

# 恒天海龙股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及除以下存在异议声明的董事、高级管理人员外的其他董事、高级管理人员均保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

姓名	职务	内容和原因
兰大培	董事	由于公司年度报告中营业收入与经营性现金流入存在较大差异、公司合并范围及重要子公司财务数据无法核实，在董事会审议前未能得到充分、合理的解释，相关事项可能对财务报表公允性及信息披露完整性构成影响，因此对相关议案投弃权票。

公司董事兰大培对公司 2025 年年度报告相关议案投弃权票，请投资者特别关注。

公司负责人姜大广、主管会计工作负责人季长彬及会计机构负责人（会计主管人员）李强声明：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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会已对相关事项进行了专项说明，具体内容详见公司于巨潮资讯网上披露的相关文件。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了否定意见的内部控制审计报告，本公司董事会已对相关事项进行了专项说明，具体内容详见公司于巨潮资讯网上披露的相关文件。

2024 年 11 月，安丘市人民法院受理了潍坊市国恒产业发展集团有限公司诉恒天海龙损害公司利益责任纠纷案件，起诉金额约 33,881 万元。

2025 年 5 月，公司披露了上述事项的一审判决的情况，要求公司偿还第三人博莱特欠款 2.48 亿元及资金占用利息，公司已对上述事项进行上诉。

2025 年 10 月，公司披露了上述事项的二审判决的情况，驳回上诉，维持原判。

2026 年 3 月，公司披露了上述事项《执行通知书》的相关内容，目前处于执行阶段。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。截至报告期末，母公司存在未弥补亏损。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司经审计的累计未分配利润为-1,265,713,264.12 元，不具备分红条件。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节 管理层讨论与分析 .....	11
第四节 公司治理、环境和社会 .....	25
第五节 重要事项 .....	41
第六节 股份变动及股东情况 .....	47
第七节 债券相关情况 .....	52
第八节 财务报告 .....	53

## 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）载有公司盖章及法定代表人签名的 2025 年度报告文本原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）以上备查文件备置地点：公司董事会办公室

## 释义

释义项	指	释义内容
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
公司、本公司或恒天海龙	指	恒天海龙股份有限公司
博莱特公司、博莱特	指	山东海龙博莱特化纤有限责任公司
中国恒天、恒天集团	指	中国恒天集团有限公司
康南科技	指	温州康南科技有限公司
《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
《上市规则》	指	深圳证券交易所股票上市规则
董事会	指	恒天海龙股份有限公司董事会
股东会	指	恒天海龙股份有限公司股东会
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
指定披露媒体	指	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
国恒公司、潍坊国恒	指	潍坊市国恒产业发展集团有限公司
多弗海龙	指	北京多弗海龙能源科技有限公司
四川佑盾	指	四川佑盾优品医疗科技有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	恒天海龙	股票代码	000677
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	恒天海龙股份有限公司		
公司的中文简称	恒天海龙		
公司的法定代表人	姜大广		
注册地址	山东省潍坊市寒亭区开元街道北海路 2998 号潍坊总部基地一期工程东区 60 号楼 3 单元 101 室		
注册地址的邮政编码	261100		
公司注册地址历史变更情况	详见公司 2021 年 4 月 23 日在巨潮资讯网披露的公告（编号：2021-008）		
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 13 号院 1 号楼		
办公地址的邮政编码	100088		
公司网址	<a href="http://www.hthelon.cn/">http://www.hthelon.cn/</a>		
电子信箱	716071958@qq.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜大广	王志军
联系地址	北京市西城区德胜门外大街 13 号院 1 号楼	山东省潍坊市寒亭区开元街道北海路 2998 号潍坊总部基地一期工程东区 60 号楼 3 单元 101 室
电话	0536-7530007	0536-7530007
传真	0536-7374678	0536-7374678
电子信箱	cu38324@163.com	716071958@qq.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	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券时报及巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
公司年度报告备置地点	恒天海龙股份有限公司办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	无变更
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	经公司 2022 年年度股东大会审议通过，公司于 2023 年 6 月 9 日取得新的营业执照，经营范围变为：许可项目：道路货物运输（不含危险货物），（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。具体经营项目以相关部门批准文件或许可文件为准）

	一般项目：生物基材料销售；高性能纤维及复合材料销售；水泥制品销售；砖瓦销售；针纺织品销售，面料纺织加工；产业用纺织制成品销售；纺纱加工；货物进出口；技术进出口；贸易经纪；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属结构销售；金属材料销售；建筑材料销售；纸浆销售；炼焦；煤炭及制品销售；非金属矿及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属切削加工服务；有色金属压延加工。 （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）
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>1、2012 年 12 月 21 日，公司股东根据《山东海龙股份有限公司重整计划》</p> <p>应让渡的股份已实际划转至重整方证券账户 257,178,941 股，持股比例为</p> <p>29.77%，公司控股股东由潍坊市投资公司变更为中国恒天集团有限公司。</p> <p>2、2015 年 3 月，公司控股股东中国恒天拟通过公开征集受让方的方式协议转让持有公司 2 亿股股份，最终确定 2 亿股股份的受让方为兴乐集团。2015 年 12 月 25 日，恒天集团将其持有恒天海龙 2 亿股股份协议转让给兴乐集团变更手续在中登公司办理完毕，兴乐集团成为恒天海龙的第一大股东。</p> <p>3、2019 年 10 月 30 日，温州康南科技有限公司通过辽宁省沈阳市中级人民法院司法拍卖途径竞得的公司 200,000,000 股股份完成过户手续，温州康南科技有限公司成为公司第一大股东。</p>

## 五、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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 层
签字会计师姓名	徐瑞松 唐婷 史昀昊

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

## 六、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）	1,145,520,395.23	1,055,021,919.14	8.58%	1,029,977,930.49
归属于上市公司股东的净利润（元）	3,470,836.04	43,880,743.19	-92.09%	46,376,181.18

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,179,571.72	42,894,077.74	-97.25%	46,003,193.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	100,158,820.46	175,705,018.16	-43.00%	103,348,132.54
基本每股收益（元/股）	0.0040	0.0500	-92.00%	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.0040	0.0500	-92.00%	0.05
加权平均净资产收益率	0.68%	9.08%	-8.40%	10.59%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	2,140,795,118.64	1,640,171,676.68	30.52%	1,315,903,552.32
归属于上市公司股东的净资产（元）	508,541,203.07	505,070,367.03	0.69%	461,189,623.84

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

## 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、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	262,418,025.76	313,133,731.29	253,279,903.66	316,688,734.52
归属于上市公司股东的净利润	13,033,948.83	17,531,279.16	-27,817,446.24	723,054.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,606,239.34	12,187,546.09	-26,164,389.92	2,550,176.21
经营活动产生的现金流量净额	22,744,870.00	25,917,130.34	-5,564,210.82	57,061,030.94

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**九、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）		-26,898.83	53,085.93	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,210,582.46	530,173.48	442,596.14	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,387,322.16		326,888.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-621,323.18	207,178.19	-411,674.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		931,055.77	339,800.41	
减：所得税影响额	1,462,125.29	410,377.15	187,674.19	
少数股东权益影响额（税后）	2,223,191.83	244,466.01	190,034.50	
合计	2,291,264.32	986,665.45	372,988.07	--

### 第三节 管理层讨论与分析

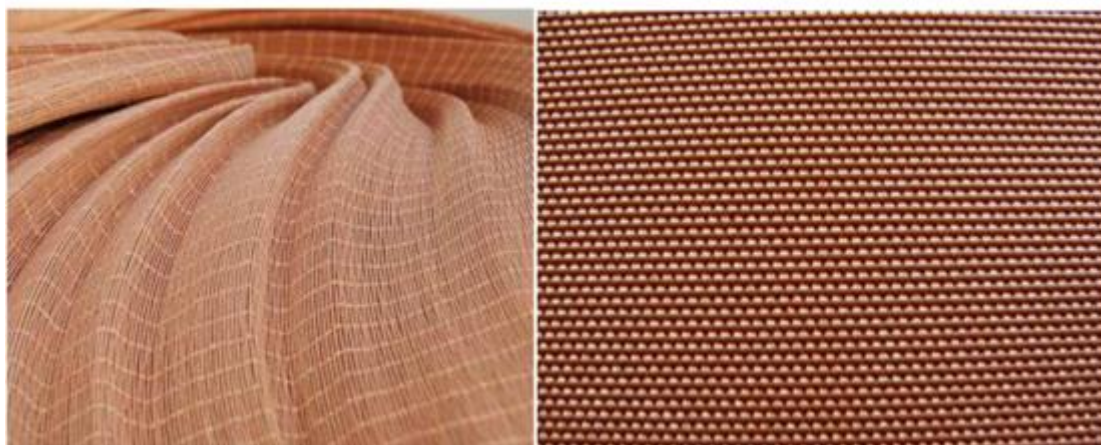
#### 一、报告期内公司从事的主要业务

1. 公司控股子公司博莱特是国内最早研制开发高模低缩浸胶涤纶帘子布和帆布的企业，规模、品种、设备工艺居国内同行业领先水平，注册资本 5.22 亿元，员工 1000 余人，占地面积 30 余万平方米。

公司主导产品为高性能高模低缩浸胶涤纶帘子布、帆布，已形成三大系列 100 多个品种。高模低缩工业丝年产能 35000 吨（自用为主），高性能涤纶帘子布年产能 60000 吨，高性能帆布年产能 10000 吨；主要生产设备高模低缩工业长丝生产线、双浴法浸胶生产线系从德国、美国、日本等引进。研制生产的普通和 HMLS 浸胶聚酯帘子布、锦纶帘子布，输送带用涤锦帆布（EP）、输送带用锦纶帆布（NN）、输送带用涤纶帆布（EE/PP），特种帆布系列有芳纶帆布、横向刚性布、油罐用聚酯方平帆布、直径直纬帆布、输送带用、防撕裂帆布等产品，广泛适用于橡胶轮胎、三角带、输送带、胶管、防弹服、军用软体油罐、渔网和橡胶水坝等产品的制作，畅销全国十多个省市，出口三十多个国家和地区。

公司拥有完善的科研开发体系，技术中心是中国橡胶工业协会纤维骨架材料研发中心、山东省省级企业技术中心、山东省纤维骨架材料工程技术研究中心。其中与中国橡胶工业协会共同创建的“中国橡胶工业协会纤维骨架材料研发中心”，是国内纤维骨架材料行业唯一的一家专业科研机构。研制开发的高性能高模低缩浸胶涤纶帘子布、EP 帆布被评为“国家级新产品”；芳纶帆布填补国内空白。公司已通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、IATF16949 汽车用质量管理体系、ISO37001 反贿赂管理体系、ISO14064 温室气体管理体系、ISO14067 碳足迹管理体系、ISO28000 供应链安全管理体系、GRS 全球再生管理体系、ISCC PLUS 可持续发展和碳认证体系、ISO27000 信息安全认证和 SA8000 社会责任管理。

部分产品图片如下：☞



高模低缩浸胶涤纶帘子布

输送带用帆布☞

2. 公司全资子公司北京多弗海龙能源科技有限公司主要从事大宗商品贸易业务，特别是木浆贸易业务。多弗海龙通过与国内外优质供应商和客户的合作，稳步推进业务发展。具体业务情况如下：

多弗海龙与国外浆厂保持良好的合作关系，具备丰富的国外浆厂资源储备，海外供应商包括 SUNAZO、ARUCO、LENZING 巴西等。多弗海龙与国内大型国有企业合作，进行国际信用证开具和进口采购。下游客户资源优质，确保了进口货物的销售渠道。上下游结算方式以现汇为主，结合承兑为辅。

多弗海龙积极拓展新业务，优化经营布局，与大型国有企业建立合作关系。多弗海龙加强贸易业务风险管控，建立风

险防控机制，确保资金和货物安全。

3. 四川佑盾优品医疗科技有限公司是一家深耕于一次性卫生用品领域，集研发、设计、生产、销售和进出口贸易的现代化高新技术企业。主要从事：腰贴型成人纸尿裤、裤型成人纸尿裤、成人护理垫、医用护理垫、卫生巾、棉柔巾、生活用纸等一次性卫生护理用品的研发与生产，通过先进智能制造系统实现产品的大批量柔性化、个性化、定制化生产，产品质量对标健康、安全、环保的国际高标准，遵循绿色生产理念。自主品牌打造与 ODM 模式运营：以自主品牌发展为核心，同时布局 ODM 模式，形成双轮驱动的产品运营模式，其中福建泉州基地计划拓展婴儿纸尿裤、卫生巾、经期裤等品类，丰富自主品牌与 ODM 产品。

产品销售与全球化市场运营：开展上述一次性卫生护理用品的国内外销售，依托双基地（四川宜宾、福建泉州）投产的全国化生产格局，借助泉州千亿级产业集群与全球物流网络优势布局全球市场，同时规划推进第三生产基地建设，逐步扩大产能与市场覆盖。产业链深度合作与资源整合：与厦门建发集团达成深度战略合作，借助头部企业资源优势，实现产业链、供应链、市场链的全面升级，提升企业整体运营与市场竞争能力。

4. 公司全资子公司北京多弗海龙飞控科技有限公司，从事航空运营支持服务等业务，目前处于研发阶段。

报告期内，公司实现营业收入 11.46 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 347.08 万元。

## 二、报告期内公司所处行业情况

行业发展阶段：随着我国经济的稳步发展，汽车工业和轮胎工业也取得快速发展。轮胎对骨架材料耗用量最大，约占骨架材料用量的 70%，公司主要产品帘子布是半钢子午胎骨架材料的重要组成部分。近几年轮胎行业发展较快，骨架材料行业持续发展壮大，各类主要骨架材料产量均已是世界第一；公司帘子布已经与部分国际一线品牌及国内主要轮胎企业建立了相对稳定的合作关系，随着轮胎行业竞争日趋激烈，主要客户的价格下滑趋势愈加明显。浸胶帆布是长距离橡胶输送带的重要骨架材料，随着煤矿、钢铁及基建项目规模的扩大，浸胶帆布项目也得到非常大的发展。高端输送带客户由于对品质要求比较高，目前出口以及大客户销售主要集中在排名前几位的供应商。同时低端帆布产能由于价格低廉，在国内市场占比较大，随着竞争日趋激烈，部分帆布订单已经处于亏损状态。

行业周期性特点：本行业主要原材料来源于石油产业的相关产品，行业周期与石油产业相关。

行业地位：目前公司涤纶帘子布、帆布产能居国内同行业前列。

法律法规政策对行业的影响：随着国家电价改革，能源成本出现上涨。未来随着国家和主要客户对碳排放的重视进一步加强，公司能源成本将可能进一步上升。

## 三、核心竞争力分析

研发创新和品牌管理能力较强：以技术创新和管理创新作为双轮驱动。完善产学研创新模式和创新体系，发挥省级企业技术中心、省纤维骨架材料工程技术研究中心、与中国橡胶工业协会共同创建的“中国橡胶工业协会纤维骨架材料研发中心”三大创新平台和战略联盟的作用，充分利用高校和研究所的研发人才，不断提高公司的研发创新能力；公司不断开发新产品，争做橡胶骨架材料研制开发的先行者，高模低缩涤纶帘子布、EP 帆布，被评为“国家级新产品”，“中国专利及新产品博览会金奖”；芳纶帆布填补国内空白；高性能高模低缩涤纶帘子布，军用软体油罐骨架材料获科技进步奖；多种新产品获得专利。公司产品获得“山东

名牌”和“中国名牌”称号。“神龙”商标被评为“山东省著名商标”，帆布产品还荣获中国品牌“质量、信誉双保障示范单位”称号等。

国际化视角的营销模式：公司在国内最早开发生产高模低缩涤纶骨架材料，已通过国内外大部分著名橡胶及轮胎公司的认证，拥有了固定的销售渠道，在同行业内取得了领先优势。

世界一流的先进生产设备：公司的主要生产设备高模低缩工业长丝生产线、直捻机、倍捻机、并线机、整经机、剑杆织机、喷气织机、张力式筒子架和双浴法浸胶生产线从美国、德国、瑞士、日本引进，均为国际先进的一流设备。检测化验设备，齐全、先进，能全项测定产品性能，具有美国、德国、日本产电子通用测试仪和万能强力测试仪，英国产干热收缩仪等具有国际先进的测量设备，使产品质量技术水平获得全程检测，使产品质量更有保证。

人才及平台优势：公司提出“知识改变命运，学习成就未来”的文化理念，现有大专以上学历各类专业人员二百余人。公司加强与科研院所进行合作交流，外聘相关行业的顾问及专家，长期指导技术研发工作，与青岛大学、北京橡胶工业研究设计院、中国橡胶工业协会及美国杜邦公司等有着长期稳定的合作关系，是美国杜邦公司芳纶帘子布和帆布在中国的定点加工基地之一。

