

江苏宝利国际投资股份有限公司

2025 年年度报告

2026-008



宝利国际
BAOLI INTERNATIONAL

2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人刘俊、主管会计工作负责人曾庆波及会计机构负责人(会计主管人员)曾庆波声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

报告期内，行业整体仍面临诸多挑战，公司营业收入和毛利率同比有所下滑，同时计提信用减值损失、资产减值损失金额有所上升。受上述因素综合影响，公司 2025 年度出现亏损。

公司主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化，主要财务指标表现与行业趋势存在一定一致性，所处行业景气度未发生显著变化，持续经营能力不存在重大风险，详细情况及公司应对措施等详见本报告第三节“管理层讨论与分析”相关内容。

本报告涉及的发展战略、经营计划及其他未来计划等前瞻性陈述，均不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，投资者及相关人士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。

公司经营过程中，可能存在行业周期风险、原材料价格波动风险、地缘政治风险等风险，公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一（四）可能面对的风险”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	34
第五节 重要事项	50
第六节 股份变动及股东情况	59
第七节 债券相关情况	64
第八节 财务报告	65

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、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室（董事会办公室）

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、宝利国际	指	江苏宝利国际投资股份有限公司
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1-12 月
上年同期、上期	指	2024 年 1-12 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《江苏宝利国际投资股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
控股股东、池州投科	指	池州投科股权投资基金合伙企业（有限合伙）
池州产发	指	池州市产业发展基金有限公司
实际控制人、池州市国资委	指	池州市政府国有资产监督管理委员会
道路石油沥青/重交沥青	指	主要是以适当性质的原油经常减压蒸馏获得，规格主要有 50#、70#、90#、110#等，主要用于铺装重负荷交通道路和高等级公路的基层和中间层，具有良好的粘结性和感温性，铺设的路面抗裂性强、热稳定性好。通常与改性沥青配合使用。
改性沥青	指	通过掺加橡胶、树脂、高分子聚合物、磨细的橡胶粉或其他填料等外掺剂（改性剂），使沥青或沥青混合料的性能得以改善制成的沥青结合料。根据所加入的改性剂不同，可分为 SBS 改性沥青、SBR 改性沥青、EVA 改性沥青和 PE 改性沥青等。
乳化沥青	指	在沥青掺加少量的乳化剂，通过机械作用使沥青以细小的微滴分散在水中而形成沥青乳液。在生产乳化沥青的过程中同时加入聚合物胶乳，或将聚合物胶乳与乳化沥青成品混合，或对聚合物改性沥青进行乳化加工得到的乳化沥青产品。适用于路面粘层、封层、桥面防水粘结层及高速铁路等。
陕西宝利	指	陕西宝利沥青有限公司
湖南宝利	指	湖南宝利沥青有限公司
新疆宝利	指	新疆宝利沥青有限公司
西藏宝利	指	西藏宝利沥青有限公司
新加坡宝利	指	宝利控股（新加坡）私人有限公司
宝利新材料	指	江阴市宝利新材料有限公司
宝利建设	指	江苏宝利建设发展有限公司
宝利航空	指	江苏宝利航空装备投资有限公司
上海成翼	指	上海宝利成翼供应链管理有限公司
德清成翼	指	德清成翼航空工程技术有限公司
江苏宝利沥青	指	江苏宝利沥青有限公司
宁波宝利	指	宁波宝利乐泰贸易有限公司
宝利路面	指	江苏宝利路面材料技术有限公司
上海宝利	指	上海宝利乐泰企业管理有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	宝利国际	股票代码	300135
公司的中文名称	江苏宝利国际投资股份有限公司		
公司的中文简称	宝利国际		
公司的外文名称（如有）	Jiangsu Baoli International Investment Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	BLIIC		
公司的法定代表人	刘俊		
注册地址	江阴市云亭街道澄杨路 502 号		
注册地址的邮政编码	214422		
公司注册地址历史变更情况	2023 年 3 月 16 日公司注册地址由“江阴市云亭镇工业园区”变更为“江阴市云亭街道澄杨路 502 号”		
办公地址	上海市闵行区新虹街道申武路 109 号虹桥丽宝广场 T3-601A 单元		
办公地址的邮政编码	201107		
公司网址	http://www.baoligroups.com/		
电子信箱	ir@baoligroups.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗再强	牛逸
联系地址	上海市闵行区新虹街道申武路 109 号虹桥丽宝广场 T3-601A 单元	上海市闵行区新虹街道申武路 109 号虹桥丽宝广场 T3-601A 单元
电话	021-52210952	021-52210952
传真	021-62200838	021-62200838
电子信箱	ir@baoligroups.com	ir@baoligroups.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会秘书办公室（董事会办公室）

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 519A
签字会计师姓名	王翔、李雨亭

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,367,355,121.25	1,969,471,931.36	-30.57%	2,145,988,321.10
归属于上市公司股东的净利润（元）	-98,474,864.21	22,302,227.95	-541.55%	-44,682,718.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-145,534,094.20	-53,628,691.35	-171.37%	-76,579,501.28
经营活动产生的现金流量净额（元）	-264,920,046.04	202,554,011.55	-230.79%	-87,310,019.01
基本每股收益（元/股）	-0.108	0.024	-550.00%	-0.0490
稀释每股收益（元/股）	-0.108	0.024	-550.00%	-0.0490
加权平均净资产收益率	-10.82%	2.33%	-13.15%	-4.58%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	1,550,707,380.28	1,714,850,464.08	-9.57%	2,293,586,086.24
归属于上市公司股东的净资产（元）	856,967,181.11	964,668,813.30	-11.16%	953,952,144.87

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

是 否

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

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,367,355,121.25	1,969,471,931.36	合并范围内的营业收入总额
客户延期付款利息收入	2,794,340.48	3,978,786.85	与主营业务无关的业务收入
材料销售收入	4,483,236.38	6,995,409.91	与主营业务无关的业务收入
废旧物资销售收入	11,110.63	61,205.32	与主营业务无关的业务收入
固定资产出租收入	104,724.81	105,137.64	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	7,393,412.30	11,140,539.72	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除后金额（元）	1,359,961,708.95	1,958,331,391.64	与主营业务相关的业务收入

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	229,775,823.19	289,573,994.45	547,229,653.08	300,775,650.53
归属于上市公司股东的净利润	3,238,987.49	-10,121,377.80	-3,246,327.91	-88,346,145.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-15,884,036.10	-21,519,614.21	-12,998,644.09	-95,131,799.80
经营活动产生的现金流量净额	-24,611,496.00	-137,100,014.87	-23,258,035.19	-79,950,499.98

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

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	36,630,395.07	22,175,135.79	14,073,342.38	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,905,054.04	1,184,833.04	2,745,512.86	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	6,607,628.08	330,633.21	16,032,963.37	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,810,530.15	18,957,822.07	3,924,336.55	
债务重组损益		31,811,570.24		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-573,823.77	-1,388,506.55	777,385.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,845,676.22	-1,116,940.49	1,116,458.54	

减：所得税影响额	9,166,229.80	-4,058,434.67	6,829,963.92	
少数股东权益影响额（税后）		82,062.68	-56,747.13	
合计	47,059,229.99	75,930,919.30	31,896,782.33	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系客户逾期付款形成的利息收入。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主营业务包括沥青业务和通用航空业务。沥青业务主要产品为改性沥青的研发、生产和销售，通用航空业务主要为直升机运营、销售、租赁、保障及维修等。

（一）报告期内公司主要业务概述

1、沥青业务

公司自 2002 年成立以来，逐步探索建立了集道路路面新材料的研发、生产、销售于一体的经营模式，主要通过采购基质沥青进行改性加工后提供给道路施工客户。公司紧跟国家战略发展方向，完善市场布局，各类沥青产品广泛应用于高速公路、机场跑道、国道道路等场景，重点案例包括京沪高速、海启高速、杭绍台高速、拉林高速等项目。公司现有江苏、陕西、湖南、西藏、新疆等 5 家沥青工厂，为高质高效供应沥青产品提供保障。

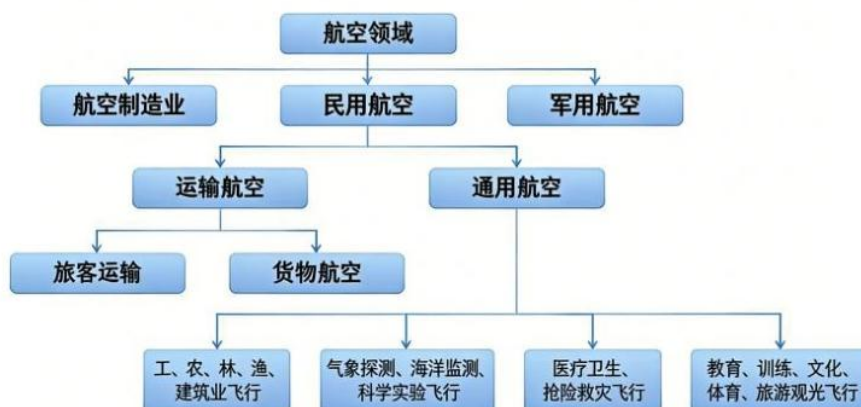
公司致力于推动沥青供应链服务创新发展，充分发挥自身市场、渠道、资源、平台等创新优势，为客户提供更优的供应链整体解决方案，完成采购、仓储、加工、配送、供应链金融的一站式集成，服务网络重点覆盖华东、华中、西南、西北等片区。公司紧跟国家“交通强国”的产业政策，积极推进沥青供应链创新及应用，打造产业智能供应链，成为国内沥青供应链引领者。2024 年四季度起，公司基于多年来通过沥青业务积累的经验优势开展成品油贸易业务，通过上游石油炼化企业采购成品油向加油站等客户销售。

报告期内，公司沥青业务总体平稳发展。新设立安徽宝利新材料贸易有限公司，进一步完善公司销售网络布局。成品油业务快速增长，为公司利润提供有效的支撑保障。

2、通用航空业务

公司子公司宝利航空是俄罗斯直升机公司民用业务指定中国区授权经销商，拥有多项航空产业牌照及资质证书，业务覆盖全国，主要业务模式为通过外部采购、第三方委托维修等模式为航空护林、应急救援等公共事业客户提供直升机出租运营、航材销售、部件维修各类服务。

图：我国航空业划分情况



资料来源：国信证券

公司原有直升机已逐渐进入大修保养阶段，投入成本高，将导致直升飞机租赁业务在未来一段时间内投资回报率降低。因此，公司结合行业发展形势，相应调整经营策略，优化资产结构，合理配置资源，在目前市场飞机需求景气度上升的情况下适时将自有飞机以相对较好的价格进行处置，逐步向以飞机整机及大部件运营维修服务为核心的轻资产模式进行转型。公司近年来已将飞机资产适时转让，以实现相应经营策略调整。

报告期内，公司完成 KA-32、H-125 等多架直升机出售，获得了良好的资产处置收益，提高了资产运营效率，为下一步业务转型升级夯实基础。

（二）公司产品情况

公司一直以来致力于道路新材料的研发，投资购买先进的实验、检测设备和仪器，引进技术人才，建立了完善的研发体系。截至目前，公司已拥有多项国家发明专利和数十项实用新型专利。公司自主“宝沥”和“百世路”改性沥青品牌在国内尤其是华东市场有着很高的知名度和认可度。公司可以提供五大类十八个等级的系列产品，包括通用型 SBS 改性沥青、SBR 改性沥青、EVA 改性沥青、PE 改性沥青、普通乳化沥青、改性乳化沥青、高速铁路专用乳化沥青、高粘度改性沥青、高弹性改性沥青、废橡塑改性沥青、环氧改性沥青、50#至 110#道路石油沥青、高强度结构沥青料等产品。

报告期内公司沥青业务在面临行业整体下行的压力下保持了较强的韧性，公司在行业供需两弱的格局下实现了 8.48 亿元销售，积极参与多省市项目工程。成品油业务依托原有供应商和客户渠道以及仓储物流优势快速发展，实现 4.12 亿元收入。

通用航空业务方面，由于其作业范围广、作业空域低、作业时效性强，对于通用航空公司航空器检修、运行监控、保障服务都提出了极高的要求。经营运行资质的取得需要企业在技术水平、机队规模、人员完整度、运营管理水平等多方面

达到相应标准，通过民航局相关批准，方可取得。公司深耕直升机运营维修领域多年，凭借稳定的产品质量、丰富的运营维修经验和完善的售后服务，公司在行业享有良好的声誉，具有一定的知名度，逐步形成了自己的品牌优势。报告期内，公司与长期客户继续在直升机大部件维修、翻新等高利润业务领域开展合作，通用航空业务全年实现收入 7,109.25 万元。

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

单位：元

主要原材料	采购模式	采购额占采购总额的比例	结算方式是否发生重大变化	上半年平均价格（含税）	下半年平均价格（含税）
道路石油沥青	集中采购	65.45%	否	3,533.13	3,356.18

原材料价格较上一报告期发生重大变化的原因

不适用。

能源采购价格占生产总成本 30%以上

适用 不适用

主要能源类型发生重大变化的原因

不适用。

主要产品生产技术情况

主要产品	生产技术所处的阶段	核心技术人员情况	专利技术	产品研发优势
改性沥青	规模化生产阶段	公司主要核心技术人员稳定且均有多年从业经验，积累了丰富的生产、管理、研发经验。	公司拥有道路新材料制造专有技术 80 余项，累计获授权专利 34 件，其中发明专利 26 件，现有实质性审查发明专利 3 件。	公司把创新战略作为重要战略之一，致力于道路新材料的设计与开发。走产学研合作道路，与上海交通大学、东南大学建立长期合作关系，联合成立江苏省新型路面材料工程技术研究中心、江苏省企业技术中心、江苏省博士后创新实践基地、无锡市院士工作站四大研发平台，迄今为止所形成的专家群体及多层次人才结构成为公司在道路沥青材料研究领域最有力的保障；通过自主研发与产学研合作，利用院士工作站、工程技术中心等四大研发平台集成创新，掌握高耐候复合改性沥青、高铁专用沥青、高强度结构沥青料等多项高等级公路新材料的生产技术及制备方法。公司自主“宝沥”和“百世路”改性沥青品牌在国内尤其是华东市场有着很高的知名度和认可度。

主要产品的产能情况

主要产品	设计产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
改性沥青	510000 吨（最大产能）	24.19%	无	不适用

主要化工园区的产品种类情况

主要化工园区	产品种类
不适用	不适用

报告期内正在申请或者新增取得的环评批复情况

适用 不适用

报告期内上市公司出现非正常停产情形

适用 不适用

相关批复、许可、资质及有效期的情况

适用 不适用

从事石油加工、石油贸易行业

是 否

从事化肥行业

是 否

从事农药行业

是 否

从事氯碱、纯碱行业

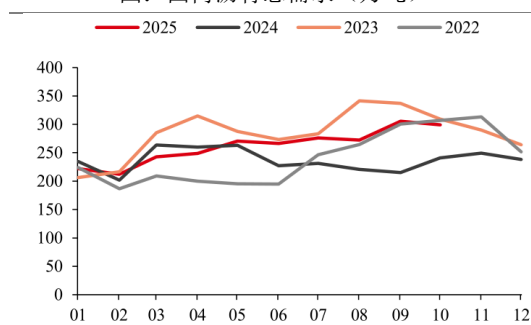
是 否

二、报告期内公司所处行业情况

1、沥青业务

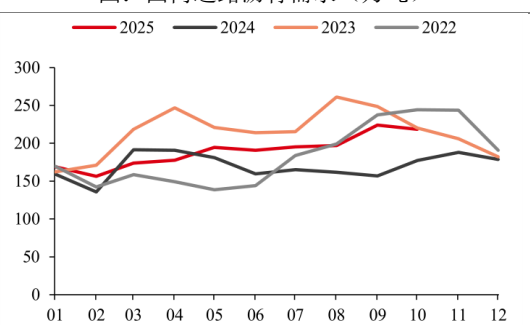
公司所从事沥青业务主要受基础设施建设投资，特别是公路投资建设影响较大。2025 年是“十四五”规划的收官之年，道路建设项目多进入集中交付期，同时因 2024 年基数较低，2025 年度国内沥青需求同比有所回升。但 2025 年秋季北方持续降雨，加之资金落实问题并没有得到根本解决，金九银十旺季并没有出现赶工需求的爆发，略不及预期。需求边际回暖的同时，我国基础设施建设投资增速在经历多年高速增长后逐步下行的趋势未改，由于大多道路建设项目依赖政府财政拨款或专项债融资，而当前地方政府往往面临较大的财政压力，项目易出现资金难以及时到位的情况。报告期内，基建行业的景气度缺乏实质性好转，非重点道路项目资金困难的状况仍旧普遍存在。

图：国内沥青总需求（万吨）



资料来源：华泰期货

图：国内道路沥青需求（万吨）



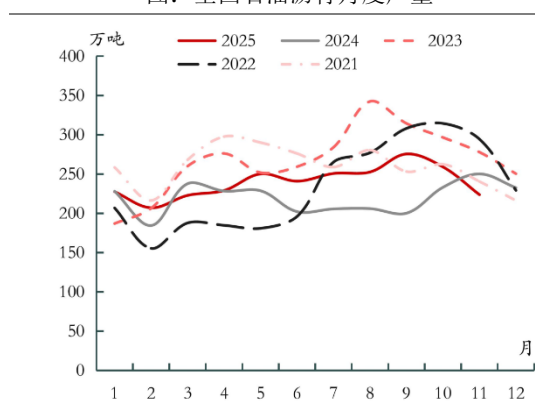
资料来源：华泰期货

供给方面，国内沥青产能因焦油间歇法制沥青等落后工艺加速退出，由 2024 年减少 220 万吨至 7,870 万吨后进一步下

降至 2025 年的 7,705 万吨。同时受 2025 年起国内成品油消费税抵扣比例从全额下调至 50%-70%影响，在终端产品需求疲软、利润低迷的环境下，税费成本的增加进一步挤压了缺配额地炼的盈利空间。由于当前地炼沥青产量仍占据国内沥青市场主要份额，2025 年沥青开工率上半年持续处于历史偏低位置，下半年有所回升。2025 年 1-11 月，全国石油沥青产量达到 2,640 万吨，同比增长 9.75%。整体来看，供应增长主要得益于国际油价下行以及稀释沥青贴水走阔导致的生产利润被动修复，供给端呈现温和增长但产能利用率偏低的格局，供应过剩的整体局面亦未得到有效改善。

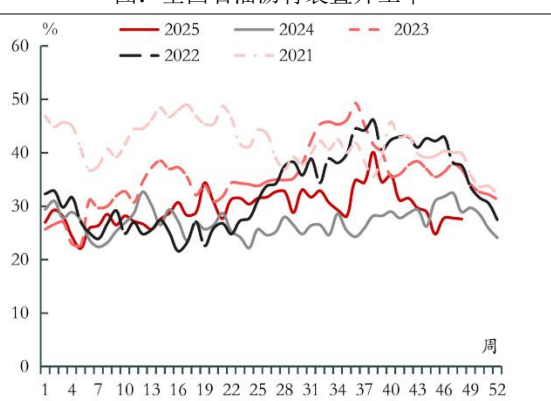
进口方面，市场较为关注的美国对委内瑞拉制裁对沥青原料端的实际扰动有限。我国沥青主要进口自阿联酋、韩国、新加坡等国，三国合计进口量占据我国沥青进口总量 80%以上，2025 年 1-10 月，石油沥青累计进口量为 310.8 万吨，同比增加 4.2%，年内进口量逐月持续增加，10 月份达到最高点，主要由于中东资源存在价格优势，进口增加。

图：全国石油沥青月度产量



资料来源：东证期货

图：全国石油沥青装置开工率



资料来源：东证期货

整体而言，报告期内，沥青行业延续了供需两弱的行业格局。展望 2026 年，作为“十五五”规划的开局之年，财政政策预计延续积极取向，发力时点或适度前移。但公路建设领域在“十五五”周期下预计将更多聚焦存量公路系统的优化提升，除新一轮农村公路提升行动外，新增里程预计逐步缩减，投资重点向道路养护、重点高速公路等收费公路工程集中。叠加地方财政紧张的矛盾短期难以完全缓解，预计 2026 年道路沥青需求总量总体平稳。

2、通用航空业务

随着政策环境持续优化，我国通用航空正步入加速落地的全新发展阶段，政策层面的积极推动，为通用航空各细分领域的拓展与深化提供了制度保障和发展支撑。国家战略层面，2023 年 12 月中央经济工作会议首次定调低空经济为战略性新兴产业，并在 2024 和 2025 连续两年写进政府工作报告，2025 年 2 月，民用航空法修订草案提请审议，明确“划分空域应当兼顾低空经济发展需要”，从法律层面为空域资源分配提供了制度保障。北京、上海、广州、珠海等超过 20 个重点城市已将低空经济明确列入 2025 年政府工作报告或专项行动计划，全国已有 30 个省级行政区将低空经济写入政府工作报告，显示出从中央到地方、从基础设施建设到应用场景拓展的全链条、多层次政策推动态势。

从市场规模来看，通用航空展现出较好的增长态势，成为推动经济发展的新引擎。2025 年上半年，全球通用航空飞机市场呈现稳健发展态势，交付总量达到 1,432 架，同比增长 4.3%；市场规模突破 12.25 亿美元，同比增长 9.9%，显著高于交付量增速，凸显市场价值提升的积极趋势。根据中国民航局数据，截至 2024 年 12 月 31 日，中国民用直升机在册保有量为 1,403 架，中航工业预测 2025 年全年净增 77 架，同比增长约 5.5%。

随着我国低空经济产业的快速发展，航空器保有量持续增加，对专业、高效的维修服务需求也将同步增长。同时，国内现有的直升机也逐步进入到保养维修高峰期。航空器维修，尤其是发动机和部附件的维修，在国内具有较好的发展前景和市场潜力。

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

2025 年，国内经济在多重结构性、周期性与趋势性问题交织，以及外部环境不确定性、复杂性显著上升的严峻挑战下，体现了应对外部冲击的较强韧性。与此同时，GDP 平减指数连续 11 个季度为负，宏微观温差已经持续三年且未明显改善，整体延续了“供强需弱”的格局。从全年地方新增专项债的实际使用情况看，政府债务资金整体侧重于存量化解，基建在过去稳增长时期的托底作用没有充分显现。

公司所从事的沥青行业受宏观经济多方面影响，作为基建投资的重要原材料，沥青需求与固定资产投资密切相关。全球流动性环境趋于宽松，为基建项目融资提供便利条件，将对沥青需求形成提振。

