。公司产销情况良好，但整体规模仍然偏小，如果公司不能迅速壮大自身实力，形成自身竞争优势，可能在未来的市场竞争中处于不利地位。</p>
上下游议价能力有限、成本传导存在滞后周期导致的毛利率持续下滑风险	<p>公司主要原材料为 PP、PS、ABS 等合成树脂，属于大宗商品，具有公开的市场报价，原材料供应商主要为大型石化企业或贸易商，采购价格通常随行就市，公司采购规模对相关供应商议价能力有限。与此同时，公司下游主要客户为规模较大的家电生产企业，在激烈的市场竞争中公司与客户的议价能力也相对有限。公司产品直接材料占比较高，公司采用成本加成的定价模式，受价格调整机制影响，原材料价格波动能够传导至产品单价，但传导周期存在滞后且销售单价与原材料价格变动幅度可能不一致。未来，若行业竞争加剧、或原材料价格持续上涨，而公司不能将价格有效传导至客户或采取成本管控等措施，则可能导致公司毛利率持续下滑，对公司经营业绩造成不利影响。</p>
客户集中度较高的风险	<p>公司客户集中度较高，主要系下游行业集中度较高所致。未来，若公司现有主要客户发展战略调整，或因经营不善、产业政策调整、市场竞争加剧等而发生重大不利变化，而公司未能及时开拓新客户、新领域，将可能会对公司的盈利能力产生不利影响。</p>
主要原材料价格波动风险	<p>公司直接材料成本为公司营业成本主要构成，故原材料的价格波动对公司产品成本影响较大。公司的主要原材料为 PP、PS、ABS 等合成树脂，属于大宗商品，其价格受石油等基础原料价格和市场供需关系影响。若未来主要原材料价格因宏观经济波动、地缘政治冲突加剧、上下游行业供需变化等因素影响而出现快速上涨或大幅波动，公司若不能及时地将原材料价格上涨成本传导至下游或不能通过技术创新抵消成本上涨的压力，将可能会对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
毛利率波动的风险	<p>公司主营业务毛利率主要受产品结构、原材料价格波动等影响。未来，若行业竞争加剧，或原材料市场价格在短期内发生剧烈波动，公司毛利率将存在波动风险，特别是在原材料价格持续上涨的情况下，而公司不能将价格有效传导至客户，或采取成本管控等措施，则可能导致公司毛利率下降，并对公司经营业绩造成不利影响。</p>
所得税优惠政策变化风险	<p>公司于 2023 年 11 月 30 日通过国家高新技术企业复审，证书编号为 GR202334004277，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等规定，高新技术企业享受 15% 的企业所得税税收优惠、小微企业享受所得税税收优惠。如果未来国家的所得税政策发生变化或公司不能持续保持高新技术企业资格，公司将无法享受高新技术企业的税收优惠政策，公司的所得税税率将会上升，从而对公司的经营业绩产生不利影响。</p>

经营性现金流和应收票据风险	随着公司业务规模不断扩大，应收票据余额可能将持续增加。如果公司不能保持对应收票据的有效管理，或者下游客户经营状况发生重大不利变化导致应收票据无法背书、贴现或承兑等情形，公司可能面临较大的资金压力，进而影响到公司的稳定经营。
CPP 产品存在未来长期持续毛利率较低的风险	公司针对冰箱内胆 HIPS 材料耐油性和耐腐蚀性差造成冰箱内部开裂的“胆裂”问题，成功开发出 CPP 产品，兼具易吸塑成型和耐油耐腐蚀性好的优点，解决了冰箱行业“胆裂”的痛点问题。在新产品 CPP 进入市场后，公司为了提高其市场占有率，对其采取市场渗透定价策略，公司将延续 CPP 产品定价模式，在毛利率较低但维持在相对合理的水平的基础上，CPP 产品存在未来长期持续毛利率较低的风险。
技术开发风险	近年来，公司所处行业发展变化较快，下游客户对产品多样化和个性化的需求逐步提高，需要公司持续研发投入，通过不断的技术更新才能够保持公司的较强市场竞争优势。如公司不能及时进行技术创新和技术储备，并不断开发具有市场竞争力的新产品，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，将对公司现有的市场地位、技术优势和经营业绩产生一定影响。
技术人员流失和核心技术配方泄密的风险	公司产品类别丰富，并且随着下游客户及市场需求的变化，公司亦对产品不断改进或迭代，经过多年的发展，积累了丰富的技术配方及生产制备工艺。这些核心技术是公司技术人员经过长期经验积累而来的成果，但产品配方、工艺技术无法全部通过申请专利进行保护。若公司对相关制度执行不到位或核心技术人员流失，则会存在核心技术泄密或被他人盗用的风险，从而会给公司的生产经营、技术开发及市场开拓等方面带来不利影响。
实际控制人不当控制的风险	目前，姜之涛、俞华夫妇合计控制公司 65.04% 股份的表决权，为公司的共同实际控制人，姜之涛、俞华夫妇享有的表决权对公司的股东会产生决定性影响，并对公司生产经营中的重大决策、经营方针以及人事任免等具有实质性的决定作用。若姜之涛、俞华夫妇利用其控制地位对公司的生产经营、发展战略、人事任免和利润分配等重大事项进行不当控制，可能损害公司的权益。
业务规模扩大导致的管理风险	随着募投项目的实施，公司的经营规模将进一步扩大，公司在产品开发、资源整合、市场开拓、内部控制等方面的管理与协调能力都将面临较大的挑战。如果公司管理层不能有效应对规模扩张过程中出现的问题，将对公司的未来经营产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

## （二） 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	不适用

## 第五节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	五.二.(四)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

##### 1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	-	-
作为被告/被申请人	-	-
作为第三人	-	-
<b>合计</b>	-	-

报告期内，公司发生 1 起员工工伤保险待遇争议仲裁案件。公司依法为员工缴纳工伤保险，相关费用属于工伤保险基金赔付范围，公司已按仲裁裁决为仲裁申请人申领医疗费，截至报告披露日，该费用已由工伤保险基金直接支付，公司未支付费用，对公司经营无重大影响。

##### 2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

### 3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### (二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### (三) 承诺事项的履行情况

##### 公司是否新增承诺事项

适用 不适用

##### 承诺事项详细情况：

报告期内，公司不存在新增承诺事项，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，相关承诺主体均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

具体承诺事项详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市过程中披露的《招股说明书》之“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”相关内容。

#### (四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
应收票据	流动资产	其他(背书、贴现)	5,758,738.36	1.32%	用于票据背书或贴现
总计	-	-	<b>5,758,738.36</b>	<b>1.32%</b>	-

##### 资产权利受限事项对公司的影响：

上述资产的受限属于公司经营过程中的正常行为，不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	12,031,608	26.80%	7,841,718	19,873,326	31.62%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%	
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售条件股份	有限售股份总数	32,863,625	73.20%	10,116,375	42,980,000	68.38%	
	其中：控股股东、实际控制人	28,500,000	63.48%	11,400,000	39,900,000	63.48%	
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		<b>44,895,233</b>	-	<b>17,958,093</b>	<b>62,853,326</b>	-	
普通股股东人数						<b>3,504</b>	

#### 股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司总股本及股本结构发生变动。

公司 2024 年年度权益分派于 2025 年 5 月 30 日实施完毕，以总股本 44,895,233 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.0 元（含税），每 10 股转增 4 股，共计转增 17,958,093 股，总股本由 44,895,233 股变更为 62,853,326 股。

此外，报告期内公司部分限售股份于本期解禁上市流通，导致公司有限售条件股份与无限售条件股份比例相应发生变化。除上述情形外，报告期内公司无其他导致股本结构变动的事项，公司股份总数及股本结构变动符合相关法律法规及规范性文件要求。

#### (二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	姜之涛	境内自然人	22,500,000	9,000,000	31,500,000	50.1167%	31,500,000	0
2	俞华	境内自然人	6,000,000	2,400,000	8,400,000	13.3644%	8,400,000	0
3	侯庆枝	境内自	1,500,000	600,000	2,100,000	3.3411%	2,100,000	0

		然人						
4	合肥科之杰企业管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	700,000	280,000	980,000	1.5592%	980,000	0
5	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	75,214	270,230	345,444	0.5496%	0	345,444
6	安徽国元基金管理有限公司	境内非国有法人	223,736	89,495	313,231	0.4984%	0	313,231
7	首正泽富创新投资(北京)有限公司	国有法人	223,736	89,494	313,230	0.4984%	0	313,230
8	肥西产业投资控股有限公司	国有法人	1,754,385	-1,478,456	275,929	0.4390%	0	275,929
9	上海晨耀私募基金管理有限公司一晨鸣9号私募证券投资基金	基金、理财产品	223,736	34,264	258,000	0.4105%	0	258,000
10	钱如山	境内自然人	55,080	145,723	200,803	0.3195%	0	200,803
<b>合计</b>		-	<b>33,255,887</b>	<b>11,430,750</b>	<b>44,686,637</b>	<b>71.10%</b>	<b>42,980,000</b>	<b>1,706,637</b>

持股 5% 以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

姜之涛与俞华系夫妻关系；侯庆枝系俞华弟弟之配偶，与俞华为姻亲关系，其为姜之涛、俞华的一致行动人；姜之涛系科之杰普通合伙人、执行事务合伙人，并持有科之杰份额；科之杰有限合伙人之一，张月强为姜之涛妹妹之配偶，与姜之涛为姻亲关系。

除此之外，以上其余股东之间无其他关联关系。

**持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份**

适用 不适用

**投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：**

适用 不适用

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	安徽国元基金管理有限公司	战略投资者限售期为 12 个月，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算。自 2025 年 11 月 25 日起，其通过战略配售所持公司股票已解除限售。
2	首正泽富创新投资（北京）有限公司	战略投资者限售期为 12 个月，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算。自 2025 年 11 月 25 日起，其通过战略配售所持公司股票已解除限售。
3	上海晨耀私募基金管理有限公司—晨鸣 9 号私募证券投资基金	战略投资者限售期为 12 个月，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算。自 2025 年 11 月 25 日起，其通过战略配售所持公司股票已解除限售。

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	345,444
2	安徽国元基金管理有限公司	313,231
3	首正泽富创新投资（北京）有限公司	313,230
4	肥西产业投资控股有限公司	275,929
5	上海晨耀私募基金管理有限公司—晨鸣 9 号私募证券投资基金	258,000
6	钱如山	200,803
7	盖鸿起	200,057
8	上海证大资产管理有限公司—证大量化价值私募证券投资基金	186,744
9	东方财富证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	167,109
10	长城证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	165,773

股东间相互关系说明：不适用

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

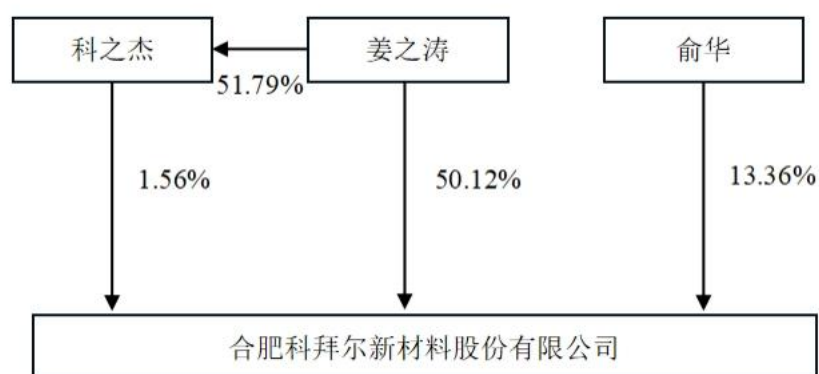
## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

截至本报告期末，公司控股股东暨实际控制人为姜之涛、俞华夫妇，未发生变化。姜之涛直接持有公司 50.12%的股份，且其作为公司股东科之杰的执行事务合伙人，通过科之杰控制公司 1.56%股份的表决权；俞华系姜之涛配偶，其直接持有公司 13.36%的股份。姜之涛、俞华夫妇通过合计控制公司 65.04%股份的表决权，为公司控股股东暨实际控制人。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下：



是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	42,980,000
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	68.38%

## 第七节 融资与利润分配情况

### 一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、 报告期内普通股股票发行情况

##### (1) 公开发行情况

适用 不适用

##### (2) 定向发行情况

适用 不适用

#### 2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

募集方式	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
公开发行	140,081,353.36	35,384,849.07	否	不适用	0	已事前及时履行

#### 募集资金使用详细情况：

具体详见公司于同日在北交所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-029）。

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	保证借款	招商银行股份有限公司合肥分行	银行	10,000,000	2024年10月10日	2025年10月9日	2.80%
2	信用借款	杭州银行股份有限公司肥西支行	银行	10,000,000	2024年10月23日	2025年10月22日	2.70%
3	信用借款	杭州银行股份有限公司肥西支行	银行	10,000,000	2025年7月15日	2026年7月9日	2.11%
合计	-	-	-	30,000,000	-	-	-