完善的质量控制和成本控制体系：公司高度重视质量安全工作，依据质量安全法规政策，采用了多个管理体系的过程管理方法，建立了一套完善的质量安全主体责任落实体系。建立了以 KPI 为主的独特的《质量安全责任状》，逐层分解，落实到人。通过制定岗位操作规范、安全操作规程和质量考核制度，推行质量安全“一票否决制”；制定了《客户反馈处理制度》、《内部质量反馈处理准则》，出台了产品质量追溯体系。通过参与 VDA 产品责任及产品安全培训，进一步完善了质量安全管理体系统，并获得了 VDA 质量安全管理认证证书。

先进的企业文化：公司专门设立企业文化委员会、企业文化办公室，在专家团队指导下，企业文化办公室编制了公司的《企业文化手册》，将公司的使命、愿景、十大理念和五大原则（核心价值观）贯彻到每个人。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

（一）项目建设圆满收官，产能根基持续夯实

高模低缩浸胶帘子布技术改造项目进展顺利开车。配套 2#捻织车间新增产能已有效释放。配套工业丝扩建项目有序推进。1 月份具备试车条件，全部投产后将进一步扩大工业丝产能规模，为公司稳定原材料供应及后续发展奠定坚实基础。

（二）市场营销多点突破，市场份额持续扩大

2025 年，帘子布市场竞争加剧，产品价格整体承压；帆布市场需求疲软，加之对美出口关税持续影响，出口业务面临显著挑战。在此背景下，销售部门深化与现有客户的战略合作，全力稳固并拓展市场份额，取得较好经营成效。

1. 帘子布销售方面：国内市场中，部分集团客户销量实现大幅增长；重点客户保持稳定供货；国际市场上，核心集团客户合作持续深化，销量稳步提升。10 月份，公司荣获核心集团客户颁发的“2025 年度全方位贡献卓越运营奖”，进一步提升了公司的品牌影响力与市场认可度。

2. 帆布销售方面：公司坚持“提价、控量、择优接单”策略，加大特种帆布、高效益品种开发力度，着力挖掘市场新增量。核心集团客户多地区销量实现增长，重点客户保持稳定合作。

3. 新客户及新规格开发方面：通过开发新客户、拓展新规格，实现销量新的突破。一个客户通过批量认证，一个客户已批量供货。

### （三）采购管控精准发力，成本优势持续巩固

供应部门严格落实“能招标则招标、能公式定价则公式定价”的原则，通过比价竞争降低采购成本；深化年度合同合作机制，与核心供应商签订年度合同，锁定关键原材料价格，规避市场波动风险；原材料招标采购，覆盖化工原料、生产辅材等原材物料。

### （四）生产管理精准发力，提质降本成效突出

1. 面对紧迫的生产任务，生产系统持续优化生产计划，推动新设备投产达效；协同一线职工凝心聚力、担当实干，以高度责任感和拼搏精神赶进度、保质量。圆满达成全年生产目标。

2. 深化设备精益管理：公司持续强化设备维修、维护、保养全流程闭环管控，聚焦降低非计划停车频次，全力保障设备整体平稳高效运行。同时，严格把控设备维修成本，全年设备维修费较预算节约。针对本年度设备运行过程中暴露的问题，公司已系统梳理成因，将从完善预防机制、强化日常巡检、提升维保技能等方面精准施策，切实提升设备完好率。

3. 降本增效成果显著：面对市场利润压缩与整体成本承压的双重挑战，公司持续深耕精细化管理，多措并举压降生产消耗、严控生产成本，将修旧利废、循环利用作为降本核心抓手。

4. 技术研发稳步推进：公司全力推进新涤纶项目开发，产品成功通过部分客户的严格测试。帆布浸胶配方优化改善工作同步跟进，吨布浸胶胶液成本同比降低，进一步提升了产品竞争力。

### （五）内控安全双管齐下，发展根基更加牢固

1. 深化全面预算管理：全年费用实际发生额控制在预算范围内。预算编制始终坚持“自下而上”编制模式，切实提升预算管理的准确性与执行力。

2. 体系管理运行平稳：完成多项体系认证与换证审核，包括三合一体系、IATF16949 汽车用质量管理体系、ISO37001 反贿赂管理体系、ISO14064 温室气体管理体系、ISO14067 碳足迹管理体系、ISO28000 供应链安全管理体系、GRS 全球再生管理体系、ISCC PLUS 可持续发展和碳认证体系、ISO27000 信息安全认证和 SA8000 社会责任管理。

3. 安全环保态势平稳：公司全面落实安全生产主体责任，开展常态化安全隐患排查治理与安全教育培训演练，层层签订《安全环保目标责任书》；制定《重点部位巡回检查签字制度》，安全生产实现“三无”。加大厂区环保设备巡检力度，保障废气、废水在线监测系统稳定运行，制定《重污染天气应急减排实施方案》，守住生态环境底线。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

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	1,145,520,395.23	100%	1,055,021,919.14	100%	8.58%
分行业					
帘帆布	1,049,511,521.54	91.62%	1,032,090,587.82	97.83%	-6.21%
其他	96,008,873.69	8.38%	22,931,331.32	2.17%	6.21%
分产品					
帘帆布	1,049,511,521.54	91.62%	1,032,090,587.82	97.83%	-6.21%
其他	96,008,873.69	8.38%	22,931,331.32	2.17%	6.21%
分地区					
内销	516,635,423.00	45.10%	549,568,457.81	52.09%	-6.99%
外销	628,884,972.23	54.90%	505,453,461.33	47.91%	6.99%
分销售模式					
直销	1,145,520,395.23	100.00%	1,055,021,919.14	100.00%	8.58%

### (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

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						
帘帆布	1,049,511,521.54	850,181,368.02	18.99%	1.69%	2.53%	-0.67%
分产品						
帘帆布	1,049,511,521.54	850,181,368.02	18.99%	1.69%	2.53%	-0.67%
分地区						

境内	427,029,964.73	381,961,271.84	10.55%	-18.91%	-12.54%	-6.52%
境外	622,481,556.81	468,220,096.18	24.78%	18.80%	19.29%	2.43%
分销售模式						
直销	1,049,511,521.54	850,181,368.02	18.99%	1.69%	2.53%	-0.67%

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

### (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
帘帆布	销售量	吨	59,750	54,471	9.69%
	生产量	吨	60,662	54,099	12.13%
	库存量	吨	4,064	3,152	28.93%

### (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

### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

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	
帘帆布	销售额	850,181,368.02	94.85%	829,221,972.94	99.90%	-5.05%
其他	销售额	46,158,934.80	5.15%	805,914.12	0.10%	5.05%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
帘帆布	销售额	850,181,368.02	94.85%	829,221,972.94	99.90%	-5.05%
其他	销售额	46,158,934.80	5.15%	805,914.12	0.10%	5.05%

说明

项目	2025 年度		2024 年度		同比增减
	金额	占比	金额	占比	
直接材料	568,253,773.09	66.84%	548,270,617.23	66.12%	0.72%
直接人工	122,601,691.66	14.42%	124,405,075.46	15.00%	-0.58%

费用	159,325,903.27	18.74%	156,546,280.25	18.88%	-0.14%
合计	850,181,368.02	100.00%	829,221,972.94	100.00%	

说明：直接材料包含直接外购的原材料和包装物，直接人工为工人工资，费用主要包括折旧、动力以及港杂运费等。

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

2025年3月，子公司北京多弗海龙能源科技有限公司通过股权转让方式取得四川佑盾优品医疗科技有限公司40%股权，3月底已完成工商变更，纳入公司合并范围。

#### (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

#### (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）	662,412,749.52
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	57.83%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户1	259,530,452.02	22.66%
2	客户2	203,701,176.58	17.78%
3	客户3	104,334,936.16	9.11%
4	客户4	52,275,819.03	4.56%
5	客户5	42,570,365.73	3.72%
合计	--	662,412,749.52	57.83%

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）	496,081,468.60
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	63.33%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商1	214,370,786.75	27.37%
2	供应商2	86,873,538.21	11.09%
3	供应商3	70,119,160.39	8.95%
4	供应商4	65,124,290.33	8.31%
5	供应商5	59,593,692.92	7.61%
合计	--	496,081,468.60	63.33%

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	33,988,209.67	25,078,205.97	35.53%	报告期内合并四川佑盾
管理费用	71,329,202.47	46,645,904.39	52.92%	诉讼费、律师费增加、报告期内合并四川佑盾
财务费用	-5,113,190.17	-7,892,245.28	-35.21%	利息费用增加
研发费用	8,095,000.64	2,437,168.43	232.15%	报告期内合并四川佑盾，研发费用增加

### 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
芳纶线绳和芳纶复合帘子布的研究开发	增加产品功能或提高性能	试生产阶段	提高产品性能	不断开拓新市场，提高市场竞争力，满足下游企业的需求，促进轮胎行业的技术升级。
再生涤纶织物的研究开发	开发全新产品	中试阶段	研发新产品	可填补国内空白，提高市场竞争力，满足下游客户的需求，促进轮胎和输送带行业的技术升级。
差异化织物的研究开发	增加产品功能或提高性能	中试阶段	提高产品性能	不断开拓新市场，提高市场竞争力，满足下游企业的需求，促进轮胎和输送带行业的技术升级。
绿色环保浸胶织物的研究开发	开发全新产品	中试阶段	研发新产品	可填补国内空白，不断开拓新市场，提高市场竞争力，促进轮胎和输送带行业的技术升级。
创新型卫生护理产品研发与产业化	攻克长效安全抗菌、结构性防漏、透气干爽协同等关键工艺与技术瓶颈提升在该领域的技术水平与产业竞争力。	目前处于中试工艺调试阶段：完成生产改造设计，中试生产，选择第三方机构检测，相关专利申请。	突破 1-2 项核心技术（长效安全抗菌技术、结构性防漏技术、透气速干技术）形成 1 个以上新产品系列并完成企业标准或生产工艺规程制定。	实现产品升级，完成生产线关键工序的适应性改造与智能化升级；建立涵盖原料、过程、成品的全流程质量控制体系；实现新产品的规模化生产与应用示范。
成人护理产品用绒毛浆评价标准与适配技术	构建适用于成人护理产品的绒毛浆性能综合评价体系与快速鉴别方法，建立品牌性能数据库，明确绒毛浆指标与产品吸收性能的关联关系，实现原料的标准化、数据化选用。	目前处于成品关联性实验，建立性能预测模型，启动快速鉴别方法，首轮潜力产品的筛选和打样实验。	建立《企业绒毛浆选用技术标准》和动态数据库，降低原料综合成本，提升产品稳定性，提升市场竞争力。	通过《企业绒毛浆选用技术标准》和动态数据库管理，精准选材，降低原料综合成本，提升产品品质，减少质量损失和售后问题。

一种具有透气防滑底膜的医用护理垫	通过优化底膜透气结构与防滑设计，提高产品透气干爽性、定位稳定性、使用安全性，满足医院病房、手术室、康复护理、居家护理等场景需求，提升护理效率与患者舒适度，推动医用护理用品升级。	现阶段正在进行样品试制、性能测试与结构优化，重点验证透气、防水、防滑效果，项目按计划稳步推进。	完成样品试制与检测，形成稳定工艺，产品在透气率、防滑性、防漏性、舒适性上优于常规产品。	为公司拓展医用健康护理板块打下基础，增强长期盈利能力与发展空间，推动企业向高端化、专业化、医用化方向发展。
一种具有梯度导流与锁水层的成人纸尿裤芯体结构	为解决传统成人纸尿裤芯体吸收效率低、易反渗、导流不均等问题，本项目研发梯度导流与锁水层复合结构的新型纸尿裤芯体，实现尿液快速传导、均匀扩散、深层锁水，显著降低回渗量、提升穿戴干爽性与使用安全性。通过技术创新提升产品性能与市场竞争力，推动成人卫生护理用品行业技术进步。	现阶段正在开展样品试制、性能测试与结构优化工作，对芯体的吸收速度、回渗量、导流均匀性等关键指标进行验证与改进，各项研发工作按计划有序推进。	完成新型芯体结构的样品试制与性能验证，形成可量产的技术方案。产品在干爽性、防漏性、舒适度及安全性上显著提升，满足高龄、失能、重度失禁人群的使用需求，提升产品市场竞争力。	项目形成的核心技术与工艺经验，可为公司后续新产品研发提供技术储备，推动研发体系完善与创新能力提升，为公司长期稳定发展奠定坚实基础，助力公司在成人护理用品行业实现高质量、可持续发展。

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	42	11	281.82%
研发人员数量占比	3.37%	1.11%	2.26%
研发人员学历结构			
本科	10	9	11.11%
硕士	2	2	0.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	7	2	250.00%
30~40 岁	15	3	400.00%
其他	20	6	233.33%

## 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	8,095,000.64	2,437,168.43	232.15%
研发投入占营业收入比例	0.71%	0.23%	0.48%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	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

报告期内，公司全资子公司北京多弗海龙能源科技有限公司收购四川佑盾优品医疗科技有限公司 40% 股权，四川佑盾优品医疗科技有限公司纳入合并报表范围所致

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

报告期内，公司全资子公司北京多弗海龙能源科技有限公司收购四川佑盾优品医疗科技有限公司 40%股权，四川佑盾优品医疗科技有限公司纳入合并报表范围所致

## 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	5,643,291,864.08	1,506,227,609.88	274.66%
经营活动现金流出小计	5,543,133,043.62	1,330,522,591.72	316.61%
经营活动产生的现金流量净额	100,158,820.46	175,705,018.16	-43.00%
投资活动现金流入小计		894,188.28	-100.00%
投资活动现金流出小计	105,712,000.36	43,152,197.04	144.97%
投资活动产生的现金流量净额	-105,712,000.36	-42,258,008.76	150.16%
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00		100.00%
筹资活动现金流出小计	52,866,685.74	115,330,194.09	-54.16%
筹资活动产生的现金流量净额	-32,866,685.74	-115,330,194.09	-71.50%
现金及现金等价物净增加额	-36,239,210.23	22,277,749.47	-262.67%

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) 经营活动现金流入变动原因：主要原因系本期多弗海龙贸易业务增加，多弗海龙本期收到其他与经营活动有关的现金比上期增加 3,937,902,298.97 元。

2) 经营活动现金流出变动原因：主要原因系本期多弗海龙贸易业务增加，多弗海龙本期支付的其他与经营活动有关的现金比上期增加 3,940,739,104.53 元。

3) 投资活动现金流入变动原因：上期投资活动现金流入为博莱特处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额。本期公司未新增对外投资退出、未处置长期资产、也未取得相关投资收益分红，因此投资活动现金流入较上期减少。

4) 投资活动现金流出变动原因：主要原因系子公司博莱特为推进产能升级与业务扩张战略，持续投入捻织车间建设工程及新建工业丝扩产技改项目，当期集中购置生产设备及配套工程物资，使得“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”项目支出增加所致。

5) 筹资活动现金流入变动原因：主要原因系公司本期完成对四川佑盾的收购并将其纳入合并报表范围后，四川佑盾基于自身生产经营需求借入的短期借款，导致筹资活动现金流入相应增加。

## 6) 筹资活动现金流出变动原因:

主要原因系合并范围内子公司筹资活动现金流向调整所致: 上期筹资活动现金流出包含子公司博莱特向非控股股东潍坊市国恒产业发展集团有限公司派发现金分红款 4329 万元, 以及子公司多弗海龙支付供应链融资款项 7203 万元; 本期博莱特未实施现金分红安排, 同时多弗海龙供应链融资款项支付规模同比减少 3,455.87 万元, 共同导致本期筹资活动现金流出规模较上期显著下降。

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、非主营业务分析

适用 不适用

## 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	479,926,260.95	22.42%	462,561,601.35	28.20%	-5.78%	
应收账款	264,391,431.58	12.35%	247,272,125.73	15.08%	-2.73%	
存货	395,478,897.87	18.47%	325,210,617.59	19.83%	-1.36%	
固定资产	494,410,458.24	23.09%	377,719,254.15	23.03%	0.06%	
在建工程	84,407,304.78	3.94%	18,158,224.98	1.11%	2.83%	
使用权资产	19,945,818.79	0.93%	2,064,794.08	0.13%	0.80%	
短期借款	25,023,527.75	1.17%	70,811,378.27	4.32%	-3.15%	
合同负债	322,320,565.93	15.06%	177,023,726.35	10.79%	4.27%	
租赁负债	9,557,838.43	0.45%	1,150,152.47	0.07%	0.38%	

## 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								
4. 其他权益工具投资	1,100,000.00							1,100,000.00

应收款项	28,077,99				262,400,6	285,441,2		5,037,367
融资	6.47				63.71	92.24		.94
上述合计	29,177,99				262,400,6	285,441,2		6,137,367
	6.47				63.71	92.24		.94
金融负债	0.00							0.00

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	年末		年初		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值		
货币资金	2,233,839.51	2,233,839.51	12,474.21	12,474.21	冻结	冻结
货币资金			24,989.65	24,989.65	受限	支付监管
货币资金			2,000,322.22	2,000,322.22	保证金	信用证保证金
货币资金	168,817,002.99	168,817,002.99	115,409,186.59	115,409,186.59	保证金	银行承兑保证金
应收票据	64,347,604.13	64,347,604.13	-	-	不予终止确认	不予终止确认
固定资产	14,845,951.87	9,543,969.02			抵押	抵押贷款
合计	250,244,398.50	244,942,415.65	117,446,972.67	117,446,972.67	—	—