沥青行业市场竞争较为激烈，目前，市场上既有大型的国有炼油企业，也有众多的民营沥青加工企业。大型国有炼油企业凭借其规模优势、技术优势和品牌优势，在市场中占据一定的份额。民营沥青加工企业则通过灵活的经营策略和个性化的服务，满足特定客户的需求。我国专业沥青生产企业数量多而规模小，覆盖市场区域化明显，行业集中度不高，行业核心竞争力不强。公司目前年产销沥青及总库容位居国内同行业前列，但占行业份额仍较低。对比发达国家成熟市场，我国专业沥青行业产业集中度差距非常明显。此外，企业对客户综合服务能力较弱。受制于管理水平、资金、客户资源等各种因素的制约，部分专业沥青企业长期以单种产品“生产—运输”的传统业务模式为主，部分企业以仓储服务专业化模式为主，也有部分企业以轻资产贸易业务为主，还有部分企业转向发展集装箱运输和向下游拌和站施工。但总体看，基本上没有企业能为客户提供多种沥青产品的全链路综合服务，进一步导致行业非常分散。

环保方面，随着国内环保意识的不断提高和环保政策的日益严格，对于沥青的环保要求也不断提高。如温拌沥青具有施工温度低、能耗低、污染物排放少等优点，能够有效减少施工过程中的烟雾和异味，改善施工环境；橡胶沥青通过将废旧轮胎橡胶粉与沥青混合，不仅提高了沥青的性能，还实现了废旧轮胎的资源化利用，具有良好的环保效益。这都对沥青加工企业的技术设备提出了更高的要求。

公司深耕改性沥青行业多年，具有丰富的自研技术储备和加工能力，与上游原材料供应商建立了良好的合作关系。同时公司根据沥青行业的周期性、季节性较早地实现了全国布局，在当前的市场竞争格局中具备较强的竞争优势。但中长期内沥青行业仍将受制于基建投资下滑的压力，以及由此带来的应收账款质量下降风险。对此公司通过不断开拓新的业务机会、灵活调整经营策略、优化组织及人员结构、加大应收账款回收力度、优化融资结构等方式积极应对、降低风险。

三、核心竞争力分析

（一）品牌优势

经过多年的精心经营，凭借稳定的产品质量和完善的售后服务，公司在行业内享有良好的声誉，公司相关产品在下游客户中具有一定知名度，逐步形成品牌优势。报告期内，公司持续推进品牌和产品的宣传，致力于进一步提升品牌知名度。

（二）产品及技术创新优势

公司产品种类齐全，已形成完整的产品系列和齐全的产品规格，满足不同类型客户需求的能力较强。目前公司可以提供的产品包括通用型 SBS 改性沥青、SBR 改性沥青、EVA 改性沥青、PE 改性沥青、普通乳化沥青、改性乳化沥青、高速铁路专用乳化沥青、高粘度改性沥青、高弹性改性沥青、废橡塑改性沥青、环氧改性沥青、50#至 110#道路石油沥青、高强度结构沥青料等。此外，公司一直以来高度注重技术研发，倡导技术创新，以提升公司产品的市场竞争力。

（三）专业团队优势

公司业务团队由具备多学科背景的复合型人才组成，由技术专家、营销精英、经营管理等互补人才构成专业团队；在运营管理方面，公司注重稳健发展和风险控制，实施健康的财务体系，强化抗风险能力建设。

（四）股东背景及上市公司平台优势

报告期内，公司实际控制人变更为池州市国资委，公司成为国有控股上市公司，强大的股东背景为公司品牌和信誉带来增信，公司在市场开拓、融资等多方面更具竞争优势。同时，公司作为上市平台，受到合作伙伴、客户和投资者广泛关注，有利于提升行业知名度，形成品牌效应，并享有资本平台多元融资优势，为公司发展提供资金保障。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年度，公司在控制权变更后完成了对传统业务的全面梳理优化，深化内部整体协同效应，推动主营业务提质增效。同时积极借助上市公司平台和国有企业优势谋求转型升级，对外参股投资新质生产力公司，全面提升公司核心竞争力。受行业整体景气周期影响，公司全年实现营业收入 13.67 亿元，归属于上市公司股东的净利润-9,847.49 万元，较上年同期有所下降。截至 2025 年末，公司总资产 15.51 亿元，归属于上市公司股东的净资产 8.57 亿元。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,367,355,121.25	100%	1,969,471,931.36	100%	-30.57%
分行业					
专业沥青	848,306,001.89	62.04%	1,616,397,841.78	82.07%	-47.52%
成品油	411,500,098.24	30.09%	26,641,380.54	1.35%	1,444.59%
通用航空	71,092,541.08	5.20%	275,246,480.44	13.98%	-74.17%
其他	36,456,480.04	2.67%	51,186,228.60	2.60%	-28.78%
分产品					
道路石油沥青	661,896,407.12	48.41%	1,372,010,911.68	69.66%	-51.76%
通用改性沥青	186,409,594.77	13.63%	244,386,930.10	12.41%	-23.72%
成品油	411,500,098.24	30.09%	26,641,380.54	1.35%	1,444.59%
飞行器租售及运营	71,092,541.08	5.20%	275,246,480.44	13.98%	-74.17%
其他	36,456,480.04	2.67%	51,186,228.60	2.60%	-28.78%
分地区					
国内	1,367,355,121.25	100.00%	1,969,471,931.36	100.00%	-30.57%
分销售模式					
直销	1,367,355,121.25	100.00%	1,969,471,931.36	100.00%	-30.57%

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

适用 不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
专业沥青	848,306,001.89	844,863,828.20	0.41%	-47.52%	-46.86%	-1.24%
成品油	411,500,098.24	408,805,679.35	0.65%	1,444.59%	1,458.74%	-0.90%
通用航空	71,092,541.08	55,111,223.03	22.48%	-74.17%	-76.39%	7.30%

分产品						
道路石油沥青	661,896,407.12	659,274,252.38	0.40%	-51.76%	-51.31%	-0.92%
通用改性沥青	186,409,594.77	181,178,883.07	2.81%	-23.72%	-23.15%	-0.73%
成品油	411,500,098.24	408,805,679.35	0.65%	1,444.59%	1,458.74%	-0.90%
飞行器租售及运营	71,092,541.08	55,111,223.03	22.48%	-74.17%	-76.39%	7.30%
分地区						
国内	1,367,355,121.25	1,346,718,684.65	1.51%	-30.57%	-29.00%	-2.18%
分销售模式						
直销	1,367,355,121.25	1,346,718,684.65	1.51%	-30.57%	-29.00%	-2.18%

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

适用 不适用

单位：元

产品名称	产量	销量	收入实现情况	报告期内的售价走势	变动原因
道路石油沥青		661,896,407.12	收入均已实现	整体呈下降趋势	受市场行情影响
通用改性沥青	161,817,798.36	186,409,594.77	收入均已实现	整体呈下降趋势	受市场行情影响
成品油		411,500,098.24	收入均已实现	整体呈下降趋势	受市场行情影响

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

是 否

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
专业沥青	销售量	元	848,306,001.89	1,616,397,841.78	-47.52%
	生产量	元	161,817,798.36	347,645,755.03	-53.45%
	库存量	元	195,192,624.69	94,511,472.64	106.53%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

1、沥青销量同比下降 47.52%：主要受国内基建投资不及预期、地方项目资金到位滞后影响，道路沥青需求大幅下滑；同时公司主动收缩了低毛利、高风险贸易业务，聚焦核心区域核心客户项目，导致整体销量同比明显下降。

2、沥青产量同比下降 53.45%：产量下滑与销量收缩同步，主要受基建投资市场需求萎缩导致。

3、沥青库存同比上升 106.53%：主要系为应对市场价格波动和后续项目集中开工，提前锁定货源备货，叠加下游项目开工节奏延后，导致库存阶段性上升。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
专业沥青	原材料	818,520,241.92	96.88%	1,548,799,740.43	97.42%	-47.15%
专业沥青	人工工资	4,064,346.77	0.48%	6,570,611.96	0.41%	-38.14%
专业沥青	折旧	7,379,301.51	0.87%	11,065,081.70	0.70%	-33.31%
专业沥青	能源	5,988,482.95	0.71%	12,908,581.78	0.81%	-53.61%
专业沥青	运输费	7,279,939.24	0.86%	8,459,454.29	0.53%	-13.94%
专业沥青	其他费用	1,631,515.80	0.19%	1,962,688.97	0.12%	-16.87%

说明

专业沥青原材料、人工工资、折旧、能源较上年同期减少的主要原因系本年改性沥青生产量减少所致。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

报告期内公司合并范围变动情况详见本报告“第八节 财务报告”之“九、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	613,717,411.94
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	48.33%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A 公司	382,740,011.68	30.14%
2	客户 B 公司	81,129,190.36	6.39%
3	客户 C 公司	77,788,729.97	6.13%
4	客户 D 公司	36,519,901.62	2.88%
5	客户 E 公司	35,539,578.30	2.80%
合计	--	613,717,411.94	48.33%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	634,353,455.02
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	42.04%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A 公司	165,411,575.58	10.96%
2	供应商 B 公司	140,407,070.68	9.31%
3	供应商 C 公司	139,883,385.13	9.27%
4	供应商 D 公司	107,448,007.59	7.12%
5	供应商 E 公司	81,203,416.02	5.38%
合计	--	634,353,455.02	42.04%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

贸易业务中公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元，总额法）
1	贸易客户 A 公司	382,740,011.68
2	贸易客户 B 公司	94,815,075.70
3	贸易客户 C 公司	63,824,681.54
4	贸易客户 D 公司	54,427,625.46
5	贸易客户 E 公司	46,853,640.01
合计	--	642,661,034.39

贸易业务中公司前 5 大供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元，总额法）
1	贸易供应商 A 公司	195,905,832.49
2	贸易供应商 B 公司	181,584,366.89
3	贸易供应商 C 公司	129,360,574.05
4	贸易供应商 D 公司	144,370,629.78
5	贸易供应商 E 公司	86,830,199.12
合计	--	738,051,602.33

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	8,559,504.10	10,755,364.02	-20.42%	
管理费用	59,519,142.05	60,978,352.08	-2.39%	
财务费用	5,555,917.13	14,195,272.32	-60.86%	主要系本年借款减少，利息费用减少所致
研发费用	9,193,946.77	19,097,053.14	-51.86%	主要系本年研发投入减少所致

4、研发投入

☑适用 ☐不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
功能型道路沥青材料的研发	SBS 改性沥青具有不稳定、难加工且成本高昂，同时 SBS 和相容剂之间仅仅是一种物理作用，作用力弱，使得储存过程中 SBS 颗粒容易聚集，导致沥青产生离析现象；同时由于原基质沥青来源不同、改性剂及添加助剂不同、生产设备及工艺不同，其质量不稳定、存储运输过程中发生老化等性能衰减现象，甚至引起某些沥青路面早起松散、开裂、车辙及水损害等现象。	实施完毕	在现有胶体磨多级变隙高通量加工技术、SBS 复合微纳胶粉的共交连稳定化改性沥青生产技术、等密度嫁接稳定化改性技术、基于超细化嵌入嫁接技术的橡胶复合改性沥青制备技术等四项企业已有技术，通过胶粉低温溶胀脱硫预处理使胶粉的三维网络结构破坏以达到在热沥青中快速降解、分散，再在高品质改性沥青生产过程中加入交联剂后生产功能型复合改性沥青。	针对传统橡胶粉在沥青里不易分散与沉降的难题，使用量超出当前成熟的胶粉改性沥青 30%以上，达成废胶粉高掺量的运用；冲破国产橡胶沥青于国内的应用阻碍，能把功能型复合改性沥青用在钢桥面、高速铁路路基混凝土防水封闭层以及机场跑道路面等特殊路面，提升企业产品在市场中的竞争能力。
薄层罩面养护沥青材料的研发	传统薄层罩面依赖乳化沥青，根据乳化沥青的制备过程而言，先乳化后改性能使乳胶和乳化沥青难以均匀分散，导致储存稳定性差；先改性后乳化虽然储存稳定性较好，但耗能高，成本较高，且对生产和应用的设备要求较高，不适应大面积推广应用。	实施完毕	利用薄层罩面技术，通过将再生胶加入到薄层罩面养护沥青材料的制备过程中，使其 60°C 粘度 $\geq 90000 \text{Pa}\cdot\text{s}$ ，增强薄层罩面材料的粘结力，提高薄层罩面材料抗水损害性和抗滑能力。	薄层罩面作为一种预防性养护的有效方法，可以处理道路中大面积出现的轻微病害，具备覆盖面广、降低成本和改善路面整体使用性能的特点，同时一次性修复到位让路面使用寿命得到延长，拥有十分广阔的发展前景。
一种热拌超薄罩面特种改性沥青的研发	磨罩面特别是超薄磨罩面(Ultra Thin Wearing Course)是近年来发展起来的一种预防性养护形式，是将间断级配热拌沥青混合料与乳化沥青相结合的一项技术。随着高等级公路的不断发展和交通量的不断增加，超薄磨罩面这一适应时代需求的新型路面养护技术将会在交通领域里迅速推广应用，但磨罩面的设置及使用性能具有典型的区域特征。	实施完毕	根据沥青路面性能情况确定相应薄磨罩面的适用级配、粘结材料及层间粘结处理措施方法；提出适合我省省情和现有的施工能力的薄磨罩面施工工艺；研究的薄磨罩面在使用功能上不低于传统磨罩面。	本课题研究旨在确定热拌超薄罩面特种改性沥青的级配范围、配合比设计标准，以及合理的施工工艺，进而提升我省现有公路路面状况，使其达到平整度优良、粗糙度高、耐久性强且噪音低的高性能水平。
低温铺装高强度彩色路面材料的研发	彩色冷铺沥青是一种新型的环保型道路铺设材料，它不同于传统的热拌沥青，采用冷拌工艺制作，无需高温加热即可铺设。这种材料不仅颜色多样，可根据需求定制，还具有优异的抗滑性、耐磨性和耐久性，能够显著改善道路的视觉效果和使用性能。	实施完毕	在现有技术储备基础和设备基础上，寻找合适的技术方案及配方，使制备的低温铺装高强度彩色路面材料既满足物理技术指标，同时保证乳化沥青与其他材料拌和后的混合料短时间内不沉淀，解决的是国产乳化沥青成品的稳定性、经济成本这两个制约其规模化应用的关键核心问题。	本项目涉及的低温铺装高强度彩色路面材料属于经济型产品，因其配伍性优良，可有效解决道路建设中异地采购石料的需求，从而加快工程进度，显著降低工程造价。在实际应用中，该材料还能节约生产能源，优化劳动环境，减轻环境污染，同时带来经济效益与社会效益，契合我国经济快速发展的趋势。
基于大空隙沥青混凝土的半柔性路面材料的研发	半柔性路面结构作为一种新型路面结构，它是基于大空隙沥青混凝土为母体，往里面灌入高流动度且强度达到规范要求的水泥砂浆复合形成的，具有	正在进行	本项目基于沥青-集料、水泥结石体-沥青、水泥结石体-集料三相物质间的界面粘结及粘聚强度机理，研究带有低碳属性的特种高分子	本项目关键在于以资源环境承载力为根基，以节约资源、提升能效、管控排放、守护环境为目的，冲破绿色道路新材料产业的发展阻

	高于水泥混凝土的柔性和沥青混凝土的刚性，并吸收了沥青路面抗裂性强、柔性好和水泥路面的承载能力强和抗车辙能力强等传统路面的优点。目前半柔性路面整体性能表现不佳，尤其作为母体的沥青材料不足使得路用性能较差，其应用受到较大限制。		材料，突破由各高分子材料不相容带来的稳定性弊病，开发一种集约式高连通空隙基质沥青混合料（空隙率在20%~35%），显示其强度机理、路用性能、环保施工（普通常温）等优势，实现高分子的特异优势传递到功能路面，应用于绿色低碳的半柔性路面的建设与养护。	碍，在原材料、功能以及应用上进行探究，研发一种高强度且资源节约集约型的高分子半柔性路面沥青材料，进而加速推进绿色循环低碳交通基础设施建设、节能环保运输装备的运用、集约固废道路资源化利用体系的构建，促使交通运输迈向集约内涵式的发展路径。
新型路用弹性体材料及其改性沥青关键技术的研发	项目旨在研发一种新型路用弹性体材料及其改性沥青关键技术，以解决当前市场上路用材料在性能、成本、环保性等方面存在的问题。通过深入研究，本项目期望能够开发出一种具有优异耐久性、抗疲劳性、抗水损害性的路用弹性体材料及改性沥青，同时注重材料的环保性和可再生性，以降低对环境的影响，并实现成本的有效控制。	正在进行	项目将以生物基单体为原料，基于氢键、二硫键等多重动态网络协同作用进行分子链拓扑结构设计，开发兼具优异低温自愈合性、高韧性及环境适应性的新型生物基弹性体，系统研究生物基弹性体动态网络构筑机理、结构-性能关系及极端环境适应性为低温自愈合生物基弹性体的设计与应用提供理论指导和技术支撑。	本项目研发的新型路用弹性体材料及其改性沥青，因其出色的性能与环保特点，拥有广阔的市场前景。在国内市场中，本项目可满足交通建设领域对高性能、低成本、环保型路用材料的需求，推动道路建设实现可持续发展。在国际市场，本项目的技术成果将备受关注，有望开拓海外市场，为我国路用材料行业争取更多国际订单。所以，本项目具备巨大的市场潜力和商业价值。
不黏轮乳化沥青的制备及其作用机理研究	稀浆封层是广泛应用与高等级公路路面的预防性养护的技术，它具有成型快、效率高污染小的特点，针对高含量不粘轮乳化沥青的生产成本低，研发出高含量不粘轮乳化沥青，使之与石料的粘接力强，质量稳定，是一种经济型产品，因配伍性高而可以适当解决道路建设需要异地采购石料的问题，可加快工程建设进度，大大降低了工程造价。在实际工程中还可以节省生产能源，改善劳动条件，减少环境污染，同时创造经济效益和社会效益，适应我国经济高速发展的形势。	正在进行	本项目研发的不粘轮乳化沥青，技术层面将处于国内领先水平。其特别的配方和制备工艺，让乳化沥青不仅有着出色的粘附性与稳定性，而且能在高温时保持不粘轮的特点，成功解决了传统乳化沥青施工时的粘轮难题。此外，该产品和各类矿料的相容性非常好，可明显提高道路的耐久度与使用年限。	在我国基础设施建设持续推进以及公路里程数不断增加的背景下，乳化沥青作为一种重要的道路建筑材料，其市场需求将会持续增长。高含量不粘轮乳化沥青因其出色的性能和广泛的应用范围，将在市场中扮演重要角色，为企业带来显著的经济效益与社会效益。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	38	36	5.56%
研发人员数量占比	21.11%	18.65%	2.46%
研发人员学历			
本科	9	15	-40.00%
硕士	1	2	-50.00%
博士	0	1	-100.00%
其他	28	18	55.56%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	0	6	-100.00%
30~40 岁	18	17	5.88%

40 岁以上	20	13	53.85%
--------	----	----	--------

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	9,193,946.77	19,097,053.14	34,677,990.33
研发投入占营业收入比例	0.67%	0.97%	1.62%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,010,590,852.28	2,593,893,113.37	-22.49%
经营活动现金流出小计	2,275,510,898.32	2,391,339,101.82	-4.84%
经营活动产生的现金流量净额	-264,920,046.04	202,554,011.55	-230.79%
投资活动现金流入小计	287,194,969.66	189,586,160.88	51.49%
投资活动现金流出小计	97,846,333.46	103,574,700.68	-5.53%
投资活动产生的现金流量净额	189,348,636.20	86,011,460.20	120.14%
筹资活动现金流入小计	871,810,277.77	911,625,357.49	-4.37%
筹资活动现金流出小计	886,222,895.53	1,239,310,781.97	-28.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,412,617.76	-327,685,424.48	95.60%
现金及现金等价物净增加额	-90,339,570.41	-39,016,010.67	-131.54%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 230.79%，主要系本年销售商品收到的现金同比较少所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期上升 120.14%，主要系本年处置直升机收到的现金同比增加所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期上升 95.60%，主要系本年归还借款支出减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	4,474,898.08	-5.19%	主要系期货平仓收益	否
公允价值变动损益	2,132,730.00	-2.47%	主要系期货公允价值变动	否
资产减值	-15,964,316.36	18.52%	主要系计提的投资性房地产减值准备及存货跌价准备	否
营业外收入	273,292.07	-0.32%	主要系无需支付的款项	否
营业外支出	904,443.09	-1.05%	主要系赔偿支出等	否
其他收益	7,962,381.29	-9.24%	主要系收到的政府补助款	否
信用减值损失	-52,819,065.34	61.28%	主要系计提的金融资产坏账准备	否
资产处置收益	36,630,395.07	-42.50%	主要系处置直升机等固定资产净收益	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	123,690,667.80	7.98%	207,115,183.80	12.08%	-4.10%	
应收账款	293,939,931.70	18.96%	263,065,643.58	15.34%	3.62%	
存货	266,937,499.95	17.21%	149,240,963.52	8.70%	8.51%	
投资性房地产	28,599,951.50	1.84%	16,987,389.22	0.99%	0.85%	
固定资产	119,106,314.71	7.68%	314,311,014.31	18.33%	-10.65%	主要系本年处置直升机所致
在建工程	416,990.79	0.03%	553,762.25	0.03%	0.00%	
使用权资产	9,519,785.37	0.61%	1,450,025.39	0.08%	0.53%	
短期借款	560,243,193.18	36.13%	608,613,378.95	35.49%	0.64%	
合同负债	31,316,895.84	2.02%	32,420,026.86	1.89%	0.13%	
租赁负债	8,043,697.22	0.52%		0.00%	0.52%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								

1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	400.00				812,000,000.00	812,000,400.00		
金融资产小计	400.00				812,000,000.00	812,000,400.00		
应收款项融资	15,945,799.71						16,988,638.98	32,934,438.69
上述合计	15,946,199.71				812,000,000.00	812,000,400.00	16,988,638.98	32,934,438.69
金融负债	2,384,350.00	2,132,730.00			607,615,480.00	683,294,320.00		251,620.00

其他变动的内容

应收款项融资的其他变动系应收银行承兑汇票余额的变动。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见附注七、22、所有权或使用权受到限制的资产。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
97,846,333.46	103,574,700.68	-5.53%