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

<p>报告期内，综合考虑股东的合理回报和公司的长远发展，在保证公司经营业务正常开展的前提下，公司根据《公司章程》《利润分配管理制度》制定并实施了2024年第三季度权益分派及2024年年度权益分派，落实“提质守信重回报”行动，具体如下：</p> <p>1、2024年12月9日召开第一届董事会第二十二次会议、第一届监事会第十六次会议，以及2024年12月26日召开2024年第一次临时股东会，审议通过了公司《2024年第三季度权益分派预案》，根据公司2024年第三季度报告中的未分配利润，以公司权益分派实施时的总股本44,895,233股为基数，向全体股东每10股派发现金红利4.00元（含税），于2025年1月22日实施完毕，共计派发现金红利17,958,093.20元。</p> <p>2、2025年4月15日公司第二届董事会第二次会议、第二届监事会第二次会议，以及2025年5月8日公司2024年年度股东会，审议通过了《关于2024年度权益分派预案的议案》，以公司权益分派实施时的总股本44,895,233股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派现金红利1.00元（含税）并转增4股，于2025年5月30日实施完毕，共计派发现金红利4,489,523.30元，转增17,958,093股。权益分派实施完毕后，公司总股本变更为至62,853,326股。</p>
--

### (二) 现金分红政策的专项说明

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

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

## 第八节 董事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
姜之涛	董事长、总经理	男	1971年11月	2024年12月26日	2027年12月25日	42.90	否	依据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》结合工作完成情况综合评定，已完成考核。
俞华	董事	女	1974年9月	2024年12月26日	2027年12月25日	0	否	不适用
龙华	董事	男	1983年5月	2024年12月26日	2027年12月25日	38.64	否	依据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》结合工作完成情况综合评定，已完成考核。
徐丽芳	董事、财务总监	女	1981年11月	2024年12月26日	2027年12月25日	28.47	否	依据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》结合工作完成情况综合评定，已完成考核。
陆顺平	独立董事	男	1957年6月	2024年12月26日	2027年12月25日	5	否	不适用
刘庆龄	独立董事	女	1983年10月	2024年12月26日	2027年12月25日	5	否	不适用
罗平	独立董事	男	1990年6月	2024年12月26日	2027年12月25日	5	否	不适用
王杰中	副总经理	男	1982年8月	2024年12月26日	2027年12月25日	39.41	否	依据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》结合工作完成情况综合评定，已完成考核。

陈婉君	董 事 秘 书	女	1987年10月	2024年12月26日	2027年12月25日	26.09	否	依据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》结合工作完成情况综合评定，已完成考核。
合计						190.51	-	-
董事会人数:						7		
高级管理人员人数:						4		

**董事、高级管理人员与股东之间的关系:**

姜之涛与俞华系夫妻关系，为公司控股股东暨实际控制人；同时，姜之涛系公司股东科之杰的普通合伙人、执行事务合伙人，并持有科之杰合伙份额；公司股东侯庆枝系俞华弟弟的配偶，与俞华为姻亲关系。

龙华、徐丽芳、王杰中、陈婉君系公司股东科之杰的有限合伙人，并持有科之杰合伙份额。除此以外，公司董事、高级管理人员与股东之间无其他关联关系。

**(二) 持股情况**

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
姜之涛	董事长、总经理	22,500,000	9,000,000	31,500,000	50.1167%	0	0	0
俞华	董事	6,000,000	2,400,000	8,400,000	13.3644%	0	0	0
合计	-	28,500,000	-	39,900,000	63.4811%	0	0	0

**(三) 变动情况**

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

**报告期内董事、高级管理人员变动详细情况:**

适用 不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

**1、报酬的决策程序：**

2025年4月16日，公司披露《关于2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的公告》（公告编号：2025-033），该方案根据《公司法》《公司章程》及相关法律、法规和规范性文件的规定，结合经营发展等实际情况，参考行业、地区薪酬水平制定。

审议程序：2025年4月15日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议、第二届董事会第二次会议进行审议。由于全体薪酬与考核委员会委员及董事均为关联方，对《关于2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》的审议全部回避表决，直接提交由公司2024年度股东会审议。2025年5月8日召开的2024年年度股东会审议通过《关于2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》。

**2、报酬的确定依据：**

公司董事、高级管理人员薪酬按照《董事、高级管理人员薪酬管理制度》并结合公司所处行业和地区的薪酬水平，年度经营状况及岗位职责制定。

**3、报酬的实际支付情况：**

报告期内，公司已按照上述规定支付董事、高级管理人员薪酬。

**(四) 股权激励情况**

适用 不适用

**二、 员工情况**

**(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	23	8	10	21
销售人员	12	6	2	16
财务人员	8	4	4	8
研发及技术人员	33	11	4	40
生产人员	76	39	24	91
<b>员工总计</b>	<b>152</b>	<b>68</b>	<b>44</b>	<b>176</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	9
本科	28	34
专科及以下	119	133
<b>员工总计</b>	<b>152</b>	<b>176</b>

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

**1、薪酬政策**

报告期内，公司依据《劳动法》及公司《薪酬管理制度》等规定，与员工签订劳动合同，为员工提供富有竞争力的薪酬，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。

**2、人员培训情况**

报告期内，公司制定了系统的培训计划，全面加强员工培训工作，包括新员工的入职培训、试用期的岗位技能培训、在职员工业务与管理技术培训等，通过培训提升了公司员工素质与能力。

**3、离退休职工情况**

报告期内，公司没有需要承担费用的离退休职工，公司有一部分退休返聘人员，对于退休返聘人员的工资公司也严格按照法律法规的要求按时发放。

**劳务外包情况：**

适用 不适用

报告期内，为解决淡旺季订单用工及突发性用工的情况，部分技术含量要求较低的生产岗位相关辅助性工作通过劳务外包完成，不会对公司经营活动造成重大影响。

**(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况**

适用 不适用

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用

## 第九节 行业信息

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

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

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

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和《公司章程》的要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，持续建立健全公司内部管理和控制制度，形成权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互协调、相互制衡的治理机制，有效增强决策的公正性和科学性，确保公司规范运作，稳健经营，切实保障股东利益。

报告期内，公司落实新《公司法》及中国证监会、北交所相关规则，对公司现有的《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用制度》《承诺管理制度》《募集资金管理制度》《累积投票制度》《利润分配管理制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《股东会网络投票实施细则》《董事会秘书工作细则》《总经理工作细则》《内部审计制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《信息披露管理制度》《重大信息内部报告和保密制度》《投资者关系管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《舆情管理制度》《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》《内部控制制度及内控评价管理办法》《投资者权益保护制度》等 28 个治理制度进行修订，并制定《独立董事专门会议制度》《会计师事务所选聘制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高级管理人员持股变动管理制度》《子公司管理制度》等 6 个新制度，不断完善法人治理机构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司运作与治理机制符合最新监管规定。

报告期内，公司治理情况良好，不存在重大缺陷；公司各项治理规范性文件均得以有效执行，公司股东会、董事会及管理层相互独立、权责明确、相互监督，相关人员按照治理法规规则和《公司章程》规定的职责权限和履职要求，依法合规运作，公司治理水平持续提升。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司建立了较为完善的投资者关系管理及权益保护等治理制度并严格执行，能够给全体股东提供合适的保护，公司通过投资者热线、董秘邮箱以及在北京证券交易所及时信息披露等方式建立了与股东畅通有效的沟通渠道，切实保障全体股东对公司重大事项的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。经董事会评估认为：公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等的权利，公司能够确保全体股东享有相关法律法规和《公司章程》规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利。

### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大经营决策均严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和《公司章程》及有关制度规定的程序和规则执行，决策程序合法、合规、有效，不存在违反相关法律法规和《公司章程》或损害公司利益的情形。

### 4、公司章程的修改情况

报告期内，公司对公司章程进行了2次修订，具体情况如下：

#### (1) 2025年度第一次修订

公司2024年年度权益分派涉及资本公积转增股本，权益分派实施完毕后公司注册资本及总股本发生变化，对《公司章程》中相关条款作了修订，经公司第二届董事会第二次会议、2024年年度股东会审议通过，相关情况详见公司披露的临时公告：

披露日期	公告标题	公告编号
2025年4月16日	第二届董事会第二次会议决议公告	2025-014
2025年4月16日	关于变更公司注册资本暨修订《公司章程》的公告	2025-037
2025年5月9日	2024年年度股东会决议公告	2025-047
2025年6月6日	合肥科拜尔新材料股份有限公司章程	2025-053
2025年6月6日	关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告	2025-052

#### (2) 2025年度第二次修订

根据中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《公司法》《上市公司章程指引》以及《北京证券交易所股票上市规则》的规定，由董事会审计委员会行使监事会的相关职权，公司取消监事会及监事设置，《监事会制度》不再施行。因此公司按照相关法律、法规、规范性文件的要求，对《公司章程》的相关条款进行了修订，经公司第二届董事会第四次会议、2025年第一次临时股东大会审议通过，相关情况详见公司披露的临时公告：

披露日期	公告标题	公告编号
2025年8月28日	第二届董事会第四次会议决议公告	2025-061
2025年8月28日	关于取消监事会并修订《公司章程》公告	2025-066
2025年8月28日	合肥科拜尔新材料股份有限公司章程	2025-067
2025年9月16日	2025年第一次临时股东大会决议公告	2025-103
2025年9月23日	关于完成工商变更登记及公司章程备案的公告	2025-105

## (二) 董事会、股东会运作情况

### 1、董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	1、2025年4月15日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于2024年度董事会工作报告的议案》《关于2024年度总经理工作报告的议案》《关于2024年度财务决算报告的议案》《关于2024年年度报告及年度报告摘要的议案》《关于2024年度权益分派预案的议案》等20项议案； 2、2025年4月28日，公司召开第二届董事会第三次会议，审议通

		<p>过了《关于 2025 年第一季度报告的议案》1 项议案；</p> <p>3、2025 年 8 月 28 日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过了《关于 2025 年半年度报告及其摘要的议案》《关于 2025 年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告的议案》《关于取消监事会并修订的议案》《关于修订及制定公司部分内部管理制度（尚需股东会审议）的议案》《关于修订及制定公司部分内部管理制度的议案》《关于变更内部审计部门负责人的议案》《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》7 项议案；</p> <p>4、2025 年 10 月 28 日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》3 项议案。</p>
股东会	2	<p>1、2025 年 5 月 8 日，公司召开 2024 年年度股东会，审议通过了《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》《关于 2024 年度监事会工作报告的议案》《关于 2024 年度财务决算报告的议案》《关于 2024 年年度报告及年度报告摘要的议案》等 12 项议案；</p> <p>2、2025 年 9 月 15 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于取消监事会并修订&lt;公司章程&gt;的议案》《关于废止&lt;监事会议事规则&gt;的议案》《关于修订及制定公司部分内部管理制度（尚需股东会审议）的议案》3 项议案。</p>

## 2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司历次股东会、董事会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，会议程序规范，所作决议合法有效。

### （三） 公司治理改进情况

报告期内，公司落实新《公司法》及中国证监会、北交所相关规则要求，取消监事会及监事设置，由董事会审计委员会承接监事会职权，同时对公司现有的 28 个治理制度进行修订，并制定《独立董事专门会议制度》《会计师事务所选聘制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高级管理人员持股变动管理制度》《子公司管理制度》等 6 个新制度，不断完善法人治理机构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司运作与治理机制符合最新监管规定。

报告期内，股东会、董事会和管理层均严格按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资及财务均按照《公司章程》及有关控制制度规定的程序和规则进行。

### （四） 投资者关系管理情况

为加强公司与现有投资者和潜在投资者之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解和认同，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益，促进公司与投资者之间形成长期、稳定的良性互动关系，公司高度重视投资者关系管理工作，修订了《投资者关系管理制度》《投资者权益保护制度》《信息披露管理制度》《舆情管理制度》，并在报告期内严格按照制度规定开展投资者关系管理工作。

报告期内，公司通过北交所官方信息披露平台（www.bse.cn）及时进行信息披露，同时通过投资者热线、董秘邮箱等多渠道与投资者进行互动交流，便于投资者及时了解公司信息，保护投资者权益，传递公司价值。

## 二、 内部控制

### （一） 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会。报告期内，董事会四个专门委员会运行良好，各专门委员会成员勤勉尽责，在审计内控、风险约束、战略引领、薪酬考核和换届选举等方面向董事会提供了有针对性的建议，对公司治理结构完善、公司规范运作水平提升等发挥了重要的参谋作用，为董事会高效运作、科学决策提供了有力的支撑，切实维护股东的合法权益。