## 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
18,000,000.00	40,100,000.00	-55.11%

## 八、重大资产和股权出售

## 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
山东海龙博莱特化纤有限责任公司	子公司	帘帆布生产与销售	522,006,065	1,942,623,138.61	1,519,960,348.76	1,063,565,734.54	230,245,572.10	192,275,944.09
北京多弗海龙能源科技有限	子公司	木浆贸易	150,000,000	588,519,311.75	113,895,249.56	81,954,660.69	6,252,103.40	2,858,797.07

公司								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

## 十、公司控制的结构化主体情况

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）聚焦产能释放，筑牢发展支撑

1. 推动自动化设备投入使用。加快配套捻织车间自动化设备安装与调试进度，争取早日投入使用，实现生产效率与产品质量同步提升。

2. 推动配套工业丝项目投产达效。尽快完成工业丝项目全线投产运行，优化生产工艺，确保质量稳定，缓解工业丝供应紧张问题。

### （二）深化市场拓展，增强盈利动能

1. 巩固核心客户合作：深化与国内外核心客户的战略合作，扩大供应份额，提升客户粘性。国内重点客户，月订单量不低于去年同期平均数。

2. 加大市场开拓力度：加快国际大厂集团客户的开发进度。持续开发拓展特种布、高附加值产品市场，扩大新产品业务覆盖面，优化订单结构，培育更多效益增长点。

### （三）深化精益管理，提升运营质效

1. 持续降本增效：优化采购流程，扩大直供比例，深化成本压控措施；科学统筹生产计划编排，强化产销协同平衡，深挖生产各环节降本空间；推进能耗、物耗精细化管控，通过工艺优化、循环利用及节能改造，确保降本增效取得实效。

2. 强化质量管控：针对存在问题，要深入剖析根源，精准定位症结所在，以坚决的态度和有利的举措将其解决。要加强原材料入厂、生产过程及成品出厂检验，着力提升产品质量。

3. 优化设备管理：建立健全设备预见性维护保养体系，加强保全人员技能培训，提升设备故障处置能力，降低设备故障率，保障生产连续稳定。

### （四）坚持创新驱动，提升产品竞争力

1. 加快技术创新：技术部门要围绕行业发展动向确立研发课题，加大新技术、新产品、新材料研发力度，攻坚关键领域，全力推动高附加值产品研发与产业化应用，以技术创新筑牢产品竞争根基。

2. 完善创新机制：深化与同行业企业、科研院所及核心客户的技术交流与产学研合作，充分激发技术人员创新创造活力，将技术创新转化为实实在在的生产力。

### （五）人才培养储备，助力企业发展

建立系统化的人才培养体系，根据企业岗位需求进行分层分类培训。完善人才选拔与激励机制，注重对有潜力的年轻员工进行跟踪培养，储备后备力量。通过内外部培训、“师带徒”等多种形式提升员工能力与素质，帮助新员工快速适应岗位。并对表现优秀者给予奖励和晋升机会，以充分激发其积极性和创造力。

### （六）坚守安全底线，保障平稳发展

1. 压实安全责任：严格落实安全生产责任制，层层签订安全目标责任书，将安全责任精准到岗、落实到人，持续强化“安全高于一切”理念；安全环保部门常态化开展安全隐患排查整治，聚焦关键环节，加大安全环保投入，完善配套设施建设，确保安全环保指标全面达标，安全生产实现“三无”。

2. 提升应急能力：不断完善应急管理制度与应急预案，常态化组织开展应急演练，持续提升突发状况快速响应、高效处置能力，切实筑牢安全应急防线，最大限度降低各类风险损失。

### （七）加强内部管理，完善制度建设

全面梳理修订现有企业制度，构建系统完备、运行高效的制度体系，推动管理向标准化、规范化、精细化迈进，确保任何人不能凌驾制度之上；进一步压实责任、强化执行，做到问题及时整改、工作落到实处、成效持续巩固。通过强化内部管理与制度建设，充分激发干部职工的积极性与主动性，推动企业整体运营效率实现持续提升。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

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	价值在线 (www.ir-online.cn)	网络平台线上交流	个人	公司投资者	公司2024年公司经营业绩、发展战略	价值在线 (www.ir-online.cn)
2025年05月15日	“全景路演”网站 (http://rs.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	公司投资者	公司2024年度业绩、公司治理、发展战略、经营状况和可持续发展情况	“全景路演”网站 (http://rs.p5w.net)

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

## 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，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，逐步完善公司治理结构，维护上市公司及股东利益，确保了公司安全、稳定、健康、持续的发展。

#### 1. 股东会方面

公司股东会召集召开程序、审议程序、决策程序均符合《公司法》《上市公司股东会规则》及其他法律法规的规定，平等地对待所有股东，公众股东享有与大股东平等的地位，使其可以依法行使自身的相关权利，不存在损害股东利益的情形。

报告期内，公司召开的股东会由见证律师进行现场见证并出具法律意见书。保证了各位股东有充分的发言权利，确保了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权，使其可以充分行使股东的合法权利。

#### 2. 公司控股股东与公司方面

公司控股股东能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，通过股东会正常行使出资人权力，没有逾越股东会直接或间接地干预公司的经营和决策活动，公司也无为控股股东及其关联方提供担保的情形。公司拥有自主的经营能力和独立的业务，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于大股东。

#### 3. 董事会方面

公司董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；公司董事会成员按时出席董事会及下设委员会、股东会；勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极熟悉相关法律法规，参加相关学习培训。董事会下设的四个专门委员会能遵照各委员会议事规则运作，为公司重大事项提供决策参考。

#### 4. 相关利益者方面

公司充分尊重和维护客户、供应商等相关利益者的合法权益，实现社会、公司、股东、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

#### 5. 信息披露方面

公司不断提升信息披露及经营管理透明度

(1) 按照法律、法规和《公司章程》、《公司信息披露管理制度》等的规定，公开、公正、公平、真实、准确、完整、及时地披露信息，并指定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，确保所有投资者能够公平获取公司信息；公司指定董事会秘书负责信息披露事项，接待投资者来访和调研等。

(2) 加强内幕信息管理，认真做好内幕信息知情人登记工作，确保内幕信息保密，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益。

#### 6. 投资者关系方面

报告期内，公司通过年度报告网上说明会、回复投资者在互动易平台提出的问题、接听投资者问询电话等方式，加强与投资者的沟通。

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

1. 资产方面：公司资产独立完整，公司与大股东、实际控制人之间资产关系权属明晰，不存在大股东、实际控制人无偿占有或使用情况。
2. 人员方面：公司劳动、人事及工资管理体系独立于大股东、实际控制人。公司高级管理人员、财务人员均未在大股东、实际控制人及其他关联方担任职务。
3. 财务方面：公司拥有独立的财务部并配备了专职财务人员，拥有独立的财务核算体系，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，独立开设银行账户，独立纳税，不存在与大股东、实际控制人共用银行账户、混合纳税的情形。
4. 机构方面：公司拥有完整的组织架构，能独立行使经营管理职权，公司的经营、生产和办公机构与大股东、实际控制人完全分开，不存在与其混合经营、合署办公的情形；公司大股东、实际控制人及其职能部门与公司及职能部门之间不存在上下级关系，也不存在大股东、实际控制人干预公司机构设置及日常运作的情形。
5. 业务方面：公司具有自主的经营范围，业务完全独立于控股股东，不存在同业竞争的情况，拥有独立的供应、生产和销售网络系统，独立核算、独立承担责任和风险。

## 三、同业竞争情况

## 四、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）	本期减持股数（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
季长彬	男	56	董事长	现任	2015年05月07日		0	0	0	0	0	
			财务负责人	现任	2025年09月23日							
冯茂慧	男	56	董事	现任	2020年05月29日		0	0	0	0	0	
刘冰洋	男	52	董事	现任	2025年09月23日		0	0	0	0	0	
丛文琳	女	39	董事	现任	2025年09月23日		0	0	0	0	0	
兰大	男	42	董事	现任	2025		0	0	0	0	0	

培					年 09 月 23 日							
姜大广	男	42	职工董事	现任	2016 年 05 月 11 日		0	0	0	0	0	
			总经理	现任	2020 年 05 月 23 日							
			董事会秘书	现任	2016 年 05 月 16 日							
张洪茂	男	48	独立董事	现任	2022 年 08 月 05 日		0	0	0	0	0	
黄益建	男	47	独立董事	现任	2025 年 09 月 23 日		0	0	0	0	0	
王宝会	男	53	独立董事	现任	2025 年 09 月 23 日		0	0	0	0	0	
韦博	男	44	董事	离任	2020 年 05 月 29 日	2025 年 09 月 23 日	0	0	0	0	0	
黄晓海	男	58	董事	离任	2020 年 05 月 29 日	2025 年 09 月 23 日	0	0	0	0	0	
李建军	男	60	独立董事	离任	2019 年 06 月 25 日	2025 年 09 月 23 日	0	0	0	0	0	
戚安邦	男	74	独立董事	离任	2022 年 06 月 17 日	2025 年 09 月 23 日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	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

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
黄晓海	董事	离任	2025 年 09 月 23 日	换届
韦博	董事	离任	2025 年 09 月 23 日	换届
李建军	独立董事	离任	2025 年 09 月 23 日	换届
戚安邦	独立董事	离任	2025 年 09 月 23 日	换届

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

季长彬先生，1970 年出生，大学本科学历，EMBA 硕士，高级会计师，中共党员。历任中国建筑土木工程公司财务部会计、副经理、经理；宏大投资有限公司财务总监；咸阳宏大房地产开发有限公司总经理；恒地产有限公司总会计师；恒天天鹅股份有限公司副总经理、财务总监；恒天纤维集团有限公司副总经理、总会计师；中国恒天集团有限公司财务部总经理；恒天海龙股份有限公司第十二届董事会董事长、战略委员会委员、提名委员会委员、审计委员会委员、薪酬与考核委员会委员。现任恒天海龙股份有限公司第十三届董事会董事长、财务负责人、战略委员会委员、提名委员会委员、薪酬与考核委员会委员。

姜大广先生，1984 年 4 月出生，博士研究生学历，金融学专业。历任北京市通州区国资委挂职副主任；中国恒天集团有限公司团委副书记（主持工作）；恒天海龙股份有限公司常务副总经理；第十届、十一届、十二届董事会职工董事、总经理、董事会秘书；第十届、十一届董事会审计委员会委员、第十二届董事会提名委员会委员。现任公司第十三届董事会职工董事、总经理、董事会秘书、提名委员会委员。

冯茂慧先生，1970 年 6 月出生，本科学历，会计学专业。历任中国建设银行温州瓯海支行副行长、温州乐清支行行长、瑞安支行行长、温州市分行营业部总经理、温州市分行行长助理、公司第十二届董事会董事、薪酬与考核委员会委员；现任多弗国际控股集团有限公司副总裁、恒天海龙股份有限公司第十三届董事会董事、审计委员会委员、薪酬与考核委员会委员。

刘冰洋先生，1974 年出生，硕士研究生学历，工商管理专业。历任国美控股集团有限公司副总裁、北京中关村科技发展（控股）股份有限公司董事长、北京新恒基房地产集团有限公司执行董事、上海嘉麟杰纺织品股份有限公司董事长。正邦集团有限公司副总裁、金融平台总裁。重庆协信控股（集团）有限公司副总裁、资管平台总裁。现任多弗国际控股集团有限公司副总裁、高科技产业集群事业部总裁、恒天海龙股份有限公司第十三届董事会董事、审计委员会委员。

丛文琳女士，1987 年出生，硕士研究生学历，工商管理专业，拥有保荐代表人、法律职业资格。历任睿至科技集团有限公司证券部总经理、董事会秘书。长城证券股份有限公司投行部业务董事、中信证券股份有限公司企业金融部副总、广发证券股份有限公司机构业务部高级经理。现任多弗国际控股集团有限公司董事长助理、民生国际有限公司执行董事、诚志国际有限公司执行董事、恒天海龙股份有限公司第十三届董事会董事、战略委员会委员。

兰大培先生，1984 年 1 月 8 日出生，硕士研究生学历，会计学专业。历任中国二重财务部副部长，广元市朝天区区委常委、副区长，国机集团资金处副处长等职务。现任中国恒天集团财务副总监、恒天海龙股份有限公司第十三届董事会董事。

张洪茂先生，1978 年 2 月出生，博士研究生，法律专业。先后任华夏国信投资咨询有限公司总经理、上海法涑科技中心总经理、银河星律（北京）网络科技有限公司总经理、德信国际风险管理有限公司执行董事，恒天海龙股份有限公司第十二届董事会独立董事、提名委员会召集人、薪酬与考核委员会召集人、战略委员会委员、审计委员会委员。现任恒天海龙股份有限公司第十三届董事会独立董事、提名委员会召集人、薪酬与考核委员会召集人、战略委员会委员、审计委员会委员。

黄益建先生，男，1979 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，毕业于西南财经大学，曾任北京石头世纪科技股份有限公司、中电电机股份有限公司等独立董事职位，2023 年 10 月至今，兼任深圳传音控股股份有限公司独立董事。现任中央财经大学会计学院副教授、恒天海龙股份有限公司第十三届董事会独立董事、审计委员会召集人、提名委员会、战略委员和薪酬与考核委员会委员。

王宝会先生，1973 年 6 月出生，研究生学历，软件工程专业。历任联想集团软件开发工程师；北京拓林思软件有限公司高级软件开发工程师。现任北京航空航天大学软件学院教师、恒天海龙股份有限公司第十三届董事会独立董事、战略委员会召集人、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会委员。

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

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
兰大培	中国恒天集团有限公司	财务副总监	2024 年 11 月 01 日		是
在股东单位任职情况的说明	在股东单位任职期间，贯彻落实集团决策部署，深入推进“战略财务、业财融合、价值赋能”的三维管理机制，以提质增效、开源节流为重点，加强财务报告、全面预算、资金管理、财务信息化、财务内控、财会队伍建设等财务管理工作。				

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
冯茂慧	多弗国际控股集团有限公司	副总裁	2016 年 08 月 01 日	2026 年 01 月 16 日	是
刘冰洋	多弗国际控股集团有限公司	副总裁	2020 年 08 月 24 日		是
丛文琳	多弗国际控股集团有限公司	董事长助理	2023 年 02 月 01 日		是
黄益建	中央财经大学	会计学院副教授	2014 年 10 月 01 日		是
王宝会	北京航空航天大学	软件学院教师	2008 年 10 月 01 日		是
张洪茂	银河星律（北京）网络科技有限公司	总经理	2021 年 07 月 01 日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

在公司领取报酬的董事、高级管理人员实行年薪制，由月度基本薪酬和年度绩效薪酬两部分组成。月度基本薪酬是依据岗位价值评估来确定的与其履行岗位职责相对应的基本待遇，按月支付；年度薪酬是按照绩效挂钩的原则，由董事会下设的薪酬与考核委员会考核确定，并提交年度董事会、股东会审议确定。

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
季长彬	男	56	董事长、财务负责人	现任	70	
姜大广	男	42	总经理、董事会秘书、职工董事	现任	70	
冯茂慧	男	56	董事	现任	0	
刘冰洋	男	52	董事	现任	0	
丛文琳	女	39	董事	现任	0	
兰大培	男	42	董事	现任	0	
张洪茂	男	48	独立董事	现任	8.66	
黄益建	男	47	独立董事	现任	3	
王宝会	男	53	独立董事	现任	3	
黄晓海	男	58	董事	离任	0	
韦博	男	44	董事	离任	0	
李建军	男	60	独立董事	离任	5.66	
戚安邦	男	74	独立董事	离任	5.66	
合计	--	--	--	--	165.98	--

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	依据绩效考核、履职情况、公司经营业绩进行考核
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	无递延支付安排
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	无支付追索情况

### 五、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
季长彬	6	5	1	0	0	否	2
姜大广	6	5	1	0	0	否	2
冯茂慧	6	0	6	0	0	否	2
刘冰洋	2	0	2	0	0	否	0

丛文琳	2	0	2	0	0	否	0
兰大培	2	0	2	0	0	否	0
张洪茂	6	5	1	0	0	否	2
黄益建	2	0	2	0	0	否	0
王宝会	2	0	2	0	0	否	0
韦博	4	0	4	0	0	否	2
黄晓海	4	0	4	0	0	否	2
李建军	4	3	1	0	0	否	2
戚安邦	4	0	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

## 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

董事姓名	董事提出异议的事项	异议的内容
兰大培	《关于选举季长彬先生担任公司第十三届董事会董事长职务的议案》《关于聘任季长彬先生担任公司财务负责人的议案》	按照《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》第六条，国有企业领导人员不得“离职或者退休后三年内，在与原任职企业有业务关系的私营企业、外资企业和中介机构担任职务、投资入股，或者在上述企业或者机构从事、代理与原任职企业经营业务相关的经营活动”，根据季长彬先生履历，对此议案投反对票。
兰大培	关于选举第十三届董事会专门委员会委员及召集人的议案	按照《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》第六条，国有企业领导人员不得“离职或者退休后三年内，在与原任职企业有业务关系的私营企业、外资企业和中介机构担任职务、投资入股，或者在上述企业或者机构从事、代理与原任职企业经营业务相关的经营活动”，根据季长彬先生履历，结合张洪茂先生从业经历，对此议案投反对票。
董事对公司有关事项提出异议的说明	无	