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

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☑适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
期货	702.63	702.63	826.88	0	60,761.55	68,329.43	218.09	0.25%
期权	0	0	-2.48	0	347.3	314.3	33	0.04%
合计	702.63	702.63	824.4	0	61,108.85	68,643.73	251.09	0.29%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司根据财政部《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等相关规定及其指南，对开展的套期保值业务进行会计处理。会计政策、会计核算具体原则与上一报告期相比无重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	为规避和防范主要原材料、产品价格和汇率波动给公司带来的经营风险，公司根据经营及业务需求，按一定比例，针对公司生产经营相关的原材料、产品及外币结算开展套期保值业务，业务规模均在预计的采购、销售业务规模内，具备明确的业务基础。报告期内，公司商品及外汇套期保值衍生品合约和现货盈亏相抵后的实际损益金额对公司经营产生积极影响。							
套期保值效果的说明	公司从事套期保值业务的金融衍生品和商品期货品种与公司生产经营相关的原材料、产品和外汇相挂钩，可抵消现货市场交易中存在的价格风险的交易活动，实现了预期风险管理目标。							
衍生品投资资金来源	自有及自筹资金。							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>公司开展套期保值业务目的是规避原材料或产品价格波动、汇率波动对公司造成的影响，有利于公司的正常经营，但同时也可能存在一定风险，具体如下：</p> <p>1、市场风险：期货、远期合约及其他衍生产品行情变动幅度较大或流动性较差而成交不活跃，可能产生价格波动风险，造成套期保值损失；</p> <p>2、资金风险：部分交易场所施行交易保证金逐日结算制度，可能会带来一定的资金流动性风险。当市场价格出现巨幅变化时，可能因保证金不足、追加不及时被强平的风险；</p> <p>3、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险；</p> <p>4、操作风险：由于交易员主观臆断或不完善的操作造成错单，给公司带来损失；</p> <p>5、违约风险：由于对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利而无法对冲公司实际的汇兑损失；</p> <p>6、政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及衍生品交易规则的修改等原因，从而导致衍生品市场发生剧烈变动或无法交易的风险。</p> <p>公司拟采取的风险控制措施：</p> <p>1、公司已制定《套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的审批权限、组织机构设置及职责、授权管理、执行流程和风险处理程序等作出了明确规定，在整个套期保值操作过程中所有业务都将严格按照上述制度及相关配套指引执行；</p> <p>2、公司已建立完善的组织机构，设有套期保值领导小组和风控小组，配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，明确相应人员的职责，并建立了符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统；</p> <p>3、公司套期保值领导小组根据公司业务需求，对政治经济形势、产业发展、期货市场等情况进行综合研判分析，审慎决定具体的套期保值方案。此外，交易人员将实时关注市场走势、资金头寸等情况，适时报告领导小组调整操作策略；</p> <p>4、公司套期保值风控小组在套期保值业务具体执行过程中，将实时关注市场风险、资金风险、操作风险、基差风险等，及时监测、评估公司敞口风险。当出现市场波动风险及其他异常风险时，制定相应的风险控制方案，并及时报告领导小组。风控小组根据情况对套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行检查或审计；</p>							

	5、公司将合理调度资金用于套期保值业务，严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，制定并执行严格的止损机制； 6、公司将持续加强对业务人员的培训，提升专业技能和业务水平，增强风险管理及防范意识； 7、公司将选择与资信好、业务实力强的期货经纪公司合作，以避免发生信用风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	根据外部金融机构的市场报价确定公允价值变动。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025年06月26日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025年07月14日

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中化工行业的披露要求

报告期内公司开展的衍生品交易主要是为减少生产经营相关原材料和产品价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，以及通过外币衍生品交易以减缓汇率波动对公司经营业绩造成的影响，详细信息请参见上表。

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格 (万元)	本期初起至 出售日该资产 为上市公司 贡献的净 利润(万 元)	出售对公司的影响(注 3)	资产出售 为上市公 司贡献的 净利润占 净利润总 额的比例	资产出 售定价 原则	是否 为 关 联 交 易	与交易对 方的关联 关系(适 用关联交 易情形)	所涉及的 资产 产权是 否已全 部过户	所涉及的 债权 债务是 否已全 部转移	是否按计划 如期实施, 如未按计 划实施,应 当说明原 因及公司 已采取的 措施	披露日 期	披露索引
江西骏龙通用航空有限公司	KA-32 旋翼直升机、相关航材配件及配套服务	2025 年 02 月 26 日	9,374	943.18	有利于公司盘活现有资产,进一步提升资产管理水平,提高资产利用效率,对公司日常经营及财务状况产生积极影响		以市场公允价值为基础	否	不适用	是	是	是	2025 年 02 月 27 日	《关于对外出售飞机资产的公告》(公告编号: 2025-011)
山西厚土坊科技股份有限公司	H125 型直升机、相关航材配件及配套服务	2025 年 04 月 10 日	1,330	139.83	有利于公司盘活现有资产,进一步提升资产管理水平,提高资产利用效率,对公司日常经营及财务状况产生积极影响		以市场公允价值为基础	否	不适用	是	是	是	2025 年 04 月 11 日	《关于对外出售 H125 型直升机的公告》(公告编号: 2025-019)
蛟龙通用航空有限公司、科学城(广州)融资租赁有限公司	KA-32 旋翼直升机、相关航材配件及配套服务	2025 年 04 月 10 日	9,900	1,271.91	有利于公司盘活现有资产,进一步提升资产管理水平,提高资产利用效率,对公司日常经营及财务状况产生积极影响		以市场公允价值为基础	否	不适用	是	是	是	2025 年 04 月 11 日	《关于对外出售 Ka-32 型直升机的公告》(公告编号: 2025-021)

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
西藏宝利	子公司	沥青的生产、销售等	4000万	139,298,230.35	-79,497,324.88	84,647,477.11	-8,300,002.77	-9,152,824.37
上海成翼	子公司	供应链管理、国际货物运输代理等	1575.05万美元	2,590,994.99	118,177,268.28	62,581,509.62	8,966,801.87	9,665,660.05
宝利航空	子公司	航空产业投资等	5000万	107,070,231.97	87,205,926.56	59,522,086.17	27,092,603.68	22,643,798.33
上海宝利	子公司	企业管理、咨询、服务	500万	2,590,994.99	-31,000,136.82	853,437.63	-16,654,826.15	-16,658,880.37

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏宝利沥青有限公司	注销	不会对公司整体业务发展和盈利水平产生重大影响
安徽宝利新材料贸易有限公司	新设	不会对公司整体业务发展和盈利水平产生重大影响

主要控股参股公司情况说明

无。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

展望未来，公司将在做好现有业务经营的同时，积极寻求转型升级机会，努力研究相关产业政策，捕捉新的投资和业务增长机会。

（一）行业格局和趋势

沥青业务方面，“十五五”时期“6轴7廊8通道”主骨架建成率要达到95%以上，该框架总规划实体线网里程约29万公里，涵盖国家高速铁路5.6万公里、国家高速公路6.1万公里，截至2025年实体线网里程达26万公里以上，建成率已超90%。农村公路方面，从增量看，到2035年还要新建30余万公里农村公路，总里程将稳定在500万公里左右；从存量看，

全国农村公路中技术状况为差的路段约 18.4 万公里，已有 179.4 万公里农村公路使用年限超 15 年，新建任务逐步减少，集中进入养护期，农村公路年度养护工程比例不低于 5%，列养率达 100%。整体而言，“十五五”期间，道路投资目标从国家主干线公路网的持续扩展和升级，转向农村公路提质、产业路/旅游路建设、各种衔接线工程，代表着未来规模、覆盖率不再是主要衡量指标，长期看，沥青道路端需求增长空间收窄，更多受上游原油波动以及传统季节性需求影响。另一方面，美伊战争冲击导致原油价格长期中枢抬升，若沥青价格持续处于高位、库存快速消耗可能对需求产生一定压制。

通航业务方面，直升机作为成熟的通航飞行器，其民用应用领域广泛，包括石油服务、短途运输、农业应用、医疗救护、救灾救生、紧急营救、吊装设备、地质勘探、护林灭火、空中摄影等。其中石油服务业务量最大，年飞行量超过 4.5 万小时，市场占比超过 20%；在工农作业领域，空中巡查和航空喷洒市场份额都在 2.5 万小时以上。公司通航业务已向轻资产模式转型，随着中国机队规模变大及机龄升高，航空维修、航空租赁等航空服务市场发展潜力凸显，预计未来通航业务将处于相对景气周期。

（二）公司发展战略

当前，在“发展新质生产力”成为产业升级核心方向的背景下，公司借助上市公司平台和国有企业优势，在做好现有业务经营的同时积极谋求转型升级机会。沥青业务作为公司深耕多年的传统优势业务，是保障公司稳健经营、支撑未来转型的基础。公司将借助国资股东赋能，紧抓重大道路工程等带来的潜在机会，因地制宜发展传统业务，同时通过外延投资或内生孵化等多种方式，力求在新的产业领域取得突破。

（三）经营计划

沥青业务方面，公司 2026 年继续巩固“项目+贸易+零售”三位一体业务结构，坚持践行“以项目为基本盘、贸易为增量盘、零售为辅助盘”的递进式发展路径，努力完善销售布局，提升业务盈利水平。

通航业务方面，公司将依托俄罗斯主流飞机制造原厂的资源，大力开展及布局符合国内需要的涵盖整机销售、运营、租赁、维修、维护、定检、售后保障、航材供应等一系列产业链；力求构建长期、可持续发展、符合国家需要、市场需要的航空产业链布局。公司将不断推动轻资产模式发展，将航材大部件业务的翻修、租赁、销售作为重点发展方向，同时根据市场业态的需求，进行新的整机贸易或新租赁业务的积极开拓，积极关注低空经济相关新业态。

在夯实主营业务的同时，公司紧密围绕发展战略，寻求在新业务领域的有效拓展，推动公司实现战略转型，努力以更加优异的业绩回报全体股东投资者。

（四）可能面对的风险

1、应收账款发生坏账损失的风险

由于公司产品的客户主要为国有大型的高速公路建设单位，资金支付审批手续所需审核的部门较多，流程周期较长。另外个别项目经协商，在综合考虑风险情况下，付款周期将有所延长。随着国内金融环境变化，尤其与高速公路、市政道路建设相关的政府投资公司信贷筹款能力下降，公司应收账款可能产生坏账损失的风险。

公司不断完善企业内部的信控制度，根据客户的资质及过往合作情况严格控制合同付款条件，并要求客户提供对应的资产担保措施，从源头降低应收账款发生坏账损失的风险。同时，公司成立应收款回收小组，专人负责应收账款回收工作，对于故意拖延款项支付的企业尽快移交法务部门，及时通过法律诉讼维护公司权益。

2、行业周期性风险

公司产品在国内市场的需求主要来自于高速公路、各等级公路、桥梁等基础设施的新建和养护，公司的经营高度依赖于业务辐射范围内高速公路、各等级公路、桥梁等基础设施新建项目的建设规划和周期，国家基础设施建设的发展规划和规模以及基础设施建设本身的周期性，将影响公司的经营成果和可持续发展程度。

公司通过针对性的全国性布局，能够在不同区域需求量有所变动的情况下，尽力保障业务的稳步发展。此外，随着基础设施建设的不断增加，未来道路养护对专业高品质沥青的需求也日益加大，公司也将积极迎合道路养护业务特点，寻求新的业务增长机会。

3、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料价格受原油价格波动影响较大，而原油价格受供求关系、市场投机等诸多因素影响，波动幅度较大。如果原材料价格大幅波动，将增加公司采购成本控制的难度，增加经营风险。公司产品中标和正式供货之间有一定时间周期，公司报价时预估的原材料价格和实际生产时原材料价格的差异，将直接影响产品的毛利率。

公司多方面采取措施，抵御原材料价格波动带来的经营风险，包括：

(1) 与主要供应商建立长期合作关系，以规模化的采购优势换取更优惠的价格。

(2) 定期召开市场行情分析会，制定严格的采购管理程序，充分发挥供应链优势。

(3) 开展套期保值业务，期货套期保值作为一种为避免或减少原材料价格发生不利变动时，以沥青期货交易，临时替代现货交易的一种行为，可以帮助公司更好地抵御、降低贸易风险。

(4) 通过研发优化产品工艺流程，以技术创新来降低生产成本。

4、地缘政治风险

当前，地缘政治冲突持续，国际供应链稳定性受到冲击，大宗商品价格维持高位波动，对公司原材料供应的价格和稳定性造成一定影响，外部经营环境的复杂性、不确定性对全球经济及相关产业发展也构成持续影响。

公司将建立健全相关风险监测体系，安排专人收集市场动态信息，及时跟踪分析并预判风险，根据国际市场变化适时调整套期保值策略等，努力降低地缘政治事件对公司的影响。

5、股价波动的风险

股票价格的变化除受公司经营状况等因素的影响外，还会受宏观经济形势、经济政策、股票市场供求状况及突发事件等因素影响，即便在公司经营稳定的情况下，股票价格仍可能出现较大波动。公司将努力做好经营管理工作，力争以良好的经营业绩回报广大投资者。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月09日	线上	网络平台线上交流	其他	全体投资者	2024年年度业绩说明会	巨潮资讯网（ https://www.cninfo.com.cn ）2025年5月9日投资者关系活动记录表
2025年09月21日	线上	网络平台线上交流	机构	长江证券、中银理财、诺德基金、北京预致基金投资有限公司、北京大有海融基金投资管理有限公司、深圳市津渡资产管理有限公司	具体内容详见公司于2025年9月22日在巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）上披露的《投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）	巨潮资讯网（ https://www.cninfo.com.cn ）2025年9月22日投资者关系活动记录表
2025年10月13日	公司会议室	实地调研	机构	华福证券、富国基金、康祺资产	具体内容详见公司于2025年10月13日在巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）上披露的《投资者关系活动记录表》（编号：2025-003）	巨潮资讯网（ https://www.cninfo.com.cn ）2025年10月13日投资者关系活动记录表

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律、法规、规章及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司治理的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的要求。

（一）关于公司治理制度

报告期内，公司根据相关法律、法规、规章、规范性文件的最新修订情况并结合公司实际，完成了《公司章程》及相关公司治理制度的修订、制定，进一步完善了公司制度体系。

（二）关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《上市公司股东会规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等监管规定和《公司章程》、公司《股东会议事规则》等制度规定召集、召开股东会，能够平等对待所有股东，保证中小股东享有平等地位，并尽可能为股东参加股东会提供便利，使其充分行使自己的权利。

报告期内，公司共召开 6 次股东会，均由董事会召集，历次股东会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规及《公司章程》的规定，出席会议人员均有权出席，表决结果合法有效。公司未发生重大事项先实施后审议的情况，公司不存在违反《公司法》《上市公司股东会规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等监管规定的其他情形。

（三）关于公司与控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人严格按照《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等相关规定和要求，依法行使股东权利，履行股东义务，不存在超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，没有损害公司及全体股东利益。公司不存在控股股东占用公司资金或为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会和各内部机构独立运作。控股股东、实际控制人切实履行诚信义务，维护上市公司独立性，切实保障上市公司和投资者的合法权益。

（四）关于董事与董事会

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会的人数及人员构成符合法律、法规、规章和规范性文件的要求。公司董事能够依据《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等监管规定和《公司章程》、公司《董事会议事规则》等规定开展工作，出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行职责和义务。独立董事按照《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及《公司章程》《独立董事工作制度》等相关规定不受影响地独立履行职责，积极出席公司董事会及其专门委员会会议、股东会。

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，上述专门委员会严格按照有关法律、法规、规章和规范性文件及各专门委员会议事规则履行其职责，为董事会的科学决策提供有益补充。

报告期内，公司共召开 14 次董事会，会议的召集、召开和表决程序、决议内容均符合《公司法》《公司章程》和公司《董事会议事规则》等相关规定。

（五）关于经营管理层

公司经营管理层按照《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关规定和《公司章程》《总经理工作细则》等制度的规定履行职责，严格执行董事会和股东会的各项决议，积极推进业务发展和内部管理，保持公司持续健康稳定的发展。

（六）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立有效的绩效评价和激励约束机制，公司实行高级管理人员薪酬与企业经营目标和个人绩效挂钩的薪酬体系。《公司章程》规定了高级管理人员的履职行为、权限和职责，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定，现有考核及激励约束机制符合公司发展现状。

（七）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露事务管理制度》等规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，真实、准确、及时、完整地进行信息披露，确保所有投资者公平获取公司信息。

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

是 否

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

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

公司控股股东为池州投科，实际控制人为池州市国资委，公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》等规定规范运作，与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全独立，具有独立完整的自主经营能力。

公司控股股东、实际控制人均已就保持公司的独立性、避免与公司之间可能产生的同业竞争、规范和避免与公司之间的关联交易事项出具承诺，具体内容详见公司 2024 年 11 月 20 日披露的《宝利国际详式权益变动报告书》。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
刘俊	男	54	董事、董事长	现任	2025年05月19日	2028年11月17日	0	0	0	0	0	--
笪扬	男	35	董事、副董事长、副总经理	现任	2025年05月19日	2028年11月17日	0	0	0	0	0	--
郑毅	男	40	董事、总经理	现任	2025年05月19日	2028年11月17日	0	0	0	0	0	--
曾庆波	男	43	董事、副总经理、财务总监	现任	2022年04月29日	2028年11月17日	0	0	0	0	0	--
邓效	男	47	独立董事	现任	2025年05月19日	2028年11月17日	0	0	0	0	0	--

周鹏	男	42	独立董事	现任	2025年 05月19 日	2028年 11月17 日	0	0	0	0	0	0	--
陈刚	男	48	独立董事	现任	2025年 11月18 日	2028年 11月17 日	0	0	0	0	0	0	0
钱永康	男	43	副总经理	现任	2025年 06月25 日	2028年 11月17 日	0	0	0	0	0	0	0
罗再强	男	41	副总经理、董 事会秘书	现任	2025年 08月07 日	2028年 11月17 日	0	0	0	0	0	0	0
周文彬	男	34	董事、董事 长、总经理	离任	2017年 04月28 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0	0
周文婷	女	40	董事、副董事 长	离任	2021年 02月01 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0	0
王斌军	男	59	董事	离任	2021年 08月25 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0	0
王斌军	男	59	副总经理	离任	2021年 08月25 日	2025年 04月29 日	0	0	0	0	0	0	0
朱鹰	男	56	独立董事	离任	2019年 11月05 日	2025年 11月18 日	0	0	0	0	0	0	0
吴良卫	男	47	独立董事	离任	2019年 11月05 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0	0
承军	男	46	独立董事	离任	2019年 11月05 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0	0
曹晔	男	43	副总经理、董 事会秘书	离任	2021年 10月27 日	2025年 08月06 日	0	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025年4月，公司收到时任董事长周文彬先生、副董事长周文婷女士、董事王斌军先生、独立董事吴良卫先生、独立董事承军先生的辞职报告，分别辞去董事及董事会专门委员会职务，王斌军先生同时辞去公司副总经理职务。前述董事辞任均自公司股东会2025年5月19日选举产生新董事后生效，王斌军先生辞任副总经理自2025年4月29日生效。

2、2025年5月19日，公司收到总经理周文彬先生的辞职报告，周文彬先生因工作调整原因申请辞去公司总经理一职。

3、2025年8月6日，公司收到副总经理、董事会秘书曹晔先生的辞职报告，曹晔先生因个人原因辞去公司现有职务，辞职后不再担任公司任何职务。

4、2025年11月18日，独立董事朱鹰先生因任职已满六年届满离任，离任后不再担任公司任何职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘俊	董事、董事长	被选举	2025年05月19日	工作调动
笪扬	董事、副董事长	被选举	2025年05月19日	工作调动
笪扬	副总经理	聘任	2025年05月19日	工作调动
郑毅	董事	被选举	2025年05月19日	工作调动
郑毅	总经理	聘任	2025年05月19日	工作调动
邓效	独立董事	被选举	2025年05月19日	工作调动
周鹏	独立董事	被选举	2025年05月19日	工作调动
陈刚	独立董事	被选举	2025年11月18日	工作调动
钱永康	副总经理	聘任	2025年06月25日	工作调动
罗再强	副总经理、董事会秘书	聘任	2025年08月07日	工作调动
周文彬	董事、董事长、总经理	离任	2025年05月19日	工作调动
周文婷	董事、副董事长	离任	2025年05月19日	工作调动
王斌军	董事	离任	2025年05月19日	工作调动
王斌军	副总经理	离任	2025年04月29日	工作调动
朱鹰	独立董事	任期满离任	2025年11月18日	换届
吴良卫	独立董事	离任	2025年05月19日	工作调动
承军	独立董事	离任	2025年05月19日	工作调动
曹晔	副总经理、董事会秘书	离任	2025年08月06日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事

刘俊先生，男，1972年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，中国民主建国会会员，1991年6月至2002年3月任池州地区财政局会计函授校任办事员、科员、副校长；2002年4月至2006年6月任池州市财政局会计核算中心总稽核、副主任；2006年6月至2014年10月任池州城市经营投资有限公司财务总监、副总经理；2014年10月至2017年8月任池州城市经营投资有限公司常务副总经理；2017年8月至2021年6月任池州建设投资集团有限公司执行董事、常务副总经理；2021年6月至2022年6月任池州建设投资集团有限公司董事、总经理；2022年6月至今任池州市投资控股集团有限公司总经理。2025年5月至今担任公司董事长、战略委员会主任委员，提名委员会委员。在公司实际控制人下属池州市投资控股集团有限公司任总经理。

笪扬先生，男，1991年5月生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员。2014年5月至2016年6月任池州市信达中小企业金融服务有限公司工作；2016年6月至2017年4月任池州东晟创业投资有限公司投资部经理；2017年4月至2017年11月任池州国厚清通资产管理有限公司资管业务部业务专员；2017年11月至2018年11月任池州国厚清通资产管理有限公司资产管理部主管；2018年11月至2021年9月任池州国厚清通资产管理有限公司资管业务部副经理；2021年9月至2023年2月任池州国厚清通资产管理有限公司资产管理部经理；2023年2月至2023年9月任池州九华国有资产运营有限公司副总经理；2023年9月至2024年1月任池州市投资控股集团投资发展部副经理；2024年1月至2024年4月任池州建投商业发展有限公司副总经理兼任池州建投商发供应链管理有限公司执行董事（法定代表人）、总经理；2024年

4 月至 2025 年 4 月任池州建投商业发展有限公司执行董事、总经理兼任池州建投商发供应链管理有限公司执行董事（法定代表人）、总经理。2025 年 5 月至今担任公司副董事长、副总经理、战略委员会委员。

郑毅先生，男，1986 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，硕士研究生学历。2010 年 7 月至 2017 年 9 月任光大证券固定收益总部执行董事；2017 年 11 月至 2022 年 1 月任国盛证券债权融资一部总经理；2022 年 1 月至 2022 年 12 月任开源证券企业融资部董事总经理；2023 年 2 月至 2023 年 12 月任财通证券债券融资总部执行董事；2023 年 12 月至 2025 年 4 月任上海东岚集团高级合伙人、副总裁。2025 年 5 月至今担任公司董事、总经理、战略委员会委员。

曾庆波先生，男，1983 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，注册会计师（非执业会员）。2006 年 7 月至 2016 年 9 月，在宝钢集团有限公司下属宝钢股份财务部、宝钢集团财务共享中心、宝钢股份董事会办公室，历任会计、会计主管、投资者关系经理；2016 年 9 月至 2020 年 3 月，历任泽世供应链管理集团公司财务副总监、上海卓钢链电子商务有限公司财务部部长。2020 年 5 月起任公司财务高级经理；2022 年 4 月起担任公司副总经理、财务总监；2022 年 11 月至今担任公司董事、副总经理、财务总监。