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

### （二） 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
陆顺平	1	2.3	4	现场、通讯	2	现场、通讯	16
刘庆龄	2	2.3	4	现场、通讯	2	现场、通讯	16
罗平	1	2.3	4	现场、通讯	2	现场、通讯	16

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

是 否

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等相关法律法规和《公司章程》及《独立董事制度》的规定，认真、忠实、勤勉、尽责地履行独立董事职责，积极出席相关会议，及时了解公司的生产经营信息，关注公司的发展状况，认真审议董事会及董事会专门委员会各项议案，对重大事项发表独立意见，充分发挥独立董事的独立性和专业性作用，切实维护了公司和全体股东特别是中小股东的合法权益。

独立董事资格情况

在任独立董事符合《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等法律法规中对独立董事任职条件和独立性要求。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### 1、业务的独立性

公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；公司的所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

#### 2、资产的独立性

公司由科拜耳有限整体变更设立，科拜耳有限的各项资产由公司依法承继，保证了公司资产的完整；公司持续经营多年，具备与生产经营有关的土地、厂房、设备及商标、专利、计算机软件著作权的所有权或使用权。

#### 3、人员的独立性

公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》的有关规定选聘，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的劳动、人事及工资管理完全独立于关联企业。

#### 4、财务的独立性

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

#### 5、机构的独立性

公司设置了符合经营发展需要的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权；公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形；公司已按照相关法律法规的规定，建立健全了法人治理结构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

### (四) 内部控制制度的建设及实施情况

公司依据《公司法》《证券法》等相关法律法规和《公司章程》，结合公司的实际情况，制定了会计核算体系、财务管理和风险控制等内部管理制度，相关制度符合现代企业治理的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营过程中，内部控制制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

### (五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

#### 内部控制审计报告中的审议意见段

我们认为，科拜尔于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内部控制审计报告披露情况

是

内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

#### （六） 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司认真执行信息披露义务及管理事务，提升公司规范运作水平，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，严格执行《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

#### （七） 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司制订了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，高级管理人员的薪酬由基本薪酬和绩效薪酬组成。基本薪酬根据所任职位的价值、责任、能力、市场薪资行情等因素确定；绩效薪酬根据效益贡献、工作难度和年度业绩等综合考核的结果确定。

### 三、 投资者保护

#### （一） 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内公司共召开 2 次股东会，均提供了网络投票安排。

#### （二） 特别表决权股份

适用 不适用

#### （三） 投资者关系的安排

适用 不适用

公司高度重视投资者关系管理工作，制定了《投资者关系管理制度》及《投资者权益保护制度》。报告期内，公司通过公告、年度报告说明会、投资者热线、董秘邮箱等多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的互动交流，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，传递公司价值。

## 第十一节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/> 强调事项段</span> <input type="checkbox"/> 其他事项段 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落</span> <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	容诚审字[2026]230Z0080 号		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26		
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	鲍灵姬	刘润	饶自强
	1 年	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	6 年		
会计师事务所审计报酬	48 万元		

### 审计报告

容诚审字[2026]230Z0080 号

合肥科拜尔新材料股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了合肥科拜尔新材料股份有限公司（以下简称科拜尔）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，公允反映了科拜尔 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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于科拜尔，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

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

##### 1. 收入确认

##### 1、 事项描述

由于营业收入的确认对财务报表影响较为重大，且收入是科拜尔的关键业绩指标之一，从而存在科拜尔管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

关于收入确认的会计政策详见财务报表附注“三、27. 收入确认原则和计量方法”，关于营业收入金额详见财务报表附注“五、29. 营业收入和营业成本”。

## 2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

(1) 了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计有效性，并测试相关内部控制的运行有效性。

(2) 通过检查主要销售合同或销售订单主要条款，评价科拜尔收入确认是否符合会计准则的规定。

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品等维度实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

(4) 对收入的发生认定进行测试，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同及销售订单、销售发票、客户签收单或对账单、回款单据等。

(5) 对主要客户的销售交易金额、应收账款余额进行函证，核查收入的真实性、准确性。

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认。

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报告中作出恰当列报。

## 2. 应收账款减值

### 1、事项描述

如财务报表附注三、11.金融工具和附注五、4.应收账款所述，截至 2025 年 12 月 31 日科拜尔应收账款余额为 11,256.84 万元，计提坏账准备金额为 575.18 万元。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及管理层运用重大会计估计和判断，我们将应收账款减值识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对应收账款减值实施的相关程序主要包括：

(1) 了解、评价和测试与应收账款减值相关的内部控制设计和运行有效性。

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断、预期信用损失率的判断等。

(3) 分析计算期末坏账准备余额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际核销数，分析应收账款坏账准备计提是否充分。

(4) 分析应收账款的账龄并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

(5) 获取坏账准备计提表，复核应收账款坏账准备的计提过程，检查坏账准备计提金额是否正确。

(6) 对比同行业上市公司坏账准备的计提比例，评估应收账款坏账准备计提是否充分、适当。

## 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括科拜尔 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估科拜尔的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算科拜尔、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督科拜尔的财务报告过程。

## 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：

(1) 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。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 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。

(4) 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，就可能导致对科拜尔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科拜尔不能持续经营。

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

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

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

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

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。

容诚会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：鲍灵姬  
(项目合伙人)

中国注册会计师：刘润

中国注册会计师：饶自强

2026年4月22日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	65,583,168.86	204,014,649.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	58,015,986.30	-
衍生金融资产			
应收票据	五、3	48,263,855.09	36,942,212.44
应收账款	五、4	106,816,587.78	90,812,750.61
应收款项融资	五、5	32,367,345.88	12,990,375.57
预付款项	五、6	3,099,800.97	1,340,482.07
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	202,405.50	235,329.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	33,194,190.07	49,062,004.38
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、9	5,223,373.90	4,148,398.43
<b>流动资产合计</b>		<b>352,766,714.36</b>	<b>399,546,202.84</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、10	65,418,886.92	14,154,290.51
在建工程	五、11	5,010,493.71	28,946,133.36
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、12	-	345,058.11
无形资产	五、13	9,979,883.44	10,202,631.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用	五、14	18,867.93	37,735.85
递延所得税资产	五、15	1,291,621.86	1,040,899.34
其他非流动资产	五、16	1,814,996.50	4,527,663.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>83,534,750.36</b>	<b>59,254,412.05</b>
<b>资产总计</b>		<b>436,301,464.72</b>	<b>458,800,614.89</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、18	10,005,861.11	34,415,754.33
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、19	17,440,214.62	19,153,465.11
预收款项			
合同负债	五、20	318,566.80	134,311.93
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	五、21	5,321,276.77	3,840,074.55
应交税费	五、22	865,331.78	2,484,365.11
其他应付款	五、23	576,650.00	21,014,381.88
其中：应付利息			
应付股利			17,958,093.20
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			
其他流动负债	五、24	41,413.68	17,460.55
<b>流动负债合计</b>		<b>34,569,314.76</b>	<b>81,059,813.46</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、15	1,504.00	17,252.91

其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,504.00</b>	<b>17,252.91</b>
<b>负债合计</b>		<b>34,570,818.76</b>	<b>81,077,066.37</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、25	62,853,326.00	44,895,233.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、26	208,761,422.15	226,511,823.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、27	14,533,311.21	12,281,828.21
一般风险准备			
未分配利润	五、28	115,582,586.59	94,034,664.20
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		401,730,645.96	377,723,548.52
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合 计</b>		<b>401,730,645.96</b>	<b>377,723,548.52</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权 益）总计</b>		<b>436,301,464.72</b>	<b>458,800,614.89</b>

法定代表人：姜之涛

主管会计工作负责人：徐丽芳

会计机构负责人：徐丽芳

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		57,576,377.05	192,856,601.02
交易性金融资产		38,008,315.07	-
衍生金融资产			
应收票据		45,647,584.90	36,942,212.44
应收账款	十七、1	106,798,632.78	90,812,750.61
应收款项融资		32,367,345.88	12,990,375.57
预付款项		2,710,740.35	1,322,016.05
其他应收款	十七、2	72,712,795.41	17,281,597.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		22,704,605.85	49,106,920.26
其中：数据资源			

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		174,587.86	1,960,337.68
<b>流动资产合计</b>		<b>378,700,985.15</b>	<b>403,272,811.43</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	39,262,091.43	39,262,091.43
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		13,733,519.57	13,038,275.82
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,257,574.80	2,318,316.76
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		18,867.93	37,735.85
递延所得税资产		1,291,621.86	1,032,441.36
其他非流动资产		1,610,376.50	
<b>非流动资产合计</b>		<b>58,174,052.09</b>	<b>55,688,861.22</b>
<b>资产总计</b>		<b>436,875,037.24</b>	<b>458,961,672.65</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		10,005,861.11	34,415,754.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		27,003,675.52	24,439,100.32
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,187,013.55	3,273,120.01
应交税费		346,204.74	2,282,890.55
其他应付款		356,650.00	18,014,381.88
其中：应付利息			
应付股利		-	17,958,093.20
合同负债		316,796.88	134,311.93
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		41,183.60	17,460.55
<b>流动负债合计</b>		<b>42,257,385.40</b>	<b>82,577,019.57</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		<b>42,257,385.40</b>	<b>82,577,019.57</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		62,853,326.00	44,895,233.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		210,355,007.87	228,105,408.83
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		14,533,311.21	12,281,828.21
一般风险准备			
未分配利润		106,876,006.76	91,102,183.04
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>394,617,651.84</b>	<b>376,384,653.08</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>436,875,037.24</b>	<b>458,961,672.65</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		454,163,623.11	453,763,009.08
其中：营业收入	五、29	454,163,623.11	453,763,009.08

利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>422,561,035.74</b>	<b>406,217,111.12</b>
其中：营业成本	五、29	383,338,964.41	374,765,971.66
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、30	1,906,098.11	1,737,707.46
销售费用	五、31	2,814,596.23	2,107,607.24
管理费用	五、32	14,633,121.50	9,440,594.65
研发费用	五、33	19,811,353.82	17,465,693.13
财务费用	五、34	56,901.67	699,536.98
其中：利息费用		393,181.54	1,100,416.04
利息收入		343,052.78	458,801.22
加：其他收益	五、35	891,446.93	195,152.09
投资收益（损失以“-”号填列）	五、37	40,233.97	-1,045,257.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、36	15,986.30	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	-1,691,889.10	-357,301.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	-265,304.04	-429,009.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、40	13,322.36	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>30,606,383.80</b>	<b>45,909,481.36</b>
加：营业外收入	五、41	30,992.86	8,146,041.30
减：营业外支出	五、42	659,009.90	-
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>29,978,366.76</b>	<b>54,055,522.66</b>
减：所得税费用	五、43	1,689,438.06	5,534,349.65
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>28,288,928.70</b>	<b>48,521,173.01</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		28,288,928.70	48,521,173.01
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-

1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		28,288,928.70	48,521,173.01
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>28,288,928.70</b>	<b>48,521,173.01</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		28,288,928.70	48,521,173.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.45	0.95
（二）稀释每股收益（元/股）		0.45	0.95

法定代表人：姜之涛

主管会计工作负责人：徐丽芳

会计机构负责人：徐丽芳

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十七、4	<b>482,997,276.21</b>	<b>453,763,009.08</b>
减：营业成本	十七、4	426,095,621.10	377,251,046.15
税金及附加		1,468,927.41	1,509,497.66
销售费用		2,795,359.61	2,107,607.24
管理费用		10,611,321.83	7,685,698.07
研发费用		15,880,477.74	17,465,693.13
财务费用		112,004.31	697,109.87

其中：利息费用		393,181.54	1,082,696.59
利息收入		288,109.06	441,413.12
加：其他收益		590,928.56	188,358.96
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-272,368.77	-1,045,257.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		8,315.07	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,693,061.85	-404,771.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-265,304.04	-429,009.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）		13,322.36	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>24,415,395.54</b>	<b>45,355,676.73</b>
加：营业外收入		30,992.05	8,140,806.54
减：营业外支出		659,009.90	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>23,787,377.69</b>	<b>53,496,483.27</b>
减：所得税费用		1,272,547.67	5,487,481.81
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>22,514,830.02</b>	<b>48,009,001.46</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		22,514,830.02	48,009,001.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>22,514,830.02</b>	<b>48,009,001.46</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		404,377,705.82	506,981,436.87
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、44	1,815,023.25	9,226,356.32
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>406,192,729.07</b>	<b>516,207,793.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		366,331,375.03	435,496,315.79
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		23,166,220.67	20,102,562.65
支付的各项税费		13,719,792.06	16,799,391.18
支付其他与经营活动有关的现金	五、44	22,346,683.10	17,859,948.56
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>425,564,070.86</b>	<b>490,258,218.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-19,371,341.79</b>	<b>25,949,575.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、44	289,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,432,413.81	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,699.11	
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			