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

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）

审计委员会	李建军、季长彬、戚安邦、张洪茂	1	2025 年 04 月 05 日	<p>审议《恒天海龙股份有限公司 2024 年度财务报告及审计报告》</p> <p>审议《恒天海龙股份有限公司 2024 年度内部控制自我评价报告》</p> <p>审议《恒天海龙股份有限公司 2024 年度内部控制审计报告》</p> <p>审议《恒天海龙股份有限公司 2024 年度利润分配预案》</p> <p>审议《关于恒天海龙股份有限公司 2024 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》</p> <p>审议《关于续聘会计师事务所的议案》</p> <p>审议《审计委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》</p>	同意将相关议案提交董事会审议		
审计委员会	李建军、季长彬、戚安邦、张洪茂	1	2025 年 04 月 14 日	<p>审议《恒天海龙股份有限公司 2025 年一季度报告》</p> <p>审议《恒天海龙股份有限公司关于 2025 年度对外担保额度预计的议案》</p>	同意将相关议案提交董事会审议		
审计委员会	李建军、季长彬、戚安	1	2025 年 08 月 08 日	<p>审议《恒天海龙股份有</p>	同意将相关议案提交董		

	邦、张洪茂			限公司 2025 年半年度财务报告》 审议《恒天海龙股份有限公司 2025 年半年度报告全文及摘要》	事会审议		
提名委员会	张洪茂、季长彬、姜大广、李建军、戚安邦	1	2025 年 08 月 26 日	审议《关于董事会换届选举的议案》	同意将相关议案提交董事会审议		
审计委员会	黄益建、冯茂慧、刘冰洋、张洪茂、王宝会	1	2025 年 09 月 29 日	审议《关于聘任季长彬先生担任公司财务负责人的议案》	同意将相关议案提交董事会审议		
审计委员会	黄益建、冯茂慧、刘冰洋、张洪茂、王宝会	1	2025 年 10 月 13 日	审议《恒天海龙股份有限公司 2025 年三季度报告全文》	同意将相关议案提交董事会审议		
审计委员会	黄益建、冯茂慧、刘冰洋、张洪茂、王宝会	1	2025 年 12 月 26 日	审议《恒天海龙股份有限公司关于拟变更会计师事务所的议案》	同意将相关议案提交董事会审议		
薪酬与考核委员会	张洪茂、季长彬、冯茂慧、李建军、戚安邦	1	2025 年 04 月 05 日	审议《恒天海龙股份有限公司关于董事、监事及高级管理人员 2024 年度薪酬（津贴）金额的议案》	同意将相关议案提交董事会审议		

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	7
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	1,237
报告期末在职工的数量合计（人）	1,244
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,244

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	13
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	940
销售人员	52
技术人员	58
财务人员	18
行政人员	176
合计	1,244
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	11
本科	89
专科	236
高中及以下	908
合计	1,244

## 2、薪酬政策

在公司领取报酬的董事、高级管理人员实行年薪制，由月度基本薪酬和年度绩效薪酬两部分组成。月度基本薪酬是依据岗位价值评估来确定的与其履行岗位职责相对应的基本待遇，按月支付；年度薪酬是按照绩效挂钩的原则，由董事会下设的薪酬与考核委员会考核确定，并提交年度董事会、股东会审议确定。

## 3、培训计划

培训内容	培训对象	人数	培训方式	计划费用	需求来源
反贿赂管理培训	中层管理人员及高管	19	PPT 或者文件	1000 元	管理需要
APQP 开发培训	中层管理人员及高管、技术人员、内审员	22	PPT 或者文件	2000 元	管理需要
碳足迹培训	设备处、企管处、业务、财务、仓库、生产、安保	26	邀请专家 PPT 培训	2000 元	管理需要
邀请客户技术交流	高管、质量、技术、生产、设备人员	15	邀请客户	10000 元	管理需要
劳工与人权	员工代表、各部门员工	30	PPT 或者文件	1000 元	管理需要
VDA6.3 培训	质量管理、内审员	15	邀请专家 PPT 或者课件	2000 元	管理需要
消防演练培训	车间员工	120	邀请专家授课现场培训	10000 元	管理需要

安全、环境及职业健康安全培训	车间员工	200	PPT 或者文件	10000 元	管理需要
精益生产培训	各车间主任、质检、技术、生产管理人员	30	邀请专家 ppt	12000 元	管理需要
D 零件培训	质量、技术、生产、内审员	23	邀请专家授课或内训	10000 元	管理需要
质量管理培训（作业规程）	质检人员、技术人员	14	邀请专家授课或者内训	5000 元	管理需要
车间技工培训	车间班长、车间技术人员	42	车间内训	5000 元	管理需要
节能减排及能源管理培训	中层管理人员、员工代表及员工	30	内训	5000 元	管理需要
质量意识	中层管理人员、员工代表及员工	30	内训	5000 元	管理需要
顾客投诉	质量管理处售后、浸胶、捻织技术员、内审员	15	内训	5000 元	管理需要

#### 4、劳务外包情况

适用 不适用

### 九、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

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 十、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。

## 十一、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

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，全面梳理完善内部控制制度，持续优化健全内部控制体系。公司现有的内部控制体系设计科学、运行有效，制度基本覆盖了经营管理的主要方面，各项重点活动遵照相关内控制度贯彻执行，能够有效防范经营管理风险。

公司《2025 年度内部控制自我评价报告》，除公司与贸易业务相关的收入确认、存货管理、单据流转等内部控制程序上存在重大缺陷，与之相关的财务报告内部控制运行失效外，其他不存在财务报告内部控制重大缺陷。除贸易业务外，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

缺陷发生的时间	缺陷的具体描述	缺陷对财务报告的潜在影响	已实施或拟实施的整改措施	整改时间	整改责任人	整改效果
2025 年 12 月 31 日	公司与贸易业务相关的收入确认、存货管理、单据流转等内部控制程序上存在重大缺陷，与之相关的财务报告内部控制运行失效	形成 2025 年度审计意见保留意见基础	结合公司目前实际情况，公司采取整改措施如下： 1. 成立专项整改工作小组，由董事会牵头，组织财务、内审、业务部门成立专项小组，全面梳理木浆贸易业务流程。明确整改责任人及时间表，确保整改工作有效落地。 2. 强化贸易业务内控管理，修订《贸易业务管理办法》，强制要求取得货权转移凭证作为收入确认依据；建立客户信用评级与授信制度；规范合同及单据的审批与流转。堵塞管理漏洞，确保收入确认、存货管理等关键控制点运行有效。 3. 提升关联方识别与披露		公司董事会、相关职能部门	

			<p>能力，完善关联方清单动态维护机制，在业务开展前对交易对手进行工商信息穿透核查。保障关联方及关联交易披露的完整性、准确性。</p> <p>4. 改善资产与存货管理，建立贸易存货台账，定期与仓库方对账；年度财务报告审计时，主动协调并配合审计师对重要异地存货实施现场监盘。确保存货账实相符，为审计师执行必要程序提供条件。</p> <p>5. 公司管理层、财务部门应对公司新增业务进行深入了解，准确判断公司新增业务履约义务的性质，加强对财务人员的专业培训，及时更新专业知识，保障公司会计核算和财务报告的准确性，提升财务信息质量。</p> <p>6. 公司组织董事、高级管理人员、业务人员、财务人员及内审人员等进行培训，要求财务、内部审计等部门加强联动，强化内审部对会计核算工作的不定期监督和检查，对各级公司的运行情况、资产状况、财务状况加强跟踪和了解，</p>			
--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

			发现问题及时反馈并提出处理方案，切实监督财务核算的准确性及合规性。			
--	--	--	-----------------------------------	--	--	--

## 十二、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
无	无	无	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

针对子公司贸易业务管理失控问题，公司已高度重视并全面开展整改工作。

结合公司目前实际情况，公司采取整改计划如下：

(1) 成立专项整改工作小组，由董事会牵头，组织财务、内审、业务部门成立专项小组，全面梳理木浆贸易业务流程。明确整改责任人及时间表，确保整改工作有效落地。

(2) 强化贸易业务内控管理，修订《贸易业务管理办法》，强制要求取得货权转移凭证作为收入确认依据；建立客户信用评级与授信制度；规范合同及单据的审批与流转。堵塞管理漏洞，确保收入确认、存货管理等关键控制点运行有效。

(3) 提升关联方识别与披露能力，完善关联方清单动态维护机制，在业务开展前对交易对手进行工商信息穿透核查。保障关联方及关联交易披露的完整性、准确性。

(4) 改善资产与存货管理，建立贸易存货台账，定期与仓库方对账；年度财务报告审计时，主动协调并配合审计师对重要异地存货实施现场监盘。确保存货账实相符，为审计师执行必要程序提供条件。

(5) 公司管理层、财务部门应对公司新增业务进行深入了解，准确判断公司新增业务履约义务的性质，加强对财务人员的专业培训，及时更新专业知识，保障公司会计核算和财务报告的准确性，提升财务信息质量。

(6) 公司组织董事、高级管理人员、业务人员、财务人员及内审人员进行培训，要求财务、内部审计等部门加强联动，强化内审部对会计核算工作的不定期监督和检查，对各级公司的运行情况及资产状况、财务状况加强跟踪和了解，发现问题及时反馈并提出处理方案，切实监督财务核算的准确性及合规性。

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 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 30 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司 2026 年 4 月 30 日披露于巨潮资讯网的《恒天海龙股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		93.90%
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		95.08%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	详见公司 2026 年 4 月 30 日披露于巨潮资讯网的《恒天海龙股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》第 7 页内部控制缺陷认定标准部分。	详见公司 2026 年 4 月 30 日披露于巨潮资讯网的《恒天海龙股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》第 7 页内部控制缺陷认定标准部分。
定量标准	详见公司 2026 年 4 月 30 日披露于巨潮资讯网的《恒天海龙股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》第 6 页内部控制缺陷认定标准部分。	详见公司 2026 年 4 月 30 日披露于巨潮资讯网的《恒天海龙股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》第 6 页内部控制缺陷认定标准部分。
财务报告重大缺陷数量（个）		1
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，由于存在上述重大缺陷及其对实现控制目标的影响，恒天海龙股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日未能按照《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 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	众环审字（2026）3700027 号
内控审计报告意见类型	否定意见
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

会计师事务所出具非标准意见的内部控制审计报告的说明

重大缺陷是内部控制中存在的、可能导致不能及时防止或发现并纠正财务报表出现重大错报的一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。

如财务报表审计报告“二、形成保留意见的基础”所述事项，公司与贸易业务相关的收入确认、存货管理、单据流转等内部控制程序上存在重大缺陷，与之相关的财务报告内部控制运行失效。

有效的内部控制能够为财务报告及相关信息的真实完整提供合理保证，而上述重大缺陷使恒天海龙公司内部控制失去这一功能。

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

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

## 十五、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	山东海龙博莱特化纤有限责任公司	<a href="http://sthjj.weifang.gov.cn/55351/2012432065705938944.html">http://sthjj.weifang.gov.cn/55351/2012432065705938944.html</a>

## 十六、社会责任情况

（1）保护投资者权益：公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，不断完善内控体系建设与公司治理结构，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地进行披露，积极通过集中接待日、电话、互动易等多种渠道与投资者进行交流，以便广大投资者能及时了解公司的经营，财务状况。

（2）职工权益保护：公司十分重视员工的职工健康与安全管理，保护劳动者在生产劳动过程中的安全与健康，改善劳动条件，维护职工劳动保护的合法权益，

定期组织员工进行体检，建立员工健康档案，及时掌握员工健康情况。制定完善的职业健康安全管理体系，通过内部培训和宣传栏形式及时传达消防及职业健康安全的专业知识，加强风险管理和过程控制，改善生产、工作与生活环境。

（3）公司坚持诚信为本，以诚实守信的经营态度对待供应商、客户。在日常的经营合作中，禁止任何形式的不诚信行为。

（4）安全环保态势平稳：公司全面落实安全生产主体责任，开展常态化安全隐患排查治理与安全教育培训演练，加大厂区环保设备巡检力度，保障废气、废水在线监测系统稳定运行，守住生态环境底线。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 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

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

#### 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

中审众环会计师事务所对公司 2025 年度财务报表出具了保留意见的审计报告和否定意见的内部控制审计报告，上述报告是根据中国注册会计师审计准则要求，出于职业判断出具的，依据和理由符合有关规定，公司董事会尊重中审众环会计师事务所的独立判断，并且高度重视保留意见的审计报告和否定意见的内部控制审计报告中所涉及事项对公司可能产生的影响，同时提请投资者注意投资风险。

董事会也已经识别出会计师给出否定意见的内部控制缺陷，并将其包括在公司内部控制评价报告中。董事会将继续督促公司管理层及相关方积极采取有效措施，尽快消除相关事项对公司的不良影响。公司将严格遵照《企业内部控制基本规范》等规定，不断加强公司内部控制体系建设和监督工作，组织相关人员加强证券法律法规的学习和培训，严格按照监管规则和公司制度进行相关事项的运作和管理，全面落实对否定意见相关事项的整改，确保公司在未来可持续健康发展。

### 五、董事会、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

详见第五节四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明具体内容。

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

## 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

2025年3月，子公司北京多弗海龙能源科技有限公司通过股权转让方式取得四川佑盾优品医疗科技有限公司40%股权，3月底已完成工商变更，纳入公司合并范围。

## 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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	60
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	徐瑞松 唐婷 史昀昊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1年 1年 2年

当期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

公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公2025年度内控审计机构，支付该事务所报酬为20万元

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
国恒公司诉恒天海龙损	33,881	否	一审判决	无	无	2025年05月15日	2025-022

害公司利益 责任纠纷 案, 案号 (2024) 鲁 0784 民初 7121 号							
国恒公司诉 恒天海龙损 害公司利益 责任纠纷 案, 案号 (2025) 鲁 07 民终 4337 号	33,881	否	二审判决	公司已按相 关规定及时 计提利息, 利息使公司 利润下降	无	2025 年 10 月 10 日	2025-037

## 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关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

#### (2) 承包情况

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司总部办公地及全资子公司北京多弗海龙能源科技有限公司与北京多弗海龙飞控科技有限公司所在住所均为租赁其他公司房产。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						0
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

	露日期						有)			
北京多弗海龙能源科技有限公司	2025年04月25日	50,000	2025年06月09日	30,000	连带责任保证			3年	否	否
北京多弗海龙能源科技有限公司	2025年04月25日	50,000	2025年11月03日	10,000	连带责任保证			3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			50,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)					30,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			50,000		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)					30,000
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)					0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)			0		报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)					0
公司担保总额(即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)			50,000		报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)					30,000
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)			50,000		报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)					30,000
全部担保余额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例				58.99%						
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)				30,000						
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)				4,476						
上述三项担保金额合计(D+E+F)				34,476						

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

### 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

## 十七、其他重大事项的说明

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

2025 年 3 月，公司全资子公司北京多弗海龙能源科技有限公司收购四川佑盾优品医疗科技有限公司 40%股权并取得控制权，纳入公司合并报表范围。

## 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	863,977,948	100.00%						863,977,948	100.00%
1、人民币普通股	863,977,948	100.00%						863,977,948	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	863,977,948	100.00%						863,977,948	100.00%

## 2、限售股份变动情况

### 二、证券发行与上市情况

### 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	55,700	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	74,097	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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 8）	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
温州康南科技有限公司	境内非国有法人	15.97%	138,000,000	-62,000,000	0	138,000,000	质押	135,500,000
中国恒天集团有限公司	国有法人	7.19%	62,131,047	-25,919,200	0	62,131,047	不适用	0
玖融普信（北京）企业管理有限公司	境内非国有法人	7.18%	62,000,000	62,000,000	0	62,000,000	不适用	0
郭子豪	境内自然人	1.61%	13,896,800	13,896,800	0	13,896,800	不适用	0
周建	境内自然人	1.43%	12,316,651	12,316,651	0	12,316,651	不适用	0
张淑霞	境内自然人	0.55%	4,779,100	4,779,100	0	4,779,100	不适用	0
张佑生	境内自然人	0.47%	4,060,000	-2,935,500	0	4,060,000	不适用	0
邱宏梅	境内自然人	0.47%	4,018,000	4,018,000	0	4,018,000	不适用	0
杨泽江	境内自然人	0.42%	3,588,200	3,588,200	0	3,588,200	不适用	0
赵心红	境内自然人	0.36%	3,094,800	244,200	0	3,094,800	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一	前十名股东中，温州康南科技有限公司与玖融普信（北京）企业管理有限公司为一致行动							