邓效先生，男，1979 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，无党派人士，博士研究生学历。2003 年至 2005 年任毕博信息技术（上海）有限公司技术咨询顾问；2006 年至 2007 年任 IBM 全球服务（中国）有限公司高级财务咨询顾问；2008 年至 2009 年任凯捷咨询（中国）有限公司战略咨询经理、技术中心总助；2010 年至 2011 年任上海财大科技园有限公司副总经理；2012 年至 2016 年任上海财金产业投资有限公司总经理、匡时创投合伙人；2017 年至今任上海财大科技园有限公司总经理、法定代表人。曾担任上海杨浦区科技创新（集团）有限公司董事、上海财金产业投资有限公司董事、上海财安金融服务集团股份有限公司董事。现任上海杨浦滨江投资开发（集团）有限公司董事、上海财大产业投资管理有限公司董事、上海财大科技园有限公司董事；上海财经大学教育发展基金会理事。上海市虹口区第十三届政协委员；上海市杨浦区第十四届政协委员；上海市杨浦区第十五届政协常委。2025 年 5 月至今任公司独立董事、提名委员会主任委员，审计委员会委员。

周鹏先生，男，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，硕士研究生学历。2008 年 6 月至 2010 年 10 月，担任北京金诚同达律师事务所上海分所律师；2010 年 10 月至 2016 年 10 月，担任上海市申达律师事务所律师、合伙人；2016 年 10 月至 2017 年 10 月，担任北京观韬中茂（上海）律师事务所合伙人；2017 年 10 月至今，担任上海市锦天城律师事务所合伙人、高级合伙人。2021 年 1 月至今担任上海永利带业股份有限公司独立董事。2025 年 5 月至今任公司独立董事、薪酬与考核委员会主任委员，提名委员会委员，审计委员会委员。

陈刚先生，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，拥有中国注册会计师资格。现任北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）总所管理合伙人、安徽分所负责人，2004-2008 年，任安徽中健会计师事务所

项目经理；2008-2011 年，任天健会计师事务所安徽分所所长助理；2011-2024 年 10 月，任亚太（集团）会计师事务所安徽分所副所长、所长、党支部书记。2025 年 11 月至今任公司独立董事、审计委员会主任委员，薪酬与考核委员会委员。

2、高级管理人员

郑毅先生：总经理（简历见前述董事介绍）

宣扬先生：副总经理（简历见前述董事介绍）

曾庆波先生：副总经理、财务总监（简历见前述董事介绍）

钱永康先生，男，1983 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，高级会计师。2003 年 8 月至 2004 年 12 月任安徽电力石台供电有限责任公司财务会计，2004 年 12 月至 2018 年 1 月任安徽电力石台供电有限责任公司财务部副主任；2018 年 1 月至 2022 年 6 月任池州建设投资集团有限公司计划财务部会计、副经理；2022 年 6 月至 2025 年 5 月任池州市投资控股集团有限公司财务计划部副经理（主持工作），期间于 2024 年 4 月至 2025 年 5 月兼任池州市投控集团财务管理有限公司执行董事、法定代表人。2025 年 5 月至 2025 年 6 月任公司财务副总监。2025 年 6 月至今任公司副总经理。现任池州市人才发展集团有限公司董事、池州建设投资集团有限公司监事。

罗再强先生，男，1985 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任职于国海证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、上海银领资产管理有限公司、上海贤君资产管理有限公司及上海妙可蓝多食品科技股份有限公司。2025 年 7-8 月任公司投资总监，2025 年 8 月至今任公司副总经理、董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘俊	池州市投资控股集团有限公司	总经理	2022 年 06 月 17 日		是
邓效	上海杨浦滨江投资开发（集团）有限公司	董事	2022 年 03 月 10 日		否
邓效	上海财大产业投资管理有限公司	董事	2018 年 03 月 16 日		否
邓效	上海财大科技园有限公司	董事	2015 年 11 月 17 日		是

邓效	上海财经大学教育发展基金会	理事	2024年01月11日		否
周鹏	上海市锦天城律师事务所	高级合伙人	2017年10月01日		是
周鹏	上海永利带业股份有限公司	独立董事	2021年01月08日		是
陈刚	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）	管理合伙人、安徽分所负责人	2025年11月18日		是
钱永康	池州市人才发展集团有限公司	董事	2024年04月29日		否
钱永康	池州建设投资集团有限公司	监事	2022年10月24日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：公司董事报酬由公司股东会审议确定，高级管理人员的报酬由公司董事会审议确定，董事会下设薪酬与考核委员会作为公司董事、高级管理人员的薪酬考核管理机构。

确定依据：公司董事、高级管理人员的报酬根据其在公司的任职履责情况、岗位重要性、岗位职级等，并结合公司实际经营发展，参照行业、地区薪酬水平等综合确定，独立董事实行独立董事津贴制。

实际支付情况：公司实际向董事和高级管理人员支付 2025 年度报酬总额为 498.58 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘俊	男	54	董事、董事长	现任	0	是
笪扬	男	35	董事、副董事长、副总经理	现任	37.55	否
郑毅	男	40	董事、总经理	现任	45.55	否
曾庆波	男	43	董事、副总经理、财务总监	现任	63.09	否
邓效	男	47	独立董事	现任	4.5	否
周鹏	男	42	独立董事	现任	4.5	否
陈刚	男	48	独立董事	现任	0.87	否
钱永康	男	43	副总经理	现任	34.43	否
罗再强	男	41	副总经理、董事会秘书	现任	23.48	否
周文彬	男	34	董事、董事长、总经理	离任	71.32	否
周文婷	女	40	董事、副董事长	离任	25.72	否
王斌军	男	59	董事、副总经理	离任	73.2（注）	否
朱鹰	男	56	独立董事	离任	6.36	否
吴良卫	男	47	独立董事	离任	3	否
承军	男	46	独立董事	离任	3	否
曹晔	男	43	副总经理、董事会秘书	离任	102.01（注）	否
合计	--	--	--	--	498.58	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司薪酬考核制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他说明：

注：向王斌军先生、曹晔先生支付的报酬总额中，包含依据《劳动法》等规定需支付的一次性离职补偿金。

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
刘俊	10	7	3	0	0	否	2
笪扬	10	9	1	0	0	否	3
郑毅	10	10	0	0	0	否	3
曾庆波	14	13	1	0	0	否	6
邓效	10	2	8	0	0	否	1
周鹏	10	3	7	0	0	否	2
陈刚	2	2	0	0	0	否	0
周文彬	4	3	1	0	0	否	3
周文婷	4	3	1	0	0	否	3
王斌军	4	3	1	0	0	否	3
朱鹰	12	7	5	0	0	否	5
吴良卫	4	3	1	0	0	否	3
承军	4	3	1	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

无。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责，严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定。在董事会会议中，各位董事对审议议案进行了深入研讨，充分发表意见，积极为公司经营发展提供决策支持。公司董事会及各专门委员会就重大事项开展了充分、审慎的沟通与讨论，相关议案均经集体审议并达成一致意见。全体董事持续关注并监督董事会决议的执行情况，有效保障了公司各项经营工作的持续、稳定与健康发展。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

九、审计委员会工作情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
董事会审计委员会	朱鹰（主任委员）、周文婷、吴良卫	2	2025年04月08日	审议 2024 年度审计调整事项、审计结论、关注事项		评估外部审计机构工作	
			2025年04月21日	审议通过《2024 年度报告及摘要》《内控自我评价报告》《会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》《2024 年度利润分配》《2024 年度财务决算报告》等		审阅公司的财务报告，决议聘任会计师事务所	
	朱鹰（主任委员）、邓效、周鹏	3	2025年08月20日	审议《2025 年半年度报告》及其摘要		审阅公司的财务报告	
			2025年10月21日	审议《2025 年第三季度报告》		审阅公司的财务报告	
			2025年11月18日	提名聘任财务总监		对财务总监候选成员进行评估和讨论，对人员进行资格审核	
陈刚（主任委员）、邓效、周鹏	1	2025年12月24日	审议公司内审部工作计划、2025 年年报审计计划		审议内审部 2026 年工作计划、与外部审计机构就 2025 年财务报告预审工作进行沟通		
董事会薪酬和考核委员会	承军（主任委员）、周文彬、	1	2025年04月21日	审议公司董事、高级管理人员 2024 年度薪酬情况		制定高级管理人员的薪酬考评与激励约束机制，根据公司年度经营目标完成	

	朱鹰					情况对高级管理人员进行年度绩效考核，监督薪酬制度执行情况	
	周鹏（主任委员）、朱鹰、笪扬	2	2025年10月31日	审议制定第七届董事会董事报酬方案		审核董事报酬管理制度	
			2025年11月18日	审议制定第七届董事会高级管理人员薪酬方案		审核高级管理人员薪酬管理制度	
董事会提名委员会	吴良卫（主任委员）、周文彬、承军	1	2025年04月29日	提名董事候选人员		对董事会候选成员进行评估和讨论，对人员进行资格审核	
	邓效（主任委员）、周鹏、刘俊	5	2025年05月19日	审议公司聘任高级管理人员		对高级管理人员候选成员进行评估和讨论，对人员进行资格审核	
			2025年06月25日	审议公司聘任高级管理人员		对高级管理人员候选成员进行评估和讨论，对人员进行资格审核	
			2025年08月07日	审议公司聘任高级管理人员		对高级管理人员候选成员进行评估和讨论，对人员进行资格审核	
			2025年10月31日	提名董事候选人员		对新一届董事会候选成员进行评估和讨论，对人员进行资格审核	
			2025年11月18日	审议公司聘任高级管理人员		对高级管理人员候选成员进行评估和讨论，对人员进行资格审核	
董事会战略委员会	周文彬（主任委员）、周文婷、王斌军	1	2025年04月21日	对2024年度董事会工作、总经理工作事宜进行审议		对公司长期发展战略和重大投资事项进行了研究，对公司未来战略发展提出建议	

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	50
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	130
报告期末在职员工的数量合计（人）	180
当期领取薪酬员工总人数（人）	211
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	83
销售人员	20
技术人员	14
财务人员	33
行政人员	30
合计	180
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科	50
硕士	10
其他	120
合计	180

2、薪酬政策

报告期内，公司高度重视人力资源建设工作，根据公司发展战略，结合人力资源现状和未来需求预测，建立和实施薪酬管理制度，制度根据岗位职级与岗位类别制定，做到岗位薪资与贡献挂钩，以提升员工积极性，提高员工满意度，同时鼓励员工在公司长期稳定发展，为公司长远发展做出应有贡献。在公司领取薪酬的人员，按国家及地方有关规定享受社会保障福利。

3、培训计划

人才是企业发展的关键战略资源，公司在引进外部高端人才、领军人才助力企业快速发展的同时，也注重内部培训培养工作，鼓励并积极做好公司人才梯队建设工作，各类人才均发挥了重要作用，形成了良好的人才发展环境。公司采用内培与外培相结合的模式，提升员工综合素质和工作技能，以及管理人员的管理能力。针对不同阶段的员工，公司开展不同的培训，构建了完善的培训体系，积极寻求各种有效的培训资源，定期组织各项专业培训，进一步提升员工的专业技术和整体素质，促进员工和企业共同发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	921,600,000
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司 2025 年度合并报表归属于母公司股东的净利润为-98,474,864.21 元，年末未分配利润-146,693,564.91 元；母公司实现净利润-157,026,627.50 元，年末未分配利润为 11,493,842.47 元。根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，应当优先采取现金方式分配股利。鉴于 2025 年度归属于上市公司股东的净利润为负，综合考虑 2026 年经营情况和资金需求，为增强公司抗风险能力，保障经营与发展，提升长远盈利能力，公司 2025 年度拟不分配现金红利，亦不实施送股或资本公积转增股本。</p>	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司严格按照上市公司管理要求及《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，建立规范的公司治理结构，并结合最新规则要求和公司实际情况，修订《公司章程》《股东会议事规则》和《董事会议事规则》等治理制度，股东会、董事会、审计委员会、管理层分别按其职责行使决策权、执行权和监督权、经营权。公司内控体系较为完整且持续有效运行，从公司治理层面到各业务流程层面均建立了必要的内控措施，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、准确、完整提供合理保障，并由审计委员会、内部审计部门共同组成公司风险内控管理组织体系，对公司内部控制管理进行监督与评价。公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，防范经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
报告期内不存在因购买新增子公司的情况	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月27日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告重大缺陷的迹象包括：公司董事和高级管理人员的舞弊行为、公司更正已公布的财务报告、注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报、审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>财务报告重要缺陷的迹象包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策、未建立反舞弊程序和控制措施、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性做判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 2%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 2%但小于 5%，则认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 5%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额 2%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 2%但小于 5%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额的 5%，则认定为重大</p>	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的损失金额小于营业收入的 2%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 2%但小于 5%认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 5%，则认定为重大缺陷。</p> <p>内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的损失金额小于资产总额的 2%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额 2%但小于 5%则认定为重要缺陷；如果超过资产总额</p>

	缺陷。	5%，则认定为重大缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	江苏宝利国际投资股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=../sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js

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

上市公司发生环境事故的相关情况

无。

十八、社会责任情况

（一）完善公司治理结构

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和中国证监会有关要求，及时制定或修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《独立董事工作制度》《信息披露事务管理制度》等规章制度；积极推进内控体系建设，完善公司法人治理结构，明确公司股东会、董事会、经营管理层各自应履行的职责和议事规则，为公司规范运作提供了完善的制度保障，并有效地增加了公司决策的公正性，保证了公司的持续经营，能够以公司的发展实现股东受益、员工成长、客户满意。

（二）注重职工权益保护

公司严格遵守《劳动法》等法律法规要求，依法与员工签订《劳动合同》，并按照国家 and 地方法律法规为员工办理医疗、养老、失业、工伤、生育等社会保险，为员工缴纳住房公积金，认真执行员工法定假期、婚假、丧假、产假、工伤假等制度，并积极组织员工团队建设活动，为员工提供健康、有保障的工作环境。

（三）重视投资者关系管理

公司重视投资者关系管理工作，贯彻真实、准确、完整、及时、公平的原则，认真履行信息披露义务，塑造公司在资本市场的良好形象。公司通过路演、投资者热线电话、投资者专用电子信箱、现场调研等多种渠道，积极与投资者交流互动，提高了投资者对公司的认知度。

公司在追求经济效益的同时，最大化的履行社会责任，促进公司进步与社会、环境的协调发展，实现企业经济价值与社会价值之间的良性互动，创造共享价值，推动企业与社会的可持续发展。

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

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司暂未开展巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴工作。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	池州市国资委、池州投科、池州产投	关于独立性、同业竞争、关联交易方面的承诺	<p>一、独立性相关承诺</p> <p>为保持公司的独立性，保护公司其他股东尤其是中小股东的合法权益，池州投科及池州产发作出承诺如下：</p> <p>“（一）确保上市公司人员独立</p> <p>1、保证上市公司的高级管理人员不在本公司及本公司其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本公司及本公司控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在本公司及本公司控制的其他企业中兼职、领薪。</p> <p>2、保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本公司及本公司控制的其他企业。</p> <p>（二）关于保证上市公司财务独立</p> <p>1、保证上市公司财务会计部门、财务核算体系和财务管理制度的独立性。</p> <p>2、保证上市公司银行账户独立，不与本公司及本公司控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p>3、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>4、保证上市公司能够独立做出财务决策，不干预其资金使用。</p> <p>（三）关于上市公司机构独立</p> <p>保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与本公司及本公司控制的其他企业之间不产生机构混同的情形。</p> <p>（四）关于上市公司资产完整</p> <p>1、保证上市公司具有完整的经营性资产。</p> <p>2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>（五）关于上市公司业务独立</p> <p>保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力；若本公司及本公司控制的其他企业与上市公司发生不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、上市公司章程等规定，履行必要的法定程序。”</p> <p>池州市国资委已就保持公司的独立性，保护公司其他股东尤其是中小股东的合法权益出具如下承诺：</p> <p>“（一）确保上市公司人员独立</p> <p>1、保证上市公司的高级管理人员不在池州市国资委控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在池州市国资委控制的其他企业领薪；保证上市公司的财务人员不在池州市国资委控制的其他企业中兼职、领薪。</p> <p>2、保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于池州市国资委控制的其他企业。</p> <p>（二）关于保证上市公司财务独立</p> <p>1、保证上市公司财务会计部门、财务核算体系和财务管理制度的独立性。</p>	2024年11月20日	承诺人对公司拥有控制权期间持续有效	正常履行

		<p>2、保证上市公司银行账户独立，不与池州市国资委控制的其他企业共用一个银行账户。</p> <p>3、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>4、保证上市公司能够独立做出财务决策，不干预其资金使用。</p> <p>(三) 关于上市公司机构独立</p> <p>保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与池州市国资委控制的其他企业之间不产生机构混同的情形。</p> <p>(四) 关于上市公司资产完整</p> <p>1、保证上市公司具有完整的经营性资产。</p> <p>2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>(五) 关于上市公司业务独立</p> <p>保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力；若池州市国资委控制的其他企业与上市公司发生不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、上市公司章程等规定，履行必要的法定程序。”</p> <p>二、同业竞争相关承诺</p> <p>为避免未来与上市公司之间可能产生的同业竞争，池州投科及池州产发作出如下承诺：</p> <p>“1、本公司将采取积极措施避免发生与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，并促使本公司控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>2、如本公司及本公司控制的其他企业获得从事新业务的机会，而该等业务与上市公司主营业务构成或可能构成同业竞争时，本公司将在条件许可的前提下，以有利于上市公司的利益为原则，将尽最大努力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给上市公司。</p> <p>3、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。”</p> <p>池州市国资委已就规范和解决同业竞争问题作出承诺如下：</p> <p>“1、池州市国资委控制的其他企业将采取积极措施避免发生与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，并促使池州市国资委控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>2、如池州市国资委控制的其他企业获得从事新业务的机会，而该等业务与上市公司主营业务构成或可能构成同业竞争时，池州市国资委将在条件许可的前提下，以有利于上市公司的利益为原则，将尽最大努力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给上市公司。</p> <p>3、上述承诺于池州市国资委对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因池州市国资委未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，池州市国资委将承担相应的赔偿责任。”</p> <p>三、关联交易相关承诺</p> <p>为规范和避免与上市公司之间的关联交易，池州投科及池州产发作出如下承诺：</p> <p>“1、本公司不会利用控股股东地位谋求上市公司在业务经营等方面给予本公司及控制的其他企业优于独立第三方的条件或利益。</p> <p>2、本公司及控制的其他企业将尽量减少并规范与上市公司之间的关联交易；对于与上市公司经营活动相关的无法避免的关联交易，本公司及控制的其他企业将严格遵循相关法律法规及规范性文件以及上市公司内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，确保定价公允，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。</p> <p>3、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。”</p> <p>池州市国资委已就规范关联交易的安排出具如下承诺： “1、池州市国资委不会利用实际控制人地位谋求上市公司在业务经营等方面给予池州市国资委控制的其他企业优于独立第三方的条件或利益。 2、池州市国资委控制的其他企业将尽量减少并规范与上市公司之间的关联交易；对于与上市公司经营活动相关的无法避免的关联交易，池州市国资委控制的其他企业将严格遵循相关法律法规及规范性文件以及上市公司内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，确保定价公允，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。 3、上述承诺于池州市国资委对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因池州市国资委未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，池州市国资委将承担相应的赔偿责任。”</p>			
承诺是否按时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用。				

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司合并报表范围变动情况详见本报告“第八节 财务报告”之“九 合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	王翔、李雨亭
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	王翔 1 年，李雨亭 2 年
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

2025 年度，公司聘请北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)为内部控制审计机构，内部控制审计费用 30 万元，已包含在上述境内会计师事务所报酬中。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司子公司宝利建设与吉林城建就吉林市新城大桥工程项目合同纠纷案	14,494.13	否	已终审结案	2025年5月,吉林省吉林市中级人民法院一审判决主要内容:吉林城建于本判决发生法律效力之日起三日内给付宝利建设项目本金 2,426,921.58 元及逾期付款利息(以 2,426,921.58 元为基数,按照同期全国银行间同业拆借中心公布的 5 年期以上贷款市场报价利率,自 2024 年 4 月 2 日起计算至实际付清之日止)。一审判决后,宝利建设提起上诉,2025 年 9 月,吉林省高级人民法院二审判决主要内容:驳回宝利建设上诉,维持原判。	2026 年 1 月,吉林省吉林市中级人民法院对公司强制执行申请予以立案执行,目前在强制执行过程中。	2025 年 09 月 13 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于累计诉讼、仲裁事项的公告》(公告编号:2025-072)、《关于累计诉讼、仲裁事项的进展公告》(公告编号:2025-076)
公司子公司宝利建设与吉林城建就吉林市经八路工程项目合同纠纷案	18,848.83	否	已终审结案	2025 年 4 月二审判决:吉林市城市建设控股集团有限公司于判决生效之日起十五日内给付江苏宝利建设发展有限公司投资款本金 30,354,972.49 元,截至 2023 年 11 月 27 日欠付的投资回报 16,172,486.22 元及 2023 年 11 月 28 日至实际付清之日的投资回报(2023 年 11 月 28 日以后的投资回报计算方式:以 30,354,972.49 元为基数,按照同期全国银行间同业拆借中心公布的 5 年期以上贷款市场报价利率,自 2023 年 11 月 28 日计算至实际付清之日止)	2025 年 5 月,吉林省吉林市中级人民法院出具《执行立案通知书》,2025 年 10 月,公司根据和解协议申请执行由宝利建设变更为吉林市政建设集团有限公司,目前在强制执行过程中。	2025 年 09 月 13 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于累计诉讼、仲裁事项的公告》(公告编号:2025-072)、《关于累计诉讼、仲裁事项的进展公告》(公告编号:2025-089)
报告期内,公司及子公司发生的且目前已结案的案件汇总	9,911.03	否	已结案	未对公司产生重大不利影响	部分已执行,部分尚在执行中		
报告期内,公司及子公司发生的且目前尚未结案的案件汇总	12,880.58	否	审理中	不适用	尚未判决		

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的重大关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

①子公司上海宝利向上海万狮职业有限公司租赁一处办公室用于办公（已到期未续租）。

②子公司宁波宝利上海分公司向丽宝（上海）实业发展有限公司租赁一处办公室用于办公。

③其他公司租赁资产主要系子公司销售部门办公用房等，金额较小，不构成重大影响。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖南易邦新材料有限公司	2025年02月27日	284	2025年03月21日	284	一般保证			自应收账款保理业务成功之日起的12个月	是	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			284	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			284			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			284	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			284			
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如	反担保情况（如	担保期	是否履行	是否为关联方

