

南通星辰合成材料有限公司

审计报告

天职业字[2026]18066号

---

目 录

审计报告——1

2024年1月1日-2025年12月31日财务报表——5

2024年1月1日-2025年12月31日财务报表附注——17

南通星辰合成材料有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了南通星辰合成材料有限公司（以下简称“南通星辰”或“贵公司”）财务报表，包括2024年12月31日、2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024年度、2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2024年12月31日、2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2024年度、2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>一、收入确认</b>	
南通星辰2024年度、2025年度实现营业收入4,406,777,040.96元、4,756,526,396.81元。涉及因收入计入错误的会计期间或遭到操控而产生的固有风险，因此，我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。 具体的收入政策、数据披露分别详见财务报表附注三、（二十六）收入、附注六、（三十二）营业收入、营业成本所述。	针对营业收入的确认，我们实施的审计程序包括但不限于： （1）对南通星辰管理层（以下简称“管理层”）进行访谈，了解并评价收入确认相关的内部控制的设计和运行，并对关键控制运行的有效性进行测试。 （2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
	<p>(3) 结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析,判断本期收入金额是否出现异常波动的情况;</p> <p>(4) 对报告期记录的收入交易选取样本,核对销售合同及签收单(或提单),确认收入确认的真实性、准确性;</p> <p>(5) 结合应收账款函证程序,确认本期收入的真实性;</p> <p>(6) 就资产负债表日前后记录的收入交易,选取样本,核对出库单及其他支持性文档,以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

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

(6) 就贵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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

[以下无正文]

审计报告(续)

天职业字[2026]18066号

[此页无正文]

中国注册会计师：

(项目合伙人)

\_\_\_\_\_

中国·北京

二〇二六年五月三十一日

中国注册会计师：

\_\_\_\_\_

中国注册会计师：

\_\_\_\_\_



## 合并资产负债表

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
<b>流动资产</b>			
货币资金	784,767,972.66	373,604,992.28	六、(一)
△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	475,742,824.30	331,770,790.59	六、(二)
应收账款	196,362,572.87	127,856,739.83	六、(三)
应收款项融资	316,760,632.26	409,947,003.03	六、(四)
预付款项	61,679,825.49	118,259,629.87	六、(五)
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	11,685,727.67	1,939,721.82	六、(六)
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	292,201,550.52	267,540,450.53	六、(七)
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	43,399,296.23	69,325,016.07	六、(八)
<b>流动资产合计</b>	<b>2,182,600,402.00</b>	<b>1,700,244,344.02</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			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,109,570,720.65	2,088,810,450.30	六、(九)
在建工程	82,797,207.94	223,556,894.19	六、(十)
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	586,742.39	2,533,111.64	六、(十一)
无形资产	140,138,388.80	132,636,848.88	六、(十二)
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	24,659,984.79	26,757,604.80	六、(十三)
其他非流动资产	23,224,472.35	7,913,240.65	六、(十四)
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,380,977,516.92</b>	<b>2,482,208,150.46</b>	
<b>资产总计</b>	<b>4,563,577,918.92</b>	<b>4,182,452,494.48</b>	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈铭铸

主管会计工作负责人：金巍

会计机构负责人：金巍



*(Handwritten signature of Chen Mingzhuo)*

*(Handwritten signature of Jin Wei)*

*(Handwritten signature of Jin Wei)*



合并资产负债表（续）

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	22,135,020.89	186,563,715.76	六、（十五）
△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	178,777,000.00	125,000,000.00	六、（十六）
应付账款	132,888,720.98	103,264,693.92	六、（十七）
预收款项			
合同负债	60,238,155.80	43,637,724.76	六、（十八）
△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	18,779,341.18	14,135,717.31	六、（十九）
应交税费	45,858,912.85	10,428,861.80	六、（二十）
其他应付款	2,047,790,730.66	1,997,582,342.36	六、（二十一）
其中：应付利息			
应付股利	1,688,315,692.00	1,688,315,692.00	
△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	263,799.71	70,842,708.35	六、（二十二）
其他流动负债	253,198,405.91	262,158,782.18	六、（二十三）
流动负债合计	2,759,930,087.98	2,813,614,546.44	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	282,056,500.00	100,000,000.00	六、（二十四）
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	360,383.39	2,050,801.76	六、（二十五）
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	43,819,860.76	49,493,267.30	六、（二十六）
递延所得税负债			六、（十三）
其他非流动负债			
非流动负债合计	326,236,744.15	151,544,069.06	
负债合计	3,086,166,832.13	2,965,158,615.50	
所有者权益			
实收资本	800,000,000.00	800,000,000.00	六、（二十七）
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,836,966.26	4,836,966.26	六、（二十八）
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	14,881,203.93	10,453,203.17	六、（三十九）
盈余公积	387,636,101.78	362,837,657.20	六、（三十）
△一般风险准备			
未分配利润	270,056,814.82	39,166,052.35	六、（三十一）
归属于母公司所有者权益合计	1,477,411,086.79	1,217,293,878.98	
少数股东权益			
所有者权益合计	1,477,411,086.79	1,217,293,878.98	
负债及所有者权益合计	4,563,577,918.92	4,182,452,494.48	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

法定代表人：陈铭铸



主管会计工作负责人：金巍

会计机构负责人：金巍



*陈铭铸*

*金巍*

*金巍*



### 合并利润表

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

项 目	2025年度	2024年度	附注编号
一、营业总收入	4,756,526,396.81	4,406,777,040.96	
其中：营业收入	4,756,526,396.81	4,406,777,040.96	六、(三十二)
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	4,450,320,636.90	4,376,675,263.42	
其中：营业成本	4,208,459,510.78	4,165,064,490.61	六、(三十二)
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	20,539,936.40	14,410,758.98	六、(三十三)
销售费用	31,929,816.90	25,730,141.95	六、(三十四)
管理费用	114,269,230.24	104,919,685.58	六、(三十五)
研发费用	69,550,972.10	68,876,599.84	六、(三十六)
财务费用	5,571,170.48	-2,326,413.54	六、(三十七)
其中：利息费用	10,964,399.02	8,788,344.12	六、(三十七)
利息收入	5,240,534.98	3,963,623.90	六、(三十七)
加：其他收益	45,250,927.29	11,426,729.27	六、(三十八)
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,504,581.32	-1,953,165.48	六、(三十九)
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）			
△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）	-159,866.28	55,454.62	六、(四十)
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,614,989.16	-773,551.37	六、(四十一)
资产处置收益（损失以“-”号填列）	719,919.41		六、(四十二)
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	341,897,169.85	38,857,244.58	
加：营业外收入	701,851.07	2,076,186.11	六、(四十三)
减：营业外支出	1,621,235.85	445,140.82	六、(四十四)
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	340,977,785.07	40,488,289.87	
减：所得税费用	85,288,578.02	1,754,810.11	六、(四十五)
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	255,689,207.05	38,733,479.76	
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	255,689,207.05	38,733,479.76	
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	255,689,207.05	38,733,479.76	
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
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			
(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	255,689,207.05	38,733,479.76	
归属于母公司所有者的综合收益总额	255,689,207.05	38,733,479.76	
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
(一) 基本每股收益（元/股）	0.32	0.05	
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.32	0.05	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

法定代表人：陈铭铸



主管会计工作负责人：金巍

会计机构负责人：金巍





合并现金流量表

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

Table with 5 columns: Item, 2025年度, 2024年度, and 附注编号. Rows include operating, investing, and financing activities.

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈铭铸



主管会计工作负责人：金巍

金巍



会计机构负责人：金巍



Handwritten signature of Chen Mingzhuo.

Handwritten signature of Jin Wei.

Handwritten signature of Jin Wei.

# 合并所有者权益变动表

金额单位：元

项目	2025年度												
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本	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	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	800,000,000.00		4,836,966.26			10,453,203.17	362,837,657.20		39,166,052.35		1,217,293,878.98		1,217,293,878.98
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年年初余额	800,000,000.00		4,836,966.26			10,453,203.17	362,837,657.20		39,166,052.35		1,217,293,878.98		1,217,293,878.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						4,428,000.76	24,798,444.58		230,890,762.47		260,117,207.81		260,117,207.81
（一）综合收益总额									255,689,207.05		255,689,207.05		255,689,207.05
（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							24,798,444.58		-24,798,444.58				
2.提取一般风险准备							24,798,444.58		-24,798,444.58				
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						4,428,000.76					4,428,000.76		4,428,000.76
1.本年提取						17,804,990.20					17,804,990.20		17,804,990.20
2.本年使用						-13,376,989.44					-13,376,989.44		-13,376,989.44
（六）其他													
四、本年年末余额	800,000,000.00		4,836,966.26			14,881,203.93	387,636,101.78		270,056,814.82		1,477,411,086.79		1,477,411,086.79

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

法定代表人：陈铭铸

主管会计工作负责人：金巍

会计机构负责人：金巍



陈铭铸



金巍



金巍

合并所有者权益变动表(续)

金额单位:元

编制单位: 南通星辰复合材料有限公司	2024年度												
	归属于母公司所有者权益											所有者权益合计	
	实收资本	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		少数股东权益
优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	800,000,000.00		4,836,966.26			7,539,915.31	355,799,486.87		458,786,434.92		1,626,962,803.36		1,626,962,803.36
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	800,000,000.00		4,836,966.26			7,539,915.31	355,799,486.87		458,786,434.92		1,626,962,803.36		1,626,962,803.36
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						2,913,287.86	7,038,170.33		-419,620,382.57		-409,668,924.38		-409,668,924.38
(一) 综合收益总额									38,733,479.76		38,733,479.76		38,733,479.76
(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							7,038,170.33		-458,353,862.33		-451,315,692.00		-451,315,692.00
2. 提取一般风险准备									-7,038,170.33				
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. 本年提取						2,913,287.86					2,913,287.86		2,913,287.86
2. 本年使用						17,826,163.86					17,826,163.86		17,826,163.86
(六) 其他						-14,912,876.00					-14,912,876.00		-14,912,876.00
四、本年年末余额	800,000,000.00		4,836,966.26			10,453,203.17	362,837,657.20		39,166,052.35		1,217,293,878.98		1,217,293,878.98



陈铭

法定代表人: 陈铭

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

主管会计工作负责人: 金巍



金巍

会计机构负责人: 金巍



金巍

## 资产负债表

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	721,007,569.98	321,267,480.00	
△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	433,969,722.84	298,205,815.61	
应收账款	193,539,340.60	177,977,295.01	十八、（一）
应收款项融资	291,304,124.07	375,778,791.47	
预付款项	55,990,205.15	114,389,258.33	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	69,473,454.49	43,559,021.87	十八、（二）
其中：应收利息			
应收股利	40,767,920.74	40,767,920.74	
△买入返售金融资产			
存货	226,613,412.02	199,923,995.10	
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	30,247,734.02	46,812,408.23	
流动资产合计	2,022,145,563.17	1,577,914,065.62	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	180,700,826.76	180,700,826.76	十八、（三）
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	1,821,711,677.42	1,795,810,629.41	
在建工程	82,621,101.74	221,151,306.50	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	586,742.39	2,533,111.64	
无形资产	115,579,775.95	109,446,962.74	
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	23,114,915.28	25,109,483.16	
其他非流动资产	23,224,472.35	7,913,240.65	
非流动资产合计	2,247,539,511.89	2,342,665,560.86	
资产总计	4,269,685,075.06	3,920,579,626.48	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈铭铸



主管会计工作负责人：金巍



会计机构负责人：金巍



*陈铭铸*

*金巍*

*金巍*



资产负债表（续）

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	22,135,020.89	26,461,493.54	
△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	163,496,000.00	125,000,000.00	
应付账款	112,566,181.80	91,571,570.49	
预收款项			
合同负债	55,978,900.21	38,691,163.64	
△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	17,942,121.19	13,254,369.52	
应交税费	44,859,830.40	8,035,499.63	
其他应付款	2,036,032,198.32	1,969,816,616.64	
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	163,799.71	70,842,708.35	
其他流动负债	225,598,437.80	233,535,481.55	
流动负债合计	2,678,772,490.32	2,577,208,903.36	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	102,056,500.00	100,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	360,383.39	2,050,801.76	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	37,705,500.76	42,942,167.30	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	140,122,384.15	144,992,969.06	
负 债 合 计	2,818,894,874.47	2,722,201,872.42	
所有者权益			
实收资本	800,000,000.00	800,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,249,183.80	2,249,183.80	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	14,881,203.93	10,453,203.17	
盈余公积	387,636,101.78	362,837,657.20	
△一般风险准备			
未分配利润	246,023,711.08	22,837,709.89	
所有者权益合计	1,450,790,200.59	1,198,377,754.06	
负债及所有者权益合计	4,269,685,075.06	3,920,579,626.48	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈铭铸