<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>290,450,112.92</b>	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、44	29,986,051.77	29,024,278.88
投资支付的现金	五、44	347,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、44	3,000,000.00	50,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>379,986,051.77</b>	<b>29,074,278.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-89,535,938.85</b>	<b>-29,074,278.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	140,081,353.36
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		10,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、44	3,325,320.22	19,555,042.66
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>13,325,320.22</b>	<b>194,636,396.02</b>
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,849,520.26	1,097,474.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、44	-	1,500,410.35
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>42,849,520.26</b>	<b>47,597,884.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-29,524,200.04</b>	<b>147,038,511.30</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五、45	<b>-138,431,480.68</b>	<b>143,913,807.43</b>
加：期初现金及现金等价物余额	五、45	204,014,649.54	60,100,842.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五、45	<b>65,583,168.86</b>	<b>204,014,649.54</b>

法定代表人：姜之涛

主管会计工作负责人：徐丽芳

会计机构负责人：徐丽芳

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		439,033,676.26	505,597,287.53
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,209,603.99	9,196,940.33
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>440,243,280.25</b>	<b>514,794,227.86</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		401,900,587.60	437,959,329.08
支付给职工以及为职工支付的现金		16,448,719.60	16,514,374.88
支付的各项税费		12,920,129.55	15,937,068.92
支付其他与经营活动有关的现金		73,565,932.43	34,682,740.69
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>504,835,369.18</b>	<b>505,093,513.57</b>

经营活动产生的现金流量净额		<b>-64,592,088.93</b>	<b>9,700,714.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		205,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,119,811.07	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,699.11	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>206,137,510.18</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,301,445.18	855,443.21
投资支付的现金		243,000,000.00	21,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>247,301,445.18</b>	<b>21,855,443.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-41,163,935.00</b>	<b>-21,855,443.21</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			140,081,353.36
取得借款收到的现金		10,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,325,320.22	19,555,042.66
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>13,325,320.22</b>	<b>194,636,396.02</b>
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,849,520.26	1,006,942.03
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>42,849,520.26</b>	<b>46,006,942.03</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-29,524,200.04</b>	<b>148,629,453.99</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-135,280,223.97</b>	<b>136,474,725.07</b>
加：期初现金及现金等价物余额		192,856,601.02	56,381,875.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>57,576,377.05</b>	<b>192,856,601.02</b>

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	44,895,233.00				226,511,823.11				12,281,828.21		94,034,664.20		377,723,548.52
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	44,895,233.00	-	-	-	226,511,823.11	-	-	-	12,281,828.21	-	94,034,664.20	-	377,723,548.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,958,093.00	-	-	-	-17,750,400.96	-	-	-	2,251,483.00	-	21,547,922.39		24,007,097.44
（一）综合收益总额											28,288,928.70		28,288,928.70
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	207,692.04	-	-	-	-	-	-	-	207,692.04
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-

3. 股份支付计入所有者权益的金额					207,692.04								207,692.04
4. 其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,251,483.00	-	-6,741,006.30	-	-4,489,523.30
1. 提取盈余公积									2,251,483.00		-2,251,483.00		-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,489,523.30		-4,489,523.30
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转	17,958,093.00	-	-	-	-17,958,093.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	17,958,093.00				-17,958,093.00								-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-
5. 其他综合收益结转留存收益													-
6. 其他													-
(五) 专项储备													-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>62,853,326.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>208,761,422.15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,533,311.21</b>	<b>-</b>	<b>115,582,586.59</b>	<b>-</b>	<b>401,730,645.96</b>

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	32,454,385.00				98,569,431.02				7,480,928.06		68,272,484.54		206,777,228.62
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	32,454,385.00	-	-	-	98,569,431.02	-	-	-	7,480,928.06	-	68,272,484.54	-	206,777,228.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,440,848.00	-	-	-	127,942,392.09	-	-	-	4,800,900.15	-	25,762,179.66	-	170,946,319.90
（一）综合收益总额											48,521,173.01		48,521,173.01
（二）所有者投入和减少资本	12,440,848.00	-	-	-	127,942,392.09	-	-	-	-	-	-	-	140,383,240.09
1. 股东投入的普通股	12,440,848.00				127,640,505.36								140,081,353.36
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					301,886.73								301,886.73
4. 其他													

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,800,900.15	-	-22,758,993.35	-	-17,958,093.20
1. 提取盈余公积									4,800,900.15		-4,800,900.15		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-17,958,093.20		-17,958,093.20
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>44,895,233.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226,511,823.11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,281,828.21</b>	<b>-</b>	<b>94,034,664.20</b>	<b>-</b>	<b>377,723,548.52</b>

法定代表人：姜之涛

主管会计工作负责人：徐丽芳

会计机构负责人：徐丽芳

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	44,895,233.00				228,105,408.83				12,281,828.21		91,102,183.04	376,384,653.08
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	44,895,233.00	-	-	-	228,105,408.83	-	-	-	12,281,828.21	-	91,102,183.04	376,384,653.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,958,093.00	-	-	-	-17,750,400.96	-	-	-	2,251,483.00	-	15,773,823.72	18,232,998.76
（一）综合收益总额											22,514,830.02	22,514,830.02
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	207,692.04	-	-	-		-		207,692.04
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					207,692.04							207,692.04
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,251,483.00	-	-6,741,006.30	-4,489,523.30
1. 提取盈余公积									2,251,483.00		-2,251,483.00	-

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,489,523.30	-4,489,523.30
4. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	17,958,093.00	-	-	-	-17,958,093.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	17,958,093.00				-17,958,093.00							-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
（五）专项储备												-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
（六）其他												-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>62,853,326.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>210,355,007.87</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,533,311.21</b>	<b>-</b>	<b>106,876,006.76</b>	<b>394,617,651.84</b>

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先	永续债	其他								

		股										
一、上年期末余额	32,454,385.00				100,163,016.74				7,480,928.06		65,852,174.93	205,950,504.73
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	32,454,385.00	-	-	-	100,163,016.74	-	-	-	7,480,928.06	-	65,852,174.93	205,950,504.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,440,848.00	-	-	-	127,942,392.09	-	-	-	4,800,900.15	-	25,250,008.11	170,434,148.35
（一）综合收益总额											48,009,001.46	48,009,001.46
（二）所有者投入和减少资本	12,440,848.00	-	-	-	127,942,392.09	-	-	-	-	-	-	140,383,240.09
1. 股东投入的普通股	12,440,848.00				127,640,505.36							140,081,353.36
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					301,886.73							301,886.73
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,800,900.15	-	-22,758,993.35	-17,958,093.20
1. 提取盈余公积									4,800,900.15		-4,800,900.15	-
2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有者（或股东）的分配											-17,958,093.20	-17,958,093.20
4. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股												-

本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
(五) 专项储备												-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>44,895,233.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>228,105,408.83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,281,828.21</b>	<b>-</b>	<b>91,102,183.04</b>	<b>376,384,653.08</b>

# 合肥科拜尔新材料股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 一、公司的基本情况

合肥科拜尔新材料股份有限公司（以下简称公司、本公司或科拜尔）前身合肥科拜尔新材料有限公司（以下简称科拜尔有限）成立于 2010 年 1 月 20 日，系姜之涛、徐卫兵、余燕、俞杨共同出资设立的有限责任公司，设立时注册资本为 100.00 万元。

2021 年 12 月 29 日，经科拜尔有限股东会决议，科拜尔有限整体变更为股份有限公司，由科拜尔有限全体股东作为发起人，以科拜尔有限 2021 年 11 月 30 日经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产按 1: 0.2731 的比例折股，折股后公司注册资本变更为 3,070 万元，股本总额为 3,070 万股。合肥市市场监督管理局于 2021 年 12 月 29 日换发了统一社会信用代码为 91340123550164560B 的营业执照。本公司依法整体变更设立股份有限公司。

2023 年 5 月 12 日，经全国股转公司股转函[2023]966 号文件核准，定向发行不超过 175.4385 万股新股，公司申请定向增发普通股 175.4385 万股（每股面值 1 元），全部由肥西产业投资控股有限公司认购，变更后的注册资本为人民币 3,245.4385 万元。

根据公司 2023 年第二次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于同意合肥科拜尔新材料股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可[2024]1372 号文）核准，公司根据《合肥科拜尔新材料股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市发行公告》公布的发行方案发行新股，向不特定合格投资者公开发行人民币普通股 10,818,129 股，每股面值 1 元，增加注册资本 10,818,129.00 元；同时公司授予国元证券股份有限公司不超过初始发行规模 15.00% 的超额配售选择权，国元证券股份有限公司全额行使超额配售选择权，新增发行股票 1,622,719 股，每股面值 1 元，增加注册资本人民币 1,622,719.00 元。变更后的注册资本为 44,895,233.00 元。

2025 年 5 月 8 日，经公司 2024 年年度股东会决议，公司以总股本 44,895,233 股为基数，

向全体股东每 10 股转增 4 股，即资本公积转增股本 17,958,093 股，变更后的注册资本为 62,853,326.00 元。

公司主要的经营活动为改性塑料和色母料的研发、生产与销售。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 22 日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

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

### 2. 持续经营

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

## 三、重要会计政策及会计估计

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

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

### 4. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。

## 5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回	金额 $\geq$ 税前利润的 3%
重要的应收款项实际核销	金额 $\geq$ 税前利润的 3%
重要在建工程项目	金额 $\geq$ 税前利润的 3%
重要账龄超过 1 年的应付款项	金额 $\geq$ 税前利润的 3%
重要的投资活动有关的现金	金额 $\geq$ 资产总额的 3%

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

### (2) 非同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

### **(3) 企业合并中有关交易费用的处理**

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

## **7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

### **(1) 控制的判断标准和合并范围的确定**

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

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

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

### **(2) 合并财务报表的编制方法**

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

### **(3) 报告期内增减子公司的处理**

#### **①增加子公司或业务**

##### **A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务**

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

##### **B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务**

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### **②处置子公司或业务**

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

### **(4) 合并抵销中的特殊考虑**

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

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

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

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

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

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

## **（5）特殊交易的会计处理**

### **①购买少数股东股权**

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### **②通过多次交易分步取得子公司控制权的**

#### **A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并**

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本

与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

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

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

#### **B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并**

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

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

#### **③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权**

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

整留存收益。

#### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

##### A.一次交易处置

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

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

##### B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。

(c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

(d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

### 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

#### (1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### (2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### 9. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般

是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **10. 外币业务和外币报表折算**

### **(1) 外币交易时折算汇率的确定方法**

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

### **(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法**

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

### **(3) 外币报表折算方法**

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

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## **11. 金融工具**

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### **(1) 金融工具的确认和终止确认**

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

### **(2) 金融资产的分类与计量**

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管

理金融资产业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此

类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

### **(3) 金融负债的分类与计量**

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### **①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

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

#### **②贷款承诺及财务担保合同负债**

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

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

#### **③以摊余成本计量的金融负债**

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该

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

#### **（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具**

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

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

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

#### **（5）金融工具减值**

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

##### **①预期信用损失的计量**

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信

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

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

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

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

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

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

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

#### A. 应收款项/合同资产

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

资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：应收合并范围内关联方

应收账款组合 2：应收外部客户

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收外部第三方

其他应收款组合 4 应收合并范围内关联方

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

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

应收款项融资组合 2 应收账款

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及

对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 工程施工项目

合同资产组合 2 未到期质保金

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

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款、应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 2 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5.00%	5.00%
1 至 2 年	20.00%	20.00%
2 至 3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

#### B. 债权投资、其他债权投资

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

## ②具有较低的信用风险

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

## ③信用风险显著增加

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

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

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

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

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

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

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

#### ④已发生信用减值的金融资产

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

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

#### ⑤预期信用损失准备的列报

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

#### ⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### **（6）金融资产转移**

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

#### ①终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金

融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

### ③继续确认所转移的金融资产

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

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

## （7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

## （8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

## 12. 公允价值计量

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

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

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

关负债的市场。

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

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

#### ①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

#### ②公允价值层次

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

### **13. 存货**

#### **(1) 存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、周转材料等。

#### **(2) 发出存货的计价方法**

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

### **(3) 存货的盘存制度**

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### **(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法**

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

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

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

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

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

### **(5) 周转材料的摊销方法**

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

## **14. 合同资产及合同负债**

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

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

## 15. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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

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

## **16. 长期股权投资**

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

### **(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

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

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

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

## (2) 初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

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

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

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

计入当期损益。

### **(3) 后续计量及损益确认方法**

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

#### **①成本法**

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

#### **②权益法**

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

#### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、22。

### **17. 投资性房地产**

#### **(1) 投资性房地产的分类**

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

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

#### **(2) 投资性房地产的计量模式**

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、22。

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

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

### **18. 固定资产**

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

#### **(1) 确认条件**

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

## (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20年	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10年	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4-5年	5.00	19.00-23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-5年	5.00	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

## 19. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	转固标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人員和使用人員验收。

## 20. 借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 21. 无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权