						有)		有)		完毕	担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)				0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				0	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)				0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				0	
子公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
陕西宝利		749	2025年06月26日	749	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
陕西宝利		250	2025年05月21日	250	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
湖南宝利		999	2025年04月22日	999	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
江苏宝利 沥青		479	2025年04月21日	479	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
宝利路面		1,000	2025年05月22日	1,000	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
新疆宝利		999	2025年05月23日	999	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
上海宝利		999	2025年01月21日	999	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
上海成翼		1,000	2025年04月21日	1,000	连带责任保证			自债权到期或提前到期之次日起三年	是	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)				6,475		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				6,475	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)				6,475		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				6,475	
公司担保总额 (即前三大项的合计)											
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)				6,759		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				6,759	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)				6,759		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				6,759	
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				7.89%							
其中:											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0							
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				2,761							
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0							
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				2,761							
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				不适用							
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				不适用							

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险和中低风险	0	0

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

(一) 报告期内，公司控股股东由周德洪先生变更为池州投科，实际控制人由周德洪先生、周秀凤女士变更为池州市国资委，相关事项的具体内容详见公司 2025 年 3 月 20 日披露的《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人协议转让股份过户完成暨公司控制权已发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-014）。

(二) 报告期内，公司已实施 2024 年度权益分配，相关事项的具体内容详见公司 2025 年 6 月 13 日披露的《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-050）。

(三) 报告期内，公司对外投资取得南京宏泰半导体科技股份有限公司 2.6354% 股权，相关事项的具体内容详见公司于 2025 年 9 月 19 日披露的《第六届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号：2025-074）及 2025 年 9 月 29 日披露的《关于对外投资的进展公告》（公告编号：2025-078）。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	921,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	921,600,000	100.00%
1、人民币普通股	921,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	921,600,000	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	921,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	921,600,000	100.00%

股份变动的理由

□适用 不适用

股份变动的批准情况

□适用 不适用

股份变动的过户情况

□适用 不适用

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

□适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 不适用

2、限售股份变动情况

□适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	36,062	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	40,658	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
池州投科股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	22.57%	208,000,000	208,000,000	0	208,000,000	不适用	0	
周德洪	境内自然人	11.14%	102,655,128	-179,785,800	0	102,655,128	不适用	0	
李恩女	境内自然人	0.42%	3,856,400	3,856,400	0	3,856,400	不适用	0	
中证乾元资本管理有限公司—中证乾元康祺一号私募证券投资基金	其他	0.36%	3,303,300	3,303,300	0	3,303,300	不适用	0	
金小明	境内自然人	0.36%	3,300,000	1,000,000	0	3,300,000	不适用	0	
阙荣添	境内自然人	0.36%	3,273,300	2,870,700	0	3,273,300	不适用	0	
方伟江	境内自然人	0.33%	3,018,000	2,888,000	0	3,018,000	不适用	0	
谢建芳	境内自然人	0.31%	2,883,248	2,313,248	0	2,883,248	不适用	0	
刘自力	境内自然人	0.30%	2,780,000	2,780,000	0	2,780,000	不适用	0	
黄永杰	境内自然人	0.28%	2,580,300	未知	0	2,580,300	不适用	0	

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	截至报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股份的数量为 6,000,000 股，持股比例为 0.65%。根据相关规定，回购专用证券账户未纳入前 10 名股东列示。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
池州投科股权投资基金合伙企业（有限合伙）	208,000,000	人民币普通股	208,000,000
周德洪	102,655,128	人民币普通股	102,655,128
李恩女	3,856,400	人民币普通股	3,856,400
中证乾元资本管理有限公司—中证乾元康祺一号私募证券投资基金	3,303,300	人民币普通股	3,303,300
金小明	3,300,000	人民币普通股	3,300,000
阙荣添	3,273,300	人民币普通股	3,273,300
方伟江	3,018,000	人民币普通股	3,018,000
谢建芳	2,883,248	人民币普通股	2,883,248
刘自力	2,780,000	人民币普通股	2,780,000
黄永杰	2,580,300	人民币普通股	2,580,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	中证乾元资本管理有限公司—中证乾元康祺一号私募证券投资基金通过西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,303,300 股，合计持有 3,303,300 股。 阙荣添除通过普通证券账户持有 2,980,600 股外，还通过国盛证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 292,700 股，合计持有 3,273,300 股。 方伟江除通过普通证券账户持有 819,000 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,199,000 股，合计持有 3,018,000 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
池州投科股权投资基金合伙企业（有限合伙）	深圳中科先进产业私募股权基金管理有限公司、上海东岚领先能源（集团）有限公司	2024年09月24日	MAE0XDL44	股权投资
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

新控股股东名称	池州投科股权投资基金合伙企业（有限合伙）
变更日期	2025年03月19日
指定网站查询索引	详见公司2025年3月20日于巨潮资讯网（ https://www.cninfo.com.cn/ ）披露的《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人协议转让股份过户完成暨公司控制权已发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-014）
指定网站披露日期	2025年03月20日

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

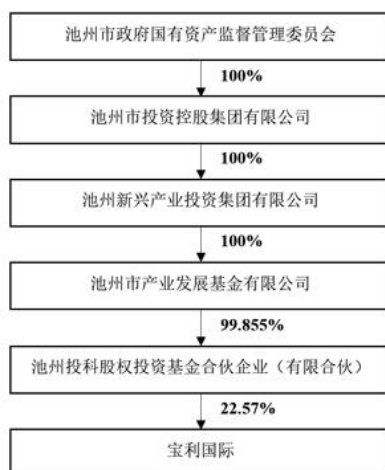
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
池州市政府国有资产监督管理委员会	李明雨	2010年07月14日	11341800662904607Y	-
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	实际控制人间接控制境内 A 股上市公司安徽九华山旅游发展股份有限公司 29.93%股份。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

原实际控制人名称	周德洪、周秀凤
新实际控制人名称	池州市政府国有资产监督管理委员会
变更日期	2025年03月19日
指定网站查询索引	详见公司2025年3月20日于巨潮资讯网（ https://www.cninfo.com.cn/ ）披露的《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人协议转让股份过户完成暨公司控制权已发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-014）
指定网站披露日期	2025年03月20日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月23日
审计机构名称	北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	德皓审字[2026]00001661号
注册会计师姓名	王翔、李雨亭

审计报告正文

江苏宝利国际投资股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江苏宝利国际投资股份有限公司(以下简称宝利国际公司)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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，公允反映了宝利国际公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

我们确定应收账款预期信用损失是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、事项描述

如后附宝利国际公司财务报表附注之七、注释 4 所述，截止 2025 年 12 月 31 日，宝利国际公司应收账款余额为 46,951.48 万元，计提预期信用损失 17,557.49 万元，账面价值 29,393.99 万元，占资产总额的 18.96%。宝利国际公司管理层（以下简称管理层）在确定应收账款预期信用损失时需要评估相关客户的信用情况，包括应收账款的账龄、客户的经营状况、实际还款情况等因素。由于管理层在确定应收账款

预期信用损失时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，为此我们将应收账款预期信用损失确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对于应收账款预期信用损失所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解、评价并测试宝利国际公司与应收账款预期信用损失相关的内部控制；
- （2）复核宝利国际公司对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；
- （3）对于管理层按照信用风险特征组合计提信用减值准备的应收账款，复核其组合划分的合理性；
- （4）获取管理层评估应收账款是否发生预期信用损失以及确认预期信用损失率所依据的数据及相关资料，评价其恰当性和充分性；
- （5）复核管理层对于应收账款计提预期信用损失的计算是否准确；
- （6）对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并实施独立函证程序，同时检查重要应收账款期后回款情况；
- （7）对于涉及诉讼事项的应收账款，通过查阅相关文件评估应收账款的可收回性，并与管理层以及管理层聘请的律师讨论诉讼事项对应收账款可收回金额的影响。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对应收账款预期信用损失的相关判断及估计是合理的。

其他信息

宝利国际公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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。

管理层和治理层对财务报表的责任

宝利国际公司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，宝利国际公司管理层负责评估宝利国际公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算宝利国际公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宝利国际公司的财务报告过程。

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：

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。

了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

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。

对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对宝利国际公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告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宝利国际公司不能持续经营。

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。

就宝利国际公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)		中国注册会计师：	
中国·北京		(项目合伙人)	王翔
		中国注册会计师：	
			李雨亭
		二〇二六年四月二十三日	

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：江苏宝利国际投资股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	123,690,667.80	207,115,183.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		400.00
衍生金融资产		
应收票据		6,319,265.77
应收账款	293,939,931.70	263,065,643.58
应收款项融资	15,945,799.71	32,934,438.69
预付款项	69,051,747.56	122,372,788.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,475,117.63	6,422,087.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	266,937,499.95	149,240,963.52
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	330,069,528.77	71,437,897.55
其他流动资产	62,705,562.69	51,263,705.49
流动资产合计	1,186,815,855.81	910,172,374.54
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	3,115,000.00	3,115,000.00
其他非流动金融资产	34,885,300.00	
投资性房地产	28,599,951.50	16,987,389.22
固定资产	119,106,314.71	314,311,014.31
在建工程	416,990.79	553,762.25
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,519,785.37	1,450,025.39
无形资产	68,310,031.08	70,616,733.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,546,499.17	13,302,927.86
递延所得税资产	95,391,651.85	66,224,737.03
其他非流动资产		318,116,500.00
非流动资产合计	363,891,524.47	804,678,089.54
资产总计	1,550,707,380.28	1,714,850,464.08
流动负债：		
短期借款	560,243,193.18	608,613,378.95
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	251,620.00	2,384,350.00
应付票据		
应付账款	66,322,130.95	87,371,592.70
预收款项		119,837.69
合同负债	31,316,895.84	32,420,026.86
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	7,469,890.31	7,778,378.71
应交税费	5,744,532.50	12,960,309.43
其他应付款	5,081,686.88	14,644,773.73
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,935,464.08	1,219,166.15
其他流动负债	1,040,840.17	1,860,798.17
流动负债合计	679,406,253.91	769,372,612.39
非流动负债：		
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	8,043,697.22	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,634,774.36	4,437,226.40
递延所得税负债	2,655,473.68	992,387.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,333,945.26	5,429,613.57
负债合计	693,740,199.17	774,802,225.96
所有者权益：		
股本	921,600,000.00	921,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	35,256,006.19	35,256,006.19
减：库存股	15,523,385.02	15,523,385.02
其他综合收益	666,766.85	677,782.66
专项储备		
盈余公积	61,661,358.00	61,661,358.00
一般风险准备		
未分配利润	-146,693,564.91	-39,002,948.53
归属于母公司所有者权益合计	856,967,181.11	964,668,813.30
少数股东权益		-24,620,575.18
所有者权益合计	856,967,181.11	940,048,238.12
负债和所有者权益总计	1,550,707,380.28	1,714,850,464.08

法定代表人：刘俊

主管会计工作负责人：曾庆波

会计机构负责人：曾庆波

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	22,495,834.88	18,043,369.54
交易性金融资产		100.00
衍生金融资产		
应收票据		6,340,363.83
应收账款	193,467,012.85	154,129,326.74
应收款项融资	15,888,799.71	32,934,438.69
预付款项	9,652,725.55	7,184,167.33
其他应收款	221,638,500.19	266,367,903.56
其中：应收利息		
应收股利		30,000,000.00
存货	153,649,407.24	52,923,180.98
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	327,048,328.77	55,137,638.89
其他流动资产	37,519,494.13	31,543,048.93
流动资产合计	981,360,103.32	624,603,538.49
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	538,013,763.50	714,013,763.50
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	34,885,300.00	
投资性房地产	8,917,300.00	14,878,956.40
固定资产	17,717,043.26	19,707,868.04
在建工程	416,990.79	416,990.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,570,986.39	9,271,395.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		33,018.98
递延所得税资产	54,366,118.73	35,955,825.07

其他非流动资产		318,116,500.00
非流动资产合计	662,887,502.67	1,112,394,318.33
资产总计	1,644,247,605.99	1,736,997,856.82
流动负债：		
短期借款	95,049,704.11	60,076,969.86
交易性金融负债		
衍生金融负债	251,620.00	
应付票据	180,920,844.21	3,633,027.48
应付账款	32,006,460.07	80,274,818.64
预收款项		
合同负债	5,686,341.80	8,302,977.45
应付职工薪酬	1,274,164.03	1,610,603.06
应交税费	419,806.45	425,287.64
其他应付款	311,337,160.75	396,278,015.26
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	739,224.43	2,827,405.90
流动负债合计	627,685,325.85	553,429,105.29
非流动负债：		
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	2,074,458.50	2,838,550.22
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,074,458.50	2,838,550.22
负债合计	629,759,784.35	556,267,655.51
所有者权益：		
股本	921,600,000.00	921,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	35,256,006.19	35,256,006.19
减：库存股	15,523,385.02	15,523,385.02
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	61,661,358.00	61,661,358.00
未分配利润	11,493,842.47	177,736,222.14
所有者权益合计	1,014,487,821.64	1,180,730,201.31
负债和所有者权益总计	1,644,247,605.99	1,736,997,856.82

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,367,355,121.25	1,969,471,931.36
其中：营业收入	1,367,355,121.25	1,969,471,931.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,435,328,968.56	2,008,140,094.88
其中：营业成本	1,346,718,684.65	1,896,731,535.59
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,781,773.86	6,382,517.73
销售费用	8,559,504.10	10,755,364.02
管理费用	59,519,142.05	60,978,352.08
研发费用	9,193,946.77	19,097,053.14
财务费用	5,555,917.13	14,195,272.32
其中：利息费用	12,008,890.12	26,821,883.05
利息收入	10,323,082.25	13,983,801.29
加：其他收益	7,962,381.29	33,050,475.43
投资收益（损失以“-”号填列）	4,474,898.08	-13,992,838.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,132,730.00	-2,371,507.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-52,819,065.34	19,746,270.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,964,316.36	-1,535,202.30

列)		
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	36,630,395.07	22,175,135.79
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-85,556,824.57	18,404,169.91
加: 营业外收入	273,292.07	1,905,852.94
减: 营业外支出	904,443.09	3,348,431.64
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-86,187,975.59	16,961,591.21
减: 所得税费用	-12,333,686.56	-1,087,975.80
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-73,854,289.03	18,049,567.01
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-73,854,289.03	18,049,567.01
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.归属于母公司股东的净利润	-98,474,864.21	22,302,227.95
2.少数股东损益	24,620,575.18	-4,252,660.94
六、其他综合收益的税后净额	-11,015.81	3,937,825.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,015.81	3,937,825.50
(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	-11,015.81	3,937,825.50
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	-11,015.81	3,937,825.50
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-73,865,304.84	21,987,392.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	-98,485,880.02	26,240,053.45
归属于少数股东的综合收益总额	24,620,575.18	-4,252,660.94
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	-0.108	0.024
(二) 稀释每股收益	-0.108	0.024

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

法定代表人：刘俊 主管会计工作负责人：曾庆波 会计机构负责人：曾庆波

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	701,203,748.04	960,310,859.73
减：营业成本	688,641,473.49	944,031,589.50
税金及附加	1,627,292.51	1,533,565.90
销售费用	2,529,874.13	1,148,917.99
管理费用	9,480,136.07	13,717,371.43
研发费用	8,482,230.46	15,283,698.13
财务费用	-4,754,094.04	-4,962,699.75
其中：利息费用	2,617,884.29	6,926,114.78
利息收入	9,894,824.71	13,042,370.06
加：其他收益	794,429.86	972,968.10
投资收益（损失以“-”号填列）	-9,362,452.74	-4,019,223.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-251,620.00	12,842.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-128,948,940.81	4,044,339.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-32,762,198.36	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-50.61	-36,994.21
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-175,333,997.24	-9,467,650.53
加：营业外收入	182,158.75	325,769.04
减：营业外支出	285,082.67	177,385.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-175,436,921.16	-9,319,267.35
减：所得税费用	-18,410,293.66	-14,162,575.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-157,026,627.50	4,843,307.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-157,026,627.50	4,843,307.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-157,026,627.50	4,843,307.80
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,944,333,632.49	2,575,403,239.53
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	198,757.16	21,699.35
收到其他与经营活动有关的现金	66,058,462.63	18,468,174.49
经营活动现金流入小计	2,010,590,852.28	2,593,893,113.37
购买商品、接受劳务支付的现金	2,103,780,208.42	2,271,199,930.16
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	44,457,793.74	56,414,130.60
支付的各项税费	27,461,022.82	27,094,094.16
支付其他与经营活动有关的现金	99,811,873.34	36,630,946.90
经营活动现金流出小计	2,275,510,898.32	2,391,339,101.82
经营活动产生的现金流量净额	-264,920,046.04	202,554,011.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,410,626.80	3,060,544.11
取得投资收益收到的现金	6,706,763.92	4,703,217.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	217,994,851.78	81,652,946.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-183,316.90	30,169,451.90
收到其他与投资活动有关的现金	53,266,044.06	70,000,000.00
投资活动现金流入小计	287,194,969.66	189,586,160.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,908,084.40	11,744,824.81
投资支付的现金	37,342,605.00	10,752,444.50
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	53,595,644.06	81,077,431.37
投资活动现金流出小计	97,846,333.46	103,574,700.68
投资活动产生的现金流量净额	189,348,636.20	86,011,460.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	811,810,277.77	766,625,357.49
收到其他与筹资活动有关的现金	60,000,000.00	145,000,000.00
筹资活动现金流入小计	871,810,277.77	911,625,357.49
偿还债务支付的现金	854,918,130.37	1,088,229,708.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,439,582.48	27,070,660.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	6,865,182.68	124,010,412.95
筹资活动现金流出小计	886,222,895.53	1,239,310,781.97
筹资活动产生的现金流量净额	-14,412,617.76	-327,685,424.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-355,542.81	103,942.06
五、现金及现金等价物净增加额	-90,339,570.41	-39,016,010.67
加：期初现金及现金等价物余额	196,810,710.36	235,826,721.03
六、期末现金及现金等价物余额	106,471,139.95	196,810,710.36

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	999,179,797.58	1,433,264,800.62
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	6,313,131.72	4,705,727.37
经营活动现金流入小计	1,005,492,929.30	1,437,970,527.99
购买商品、接受劳务支付的现金	1,035,496,308.78	1,389,747,225.34
支付给职工以及为职工支付的现金	9,690,367.34	14,829,465.55
支付的各项税费	1,641,777.54	1,547,153.97
支付其他与经营活动有关的现金	15,996,110.30	12,554,266.21
经营活动现金流出小计	1,062,824,563.96	1,418,678,111.07
经营活动产生的现金流量净额	-57,331,634.66	19,292,416.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	152,002,371.65	3,719,804.11
取得投资收益收到的现金	30,867,041.45	31,359,875.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,689.38	234,680.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-183,316.90	20,660,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	53,265,744.06	208,828,095.69
投资活动现金流入小计	235,953,529.64	264,802,456.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	575,411.87	1,970,506.54
投资支付的现金	47,342,605.00	87,001,077.70
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	117,495,014.20	70,877,487.11
投资活动现金流出小计	165,413,031.07	159,849,071.35
投资活动产生的现金流量净额	70,540,498.57	104,953,384.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	129,250,000.00	91,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00	51,549,772.64
筹资活动现金流入小计	179,250,000.00	142,549,772.64
偿还债务支付的现金	94,250,000.00	249,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,666,576.57	6,989,099.02
支付其他与筹资活动有关的现金	84,489,602.13	15,523,385.02
筹资活动现金流出小计	190,406,178.70	271,762,484.04
筹资活动产生的现金流量净额	-11,156,178.70	-129,212,711.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-362,719.87	17,005.04
五、现金及现金等价物净增加额	1,689,965.34	-4,949,904.51
加：期初现金及现金等价物余额	18,043,369.54	22,993,274.05
六、期末现金及现金等价物余额	19,733,334.88	18,043,369.54

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	921,600,000.00				35,256,006.19	15,523,385.02	677,782.66		61,661,358.00		-39,002,948.53	964,668,813.30	-24,620,575.18	940,048,238.12
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	921,600,000.00				35,256,006.19	15,523,385.02	677,782.66		61,661,358.00		-39,002,948.53	964,668,813.30	-24,620,575.18	940,048,238.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-11,015.81				-107,690,616.38	-107,701,632.19	24,620,575.18	-83,081,057.01
（一）综合收益总							-11,015.81				-98,474,864.21	-98,485,880.02	24,620,575.18	-73,865,304.84

额															
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配										-9,215,752.17	-9,215,752.17			-9,215,752.17	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-9,215,752.17	-9,215,752.17			-9,215,752.17	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公															

积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	921,600,000.00				35,256,006.19	15,523,385.02	666,766.85	61,661,358.00		146,693,564.91		856,967,181.11		856,967,181.11

上期金额

单位：元

项目	2024 年度													
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	921,600,000.00				35,256,006.19		3,260,042.84		61,177,027.22		60,820,845.70		953,952,144.87	20,367,914.24	933,584,230.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	921,600,000.00				35,256,006.19		3,260,042.84		61,177,027.22		60,820,845.70		953,952,144.87	20,367,914.24	933,584,230.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						15,523,385.02	3,937,825.50	484,330.78		21,817,897.17		10,716,668.43	4,252,660.94	-	6,464,007.49
（一）综合收益总额							3,937,825.50			22,302,227.95		26,240,053.45	4,252,660.94	-	21,987,392.51
（二）所有者投入和减少资本						15,523,385.02						15,523,385.02		-	-
1. 所有者投入的普															

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														
4. 其他					15,523,385.02							-	15,523,385.02	-
(三) 利润分配								484,330.78	-484,330.78					
1. 提取盈余公积								484,330.78	-484,330.78					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股														

本)														
3. 盈余公 积弥补亏 损														
4. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益														
5. 其他综 合收益结 转留存收 益														
6. 其他														
(五) 专 项储备														
1. 本期提 取														
2. 本期使 用														
(六) 其 他														
四、本期 期末余额	921,600,000. 00			35,256,006.1 9	15,523,385.0 2	677,782.66	61,661,358.0 0	39,002,948.5 3	- -	964,668,813. 30	24,620,575.1 8	- -	940,048,238. 12	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	921,600,000.00				35,256,006.19	15,523,385.02			61,661,358.00	177,736,222.14		1,180,730,201.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	921,600,000.00				35,256,006.19	15,523,385.02			61,661,358.00	177,736,222.14		1,180,730,201.31
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）										- 166,242,379.67		-166,242,379.67
（一）综合收益总额										- 157,026,627.50		-157,026,627.50
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-9,215,752.17		-9,215,752.17

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-9,215,752.17		-9,215,752.17
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末	921,600,000.00				35,256,006.19	15,523,385.02			61,661,358.00	11,493,842.47		1,014,487,821.64

末余额												
-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	921,600,000.00				35,256,006.19				61,177,027.22	173,377,245.12		1,191,410,278.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	921,600,000.00				35,256,006.19				61,177,027.22	173,377,245.12		1,191,410,278.53
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)						15,523,385.02		484,330.78	4,358,977.02			-10,680,077.22
(一) 综合收益总额									4,843,307.80			4,843,307.80
(二) 所有者投入和减少资本						15,523,385.02						-15,523,385.02
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						15,523,385.02						-15,523,385.02
(三) 利润分配									484,330.78	-484,330.78		
1. 提取盈余公积									484,330.78	-484,330.78		
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项												