*陈铭铸*

主管会计工作负责人：金巍



*金巍*

会计机构负责人：金巍



*金巍*



利润表

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

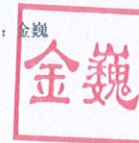
项 目	2025年度	2024年度	附注编号
一、营业总收入	4,462,039,376.08	4,092,283,297.58	
其中：营业收入	4,462,039,376.08	4,092,283,297.58	十八、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	4,165,657,053.96	4,073,424,591.29	
其中：营业成本	3,948,271,746.36	3,872,620,352.64	十八、（四）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	18,928,794.36	12,926,960.26	
销售费用	23,670,650.30	23,462,523.60	
管理费用	107,209,098.11	103,168,694.75	
研发费用	65,917,465.89	66,228,824.37	
财务费用	1,659,298.94	-4,982,764.33	
其中：利息费用	7,270,930.38	6,624,044.13	
利息收入	5,443,156.01	5,147,767.45	
加：其他收益	44,773,197.25	11,382,465.27	
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,504,581.32	38,814,755.26	十八、（五）
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）			
△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）	-135,334.83	70,399.48	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,614,989.16	-773,551.37	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	719,919.41		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	331,620,533.47	68,352,774.93	
加：营业外收入	701,819.58	1,423,195.57	
减：营业外支出	1,621,235.83	444,841.72	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	330,701,117.22	69,331,128.78	
减：所得税费用	82,716,671.45	-1,050,574.53	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	247,984,445.77	70,381,703.31	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	247,984,445.77	70,381,703.31	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、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			
（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			
七、综合收益总额	247,984,445.77	70,381,703.31	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈铭铸



主管会计工作负责人：金巍



会计机构负责人：金巍



*陈铭铸*

*金巍*

*金巍*



### 现金流量表

编制单位：南通星辰合成材料有限公司

金额单位：元

项 目	2025年度	2024年度	附注编号
<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	3,329,208,805.22	3,011,057,564.40	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	37,435,719.78	26,915,710.55	
收到其他与经营活动有关的现金	285,116,133.81	262,541,081.28	
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,651,760,658.81</b>	<b>3,300,514,356.23</b>	
购买商品、接受劳务支付的现金	2,530,554,693.31	2,643,395,133.82	
△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	260,951,234.68	256,804,931.33	
支付的各项税费	98,060,599.51	41,847,262.10	
支付其他与经营活动有关的现金	280,125,094.91	245,611,467.05	
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,169,691,622.41</b>	<b>3,187,658,794.30</b>	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>482,069,036.40</b>	<b>112,855,561.93</b>	
<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	344,062.46		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	1,004,959,487.97	189,203,066.67	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,005,303,550.43</b>	<b>189,203,066.67</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,973,279.51	65,190,185.80	
投资支付的现金		130,000,000.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	1,002,623,679.93	160,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,068,596,959.44</b>	<b>355,190,185.80</b>	
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-63,293,409.01</b>	<b>-165,987,119.13</b>	
<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	2,056,500.00	100,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	54,838,149.73	78,843,524.87	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>56,894,649.73</b>	<b>178,843,524.87</b>	
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	30,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,089,221.15	8,096,179.86	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	342,770.07	382,702.50	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>77,431,991.22</b>	<b>38,478,882.36</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,537,341.49</b>	<b>140,364,642.51</b>	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,501,804.08</b>	<b>5,974,249.04</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>399,740,089.98</b>	<b>93,207,334.35</b>	
加：期初现金及现金等价物的余额	321,267,480.00	228,060,145.65	
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>721,007,569.98</b>	<b>321,267,480.00</b>	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈铭铸



主管会计工作负责人：金巍



会计机构负责人：金巍





所有者权益变动表

金额单位：元

	2025年度										
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	800,000,000.00			2,249,183.80			10,453,203.17	362,837,657.20		22,837,709.89	1,198,377,754.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	800,000,000.00			2,249,183.80			10,453,203.17	362,837,657.20		22,837,709.89	1,198,377,754.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							4,428,000.76	24,798,444.58		223,186,001.19	252,412,446.53
（一）综合收益总额										247,984,445.77	247,984,445.77
（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								24,798,444.58		-24,798,444.58	
1.提取盈余公积								24,798,444.58		-24,798,444.58	
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							4,428,000.76				4,428,000.76
1.本年提取							17,804,990.20				17,804,990.20
2.本年使用							-13,376,989.44				-13,376,989.44
（六）其他											
四、本年年末余额	800,000,000.00			2,249,183.80			14,881,203.93	387,636,101.78		246,023,711.08	1,450,790,200.59



陈勇平  
法定代表人：陈铭涛



主管会计工作负责人：金巍



会计机构负责人：金巍

陈铭涛

金巍

金巍

所有者权益变动表(续)

金额单位:元

项目	2024年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	800,000,000.00				2,249,183.80			7,539,915.31	355,799,486.87		410,809,868.91	1,576,398,454.89
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	800,000,000.00				2,249,183.80			7,539,915.31	355,799,486.87		410,809,868.91	1,576,398,454.89
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								2,913,287.86	7,038,170.33		-387,972,159.02	-378,020,700.83
(一)综合收益总额											70,381,703.31	70,381,703.31
(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									7,038,170.33		-458,353,862.33	-451,315,692.00
2.提取一般风险准备									7,038,170.33		-7,038,170.33	
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.本年提取								2,913,287.86				2,913,287.86
2.本年使用								17,826,163.86				17,826,163.86
(六)其他								-14,912,876.00				-14,912,876.00
四、本年年末余额	800,000,000.00				2,249,183.80			10,453,203.17	362,837,657.20		22,837,709.89	1,198,377,754.06



后附财务报表附注为财务报表的组成部分

法定代表人: 陈铭铸

主管会计工作负责人: 金魏



会计机构负责人: 金魏



陈铭铸

陈铭铸

金魏

# 南通星辰合成材料有限公司

## 2024 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

### 财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

#### 一、公司的基本情况

##### （一）公司的基本情况

公司名称：南通星辰合成材料有限公司（以下简称“南通星辰”或“本公司”）

住所：南通开发区江港路 118 号

法定代表人：陈铭铸

注册资本及股本：80,000 万元

统一社会信用代码：91320691722822604R

经营范围：危险化学品批发（按有效许可证所列项目在指定地点经营）；环氧树脂（中间产品）的研究、开发、生产及销售自产产品；塑料及改性、彩色显影剂系列、双酚 A、化工产品（危险品、有毒品等国家专项规定产品除外）生产、销售、研究、开发；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）许可项目：危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；日用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本公司最终控制方：国务院国有资产监督管理委员会

所处行业：化学原料和化学制品制造业

营业期限：2000 年 08 月 21 日至无固定期限

本财务报表及财务报表相关附注经本公司董事会于 2026 年 5 月 31 日决议批准报出。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本公司合并财务报表范围的变动，详见本附注“八、合并范围的变更”“九、在其他主体中的权益”。

## （二）历史沿革

南通星辰合成材料有限公司(以下简称“南通星辰”或“本公司”)是由蓝星化工新材料股份有限公司(以下简称“蓝星新材”)和化学工业部南通合成材料厂于 2000 年 8 月共同投资,在中华人民共和国江苏省南通市注册成立的有限公司,注册资本为人民币 8.00 亿元。

2005 年 12 月蓝星新材出资收购化学工业部南通合成材料厂持有的本公司股权,蓝星新材成为本公司的全资母公司。2015 年 7 月蓝星新材与其母公司中国蓝星(集团)股份有限公司(以下简称“蓝星集团”)进行重大资产重组,本公司 100%的股权转为蓝星集团持有。本公司的最终控股公司为中国中化控股有限责任公司,最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照企业会计准则的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二）持续经营

本公司综合评价目前可获取的信息,自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素。

## 三、重要会计政策及会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求,真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外,本财务报告编制参照了证监会发布的《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》(2023 年修订)的列报和披露要求。

### （二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

### （三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

### （四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	预算金额 $\geq$ 人民币 4,000 万元
重要的其他应付款	其他应付款金额 $\geq$ 人民币 1 亿元
支付的重要投资活动有关的现金	单项现金流量金额超过资产总额 1%
收到的重要投资活动有关的现金	单项现金流量金额超过资产总额 1%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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, 应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 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, 在合并财务报表中应当确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的, 合并财务报表中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计入资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本溢价不足冲减的, 应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的, 在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当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, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当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其回报金额。相关活动, 是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断, 通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的, 本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## （八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### 2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## （九）现金及现金等价物的确定标准

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

## （十）外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其

他综合收益。

## （十一）金融工具

### 1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

### 2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

#### （1）以摊余成本计量的金融资产

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

#### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产

终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

## 3. 金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### (1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### (2) 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。

#### 4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

#### 5. 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

##### （1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

##### 第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

##### 第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

##### 第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

(2) 本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

### (3) 应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

## 6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## (十二) 应收票据

### 1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

详见附注三、（十一）金融工具。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

不适用。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于单项风险特征明显的应收票据，根据信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（十三）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	确定组合的依据	计提方法
第三方组合	应收第三方客户货款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
关联方组合	应收关联方货款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济情况的预期计量坏账准备。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

不适用。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（十四）应收款项融资

1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据  
详见附注三、（十一）金融工具

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法  
不适用。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于单项风险特征明显的应收票据，根据应收款项类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### （十五）其他应收款

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型，详见“附注三、（十一）金融工具”。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

项目	确定组合的依据	计提方法
信用风险组合	其他应收第三方客户货款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
关联方组合	其他应收关联方货款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法  
不适用。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准”  
不适用。

#### （十六）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法  
发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度  
存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

#### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

6. 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

不适用。

7. 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

不适用。

### （十七）长期股权投资

#### 1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

#### 2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法

核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### 3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4. 长期股权投资的处置

#### （1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### （2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

## 5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （十八）固定资产

#### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	30	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	5-15	5.00	6.33-19.00
电子设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

#### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （十九）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

类别	转固标准和时点
房屋建筑物	(1) 实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成； (2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生； (3) 所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求实质性相符； (4) 房屋建筑物与机器设备一并需要试生产或者试运行的，在试生产结果表明资产能够正常生产出合格产品、或者试运行结果表明资产能够正常运转或者营业，达到试生产目标。不发生机械设备事故或其他操作、火灾或环保事故； (5) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；

类别	转固标准和时点
	(3) 能够在一段时间内稳定的产出合格产品；
	(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。
	(5) 需要试生产或者试运行的，在试生产结果表明资产能够正常生产出合格产品、或者试运行结果表明资产能够正常运转或者营业，达到试生产目标。不发生机械设备事故或其他操作、火灾或环保事故；
	(6) 需安装的设备达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入资产。

## （二十）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （二十一）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术及软件等，按成本进行初始计量。

### 1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
专利权	10
非专利技术	10

软件

2-5

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

## 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### （1）研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、材料费、折旧及摊销费用、检验费等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

### （2）研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## （二十二）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

### （二十三）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。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。

### （二十四）合同负债

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

### （二十五）职工薪酬

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

#### 1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；（2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

## 2. 辞退福利

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

## 3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了社会基本养老保险外，职工参加由本公司设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本公司按固定的金额向年金计划供款，供款在发生时计入当期损益。

## 4. 设定受益计划

### (1) 内退福利

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

### (2) 其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

## (二十六) 收入

### 1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### (1) 收入的确认

本公司的收入主要包括工程塑料、双酚 A 及环氧树脂等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关

商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

(2) 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司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。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

对于按照合同规定将产品运至约定交货地点的国内销售，本公司于取得客户签收单后确认收入；对于客户自提的国内销售，本公司于取得由承运人签字的发货单后确认收入。

本公司的出口销售主要采用《国际贸易术语解释通则》(2010)下的 CIF、CFR 及 FOB 等贸易条款，于取得出口提单后确认收入。

### (3) 收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

#### ①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金額。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

#### ②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

#### ③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

#### ④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

#### （4）对收入确认具有重大影响的判断

不适用。

#### 2. 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

不适用。

#### （二十七）政府补助

##### 1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

##### 3. 政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的

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

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

5. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

1) 以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （二十九）租赁

### 1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

#### （1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

#### （2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

#### （1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

#### （2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物和应税劳务收入	13%、6%
教育费附加	增值税额	3%
城市维护建设税	增值税额	1%、5%、7%

税种	计税依据	税率
地方教育费附加	增值税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12%、1.2%
印花税	合同金额	0.03%
土地使用税	占用土地面积	5.00%
环境保护税	大气污染物排放量、固体废物排放量	1.8 元/当量、1,000.00 元/当量
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

## （二）重要税收优惠政策及其依据

本公司的法定税率为 25%，根据中华人民共和国企业所得税法第二十八条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，本公司 2024 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额。本公司适用增值税加计抵减政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十四条及《财政部税务总局国家发展改革委工业和信息化部关于公布环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2023 年版）的公告》（2023 年第 40 号），企业购置并实际使用列入目录范围内的环境保护专用设备，该专用设备的投资额的 10%可以从企业当年的应纳税额中抵免。本公司子公司南通中蓝工程塑胶有限公司于 2024 年购置规定的环境保护、节能节水等专用设备，投资额的 10%可以从企业当年的应纳税额中抵免。

## 五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### （一）会计政策的变更

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

2024 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称解释 18 号），自印发之日起施行。执行解释 18 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

### （二）会计估计的变更

报告期内，本公司无重大会计估计的变更。

### （三）前期会计差错更正

报告期内，本公司无前期会计差错更正事项。

## 六、合并财务报表主要项目注释

### （一）货币资金

#### 1. 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行存款	1,406,683.26	2,150,848.69
存放财务公司存款	783,361,289.40	371,454,143.59
<u>合计</u>	<u>784,767,972.66</u>	<u>373,604,992.28</u>

其中：存放在境外的款项总额

2. 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 0 元。

### （二）应收票据

#### 1. 应收票据分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	475,742,824.30	331,770,790.59
<u>合计</u>	<u>475,742,824.30</u>	<u>331,770,790.59</u>

2. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

2025 年度：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		268,032,195.74
<u>合计</u>		<u>268,032,195.74</u>

2024 年度：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		283,056,708.00
<u>合计</u>		<u>283,056,708.00</u>