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

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

### ③无形资产的摊销

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

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

### (3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费及摊销、设计费用、检测费用、技术咨询服务费、其他费用等。

### (4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

#### **(5) 开发阶段支出资本化的具体条件**

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## **22. 长期资产减值**

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

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合

理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### **23. 长期待摊费用**

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### **24. 职工薪酬**

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### **(1) 短期薪酬的会计处理方法**

##### **①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）**

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

##### **②职工福利费**

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

##### **③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费**

和职工教育经费

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

#### ④短期带薪缺勤

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

#### ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

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

### **(2) 离职后福利的会计处理方法**

#### ①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### ②设定受益计划

##### A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或

活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)将设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

#### B.确认设定受益计划净负债或净资产

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

设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

#### C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

#### D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动,包括:

(a) 精算利得或损失,即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少;

(b) 计划资产回报,扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额;

(c) 资产上限影响的变动,扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,在原设定受益计划终止时,本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### **（4）其他长期职工福利的会计处理方法**

①符合设定提存计划条件的

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

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## **25. 预计负债**

### **（1）预计负债的确认标准**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

### **（2）预计负债的计量方法**

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 26. 股份支付

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

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

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

### (4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

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

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

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

### (5) 股份支付计划修改的会计处理

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

#### **(6) 股份支付计划终止的会计处理**

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

## **27. 收入确认原则和计量方法**

### **(1) 一般原则**

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

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收

入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

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，本公司是主要责任人，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，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

#### 应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

### （2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：本公司与客户间的销售商品合同包含转让产成品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

产品销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品（寄售订单下为客户已领用），已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入时确认。

## 28. 政府补助

### （1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

### （2）政府补助的计量

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

### （3）政府补助的会计处理

#### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使

用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## ②与收益相关的政府补助

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

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

## ③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## ④政府补助退回

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

## 29. 递延所得税资产和递延所得税负债

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

## **(1) 递延所得税资产的确认**

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

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

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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

## **(2) 递延所得税负债的确认**

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

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税

负债：

A.商誉的初始确认；

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

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

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### **(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认**

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

## B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

### ④合并抵销形成的暂时性差异

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

### ⑤以权益结算的股份支付

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

### ⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

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

## **(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据**

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

### ①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### **30. 租赁**

#### **(1) 租赁的识别**

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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

#### **(2) 单独租赁的识别**

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。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

#### **(3) 本公司作为承租人的会计处理方法**

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

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

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

##### **①使用权资产**

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、25。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

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

## ②租赁负债

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

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

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

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

#### **(4) 本公司作为出租人的会计处理方法**

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

##### **①经营租赁**

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

##### **②融资租赁**

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

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

#### **(5) 租赁变更的会计处理**

##### **①租赁变更作为一项单独租赁**

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

##### **②租赁变更未作为一项单独租赁**

###### **A.本公司作为承租人**

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租

赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，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，相应调整使用权资产的账面价值。

#### B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本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。

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：如果租赁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；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### （6）售后租回

本公司按照附注三、27 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### ① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

#### ② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

### 31. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

#### (2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育税附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	详见*1

注 1：本公司及子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	简称	所得税税率
合肥科拜尔新材料股份有限公司	科拜尔	15%
合肥科拜耳材料科技有限公司	科拜耳材料科技	20%
安徽科拜尔材料科技有限公司	安徽科拜尔	25%

### 2. 税收优惠

2023 年 11 月 30 日，本公司取得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202334004277，有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司 2023 年-2025 年享受高新技术企业 15% 的优惠企业所得税税率。

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》国家税务总局公告 2023 年第 12 号规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5,000 万元等三个条件的小型微利企业，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本报告期内，子公司科拜耳材料科技享受小型

微利企业的税收优惠政策，按 20% 的税率计缴企业所得税。

### 3. 其他

按国家和地方有关规定计算缴纳。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	10,727.00	15,977.00
银行存款	65,572,441.86	203,998,672.54
其他货币资金	—	—
合计	65,583,168.86	204,014,649.54

货币资金期末较期初下降 67.85%，主要系公司本期新增购买银行理财，银行存款减少较大所致。

### 2. 交易性金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	58,015,986.30	—
其中：理财产品	58,015,986.30	—
股票投资	—	—

交易性金融资产期末较期初大幅增长，主要系公司本期新增购买银行理财所致。

### 3. 应收票据

#### (1) 分类列示

种类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	11,658,699.30	—	11,658,699.30	14,077,493.27	—	14,077,493.27
商业承兑汇票	38,531,874.52	1,926,718.73	36,605,155.79	24,068,125.44	1,203,406.27	22,864,719.17
合计	50,190,573.82	1,926,718.73	48,263,855.09	38,145,618.71	1,203,406.27	36,942,212.44

(2) 期末无已质押的应收票据。

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项目	终止确认金额	未终止确认金额

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	—	5,600,786.04
商业承兑汇票	52,051,493.57	166,265.60
合计	52,051,493.57	5,767,051.64

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	50,190,573.82	100.00	1,926,718.73	3.84	48,263,855.09
1.组合 1	11,658,699.30	23.23	—	—	11,658,699.30
2.组合 2	38,531,874.52	76.77	1,926,718.73	5.00	36,605,155.79
合计	50,190,573.82	100.00	1,926,718.73	3.84	48,263,855.09

(续上表)

类 别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	38,145,618.71	100.00	1,203,406.27	3.15	36,942,212.44
1.组合 1	14,077,493.27	36.90	—	—	14,077,493.27
2.组合 2	24,068,125.44	63.10	1,203,406.27	5.00	22,864,719.17
合计	38,145,618.71	100.00	1,203,406.27	3.15	36,942,212.44

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(5) 坏账准备的变动情况

类 别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	1,203,406.27	723,312.46	—	—	—	1,926,718.73

(6) 本期不存在实际核销的应收票据。

(7) 应收票据期末较期初增长 30.65%，主要系公司本期收到且期末未到期的商业承兑

汇票增多所致。

#### 4. 应收账款

##### (1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	111,905,610.76	95,533,459.40
1 至 2 年	591,005.83	66,905.80
2 至 3 年	66,905.80	4,879.09
3 年以上	4,879.09	—
小计	112,568,401.48	95,605,244.29
减：坏账准备	5,751,813.70	4,792,493.68
合计	106,816,587.78	90,812,750.61

##### (2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	112,568,401.48	100.00	5,751,813.70	5.11	106,816,587.78
1.组合 1	—	—	—	—	—
2.组合 2	112,568,401.48	100.00	5,751,813.70	5.11	106,816,587.78
合计	112,568,401.48	100.00	5,751,813.70	5.11	106,816,587.78

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	95,605,244.29	100.00	4,792,493.68	5.01	90,812,750.61
1.组合 1	—	—	—	—	—
2.组合 2	95,605,244.29	100.00	4,792,493.68	5.01	90,812,750.61
合计	95,605,244.29	100.00	4,792,493.68	5.01	90,812,750.61

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，公司无单项计提坏账准备的应收账款。

②于 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，公司无按组合 1 计提坏账准备的应收账款

③于 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，按组合 2 计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	111,905,610.76	5,595,280.54	5.00	95,533,459.40	4,776,672.97	5.00
1-2 年	591,005.83	118,201.17	20.00	66,905.80	13,381.16	20.00
2-3 年	66,905.80	33,452.90	50.00	4,879.09	2,439.55	50.00
3 年以上	4,879.09	4,879.09	100.00	—	—	—
合计	112,568,401.48	5,751,813.70	5.11	95,605,244.29	4,792,493.68	5.01

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

### (3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	4,792,493.68	959,320.02	—	—	—	5,751,813.70

(4) 本期无实际核销的应收账款。

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
四川长虹电器股份有限公司 下属公司	31,753,926.54	28.21	1,587,696.33
惠而浦（中国）股份有限公司 及其下属公司	16,760,701.91	14.89	838,035.10
美的集团股份有限公司 下属公司	11,790,940.32	10.47	590,428.42
广东 TCL 智慧家电股份有限公司 下属公司	6,212,938.48	5.52	310,646.92
上海双鹿上菱企业集团有限 公司下属公司	4,900,681.38	4.35	245,034.07
合计	71,419,188.63	63.45	3,571,840.83

注：1、四川长虹电器股份有限公司下属公司包括四川长虹模塑科技有限公司、四川长虹模塑科技有限公司合肥分公司、四川长虹模塑科技有限公司景德镇分公司长虹美菱股份有限公司、江西美菱电器有限责任公司，下同；

2、惠而浦（中国）股份有限公司及其下属公司包括惠而浦（中国）股份有限公司、广东惠而浦家电制品有限公司，下同；

3、美的集团股份有限公司下属公司包括合肥华凌股份有限公司、宁波美的联合物资供应有限公司、湖北美的电冰箱有限公司、广州美的华凌冰箱有限公司、无锡小天鹅电器有限公司、合肥美的洗衣机有限公司、湖北美的洗衣机有限公司、广东美的厨房电器制造有限公司、东芝家用电器制造（南海）有限公司，下同；

4、2024年5月10日，奥马电器发布公告，公司名称由“广东奥马电器股份有限公司”变更为“广东TCL智慧家电股份有限公司”。广东TCL智慧家电股份有限公司下属公司包括TCL家用电器（合肥）有限公司、广东奥马冰箱有限公司，下同；

5、上海双鹿上菱企业集团有限公司下属公司包括江苏双鹿智家科技有限公司、江苏双鹿智能电器有限公司，下同。

## 5. 应收款项融资

### （1）分类列示

项 目	2025年12月31日公允价值	2024年12月31日公允价值
应收票据	32,367,345.88	12,990,375.57
应收账款	—	—
合计	32,367,345.88	12,990,375.57

（2）期末本公司无已质押的应收款项融资。

（3）期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	23,011,792.51	—

用于背书或贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

（4）按减值计提方法分类披露

类 别	2025年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例（%）	减值准备	备注

类别	2025年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例(%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	—	—	—	—
按组合计提减值准备	32,367,345.88	—	—	—
1.组合1	32,367,345.88	—	—	—
2.组合2	—	—	—	—
合计	32,367,345.88	—	—	—

(续上表)

类别	2024年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例(%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	—	—	—	—
按组合计提减值准备	12,990,375.57	—	—	—
1.组合1	12,990,375.57	—	—	—
2.组合2	—	—	—	—
合计	12,990,375.57	—	—	—

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、11。

(5) 本期无实际核销的应收款项融资。

(6) 应收款项融资期末较期初增长 149.16%，主要系期末公司收到尚未到期的信用等级较高的银行承兑汇票增多所致。

## 6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,099,800.97	100.00	1,340,482.07	100.00
1至2年	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—
合计	3,099,800.97	100.00	1,340,482.07	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石化化工销售有限公司华东分公司	2,582,537.08	83.31
安徽魁跃化工有限公司	240,900.00	7.77
安徽普乐化工有限责任公司	126,000.00	4.06
中国石化销售股份有限公司安徽合肥石油分公司	37,928.24	1.22
浙江明日石化有限公司	30,000.00	0.97
合计	3,017,365.32	97.34

(3) 预付款项期末较期初增加 131.25%，主要系公司期末预付材料款增加所致。

## 7. 其他应收款

### (1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	202,405.50	235,329.80
合计	202,405.50	235,329.80

### (2) 其他应收款

#### ①按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	141,290.00	214,557.68
1至2年	69,600.00	25,000.00
2至3年	25,000.00	23,000.00
3年以上	153,000.00	150,000.00
小计	388,890.00	412,557.68
减：坏账准备	186,484.50	177,227.88
合计	202,405.50	235,329.80

#### ②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金	284,900.00	288,000.00
其他	103,990.00	124,557.68

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
小计	388,890.00	412,557.68
减：坏账准备	186,484.50	177,227.88
合计	202,405.50	235,329.80

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	388,890.00	186,484.50	202,405.50
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	388,890.00	186,484.50	202,405.50

2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	388,890.00	47.95	186,484.50	202,405.50	—
1.组合3	388,890.00	47.95	186,484.50	202,405.50	—
2.组合4	—	—	—	—	—
合计	388,890.00	47.95	186,484.50	202,405.50	—

截至2025年12月31日，公司不存在处于第二、第三阶段的其他应收款。

B.截至2024年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	412,557.68	177,227.88	235,329.80
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	412,557.68	177,227.88	235,329.80

2024年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	412,557.68	42.96	177,227.88	235,329.80	—

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
1.组合 3	412,557.68	42.96	177,227.88	235,329.80	—
2.组合 4	—	—	—	—	—
合计	412,557.68	42.96	177,227.88	235,329.80	—