储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	921,600,000.00				35,256,006.19	15,523,385.02			61,661,358.00	177,736,222.14		1,180,730,201.31

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

江苏宝利国际投资股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是由江阴市宝利沥青有限公司整体变更设立的股份有限公司(变更设立时名称为江苏宝利沥青股份有限公司,后变更为江苏宝利国际投资股份有限公司),设立时注册资本、实收资本(股本)为5,000万元,于2007年7月在江苏省无锡工商行政管理局注册登记。

经中国证券监督管理委员会“证监许可(2010)1334号”文核准,本公司于2010年10月向社会公众公开发行人民币普通股(A股)2,000万股,并于2010年10月26日在深圳证券交易所创业板上市交易,股票简称:宝利沥青(后变更为宝利国际),股票代码:300135。

历经多次转增股本及送红股后,截止2025年12月31日,本公司累计发行股份总数92,160万股,注册资本人民币92,160万元。

本公司注册地:江苏省江阴市云亭街道澄杨路502号。

本公司法定代表人:刘俊。

本公司控股股东、实际控制人:池州市政府国有资产监督管理委员会。

（二）公司业务性质和主要经营活动

许可项目:货物进出口;技术进出口;进出口代理(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:非金属矿物制品制造;非金属矿及制品销售;石油制品销售(不含危险化学品);以自有资金从事投资活动;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;航空运输设备销售;民用航空材料销售;机械设备销售;机械设备租赁;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);化工产品销售(不含许可类化工产品);非居住房地产租赁(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

本公司主要业务:通用型改性沥青、高强度结构沥青料、高铁专用乳化沥青、废橡塑改性沥青等专业沥青产品的生产销售;成品油等化工品销售业务;直升机及航材的销售业务;BT项目投资业务。

本公司属于其他制造业。

（三）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 14 户，详见本附注十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，同时减少 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项计提金额超过 500 万元的认定为重要。
重要的应收款项核销	公司将单项核销金额超过 300 万元的认定为重要。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项账龄超过 1 年的预付款项金额超过 500 万元的认定为重要。
重要的其他应收款核销	公司将单项核销金额超过 300 万元的认定为重要。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过 1,000 万元的认定为重要。
重要的账龄超过 1 年的应付款项	公司将单项账龄超过 1 年的应付账款金额超过 500 万元的认定为重要。
重要的账龄超过 1 年的预收款项	公司将单项账龄超过 1 年的预收款项金额超过 500 万元的认定为重要。
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将单项账龄超过 1 年的合同负债金额超过 500 万元的认定为重要。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项账龄超过 1 年的其他应付款金额超过 500 万元的认定为重要。
重要的投资活动现金流量	公司将超过 2,000 万元的认定为重要。
重要的非全资子公司	公司将单个子公司的资产总额占合并资产总额的 3%以上且金额超过 1 亿元的认定为重要。
重要的承诺事项	公司将质押及抵押资产、开立保函等事项认定为重要。
重要的或有事项	公司将极大可能产生或有义务的事项认定为重要。
重要的资产负债表日后事项	公司将期后实际控制人变更、期后对外反担保、处置及拟处置重要资产等事项认定为重要。

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) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

(2) 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，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

(3) 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的

初始投资成本。原持有股权的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公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(4) 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

(3) 合并程序

本公司以自身和各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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合

收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 处置子公司或业务

A、一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B、分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项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) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对

应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

C、购买子公司少数股权

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

D、不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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，将金融资产划分为以下三类：

以摊余成本计量的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信

用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2)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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

3)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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其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工具。但下列情况除外：

- ① 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- ② 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初

始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- ②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- ③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条 1）、2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分 (在此种情形下, 所保留的服务资产应当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:

① 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

② 终止确认部分收到的对价, 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) 之和。

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

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。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, 使用不可观察输入值。

(6) 金融工具减值

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产以及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

- 1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。
- 2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。
- 3) 如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- ① 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- ② 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；
- ③ 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；
- ④ 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- ⑤ 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使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，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 已发生信用减值的金融资产

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：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 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；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 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；
- ⑥ 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) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- ① 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- ② 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- ③ 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

④对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，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：

- 1) 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；
- 2) 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。

11、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/10. (6) 金融资产减值。

对于应收票据，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司对存在客观证据表明将无法按原有条款收回的应收票据单独确定其信用损失；当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑机构	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期计量坏账准备

商业承兑汇票组合	承兑机构	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预期，编制应收票据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。
----------	------	---

12、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/10.（6）金融资产减值。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司对存在客观证据表明将无法按原有条款收回的应收账款单独确定其信用损失；当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
政府款项	本公司以应收款项与交易对方关系为信用风险特征划分组合	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，计算预期信用损失。
存在担保的销售货款	本公司以应收款项与交易对方关系为信用风险特征划分组合	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，计算预期信用损失。
未逾期销售货款	本公司以未逾期应收款项为信用风险特征划分组合	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，计算预期信用损失。
逾期销售货款	本公司根据以往的历史经验对逾期应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的逾期账龄进行信用风险组合分类	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，计算预期信用损失。

13、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注五/10.金融工具。

14、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/10.（6）金融资产减值。

15、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

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本附注五/10.(6)金融资产减值。

16、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。主要包括原材料、在产品、产成品（库存商品）等。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

采用一次转销法。

17、持有待售资产

(1) 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

(2) 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

18、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/10. (6) 金融资产减值。

本公司在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
政府 BT 项目	本公司以应收款项与交易对方关系为信用风险特征划分组合	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，计算预期信用损失。
融资租赁项目	本公司以应收款项与交易对方关系为信用风险特征划分组合	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，计算预期信用损失。

19、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见附注五/6.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认

1) 成本法

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，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

（3）长期股权投资核算方法的转换

1)公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的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。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

2)公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

3)权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，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)成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

5)成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，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。

(5) 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；3) 与被投资单位之间发生重要交易；4) 向被投资单位派出管理人员；5) 向被投资单位提供关键技术资料。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

21、固定资产

(1) 确认条件

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

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
铁路设施	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	5-20	5	4.75-19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

(3) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(4) 固定资产后续计量及处置

1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，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。

3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

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

22、在建工程

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

（1）在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

（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。所建造的在建工程已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。

23、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件、专利权等。

1) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

A、使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地出让年限
软件	5 年	受益年限
专利权	10 年	受益年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期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。

B、使用寿命不确定的无形资产

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，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，本公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

25、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

26、长期待摊费用

（1）摊销方法

长期待摊费用，是指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 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

（2）摊销年限

类别	摊销年限	依据
零星工程改造费	5 年	受益期限
直升机及发动机、四大部件大修理费用	5-10 年	受益期限

27、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司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。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

29、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

30、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：1) 期权的行权价格；2) 期权的有效期；3) 标的股份的现行价格；4) 股价预计波动率；5) 股份的预计股利；6) 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

(3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4) 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在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，按照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。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

31、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于沥青、飞机及器材销售收入、森林护航服务收入和政府 BT（建设-移交）项目业务收入。

（1）收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义

务的投入确定履约进度)。当履约进度不能合理确定时,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。

(2) 收入确认的具体方法

本公司产品销售分为商品销售收入(沥青、飞机及器材等)、森林护航服务收入和政府 BT(建设-移交)项目业务收入,在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入,收入确认的具体判断标准为:

1) 商品销售收入(沥青、飞机及器材等)

本公司在将产品实际交付给客户,并经客户验收时确认收入的实现。

2) 森林护航服务收入

本公司根据合同约定,获取提供森林护航、应急救援服务结算单确认收入的实现。

3) 政府 BT(建设-移交)项目业务收入

政府 BT 业务经营方式为“建设-移交”,即政府或代理公司与 BT 业务承接方签订市政工程项目 BT 投资建设合同书,并授权 BT 业务承接方代理其实施投融资并进行市政工程建设,工程完工后移交政府,政府根据回购协议在规定的期限内支付回购资金和资金回报。

本公司在政府 BT 业务中承担融资职能,按建造过程中支付的工程价款并考虑合同规定的投资回报,将回购款确认为长期应收款,并将回购款与支付的工程价款之间的差额,确认为未实现融资收益,在回购期内分摊投资收益。其中,长期应收款采用摊余成本计量并按期确认利息收入,实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

(3) 特定交易的收入处理原则

1) 附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时,按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即,不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入,按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

2) 附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

3) 附有客户额外购买选择权的销售合同

公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，则综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

4) 向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

5) 售后回购

A、因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

B、应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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

32、合同成本

(1) 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

(2) 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

(3) 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

(4) 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

33、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

(2) 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	所有政府补助业务

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

34、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(1) 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：1) 该交易不是企业合并；2) 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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；

3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）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) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

35、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
----	---------------

短期租赁	租赁期限短于 12 个月的租赁
低价值资产租赁	租赁资产价值低于 10 万元的租赁

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- ①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ③合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- ④租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- ⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内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；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。

36、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

(2) 套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

1) 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

①套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

②在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

③套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

③套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

2) 公允价值套期会计处理

①套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

②被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

③被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

3) 现金流量套期会计处理

①套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

A、套期工具自套期开始的累计利得或损失；

B、被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

②套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

③现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

A、被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

B、对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

C、如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

4) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

①套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

②套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

5) 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

④套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

6) 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

- ①金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；
- ②金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

(3) 回购公司股份

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

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

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

(4) 债务重组

1) 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

2) 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括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。投资性房地产的成本，包括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。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。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。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照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计量其初始投资成本。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。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。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。

37、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后（简易征收除外），差额部分为应交增值税	13%、6%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、17%、20%、25%
教育费附加	应缴纳流转税额	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
江苏宝利国际投资股份有限公司	25%

陕西宝利沥青有限公司	25%
湖南宝利沥青有限公司	25%
新疆宝利沥青有限公司	20%
西藏宝利沥青有限公司	15%
江苏宝利建设发展有限公司	20%
宝利控股（新加坡）私人有限公司	17%
江阴市宝利沥青新材料有限公司	25%
江苏宝利航空装备投资有限公司	25%
上海宝利成翼供应链管理有限公司	25%
德清成翼航空工程技术有限公司	25%
宁波宝利乐泰贸易有限公司	25%
江苏宝利路面材料技术有限公司	20%
上海宝利乐泰企业管理有限公司	20%
安徽宝利新材料贸易有限公司	20%

2、税收优惠

（1）西部大开发战略企业所得税优惠政策

根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）》（藏政发〔2022〕11号）文件第三条：自2021年1月1日至2030年12月31日，按照《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部税务总局国家发展改革委公告2020年第23号）规定，对从事西藏鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，本公司之子公司西藏宝利沥青有限公司从事《西藏自治区鼓励类产业目录》内产业，且主营业务收入占企业收入总额超过60%，本期执行15%的企业所得税优惠税率。

（2）小型微利企业所得税优惠政策

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12号）规定：对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。本公司之子公司江苏宝利路面材料技术有限公司、新疆宝利沥青有限公司、江苏宝利建设发展有限公司、上海宝利乐泰企业管理有限公司、安徽宝利新材料贸易有限公司符合小型微利企业的条件规定，本期享受小型微利企业税收优惠。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	591.05	74,774.96
银行存款	96,466,238.79	169,104,494.02
其他货币资金	27,223,837.96	37,935,914.82
合计	123,690,667.80	207,115,183.80

其中：存放在境外的款项总额		63,041.55
---------------	--	-----------

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
信用证保证金	14,457,027.85	
期货合同保证金	2,432,500.00	9,410,626.80
外汇期权合同保证金	330,000.00	
保函保证金		720,000.00
被冻结的银行存款		173,846.64
合计	17,219,527.85	10,304,473.44

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		400.00
其中：		
银行理财产品		400.00
其中：		
合计		400.00

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0.00	
商业承兑票据	0.00	6,319,265.77
合计		6,319,265.77

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						6,375,306.43	100.00%	56,040.66	0.88%	6,319,265.77
其中：										
商业承兑汇票						6,375,306.43	100.00%	56,040.66	0.88%	6,319,265.77
合计	0.00					6,375,306.43	100.00%	56,040.66	0.88%	6,319,265.77

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的应收票据	56,040.66		56,040.66			
合计	56,040.66		56,040.66			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	276,484,071.33	254,188,812.86
1至2年	61,824,971.85	10,502,447.64
2至3年	2,915,724.14	17,428,744.86
3年以上	128,290,040.51	114,910,070.20
3至4年	17,328,744.86	12,792,165.87
4至5年	10,248,091.32	16,934,910.22
5年以上	100,713,204.33	85,182,994.11
合计	469,514,807.83	397,030,075.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	172,270,456.39	36.69%	154,602,457.33	89.74%	17,667,999.06	113,593,806.33	28.61%	113,593,806.33	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	297,244,351.44	63.31%	20,972,418.80	7.06%	276,271,932.64	283,436,269.23	71.39%	20,370,625.65	7.19%	263,065,643.58
其中：										
其中：未逾期销售货款	155,794,352.21	33.18%	778,971.78	0.50%	155,015,380.43	185,357,502.53	46.69%	926,787.51	0.50%	184,430,715.02
逾期销售货款	141,449,999.23	30.13%	20,193,447.01	14.28%	121,256,552.22	98,078,766.70	24.70%	19,443,838.14	19.82%	78,634,928.56
合计	469,514,807.83	100.00%	175,574,876.13		293,939,931.70	397,030,075.56	100.00%	133,964,431.98		263,065,643.58

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
甘肃喜易达物资有限公司			58,893,330.21	41,225,331.15	70.00%	预计无法全额收回
黄山安达尔塑业有限公司	14,979,381.46	14,979,381.46	14,924,681.46	14,924,681.46	100.00%	诉讼或预计无法收回
蛟龙通用航空有限公司	14,444,586.65	14,444,586.65	14,444,586.65	14,444,586.65	100.00%	诉讼或预计无法收回
西藏中筑路桥设备有限公司	12,140,059.56	12,140,059.56	12,140,059.56	12,140,059.56	100.00%	诉讼或预计无法收回
江阴市港业建筑工程有限公司	8,855,682.80	8,855,682.80	8,855,682.80	8,855,682.80	100.00%	诉讼或预计无法收回
甘肃祥顺源科技石化有限公司	8,380,219.10	8,380,219.10	8,380,219.10	8,380,219.10	100.00%	诉讼或预计无法收回
成都顺成兴路贸易有限公司	6,170,166.90	6,170,166.90	6,170,166.90	6,170,166.90	100.00%	诉讼或预计无法收回
陕西腾达迅商贸有限公司	5,533,437.69	5,533,437.69	5,533,437.69	5,533,437.69	100.00%	诉讼或预计无法收回
其他客户	43,090,272.17	43,090,272.17	42,928,292.02	42,928,292.02	100.00%	诉讼或预计无法收回
合计	113,593,806.33	113,593,806.33	172,270,456.39	154,602,457.33		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未逾期销售货款	155,794,352.21	778,971.78	0.50%
逾期销售货款组合	141,449,999.23	20,193,447.01	14.28%
其中：0-3 个月	71,888,083.64	718,880.86	1.00%
4-6 个月	42,643,492.56	2,132,174.62	5.00%
7-12 个月	8,361,069.96	836,107.00	10.00%
1-2 年	728,714.60	109,307.19	15.00%
2-3 年	104,899.00	31,469.70	30.00%
3-4 年	2,714,463.66	1,357,231.83	50.00%
4-5 年	5,000.00	4,000.00	80.00%
5 年以上	15,004,275.81	15,004,275.81	100.00%
合计	297,244,351.44	20,972,418.79	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	113,593,806.33	41,225,331.15	216,680.15			154,602,457.33
按组合计提坏账准备的应收账款	20,370,625.65	749,608.87	147,815.72			20,972,418.80
合计	133,964,431.98	41,974,940.02	364,495.87			175,574,876.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
甘肃喜易达物资	58,893,330.21		58,893,330.21	12.54%	41,225,331.15

有限公司					
浙江壳牌燃油有限公司	52,972,953.85		52,972,953.85	11.28%	318,970.84
安徽力聚置业有限公司	33,310,310.24		33,310,310.24	7.09%	231,849.26
北京市政路桥建材集团有限公司	29,656,544.90		29,656,544.90	6.32%	565,089.90
中国交通物资有限公司	27,858,917.73		27,858,917.73	5.93%	140,320.76
合计	202,692,056.93		202,692,056.93	43.16%	42,481,561.91

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	15,945,799.71	32,934,438.69
合计	15,945,799.71	32,934,438.69

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日，本公司认为应收款项融资不存在重大的信用风险，无需计提预期信用减值准备。

(3) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	920,844.21
合计	920,844.21

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	47,730,258.87	

合计	47,730,258.87	
----	---------------	--

(5) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	24,475,117.63	6,422,087.83
合计	24,475,117.63	6,422,087.83

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合同欺诈款	20,438,000.00	20,438,000.00
保证金及押金	8,095,342.08	3,470,418.70
股权转让款		1,250,000.00
代垫款项		443,073.50
其他款项	44,249,011.76	26,724,842.88
合计	72,782,353.84	52,326,335.08

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	25,556,852.54	4,120,640.43
1至2年	6,958,997.49	934,265.21
2至3年	900,190.76	7,253,730.73
3年以上	39,366,313.05	40,017,698.71
3至4年	6,970,352.73	8,288.00
4至5年	8,288.00	7,780,438.71
5年以上	32,387,672.32	32,228,972.00
合计	72,782,353.84	52,326,335.08

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	173,020.95	7,739,145.62	37,992,080.68	45,904,247.25
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	286,049.21		9,851,629.91	10,137,679.12
本期转回		1,440,608.66	3,593,850.00	5,034,458.66
本期转销		2,700,231.50		2,700,231.50
2025 年 12 月 31 日余额	459,070.16	3,598,305.46	44,249,860.59	48,307,236.21

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
无锡中磊环保工程技术有限公司	合同欺诈款、其他款项	20,604,165.49	1-3 年、5 年以上	28.31%	20,604,165.49
宁波港鑫东方燃供仓储有限公司	其他款项	15,863,074.60	1 年以内	21.80%	1,586,307.46
星光能源（中	其他款项	6,720,672.68	1-3 年	9.23%	6,720,672.68

国)有限公司					
广饶县环兴化工 开发有限公司	其他款项	4,928,212.03	3-4 年	6.77%	4,928,212.03
山东金石沥青股 份有限公司	其他款项	3,401,958.00	5 年以上	4.67%	3,401,958.00
合计		51,518,082.80		70.78%	37,241,315.66

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	68,105,443.57	98.63%	104,370,469.46	85.29%
1 至 2 年	213,669.91	0.31%	17,345,583.25	14.17%
2 至 3 年	80,884.93	0.12%	58,741.20	0.05%
3 年以上	651,749.15	0.94%	597,994.40	0.49%
合计	69,051,747.56		122,372,788.31	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
浙江金投能源有限公司	13,853,198.35	20.06	1 年以内	尚未提货
ST.PETERSBURG KRASNY OCTIABR JSC	8,296,875.60	12.02	1 年以内	尚未提货
珠海横琴宏天商贸有限公司	7,220,682.44	10.46	1 年以内	尚未提货
JSC PMZ VOSKHOD	4,742,467.44	6.87	1 年以内	尚未提货
浙江浙期实业有限公司	3,916,247.78	5.67	1 年以内	尚未提货
合计	38,029,471.61	55.08		

其他说明：

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	220,546,227.99	5,438,649.80	215,107,578.19	107,826,455.48	262,179.68	107,564,275.80
库存商品	52,257,817.95	427,896.19	51,829,921.76	42,023,686.38	346,998.66	41,676,687.72
合计	272,804,045.94	5,866,545.99	266,937,499.95	149,850,141.86	609,178.34	149,240,963.52

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	262,179.68	5,389,895.33		213,425.21		5,438,649.80
库存商品	346,998.66	185,079.47		104,181.94		427,896.19
合计	609,178.34	5,574,974.80		317,607.15		5,866,545.99

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	3,021,200.00	5,299,356.00
一年内到期的定期存单	300,000,000.00	60,000,000.00
一年内到期的定期存单应计利息	27,048,328.77	6,138,541.55
合计	330,069,528.77	71,437,897.55

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证及留抵增值税	30,888,370.74	15,598,438.05
预缴所得税	12,050,959.04	12,015,749.14
保理投资	3,105,714.96	3,105,714.96

减：保理投资减值准备		-1,832,314.96	-1,472,514.96
应收债权（注）		25,187,742.60	25,187,742.60
减：应收债权坏账准备		-6,694,909.69	-3,171,424.30
合计		62,705,562.69	51,263,705.49

其他说明：

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
权益工具投资—成本	3,138,113.21	3,138,113.21						
权益工具投资—公允价值变动	-23,113.21	-23,113.21				-23,113.21		
合计	3,115,000.00	3,115,000.00				-23,113.21		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

12、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期应收款	20,000,000.00	16,978,800.00	3,021,200.00	20,000,000.00	14,700,644.00	5,299,356.00	

政府 BT 项目	91,499,042.55	91,499,042.55		91,499,042.55	91,499,042.55		
减：未实现融资收益	39,848,614.00	39,848,614.00		39,848,614.00	39,848,614.00		
其中：一年内到期的长期应收款	71,650,428.55	68,629,228.55	3,021,200.00	71,650,428.55	66,351,072.55	5,299,356.00	
长期应收款报表列示							

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
融资租赁款	14,700,644.00	2,278,156.00				16,978,800.00
政府 BT 项目	51,650,428.55					51,650,428.55
合计	66,351,072.55	2,278,156.00				68,629,228.55

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

(3) 计提预期信用损失较大的长期应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
吉林市城市建设控股集团有限公司	42,003,181.70	42,003,181.70	100.00	预计无法收回
江苏山水环境建设集团吉林市市政工程有限公司	9,647,246.85	9,647,246.85	100.00	预计无法收回
黄山安达尔塑业有限公司	20,000,000.00	16,978,800.00	84.89	预计无法全部收回
合计	71,650,428.55	68,629,228.55		

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资—成本	34,885,300.00	
合计	34,885,300.00	

其他说明：

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	36,823,628.61			36,823,628.61
2.本期增加金额	25,401,860.00			25,401,860.00
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	25,401,860.00			25,401,860.00
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	62,225,488.61			62,225,488.61
二、累计折旧和累计				

摊销				
1.期初余额	19,836,239.39			19,836,239.39
2.本期增加金额	3,399,956.16			3,399,956.16
(1) 计提或摊销	1,894,776.12			1,894,776.12
(2) 固定资产转入	1,505,180.04			1,505,180.04
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	23,236,195.55			23,236,195.55
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	10,389,341.56			10,389,341.56
(1) 计提	10,389,341.56			10,389,341.56
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	10,389,341.56			10,389,341.56
四、账面价值				
1.期末账面价值	28,599,951.50			28,599,951.50
2.期初账面价值	16,987,389.22			16,987,389.22