致行动的说明	人，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
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）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
温州康南科技有限公司	138,000,000	人民币普通股	138,000,000
中国恒天集团有限公司	62,131,047	人民币普通股	62,131,047
玖融普信（北京）企业管理有限公司	62,000,000	人民币普通股	62,000,000
郭子豪	13,896,800	人民币普通股	13,896,800
周 建	12,316,651	人民币普通股	12,316,651
张淑霞	4,779,100	人民币普通股	4,779,100
张佑生	4,060,000	人民币普通股	4,060,000
邱宏梅	4,018,000	人民币普通股	4,018,000
杨泽江	3,588,200	人民币普通股	3,588,200
赵心红	3,094,800	人民币普通股	3,094,800
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	前十名股东中，温州康南科技有限公司与玖融普信（北京）企业管理有限公司为一致行动人，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	周建通过融资融券持有公司股份 11,320,000 股，占公司总股本的 1.3102%。 张佑生通过融资融券持有公司股份 4,060,000 股，占公司总股本的 0.4699%。 邱宏梅通过融资融券持有公司股份 1,240,300 股，占公司总股本的 0.1436%。 杨泽江通过融资融券持有公司股份 401,900 股，占公司总股本的 0.0465%。		

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

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

是 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：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
温州康南科技有限公司	涂金连	2019年09月20日	91330301MA2H92Q57L	研发、销售：五金制品、金属制品、配电开关控制设备、鞋、电子产品(不含电子出版物)、家用电器、文化用品(不含出版物)、包装材料、机械设备、紧固件、箱包、服装、服饰、纺织品；企业管理服务（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）
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	民生国际有限公司，证券代码 HK0938，主营业务为物业发展、投资，胡兴荣持有该公司73.75%的股份。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
胡兴荣	本人	中国	否
主要职业及职务	2018年5月至今，任职于民生国际有限公司，担任董事会主席及执行董事		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	民生国际有限公司，证券代码 HK0938，主营业务为物业发展、投资，胡兴荣持有该公司73.75%的股份。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

5、其他持股在 10%以上的法人股东

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

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

#### 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	保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 28 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2026）3700026 号
注册会计师姓名	徐瑞松 唐婷 史昀昊

审计报告正文

恒天海龙股份有限公司全体股东：

#### • 一、保留意见

我们审计了恒天海龙股份有限公司（以下简称“恒天海龙公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了恒天海龙公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### • 二、形成保留意见的基础

如财务报表附注七所述，恒天海龙公司 2025 年度木浆贸易业务净额收入 2,982.07 万元。截至 2025 年 12 月 31 日木浆贸易业务相关存货账面余额 26,629.51 万元，预付账款账面余额 13,489.62 万元，合同负债账面余额 31,681.60 万元，应付账款账面余额 2,586.67 万元，应收账款账面余额 846.50 万元。

在对上述贸易业务核查的过程中，我们无法对最终销售实现情况实施有效的穿透核查程序，也无法对贸易类存货执行有效的现场监盘程序。基于前述原因，我们无法对恒天海龙公司开展的木浆贸易业务的真实性获取充分、适当的审计证据，也无法判断对公司财务报表相关项目可能产生的影响。

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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于恒天海龙公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。

### • 三、与持续经营相关的重大不确定性

恒天海龙公司欠付子公司山东海龙博莱特化纤有限责任公司 24,888.94 万元及利息，于 2026 年 3 月 10 日收到安丘市人民法院《执行通知书》((2026)鲁 0784 执 740 号)，要求公司立即按照(2025)鲁 07 民终 4337 号判决书所确定的义务履行完毕，逾期不履行，则强制执行。同时，公司持有的子公司山东海龙博莱特化纤有限责任公司 51.2622% 股权已于 2024 年 11 月被法院查封，查封期限三年。如附注二、2 所述，公司管理层已制定应对计划，但 these 事项表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

### 四、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。除“形成保留意见的基础”部分和“与持续经营相关的重大不确定性”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### (一) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注五、37 和七、60 所述，恒天海龙主要从事帘帆布的生产与销售，2025 年度营业收入为 114,552.04 万元，由于收入金额重大且为关键业绩指标，所以可能存在收入被确认在不恰当的期间或被操控以达到预期目标的风险。因此，我们把收入确认确定为关键审计事项。</p>	<p>审计过程中，我们实施的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解与销售收款循环相关的内部控制，评价其设计是否合理，并测试关键控制执行的有效性；</p> <p>(2) 了解公司的收入确认政策，检查重要的销售合同，识别与商品控制权转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>(3) 结合产品类型及客户类别对收入和毛利率执行实质性分析程序，判断本年度收入和毛利率变动的合理性；</p> <p>(4) 抽样检查与收入确认相关的支持性文件，检查并核对销售合同（订单）、发货单、客户签收单、销售发票、出口报关单、出口提单、会计凭证等信息情况，结合期后回款的检查，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</p> <p>(5) 向主要客户发函确认本期销售收入金额以及应收账款余额，并执行了期后回款检查程序；</p>

	(6) 对营业收入执行截止性测试，评价收入是否记录在恰当的会计期间。
--	------------------------------------

## 五、其他信息

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

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

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

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

## 六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估恒天海龙公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算恒天海龙公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒天海龙公司的财务报告过程。

## 七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对恒天海龙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表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致恒天海龙公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就恒天海龙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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：

（项目合伙人）： 徐瑞松

中国注册会计师： 唐婷

中国注册会计师： 史昀昊

中国 武汉

2026 年 4 月 28 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：恒天海龙股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	479,926,260.95	462,561,601.35
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	69,831,678.91	
应收账款	264,391,431.58	247,272,125.73
应收款项融资	5,037,367.94	28,077,996.47
预付款项	201,124,451.54	68,182,659.79
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,736,760.15	735,426.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	395,478,897.87	325,210,617.59
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	18,102,160.29	3,698,964.02
<b>流动资产合计</b>	<b>1,441,629,009.23</b>	<b>1,135,739,391.82</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,000,000.00	
长期股权投资		
其他权益工具投资	1,100,000.00	1,100,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	494,410,458.24	377,719,254.15

在建工程	84,407,304.78	18,158,224.98
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	19,945,818.79	2,064,794.08
无形资产	70,123,378.01	67,462,168.58
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,917,172.97	
递延所得税资产	17,534,620.01	15,403,201.64
其他非流动资产	5,727,356.61	22,524,641.43
非流动资产合计	699,166,109.41	504,432,284.86
资产总计	2,140,795,118.64	1,640,171,676.68
流动负债：		
短期借款	25,023,527.75	70,811,378.27
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	168,724,207.35	44,324,490.17
应付账款	84,284,816.30	71,506,413.21
预收款项		
合同负债	322,320,565.93	177,023,726.35
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	61,313,848.99	53,462,750.26
应交税费	23,202,940.29	15,126,675.77
其他应付款	56,698,074.57	38,546,044.81
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	9,325,654.85	754,221.15
其他流动负债	106,134,111.03	22,766,409.69
流动负债合计	857,027,747.06	494,322,109.68
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	9,557,838.43	1,150,152.47
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,018,140.95	5,818,308.57
递延所得税负债	33,905,484.89	30,342,495.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	48,481,464.27	37,310,956.13
负债合计	905,509,211.33	531,633,065.81
所有者权益：		
股本	863,977,948.00	863,977,948.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	697,688,282.20	697,688,282.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	212,588,236.99	212,588,236.99
一般风险准备		
未分配利润	-1,265,713,264.12	-1,269,184,100.16
归属于母公司所有者权益合计	508,541,203.07	505,070,367.03
少数股东权益	726,744,704.24	603,468,243.84
所有者权益合计	1,235,285,907.31	1,108,538,610.87
负债和所有者权益总计	2,140,795,118.64	1,640,171,676.68

法定代表人：姜大广

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：李强

## 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	2,319,661.69	2,858,956.97
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	3,811,013.86	551.11
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,718,935.47	1,652,644.70
流动资产合计	7,849,611.02	4,512,152.78
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	352,591,870.00	352,591,870.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	12,363.45	19,139.49
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	112,207.51	126,233.47
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	352,716,440.96	352,737,242.96
资产总计	360,566,051.98	357,249,395.74
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,243,761.13	3,113,284.35
应交税费	1,566,081.93	1,769.70
其他应付款	410,137,277.38	291,545,829.04
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		
流动负债合计	414,947,120.44	294,660,883.09
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		14,273,885.73
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		14,273,885.73
负债合计	414,947,120.44	308,934,768.82
所有者权益：		
股本	863,977,948.00	863,977,948.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	578,373,067.64	578,373,067.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	212,588,236.99	212,588,236.99
未分配利润	-1,709,320,321.09	-1,606,624,625.71
所有者权益合计	-54,381,068.46	48,314,626.92
负债和所有者权益总计	360,566,051.98	357,249,395.74

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,145,520,395.23	1,055,021,919.14
其中：营业收入	1,145,520,395.23	1,055,021,919.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,014,121,025.89	906,463,971.84
其中：营业成本	896,340,302.82	830,027,887.06
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	9,481,500.46	10,167,051.27
销售费用	33,988,209.67	25,078,205.97
管理费用	71,329,202.47	46,645,904.39
研发费用	8,095,000.64	2,437,168.43
财务费用	-5,113,190.17	-7,892,245.28
其中：利息费用	1,592,190.90	48,308.61
利息收入	4,304,856.96	4,045,781.03
加：其他收益	1,210,582.46	1,330,341.10
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,067,786.22	-3,824,045.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,893,547.04	-946,299.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-26,898.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	132,784,190.98	145,091,044.28
加：营业外收入	86,105.15	891,999.97
减：营业外支出	707,428.33	684,821.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	132,162,867.80	145,298,222.47
减：所得税费用	40,740,361.16	38,996,818.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	91,422,506.64	106,301,404.40
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	91,422,506.64	106,301,404.40
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	3,470,836.04	43,880,743.19
2. 少数股东损益	87,951,670.60	62,420,661.21
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益		

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		
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	91,422,506.64	106,301,404.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,470,836.04	43,880,743.19
归属于少数股东的综合收益总额	87,951,670.60	62,420,661.21
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0040	0.0500
（二）稀释每股收益	0.0040	0.0500

法定代表人：姜大广

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：李强

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	60.00	140.00
销售费用		
管理费用	18,206,749.58	7,860,531.93
研发费用		
财务费用	84,403,163.28	14,271,852.69
其中：利息费用	84,402,478.25	14,273,885.73
利息收入	5,362.90	6,434.61
加：其他收益	37,509.85	24,113.64
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-123,232.37	-15,505.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-102,695,695.38	-22,123,916.18
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-102,695,695.38	-22,123,916.18
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-102,695,695.38	-22,123,916.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-102,695,695.38	-22,123,916.18
（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	-102,695,695.38	-22,123,916.18
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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	728,304,994.60	1,483,248,005.08
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	35,070,792.74	17,183,873.21
收到其他与经营活动有关的现金	4,879,916,076.74	5,795,731.59
经营活动现金流入小计	5,643,291,864.08	1,506,227,609.88
购买商品、接受劳务支付的现金	462,596,070.50	1,097,912,654.58
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	191,614,444.67	168,580,050.50
支付的各项税费	53,874,154.18	47,185,362.43
支付其他与经营活动有关的现金	4,835,048,374.27	16,844,524.21
经营活动现金流出小计	5,543,133,043.62	1,330,522,591.72
经营活动产生的现金流量净额	100,158,820.46	175,705,018.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		894,188.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		894,188.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,865,411.52	43,152,197.04
投资支付的现金		
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	8,846,588.84	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	105,712,000.36	43,152,197.04
投资活动产生的现金流量净额	-105,712,000.36	-42,258,008.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	20,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	
偿还债务支付的现金	11,300,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	602,145.28	43,299,643.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		43,299,643.53
支付其他与筹资活动有关的现金	40,964,540.46	72,030,550.56
筹资活动现金流出小计	52,866,685.74	115,330,194.09
筹资活动产生的现金流量净额	-32,866,685.74	-115,330,194.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,180,655.41	4,160,934.16
五、现金及现金等价物净增加额	-36,239,210.23	22,277,749.47
加：期初现金及现金等价物余额	345,114,628.68	322,836,879.21
六、期末现金及现金等价物余额	308,875,418.45	345,114,628.68

## 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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,217,172.75	48,570,548.25
经营活动现金流入小计	13,217,172.75	48,570,548.25
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,660,042.42	6,796,995.30
支付的各项税费	63,067.57	310.00
支付其他与经营活动有关的现金	11,254,426.27	1,857,665.98
经营活动现金流出小计	15,977,536.26	8,654,971.28
经营活动产生的现金流量净额	-2,760,363.51	39,915,576.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,056.61
投资支付的现金		40,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		40,124,056.61
投资活动产生的现金流量净额		-40,124,056.61
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-297.07	
五、现金及现金等价物净增加额	-2,760,660.58	-208,479.64
加：期初现金及现金等价物余额	2,846,482.76	3,054,962.40
六、期末现金及现金等价物余额	85,822.18	2,846,482.76

## 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	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	863,977,948.00				697,688,282.20				212,588,236.99		-1,269,184.10		505,070,367.03	603,468,243.84	1,108,538,610.87
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	863,977,948.00				697,688,282.20				212,588,236.99		-1,269,184.10		505,070,367.03	603,468,243.84	1,108,538,610.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											3,470,836.04		3,470,836.04	123,276,460.40	126,747,296.44



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、本期末余额	863,977,948.00				697,688,282.20				212,588,236.99			-1,265,713,264.12	508,541,203.07	726,744,704.24	1,235,528,590.73

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	863,977,948.00				697,688,282.20				212,588,236.99			-1,313,064,843.35	461,189,623.84	541,047,582.63	1,002,237,206.47
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	863,977,948.00				697,688,282.20				212,588,236.99			-1,313,064,843.35	461,189,623.84	541,047,582.63	1,002,237,206.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填												43,880,743.19	43,880,743.19	62,420,611.1	106,301,404.40

列)															
(一) 综合收益总额											43,880,743.19		43,880,743.19	62,420,661.21	106,301,404.40
(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															
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															
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、本期末余额	863,977,948.00				697,688,282.20				212,588,236.99		-1,269,184,100.16		505,070,367.03	603,468,243.84	1,108,538,610.87

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	863,977,948.00				578,373,067.64				212,588,236.99	-1,606,624,625.71		48,314,626.92
加：会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	863,977,948.00				578,373,067.64				212,588,236.99	-1,606,624,625.71		48,314,626.92
三、本期增减变动金额（减少以										-102,695,695.38		-102,695,695.38

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额										- 102,695.38		- 102,695.38
(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												
1. 提取盈余公积												
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	863,977,948.00				578,373,067.64				212,588,236.99	-1,709,320,321.09		-54,381,068.46

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	863,977,948.00				578,373,067.64				212,588,236.99	-1,584,500,709.53		70,438,543.10
加：会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	863,977,948.00				578,373,067.64				212,588,236.99	-1,584,500,709.53		70,438,543.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-22,123,916.18		-22,123,916.18
(一)综合收益总										-22,123,916.18		-22,123,916.18

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												
1. 提取盈余公积												
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、本期末	863,977,948.00				578,373,067.64				212,588,236.99	-1,606,624.		48,314,626.92

余额										625.7 1		
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------	--	--

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司的发行上市及股本等基本情况

恒天海龙股份有限公司（原山东海龙股份有限公司，以下简称“本公司”、“公司”或“恒天海龙”）于 1989 年 7 月 21 日在山东省工商行政管理局登记成立。经中国证券监督管理委员会批准，公司社会公众股于 1996 年 12 月 26 日在深圳证券交易所挂牌交易。1998 年，公司采取每 10 股配 3 股比例向全体股东配股，配股后股本增至 9,203.22 万股。1999 年 3 月，公司实施利润分配和公积金转增股本方案，以 1998 年末总股本为基数，按 10:3 的比例向全体股东送红股 2,760.966 万股，公积金按 10:5 的比例向全体股东转增 4,601.61 万股，股本总额由 9,203.22 万股增至 16,565.796 万股。经公司第十四次股东大会决议，对 2002 年 8 月 26 日下午深圳证券交易所收市后登记在册的全体股东，按 10:1 送红股 16,565,796 股，送红股后股本增至 182,223,756.00 元；经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2002] 98 号文核准，公司于 2002 年 9 月 16 日至 9 月 27 日向潍坊巨龙化纤有限责任公司和社会公众配售人民币普通股 2,345.0731 万股，每股面值 1 元，每股配售价格 7.20 元，配股后股本增至 205,674,487.00 元。经公司 2004 年第一次临时股东大会决议，公司实施了利润分配和公积金转增股本方案，以 2004 年 6 月 30 日总股本为基数，按 10:2 的比例向全体股东送红股 41,134,898 股，公积金按 10:8 的比例向全体股东转增 164,539,589 股，公司股本总额由 205,674,487 股增至 411,348,974 股。

2006 年 1 月 16 日，公司股权分置改革方案经相关股东会审议通过，以 2005 年 12 月 31 日公司股份总额 411,348,974 股为基数，由全体非流通股股东向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东支付 45,287,424 股对价，即流通股股东每持有 10 股流通股将获得 3.2 股。公司股权分置改革于 2006 年 1 月 20 日完成，公司总股本仍为 411,348,974 股，其中有限售条件的流通股份为 224,543,102 股，占总股本的 54.59%，无限售条件的流通股份为 186,805,872 股，占总股本的 45.41%。