截至 2024 年 12 月 31 日，公司不存在处于第二、第三阶段的其他应收款。

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

#### ④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	177,227.88	9,256.62	—	—	—	186,484.50

⑤本期无实际核销的其他应收款。

#### ⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
合肥晶弘电器有限公司	保证金	100,000.00	3 年以上	25.71	100,000.00
青岛海达源采购服务有限公司	保证金	91,900.00	1 年以内	23.63	4,595.00
长虹美菱股份有限公司	保证金	50,000.00	3 年以上	12.86	50,000.00
王强	其他	49,600.00	1-2 年	12.75	9,920.00
安徽奥克斯智能电气有限公司	保证金	20,000.00	1-2 年	5.14	4,000.00
合计		311,500.00		80.09	168,515.00

⑦本期不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

## 8. 存货

### (1) 存货分类

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	15,199,371.77	482,221.71	14,717,150.06	24,181,592.71	469,881.80	23,711,710.91
库存商品	18,750,584.13	273,544.12	18,477,040.01	25,593,054.27	242,760.80	25,350,293.47
合计	33,949,955.90	755,765.83	33,194,190.07	49,774,646.98	712,642.60	49,062,004.38

## (2) 存货跌价准备

项目	2024年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	469,881.80	74,684.86	—	62,344.95	—	482,221.71
库存商品	242,760.80	190,619.18	—	159,835.86	—	273,544.12
合计	712,642.60	265,304.04	—	222,180.81	—	755,765.83

(3) 存货期末较期初减少 32.34%，主要系公司本期加强存货管理，提高存货周转率所致。

## 9. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
增值税留抵税额	5,223,080.85	3,983,381.93
预缴所得税	293.05	—
其他	—	165,016.50
合计	5,223,373.90	4,148,398.43

## 10. 固定资产

### (1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	65,418,886.92	14,154,290.51
固定资产清理	—	—
合计	65,418,886.92	14,154,290.51

### (2) 固定资产

#### ① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
1.2024年12月31日	15,359,973.03	12,873,176.14	3,350,982.39	456,238.90	32,040,370.46
2.本期增加金额	39,153,335.54	14,130,476.15	1,094,131.45	1,284,145.42	55,662,088.56
(1) 购置	—	12,877,113.32	1,094,131.45	1,284,145.42	15,255,390.19
(2) 在建工程转入	39,153,335.54	1,253,362.83	—	—	40,406,698.37
3.本期减少金额	—	52,136.75	—	19,658.12	71,794.87
(1) 处置或报废	—	52,136.75	—	19,658.12	71,794.87
4.2025年12月31日	54,513,308.57	26,951,515.54	4,445,113.84	1,720,726.20	87,630,664.15
二、累计折旧					
1.2024年12月31日	6,331,870.87	8,221,404.77	2,897,867.16	434,937.15	17,886,079.95
2.本期增加金额	2,028,071.28	1,724,640.63	103,911.65	537,278.84	4,393,902.40
(1) 计提	2,028,071.28	1,724,640.63	103,911.65	537,278.84	4,393,902.40
3.本期减少金额	—	49,529.91	—	18,675.21	68,205.12
(1) 处置或报废	—	49,529.91	—	18,675.21	68,205.12
4.2025年12月31日	8,359,942.15	9,896,515.49	3,001,778.81	953,540.78	22,211,777.23
三、减值准备	—	—	—	—	—
四、固定资产账面价值					
1.2025年12月31日账面价值	46,153,366.42	17,055,000.05	1,443,335.03	767,185.42	65,418,886.92
2.2024年12月31日账面价值	9,028,102.16	4,651,771.37	453,115.23	21,301.75	14,154,290.51

②公司2025年12月31日无暂时闲置的固定资产。

③公司2025年12月31日无通过经营租赁租出的固定资产。

④公司2025年12月31日未办妥产权证书的固定资产

项目	2025年12月31日账面价值	未办妥产权证书的原因
年产5万吨高分子功能复合材料项目厂房	37,854,862.94	尚在办理中

(3) 固定资产期末较期初大幅增长，主要系本期募投项目“生产基地年产5万吨高分子功能复合材料项目”完工转固所致。

## 11. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	5,010,493.71	28,946,133.36
工程物资	—	—
合计	5,010,493.71	28,946,133.36

(2) 在建工程

①在建工程情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 5 万吨高分子功能复合材料项目	—	—	—	24,490,669.63	—	24,490,669.63
研发中心建设项目	4,799,002.59	—	4,799,002.59	4,243,972.61	—	4,243,972.61
高分子功能复合材料与色母项目	211,491.12	—	211,491.12	211,491.12	—	211,491.12
合计	5,010,493.71	—	5,010,493.71	28,946,133.36	—	28,946,133.36

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025 年 12 月 31 日
年产 5 万吨高分子功能复合材料项目	122,362,200.00	24,490,669.63	15,900,276.53	40,390,946.16	—	—
研发中心建设项目	29,881,600.00	4,243,972.61	570,782.19	15,752.21	—	4,799,002.59
高分子功能复合材料与色母项目	86,469,000.00	211,491.12	—	—	—	211,491.12
合计	238,712,800.00	28,946,133.36	16,471,058.72	40,406,698.37	—	5,010,493.71

(续上表)

项目名称	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
年产 5 万吨高分子功能复合材料项目	33.01	100.00	—	—	—	募集资金
研发中心建设项目	16.11	16.00	—	—	—	募集资金
高分子功能复合材料与色母项目	0.24	—	—	—	—	自有资金
合计	—	—	—	—	—	—

(3) 在建工程期末较期初大幅减少，主要系本期募投项目“年产 5 万吨高分子功能复合材料项目”完工转固所致。

## 12. 使用权资产

### (1) 使用权资产情况

项 目	厂房	合计
一、账面原值：		
1.2024 年 12 月 31 日	5,145,478.45	5,145,478.45
2.本期增加金额	—	—
3.本期减少金额	5,145,478.45	5,145,478.45
(1) 租赁到期		
4.2025 年 12 月 31 日	—	—
二、累计折旧		
1.2024 年 12 月 31 日	4,800,420.34	4,800,420.34
2.本期增加金额	345,058.11	345,058.11
(1) 计提	345,058.11	345,058.11
3.本期减少金额	5,145,478.45	5,145,478.45
(1) 租赁到期	5,145,478.45	5,145,478.45
4.2025 年 12 月 31 日	—	—
三、减值准备		
1.2024 年 12 月 31 日	—	—
2.本期增加金额	—	—
(1) 计提	—	—
3.本期减少金额	—	—
(1) 处置	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	—	—
四、账面价值		
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	—	—
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	345,058.11	345,058.11

(2) 使用权资产期末较期初大幅减少，主要系厂房租赁到期所致。

## 13. 无形资产

### (1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2024 年 12 月 31 日	11,137,423.76	11,137,423.76
2.本期增加金额	—	—
(1) 购置	—	—
3.本期减少金额	—	—
(1) 处置	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	11,137,423.76	11,137,423.76
二、累计摊销		
1.2024 年 12 月 31 日	934,791.88	934,791.88
2.本期增加金额	222,748.44	222,748.44
(1) 计提	222,748.44	222,748.44
3.本期减少金额	—	—
(1) 处置	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	1,157,540.32	1,157,540.32
三、减值准备	—	—
四、账面价值		
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	9,979,883.44	9,979,883.44
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	10,202,631.88	10,202,631.88

(2) 期末无通过内部研发形成的无形资产。

(3) 期末无未办妥产权证书的土地使用权。

#### 14. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
媒体信披费用	37,735.85	—	18,867.92	—	18,867.93

#### 15. 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

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
信用减值准备	7,865,016.93	1,179,918.06	6,173,127.83	925,686.37
资产减值准备	755,765.83	113,364.87	712,642.60	106,896.39

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	—	—	55,443.87	8,316.58
合计	8,620,782.76	1,293,282.93	6,941,214.30	1,040,899.34

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
交易性金融资产公允价值变动	15,986.30	3,165.07	—	—
使用权资产	—	—	345,058.11	17,252.91
合计	15,986.30	3,165.07	345,058.11	17,252.91

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	1,661.07	1,291,621.86	—	1,040,899.34
递延所得税负债	1,661.07	1,504.00	—	17,252.91

(4) 期末无未确认递延所得税资产的暂时性差异、可抵扣亏损。

## 16. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	1,814,996.50	—	1,814,996.50	4,527,663.00	—	4,527,663.00

其他非流动资产期末较期初减少 59.91%，主要系本期主要在建工程完工转固，期末预付工程设备款金额减少所致。

## 17. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	5,767,051.64	5,758,738.36	背书或贴现	用于票据背书或贴现

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
-----	------------------	--	--	--

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	17,719,184.09	17,442,334.09	背书或贴现	用于票据背书或贴现

## 18. 短期借款

### (1) 短期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	—	10,000,000.00
票据贴现	—	14,401,171.00
小计	10,000,000.00	34,401,171.00
加：应付利息	5,861.11	14,583.33
合计	10,005,861.11	34,415,754.33

(2) 短期借款期末余额中无逾期未偿还的借款。

(3) 短期借款期末较期初下降 70.93%，主要系本期偿还借款较多所致。

## 19. 应付账款

### (1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付材料款	12,888,749.33	12,796,191.85
应付工程设备款	3,987,933.80	4,976,724.62
其他	563,531.49	1,380,548.64
合计	17,440,214.62	19,153,465.11

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## 20. 合同负债

### (1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	318,566.80	134,311.93

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(3) 合同负债期末较期初增长 137.18%，主要系本期预收商品款增加所致。

## 21. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、短期薪酬	3,840,074.55	24,180,537.13	22,699,334.91	5,321,276.77
二、离职后福利-设定提存计划	—	466,885.76	466,885.76	—
合计	3,840,074.55	24,647,422.89	23,166,220.67	5,321,276.77

(2) 短期薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,840,074.55	20,944,535.00	19,463,332.78	5,321,276.77
二、职工福利费	—	1,153,076.99	1,153,076.99	—
三、社会保险费	—	1,434,769.89	1,434,769.89	—
其中：医疗保险费	—	553,088.09	553,088.09	—
工伤保险费	—	881,681.80	881,681.80	—
生育保险费	—	—	—	—
四、住房公积金	—	484,342.31	484,342.31	—
五、工会经费	—	148,106.14	148,106.14	—
六、职工教育经费	—	15,706.80	15,706.80	—
合计	3,840,074.55	24,180,537.13	22,699,334.91	5,321,276.77

(3) 设定提存计划列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
离职后福利：	—	—	—	—
1.基本养老保险	—	445,574.28	445,574.28	—
2.失业保险费	—	21,311.48	21,311.48	—
合计	—	466,885.76	466,885.76	—

(4) 应付职工薪酬期末较期初增长 38.57%，主要系本期员工人数增加所致。

## 22. 应交税费

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	587,538.15	2,076,007.69
城建税	25,991.84	45,401.98
教育费附加	25,991.84	45,401.98
土地使用税	16,662.48	56,791.08

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	—	129,066.01
其他	209,147.47	131,696.37
合计	865,331.78	2,484,365.11

应交税费期末较期初下降 65.17%，主要系公司本期利润下降，期末应交所得税减少所致。

### 23. 其他应付款

#### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	—	—
应付股利	—	17,958,093.20
其他应付款	576,650.00	3,056,288.68
合计	576,650.00	21,014,381.88

#### (2) 应付股利

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
普通股股利	—	17,958,093.20

#### (3) 其他应付款

##### ①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金	576,650.00	3,050,000.00
其他	—	6,288.68
合计	576,650.00	3,056,288.68

##### ②期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(4) 其他应付款较期末期初大幅下降，主要系公司本期支付期初应付股利金额较大所致。

### 24. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	41,413.68	17,460.55

### 25. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动 (+、-)					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	44,895,233.00	—	—	17,958,093.00	—	17,958,093.00	62,853,326.00

2025 年 5 月 8 日，经公司 2024 年年度股东会决议，公司以当时总股本 44,895,233 股为基数，向全体股东每 10 股转增 4 股，即资本公积转增股本 17,958,093 股。

## 26. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	224,613,011.92	—	17,958,093.00	206,654,918.92
其他资本公积	1,898,811.19	207,692.04	—	2,106,503.23
合计	226,511,823.11	207,692.04	17,958,093.00	208,761,422.15

资本公积（股本溢价）本期减少情况详见附注五、25；其他资本公积增加系本期确认股份支付费用。

## 27. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	12,281,828.21	2,251,483.00	—	14,533,311.21

盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按母公司本期净利润 10% 提取法定盈余公积金。

## 28. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	94,034,664.20	68,272,484.54
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	94,034,664.20	68,272,484.54
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,288,928.70	48,521,173.01
减：提取法定盈余公积	2,251,483.00	4,800,900.15
应付普通股股利	4,489,523.30	17,958,093.20
转作股本的普通股股利	—	—
期末未分配利润	115,582,586.59	94,034,664.20

## 29. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度	2024 年度
-----	---------	---------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	454,136,875.50	383,328,530.46	452,252,594.65	373,465,972.18
其他业务	26,747.61	10,433.95	1,510,414.43	1,299,999.48
合计	454,163,623.11	383,338,964.41	453,763,009.08	374,765,971.66