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	119,106,314.71	314,311,014.31

合计		119,106,314.71		314,311,014.31
----	--	----------------	--	----------------

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	铁路设施	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	164,147,213.64	21,821,021.93	284,972,280.17	228,472,253.33	18,923,556.33	718,336,325.40
2.本期增加金额			984,919.30	2,465,084.17	456,460.91	3,906,464.38
(1) 购置			984,919.30	2,465,084.17	456,460.91	3,906,464.38
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	25,401,860.00		23,811,954.51	207,765,942.69	7,255,655.38	264,235,412.58
(1) 处置或报废			23,811,954.51	207,765,942.69	7,255,655.38	238,833,552.58
(2) 转入投资性房地产	25,401,860.00					25,401,860.00
4.期末余额	138,745,353.64	21,821,021.93	262,145,244.96	23,171,394.81	12,124,361.86	458,007,377.20
二、累计折旧						
1.期初余额	80,454,056.22	9,095,311.53	214,835,555.28	85,938,978.98	13,672,132.88	403,996,034.89
2.本期增加金额	6,533,125.84	1,057,696.32	8,881,215.86	5,767,711.41	707,942.19	22,947,691.62
(1) 计提	6,533,125.84	1,057,696.32	8,881,215.86	5,767,711.41	707,942.19	22,947,691.62
3.本期减少金额	1,505,180.04		4,235,799.52	78,596,288.92	3,734,671.74	88,071,940.22
(1) 处置或报废			4,235,799.52	78,596,288.92	3,734,671.74	86,566,760.18
(2) 转入投资性房地产	1,505,180.04					1,505,180.04
4.期末余额	85,482,002.02	10,153,007.85	219,480,971.62	13,110,401.47	10,645,403.33	338,871,786.29
三、减值准备						
1.期初余额			29,276.20			29,276.20
2.本期增						

加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额			29,276.20			29,276.20
四、账面价值						
1.期末账面价值	53,263,351.62	11,668,014.08	42,634,997.14	10,060,993.34	1,478,958.53	119,106,314.71
2.期初账面价值	83,693,157.42	12,725,710.40	70,107,448.69	142,533,274.35	5,251,423.45	314,311,014.31

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	459,532.56

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	416,990.79	553,762.25
合计	416,990.79	553,762.25

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星项目	416,990.79		416,990.79	553,762.25		553,762.25
合计	416,990.79		416,990.79	553,762.25		553,762.25

(2) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
----	--------	------	----

一、账面原值			
1.期初余额	4,350,076.07		4,350,076.07
2.本期增加金额	10,777,115.51	4,424,778.76	15,201,894.27
新增租赁	10,777,115.51	4,424,778.76	15,201,894.27
3.本期减少金额	4,350,076.07	4,424,778.76	8,774,854.83
租赁到期	4,350,076.07	4,424,778.76	8,774,854.83
4.期末余额	10,777,115.51		10,777,115.51
二、累计折旧			
1.期初余额	2,900,050.68		2,900,050.68
2.本期增加金额	2,465,684.59	4,424,778.76	6,890,463.35
(1) 计提	2,465,684.59	4,424,778.76	6,890,463.35
3.本期减少金额	4,108,405.13	4,424,778.76	8,533,183.89
(1) 处置			
租赁到期	4,108,405.13	4,424,778.76	8,533,183.89
4.期末余额	1,257,330.14		1,257,330.14
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	9,519,785.37		9,519,785.37
2.期初账面价值	1,450,025.39		1,450,025.39

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	90,811,522.55	150,000.00		6,138,585.27	97,100,107.82
2.本期增加金额					

置	(1) 购				
	(2) 内 部研发				
	(3) 企 业合并增加				
	3.本期减少 金额				
	(1) 处 置				
	4.期末余额	90,811,522.55	150,000.00	6,138,585.27	97,100,107.82
	二、累计摊销				
	1.期初余额	23,098,790.13	150,000.00	3,234,584.21	26,483,374.34
	2.本期增加 金额	1,825,070.52		481,631.88	2,306,702.40
	(1) 计 提	1,825,070.52		481,631.88	2,306,702.40
	3.本期减少 金额				
	(1) 处 置				
	4.期末余额	24,923,860.65	150,000.00	3,716,216.09	28,790,076.74
	三、减值准备				
	1.期初余额				
	2.本期增加 金额				
	(1) 计 提				
	3.本期减少 金额				
	(1) 处 置				
	4.期末余额				
	四、账面价值				
	1.期末账面 价值	65,887,661.90		2,422,369.18	68,310,031.08
	2.期初账面 价值	67,712,732.42		2,904,001.06	70,616,733.48

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
零星工程改造费	2,607,145.12	3,111,324.93	1,171,970.88		4,546,499.17
直升机及发动机、四大部件大修理费用	10,695,782.74		247,915.85	10,447,866.89	
合计	13,302,927.86	3,111,324.93	1,419,886.73	10,447,866.89	4,546,499.17

其他说明：

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	227,070,822.45	52,953,052.08	161,163,725.26	36,276,703.21
内部交易未实现利润	7,629,308.18	1,846,354.77	16,350,298.10	4,000,731.59
可抵扣亏损	119,669,100.00	29,917,275.00	100,883,282.80	25,220,820.70
未到票成本费用	32,937,837.48	8,234,459.37		
租赁负债	9,638,642.23	2,365,395.73	1,219,166.15	243,833.23
公允价值变动	274,733.21	68,683.30	2,407,463.21	482,648.30
递延收益	25,726.40	6,431.60		
合计	397,246,169.95	95,391,651.85	282,023,935.52	66,224,737.03

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
短期借款	644,550.67	161,137.67	1,654,500.97	413,625.25
固定资产折旧差异	632,443.35	158,110.84	1,364,115.79	341,028.95
使用权资产	9,519,785.37	2,336,225.17	1,188,664.86	237,732.97
合计	10,796,779.39	2,655,473.68	4,207,281.62	992,387.17

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存单				300,000,000.00		300,000,000.00
定期存单应计利息				18,116,500.00		18,116,500.00
合计				318,116,500.00		318,116,500.00

其他说明：

22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,219,527.85	17,219,527.85		详见本附注七/注释1	10,304,473.44	10,304,473.44		详见本附注七/注释1
应收票据					3,633,027.48	3,633,027.48		票据质押 开立票据 融资借款
应收款项 融资	920,844.21	920,844.21		为开立应 付票据而 质押				
应收账款	15,032,961.01	15,032,961.01		供应链票 据融资借 款				
其他非流 动资产 (含1年 内到期)	300,000.00	300,000.00		质押定期 存单开立 信用证融 资借款、 票据融资 借款	300,000.00	300,000.00		质押定期 存单开立 信用证融 资借款、 票据融资 借款
合计	333,173,333.07	333,173,333.07			313,937,500.92	313,937,500.92		

其他说明：

23、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	149,960,000.00	124,750,000.00
信用借款	5,000,000.00	
信用证融资借款	210,000,000.00	480,000,000.00
减：未确认融资费用	-543,042.89	-1,643,951.63
票据融资借款	180,000,000.00	5,381,046.34
减：未确认融资费用	-101,507.78	-10,549.34
供应链票据融资借款	15,824,169.48	
未到期应付利息	103,574.37	136,833.58
合计	560,243,193.18	608,613,378.95

短期借款分类的说明：

24、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期货合约	251,620.00	2,384,350.00
合计	251,620.00	2,384,350.00

其他说明：

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付商品及劳务采购款	64,880,149.89	85,913,560.90
应付长期资产采购款	1,441,981.06	1,458,031.80
合计	66,322,130.95	87,371,592.70

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	5,081,686.88	14,644,773.73
合计	5,081,686.88	14,644,773.73

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	3,801,500.00	13,921,320.00
代收款	306,122.00	306,122.00
其他	974,064.88	417,331.73
合计	5,081,686.88	14,644,773.73

其他说明：

27、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收飞机航材租赁款		119,837.69

合计		119,837.69
----	--	------------

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收沥青、飞机配件销售款	31,316,895.84	32,420,026.86
合计	31,316,895.84	32,420,026.86

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
航天科工金融租赁有限公司	8,318,584.07	劳务尚未提供完成
合计	8,318,584.07	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,670,323.63	38,145,294.53	37,600,299.34	7,215,318.82
二、离职后福利-设定提存计划	188,571.26	4,050,485.68	4,052,485.45	186,571.49
三、辞退福利	919,483.82	1,953,525.13	2,805,008.95	68,000.00
合计	7,778,378.71	44,149,305.34	44,457,793.74	7,469,890.31

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,457,776.45	32,681,859.47	32,135,029.52	7,004,606.40
2、职工福利费		1,224,851.74	1,224,851.74	
3、社会保险费	105,429.06	2,216,740.50	2,215,576.12	106,593.44
其中：医疗保险费	100,968.30	2,035,788.67	2,034,351.22	102,405.75
工伤保险费	2,995.61	121,316.74	120,861.51	3,450.84
生育保险费	1,465.15	59,635.09	60,363.39	736.85
4、住房公积金	80,365.00	1,911,939.65	1,910,550.65	81,754.00
5、工会经费和职工教育经费	26,753.12	109,903.17	114,291.31	22,364.98

合计	6,670,323.63	38,145,294.53	37,600,299.34	7,215,318.82
----	--------------	---------------	---------------	--------------

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	182,772.30	3,921,158.34	3,923,107.44	180,823.20
2、失业保险费	5,798.96	129,327.34	129,378.01	5,748.29
合计	188,571.26	4,050,485.68	4,052,485.45	186,571.49

其他说明：

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,267,517.89	9,365,010.09
企业所得税	2,276,312.21	1,405,001.93
个人所得税	150,919.83	167,934.09
城市维护建设税	122,799.95	653,032.94
印花税	381,077.44	504,867.27
房产税	219,808.92	219,808.92
土地使用税	217,592.61	155,793.46
教育费附加	98,672.97	466,452.09
其他	9,830.68	22,408.64
合计	5,744,532.50	12,960,309.43

其他说明：

31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,935,464.08	1,219,166.15
合计	1,935,464.08	1,219,166.15

其他说明：

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,040,840.17	1,860,798.17
合计	1,040,840.17	1,860,798.17

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁付款额	11,162,953.44	1,232,128.21
减：未确认融资费用	-1,183,792.14	-12,962.06
减：一年内到期的租赁负债	-1,935,464.08	-1,219,166.15
合计	8,043,697.22	

其他说明：

34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,437,226.40	27,000.00	829,452.04	3,634,774.36	详见下表
合计	4,437,226.40	27,000.00	829,452.04	3,634,774.36	

其他说明：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	加：其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
土地补助	1,480,116.00		40,366.80		1,439,749.20	与资产相关
RTO 蓄热燃烧废气处理技术改造项目	1,485,416.65		155,000.04		1,330,416.61	与资产相关
省科技成果转化资金	1,353,133.57		609,091.68		744,041.89	与资产相关
低氮有机热载体炉项目补助	86,893.44		13,719.96		73,173.48	与资产相关
环保智能门禁建设联网项目补贴	31,666.74	27,000.00	11,273.56		47,393.18	与资产相关
合计	4,437,226.40	27,000.00	829,452.04		3,634,774.36	

35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	921,600,000.00						921,600,000.00

其他说明：

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	35,256,006.19			35,256,006.19
合计	35,256,006.19			35,256,006.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

37、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
维护公司价值及股东权益而回购股份	15,523,385.02			15,523,385.02
合计	15,523,385.02			15,523,385.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

38、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	677,782.66	-11,015.81				-11,015.81		666,766.85
外币财务报表折算差额	677,782.66	-11,015.81				-11,015.81		666,766.85
其他综合收益合计	677,782.66	-11,015.81				-11,015.81		666,766.85

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	61,661,358.00			61,661,358.00
合计	61,661,358.00			61,661,358.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期未分配利润	-39,002,948.53	-60,820,845.70
调整后期初未分配利润	-39,002,948.53	-60,820,845.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-98,474,864.21	22,302,227.95
减：提取法定盈余公积		484,330.78
应付普通股股利	9,215,752.17	
期末未分配利润	-146,693,564.91	-39,002,948.53

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,359,961,708.95	1,338,231,401.03	1,958,331,391.64	1,886,320,776.37
其他业务	7,393,412.30	8,487,283.62	11,140,539.72	10,410,759.22
合计	1,367,355,121.25	1,346,718,684.65	1,969,471,931.36	1,896,731,535.59

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

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
----	-----	--------	-----	--------

营业收入金额	1,367,355,121.25	合并范围内的营业收入总额	1,969,471,931.36	合并范围内的营业收入总额
营业收入扣除项目合计金额	7,393,412.30	与主营业务无关的业务收入	11,140,539.72	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.54%		0.57%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	7,393,412.30	1、客户延期付款利息收入 2,794,340.48 元；2、材料销售收入 4,483,236.38 元；3、废旧物资销售收入 11,110.63 元；3、固定资产出租收入 104,724.81 元	11,140,539.72	1、客户延期付款利息收入 3,978,786.85 元；2、材料销售收入 6,995,409.91 元；3、废旧物资销售收入 61,205.32 元；3、固定资产出租收入 105,137.64 元
与主营业务无关的业务收入小计	7,393,412.30	与主营业务无关的业务收入	11,140,539.72	与主营业务无关的业务收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	1,359,961,708.95	与主营业务相关的业务收入	1,958,331,391.64	与主营业务相关的业务收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		本期发生额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					1,367,355,121.25	1,346,718,684.65	1,367,355,121.25	1,346,718,684.65
其中：								
商品销售					1,269,885,945.42	1,256,608,060.75	1,269,885,945.42	1,256,608,060.75
飞行器及航材租赁					15,396,043.52	11,755,913.09	15,396,043.52	11,755,913.09
其他收入					82,073,132.31	78,354,710.81	82,073,132.31	78,354,710.81
按经营地区分类								
其中：								
					1,367,355,121.25	1,346,718,684.65	1,367,355,121.25	1,346,718,684.65
市场或客户类型								

其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	943,695.64	1,233,250.41

教育费附加	861,224.08	886,745.61
房产税	1,163,667.34	1,143,158.06
土地使用税	1,139,201.62	909,869.09
车船使用税	18,150.00	25,939.20
印花税	1,588,939.62	2,054,166.24
其他	66,895.56	129,389.12
合计	5,781,773.86	6,382,517.73

其他说明：

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,636,822.90	29,741,051.71
咨询服务费	10,836,728.80	5,619,596.94
折旧与摊销	8,971,982.26	10,050,884.73
业务招待费	3,577,091.25	4,882,814.63
办公费	2,550,391.99	2,222,078.52
安全环保费	1,823,930.38	1,809,290.72
差旅费	1,313,268.79	2,861,025.75
修理费	185,369.71	351,606.82
其他费用	4,623,555.97	3,440,002.26
合计	59,519,142.05	60,978,352.08

其他说明：

44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,249,749.86	3,807,122.28
业务招待费	1,765,922.35	2,954,776.61
差旅费	587,574.00	773,810.81
服务费	339,700.11	2,607,725.49
办公费	213,600.14	322,865.70
折旧费	171,436.27	193,161.37
招标费	90,194.26	57,164.83
其他	141,327.11	38,736.93
合计	8,559,504.10	10,755,364.02

其他说明：

45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	6,309,413.35	8,659,070.07
材料投入	1,945,122.36	7,780,905.23
折旧及摊销	647,810.91	1,386,089.60
其他	291,600.15	1,270,988.24
合计	9,193,946.77	19,097,053.14

其他说明：

46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	12,008,890.12	26,821,883.05
减：利息收入	10,323,082.25	13,983,801.29
汇兑损益	1,368,693.63	-96,679.02
其他	2,501,415.63	1,453,869.58
合计	5,555,917.13	14,195,272.32

其他说明：

47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,905,054.04	1,184,833.04
代扣代缴个人所得税手续费	57,327.25	35,656.59
债务重组收益		31,811,570.24
其他		18,415.56
合计	7,962,381.29	33,050,475.43

48、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
期货合约	2,132,730.00	-2,350,350.00
期权合约		-21,157.04
合计	2,132,730.00	-2,371,507.04

其他说明：

49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货合约投资收益	6,136,053.21	2,979,359.74
处置子公司产生的投资收益	-2,207,060.84	-5,095,727.34
理财产品投资收益	570,710.71	361,010.16

回购期 BT 项目投资收益		-11,599,251.87
期权合约投资收益	-24,805.00	-2,001,077.70
标准仓单交易投资收益		1,044,547.35
其他权益工具投资持有期间的股利收入		318,300.70
合计	4,474,898.08	-13,992,838.96

其他说明：

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-52,819,065.34	19,746,270.51
合计	-52,819,065.34	19,746,270.51

其他说明：

51、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-5,574,974.80	-1,535,202.30
三、投资性房地产减值损失	-10,389,341.56	
合计	-15,964,316.36	-1,535,202.30

其他说明：

52、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产、无形资产处置利得或损失	37,295,349.57	570,146.84
使用权资产处置利得或损失	-664,954.50	
持有待售资产处置利得或损失		21,604,988.95
合计	36,630,395.07	22,175,135.79

53、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
赔偿收入		325,168.15	
其他	273,292.07	1,580,684.79	273,292.07
合计	273,292.07	1,905,852.94	273,292.07

其他说明：

54、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失	165,634.23	244,062.99	165,634.23
其他	738,808.86	3,104,368.65	738,808.86
合计	904,443.09	3,348,431.64	904,443.09

其他说明：

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,170,141.75	5,154,689.30
递延所得税费用	-27,503,828.31	-6,242,665.10
合计	-12,333,686.56	-1,087,975.80

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-86,187,975.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	-21,546,993.90
子公司适用不同税率的影响	5,232,971.47
调整以前期间所得税的影响	111,854.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	436,079.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,793,896.33
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	8,034,508.79
研发费用加计扣除的影响	-2,161,749.93
实际税率与递延所得税率差异的影响	353,539.03
所得税费用	-12,333,686.56

其他说明：

56、其他综合收益

详见附注七/38.其他综合收益。

57、现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的利息收入	7,529,795.03	2,619,151.52
收回信用证、保函保证金	49,258,973.38	5,440,000.00
收到的政府补助收入	7,102,602.00	447,071.29
收到的其他收入、单位往来款等	1,993,245.58	6,961,951.68
解除冻结的银行存款	173,846.64	3,000,000.00
合计	66,058,462.63	18,468,174.49

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付信用证、保函保证金	63,716,001.23	
支付的付现费用	30,190,718.20	30,633,675.27
支付备用金、单位往来款等	5,905,153.91	5,997,271.63
合计	99,811,873.34	36,630,946.90

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	50,000,400.00	70,000,000.00
收回外汇期权合约保证金	3,265,644.06	
合计	53,266,044.06	70,000,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	50,000,400.00	70,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	217,994,851.78	81,652,946.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-183,316.90	30,169,451.90
合计	267,811,934.88	181,822,398.82

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	50,000,000.00	70,000,400.00
支付外汇期权合约保证金	3,595,644.06	
支付 BT 项目款		10,199,644.26
支付其他		877,387.11
合计	53,595,644.06	81,077,431.37

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	50,000,000.00	70,000,400.00
权益工具投资	34,885,300.00	
合计	84,885,300.00	70,000,400.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回的筹资保证金	60,000,000.00	145,000,000.00
合计	60,000,000.00	145,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付融资性售后回租款		65,565,229.78
支付的筹资保证金		40,000,000.00
支付的租赁负债	6,865,182.68	2,921,798.15
回购本公司股份支付的现金		15,523,385.02
合计	6,865,182.68	124,010,412.95

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	608,613,378.95	811,810,277.77	11,405,649.09	869,838,093.77	1,748,018.86	560,243,193.18
租赁负债	1,219,166.15		15,505,761.18	6,496,851.24	248,914.79	9,979,161.30
合计	609,832,545.10	811,810,277.77	26,911,410.27	876,334,945.01	1,996,933.65	570,222,354.48

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-73,854,289.03	18,049,567.01
加：资产减值准备	68,783,381.70	-18,211,068.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,842,467.74	34,093,547.68
使用权资产折旧	6,890,463.35	3,012,030.41
无形资产摊销	2,306,702.40	2,468,776.93
长期待摊费用摊销	1,419,886.73	1,971,265.79
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）	-36,630,395.07	-22,175,135.79
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	165,634.23	244,062.99
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,132,730.00	2,371,507.04
财务费用（收益以“-”号填列）	12,065,058.81	26,336,690.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,474,898.08	13,992,838.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-29,166,914.82	-3,546,205.31
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,663,086.51	-2,702,238.09
存货的减少（增加以“-”号填列）	-123,271,511.23	62,259,647.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-56,017,151.49	252,605,147.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-42,969,357.90	-141,112,869.79
其他	-14,539,479.89	-27,103,553.69
经营活动产生的现金流量净额	-264,920,046.04	202,554,011.55
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	106,471,139.95	196,810,710.36
减：现金的期初余额	196,810,710.36	235,826,721.03
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	-90,339,570.41	-39,016,010.67

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-183,316.90
其中：	
前期处置子公司本期支付的后续支出	183,316.90
处置子公司收到的现金净额	-183,316.90

其他说明：

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	106,471,139.95	196,810,710.36
其中：库存现金	591.05	74,774.96
可随时用于支付的银行存款	96,466,238.79	168,930,647.38
可随时用于支付的其他货币资金	10,004,310.11	27,805,288.02
三、期末现金及现金等价物余额	106,471,139.95	196,810,710.36

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			17,504,527.60
其中：美元	2,379,348.40	7.0288	16,723,964.03
欧元	94,780.35	8.2355	780,563.57
港币			
其他应收款			3,272,482.76
其中：美元	465,582.00	7.0288	3,272,482.76
应收账款			
其中：美元			
欧元			

港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			27,703,862.32
其中：美元	3,941,478.25	7.0288	27,703,862.32

其他说明：

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

适用 不适用

本公司境外主要子公司为新加坡宝利，经营地为新加坡，新加坡宝利经营等以美元进行计价及结算，故新加坡宝利以美元作为记账本位币，本期该子公司的记账本位币未发生变化。

60、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本公司短期租赁和低价值资产租赁的年租金不含税金额 11.28 万元，本期确认租赁费 11.28 万元。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋	104,724.81	
直升机及配件	15,396,043.52	
合计	15,500,768.33	

作为出租人的融资租赁

□适用 □不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

□适用 □不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发项目	9,193,946.77	19,097,053.14
合计	9,193,946.77	19,097,053.14
其中：费用化研发支出	9,193,946.77	19,097,053.14