2007 年 12 月 6 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2007] 407 号文批准，公司向不特定对象公开募集股份 2,064 万股，每股面值 1 元，公司股本增至 431,988,974 股。

根据 2007 年度股东大会审议通过的《公司 2007 年度利润分配和公积金转增股本方案》，以 2007 年末总股本 431,988,974 股为基数，用未分配利润向全体股东每 10 股送 3 股，用资本公积每 10 股转增 7 股。该利润分配和公积金转增股本方案实施完毕后，股本由 431,988,974 股增至 863,977,948 股。

2012 年 11 月 22 日，山东省潍坊市中级人民法院作出裁定：将山东海龙股份有限公司股东根据山东海龙股份有限公司重整计划应让渡的 257,178,941 股划转至重组方中国恒天集团有限公司证券账户。2012 年 11 月 27 日，上述裁定涉及

的 257,178,941 股股份已划转至中国恒天集团有限公司证券账户。划转后中国恒天集团有限公司直接持有本公司 29.77% 股权，成为本公司控股股东。

2014 年 12 月 29 日，中国恒天集团有限公司与潍坊市投资公司签订了《股份划转协议》，潍坊市投资公司将所持有的公司 30,871,306 股股份全部无偿划转至中国恒天集团有限公司，2015 年 7 月 1 日过户手续完成。划转后中国恒天集团有限公司持有公司 288,050,247 股股份，占公司总股本比例为 33.34%。

2015 年 11 月 18 日，经本公司 2015 年第二次临时股东大会会议审议，通过了资产出售的议案。根据该议案本公司 2015 年度内，通过在北京产权交易所公开挂牌征集受让方的方式转让了本公司所持有的除对子公司山东海龙博莱特化纤有限责任公司（以下简称“博莱特”）51.26% 股权及对博莱特负债之外的全部资产和负债。本次交易完成后，上市公司业务将主要是其子公司博莱特的帘帆布的生产和销售业务。

2015 年 12 月 25 日，中国恒天集团有限公司将其持有的 200,000,000 股股份协议转让给兴乐集团有限公司。此次股权过户完成后，兴乐集团有限公司持有的公司股份 200,000,000 股，占公司总股本的比例为 23.15%，为公司第一大股东。

2019 年 10 月 30 日，公司收到温州康南科技有限公司（以下简称“康南科技”）发来的《告知函》及转来的由中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券非交易过户登记申请确认书》，康南科技通过辽宁省沈阳市中级人民法院司法拍卖途径竞得的公司 200,000,000 股股份，并于 2019 年 10 月 30 日通过中国证券登记结算有限责任公司完成过户登记手续。此次股权过户完成后，康南科技持有的公司股份 200,000,000 股，占公司总股本的比例为 23.15%，为公司第一大股东。

2025 年 5 月 16 日，温州康南科技有限公司通过协议转让方式向其一致行动人玖融普信(北京)企业管理有限公司转让持有的公司无限售流通股 62,000,000 股（占公司总股本的 7.18%）事宜的过户登记手续已办理完毕，并取得了中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》。

公司统一社会信用代码为：91370000165440805H。

## 2. 公司注册地、总部地址

公司注册地：山东省潍坊市寒亭区开元街道北海路 2998 号潍坊总部基地一期工程东区 60 号楼 3 单元 101 室。

总部地址：北京市西城区德胜门外大街 13 号院 1 号楼。

## 3. 业务性质及主要经营活动

本公司属于工业纺织制造业。

公司目前合并报表范围内有三家子公司：

1) 博莱特：公司持有其股份为 51.26%，主要从事帘子布及帆布的生产与销售，属于工业纺织制造业。

2) 北京多弗海龙能源科技有限公司：从事技术开发及推广、纸制品及有色金属合金销售等业务，目前已在经营范围内开展部分贸易业务。

3) 北京多弗海龙飞控科技有限公司：从事航空运营支持服务等业务。

#### 4. 财务报告批准报出日

本财务报表于 2026 年 4 月 28 日经公司第十三届董事会第二次会议审议并批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

山东海龙博莱特化纤有限责任公司（以下简称“博莱特”）的股东为恒天海龙股份有限公司与潍坊市国恒产业发展集团有限公司（以下简称“潍坊国恒”），分别持有博莱特 51.2622% 及 48.7378% 股权，本公司为博莱特控股股东。2024 年 11 月 22 日，本公司收到安丘市人民法院送达的《应诉通知书》（[2024]鲁 0784 民初 7121 号），原告潍坊国恒起诉本公司偿还对博莱特的资金占用款及利息。该案件经一审、二审审理，法院判决本公司需支付资金占用款 248,889,391.34 元及全额利息。2026 年 3 月 10 日收到安丘市人民法院《执行通知书》((2026)鲁 0784 执 740 号)，要求公司立即按照(2025)鲁 07 民终 4337 号判决书所确定的义务履行完毕，逾期不履行，则强制执行。

截至目前，本公司母公司账面无可供执行的财产，本公司持有的子公司山东海龙博莱特化纤有限责任公司 51.2622% 股权已于 2024 年 11 月被法院查封，查封期限三年。

本公司已采取及拟采取的措施如下：（1）外部融资，积极与东方资产、招商平安资产等金融机构推进融资工作；（2）业务优化，逐步开展木浆贸易及成人护理用品业务；（3）拟并购拓展航空发动机零部件制造业务，并购事项已于 2026 年 3 月 13 日公告披露。

博莱特股权被实际处置前，仍为本公司控股子公司，继续纳入合并财务报表范围；博莱特生产经营有序进行，管理团队保持稳定，诉讼事项未对博莱特自身持续经营能力产生实质性不利影响；上述融资、业务优化以及战略并购措施预计能够为公司提供收入、利润增长点，因此本公司财务报表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：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、37“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、43“重大会计判断和估计”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司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款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 1,000 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要的在建工程项目	单项在建工程发生额或期末余额 $\geq$ 1000 万元人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司本期收入金额占公司总收入金额比例 $\geq$ 10%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商

誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22“长期股权投资”进行会计处理；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：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 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方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、22 “长期股权投资”或本附注五、11 “金融工具”。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、22 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分

股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### （2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：  
①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以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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。

### （3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算

后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 11、金融工具

在本公司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。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；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。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### (2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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。

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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融

负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按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。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原

金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其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。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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。

#### （7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

### 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

#### （1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### （4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### (5) 各类金融资产信用损失的确定方法

##### 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较低的银行类金融机构。
商业承兑汇票	公司以账龄作为信用风险特征组合，按照应收账款连续账龄的原则计提坏账准备。

##### 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1（账龄组合）	除已单项计量损失准备的应收款项外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，以未来 12 个月或整个存续期为基础计量预期信用损失
组合 2（内部关联方组合）	合并范围内的公司之间发生的应收款项。除非有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流严重不足等情形，一般不计提坏账准备

##### 应收款项融资

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期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

##### 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除已单项计量损失准备的其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，以未来 12 个月或整个存续期为基础计量预期信用损失
组合 2（内部关联方组合）	合并范围内的公司之间发生的其他应收款。除非有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流严重不足等情形，一般不计提坏账准备

## 12、应收票据

## 13、应收账款

## 14、应收款项融资

## 15、其他应收款

## 16、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、11、金融资产减值。

## 17、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、半成品、库存商品和发出商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价，对于贸易业务的存货发出时按个别计价法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 18、持有待售资产

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公

积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：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，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前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，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，并按比例结转当期损益；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其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，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，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本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，如果上述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，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

### 24、固定资产

#### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	40	5	2.38
机器设备	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子及其他	年限平均法	5-15	5	6.33-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

#### 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

## 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

## 26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、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

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

项 目	使用寿命
土地使用权	按照土地证年限
专利权	10-20
软件	10

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括与研发活动直接相关的人员薪资和福利费用，研发活动直接消耗的材料，用于研发活动的固定资产、无形资产的折旧摊销费用，以及与研发活动直接相关的其他费用等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

### 30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，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。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金

额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 32、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 35、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

#### 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行

权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

### 以现金结算的股份支付

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应增加负债。

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。

#### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果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。

#### (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、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

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该

商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司销售帘子布、帆布及涤纶丝等产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件除客户自行提货、寄售库销售模式外，本公司于产品发出并经客户签收时确认收入；对于客户自行提货的产品于产品出库且客户提货签收时确认收入；对于寄售库模式的销售，公司将产品发货至指定仓库后根据客户出具的耗用结算单据确认收入。外销产品收入确认需满足以下条件：公司在产品发出、完成出口报关手续并取得报关单时确认收入。

对于本公司贸易类业务，属于在某一时点履行履约义务，在收到客户的收货确认单时以净额确认收入。

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

### 38、合同成本

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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

### 39、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司

将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

##### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### （4）所得税的抵销

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

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

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

#### 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、24“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

### 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### ①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### ②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以

及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）收入确认

如本附注五、37、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

#### （2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

#### （3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

#### （5）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （6）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （7）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## （8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## （9）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十二中披露。

## 43、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

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施，允许企业自发布年度提前执行。本公司选择自 2025 年度执行该解释。该项会计政策变更对公司财务报表无重大影响。

## 44、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5%计缴。	7%、5%
企业所得税	详见下表	

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
恒天海龙股份有限公司	25%
山东海龙博莱特化纤有限责任公司	25%
青岛博莱特进出口有限公司	25%
北京多弗海龙能源科技有限公司	25%
北京多弗海龙飞控科技有限公司	25%
四川佑盾优品医疗科技有限公司	15%

佑盾（福建）护理用品有限公司	25%
----------------	-----

## 2、税收优惠

### （1）企业所得税

四川佑盾优品医疗科技有限公司于 2024 年 12 月 6 日取得编号为 GR202451003978 的《高新技术企业证书》，有效期为三年。2025 年企业所得税执行 15% 的税率政策。

根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税[2021]13 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日起，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。公司及子公司研发费用适用上述优惠政策。

## 3、其他

## 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	95,935.18	89,935.13
银行存款	311,013,322.78	345,062,157.41
其他货币资金	168,817,002.99	117,409,508.81
合计	479,926,260.95	462,561,601.35

其他说明：

货币资金期末余额受限情况详见本附注七、31 “所有权或使用权受限制的资产”。

### 2、交易性金融资产

### 3、衍生金融资产

### 4、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	69,831,678.91	
合计	69,831,678.91	

#### （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	69,831,678.91	100.00%			69,831,678.91					
其中：										
银行承兑汇票	69,831,678.91	100.00%			69,831,678.91					
合计	69,831,678.91				69,831,678.91					

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

## (4) 期末公司已质押的应收票据

## (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		64,347,604.13
合计		64,347,604.13

## 5、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）	281,395,653.83	267,415,094.87
	281,395,653.83	267,415,094.87
1 至 2 年	110,626.25	222,682.63
2 至 3 年	56,205.08	38,919.28
3 年以上	4,537,195.64	4,559,030.02
3 至 4 年	4,537,195.64	4,559,030.02
合计	286,099,680.80	272,235,726.80

## (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	10,094,212.18	3.53%	7,885,639.88	78.12%	2,208,572.30	44,476,269.35	16.34%	13,272,962.04	29.84%	31,203,307.31
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	276,005,468.62	96.47%	13,822,609.34	5.01%	262,182,859.28	227,759,457.45	83.66%	11,690,639.03	5.13%	216,068,818.42
其中：										
账龄组合	276,005,468.62	96.47%	13,822,609.34	5.01%	262,182,859.28	227,759,457.45	83.66%	11,690,639.03	5.13%	216,068,818.42
合计	286,099,680.80	100.00%	21,708,249.22	7.59%	264,391,431.58	272,235,726.80	100.00%	24,963,601.07	9.16%	247,272,125.73

按单项计提坏账准备：3,312,858.45

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
类别 1	9,952,460.57	5,971,476.34	5,521,430.74	3,312,858.45	60.00%	美元外汇难以收回
合计	9,952,460.57	5,971,476.34	5,521,430.74	3,312,858.45		

按单项计提坏账准备：4,572,781.44

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
类别 2	4,276,783.14	4,276,783.14	4,572,781.44	4,572,781.44	100.00%	预计无法收回
合计	4,276,783.14	4,276,783.14	4,572,781.44	4,572,781.44		

按组合计提坏账准备：13,822,609.34

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	276,005,468.62	13,822,609.34	5.01%
合计	276,005,468.62	13,822,609.34	

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	
坏账准备	24,963,601.07	1,981,461.48	5,387,322.16		150,508.83	21,708,249.22
合计	24,963,601.07	1,981,461.48	5,387,322.16		150,508.83	21,708,249.22

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) 本期实际核销的应收账款情况

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
应收客户 1	84,871,051.00		84,871,051.00	29.66%	4,243,552.55
应收客户 2	30,213,855.40		30,213,855.40	10.56%	1,510,692.77
应收客户 3	20,463,034.21		20,463,034.21	7.15%	1,023,151.71
应收客户 4	16,527,415.75		16,527,415.75	5.78%	826,370.79
应收客户 5	15,988,924.80		15,988,924.80	5.59%	799,446.24
合计	168,064,281.16		168,064,281.16	58.74%	8,403,214.06

## 6、合同资产

## 7、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	5,037,367.94	28,077,996.47
合计	5,037,367.94	28,077,996.47

## (2) 按坏账计提方法分类披露

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

## (4) 期末公司已质押的应收款项融资

## (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	103,332,139.10	
合计	103,332,139.10	

## (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

## (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	28,077,996.47	-	-23,040,628.53	-	5,037,367.94	-
合计	28,077,996.47	-	-23,040,628.53	-	5,037,367.94	-

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	7,736,760.15	735,426.87
合计	7,736,760.15	735,426.87

## (1) 应收利息

## (2) 应收股利

## (3) 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
保证金及押金	2,480,583.92	538,026.68
备用金	1,340,655.06	799,622.66
往来款	16,446,638.07	10,849,090.24
其他	731,219.01	779,182.82
合计	20,999,096.06	12,965,922.40

## 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）	6,653,245.42	682,718.72

	6,653,245.42	682,718.72
1至2年	1,492,474.33	56,215.65
2至3年	145,900.21	72,500.00
3年以上	12,707,476.10	12,154,488.03
3至4年	12,707,476.10	12,154,488.03
合计	20,999,096.06	12,965,922.40

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	11,656,912.40	55.51%	11,656,912.40	100.00%		11,656,912.40	89.90%	11,656,912.40	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	9,342,183.66	44.49%	1,605,423.51	17.18%	7,736,760.15	1,309,010.00	10.10%	573,583.13	43.82%	735,426.87
其中：										
账龄组合	9,342,183.66	44.49%	1,605,423.51	17.18%	7,736,760.15	1,309,010.00	10.10%	573,583.13	43.82%	735,426.87
合计	20,999,096.06	100.00%	13,262,335.91	63.16%	7,736,760.15	12,965,922.40	100.00%	12,230,495.53	94.33%	735,426.87

按单项计提坏账准备：11,656,912.40

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
类别1	11,656,912.40	11,656,912.40	11,656,912.40	11,656,912.40	100.00%	预计无法收回
合计	11,656,912.40	11,656,912.40	11,656,912.40	11,656,912.40		

按组合计提坏账准备：1,605,423.51

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	9,342,183.66	1,605,423.51	17.18%
合计	9,342,183.66	1,605,423.51	

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	整个存续期预期信用	整个存续期预期信用	

	损失	损失（未发生信用减值）	损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	573,583.13		11,656,912.40	12,230,495.53
2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	338,074.46			338,074.46
其他变动	693,765.92			693,765.92
2025年12月31日余额	1,605,423.51		11,656,912.40	13,262,335.91

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备的其他 应收款	11,656,912.40					11,656,912.40
按组合计提坏账准备的其他 应收款	573,583.13	338,074.46			693,765.92	1,605,423.51
合计	12,230,495.53	338,074.46			693,765.92	13,262,335.91

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
其他应收1	待退回的诉讼费	3,253,184.58	1年以内	15.49%	162,659.23
其他应收2	往来款	2,871,061.99	5年以上	13.67%	2,871,061.99
其他应收3	设备款	2,133,538.08	5年以上	10.16%	2,133,538.08
其他应收4	往来款	1,327,178.27	1年以内	6.32%	66,358.91
其他应收5	保证金	1,003,200.00	1年以内	4.78%	50,160.00
合计		10,588,162.92		50.42%	5,283,778.21

#### 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

### 9、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	200,620,647.95	99.75%	68,100,063.60	99.88%
1 至 2 年	503,803.59	0.25%	82,596.19	0.12%
合计	201,124,451.54		68,182,659.79	

## (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	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
第一名	98,403,640.45	48.93
第二名	33,463,584.41	16.64
第三名	32,899,343.56	16.36
第四名	10,927,992.27	5.43
第五名	7,476,235.52	3.72
合计	183,170,796.21	—

其他说明：其中木浆贸易类业务预付账款情况

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 至 1 年以内	134,896,200.09	67.07	36,188,423.44	53.08

## 10、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	54,460,266.69	2,652,010.34	51,808,256.35	28,364,123.73	2,385,326.65	25,978,797.08
在产品	26,143,960.96	2,716,216.60	23,427,744.36	23,206,706.57	1,017,201.89	22,189,504.68
库存商品	305,906,011.95	5,013,124.22	300,892,887.73	260,920,299.10	4,558,872.20	256,361,426.90
发出商品	19,349,770.10		19,349,770.10	20,680,888.93		20,680,888.93
委托加工物资	2,066,805.08	2,066,565.75	239.33	2,066,565.75	2,066,565.75	
合计	407,926,814.78	12,447,916.91	395,478,897.87	335,238,584.08	10,027,966.49	325,210,617.59

## (2) 木浆贸易类存货:

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
库存商品	266,295,055.12	-	266,295,055.12	238,472,033.40	-	238,472,033.40
合计	266,295,055.12	-	266,295,055.12	238,472,033.40	-	238,472,033.40

## (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位: 元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,385,326.65	740,280.31		473,596.62		2,652,010.34
在产品	1,017,201.89	1,699,014.71				2,716,216.60
库存商品	4,558,872.20	454,252.02				5,013,124.22
委托加工物资	2,066,565.75					2,066,565.75
合计	10,027,966.49	2,893,547.04		473,596.62		12,447,916.91

## 11、持有待售资产

## 12、一年内到期的非流动资产

## 13、其他流动资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
留抵及待抵扣税额	17,904,232.51	3,698,964.02
预交税金	197,927.78	
合计	18,102,160.29	3,698,964.02

## 14、债权投资

## 15、其他债权投资

## 16、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
安丘农村商业银行股权	1,100,000.00	1,100,000.00						
合计	1,100,000.00	1,100,000.00						

## 17、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	
融资租赁保证金	1,000,000.00		1,000,000.00				
合计	1,000,000.00		1,000,000.00				

## 18、长期股权投资

## 19、其他非流动金融资产

## 20、投资性房地产

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	494,410,458.24	377,719,254.15
固定资产清理		
合计	494,410,458.24	377,719,254.15

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	212,221,484.52	809,446,054.43	3,804,651.68	3,791,788.73	2,309,460.57	1,031,573,439.93
2. 本期增加金额	36,192,312.57	112,135,047.05	2,045,162.64	745,339.19	1,111,876.87	152,229,738.32
(1) 购置		5,967,561.36	78,053.00	350,164.35	601,235.00	6,997,013.71
(2)	36,192,312.57	87,598,432.6	75,398.23		21,061.95	123,887,205.