### （三）应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1 年以内（含 1 年）	196,665,458.48	127,999,759.16
<u>合计</u>	<u>196,665,458.48</u>	<u>127,999,759.16</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

2025年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>196,665,458.48</u>	<u>100.00</u>	<u>302,885.61</u>		<u>196,362,572.87</u>
其中：按关联方组合计提坏账准备	52,665,814.36	26.78			52,665,814.36
按第三方组合计提坏账准备	143,999,644.12	73.22	302,885.61	0.21	143,696,758.51
合计	<u>196,665,458.48</u>	<u>100.00</u>	<u>302,885.61</u>		<u>196,362,572.87</u>

接上表：

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>127,999,759.16</u>	<u>100.00</u>	<u>143,019.33</u>		<u>127,856,739.83</u>
其中：按关联方组合计提坏账准备	25,594,945.88	20.00			25,594,945.88
按第三方组合计提坏账准备	102,404,813.28	80.00	143,019.33	0.14	102,261,793.95
合计	<u>127,999,759.16</u>	<u>100.00</u>	<u>143,019.33</u>		<u>127,856,739.83</u>

按组合计提坏账准备：

2025年12月31日

名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按关联方组合计提坏账准备	52,665,814.36		
按第三方组合计提坏账准备	143,999,644.12	302,885.61	0.21
合计	<u>196,665,458.48</u>	<u>302,885.61</u>	

接上表：

2024年12月31日

名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按关联方组合计提坏账准备	25,594,945.88		
按第三方组合计提坏账准备	102,404,813.28	143,019.33	0.14

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合计	<u>127,999,759.16</u>	<u>143,019.33</u>	

3. 坏账准备的情况

2025年度:

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备	143,019.33	302,885.61	143,019.33		302,885.61
合计	<u>143,019.33</u>	<u>302,885.61</u>	<u>143,019.33</u>		<u>302,885.61</u>

2024年度:

类别	2023年12月31日	本期变动金额			2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备	198,473.95	143,019.33	198,473.95		143,019.33
合计	<u>198,473.95</u>	<u>143,019.33</u>	<u>198,473.95</u>		<u>143,019.33</u>

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

2025年度:

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(%)	坏账准备期末余额
中蓝国际化工有限公司	11,791,853.44		11,791,853.44	6.00	
康达新材料(集团)股份有限公司	11,706,338.60		11,706,338.60	5.95	24,583.31
客户A-2	9,576,700.00		9,576,700.00	4.87	20,111.07
SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.	38,021,554.92		38,021,554.92	19.33	
客户A-1	25,635,516.58		25,635,516.58	13.04	53,834.58
合计	<u>96,731,963.54</u>		<u>96,731,963.54</u>	<u>49.19</u>	<u>98,528.96</u>

2024年度：

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 (%)	坏账准备期 末余额
中蓝国际化工有限公司	7,660,344.93		7,660,344.93	5.98	
SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.	17,934,600.95		17,934,600.95	14.01	
客户 A-1	11,605,415.22		11,605,415.22	9.07	16,247.58
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd	9,637,634.50		9,637,634.50	7.53	13,492.69
中国巨石股份有限公司	6,856,811.84		6,856,811.84	5.36	9,599.54
<u>合计</u>	<u>53,694,807.44</u>		<u>53,694,807.44</u>	<u>41.95</u>	<u>39,339.81</u>

(四) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	316,760,632.26	409,947,003.03
<u>合计</u>	<u>316,760,632.26</u>	<u>409,947,003.03</u>

2. 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

2025年度：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	606,709,240.61	
<u>合计</u>	<u>606,709,240.61</u>	

2024年度：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	527,379,627.89	
<u>合计</u>	<u>527,379,627.89</u>	

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	57,135,250.64	92.63	114,666,476.21	96.96
1-2年(含2年)	1,815,875.64	2.94	2,135,552.05	1.81

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2-3年(含3年)	1,756,951.33	2.85	807,438.89	0.68
3年以上	971,747.88	1.58	650,162.72	0.55
<u>合计</u>	<u>61,679,825.49</u>	<u>100.00</u>	<u>118,259,629.87</u>	<u>100.00</u>

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

2025年度:

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
中国石化化工销售有限公司华东分公司	15,941,650.44	25.85
江苏海兴化工有限公司	12,192,729.56	19.77
江苏嘉通能源有限公司	9,604,147.26	15.57
苏州UL美华认证有限公司	3,151,804.00	5.11
南通江山新能科技有限公司	1,626,858.59	2.64
<u>合计</u>	<u>42,517,189.85</u>	<u>68.94</u>

2024年度:

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
中国石化化工销售有限公司华东分公司	30,000,000.00	25.37
中蓝国际化工有限公司	24,319,558.05	20.56
长春化工(江苏)有限公司	10,000,000.00	8.46
江苏嘉通能源有限公司	8,788,494.11	7.43
滨化集团股份有限公司	5,497,192.08	4.65
<u>合计</u>	<u>78,605,244.24</u>	<u>66.47</u>

(六) 其他应收款

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应收款	11,685,727.67	1,939,721.82
<u>合计</u>	<u>11,685,727.67</u>	<u>1,939,721.82</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	9,755,225.83	205,497.88
1-2年(含2年)	204,607.90	1,250,000.00
2-3年(含3年)	1,250,000.00	99,667.14

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
3年以上	475,893.94	384,556.80
<u>合计</u>	<u>11,685,727.67</u>	<u>1,939,721.82</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
应收结算差价	9,075,422.49	
保证金与押金	1,525,893.94	1,534,223.94
代垫款项	643,067.33	205,497.88
其他	441,343.91	200,000.00
<u>合计</u>	<u>11,685,727.67</u>	<u>1,939,721.82</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	11,685,727.67	100.00			11,685,727.67
信用风险组合	11,685,727.67	100.00			11,685,727.67
<u>合计</u>	<u>11,685,727.67</u>	<u>100.00</u>			<u>11,685,727.67</u>

接上表：

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,939,721.82	100.00			1,939,721.82
信用风险组合	1,939,721.82	100.00			1,939,721.82
<u>合计</u>	<u>1,939,721.82</u>	<u>100.00</u>			<u>1,939,721.82</u>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2025年度：

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
南通江山新能科技有限公司	9,075,422.49	77.66	应收结算差价	1年以内(含1年)	

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
无锡市住房公积金管理中心	415,070.00	3.55	保证金与押金	1年以内(含1年)	
张家港保税区海伦达国际贸易有限公司	200,000.00	1.71	其他	2-3年(含3年)	
南通开发区房屋征收中心	183,900.00	1.57	保证金与押金	3年以上	
南通金桥资产经营管理有限公司	80,000.00	0.68	保证金与押金	2-3年(含3年)	
<b>合计</b>	<b>9,954,392.49</b>	<b>85.17</b>			

2024年度:

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
南通市经济技术开发区管理委员会	1,000,000.00	51.55	保证金与押金	1-2年(含2年)	
张家港保税区海伦达国际贸易有限公司	200,000.00	10.31	其他	1-2年(含2年)	
南通开发区房屋征收中心	183,900.00	9.48	保证金与押金	3年以上	
南通金桥资产经营管理有限公司	80,000.00	4.12	保证金与押金	2-3年(含3年)	
南通市住房公积金管理中心	60,938.80	3.14	保证金与押金	3年以上	
<b>合计</b>	<b>1,524,838.80</b>	<b>78.60</b>			

(七) 存货

1. 存货分类

项目	2025年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	113,415,168.65	90,609.90	113,324,558.75
自制半成品及在产品	9,422,157.53		9,422,157.53
库存商品(产成品)	169,721,622.96	266,788.72	169,454,834.24
<b>合计</b>	<b>292,558,949.14</b>	<b>357,398.62</b>	<b>292,201,550.52</b>

接上表：

项目	2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约	账面价值
		成本减值准备	
原材料	112,820,014.00	733,070.41	112,086,943.59
自制半成品及在产品	7,594,418.43		7,594,418.43
库存商品（产成品）	147,899,569.47	40,480.96	147,859,088.51
<u>合计</u>	<u>268,314,001.90</u>	<u>773,551.37</u>	<u>267,540,450.53</u>

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备  
2025年度：

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	733,070.41	90,609.90		733,070.41		90,609.90
库存商品	40,480.96	266,788.72		40,480.96		266,788.72
<u>合计</u>	<u>773,551.37</u>	<u>357,398.62</u>		<u>773,551.37</u>		<u>357,398.62</u>

2024年度：

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	3,399,325.88	733,070.41		3,399,325.88		733,070.41
库存商品	1,024,235.26	40,480.96		1,024,235.26		40,480.96
<u>合计</u>	<u>4,423,561.14</u>	<u>773,551.37</u>		<u>4,423,561.14</u>		<u>773,551.37</u>

（八）其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待认证进项税额	28,123,072.93	37,996,589.32
预交所得税		10,197,871.07
待摊费用	15,276,223.30	21,130,555.68
<u>合计</u>	<u>43,399,296.23</u>	<u>69,325,016.07</u>

（九）固定资产

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	2,109,570,720.65	2,088,810,450.30
<u>合计</u>	<u>2,109,570,720.65</u>	<u>2,088,810,450.30</u>

## 2. 固定资产

### (1) 固定资产情况

2025年度:

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	833,658,908.31	2,742,330,258.90	20,339,998.36	226,080,574.07	12,578,708.45	<u>3,834,988,448.09</u>
2. 本期增加金额	<u>82,096,343.77</u>	<u>115,745,710.97</u>	<u>969,185.85</u>	<u>39,733,311.22</u>	<u>1,888,289.70</u>	<u>240,432,841.51</u>
(1) 在建工程转入	60,169,684.78	168,054,156.21	969,185.85	11,494,914.44	461,795.89	<u>241,149,737.17</u>
(2) 重分类	21,926,658.99	-52,308,445.24		28,238,396.78	1,426,493.81	<u>-716,895.66</u>
3. 本期减少金额	<u>20,598,935.60</u>	<u>16,207,714.72</u>	<u>818,190.71</u>	<u>860,976.68</u>	<u>1,695,424.17</u>	<u>40,181,241.88</u>
(1) 处置或报废	20,598,935.60	16,207,714.72	818,190.71	860,976.68	1,695,424.17	<u>40,181,241.88</u>
4. 期末余额	895,156,316.48	2,841,868,255.15	20,490,993.50	264,952,908.61	12,771,573.98	<u>4,035,240,047.72</u>
二、累计折旧						
1. 期初余额	217,340,058.17	1,371,509,039.03	5,694,393.51	135,300,251.62	7,050,764.40	<u>1,736,894,506.73</u>
2. 本期增加金额	<u>29,067,306.41</u>	<u>139,102,692.40</u>	<u>3,598,676.82</u>	<u>38,787,690.86</u>	<u>1,821,888.14</u>	<u>212,378,254.63</u>
(1) 计提	29,067,306.41	139,102,692.40	3,598,676.82	38,787,690.86	1,821,888.14	<u>212,378,254.63</u>
3. 本期减少金额	<u>19,924,969.27</u>	<u>13,531,268.64</u>	<u>782,674.15</u>	<u>-675,152.76</u>	<u>1,555,249.00</u>	<u>35,119,008.30</u>
(1) 处置或报废	20,107,778.21	11,755,171.57	782,674.15	833,536.99	1,611,551.96	<u>35,090,712.88</u>
(2) 重分类	-182,808.94	1,776,097.07		-1,508,689.75	-56,302.96	<u>28,295.42</u>
4. 期末余额	226,482,395.31	1,497,080,462.79	8,510,396.18	174,763,095.24	7,317,403.54	<u>1,914,153,753.06</u>
三、减值准备						

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
1. 期初余额	1,613,238.34	7,556,237.25		113,486.42	529.05	<u>9,283,491.06</u>
2. 本期增加金额	<u>1,359,842.06</u>	<u>4,870,425.82</u>		<u>27,322.66</u>		<u>6,257,590.54</u>
(1) 计提	1,359,842.06	4,870,425.82		27,322.66		<u>6,257,590.54</u>
3. 本期减少金额	<u>10,038.36</u>	<u>4,015,469.23</u>				<u>4,025,507.59</u>
(1) 处置或报废	10,038.36	4,015,469.23				<u>4,025,507.59</u>
4. 期末余额	2,963,042.04	8,411,193.84		140,809.08	529.05	<u>11,515,574.01</u>
四、账面价值						
1. 期末账面价值	<u>665,710,879.13</u>	<u>1,336,376,598.52</u>	<u>11,980,597.32</u>	<u>90,049,004.29</u>	<u>5,453,641.39</u>	<u>2,109,570,720.65</u>
2. 期初账面价值	<u>614,705,611.80</u>	<u>1,363,264,982.62</u>	<u>14,645,604.85</u>	<u>90,666,836.03</u>	<u>5,527,415.00</u>	<u>2,088,810,450.30</u>

2024年度:

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	750,107,365.70	2,581,556,231.96	7,239,521.58	185,139,384.92	11,610,283.76	<u>3,535,652,787.92</u>
2. 本期增加金额	<u>83,621,857.74</u>	<u>201,220,664.87</u>	<u>13,203,850.47</u>	<u>42,293,633.64</u>	<u>1,115,794.26</u>	<u>341,455,800.98</u>
(1) 在建工程转入	97,442,876.33	215,180,841.13	333,628.32	31,136,073.20	505,502.66	<u>344,598,921.64</u>
(2) 重分类	-13,821,018.59	-13,960,176.26	12,870,222.15	11,157,560.44	610,291.60	<u>-3,143,120.66</u>
3. 本期减少金额	<u>70,315.13</u>	<u>40,446,637.93</u>	<u>103,373.69</u>	<u>1,352,444.49</u>	<u>147,369.57</u>	<u>42,120,140.81</u>
(1) 处置或报废	70,315.13	40,446,637.93	103,373.69	1,352,444.49	147,369.57	<u>42,120,140.81</u>
4. 期末余额	833,658,908.31	2,742,330,258.90	20,339,998.36	226,080,574.07	12,578,708.45	<u>3,834,988,448.09</u>
二、累计折旧						

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
1. 期初余额	189,960,517.47	1,272,527,413.32	4,496,830.31	101,314,801.77	5,325,008.68	<u>1,573,624,571.55</u>
2. 本期增加金额	<u>26,607,291.59</u>	<u>138,157,294.37</u>	<u>897,985.70</u>	<u>35,409,988.66</u>	<u>1,844,159.19</u>	<u>202,916,719.51</u>
(1) 计提	26,607,291.59	138,157,294.37	897,985.70	35,409,988.66	1,844,159.19	<u>202,916,719.51</u>
3. 本期减少金额	<u>-772,249.11</u>	<u>39,175,668.66</u>	<u>-299,577.50</u>	<u>1,424,538.81</u>	<u>118,403.47</u>	<u>39,646,784.33</u>
(1) 处置或报废	34,553.93	38,412,065.61	103,327.61	859,575.61	137,729.38	<u>39,547,252.14</u>
(2) 重分类	-806,803.04	763,603.05	-402,905.11	564,963.20	-19,325.91	<u>99,532.19</u>
4. 期末余额	217,340,058.17	1,371,509,039.03	5,694,393.51	135,300,251.62	7,050,764.40	<u>1,736,894,506.73</u>
三、减值准备						
1. 期初余额	1,613,238.34	9,590,638.78	46.08	573,962.52	529.05	<u>11,778,414.77</u>
2. 本期减少金额		<u>2,034,401.53</u>	<u>46.08</u>	<u>460,476.10</u>		<u>2,494,923.71</u>
(1) 处置或报废		2,034,401.53	46.08	460,476.10		<u>2,494,923.71</u>
3. 期末余额	1,613,238.34	7,556,237.25		113,486.42	529.05	<u>9,283,491.06</u>
四、账面价值						
1. 期末账面价值	<u>614,705,611.80</u>	<u>1,363,264,982.62</u>	<u>14,645,604.85</u>	<u>90,666,836.03</u>	<u>5,527,415.00</u>	<u>2,088,810,450.30</u>
2. 期初账面价值	<u>558,533,609.89</u>	<u>1,299,438,179.86</u>	<u>2,742,645.19</u>	<u>83,250,620.63</u>	<u>6,284,746.03</u>	<u>1,950,249,801.60</u>

(2) 暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	2,826,069.71	2,690,460.00	135,609.71	
<b>合计</b>	<b>2,826,069.71</b>	<b>2,690,460.00</b>	<b>135,609.71</b>	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产情况

无。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值		未办妥产权证书原因
	原值	净额	
南通星辰合成材料有限公司	31,975,603.42	22,039,262.41	正在办理中
南通星辰合成材料有限公司芮城分公司	6,557,909.28	5,025,028.49	正在办理中
<b>合计</b>	<b>38,533,512.70</b>	<b>27,064,290.90</b>	

3. 固定资产的减值测试情况

(1) 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

2025年度：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
环氧资产组	663,733,588.18	878,225,859.09		7年	营业收入、营业成本、税金及附加、管理费用、税前折现率	不适用	不适用
<b>合计</b>	<b>663,733,588.18</b>	<b>878,225,859.09</b>					

2024年度：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
环氧资产组	726,980,535.76	789,658,818.13		8年	营业收入、营业成本、税金及附加、管理费用、税前折现率	不适用	不适用
<b>合计</b>	<b>726,980,535.76</b>	<b>789,658,818.13</b>					

(十) 在建工程

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	82,797,207.94	223,556,894.19
<u>合计</u>	<u>82,797,207.94</u>	<u>223,556,894.19</u>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
南通星辰3万吨每年PPE装置溶剂回收自回热节能改造项目	22,929,678.15		22,929,678.15
环氧包装安全智能化提升改造项目	15,423,408.27		15,423,408.27
其他	44,444,121.52		44,444,121.52
<u>合计</u>	<u>82,797,207.94</u>		<u>82,797,207.94</u>

接上表:

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
南通星辰3万吨每年PPE装置溶剂回收自回热节能改造项目	548,914.85		548,914.85
环氧包装安全智能化提升改造项目	14,859,424.41		14,859,424.41
SMP及配伍改造提升项目	11,592,747.54		11,592,747.54
其他	196,555,807.39		196,555,807.39
<u>合计</u>	<u>223,556,894.19</u>		<u>223,556,894.19</u>

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

2025年度:

无。

2024年度：

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
南通中蓝 5.61 万吨年高性能复合材料项目	508,516,900.00	280,222,351.09		276,524,152.17	3,698,198.92	
南通星辰数字化生产运营中心项目	159,286,800.00	23,186,674.33	72,647,435.14			95,834,109.47
<u>合计</u>	<u>667,803,700.00</u>	<u>303,409,025.42</u>	<u>72,647,435.14</u>	<u>276,524,152.17</u>	<u>3,698,198.92</u>	<u>95,834,109.47</u>

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算的比例 (%)	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
南通中蓝 5.61 万吨年高性能复合材料项目	100.00	100.00%	7,263,030.23	2,109,866.67	2.76	自有资金+借款
南通星辰数字化生产运营中心项目	60.16	60.16%				自有资金
<u>合计</u>			<u>7,263,030.23</u>	<u>2,109,866.67</u>		

(十一) 使用权资产

1. 使用权资产情况

2025年度:

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	6,959,590.81	<u>6,959,590.81</u>
2. 本期增加金额		
(1) 新增租入		
3. 本期减少金额	<u>5,924,163.05</u>	<u>5,924,163.05</u>
(1) 处置	5,924,163.05	<u>5,924,163.05</u>
4. 期末余额	<u>1,035,427.76</u>	<u>1,035,427.76</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	4,426,479.17	<u>4,426,479.17</u>
2. 本期增加金额	<u>579,110.89</u>	<u>579,110.89</u>
(1) 计提	579,110.89	<u>579,110.89</u>
3. 本期减少金额	<u>4,556,904.69</u>	<u>4,556,904.69</u>
(1) 处置	4,556,904.69	<u>4,556,904.69</u>
4. 期末余额	<u>448,685.37</u>	<u>448,685.37</u>
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	<u>586,742.39</u>	<u>586,742.39</u>
2. 期初账面价值	<u>2,533,111.64</u>	<u>2,533,111.64</u>

2024年度:

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,819,534.23	<u>4,819,534.23</u>
2. 本期增加金额	<u>2,140,056.58</u>	<u>2,140,056.58</u>
(1) 新增租入	2,140,056.58	<u>2,140,056.58</u>

项目	房屋及建筑物	合计
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	<u>6,959,590.81</u>	<u>6,959,590.81</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	3,324,782.94	<u>3,324,782.94</u>
2. 本期增加金额	<u>1,101,696.23</u>	<u>1,101,696.23</u>
(1) 计提	1,101,696.23	<u>1,101,696.23</u>
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	<u>4,426,479.17</u>	<u>4,426,479.17</u>
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	<u>2,533,111.64</u>	<u>2,533,111.64</u>
2. 期初账面价值	<u>1,494,751.29</u>	<u>1,494,751.29</u>

(十二) 无形资产

1. 无形资产情况

2025 年度:

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	131,059,708.46	110,761,277.16	46,456,320.45	<u>288,277,306.07</u>
2. 本期增加金额	<u>124,369.00</u>		<u>26,060,538.93</u>	<u>26,184,907.93</u>
(1) 购置	124,369.00		600,000.00	<u>724,369.00</u>
(2) 在建工程转入			24,743,643.27	<u>24,743,643.27</u>
(3) 重分类			716,895.66	<u>716,895.66</u>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
4. 期末余额	<u>131,184,077.46</u>	<u>110,761,277.16</u>	<u>72,516,859.38</u>	<u>314,462,214.00</u>
二、累计摊销				
1. 期初余额	40,980,248.04	86,178,958.44	28,481,250.71	<u>155,640,457.19</u>
2. 本期增加金额	<u>2,719,936.23</u>	<u>6,735,646.00</u>	<u>9,227,785.78</u>	<u>18,683,368.01</u>
(1) 计提	2,719,936.23	6,735,646.00	9,199,490.36	<u>18,655,072.59</u>
(2) 重分类			28,295.42	<u>28,295.42</u>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	<u>43,700,184.27</u>	<u>92,914,604.44</u>	<u>37,709,036.49</u>	<u>174,323,825.20</u>
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	<u>87,483,893.19</u>	<u>17,846,672.72</u>	<u>34,807,822.89</u>	<u>140,138,388.80</u>
2. 期初账面价值	<u>90,079,460.42</u>	<u>24,582,318.72</u>	<u>17,975,069.74</u>	<u>132,636,848.88</u>

2024 年度:

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	131,057,727.33	110,761,277.16	33,888,919.55	<u>275,707,924.04</u>
2. 本期增加金额	<u>1,981.13</u>		<u>12,567,400.90</u>	<u>12,569,382.03</u>
(1) 购置	1,981.13			<u>1,981.13</u>
(2) 在建工程转入			9,424,280.24	<u>9,424,280.24</u>
(3) 重分类			3,143,120.66	<u>3,143,120.66</u>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	<u>131,059,708.46</u>	<u>110,761,277.16</u>	<u>46,456,320.45</u>	<u>288,277,306.07</u>
二、累计摊销				
1. 期初余额	38,292,714.26	76,830,996.93	25,807,973.04	<u>140,931,684.23</u>

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
2. 本期增加金额	<u>2,687,533.78</u>	<u>9,347,961.51</u>	<u>2,673,277.67</u>	<u>14,708,772.96</u>
(1) 计提	2,687,533.78	9,347,961.51	2,573,745.48	<u>14,609,240.77</u>
(2) 重分类			99,532.19	<u>99,532.19</u>
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	<u>40,980,248.04</u>	<u>86,178,958.44</u>	<u>28,481,250.71</u>	<u>155,640,457.19</u>
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	<u>90,079,460.42</u>	<u>24,582,318.72</u>	<u>17,975,069.74</u>	<u>132,636,848.88</u>
2. 期初账面价值	<u>92,765,013.07</u>	<u>33,930,280.23</u>	<u>8,080,946.51</u>	<u>134,776,239.81</u>

2. 未办妥产权证书的土地使用权情况  
无。

### (十三) 递延所得税资产及递延所得税负债

#### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产减值	41,397,111.23	10,349,277.80	36,837,792.44	9,209,448.11
政府补助	43,819,860.76	10,954,965.19	49,493,267.30	12,373,316.83
可抵扣亏损			12,725,210.68	3,181,302.67
坏账准备	302,885.61	75,721.41	143,019.33	35,754.83
租赁负债	459,183.10	114,795.78	2,772,676.78	693,169.20
其他	13,247,640.81	3,311,910.21	7,591,564.32	1,897,891.07
<u>合计</u>	<u>99,226,681.51</u>	<u>24,806,670.39</u>	<u>109,563,530.85</u>	<u>27,390,882.71</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	586,742.39	146,685.60	2,533,111.64	633,277.91
<u>合计</u>	<u>586,742.39</u>	<u>146,685.60</u>	<u>2,533,111.64</u>	<u>633,277.91</u>

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得税 资产	146,685.60	24,659,984.79	633,277.91	26,757,604.80
递延所得税 负债	146,685.60		633,277.91	

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
可抵扣暂时性差异	14,881,203.93	10,453,203.17
<u>合计</u>	<u>14,881,203.93</u>	<u>10,453,203.17</u>

(十四) 其他非流动资产

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资 产购置款	20,543,648.57		20,543,648.57	4,701,000.00		4,701,000.00
其他	2,680,823.78		2,680,823.78	3,212,240.65		3,212,240.65
<u>合计</u>	<u>23,224,472.35</u>		<u>23,224,472.35</u>	<u>7,913,240.65</u>		<u>7,913,240.65</u>

(十五) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
信用借款		160,102,222.22
已贴现未到期的银行承兑汇票	22,135,020.89	26,461,493.54
<u>合计</u>	<u>22,135,020.89</u>	<u>186,563,715.76</u>

(十六) 应付票据

种类	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	94,281,000.00	125,000,000.00
信用证	84,496,000.00	
<u>合计</u>	<u>178,777,000.00</u>	<u>125,000,000.00</u>

(十七) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
商品采购款	109,543,596.85	81,330,949.86
应付费用	23,345,124.13	21,933,744.06
<u>合计</u>	<u>132,888,720.98</u>	<u>103,264,693.92</u>

2. 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款  
无。

(十八) 合同负债

1. 合同负债情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收合同货款	60,238,155.80	43,637,724.76
<u>合计</u>	<u>60,238,155.80</u>	<u>43,637,724.76</u>

2. 期末账龄超过 1 年的重要合同负债  
无。

(十九) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

2025年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,972,268.51	243,937,217.77	239,304,896.62	18,604,589.66
二、离职后福利中-设定提存 计划负债	163,448.80	36,260,910.82	36,249,608.10	174,751.52
三、辞退福利		306,945.90	306,945.90	
<u>合计</u>	<u>14,135,717.31</u>	<u>280,505,074.49</u>	<u>275,861,450.62</u>	<u>18,779,341.18</u>