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

1、2025 年 12 月，本公司注销全资子公司江苏宝利沥青有限公司。

2、本公司于 2025 年 10 月设立全资子公司安徽宝利新材料贸易有限公司。安徽宝利新材料贸易有限公司注册资本 5,000 万元，实收资本为 0，该子公司自实际设立日起纳入本公司合并范围。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
陕西宝利沥青有限公司	80,000,000.00	陕西	陕西省杨凌示范区	沥青的生产、销售等	100.00%	0.00%	投资设立
湖南宝利沥青有限公司	60,000,000.00	湖南	湖南省望城县经济开发区	沥青的生产、销售等	100.00%	0.00%	投资设立
新疆宝利沥青有限公司	60,000,000.00	新疆	克拉玛依区兴农路	沥青的生产、销售等	100.00%	0.00%	投资设立
西藏宝利沥青有限公司	40,000,000.00	西藏	拉萨市堆龙德庆县工业园管委会 2-4 号	沥青的生产、销售等	65.00%	0.00%	投资设立
江苏宝利建设发展有限公司	80,000,000.00	江苏及吉林	江阴市临港新城滨江西路 2 号 1 幢	工程项目的建设、管理	100.00%	0.00%	投资设立

			218 室				
宝利控股 (新加坡) 私人有限公司	10,900,000.0 0	新加坡	新加坡	沥青和高强度结构沥青料的销售, 投资等	100.00%	0.00%	投资设立 (美元)
江阴市宝利 沥青新材料 有限公司	50,000,000.0 0	江苏	江阴市澄江 中路 159 号 A415	沥青材料研 发、销售	100.00%	0.00%	投资设立
江苏宝利航 空装备投资 有限公司	200,000,000. 00	江苏	江阴市云亭 镇工业园区	航空产业投 资等	100.00%	0.00%	投资设立
上海宝利成 翼供应链管理 有限公司	15,750,500.0 0	上海	中国(上 海)自由贸 易试验区	供应链管理 服务、国际 货物运输代 理等	0.00%	100.00%	投资设立 (美元)
德清成翼航 空工程技术 有限公司	30,000,000.0 0	浙江	浙江省湖州 市德清县雷 甸镇白云南 路 866 号	航空工程技 术的开发、 机场设备租 赁等	0.00%	100.00%	投资设立
宁波宝利乐 泰贸易有限 公司	50,000,000.0 0	浙江	浙江省宁波 市大榭开发 区永丰路 128 号 37 幢 219-2 室	沥青贸易	100.00%	0.00%	投资设立
江苏宝利路 面材料技术 有限公司	10,000,000.0 0	江苏	江阴市长江 路 777 号 19 号楼 409 室 (东方广场)	道路材料的 技术研发、 转让、咨 询、服务	100.00%	0.00%	投资设立
上海宝利乐 泰企业管理 有限公司	5,000,000.00	上海	上海市闵行 区沪青平公 路 277 号 5 楼	企业管理、 咨询、服务	100.00%	0.00%	投资设立
安徽宝利新 材料贸易有 限公司	5,000,000.00	安徽	安徽省池州 市贵池区江 口街道高新 区通港路 89 号	沥青销售等	100.00%		投资设立

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
西藏宝利沥青有限公司	35.00%	24,620,575.18		

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
西藏宝利沥青有限公司	51,525,159.04	87,773,071.31	139,298,230.35	218,795,555.23		218,795,555.23	29,629,376.60	97,085,356.67	126,714,733.27	197,059,233.78		197,059,233.78

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
西藏宝利沥青有限公司	84,647,477.11	-9,152,824.37	-9,152,824.37	25,493,594.03	115,816,710.81	-12,150,459.83	-12,150,459.83	805,901.96

其他说明：

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

 适用 □ 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	4,437,226.40	27,000.00		829,452.04		3,634,774.36	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	7,905,054.04	184,833.04

其他说明

计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
省科技成果转化资金	609,091.68	609,091.68	与资产相关
土地补助	40,366.80	40,366.80	与资产相关
低氮有机热载体炉项目补助	13,719.96	13,719.96	与资产相关
环保智能门禁系统安装联网奖补	11,273.56	9,999.96	与资产相关
RTO 蓄热燃烧废气处理技术改造项目	155,000.04	64,583.35	与资产相关
宁波经济技术开发区大榭经济发展中心产业政策奖补	3,900,000.00		与收益相关
2024 年度（第一批）西藏自治区中小企业发展专项资金	3,000,000.00		与收益相关
江阴高新技术产业开发区科技创新专项资金	80,000.00		与收益相关
2024 年度示范区经济增长奖	50,000.00		与收益相关
江阴市高新技术企业奖补	40,000.00	40,000.00	与收益相关
云亭街道融入绮山湖科创谷建设提升科技创新水平的配套政策奖励	3,000.00		与收益相关
稳岗补贴	2,602.00	73,971.29	与收益相关
江阴市科技局“霞客之光”C 类项目立项拨款		100,000.00	与收益相关
江阴市工业和信息化转型升级专项资金补助		66,100.00	与收益相关
云亭街道科技创新奖励		50,000.00	与收益相关
江阴市人社局人才发展资金奖补		50,000.00	与收益相关
云亭街道产业强市奖补		30,000.00	与收益相关
云亭街道国家级重大人才工程项目申报工作补贴		20,000.00	与收益相关
2022 年度企业经济发展突出贡献		15,000.00	与收益相关
上海市吸收应届生就业补贴		2,000.00	与收益相关
合计	7,905,054.04	1,184,833.04	

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款、银行借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理性、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，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。除附注十五、承诺及或有事项所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情如下：

项目	账面余额	减值准备
应收账款	469,514,807.83	175,574,876.13
其他应收款	72,782,353.84	48,307,236.21
其他流动资产（保理投资及应收债权）	28,293,457.56	8,527,224.65
长期应收款（含一年内到期的款项）	71,650,428.55	68,629,228.55
合计	642,241,047.78	301,038,565.54

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司除对合并范围内子公司提供财务担保外，无对外提供财务担保的情况，对合并范围内子公司财务担保情况参见本附注十四、4、(2)关联担保情况。本公司管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况及其所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险未显著增加。因此，本公司按照相当于上述财务担保合同未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。报告期内，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。根据本公司管理层的评估，相关财务担保无重大预期减值准备。

（2）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目按合同剩余期限列示如下：

项目	1 年以内	1 年以上	合计
非衍生金融负债			
短期借款	560,243,193.18		560,243,193.18
应付账款	66,322,130.95		66,322,130.95
其他应付款	5,081,686.88		5,081,686.88
租赁负债	1,935,464.08	8,043,697.22	9,979,161.30
非衍生金融负债小计	633,582,475.09	8,043,697.22	641,626,172.31
衍生金融负债	251,620.00		251,620.00
合计	633,834,095.09	8,043,697.22	641,877,792.31

(3) 市场风险

1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约来达到规避汇率风险的目的。

①截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元项目	其他项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	16,723,964.03	780,563.57	17,504,527.60
其他应收款	3,272,482.76		3,272,482.76
小计	19,996,446.79	780,563.57	20,777,010.36
外币金融负债：			
应付账款	27,703,862.32		27,703,862.32
小计	27,703,862.32		27,703,862.32

②敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元金融资产和金融负债。如果人民币对美元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 51.95 万元。

2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。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。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无以浮动利率计息的有息负债。

3) 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
----	-------------	---------------	---------------------	----------------	----------------

其他说明

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

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

适用 不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
----	------------	----------

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			50,831,099.71	50,831,099.71
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			50,831,099.71	50,831,099.71
（二）权益工具投资			34,885,300.00	34,885,300.00
（3）应收款项融资			15,945,799.71	15,945,799.71
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			3,115,000.00	3,115,000.00
（三）其他权益工具投资			3,115,000.00	3,115,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			53,946,099.71	53,946,099.71
（六）交易性金融负债	251,620.00			251,620.00
衍生金融负债	251,620.00			251,620.00
持续以公允价值计量的负债总额	251,620.00			251,620.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司以期货合约在上海期货交易所挂牌价格，作为持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据。

3、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

1、本公司持有的应收款项融资（银行承兑汇票）剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

2、本公司持有的其他权益工具投资是非交易性权益投资工具，公司在计量日采用特定估值技术确定公允价值。

3、本公司持有的其他非流动金融资产是交易性权益投资工具，公司在计量日采用特定估值技术确定公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
池州投科股权投资基金合伙企业（有限合伙）	安徽省池州市贵池区池阳街道池阳路2号4楼	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	7.6 亿元人民币	22.57%	22.57%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是池州市政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十/1.在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
池州市乡村振兴产业发展有限公司	池州市政府国有资产监督管理委员会控制的其他公司
周德洪	原实控人，现对本公司持股 5%以上的股东
周文彬	原实际控制人周德洪之子
周文婷	原实际控制人周德洪之女
KAILI BI	周文彬之配偶
徐浩宸	周文婷之配偶
上海郅文实业有限公司	徐浩宸控制的其他公司
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明：

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
池州市乡村振兴产业发展有限公司	购买商品	47,000.00		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(1) 截止 2025 年 12 月 31 日，事项未结清，相应担保事项未解除的情况

担保方	被担保方	担保内容	担保金额 (原币、 万元)	担保金额 (本币、 万元)	起始时间	终止时间	担保是否已经履行完毕
航空装备	宝利国际	短期借款	2,000.00	2,000.00	2025-9-9	2026-9-9	否
航空装备	宝利国际	短期借款	5,000.00	5,000.00	2025-12-26	2026-12-10	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	上海乐泰	短期借款	999.00	999.00	2025-1-21	2026-1-19	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	陕西宝利	短期借款	250.00	250.00	2025-5-21	2026-5-20	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	陕西宝利	短期借款	749.00	749.00	2025-6-26	2026-6-10	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	路面技术	短期借款	500.00	500.00	2025-5-22	2026-5-20	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	路面技术	短期借款	500.00	500.00	2025-5-22	2026-5-20	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	湖南宝利	短期借款	999.00	999.00	2025-4-22	2026-4-20	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	新疆宝利	短期借款	999.00	999.00	2025-5-23	2026-5-20	否

担保方	被担保方	担保内容	担保金额 (原币、 万元)	担保金额 (本币、 万元)	起始时间	终止时间	担保是 否已经 履行完 毕
彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸							
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	上海成翼	短期借款	500.00	500.00	2025-4-21	2026-4-20	否
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	上海成翼	短期借款	500.00	500.00	2025-4-21	2026-4-20	否
航空装备、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	宝利国际	信用证借款	6,000.00	6,000.00	2025-3-5	2026-3-2	否
航空装备、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	宝利国际	信用证借款	5,000.00	5,000.00	2025-3-28	2026-3-23	否
航空装备、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	宝利国际	信用证借款	3,000.00	3,000.00	2025-2-27	2026-2-13	否
航空装备、周德洪、周秀凤、周文彬、LAILI BI, 周文婷、徐浩宸	宝利国际	信用证借款	1,000.00	1,000.00	2025-2-27	2026-2-13	否
合计				27,996.00			

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，事项已结清，相应担保事项已解除的情况

担保方	被担保方	担保内容	担保金额 (原币、 万元)	担保金额 (本币、 万元)	起始时间	终止时间	担保是 否已经 履行完 毕
周德洪、周秀凤、周文彬、周文婷、德清成翼	宝利国际	短期借款	2,900.00	2,900.00	2024-6-24	2025-6-23	是
德清成翼	宝利国际	短期借款	500.00	500.00	2024-9-4	2025-9-3	是
德清成翼	宝利国际	短期借款	500.00	500.00	2024-9-12	2025-9-11	是
周德洪、周秀凤	宝利国际	短期借款	2,000.00	2,000.00	2024-9-24	2025-9-23	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	宝利国际	短期借款	100.00	100.00	2024-11-1	2025-11-1	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	陕西宝利	短期借款	749.00	749.00	2024-12-24	2025-12-23	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文	陕西宝利	短期借款	250.00	250.00	2024-11-26	2025-11-25	是

担保方	被担保方	担保内容	担保金额 (原币、 万元)	担保金额 (本币、 万元)	起始时间	终止时间	担保是 否已经 履行完 毕
彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸							
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	湖南宝利	短期借款	999.00	999.00	2024-10-24	2025-10-23	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	新疆宝利	短期借款	999.00	999.00	2024-11-27	2025-11-26	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	上海乐泰	短期借款	999.00	999.00	2024-7-23	2025-1-31	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	江苏宝利 沥青	短期借款	438.00	438.00	2024-10-25	2025-10-24	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	江苏宝利 沥青	短期借款	561.00	561.00	2024-11-25	2025-11-24	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	宁波乐泰	短期借款	480.00	480.00	2024-11-26	2025-11-25	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	路面技术	短期借款	500.00	500.00	2024-11-26	2025-11-25	是
德清成翼、周德洪、周秀凤、周文彬、KAILI BI、周文婷、徐浩宸	路面技术	短期借款	500.00	500.00	2024-11-26	2025-11-25	是
航空装备、周德洪、周秀凤、周文婷、徐浩宸、周文彬、KALIBI	宝利国际	信用证借款	3,340.00	3,340.00	2024-8-27	2025-2-24	是
航空装备、周德洪、周秀凤、周文婷、徐浩宸、周文彬、KALIBI	宝利国际	信用证借款	6,660.00	6,660.00	2024-8-22	2025-2-19	是
航空装备、周德洪、周秀凤、周文婷、徐浩宸、周文彬、KALIBI	宝利国际	信用证借款	8,000.00	8,000.00	2024-9-26	2025-3-26	是
合计				30,475.00			

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海郅文实业有限公司	出售固定资产	2,466,106.20	

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬（万元）	498.58	535.70

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 对外资产质押与抵押

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司对外质押与抵押资产情况详见本附注七/注释 22。所有权或使用权受到限制的资产。

(2) 开具信用证

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司对外开具的信用证金额合计 406.88 万美元。

(3) 除存在上述承诺事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已背书和已贴现未到期（已终止确认）的承兑汇票总额人民币 47,730,258.87 元。

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为子公司、子公司为本公司的银行借款等提供担保情况见本附注十四、4、(2) 关联担保情况。

(3) 除存在上述事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十六、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了业务分部，主要为：沥青业务分部、类金融业务（包括 BT 业务、保理业务等）分部、航空业务分部（包含森林护航、机师培训、飞机租赁业务等）。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品及或服务。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	沥青业务	航空业务	类金融业务	分部间抵销	合计
一. 营业收入	1,235,312,530.52	132,042,590.73			1,367,355,121.25
其中：对外交易收入	1,235,312,530.52	132,042,590.73			1,367,355,121.25
分部间交易收入					
二. 营业费用	66,113,588.46	8,698,639.79	8,016,281.80		82,828,510.05
三. 对联营和合营企业的投资收益					
四. 信用减值损失	-41,176,757.41	633,925.32	-133,567.20		-40,676,399.29
五. 资产减值损失	-10,184,298.64	-5,780,017.72			-15,964,316.36

六. 利润总额	-105,413,778.84	46,510,676.14	-8,152,950.15	-8,727,309.79	-75,783,362.64
七. 所得税费用	-14,662,293.39	8,938,459.86			-5,723,833.54
八. 净利润	-90,751,485.45	37,572,216.28	-8,152,950.15	-8,727,309.79	-70,059,529.10
九. 资产总额	1,634,578,958.47	266,157,229.64	111,339,548.37	-461,368,356.20	1,550,707,380.28
十. 负债总额	764,611,127.79	57,897,077.57	8,197,929.66	-136,965,935.85	693,740,199.17

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	175,707,776.84	145,366,943.59
1至2年	60,228,887.85	6,551,697.82
2至3年		1,756,337.17
3年以上	47,661,125.13	49,691,582.36
3至4年	1,656,337.17	3,672,443.90
4至5年	1,190,349.50	11,629,204.22
5年以上	44,814,438.46	34,389,934.24
合计	283,597,789.82	203,366,560.94

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	100,689,015.37	35.50%	83,021,016.31	82.45%	17,667,999.06	41,950,385.16	20.63%	41,950,385.16	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	182,908,774.45	64.50%	7,109,760.66	3.89%	175,799,013.79	161,416,175.78	79.37%	7,286,849.04	4.51%	154,129,326.74
其中：										

未逾期销售货款	96,575,225.37	34.05%	482,876.14	0.50%	96,092,349.23	111,669,218.81	54.91%	558,346.09	0.50%	111,110,872.72
逾期销售货款	86,333,549.08	30.44%	6,626,884.52	7.68%	79,706,664.56	49,746,956.97	24.46%	6,728,502.95	13.53%	43,018,454.02
合计	283,597,789.82	100.00%	90,130,776.97		193,467,012.85	203,366,560.94	100.00%	49,237,234.20		154,129,326.74

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
甘肃喜易达物资有限公司			58,893,330.21	41,225,331.15	70.00%	预计无法全额收回
黄山安达尔塑业有限公司	14,979,381.46	14,979,381.46	14,924,681.46	14,924,681.46	100.00%	诉讼或预计无法收回
江阴市港业建筑工程有限公司	8,855,682.80	8,855,682.80	8,855,682.80	8,855,682.80	100.00%	诉讼或预计无法收回
成都顺成兴路贸易有限公司	6,170,166.90	6,170,166.90	6,170,166.90	6,170,166.90	100.00%	诉讼或预计无法收回
其他客户	11,945,154.00	11,945,154.00	11,845,154.00	11,845,154.00	100.00%	诉讼或预计无法全额收回
合计	41,950,385.16	41,950,385.16	100,689,015.37	83,021,016.31		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未逾期销售货款	96,575,225.37	482,876.14	0.50%
逾期销售货款	86,333,549.08	6,626,884.52	
其中: 0-3 个月	55,193,913.67	551,939.14	1.00%
4-6 个月	18,412,494.88	920,624.74	5.00%
7-12 个月	6,174,265.76	617,426.58	10.00%
1-2 年	687,434.80	103,115.22	15.00%
2-3 年	104,899.00	31,469.70	30.00%
3-4 年	2,714,463.66	1,357,231.83	50.00%
4-5 年	5,000.00	4,000.00	80.00%
5 年以上	3,041,077.31	3,041,077.31	100.00%
合计	182,908,774.45	7,109,760.66	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

单项计提坏账准备的应收账款	41,950,385.16	41,225,331.15	154,700.00			83,021,016.31
按组合计提坏账准备的应收账款	7,286,849.04		177,088.38			7,109,760.66
合计	49,237,234.20	41,225,331.15	331,788.38			90,130,776.97

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
甘肃喜易达物资有限公司	58,893,330.21		58,893,330.21	20.77%	41,225,331.15
安徽力聚置业有限公司	33,310,310.24		33,310,310.24	11.75%	231,849.26
北京市政路桥建材集团有限公司	29,656,544.90		29,656,544.90	10.46%	565,089.90
中国交通物资有限公司	27,858,917.73		27,858,917.73	9.82%	140,320.76
黄山安达尔塑业有限公司	14,924,681.46		14,924,681.46	5.26%	14,924,681.46
合计	164,643,784.54		164,643,784.54	58.06%	57,087,272.53

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		30,000,000.00
其他应收款	221,638,500.19	236,367,903.56
合计	221,638,500.19	266,367,903.56

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江苏宝利航空装备投资有限公司		30,000,000.00
合计		30,000,000.00

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方往来款	297,985,590.61	234,086,220.47
保证金及押金	6,367,885.39	2,030,000.00
股权转让款		1,250,000.00
其他款项	6,218,404.17	3,368,207.82
合计	310,571,880.17	240,734,428.29

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	300,610,338.82	234,654,726.04
1 至 2 年	5,131,839.10	76,540.00
2 至 3 年	76,540.00	1,820,000.00
3 年以上	4,753,162.25	4,183,162.25
3 至 4 年	1,820,000.00	2,000.00
4 至 5 年	2,000.00	35,246.00
5 年以上	2,931,162.25	4,145,916.25
合计	310,571,880.17	240,734,428.29

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	101,000.00	4,176,752.73	88,772.00	4,366,524.73

2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	125,894.27		85,693,607.21	85,819,501.48
本期转回		1,252,646.23		1,252,646.23
2025年12月31日余额	226,894.27	2,924,106.50	85,782,379.21	88,933,379.98

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
西藏宝利沥青有限公司	合并范围内单位往来	215,993,599.61	1年以内	69.55%	81,412,430.24
宁波宝利乐泰贸易有限公司	合并范围内单位往来	28,071,225.63	1年以内	9.04%	
上海宝利乐泰企业管理有限公司	合并范围内单位往来	20,842,887.31	1年以内	6.71%	
陕西宝利沥青有限公司	合并范围内单位往来	18,275,960.39	1年以内	5.88%	
新疆宝利沥青有限公司	保证金及押金	10,996,443.43	1年以内	3.54%	
合计		294,180,116.37		94.72%	81,412,430.24

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	564,013,763.50	26,000,000.00	538,013,763.50	714,013,763.50		714,013,763.50
合计	564,013,763.50	26,000,000.00	538,013,763.50	714,013,763.50		714,013,763.50

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
陕西宝利沥青有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	

湖南宝利 沥青有限 公司	60,000,000. 00						60,000,000. 00	
新疆宝利 沥青有限 公司	60,000,000. 00						60,000,000. 00	
江苏宝利 建设发展 有限公司	80,000,000. 00						80,000,000. 00	
西藏宝利 沥青有限 公司	26,000,000. 00				26,000,000. 00			26,000,000. 00
宝利控股 (新加坡)私 人有限公 司	98,013,763. 50						98,013,763. 50	
江阴市宝 利沥青新 材料有限 公司	50,000,000. 00						50,000,000. 00	
江苏宝利 航空装备 投资有限 公司	200,000,00 0.00			150,000,00 0.00			50,000,000. 00	
宁波宝利 乐泰贸易 有限公司	50,000,000. 00						50,000,000. 00	
江苏宝利 路面材料 技术有限 公司	5,000,000.0 0						5,000,000.0 0	
上海宝利 乐泰企业 管理有限 公司	5,000,000.0 0						5,000,000.0 0	
江苏宝利 沥青有限 公司			10,000,000. 00	10,000,000. 00				
安徽宝利 新材料贸 易有限公 司								
合计	714,013,76 3.50		10,000,000. 00	160,000,00 0.00	26,000,000. 00		538,013,76 3.50	26,000,000. 00

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	690,721,847.95	675,818,434.56	933,124,089.82	918,286,524.97
其他业务	10,481,900.09	12,823,038.93	27,186,769.91	25,745,064.53
合计	701,203,748.04	688,641,473.49	960,310,859.73	944,031,589.50

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		30,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-10,204,689.19	-38,378,021.77
期货合约投资收益	440,604.41	5,998,918.41
理财产品的投资收益	426,437.04	360,957.48
期权合约投资收益	-24,805.00	-2,001,077.70
合计	-9,362,452.74	-4,019,223.58

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	36,630,395.07	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,905,054.04	
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	6,607,628.08	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,810,530.15	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-573,823.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,845,676.22	
减：所得税影响额	9,166,229.80	
合计	47,059,229.99	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系客户逾期付款形成的利息收入。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-10.82%	-0.108	-0.108
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-15.99%	-0.159	-0.159

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他