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
改性塑料	389,927,290.31	336,738,139.78	386,274,400.73	325,593,582.96
色母料	63,039,363.81	45,680,091.23	64,289,907.00	46,868,704.91
其他	1,170,221.38	910,299.45	1,688,286.92	1,003,684.31
合计	454,136,875.50	383,328,530.46	452,252,594.65	373,465,972.18
按经营地区分类				
中国大陆地区	454,136,875.50	383,328,530.46	452,252,594.65	373,465,972.18
境外（含港澳台地区）	—	—	—	—
合计	454,136,875.50	383,328,530.46	452,252,594.65	373,465,972.18
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	454,136,875.50	383,328,530.46	452,252,594.65	373,465,972.18
在某段时间确认收入	—	—	—	—
合计	454,136,875.50	383,328,530.46	452,252,594.65	373,465,972.18

(2) 履约义务的说明

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

### 30. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	399,221.70	433,888.44
教育费附加	399,221.70	433,888.45
水利基金	386,514.80	282,300.39
其他	721,139.91	587,630.18
合计	1,906,098.11	1,737,707.46

### 31. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	1,552,338.84	1,197,101.86
样品费用	400,549.99	332,255.76
业务招待费	320,756.31	86,979.55
差旅费	88,786.94	31,683.14
折旧摊销费	12,926.76	12,926.76
其他	439,237.39	446,660.17
合计	2,814,596.23	2,107,607.24

销售费用本期较上期增长 33.54%，主要系销售人员薪酬增加所致。

### 32. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	6,780,099.23	5,119,425.33
服务费	4,398,466.36	948,390.98
折旧摊销费	1,546,415.14	1,178,621.65
业务招待费	605,075.43	539,358.46
汽车费用	302,647.11	185,392.39
办公费	242,042.19	365,550.69
股份支付	207,692.04	301,886.73
残疾人保障金	185,287.07	182,670.22
其他	365,396.93	619,298.20
合计	14,633,121.50	9,440,594.65

管理费用本期较上期增长 55.00%，主要系本期围绕管理、制造系统实施数字化改造支付的相关服务费金额增加所致。

### 33. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
直接投入	13,379,496.85	13,109,848.69
职工薪酬	5,095,463.34	3,614,317.69
折旧费	389,524.59	213,732.69
其他	946,869.04	527,794.06
合计	19,811,353.82	17,465,693.13

### 34. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	393,181.54	1,100,416.04
其中：租赁负债利息支出	—	17,719.45
减：利息收入	343,052.78	458,801.22
利息净支出	50,128.76	641,614.82
银行手续费及其他	6,772.91	57,922.16
合 计	56,901.67	699,536.98

财务费用本期较上期下降 91.87%，主要系公司本期借款规模下降对应利息支出减少所致。

### 35. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	885,232.46	189,999.04
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	—	—
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	885,232.46	189,999.04
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	6,214.47	5,153.05
其中：个税扣缴税款手续费	6,214.47	5,153.05
合 计	891,446.93	195,152.09

其他收益本期较上期大幅增加，主要系公司本期取得的与收益相关的政府补助增加所致。

### 36. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	—	—
其中：指定为交易性金融资产产生的公允价值变动	15,986.30	—
合 计	15,986.30	—

公允价值变动收益本期较上期大幅增加，主要系期末未到期的银行理财按照公允价值计量所致。

### 37. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,432,413.81	—
应收款项融资票据贴现支出	-1,392,179.84	-1,045,257.96

项 目	2025 年度	2024 年度
合计	40,233.97	-1,045,257.96

投资收益本期较上期大幅增长，主要系公司本期购买银行理财获取的投资收益增加所致。

### 38. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账准备	-723,312.45	-86,142.03
应收账款坏账准备	-959,320.02	-289,981.99
其他应收款坏账准备	-9,256.62	18,822.71
合计	-1,691,889.09	-357,301.31

信用减值损失本期较上期大幅增长，主要由于公司期末持有的商业承兑汇票，以及应收账款期末余额增长，计提的坏账准备相应增加所致。

### 39. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-265,304.04	-429,009.42

本期资产减值损失较上期减少 38.16%，主要由于本期计提存货跌价金额减少所致。

### 40. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、使用权资产及无形资产的处置利得或损失	13,322.36	—
其中：固定资产处置利得	13,322.36	—
合计	13,322.36	—

### 41. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	—	8,100,000.00	—
处置固定资产利得	787.00	—	787.00
其他	30,205.86	46,041.30	30,205.86
合计	30,992.86	8,146,041.30	30,992.86

本期营业外收入较上期大幅减少，主要系本期取得的与企业日常活动无关的政府补助

减少所致。

#### 42. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出	109,009.90	—	109,009.90
赔偿支出	550,000.00	—	550,000.00
合计	659,009.90	—	659,009.90

营业外支出本期较上期大幅增长，主要系公司本期捐赠赔偿支出金额较大所致。

#### 43. 所得税费用

##### (1) 所得税费用的组成

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	1,955,909.49	5,639,387.19
递延所得税费用	-266,471.43	-105,037.54
合计	1,689,438.06	5,534,349.65

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度
利润总额	29,978,366.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,496,755.01
子公司适用不同税率的影响	589,729.43
调整以前期间所得税的影响	—
非应税收入的影响	—
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	71,426.97
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-103,682.67
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	—
研发费用加计扣除	-3,364,790.68
所得税费用	1,689,438.06

(3) 所得税费用本期较上期下降 69.47%，主要系公司本期利润总额下降，计提的当期所得税费用减少所致。

#### 44. 现金流量表项目注释

##### (1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
政府补助	885,232.46	8,289,999.04
利息收入	343,052.78	458,801.22
保证金	529,750.00	426,361.71
其他	56,988.01	51,194.35
合计	1,815,023.25	9,226,356.32

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
研发费用支付的现金	14,326,365.89	13,637,642.75
中介机构服务费	4,398,466.36	948,390.98
业务招待费	925,831.74	626,338.01
汽车费用	303,441.24	186,535.63
办公费	254,458.90	368,148.73
其他	2,138,118.97	2,092,892.46
合计	22,346,683.10	17,859,948.56

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收回投资收到的现金	289,000,000.00	—

②支付的重要投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
投资支付的现金	347,000,000.00	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	29,986,051.77	29,024,278.88

③支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
退回工程保证金	3,000,000.00	50,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
不满足终止确认条件的票据贴现	3,325,320.22	19,555,042.66

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
支付租赁负债的本金和利息	—	1,500,410.35

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	34,415,754.33	10,000,000.00	—	20,000,000.00	14,409,893.22	10,005,861.11
合计	34,415,754.33	10,000,000.00	—	20,000,000.00	14,409,893.22	10,005,861.11

45. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	28,288,928.70	48,521,173.01
加：资产减值准备	265,304.04	429,009.42
信用减值准备	1,691,889.10	357,301.31
固定资产折旧	4,393,902.40	2,480,585.76
使用权资产折旧	345,058.11	1,348,752.93
无形资产摊销	206,226.98	140,141.14
长期待摊费用摊销	18,867.92	18,867.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-13,322.36	—
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	-787.00	—
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-15,986.30	—
财务费用（收益以“—”号填列）	393,181.54	1,100,416.04
投资损失（收益以“—”号填列）	-1,432,413.81	—
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-250,722.52	-108,062.63
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-15,748.91	3,025.09
存货的减少（增加以“—”号填列）	15,602,510.27	-14,621,749.83
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-68,922,200.53	-12,826,988.10
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-133,721.46	-1,194,783.78

补充资料	2025 年度	2024 年度
其他*	207,692.04	301,886.73
经营活动产生的现金流量净额	-19,371,341.79	25,949,575.01
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	—	—
新增使用权资产	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况：	—	—
现金的期末余额	65,583,168.86	204,014,649.54
减：现金的期初余额	204,014,649.54	60,100,842.11
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	-138,431,480.68	143,913,807.43

注\*：其他系股份支付确认金额。

## （2）现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	65,583,168.86	204,014,649.54
其中：库存现金	10,727.00	15,977.00
可随时用于支付的银行存款	65,572,441.86	203,998,672.54
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
二、现金等价物	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	65,583,168.86	204,014,649.54

## 46. 租赁

本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	—
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—
租赁负债的利息费用	—
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	—
转租使用权资产取得的收入	—

项 目	2025 年度金额
与租赁相关的总现金流出	—
售后租回交易产生的相关损益	—

## 六、研发支出

### 1.按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
直接投入	13,379,496.85	13,109,848.69
职工薪酬	5,095,463.34	3,614,317.69
折旧费	389,524.59	213,732.69
其他	946,869.04	527,794.06
合计	19,811,353.82	17,465,693.13
其中：费用化研发支出	19,811,353.82	17,465,693.13
资本化研发支出	—	—

## 七、合并范围的变更

### 1. 非同一控制下企业合并

本公司本报告期内未发生非同一控制下企业合并。

### 2. 同一控制下企业合并

本公司本报告期内未发生同一控制下企业合并。

## 八、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

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	
科拜耳材料科技	600 万元	肥西县	肥西县	制造业	100.00	—	同一控制下企业合并
安徽科拜尔	3000 万元	巢湖市	巢湖市	制造业	100.00	—	设立

### 2. 在合营安排或联营企业中的权益

无。

## 九、政府补助

### 1. 期末按应收金额确认的政府补助

无。

### 2. 涉及政府补助的负债项目

无。

### 3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益相关
其他收益	885,232.46	189,999.04	与收益相关
营业外收入	—	8,100,000.00	与收益相关
合计	885,232.46	8,289,999.04	—

## 十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

### 1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产等。本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在的信用风险较低；公司持有的应收票据主要为银行承兑汇票，具有较强的流动性，公司已制定相应的票据管理和控制流程并得到有效执行，极大程度的确保票据保管和使用的安全性，存在的信用风险较低；本公司仅与信用良好的客户进行交易，且会持续监控应收账款余额，以确保公司避免发生重大坏账损失的风险；本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面价值，整体信用风

险评价较低。

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

#### （1）信用风险显著增加判断标准

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

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

#### （2）已发生信用减值资产的定义

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

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

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

#### （3）预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

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

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

## 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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	10,005,861.11	—	—	—	10,005,861.11
应付账款	17,440,214.62	—	—	—	17,440,214.62
其他应付款	576,650.00	—	—	—	576,650.00

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
合计	28,022,725.73	—	—	—	28,022,725.73

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	34,415,754.33	—	—	—	34,415,754.33
应付账款	19,153,465.11	—	—	—	19,153,465.11
其他应付款	21,014,381.88	—	—	—	21,014,381.88
合计	74,583,601.32	—	—	—	74,583,601.32

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

无。

#### (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于短期银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

### 4. 金融资产转移

#### (1) 按金融资产转移方式分类列示

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现	应收票据中尚未到期的商业承兑汇票	52,051,493.57	终止确认	应收票据中的商业承兑汇票贴现后持有人无权对公司追偿，且被贴现方与出票人属于同一集团下公司，故终止确认
背书	应收票据中尚未到	166,265.60	未终止确认	应收票据中的商业

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	期的商业承兑汇票			承兑汇票背书后持有人无权对公司追偿, 但被背书方为与出票人不属于同一集团下公司, 出于谨慎性, 不终止确认
背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	5,600,786.04	未终止确认	应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑, 票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移, 故未终止确认
贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	21,135,650.51	终止确认	应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑, 企业转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬, 故终止确认
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	1,876,142.00	终止确认	应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑, 企业转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬, 故终止确认
合计	—	80,830,337.72	—	—

(2) 转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据中尚未到期的商业承兑汇票	贴现	52,051,493.57	-565,259.67
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	贴现	21,135,650.51	-75,576.50
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	1,876,142.00	—
合计	—	75,063,286.08	-640,836.17

(3) 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1.2025年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025年12月31日公允价值			
	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			58,015,986.30	58,015,986.30
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	—	—	58,015,986.30	58,015,986.30
（1）债务工具投资	—	—	—	—
（2）权益工具投资	—	—	58,015,986.30	58,015,986.30
（3）衍生金融资产	—	—	—	—
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	—	—	—
（1）债务工具投资	—	—	—	—
（二）应收款项融资	—	—	32,367,345.88	32,367,345.88
（三）其他债权投资	—	—	—	—
（四）其他权益工具投资	—	—	—	—
（五）投资性房地产	—	—	—	—
1.出租用的土地使用权	—	—	—	—
2.出租的建筑物	—	—	—	—
3.持有并准备增值后转让的土地使用权	—	—	—	—
持续以公允价值计量的资产总额	—	—	90,383,332.18	90,383,332.18
（七）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	—	—	—
（1）发行的交易性债券	—	—	—	—