2024年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,259,462.46	216,217,971.82	226,505,165.77	13,972,268.51
二、离职后福利中-设定提存 计划负债	147,990.96	37,328,601.58	37,313,143.74	163,448.80
三、辞退福利		782,333.30	782,333.30	
<u>合计</u>	<u>24,407,453.42</u>	<u>254,328,906.70</u>	<u>264,600,642.81</u>	<u>14,135,717.31</u>

2. 短期薪酬列示

2025年度：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、 津贴和补贴	11,042,273.37	191,905,584.51	187,058,861.90	15,888,995.98
二、职工福利费	12,715.00	13,746,083.29	13,758,798.29	
三、社会保险费	<u>355,548.82</u>	<u>14,074,585.31</u>	<u>14,106,399.02</u>	<u>323,735.11</u>
其中：医疗保险费		12,246,574.96	12,246,574.96	
工伤保险费		1,691,735.74	1,691,735.74	
生育保险费	355,548.82	133,195.89	165,009.60	323,735.11
其他		3,078.72	3,078.72	
四、住房公积金	238,724.52	18,202,429.04	18,183,346.16	257,807.40
五、工会经费和职 工教育经费	2,323,006.80	4,329,740.33	4,518,695.96	2,134,051.17
六、其他短期薪酬		1,678,795.29	1,678,795.29	
<u>合计</u>	<u>13,972,268.51</u>	<u>243,937,217.77</u>	<u>239,304,896.62</u>	<u>18,604,589.66</u>

2024年度：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、 津贴和补贴	18,976,215.71	164,476,357.70	172,410,300.04	11,042,273.37
二、职工福利费		14,694,740.75	14,682,025.75	12,715.00
三、社会保险费	<u>251,684.96</u>	<u>14,308,869.81</u>	<u>14,205,005.95</u>	<u>355,548.82</u>
其中：医疗保险费		12,415,984.18	12,415,984.18	
工伤保险费		1,709,896.20	1,709,896.20	
生育保险费	251,684.96	179,405.63	75,541.77	355,548.82
其他		3,583.80	3,583.80	
四、住房公积金	216,718.44	18,743,626.01	18,721,619.93	238,724.52
五、工会经费和职 工教育经费	4,814,843.35	3,643,066.87	6,134,903.42	2,323,006.80
六、其他短期薪酬		351,310.68	351,310.68	
<u>合计</u>	<u>24,259,462.46</u>	<u>216,217,971.82</u>	<u>226,505,165.77</u>	<u>13,972,268.51</u>

3. 设定提存计划列示

2025年度：

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		23,657,717.98	23,657,717.98	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2. 失业保险费		783,330.72	783,330.72	
3. 企业年金缴费	163,448.80	11,819,862.12	11,808,559.40	174,751.52
<u>合计</u>	<u>163,448.80</u>	<u>36,260,910.82</u>	<u>36,249,608.10</u>	<u>174,751.52</u>

2024年度:

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		23,969,428.23	23,969,428.23	
2. 失业保险费		786,741.14	786,741.14	
3. 企业年金缴费	147,990.96	12,572,432.21	12,556,974.37	163,448.80
<u>合计</u>	<u>147,990.96</u>	<u>37,328,601.58</u>	<u>37,313,143.74</u>	<u>163,448.80</u>

4. 辞退福利

2025年度:

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	306,945.90	
<u>合计</u>	<u>306,945.90</u>	

2024年度:

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	782,333.30	
<u>合计</u>	<u>782,333.30</u>	

(二十) 应交税费

税费项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	36,744,155.31	5,540,646.56
应交增值税	3,608,633.66	1,500,035.84
个人所得税	2,455,223.23	780,261.65
房产税	1,351,987.70	1,116,051.81
印花税	770,186.61	658,097.26
土地使用税	700,515.36	700,515.36
教育费附加	173,509.15	86,044.43
城市维护建设税	34,701.83	17,208.89
环境保护税	20,000.00	30,000.00
<u>合计</u>	<u>45,858,912.85</u>	<u>10,428,861.80</u>

(二十一) 其他应付款

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付股利	1,688,315,692.00	1,688,315,692.00
其他应付款	359,475,038.66	309,266,650.36
<u>合计</u>	<u>2,047,790,730.66</u>	<u>1,997,582,342.36</u>

2. 应付股利

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
普通股股利	1,688,315,692.00	1,688,315,692.00
<u>合计</u>	<u>1,688,315,692.00</u>	<u>1,688,315,692.00</u>

3. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付往来款	193,817,619.12	193,817,619.12
代收代付款	106,105,877.83	26,805,058.76
应付工程款	36,816,217.26	59,140,501.77
应付保证金与押金	11,756,919.88	11,861,345.77
应付费用	9,496,865.12	17,404,074.38
其他	1,481,539.45	238,050.56
<u>合计</u>	<u>359,475,038.66</u>	<u>309,266,650.36</u>

(2) 期末账龄超过1年的重要其他应付款

项目	2025年12月31日	未偿还或结转的原因
中国蓝星(集团)股份有限公司	193,817,619.12	控股公司往来款项
<u>合计</u>	<u>193,817,619.12</u>	

(二十二) 一年内到期的非流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
1年内到期的长期借款	165,000.00	70,120,833.33
1年内到期的租赁负债	98,799.71	721,875.02
<u>合计</u>	<u>263,799.71</u>	<u>70,842,708.35</u>

(二十三) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待转销项税	7,301,231.06	5,563,567.72
未终止确认应收票据	245,897,174.85	256,595,214.46
<u>合计</u>	<u>253,198,405.91</u>	<u>262,158,782.18</u>

(二十四) 长期借款

借款条件类别	2025年12月31日	2024年12月31日	利率区间
信用借款	282,056,500.00	100,000,000.00	2.00%-2.76%
<u>合计</u>	<u>282,056,500.00</u>	<u>100,000,000.00</u>	

(二十五) 租赁负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁付款额	516,120.00	2,914,204.12
减：未确认的融资费用	56,936.90	141,527.34
重分类至一年内到期的非流动负债	98,799.71	721,875.02
<u>合计</u>	<u>360,383.39</u>	<u>2,050,801.76</u>

(二十六) 递延收益

2025年度：

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	49,493,267.30		5,673,406.54	43,819,860.76	政府补助
<u>合计</u>	<u>49,493,267.30</u>		<u>5,673,406.54</u>	<u>43,819,860.76</u>	

2024年度：

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	48,645,500.54	6,551,100.00	5,703,333.24	49,493,267.30	政府补助
<u>合计</u>	<u>48,645,500.54</u>	<u>6,551,100.00</u>	<u>5,703,333.24</u>	<u>49,493,267.30</u>	

(二十七) 实收资本

2025年度：

股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中国蓝星(集团)股份有限公司	800,000,000.00			800,000,000.00
<u>合计</u>	<u>800,000,000.00</u>			<u>800,000,000.00</u>

2024 年度:

股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中国蓝星(集团)股份有限公司	800,000,000.00			800,000,000.00
<u>合计</u>	<u>800,000,000.00</u>			<u>800,000,000.00</u>

(二十八) 资本公积

2025年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	4,836,966.26			4,836,966.26
<u>合计</u>	<u>4,836,966.26</u>			<u>4,836,966.26</u>

2024年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	4,836,966.26			4,836,966.26
<u>合计</u>	<u>4,836,966.26</u>			<u>4,836,966.26</u>

(二十九) 专项储备

2025年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	10,453,203.17	17,804,990.20	13,376,989.44	14,881,203.93
<u>合计</u>	<u>10,453,203.17</u>	<u>17,804,990.20</u>	<u>13,376,989.44</u>	<u>14,881,203.93</u>

2024年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,539,915.31	17,826,163.86	14,912,876.00	10,453,203.17
<u>合计</u>	<u>7,539,915.31</u>	<u>17,826,163.86</u>	<u>14,912,876.00</u>	<u>10,453,203.17</u>

(三十) 盈余公积

2025年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	362,837,657.20	24,798,444.58		387,636,101.78
<u>合计</u>	<u>362,837,657.20</u>	<u>24,798,444.58</u>		<u>387,636,101.78</u>

本期盈余公积变动为按照政策提取的法定盈余公积。

2024年度:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	355,799,486.87	7,038,170.33		362,837,657.20

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	355,799,486.87	7,038,170.33		362,837,657.20

本期盈余公积变动为按照政策提取的法定盈余公积。

(三十一) 未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度
调整前上期期末未分配利润	39,166,052.35	458,786,434.92
调整期初未分配利润调整合计数 (调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	39,166,052.35	458,786,434.92
加: 本期归属于母公司所有者的 净利润	255,689,207.05	38,733,479.76
减: 提取法定盈余公积	24,798,444.58	7,038,170.33
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		451,315,692.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	<u>270,056,814.82</u>	<u>39,166,052.35</u>

(三十二) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,752,796,396.28	4,206,876,213.63	4,402,720,260.81	4,164,576,551.61
其他业务	3,730,000.53	1,583,297.15	4,056,780.15	487,939.00
合计	<u>4,756,526,396.81</u>	<u>4,208,459,510.78</u>	<u>4,406,777,040.96</u>	<u>4,165,064,490.61</u>

2. 营业收入扣除情况表

无。

3. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年		2024 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型	<u>4,756,526,396.81</u>	<u>4,208,459,510.78</u>	<u>4,406,777,040.96</u>	<u>4,165,064,490.61</u>
双酚 A 及环氧树脂	2,197,194,402.32	2,212,545,215.63	2,086,159,377.38	2,168,745,012.52
工程塑料	2,555,601,993.96	1,994,330,998.00	2,316,560,883.43	1,995,831,539.09
其他	3,730,000.53	1,583,297.15	4,056,780.15	487,939.00
市场或客户类型	<u>4,756,526,396.81</u>	<u>4,208,459,510.78</u>	<u>4,406,777,040.96</u>	<u>4,165,064,490.61</u>
中国大陆	4,144,203,034.42	3,727,625,045.62	3,789,273,589.32	3,628,263,076.13

合同分类	2025 年		2024 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
其他国家及地区	612,323,362.39	480,834,465.16	617,503,451.64	536,801,414.48
<u>合计</u>	<u>4,756,526,396.81</u>	<u>4,208,459,510.78</u>	<u>4,406,777,040.96</u>	<u>4,165,064,490.61</u>

(三十三) 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
房产税	4,916,690.46	4,391,013.37
教育费附加	4,512,280.44	1,991,385.81
城市维护建设税	4,474,772.94	1,467,254.00
印花税	2,974,427.05	2,463,275.91
土地使用税	2,811,290.48	2,811,290.48
水资源税	760,035.60	1,177,171.60
环境保护税	84,322.77	109,367.81
其他	6,116.66	
<u>合计</u>	<u>20,539,936.40</u>	<u>14,410,758.98</u>

(三十四) 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	24,415,609.38	18,667,707.03
差旅交通费	1,897,117.87	1,633,848.67
保险费	1,774,458.05	1,885,494.35
服务费	672,359.81	661,747.58
宣传推广费	859,604.07	611,480.54
仓储费	782,617.21	757,649.85
折旧摊销费	126,073.48	119,215.81
其他	1,401,977.03	1,392,998.12
<u>合计</u>	<u>31,929,816.90</u>	<u>25,730,141.95</u>

(三十五) 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	55,934,726.36	58,910,323.54
折旧摊销费	25,872,313.85	14,997,569.27
办公费	7,889,425.81	5,339,408.91
服务费	7,640,209.10	8,620,148.87
信息系统运行维护费	6,432,984.58	3,918,074.13
保险费	2,283,356.18	5,141,630.85

项目	2025 年度	2024 年度
健康安全环保费	1,251,055.21	1,218,057.85
其他	6,965,159.15	6,774,472.16
<u>合计</u>	<u>114,269,230.24</u>	<u>104,919,685.58</u>

(三十六) 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	48,116,921.54	38,064,688.74
折旧摊销费	10,295,191.57	14,941,351.03
服务费	4,509,933.95	5,986,486.74
机物料消耗	4,330,165.14	2,611,043.53
差旅交通费	604,658.43	659,056.81
燃料及动力	517,966.00	2,837,599.24
修理费	443,024.60	1,833,630.85
其他	733,110.87	1,942,742.90
<u>合计</u>	<u>69,550,972.10</u>	<u>68,876,599.84</u>

(三十七) 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出	10,964,399.02	8,788,344.12
减：利息收入	5,240,534.98	3,963,623.90
汇兑损益	-978,080.55	-7,814,357.17
手续费	825,386.99	663,223.41
<u>合计</u>	<u>5,571,170.48</u>	<u>-2,326,413.54</u>

(三十八) 其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助利得	9,716,419.34	8,141,218.87
增值税加计抵减	35,462,238.77	3,256,976.91
其他	72,269.18	28,533.49
<u>合计</u>	<u>45,250,927.29</u>	<u>11,426,729.27</u>

(三十九) 投资收益

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
保理业务终止确认损益	-1,972,423.99	-732,246.25
应收款项银行承兑贴现-无追索的	-1,532,157.33	-1,220,919.23
投资收益		
<u>合计</u>	<u>-3,504,581.32</u>	<u>-1,953,165.48</u>