）在建工程转入	7	1				36
（3）企业合并增加		18,569,053.08	1,891,711.41	395,174.84	489,579.92	21,345,519.25
3. 本期减少金额		3,795,829.20		2,149,988.79		5,945,817.99
（1）处置或报废		3,795,829.20		2,149,988.79		5,945,817.99
4. 期末余额	248,413,797.09	917,785,272.28	5,849,814.32	2,387,139.13	3,421,337.44	1,177,857,360.26
二、累计折旧						
1. 期初余额	67,242,808.43	574,185,083.36	2,222,760.05	2,331,604.61	1,085,533.66	647,067,790.11
2. 本期增加金额	5,343,629.47	27,847,904.34	1,070,031.20	592,594.40	304,169.53	35,158,328.94
（1）计提	5,343,629.47	23,458,620.63	651,078.53	396,743.98	275,514.55	30,125,587.16
（2）企业合并增加		4,389,283.71	418,952.67	195,850.42	28,654.98	5,032,741.78
3. 本期减少金额		3,687,838.91		1,877,773.79		5,565,612.70
（1）处置或报废		3,687,838.91		1,877,773.79		5,565,612.70
4. 期末余额	72,586,437.90	598,345,148.79	3,292,791.25	1,046,425.22	1,389,703.19	676,660,506.35
三、减值准备						
1. 期初余额		6,786,395.67				6,786,395.67
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		6,786,395.67				6,786,395.67
四、账面价值						
1. 期末账面价值	175,827,359.19	312,653,727.82	2,557,023.07	1,340,713.91	2,031,634.25	494,410,458.24
2. 期初账面价值	144,978,676.09	228,474,575.40	1,581,891.63	1,460,184.12	1,223,926.91	377,719,254.15

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	84,407,304.78	18,158,224.98
合计	84,407,304.78	18,158,224.98

## (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
高模低缩浸胶帘子布技术改造项目捻织车间				18,158,224.98		18,158,224.98
工业丝扩产技改项目	84,048,897.69		84,048,897.69			
待安装设备	358,407.09		358,407.09			
合计	84,407,304.78		84,407,304.78	18,158,224.98		18,158,224.98

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
高模低缩浸胶帘子布技术改造项目捻织车间	114,512,596.80	18,158,224.98	96,354,371.82	114,512,596.80			100.00%	已完成				其他
工业丝扩产技改项目	94,362,770.79		84,048,897.69			84,048,897.69	89.07%	设备已到现场，待安装				其他
合计	208,875,367.59	18,158,224.98	180,403,269.51	114,512,596.80		84,048,897.69						

## 23、生产性生物资产

## 24、油气资产

## 25、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,322,893.36		2,322,893.36
2. 本期增加金额	16,398,648.96	9,923,226.25	26,321,875.21
(1) 新增		9,923,226.25	9,923,226.25
(2) 企业合并增加	16,398,648.96		16,398,648.96
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	18,721,542.32	9,923,226.25	28,644,768.57
二、累计折旧			
1. 期初余额	258,099.28		258,099.28
2. 本期增加金额	7,890,938.38	549,912.12	8,440,850.50
(1) 计提	3,327,122.30	549,912.12	3,877,034.42
(2) 企业合并增加	4,563,816.08		4,563,816.08
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	8,149,037.66	549,912.12	8,698,949.78
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	10,572,504.66	9,373,314.13	19,945,818.79
2. 期初账面价值	2,064,794.08		2,064,794.08

## 26、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	商标使用权	合计
----	-------	-----	-------	----	-------	----

一、账面原值						
1. 期初余额	94,086,583.66	5,890,100.00		415,703.79		100,392,387.45
2. 本期增加金额		180,244.38		1,021,665.77	4,733,193.41	5,935,103.56
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加		180,244.38		1,021,665.77	4,733,193.41	5,935,103.56
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	94,086,583.66	6,070,344.38		1,437,369.56	4,733,193.41	106,327,491.01
二、累计摊销						
1. 期初余额	27,997,231.54	4,888,006.99		44,980.34		32,930,218.87
2. 本期增加金额	2,198,353.84	311,185.77		404,784.60	359,569.92	3,273,894.13
(1) 计提	2,198,353.84	268,718.22		76,624.92	354,630.00	2,898,326.98
(2) 企业合并增加		42,467.55		328,159.68	4,939.92	375,567.15
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	30,195,585.38	5,199,192.76		449,764.94	359,569.92	36,204,113.00
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						

额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	63,890,998.28	871,151.62		987,604.62	4,373,623.49	70,123,378.01
2. 期初账面价值	66,089,352.12	1,002,093.01		370,723.45		67,462,168.58

## 27、商誉

## 28、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
厂房装修		6,399,202.87	1,482,029.90		4,917,172.97
合计		6,399,202.87	1,482,029.90		4,917,172.97

## 29、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	54,065,092.54	13,297,210.22	53,828,148.35	13,427,108.23
租赁负债	11,832,186.90	2,737,409.79	1,904,373.62	476,093.41
其他	6,000,000.00	1,500,000.00	6,000,000.00	1,500,000.00
合计	71,897,279.44	17,534,620.01	61,732,521.97	15,403,201.64

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	62,919,093.05	15,143,161.22	59,201,128.48	14,800,282.12
固定资产一次性扣除	64,964,884.93	16,241,221.23	60,104,057.80	15,026,014.45
使用权资产	10,572,504.66	2,468,669.10	2,064,794.08	516,198.52
预计行使购买选择权的租赁负债	209,733.37	52,433.34		
合计	138,666,216.01	33,905,484.89	121,369,980.36	30,342,495.09

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		17,534,620.01		15,403,201.64

递延所得税负债		33,905,484.89	30,342,495.09
---------	--	---------------	---------------

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	20,000.00	40,505.20
可抵扣亏损	159,228,459.70	29,996,973.47
合计	159,248,459.70	30,037,478.67

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		4,107,553.66	
2026 年	3,404,910.18	3,404,910.18	
2027 年	5,316,410.90	5,316,410.90	
2028 年	8,763,219.27	8,763,219.27	
2029 年	10,249,838.54	8,404,879.46	
2030 年	131,494,080.81		
合计	159,228,459.70	29,996,973.47	

其他说明：

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	2,825,456.61		2,825,456.61	22,524,641.43		22,524,641.43
预付工程款	2,901,900.00		2,901,900.00			
合计	5,727,356.61		5,727,356.61	22,524,641.43		22,524,641.43

其他说明：

## 31、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	2,233,839.51	2,233,839.51	冻结	冻结	12,474.21	12,474.21	冻结	冻结
应收票据	64,347,604.13	64,347,604.13	不予终止确认	不予终止确认				
货币资金	168,817,002.99	168,817,002.99	保证金	银行承兑保证金	115,409,186.59	115,409,186.59	保证金	银行承兑保证金
货币资金					24,989.65	24,989.65	受限	支付监管
货币资金					2,000,322.22	2,000,322.22	保证金	信用证保证金

固定资产	14,845,951.87	9,543,969.02	抵押	抵押贷款				
合计	250,244,398.50	244,942,415.65			117,446,972.67	117,446,972.67		

其他说明：

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	10,009,166.67	
保证借款	15,014,361.08	
供应链融资		70,811,378.27
合计	25,023,527.75	70,811,378.27

短期借款分类的说明：

①保证借款：2025年6月27日，子公司四川佑盾优品医疗科技有限公司与中国银行股份有限公司宜宾分行签订流动资金借款合同，借款金额人民币1000.00万元，由北京多弗海龙能源科技有限公司和北京泊林中和新材料有限公司提供保证。截至报告期末，四川佑盾优品医疗科技有限公司已累计提取贷款本金人民币1000.00万元，贷款余额为人民币1000.00万元。

2025年1月25日，子公司四川佑盾优品医疗科技有限公司与中国农业银行股份有限公司屏山县支行签订流动资金借款合同，借款金额人民币500.00万元，担保方式为：信用,单人担保，由四川长江民营经济融资担保有限公司提供保证，法人贷款。截至报告期末，四川佑盾优品医疗科技有限公司已累计提取贷款本金人民币500.00万元，贷款余额为人民币500.00万元。

②抵押借款：2025年7月31日，子公司四川佑盾优品医疗科技有限公司与四川屏山农村商业银行股份有限公司签订流动资金借款合同，借款金额人民币1000.00万元，担保方式为：保证，抵押，由北京多弗海龙能源科技有限公司，北京泊林中和新材料有限公司和海南陆石堂投资有限公司提供保证，抵押品为胶机，床垫生产线，堆垛机，纸尿裤生产线，全伺服成人拉拉裤生产线。截至报告期末，四川佑盾优品医疗科技有限公司已累计提取贷款本金人民币500.00万元，贷款余额为人民币500.00万元。

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

### 33、交易性金融负债

### 34、衍生金融负债

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	168,724,207.35	44,324,490.17
合计	168,724,207.35	44,324,490.17

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	46,377,932.22	58,637,313.14
工程款	5,371,276.18	5,873,296.50
设备款	30,073,725.03	6,152,638.59
费用	2,461,882.87	843,164.98
合计	84,284,816.30	71,506,413.21

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

其他说明：

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	79,575,622.06	94.41	68,828,853.07	96.25
其中：贸易类	25,866,727.36	30.69	48,643,679.71	68.03
1 至 2 年	1,991,983.22	2.36	194,118.95	0.27
2 至 3 年	147,210.03	0.17	161,868.98	0.23
3 年以上	2,570,000.99	3.05	2,321,572.21	3.25
合计	84,284,816.30	—	71,506,413.21	100.00

#### (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

□是 否

### 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	56,698,074.57	38,546,044.81
合计	56,698,074.57	38,546,044.81

## (1) 应付利息

## (2) 应付股利

## (3) 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
保证金及押金	3,666,640.93	3,553,619.73
往来款	46,334,579.52	34,372,856.36
股权转让款	5,000,000.00	
其他	1,696,854.12	619,568.72
合计	56,698,074.57	38,546,044.81

## 38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款项	364,107,072.83	199,790,136.04
减：计入其他流动负债	-41,786,506.90	-22,766,409.69
合计	322,320,565.93	177,023,726.35

## 39、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	51,397,125.37	184,433,271.55	176,693,123.19	59,137,273.73
二、离职后福利-设定提存计划	2,065,624.89	16,214,849.47	16,103,899.10	2,176,575.26
合计	53,462,750.26	200,648,121.02	192,797,022.29	61,313,848.99

## (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	29,643,676.46	153,737,309.28	149,267,760.57	34,113,225.17
2、职工福利费	2,537,500.00	8,863,825.92	7,827,330.92	3,573,995.00
3、社会保险费	1,315,411.99	8,625,453.79	8,577,136.29	1,363,729.49
其中：医疗保险费	516,102.82	7,937,149.74	7,894,343.52	558,909.04
工伤保险费	799,309.17	688,304.05	682,792.77	804,820.45

4、住房公积金	1,164,558.88	9,975,780.00	9,975,906.00	1,164,432.88
5、工会经费和职工教育经费	16,735,978.04	3,230,902.56	1,044,989.41	18,921,891.19
合计	51,397,125.37	184,433,271.55	176,693,123.19	59,137,273.73

### (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	1,561,442.69	15,548,485.83	15,441,476.71	1,668,451.81
2、失业保险费	504,182.20	666,363.64	662,422.39	508,123.45
合计	2,065,624.89	16,214,849.47	16,103,899.10	2,176,575.26

### 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,338,629.97	88,611.80
企业所得税	9,049,083.40	10,891,994.37
个人所得税	3,597,848.90	1,990,032.54
城市维护建设税	6,288.72	10,633.42
房产税	459,362.65	358,985.28
土地使用税	1,007,507.63	1,007,507.63
其他	744,219.02	778,910.73
合计	23,202,940.29	15,126,675.77

### 41、持有待售负债

### 42、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	9,325,654.85	754,221.15
合计	9,325,654.85	754,221.15

### 43、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	41,786,506.90	22,766,409.69
期末未终止确认应收票据	64,347,604.13	
合计	106,134,111.03	22,766,409.69

## 44、长期借款

## 45、应付债券

## 46、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	20,923,336.34	2,005,204.14
减：未确认融资费用	-2,039,843.06	-100,830.52
减：一年内到期的租赁负债	-9,325,654.85	-754,221.15
合计	9,557,838.43	1,150,152.47

## 47、长期应付款

## 48、长期应付职工薪酬

## 49、预计负债

## 50、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	5,818,308.57		800,167.62	5,018,140.95	与资产相关的政府补助
合计	5,818,308.57		800,167.62	5,018,140.95	--

## 51、其他非流动负债

## 52、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	863,977,948.00						863,977,948.00

## 53、其他权益工具

## 54、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）	119,315,214.56			119,315,214.56
其他资本公积	578,373,067.64			578,373,067.64
合计	697,688,282.20			697,688,282.20

## 55、库存股

## 56、其他综合收益

## 57、专项储备

## 58、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	212,588,236.99			212,588,236.99
合计	212,588,236.99			212,588,236.99

## 59、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,269,184,100.16	-1,313,064,843.35
调整后期初未分配利润	-1,269,184,100.16	-1,313,064,843.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,470,836.04	43,880,743.19
期末未分配利润	-1,265,713,264.12	-1,269,184,100.16

## 60、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	1,122,099,876.17	893,930,834.47	1,031,512,785.14	828,789,674.26
其他业务	23,420,519.06	2,409,468.35	23,509,134.00	1,238,212.80
合计	1,145,520,395.23	896,340,302.82	1,055,021,919.14	830,027,887.06

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

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：								
帘帆布	1,049,511,521.54	850,181,368.02					1,049,511,521.54	850,181,368.02
木浆及溶解浆	29,820,700.70						29,820,700.70	
卫生护理用品	44,507,669.71	45,067,330.75					44,507,669.71	45,067,330.75
其他	21,680,500.00	1,091,604.00					21,680,500.00	1,091,604.00

	3.28	.05					3.28	.05
按经营地区分类								
其中:								
境内	516,635,423.00	428,120,206.64				516,635,423.00	428,120,206.64	
境外	628,884,972.23	468,220,096.18				628,884,972.23	468,220,096.18	
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:								
在某一时点转让	1,145,520,395.23	896,340,302.82				1,145,520,395.23	896,340,302.82	
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	1,145,520,395.23	896,340,302.82				1,145,520,395.23	896,340,302.82	

## 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 1	259,530,452.02	22.66%
客户 2	203,701,176.58	17.78%
客户 3	104,334,936.16	9.11%
客户 4	52,275,819.03	4.56%
客户 5	42,570,365.73	3.72%
合计	662,412,749.52	57.83%