项 目	2025年12月31日公允价值			
	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
(2) 衍生金融负债	—	—	—	—
(3) 其他	—	—	—	—
2.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	—	—	—	—
持续以公允价值计量的负债总额	—	—	—	—
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额	—	—	—	—
非持续以公允价值计量的负债总额	—	—	—	—

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

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

银行理财产品的公允价值根据本金加上截至资产负债表日的预期收益确定。

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。

## 十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

### 1. 本公司实际控制人情况

截至报告期末，姜之涛直接持有公司3,150.00万股股份，占总股本的50.12%，姜之涛持有合肥科之杰企业管理合伙企业（有限合伙）51.79%的出资额并担任其执行事务合伙人，间接持有公司0.81%的股份。姜之涛直接和间接持有公司股权比例为50.93%。俞华直接持有公司840.00万股股份，占总股本的13.36%。姜之涛与俞华为夫妻关系。因此，姜之涛、俞华

为公司控股股东、实际控制人。

## 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

## 3. 本公司合营和联营企业情况

无。

## 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
合肥科之杰企业管理合伙企业（有限合伙）	关联人（与本公司同一董事长）
龙华	董事
徐丽芳	董事、高级管理人员
陆顺平	独立董事
罗平	独立董事
刘庆龄	独立董事
张宝	2025年1-9月任公司监事
杨娇娇	2025年1-9月任公司监事
姜淼	2025年1-9月任公司监事
陈婉君	高级管理人员
王杰中	高级管理人员

## 5. 关联交易情况

### （1）关联担保情况

#### ①本公司作为担保方

无。

#### ②本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
姜之涛、俞华	20,000,000.00	—	2023/3/13	2025/3/12	是
姜之涛、俞华	10,000,000.00	—	2021/3/12	2026/3/12	否
姜之涛、俞华	10,000,000.00	—	2020/11/3	2026/10/26	否
姜之涛、俞华	5,000,000.00	—	2024/6/28	2027/6/28	否

担保方	担保金额	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
姜之涛、俞华	10,000,000.00	—	2023/2/24	2028/2/24	否

## (2) 关键管理人员报酬

项 目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	2,336,866.33	2,216,656.66

## 十三、股份支付

### 1. 股份支付总体情况

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
销售人员、管理人员、研发人员、生产人员	—	—	—	—	—	—	—	—

(续上表)

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
销售人员、管理人员、研发人员、生产人员	—	—	行权价格 4.50 元/股	剩余期限 11 个月

### 2. 以权益结算的股份支付情况

	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	—
授予日权益工具公允价值的重要参数	—
可行权权益工具数量的确定依据	—
本期估计与上期估计有重大差异的原因	—
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	967,131.52

2021 年 11 月，经科拜耳有限股东会决议，科拜耳有限注册资本增至 3,070.00 万元，由员工持股平台合肥科之杰企业管理合伙企业（有限合伙）增资 70.00 万元，行权对价合计 315.00 万元。本次持股平台增资中的 36.55 万元股权（对应行权对价合计 164.475 万元）属于公司对在职员工的股权激励，属于以权益结算的股份支付，公司按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》的相关规定确认股份支付费用，本次股权转让的公允价格参考公司授予日当年净利润的 12 倍市盈率确定，本次确认的股份支付费用总额 1,098,126.75 元，并按照

股权激励方案约定的服务期 5 年进行摊销。

2024 年 3 月，叶宏伟退出持股平台，对累计计提的股份支付金额进行了冲回，根据股权激励方案约定，其间接持有的科拜尔 1.6 万股股权转回实际控制人姜之涛，公司以 2023 年 4 月外部股东入股价格 11.40 元/股为参考，2024 年度一次性确认股份支付 77,760.00 元，并计入非经常性损益。

2024 年 3 月，汪年退出持股平台，对累计计提的股份支付金额进行了冲回，根据股权激励方案约定，其中，间接持有的科拜尔 0.4 万股股权转给陈婉君，公司以 2023 年 4 月外部股东入股价格 11.40 元/股为参考，确认股份支付总额 19,440.00 元，股份支付金额按陈婉君服务合同剩余 32 个月分期确认，2024 年 4-6 月分摊股份支付 1,822.50 元；间接持有的科拜尔 1.2 万股股权转回实际控制人姜之涛，公司以 2023 年 4 月外部股东入股价格 11.40 元/股为参考，2024 年度一次性确认股份支付 58,320.00 元，并计入非经常性损益。

### 3. 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	207,692.04	—
销售人员	—	—
研发人员	—	—
生产人员	—	—
合计	207,692.04	—

## 十四、承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

截至 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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

2026 年 4 月 22 日，公司董事会通过《关于 2025 年度权益分派预案的议案》，以公司总股本 62,853,326.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 1 元(含税)，本次权益分派共预计派发现金红利 6,285,332.60 元。

截至 2026 年 4 月 22 日，本公司无其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	111,886,710.76	95,533,459.40
1 至 2 年	591,005.83	66,905.80
2 至 3 年	66,905.80	4,879.09
3 年以上	4,879.09	—
小计	112,549,501.48	95,605,244.29
减：坏账准备	5,750,868.70	4,792,493.68
合计	106,798,632.78	90,812,750.61

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	112,549,501.48	100.00	5,750,868.70	5.11	106,798,632.78
1.组合 1	—	—	—	—	—
2.组合 2	112,549,501.48	100.00	5,750,868.70	5.11	106,798,632.78
合计	112,549,501.48	100.00	5,750,868.70	5.11	106,798,632.78

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	95,605,244.29	100.00	4,792,493.68	5.01	90,812,750.61

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1.组合1	—	—	—	—	—
2.组合2	95,605,244.29	100.00	4,792,493.68	5.01	90,812,750.61
合计	95,605,244.29	100.00	4,792,493.68	5.01	90,812,750.61

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日、2024年12月31日，公司无按单项计提坏账准备的应收账款。

②于2025年12月31日、2024年12月31日，公司无按组合1计提坏账准备的应收账款。

③于2025年12月31日、2024年12月31日，按组合2计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	111,886,710.76	5,594,335.54	5.00
1-2年	591,005.83	118,201.17	20.00
2-3年	66,905.80	33,452.90	50.00
3年以上	4,879.09	4,879.09	100.00
合计	112,549,501.48	5,750,868.70	5.11

(续上表)

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	95,533,459.40	4,776,672.97	5.00
1-2年	66,905.80	13,381.16	20.00
2-3年	4,879.09	2,439.55	50.00
3年以上	—	—	—
合计	95,605,244.29	4,792,493.68	5.01

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月	本期变动金额	2025年12月
----	----------	--------	----------

	31日	计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	31日
应收账款坏账准备	4,792,493.68	958,375.02	—	—	—	5,750,868.70

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
四川长虹电器股份有限公司下属公司	31,753,926.54	28.21	1,587,696.33
惠而浦(中国)股份有限公司及其下属公司	16,760,701.91	14.89	838,035.10
美的集团股份有限公司下属公司	11,790,940.32	10.48	590,428.42
广东 TCL 智慧家电股份有限公司下属公司	6,212,938.48	5.52	310,646.92
上海双鹿上菱企业集团有限公司下属公司	4,900,681.38	4.35	245,034.07
合计	71,419,188.63	63.46	3,571,840.83

## 2. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	72,712,795.41	17,281,597.80
合计	72,712,795.41	17,281,597.80

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	72,650,969.66	17,257,997.68
1至2年	69,600.00	25,000.00
2至3年	25,000.00	23,000.00
3年以上	153,000.00	150,000.00

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
小计	72,898,569.66	17,455,997.68
减：坏账准备	185,774.25	174,399.88
合计	72,712,795.41	17,281,597.80

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
内部往来	72,523,884.66	17,100,000.00
保证金	284,900.00	238,000.00
其他	89,785.00	117,997.68
小计	72,898,569.66	17,455,997.68
减：坏账准备	185,774.25	174,399.88
合计	72,712,795.41	17,281,597.80

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	72,898,569.66	185,774.25	72,712,795.41
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	72,898,569.66	185,774.25	72,712,795.41

2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	72,898,569.66	0.25	185,774.25	72,712,795.41	—
1.组合3	374,685.00	49.58	185,774.25	188,910.75	—
2.组合4	72,523,884.66	—	—	72,523,884.66	合并范围内主体，无收回风险
合计	72,898,569.66	0.25	185,774.25	72,712,795.41	—

截至2025年12月31日，本公司不存在处于第二、第三阶段的其他应收款。

B.截至2024年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
----	------	------	------

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	17,455,997.68	174,399.88	17,281,597.80
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	17,455,997.68	174,399.88	17,281,597.80

2024年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	17,455,997.68	1.00	174,399.88	17,281,597.80	—
1.组合3	355,997.68	48.99	174,399.88	181,597.80	—
2.组合4	17,100,000.00	—	—	17,100,000.00	合并范围内主体，无收回风险
合计	17,455,997.68	1.00	174,399.88	17,281,597.80	—

截至2024年12月31日，本公司不存在处于第二、第三阶段的其他应收款坏账准备。

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	174,399.88	11,374.37	—	—	—	185,774.25

⑤ 本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
安徽科拜尔材料科技有限公司	内部往来款	72,523,884.66	1年以内	99.49	—
合肥晶弘电器有限公司	保证金	100,000.00	3年以上	0.14	100,000.00

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
青岛海达源采购服务有限公司	保证金	91,900.00	1年以内	0.13	4,595.00
长虹美菱股份有限公司	保证金	50,000.00	3年以上	0.07	50,000.00
王强	其他	49,600.00	1-2年	0.07	9,920.00
合计		72,815,384.66		99.89	164,515.00

⑥ 本期不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

(3) 其他应收款期末较期初大幅增长，主要系内部往来款增加所致。

### 3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	39,262,091.43	—	39,262,091.43	39,262,091.43	—	39,262,091.43
对联营、合营企业投资	—	—	—	—	—	—
合计	39,262,091.43	—	39,262,091.43	39,262,091.43	—	39,262,091.43

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日		本期增减变动				2025年12月31日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
合肥科拜耳材料科技有限公司	9,262,091.43	—	—	—	—	—	9,262,091.43	—
安徽科拜耳材料科技有限公司	30,000,000.00	—	—	—	—	—	30,000,000.00	—
合计	39,262,091.43	—	—	—	—	—	39,262,091.43	—

### 4. 营业收入和营业成本

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	455,622,243.22	398,742,713.92	452,252,594.65	375,997,139.62
其他业务	27,375,032.99	27,352,907.18	1,510,414.43	1,253,906.53

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
合计	482,997,276.21	426,095,621.10	453,763,009.08	377,251,046.15

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息：

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
改性塑料	391,381,383.97	352,048,739.12	386,274,400.73	328,059,391.90
色母料	63,064,156.81	45,660,416.81	64,289,907.00	46,795,626.15
其他	1,176,702.44	1,033,557.99	1,688,286.92	1,142,121.57
合计	455,622,243.22	398,742,713.92	452,252,594.65	375,997,139.62
按经营地区分类				
中国大陆地区	455,622,243.22	398,742,713.92	452,252,594.65	375,997,139.62
境外（含港澳台地区）	—	—	—	—
合计	455,622,243.22	398,742,713.92	452,252,594.65	375,997,139.62
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	455,622,243.22	398,742,713.92	452,252,594.65	375,997,139.62
在某段时间确认收入	—	—	—	—
合计	455,622,243.22	398,742,713.92	452,252,594.65	375,997,139.62

(2) 履约义务的说明

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

## 5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	490,355.28	—
票据贴现支出	-762,724.05	-1,045,257.96
合计	-272,368.77	-1,045,257.96

投资收益本期较上期增长 73.94%，主要系本期因购买银行理财获取的投资收益增加所致。

## 十八、补充资料

## 1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度	2024 年度
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	14,109.36	—
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	891,446.93	189,999.04
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	1,448,400.11	—
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—
委托他人投资或管理资产的损益	—	—
对外委托贷款取得的损益	—	—
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	—	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	12,500.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—
非货币性资产交换损益	—	—
债务重组损益	—	—
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	—	—
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	—	—
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	—	-91,212.80
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	—	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	—
交易价格显失公允的交易产生的收益	—	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	—
受托经营取得的托管费收入	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-628,804.04	8,151,194.35
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—
非经常性损益总额	1,725,152.36	8,262,480.59
减：非经常性损益的所得税影响数	287,031.00	1,238,169.30

项 目	2025 年度	2024 年度
非经常性损益净额	1,438,121.36	7,024,311.29
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	—	—
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,438,121.36	7,024,311.29

## 2. 净资产收益率及每股收益

### ①2025 年度

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.27	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.90	0.43	0.43

### ②2024 年度

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.11	0.95	0.95
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.20	0.81	0.81

公司名称：合肥科拜尔新材料股份有限公司

日期：2026 年 4 月 22 日

附：

## 第十二节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室