(四十) 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-159,866.28	55,454.62
<u>合计</u>	<u>-159,866.28</u>	<u>55,454.62</u>

(四十一) 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-357,398.62	-773,551.37
固定资产减值损失	-6,257,590.54	
<u>合计</u>	<u>-6,614,989.16</u>	<u>-773,551.37</u>

(四十二) 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
资产处置损益	719,919.41	
<u>合计</u>	<u>719,919.41</u>	

(四十三) 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
无法支付款项转收入	119,581.52	423,190.93	119,581.52
违约金收入	12,000.00		12,000.00
盘盈利得	480,674.92		480,674.92
罚没利得	22,773.00	8,900.00	22,773.00
其他	66,821.63	1,644,095.18	66,821.63
<u>合计</u>	<u>701,851.07</u>	<u>2,076,186.11</u>	<u>701,851.07</u>

(四十四) 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	<u>871,284.53</u>	<u>28,564.80</u>	<u>871,284.53</u>
其中：固定资产处置损失	871,284.53	28,564.80	871,284.53
其他	2,060.04	3,000.00	2,060.04
对外捐赠	99,800.00	39,659.98	99,800.00
罚款支出、滞纳金	648,091.28	373,916.04	648,091.28
<u>合计</u>	<u>1,621,235.85</u>	<u>445,140.82</u>	<u>1,619,175.81</u>

(四十五) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	80,401,184.87	4,446,895.85
递延所得税费用	2,097,620.01	-2,692,085.74
以前年度所得税费用	2,789,773.14	
<u>合计</u>	<u>85,288,578.02</u>	<u>1,754,810.11</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	340,977,785.07	40,488,289.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	85,244,446.27	6,073,243.48
子公司适用不同税率的影响		1,207,394.86
调整以前期间所得税的影响	2,789,773.14	
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	938,712.25	974,516.60
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
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	1,107,000.19	459,323.18
其他	-4,791,353.83	-6,959,668.01
所得税费用合计	<u>85,288,578.02</u>	<u>1,754,810.11</u>

(四十六) 现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
代收代付款	277,193,627.35	249,301,702.49
收到的政府补助	4,043,012.80	8,988,985.63
收到的利息收入	3,613,667.35	3,963,623.90
其他	727,751.45	8,344,488.67
<u>合计</u>	<u>285,578,058.95</u>	<u>270,598,800.69</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
代收代付款	197,892,808.28	222,496,643.73
支付的经营费用及管理费用	77,889,283.80	51,780,531.78
银行手续费及其他	825,386.99	663,223.41
其他	10,166,970.34	416,576.02
<u>合计</u>	<u>286,774,449.41</u>	<u>275,356,974.94</u>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资金池款项及利息	1,021,364,568.38	
<u>合计</u>	<u>1,021,364,568.38</u>	

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资金池款项	1,019,640,088.70	
购建固定资产等支付的现金	102,506,622.61	210,807,029.04
<u>合计</u>	<u>1,122,146,711.31</u>	<u>210,807,029.04</u>

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资金池款项及利息	1,021,364,568.38	
<u>合计</u>	<u>1,021,364,568.38</u>	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
资金池款项	1,019,640,088.70	
<u>合计</u>	<u>1,019,640,088.70</u>	

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
票据贴现	54,838,149.73	78,843,524.87
<u>合计</u>	<u>54,838,149.73</u>	<u>78,843,524.87</u>

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
支付租赁款	342,770.07	324,889.79

项目	2025 年度	2024 年度
<u>合计</u>	<u>342,770.07</u>	<u>324,889.79</u>

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

2025年度：

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	186,563,715.76	54,838,149.73	-170,535.44	160,102,222.22	58,994,086.94	22,135,020.89
一年内到期的非流动负债	70,842,708.35		142,966.38	70,000,000.00	721,875.02	263,799.71
长期借款	100,000,000.00	182,056,500.00				282,056,500.00
租赁负债	2,050,801.76			342,770.07	1,347,648.30	360,383.39
<u>合计</u>	<u>359,457,225.87</u>	<u>236,894,649.73</u>	<u>-27,569.06</u>	<u>230,444,992.29</u>	<u>61,063,610.26</u>	<u>304,815,703.99</u>

2024年度：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	46,998,000.00	238,843,524.87	102,222.22		99,380,031.33	186,563,715.76
一年内到期的非流动负债	292,586.01		70,550,122.34			70,842,708.35
长期借款	260,000,000.00	100,000,000.00		190,000,000.00	70,000,000.00	100,000,000.00
租赁负债	607,035.40		2,140,056.58	324,889.79	371,400.43	2,050,801.76
<u>合计</u>	<u>307,897,621.41</u>	<u>338,843,524.87</u>	<u>72,792,401.14</u>	<u>190,324,889.79</u>	<u>169,751,431.76</u>	<u>359,457,225.87</u>

4. 以净额列报现金流量的说明

无。

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

以销售商品收到的票据背书转让用于支付货款及支付长期资产款的金额情况列示如下：

项目	2025 年度	2024 年度
支付货款	1,731,129,265.48	1,898,880,190.82
支付长期资产款	102,191,836.31	39,594,367.31
<u>合计</u>	<u>1,833,321,101.79</u>	<u>1,938,474,558.13</u>

(四十七) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	255,689,207.05	38,733,479.76
加：资产减值准备	6,614,989.16	773,551.37
信用减值损失	159,866.28	-55,454.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	212,378,254.63	202,916,719.51
使用权资产摊销	579,110.89	1,101,696.23
无形资产摊销	18,655,072.59	14,609,240.77
长期待摊费用摊销		
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）	-719,919.41	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	871,284.53	28,564.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	8,359,450.84	973,986.95
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,097,620.01	-2,692,085.74
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-25,018,498.61	-4,860,796.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-207,843,999.23	-14,454,228.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	238,008,442.59	-68,218,170.10
其他	4,428,000.76	2,913,287.86
经营活动产生的现金流量净额	514,258,882.08	171,769,792.16
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	784,767,972.66	373,604,992.28
减：现金的期初余额	373,604,992.28	267,056,808.59
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	411,162,980.38	106,548,183.69

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

无。

3. 本期收到的处置子公司的现金净额  
无。

4. 现金和现金等价物的构成

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一、现金	<u>784,767,972.66</u>	<u>373,604,992.28</u>
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	784,767,972.66	373,604,992.28
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>784,767,972.66</u>	<u>373,604,992.28</u>

（四十八）所有者权益其他项目注释

无。

（四十九）外币货币性项目

1. 外币货币性项目

2025年度：

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	<u>356,010.09</u>		<u>2,503,429.43</u>
其中：美元	355,093.78	7.0288	2,495,883.16
欧元	916.31	8.2355	7,546.27
应收账款	<u>8,752,416.16</u>		<u>61,518,982.71</u>
其中：美元	8,752,416.16	7.0288	61,518,982.71

2024年度：

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	<u>1,036,942.78</u>		<u>7,455,765.31</u>
其中：美元	1,031,588.98	7.1884	7,415,474.22
欧元	5,353.80	7.5257	40,291.09
应收账款	<u>6,992,683.89</u>		<u>50,266,208.87</u>
其中：美元	6,992,683.89	7.1884	50,266,208.87

2. 境外经营实体的情况

无。

(五十) 租赁

1. 作为承租人

(1) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

无。

(2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	2025年度	2024年度
简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用	582,890.11	613,382.92

(3) 售后租回交易及判断依据

无。

(4) 与租赁相关的现金流出

项目	2025年度	2024年度
与租赁相关的现金流出	925,660.18	938,272.71

2. 作为出租人

无。

3. 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

无。

## 七、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	2025年度	2024年度
职工薪酬	48,116,921.54	38,064,688.74
折旧摊销费	10,295,191.57	14,941,351.03
服务费	4,509,933.95	5,986,486.74
机物料消耗	4,330,165.14	2,611,043.53
差旅交通费	604,658.43	659,056.81
燃料及动力	517,966.00	2,837,599.24
修理费	443,024.60	1,833,630.85
其他	733,110.87	1,942,742.90
<u>合计</u>	<u>69,550,972.10</u>	<u>68,876,599.84</u>
其中：费用化研发支出	69,550,972.10	68,876,599.84
<u>合计</u>	<u>69,550,972.10</u>	<u>68,876,599.84</u>

(二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

(三) 重要的外购在研项目

无。

## 八、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

无。

(二) 同一控制下企业合并

无。

(三) 反向购买

无。

(四) 处置子公司

无。

(五) 其他原因的合并范围变动

无。

## 九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
南通中蓝工程塑胶有限公司	江苏省南通市	18,200 万元	江苏省南通市	橡胶和塑料制品业	100.00		同一控制下企业合并

2. 重要非全资子公司

无。

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

无。

## 十、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

(二) 涉及政府补助的负债项目

2025 年度：

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	49,493,267.30			5,673,406.54		43,819,860.76	与资产相关
<b>合计</b>	<b>49,493,267.30</b>			<b>5,673,406.54</b>		<b>43,819,860.76</b>	

2024 年度：

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	48,645,500.54	6,551,100.00		5,703,333.24		49,493,267.30	与资产相关
<b>合计</b>	<b>48,645,500.54</b>	<b>6,551,100.00</b>		<b>5,703,333.24</b>		<b>49,493,267.30</b>	

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	2025 年度	2024 年度
与资产相关	5,673,406.54	5,703,333.24
与收益相关	4,043,012.80	2,437,885.63
<b>合计</b>	<b>9,716,419.34</b>	<b>8,141,218.87</b>

## 十一、与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具的风险

#### 1. 金融工具的分类

##### (1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

###### ①2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	784,767,972.66			<u>784,767,972.66</u>
应收票据	475,742,824.30			<u>475,742,824.30</u>
应收账款	196,362,572.87			<u>196,362,572.87</u>
应收款项融资			316,760,632.26	<u>316,760,632.26</u>
其他应收款	11,685,727.67			<u>11,685,727.67</u>

###### ②2024年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	373,604,992.28			<u>373,604,992.28</u>
应收票据	331,770,790.59			<u>331,770,790.59</u>
应收账款	127,856,739.83			<u>127,856,739.83</u>
应收款项融资			409,947,003.03	<u>409,947,003.03</u>
其他应收款	1,939,721.82			<u>1,939,721.82</u>

##### (2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

###### ①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融负债	其他金融负债	合计
短期借款		22,135,020.89	<u>22,135,020.89</u>
应付票据		178,777,000.00	<u>178,777,000.00</u>
应付账款		132,888,720.98	<u>132,888,720.98</u>
其他应付款		2,047,790,730.66	<u>2,047,790,730.66</u>
长期借款		282,056,500.00	<u>282,056,500.00</u>

金融负债项目	以公允价值计量且其变		合计
	动计入当期损益的金融	其他金融负债	
	负债		
一年内到期的非流动负		263,799.71	<u>263,799.71</u>
债			
租赁负债		360,383.39	<u>360,383.39</u>
其他流动负债		245,897,174.85	<u>245,897,174.85</u>

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变		合计
	动计入当期损益的金融	其他金融负债	
	负债		
短期借款		186,563,715.76	<u>186,563,715.76</u>
应付票据		125,000,000.00	<u>125,000,000.00</u>
应付账款		103,264,693.92	<u>103,264,693.92</u>
其他应付款		1,997,582,342.36	<u>1,997,582,342.36</u>
长期借款		100,000,000.00	<u>100,000,000.00</u>
一年内到期的非流动负		70,842,708.35	<u>70,842,708.35</u>
债			
租赁负债		2,050,801.76	<u>2,050,801.76</u>
其他流动负债		256,595,214.46	<u>256,595,214.46</u>

## 2. 信用风险

信用风险是指因交易对手或债务人未能履行其全部或部分付款义务而造成本公司发生损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过对已有客户信用风险监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控、确保本公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在此可控的范围内。

## 3. 流动性风险

本公司通过利用票据结算、银行借款等方式维持资金持续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。本公司管理层一直监察本公司之流动资金状况，以确保其具有足够流动资金应付一切到期之财务债务，并将本公司之财务资源发挥最大效益。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日			合计
	1年以内	1年至3年	3年以上	
短期借款	22,135,020.89			<u>22,135,020.89</u>
应付票据	178,777,000.00			<u>178,777,000.00</u>
应付账款	127,736,226.18	5,148,161.34	4,333.46	<u>132,888,720.98</u>

项目	2025年12月31日			合计
	1年以内	1年至3年	3年以上	
其他应付款	127,063,758.52	1,323,145,284.62	597,581,687.52	<u>2,047,790,730.66</u>
长期借款		280,000,000.00	2,056,500.00	<u>282,056,500.00</u>
一年内到期的非流动负债	263,799.71			<u>263,799.71</u>
租赁负债		203,170.03	157,213.36	<u>360,383.39</u>
其他流动负债	245,897,174.85			<u>245,897,174.85</u>

接上表:

项目	2024年12月31日			合计
	1年以内	1年至3年	3年以上	
短期借款	186,563,715.76			<u>186,563,715.76</u>
应付票据	125,000,000.00			<u>125,000,000.00</u>
应付账款	101,808,602.35	1,383,698.62	72,392.95	<u>103,264,693.92</u>
其他应付款	539,691,043.91	852,110,076.89	605,781,221.56	<u>1,997,582,342.36</u>
长期借款		280,000,000.00		<u>280,000,000.00</u>
一年内到期的非流动负债	70,842,708.35			<u>70,842,708.35</u>
租赁负债		1,818,522.08	232,279.68	<u>2,050,801.76</u>
其他流动负债	256,595,214.46			<u>256,595,214.46</u>