## 61、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	2,489,442.11	2,999,803.22
教育费附加	1,778,172.97	2,142,716.99
房产税	1,702,386.16	1,435,941.24
土地使用税	1,935,936.00	1,935,936.00
印花税	1,537,465.31	1,629,751.83
其他	38,097.91	22,901.99
合计	9,481,500.46	10,167,051.27

## 62、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	41,298,650.86	34,201,676.41
办公费	3,741,835.22	2,471,035.05
折旧及摊销	7,519,203.91	5,029,499.42
中介机构服务费	7,426,291.34	1,942,199.17
诉讼费	6,638,773.00	
其他	4,704,448.14	3,001,494.34
合计	71,329,202.47	46,645,904.39

## 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,795,930.53	16,575,857.25
办公费	3,834,178.77	1,412,681.97
销售服务费	6,333,200.62	5,451,179.81
其他	2,024,899.75	1,638,486.94
合计	33,988,209.67	25,078,205.97

## 64、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	3,199,132.42	156,136.49
人员人工	4,252,901.28	2,052,720.49
折旧与摊销	530,553.25	212,204.89
其他费用	112,413.69	16,106.56
合计	8,095,000.64	2,437,168.43

## 65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,592,190.90	48,308.61
利息收入	-4,304,856.96	-4,045,781.03
汇兑损益	-3,209,294.54	-4,346,199.91
手续费及其他	808,770.43	451,427.05
合计	-5,113,190.17	-7,892,245.28

## 66、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
与日常活动相关的政府补助	1,140,212.73	1,262,926.74
代扣个人所得税手续费返还	70,369.73	67,414.36
合计	1,210,582.46	1,330,341.10

## 67、净敞口套期收益

## 68、公允价值变动收益

## 69、投资收益

## 70、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	3,405,860.68	-3,962,110.72
其他应收款坏账损失	-338,074.46	138,065.31
合计	3,067,786.22	-3,824,045.41

## 71、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	-2,893,547.04	-946,299.88
合计	-2,893,547.04	-946,299.88

## 72、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失		-26,898.83
合计		-26,898.83

## 73、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	86,105.15	891,999.97	86,105.15
合计	86,105.15	891,999.97	86,105.15

## 74、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	10,000.00	10,000.00	10,000.00
非流动资产毁损报废损失	371,582.10	465,758.43	371,582.10
质量索赔	93,089.76	168,553.85	93,089.76
其他	232,756.47	40,509.50	232,756.47
合计	707,428.33	684,821.78	707,428.33

## 75、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	40,134,404.99	39,362,650.95
递延所得税费用	605,956.17	-365,832.88
合计	40,740,361.16	38,996,818.07

### (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	132,162,867.80
按法定/适用税率计算的所得税费用	33,040,716.95
子公司适用不同税率的影响	-52,329.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,192,598.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-873.45
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	7,435,172.98
税法规定的额外可扣除费用	-1,874,924.07
所得税费用	40,740,361.16

## 76、其他综合收益

## 77、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
除税费返还外的其他政府补助收入	414,637.02	530,172.54
财务费用--银行利息收入	4,156,891.15	4,003,703.37
保证金	1,667,600.00	1,187,498.17
往来款	27,331,847.65	
贸易业务款项	4,846,266,548.57	

其他	78,552.35	74,357.51
合计	4,879,916,076.74	5,795,731.59

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
以现金支付的销售、管理及研发费用	32,532,211.66	16,269,745.48
财务费用-手续费	691,918.42	260,621.85
保证金	2,059,929.24	283,340.49
往来款	27,166,335.92	
贸易业务款项	4,770,296,048.83	
其他	2,301,930.20	30,816.39
合计	4,835,048,374.27	16,844,524.21

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

## (3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁	4,140,572.65	647,880.96
供应链融资	36,823,967.81	71,382,669.60
合计	40,964,540.46	72,030,550.56

## 78、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	91,422,506.64	106,301,404.40
加：资产减值准备	-174,239.18	4,770,345.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,125,587.16	24,335,090.09
使用权资产折旧	3,877,034.42	627,619.97
无形资产摊销	2,898,326.98	2,452,910.85
长期待摊费用摊销	1,482,029.90	
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）		26,898.83
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	371,582.10	465,758.43
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		

财务费用（收益以“-”号填列）	-1,617,103.64	-4,160,934.16
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,518,229.87	-1,491,942.74
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,147,371.51	1,126,109.86
存货的减少（增加以“-”号填列）	-39,635,910.05	-195,542,518.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-354,382,426.49	-16,636,872.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	367,196,298.11	254,231,315.87
其他	-3,034,007.13	-800,167.62
经营活动产生的现金流量净额	100,158,820.46	175,705,018.16
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	308,875,418.45	345,114,628.68
减：现金的期初余额	345,114,628.68	322,836,879.21
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	-36,239,210.23	22,277,749.47

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	13,000,000.00
其中：	
四川佑盾优品医疗科技有限公司	13,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	4,153,411.16
其中：	
四川佑盾优品医疗科技有限公司	4,153,411.16
其中：	
取得子公司支付的现金净额	8,846,588.84

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

## （4）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	308,875,418.45	345,114,628.68
其中：库存现金	95,935.18	89,935.13
可随时用于支付的银行存款	308,779,483.27	345,024,693.55
三、期末现金及现金等价物余额	308,875,418.45	345,114,628.68

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

## (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	171,050,842.50	117,446,972.67	流动性受限
合计	171,050,842.50	117,446,972.67	

## 79、所有者权益变动表项目注释

## 80、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			
其中：美元	106,815.00	7.0288	750,781.27
欧元	55,201.03	8.2355	454,608.08
港币			
英镑	1,000.00	9.4346	9,434.60
应收账款			
其中：美元	11,280,291.60	7.0288	79,286,913.60
欧元	5,180,377.71	8.2355	42,663,000.63
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

## 81、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

本年度简化处理的短期租赁费用为 81.76 万元；与租赁相关的现金流出总额为 414.06 万元。

## (2) 本公司作为出租方

## 82、数据资源

## 83、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	4,252,901.28	2,052,720.49
直接投入	3,199,132.42	156,136.49
折旧与摊销	530,553.25	212,204.89
其他费用	112,413.69	16,106.56
合计	8,095,000.64	2,437,168.43
其中：费用化研发支出	8,095,000.64	2,437,168.43

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
四川佑盾优品医疗科技有限公司	2025年03月28日	18,000,000.00	40.00%	非同一控制下企业合并	2025年03月28日	取得控制权	56,408,688.32	-7,783,463.55	-4,050,925.64

#### (2) 合并成本及商誉

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	4,163,411.16	4,163,411.16

应收款项	3,282,162.44	3,282,162.44
存货	33,525,917.27	33,525,917.27
固定资产	16,312,777.47	15,217,425.95
无形资产	5,559,536.41	815,384.99
预付款项	19,769,825.76	19,769,825.76
其他应收款	5,022,923.92	5,022,923.92
在建工程	296,182.18	296,182.18
使用权资产	11,834,832.88	11,834,832.88
长期待摊费用	5,601,383.13	4,619,649.60
递延所得税资产	613,188.50	613,188.50
其他非流动资产	399,826.44	399,826.44
其他流动资产	1,371,808.19	1,371,808.19
负债：		
借款	14,600,000.00	14,600,000.00
应付款项	8,458,715.70	8,458,715.70
递延所得税负债	1,438,803.76	415,618.29
合同负债	5,045,126.20	5,045,126.20
应付职工薪酬	768,377.59	768,377.59
应交税费	121,868.70	121,868.70
其他应付款	9,157,593.95	9,157,593.95
一年内到期的非流动负债	5,169,706.07	5,169,706.07
其他流动负债	906,968.12	906,968.12
租赁负债	9,156,948.01	9,156,948.01
净资产	52,929,667.65	47,131,616.65
减：少数股东权益	8,917,473.05	4,526,048.91
取得的净资产	44,012,194.60	42,605,567.74

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

可辨认资产、负债公允价值已经北京中和谊资产评估有限公司按资产基础法的估值结果确定。

#### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

#### (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

#### (6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

## 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	
山东海龙博莱特化纤有限责任公司	522,006,065.00	山东安丘	山东安丘	帘帆布生产与销售	51.26%		非同一控制下企业合并
青岛博莱特进出口有限公司	50,000.00	山东青岛	山东青岛	贸易		51.26%	非同一控制下企业合并
北京多弗海龙能源科技有限公司	150,000,000.00	北京	北京	贸易	100.00%		设立
四川佑盾优品医疗科技有限公司	40,000,000.00	四川宜宾	四川宜宾	卫生护理用品生产与销售		40.00%	非同一控制下企业合并
佑盾（福建）护理用品有限公司	30,000,000.00	福建南安	福建南安	卫生护理用品生产与销售		26.40%	非同一控制下企业合并
北京多弗海龙飞控科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询、航空运营支持服务	100.00%		设立

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东海龙博莱特化纤有限责任公司	48.74%	93,711,032.29		697,179,276.13

## (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
山东海龙博莱特化纤有限责任公司	1,305,288,480.29	637,334,658.32	1,942,623,138.61	387,140,184.51	35,522,605.34	422,662,789.85	1,033,413,505.76	501,710,351.99	1,535,123,857.75	171,794,847.94	35,644,605.14	207,439,453.08

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
山东海龙博莱特化纤有限责	1,063,565,734.54	192,275,944.09	192,275,944.09	51,304,177.12	1,048,760,120.56	128,074,478.22	128,074,478.22	102,728,282.39

任公司								
-----	--	--	--	--	--	--	--	--

## 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	5,818,308.57			800,167.62		5,018,140.95	与资产相关
合计	5,818,308.57			800,167.62		5,018,140.95	

### 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
与资产相关	800,167.62	800,167.62
与收益相关	340,045.11	462,759.12
合计	1,140,212.73	1,262,926.74

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。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，将风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 市场风险

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

### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，公司出口销售主要以美元、欧元结算，人民币对美元、欧元汇率的波动会对公司的利润产生一定影响。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注七、80“外币货币性项目”。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项 目	本年		上年	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对美元汇率升值 1%	-800,376.95	-800,376.95	-734,780.34	-734,780.34
人民币对美元汇率贬值 1%	800,376.95	800,376.95	734,780.34	734,780.34
人民币对欧元汇率升值 1%	-431,176.09	-431,176.09	-240,078.89	-240,078.89
人民币对欧元汇率贬值 1%	431,176.09	431,176.09	240,078.89	240,078.89

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少；

注 2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款带息债务。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集团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。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为人民币借款合同，金额合计为 2,502.35 万元。利率变动将可能引起公司债务成本上升及现金流出增加。

#### (2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

## (3) 流动性风险

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

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款（含利息）	25,023,527.75				25,023,527.75
应付票据	168,724,207.35				168,724,207.35
应付账款	84,284,816.30				84,284,816.30
其他流动负债	64,347,604.13				64,347,604.13
其他应付款	56,698,074.57				56,698,074.57
一年内到期的非流动负债（含利息）	9,325,654.85				9,325,654.85
租赁负债（含利息）		5,877,064.65	2,298,568.88	1,382,204.89	9,557,838.43

## 2、套期

## 3、金融资产

## 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	--	--	--	--
应收款项融资			5,037,367.94	5,037,367.94
（三）其他权益工具投资			1,100,000.00	1,100,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			6,137,367.94	6,137,367.94
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

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

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

对于应收款项融资，因为信用风险调整因素不是直接可以从市场观察到的输入值，且其期限较短，账面价值与公允价值接近，以其账面价值作为公允价值计量依据。对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，投资金额较小，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”。

# 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
温州康南科技有限公司	浙江省温州市	零售业	5,000.00 万元	15.97%	23.15%

本企业的母公司情况的说明

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
温州康南科技有限公司	涂金连	2019年09月20日	91330301MA2H92Q57L	研发、销售：五金制品、金属制品、配电开关控制设备、鞋、电子产品(不含电子出版物)、家用电器、文化用品(不含出版物)、包装材料、机械设备、紧固件、箱包、服装、服饰、纺织品；企业管理服务（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）
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	民生国际有限公司，证券代码 HK0938，主营业务为物业发展、投资，胡兴荣持有该公司73.75%的股份。			

本企业最终控制方是胡兴荣。

其他说明：

2025年4月，公司控股股东康南科技与玖融普信签署了《股份转让协议》及《一致行动人协议》，康南科技以协议转让方式将其所持有的公司股份合计62,000,000股（占公司总股本的7.18%）转让给玖融普信(北京)企业管理有限公司，2025年5月完成过户。实际控制人为胡兴荣。截至2025年12月31日，温州康南科技有限公司持有公司的135,500,000股股份处于质押状态。

## 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、本企业合营和联营企业情况

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
玖融普信（北京）企业管理有限公司	与母公司为一致行动人
中国恒天集团有限公司	持股 5%以上的股东
潍坊市国恒产业发展集团有限公司	持有博莱特 48.7378%股权

## 十五、股份支付

## 十六、承诺及或有事项

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

### 2、利润分配情况

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

1、公司于 2024 年 11 月 22 日收到安丘市人民法院送达的《应诉通知书》（[2024]鲁 0784 民初 7121 号）及相关法律文书，原告潍坊市国恒产业发展集团有限公司（以下简称“潍坊国恒”）起诉被告恒天海龙偿还对第三人山东海龙博莱特化纤有限责任公司（恒天海龙的控股子公司，以下简称“博莱特”）资金占用款 248,889,391.34 元及利息 89,929,031.80 元。

2025 年，该案件经一、二审判决，法院判决公司需支付资金占用款以及全额利息。公司已根据判决情况全额计提利息。截至目前，公司持有的博莱特股权处于冻结状态。公司于 2026 年 3 月 10 日收到安丘市人民法院的《执行通知书》，限被执行人恒天海龙股份有限公司在收到本执行通知书后立即按照（2025）鲁 07 民终 4337 号判决书所确定的义务履行完毕，逾期不履行，则强制执行。截至报告出具日，法院尚未强制执行。

2、公司 2025 年末母公司未分配利润-1,709,320,321.09 元，合并报表累计未分配利润-1,265,713,264.12 元。根据《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及《公司章程》等的相关规定，公司 2025 年度利润分配预案为：2025 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。该议案需提交股东会审议。

3、2026 年 3 月 12 日，公司子公司北京多弗海龙飞控科技有限公司与西安市群健航空精密制造有限公司（以下简称“群健航空”）及其现有股东王洪、王六生、王春喜签署《股权收购意向协议》，北京多弗海龙飞控科技有限公司拟以

现金方式收购群健航空不少于 40% 股权，最终股权比例、交易价格将由各方另行协商并签署正式收购协议确定。本次交易完成后，北京多弗海龙飞控科技有限公司将成为群健航空的控股股东。

## 十八、其他重要事项

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

### 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,811,013.86	551.11
合计	3,811,013.86	551.11

#### (1) 应收利息

#### (2) 应收股利

#### (3) 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
保证金		40,476.19
备用金	1,566.85	
往来款	3,973,184.58	
其他		580.12
合计	3,974,751.43	41,056.31

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,974,751.43	580.12
	3,974,751.43	580.12
3 年以上		40,476.19
3 至 4 年		40,476.19
合计	3,974,751.43	41,056.31

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,974,751.43	100.00%	163,737.57	4.12%	3,811,013.86	41,056.31	100.00%	40,505.20	98.66%	551.11
其中：										
账龄组合	3,274,751.43	82.39%	163,737.57	5.00%	3,111,013.86	41,056.31	100.00%	40,505.20	98.66%	551.11
内部关联方组合	700,000.00	17.61%			700,000.00					
合计	3,974,751.43	100.00%	163,737.57	4.12%	3,811,013.86	41,056.31	100.00%	40,505.20	98.66%	551.11

按组合计提坏账准备：163,737.57

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	3,274,751.43	163,737.57	5.00%
合计	3,274,751.43	163,737.57	

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	40,505.20			40,505.20
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	123,232.37			123,232.37
2025年12月31日余额	163,737.57			163,737.57

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) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄组合	40,505.20	123,232.37				163,737.57

合计	40,505.20	123,232.37				163,737.57
----	-----------	------------	--	--	--	------------

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
其他应收 1	其他	3,253,184.58	1 年以内	81.85%	162,659.23
其他应收 2	内部往来款	700,000.00	1 年以内	17.61%	
其他应收 3	保证金	20,000.00	1 年以内	0.50%	1,000.00
其他应收 4	备用金	1,566.85	1 年以内	0.04%	78.34
合计		3,974,751.43		100.00%	163,737.57

## 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	352,591,870.00		352,591,870.00	352,591,870.00		352,591,870.00
合计	352,591,870.00		352,591,870.00	352,591,870.00		352,591,870.00

## (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		
山东海龙博莱特化纤有限责任公司	267,591,870.00						267,591,870.00	
北京多弗海龙能源科技有限公司	75,000,000.00						75,000,000.00	
北京多弗海龙飞控科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	352,591,870.00						352,591,870.00	

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	1,210,582.46	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,387,322.16	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-621,323.18	
减：所得税影响额	1,462,125.29	
少数股东权益影响额（税后）	2,223,191.83	
合计	2,291,264.32	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.68%	0.0040	0.0040
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.23%	0.0014	0.0014

### 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

4、其他