#### 4. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

##### (1) 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以基准利率为标准的固定利率计息的短期负债有关。该等借款占计息债务总额比例并不大，本公司认为面临利率风险敞口亦不重大，本公司现通过短期借款应对利率风险以管理利息成本。

##### (2) 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)有关，由于本公司外销收入占比较低，故本公司认为无明显汇率风险。

##### (3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变

化而降低的风险。

(二) 套期

不适用。

(三) 金融资产转移

1. 转移方式分类

2025 年度:

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	423,845,711.42	已背书已终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	182,863,529.19	已贴现已终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	245,897,174.85	已背书不能终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬,包括与其相关的违约风险
票据贴现	应收票据	22,135,020.89	已贴现不能终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬,包括与其相关的违约风险
保理	应收账款	210,160,930.65	已终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
<b>合计</b>		<b>1,084,902,367.00</b>		

2024 年度:

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	434,786,476.08	已背书已终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	92,593,151.81	已贴现已终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	256,595,214.46	已背书不能终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬,包括与其相关的违约风险
票据贴现	应收票据	26,461,493.54	已贴现不能终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬,包括与其相关的违约风险
保理	应收账款	75,532,486.14	已终止确认	所有的风险和报酬已经发生转移
<b>合计</b>		<b>885,968,822.03</b>		

2. 因转移而终止确认的金融资产

2025年度:

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	票据背书	423,845,711.42	不涉及
银行承兑汇票	票据贴现	182,863,529.19	不涉及

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收保理款项	保理	210,160,930.65	不涉及
<u>合计</u>		<u>816,870,171.26</u>	

2024年度:

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	票据背书	434,786,476.08	不涉及
银行承兑汇票	票据贴现	92,593,151.81	不涉及
应收保理款项	保理	75,532,486.14	不涉及
<u>合计</u>		<u>602,912,114.03</u>	

3. 继续涉入的转移金融资产

2025年度:

项目	资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
银行承兑汇票	票据背书	245,897,174.85	245,897,174.85
银行承兑汇票	票据贴现	22,135,020.89	22,135,020.89
<u>合计</u>		<u>268,032,195.74</u>	<u>268,032,195.74</u>

2024年度:

项目	资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
银行承兑汇票	票据背书	256,595,214.46	256,595,214.46
银行承兑汇票	票据贴现	26,461,493.54	26,461,493.54
<u>合计</u>		<u>283,056,708.00</u>	<u>283,056,708.00</u>

## 十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2024年度、2025年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。截止2024年12月31日、2025年12月31日，本公司的资产负债率分别为70.90%、67.63%。

### 十三、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

2025 年:

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 应收款项融资			316,760,632.26	<u>316,760,632.26</u>
持续以公允价值计量的资产总额			<u>316,760,632.26</u>	<u>316,760,632.26</u>

2024 年:

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 应收款项融资			409,947,003.03	<u>409,947,003.03</u>
持续以公允价值计量的资产总额			<u>409,947,003.03</u>	<u>409,947,003.03</u>

### 十四、关联方关系及其交易

(一) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(二) 本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中国蓝星(集团)股份有限公司	北京市	研究、开发化学新材料、化学清洗、防腐、水处理技术和精细化工产品等	人民币 1,696,558.9192 万 元	100.00	100.00

本公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

(三) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、(一)1、本公司的构成

(四) 本公司的其他关联方情况

报告期内与本公司有交易的其他关联方情况:

公司名称	与本公司关系
中蓝长化工程科技有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中蓝连海设计研究院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中蓝国际化工有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中蓝晨光化工研究设计院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化塑料有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化石化销售有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化商务有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化医药有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化集团财务有限责任公司	与本公司同受最终控制方控制
中化河北有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化国际新材料(河北)有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化国际化学科技(海南)有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化国际(控股)股份有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化共享财务服务(上海)有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化工程塑料(扬州)有限公司	与本公司同受最终控制方控制
孚泰可膜科技(宁波)有限公司	与本公司同受最终控制方控制
SINOCHEMINTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.	与本公司同受最终控制方控制
Elix Polymers S.L.	与本公司同受最终控制方控制
中昊北方涂料工业研究设计院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中蓝晨光成都检测技术有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中国化工株洲橡胶研究设计院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中国化工信息中心有限公司	与本公司同受最终控制方控制
西北橡胶塑料研究设计院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
无锡蓝星石油化工有限责任公司	与本公司同受最终控制方控制
天华化工机械及自动化研究设计院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
太仓中蓝环保科技服务有限公司	与本公司同受最终控制方控制
四川晨光工程设计院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
沈阳化工研究院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
上海中化科技有限公司	与本公司同受最终控制方控制
宁夏瑞泰科技股份有限公司	与本公司同受最终控制方控制
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	与本公司同受最终控制方控制

公司名称	与本公司关系
黎明化工研究设计院有限责任公司	与本公司同受最终控制方控制
蓝钿（北京）流体控制设备有限公司	与本公司同受最终控制方控制
蓝星（杭州）膜工业有限公司	与本公司同受最终控制方控制
兰州蓝星清洗有限公司	与本公司同受最终控制方控制
金茂云科技服务（北京）有限公司	与本公司同受最终控制方控制
江苏优嘉植物保护有限公司	与本公司同受最终控制方控制
江苏扬农锦湖化工有限公司	与本公司同受最终控制方控制
江苏瑞祥化工有限公司	与本公司同受最终控制方控制
江苏瑞恒新材料科技有限公司	与本公司同受最终控制方控制
江苏富比亚化学品有限公司	与本公司同受最终控制方控制
华夏汉华化工装备有限公司	与本公司同受最终控制方控制
河北中化滏鼎化工科技有限公司	与本公司同受最终控制方控制
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	与本公司同受最终控制方控制
海洋化工研究院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
广州合成材料研究院有限公司	与本公司同受最终控制方控制
蓝星工程有限公司	与本公司同受最终控制方控制
慧茂楼宇科技（北京）有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化环境科技工程有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化商业保理有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化连宇（雄安）监理有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化鲁西工程有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化数智科技有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化环境资源发展（上海）有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化雄安风险管理咨询有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化绿能科技(上海)有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中蓝连海设计研究院有限公司上海分公司	与本公司同受最终控制方控制
中蓝晨光化工研究设计院有限公司新津分公司	与本公司同受最终控制方控制
克劳斯玛菲机械（中国）有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化环境大气治理股份有限公司	与本公司同受最终控制方控制
沧州大化股份有限公司聚海分公司	与本公司同受最终控制方控制
中化应急技术服务（舟山）有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中国中化股份有限公司怡生园分公司	与本公司同受最终控制方控制
中化日本有限公司	与本公司同受最终控制方控制
中化香港化工国际有限公司	与本公司同受最终控制方控制

公司名称	与本公司关系
浙江省天正设计工程有限公司	受最终控制方重大影响

(五) 关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
中化塑料有限公司	采购商品	329,263,695.36	
中蓝国际化工有限公司	采购商品	119,374,020.84	1,312,835,362.40
中化石化销售有限公司	采购商品	102,282,846.11	119,205,947.72
江苏瑞恒新材料科技有限公司	采购商品	50,852,457.30	252,704,188.24
中化工程塑料(扬州)有限公司	采购商品	15,637,336.87	5,331,335.57
江苏瑞祥化工有限公司	采购商品	8,890,736.12	
中化鲁西工程有限公司	采购商品	6,509,806.11	
中化数智科技有限公司	采购商品	5,937,234.27	6,243,141.59
中化国际(控股)股份有限公司	采购商品	5,164,889.55	3,619,399.17
四川晨光工程设计院有限公司	采购商品	5,006,199.10	1,588,867.93
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	采购商品	3,252,082.12	2,217,801.06
天华化工机械及自动化研究设计院有限公司	采购商品	2,229,115.04	8,761.06
蓝星工程有限公司	采购商品	1,988,028.30	
中化环境资源发展(上海)有限公司	采购商品	1,837,530.97	1,543,893.81
中蓝长化工程科技有限公司	采购商品	1,631,086.78	2,017,836.73
中蓝连海设计研究院有限公司上海分公司	采购商品	1,103,985.13	360,398.23
金茂云科技服务(北京)有限公司	采购商品	1,010,825.91	
中化连宇(雄安)监理有限公司	采购商品	990,551.88	1,161,901.33
江苏富比亚化学品有限公司	采购商品	811,902.65	655,132.74
沈阳化工研究院有限公司	采购商品	694,150.95	1,178,230.09
中化共享财务服务(上海)有限公司	采购商品	682,983.85	209,056.64
华夏汉华化工装备有限公司	采购商品	670,851.12	1,294,083.20
上海中化科技有限公司	采购商品	634,767.93	471,698.11
宁夏瑞泰科技股份有限公司	采购商品	516,814.16	2,351,327.43
中蓝连海设计研究院有限公司	采购商品	324,580.75	138,938.05
中蓝晨光化工研究设计院有限公司	采购商品	272,850.22	18,867.92
中蓝晨光化工研究设计院有限公司新津分公司	采购商品	253,982.30	480,530.97

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
太仓中蓝环保科技服务有限公司	采购商品	244,058.85	
浙江省天正设计工程有限公司	采购商品	235,849.06	415,094.33
克劳斯玛菲机械(中国)有限公司	采购商品	222,393.34	12,504.42
中化环境大气治理股份有限公司	采购商品	194,247.79	94,161.53
中化雄安风险管理咨询有限公司	采购商品	183,018.87	
无锡蓝星石油化工有限责任公司	采购商品	150,000.00	159,905.66
中化商务有限公司	采购商品	86,248.46	53,491.15
中国化工株洲橡胶研究设计院有限公司	采购商品	73,129.03	54,738.32
中化绿能科技(上海)有限公司	采购商品	73,113.21	
蓝星(杭州)膜工业有限公司	采购商品	68,672.57	
中国化工信息中心有限公司	采购商品	50,943.39	
蓝钼(北京)流体控制设备有限公司	采购商品	45,575.22	
中昊北方涂料工业研究设计院有限公司	采购商品	31,964.60	
沧州大化股份有限公司聚海分公司	采购商品	884.94	
江苏扬农锦湖化工有限公司	采购商品	348.67	2,994,607.61
河北中化溢鼎化工科技有限公司	采购商品		1,612,734.51
兰州蓝星清洗有限公司	采购商品		1,483,583.50
孚泰可膜科技(宁波)有限公司	采购商品		100,353.98
广州合成材料研究院有限公司	采购商品		77,915.04
中化应急技术服务(舟山)有限公司	采购商品		47,256.64
中国中化股份有限公司怡生园分公司	采购商品		12,212.39
中化国际新材料(河北)有限公司	采购商品		884.96
中化商业保理有限公司	保理手续费	253,821.46	900,526.02

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
江苏扬农锦湖化工有限公司	出售商品	109,191,770.81	33,369,623.97
中蓝国际化工有限公司	出售商品	95,782,058.54	138,256,012.45
中化塑料有限公司	出售商品	11,495,024.12	2,549,141.61
中化日本有限公司	出售商品	8,134,069.61	9,689,924.98
中化工程塑料(扬州)有限公司	出售商品	7,800,150.48	
海洋化工研究院有限公司	出售商品	5,677,652.24	3,686,156.64
ELIX POLYMERS SL	出售商品	276,378.32	-41,847.35
中化国际(控股)股份有限公司	出售商品	151,186.66	42,477.88

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
无锡蓝星石油化工有限公司	出售商品	150,000.00	
中蓝晨光化工研究设计院有限公司新津分公司	出售商品	67,794.69	19,752.21
江苏优嘉植物保护有限公司	出售商品	61,134.69	
黎明化工研究设计院有限责任公司	出售商品	39,334.52	
中化医药有限公司	出售商品	36,053.10	22,389.38
中昊北方涂料工业研究设计院有限公司	出售商品	14,513.27	13,805.31
西北橡胶塑料研究设计院有限公司	出售商品	3,504.42	4,035.40
中蓝晨光化工研究设计院有限公司	出售商品	796.46	
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	出售商品		9,387,610.62
中化国际化学科技（海南）有限公司	出售商品		2,907,453.55
中化香港化工国际有限公司	出售商品		734,178.16

### （3）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
无锡蓝星石油化工有限公司	160,000,000.00	2022-3-29	2024-9-26	年利率为 2.76%
中化集团财务有限责任公司	160,000,000.00	2024-9-24	2025-3-20	年利率为 2.30%
中化河北有限公司	40,000,000.00	2023-12-15	2025-10-26	年利率为 2.50%
中化河北有限公司	30,000,000.00	2023-12-15	2025-9-26	年利率为 2.50%
中化河北有限公司	30,000,000.00	2023-12-15	2024-11-26	年利率为 2.50%
中化集团财务有限责任公司	100,000,000.00	2024-1-31	2027-1-29	年利率为 2.60%
无锡蓝星石油化工有限公司	180,000,000.00	2025-3-20	2028-3-20	年利率为 2.00%

注：2024 年度、2025 年度公司与无锡蓝星石油化工有限公司借款利息费用分别为 3,312,000.00 元、2,760,000.00 元，2024 年末、2025 年末未支付利息金额为 0 元、100,000.00 元；中化集团财务有限责任公司借款利息费用分别为 3,229,333.32 元、3,292,722.23 元，2024 年末、2025 年末未支付利息金额为 150,833.33 元、65,000.00 元；与中化河北有限公司借款利息费用分别为 2,458,333.33 元、1,391,666.67 元，2024 年末、2025 年末未支付利息金额为 72,222.22 元、0 元。

## 2. 关键管理人员薪酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	5,249,595.50	4,260,090.91

## 3. 其他关联交易

（1）公司与 SINOCEMINTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.（以下简称“中化新”）签订《代

理协议》，由中化新负责海外销售的代理包括但不限于订单对接、结算跟进等。

(2) 2024 年度，公司与中化商业保理有限公司（以下简称“中化保理”）签订《国内商业保理合同》（国内无追索权保理业务），2024 年度向中化保理转让应收账款金额为 168,775,071.65 元。

(3) 2025 年度公司向中化国际归集资金池金额为 1,019,640,088.70 元，对应利息收入为 1,626,867.63 元，2025 年末款项已结清。

(4) 报告期内，南通星辰与关联代收代付款项情况如下：

项目名称	关联方	2025 年度	2024 年度
代收代付款项	中化国际（控股）股份有限公司	5,527,660.63	3,864,517.56
代收代付款项	江苏扬农化工集团有限公司	1,788,382.82	1,304,941.99

报告期内，无锡蓝星石油化工有限责任公司（以下简称“无锡蓝星”）代为公司部分员工缴纳社会保险及住房公积金，相关费用由南通星辰承担并统一结算。

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

#### 1. 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收账款	SINOCEMINTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.	38,021,554.92	17,934,600.95
应收账款	中蓝国际化工有限公司	11,791,853.44	7,660,344.93
应收账款	海洋化工研究院有限公司	1,205,756.00	
应收账款	中化塑料有限公司	991,050.00	
应收账款	中化工程塑料（扬州）有限公司	655,600.00	
预付账款	中化塑料有限公司	1,310,427.28	
预付账款	中化石化销售有限公司	1,152,033.93	513,304.56
预付账款	江苏瑞恒新材料科技有限公司	491,926.97	2,417,692.52
预付账款	中化环境科技工程有限公司	154,375.00	
预付账款	蓝钿（北京）流体控制设备有限公司	100,800.00	
预付账款	中蓝晨光化工研究设计院有限公司	20,000.00	
预付账款	中化商务有限公司	20,000.00	
预付账款	杭州水处理技术研究开发中心有限公司	14,671.20	
预付账款	华夏汉华化工装备有限公司	2,454.00	
预付账款	中蓝国际化工有限公司		24,319,558.05
预付账款	金茂云科技服务（北京）有限公司		652,704.73
其他非流动资产	中化鲁西工程有限公司	3,012,250.00	

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
其他非流动资产	天华化工机械及自动化研究设计院有限公司	2,924,931.33	588,000.00
应收款项融资	海洋化工研究院有限公司	204,193.67	300,000.00
应收款项融资	中化塑料有限公司		180,656.00
应收款项融资	中蓝国际化工有限公司	800,882.93	11,121,090.55
应收票据	中化塑料有限公司		108,400.00
应收票据	中蓝国际化工有限公司		1,011,780.68

## 2. 应付项目

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款	中化塑料有限公司	3,672,957.08	
应付账款	中化工程塑料（扬州）有限公司	1,567,719.70	986,131.62
应付账款	中化环境资源发展（上海）有限公司	588,442.07	320,000.00
应付账款	蓝星工程有限公司	573,715.00	
应付账款	慧茂楼宇科技（北京）有限公司	416,973.27	
应付账款	中化连宇（雄安）监理有限公司	324,913.00	
应付账款	浙江省天正设计工程有限公司	211,320.75	211,320.75
应付账款	中化数智科技有限公司	185,253.10	113,470.00
应付账款	四川晨光工程设计院有限公司	154,066.04	90,566.04
应付账款	克劳斯玛菲机械（中国）有限公司	134,095.06	
应付账款	中蓝连海设计研究院有限公司	133,188.67	
应付账款	江苏富比亚化学品有限公司	99,000.00	
应付账款	中蓝晨光化工研究设计院有限公司新津分公司	82,000.00	
应付账款	中蓝国际化工有限公司	50,524.15	
应付账款	兰州蓝星清洗有限公司	18,500.00	39,016.21
应付账款	中蓝晨光成都检测技术有限公司	1,000.00	1,000.00
应付账款	中化国际（控股）股份有限公司		1,306,969.43
应付账款	江苏瑞祥化工有限公司		520,410.43
应付账款	宁夏瑞泰科技股份有限公司		350,000.00
应付账款	蓝钿（北京）流体控制设备有限公司		50,831.61
应付账款	江苏扬农锦湖化工有限公司		19,440.00
其他应付款	中国蓝星（集团）股份有限公司	1,882,133,311.12	1,882,133,311.12
其他应付款	中化国际（控股）股份有限公司	1,041,645.92	
其他应付款	中化数智科技有限公司	852,656.90	380,940.00
其他应付款	华夏汉华化工装备有限公司	154,690.45	

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款	兰州蓝星清洗有限公司	71,016.21	155,631.21
其他应付款	中化鲁西工程有限公司	50,000.00	
其他应付款	上海中化科技有限公司	31,482.00	
其他应付款	中化商业保理有限公司		26,531,295.04
其他应付款	中蓝长化工程科技有限公司		553,560.00
其他应付款	中化连宇（雄安）监理有限公司		329,090.00
其他应付款	蓝星工程有限公司		235,860.00
其他应付款	杭州水处理技术研究开发中心有限公司		29,000.00
其他应付款	中蓝连海设计研究院有限公司		13,500.00
合同负债	中化国际（控股）股份有限公司	22,519.03	
合同负债	中化医药有限公司	17,592.92	
合同负债	黎明化工研究设计院有限责任公司		14,880.00
应付票据	中化塑料有限公司	79,000,000.00	
应付票据	中蓝国际化工有限公司		125,000,000.00

### 3. 其他项目

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
银行存款	中化集团财务有限责任公司	783,361,289.40	371,454,143.59

注：2024年度、2025年度公司存放于中化集团财务有限责任公司的款项所产生的利息收入金额分别为1,658,021.30元、4,058,931.71元。

## 十五、承诺及或有事项

### （一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需披露的重要承诺事项。

### （二）或有事项

公司由于业务需要，按照合同金额的一定比例开具了银行保函余额具体明细如下：

保函种类	2025年12月31日	2024年12月31日
见索即付保函	5,000,000.00	
<u>合计</u>	<u>5,000,000.00</u>	

### （三）其他

无。

## 十六、资产负债表日后事项

### （一）重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

### （二）利润分配情况

截至本财务报表批准报出日止，本公司无需披露的利润分配情况。

### （三）销售退回

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生重大销售退回。

### （四）其他资产负债表日后调整事项说明

截至本财务报表批准报出日止，本公司无需披露的其他资产负债表日后调整事项。

## 十七、其他重要事项

### （一）重要债务重组

无。

### （二）资产置换

#### 1. 非货币性资产交换

无。

#### 2. 其他资产置换

无。

### （三）年金计划

无。

### （四）终止经营

无。

### （五）分部信息

公司不存在不同经济特征的多个经营分部，依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等无需划分报告分部，因此公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

### （六）借款费用

1. 2024 年度、2025 年度资本化的借款费用金额分别为 2,109,866.67 元、7,357.98 元。

2. 2024 年度、2025 年度用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率分别为 2.76%、2.48%。

(七) 外币折算

1. 计入当期损益的汇兑差额。

项目	2025 年度	2024 年度
汇兑损益	-978,080.55	-7,814,357.17

2. 处置境外经营对外币财务报表折算差额的影响。

无。

(八) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

(九) 其他

无。

## 十八、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	193,776,308.19	178,078,927.77
<u>合计</u>	<u>193,776,308.19</u>	<u>178,078,927.77</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		账面价值
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>193,776,308.19</u>	<u>100.00</u>	<u>236,967.59</u>		<u>193,539,340.60</u>
其中：按关联方组合计提坏账准备	81,320,222.57	41.97			81,320,222.57
按第三方组合计提坏账准备	112,456,085.62	58.03	236,967.59	0.21	112,219,118.03
<u>合计</u>	<u>193,776,308.19</u>	<u>100.00</u>	<u>236,967.59</u>		<u>193,539,340.60</u>

接上表：

类别	2024 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		账面价值
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>178,078,927.77</u>	<u>100.00</u>	<u>101,632.76</u>		<u>177,977,295.01</u>

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：按关联方组合 计提坏账准备	105,276,912.54	59.12			105,276,912.54
按第三方组合计提坏 账准备	72,802,015.23	40.88	101,632.76	0.14	72,700,382.47
<b>合计</b>	<b>178,078,927.77</b>	<b>100.00</b>	<b>101,632.76</b>		<b>177,977,295.01</b>

按组合计提坏账准备的说明：

2025年度：

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按关联方组合计提坏账准备	81,320,222.57		
按第三方组合计提坏账准备	112,456,085.62	236,967.59	0.21
<b>合计</b>	<b>193,776,308.19</b>	<b>236,967.59</b>	

2024年度：

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按关联方组合计提坏账准备	105,276,912.54		
按第三方组合计提坏账准备	72,802,015.23	101,632.76	0.14
<b>合计</b>	<b>178,078,927.77</b>	<b>101,632.76</b>	

3. 坏账准备的情况

2025年度：

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
坏账准备	101,632.76	236,967.59	101,632.76		236,967.59
<b>合计</b>	<b>101,632.76</b>	<b>236,967.59</b>	<b>101,632.76</b>		<b>236,967.59</b>

2024年度：

类别	2023年12月31日	本期变动金额			2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
坏账准备	172,032.24	101,632.76	172,032.24		101,632.76
<b>合计</b>	<b>172,032.24</b>	<b>101,632.76</b>	<b>172,032.24</b>		<b>101,632.76</b>

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况  
2025年度:

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 (%)	坏账准备期末余额
中蓝国际化工有限公司	11,791,853.44		11,791,853.44	6.09	
康达新材料(集团)股份有限公司	11,706,338.60		11,706,338.60	6.04	24,583.31
客户 A-2	9,576,700.00		9,576,700.00	4.94	20,111.07
SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) PTE. LTD.	38,021,554.92		38,021,554.92	19.62	
客户 A-1	25,635,516.58		25,635,516.58	13.23	53,834.58
<b>合计</b>	<b>96,731,963.54</b>		<b>96,731,963.54</b>	<b>49.92</b>	<b>98,528.96</b>

2024年度:

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 (%)	坏账准备期末余额
中蓝国际化工有限公司	7,660,344.93		7,660,344.93	4.30	
SINOCHEM INTERNATIONAL (OVERSEAS) P	17,934,600.95		17,934,600.95	10.07	
客户 A-1	11,605,415.22		11,605,415.22	6.52	16,247.58
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd	9,637,634.50		9,637,634.50	5.41	13,492.69
中国巨石股份有限公司	6,856,811.84		6,856,811.84	3.85	9,599.54
<b>合计</b>	<b>53,694,807.44</b>		<b>53,694,807.44</b>	<b>30.15</b>	<b>39,339.81</b>

(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收股利	40,767,920.74	40,767,920.74
其他应收款	28,705,533.75	2,791,101.13

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
合计	<u>69,473,454.49</u>	<u>43,559,021.87</u>

2. 应收股利

(1) 应收股利

项目(或被投资单位)	2025年12月31日	2024年12月31日
南通中蓝工程塑胶有限公司	40,767,920.74	40,767,920.74
合计	<u>40,767,920.74</u>	<u>40,767,920.74</u>

(2) 重要的账龄超过1年的应收股利

2025年度:

项目(或被投资单位)	2025年12月31日	账龄	未收回原因	是否发生减值及判断依据
南通中蓝工程塑胶有限公司	40,767,920.74	1-2年	系关联方公司,未要求偿还	未发生
合计	<u>40,767,920.74</u>			

2024年度:

项目(或被投资单位)	2024年12月31日	账龄	未收回原因	是否发生减值及判断依据
南通中蓝工程塑胶有限公司	40,767,920.74	1年以内	系关联方公司,未要求偿还	未发生
合计	<u>40,767,920.74</u>			

(3) 按坏账计提方法分类披露

2025年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	<u>40,767,920.74</u>	<u>100.00</u>			<u>40,767,920.74</u>
关联方组合	40,767,920.74	100.00			40,767,920.74
合计	<u>40,767,920.74</u>	<u>100.00</u>			<u>40,767,920.74</u>

接上表:

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	<u>40,767,920.74</u>	<u>100.00</u>			<u>40,767,920.74</u>
关联方组合	40,767,920.74	100.00			40,767,920.74

2024 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	<u>40,767,920.74</u>	<u>100.00</u>			<u>40,767,920.74</u>

3. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	25,923,652.60	1,106,877.19
1-2 年 (含 2 年)	1,105,987.21	1,250,000.00
2-3 年 (含 3 年)	1,250,000.00	99,667.14
3 年以上	425,893.94	334,556.80
合计	<u>28,705,533.75</u>	<u>2,791,101.13</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收关联方往来款	17,075,906.08	901,379.31
应收结算差价	9,075,422.49	
保证金与押金	1,475,893.94	1,484,223.94
代垫款项	643,067.33	205,497.88
其他	435,243.91	200,000.00
合计	<u>28,705,533.75</u>	<u>2,791,101.13</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

2025 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>28,705,533.75</u>	<u>100.00</u>			<u>28,705,533.75</u>
信用风险组合	11,629,627.67	40.51			11,629,627.67
关联方组合	17,075,906.08	59.49			17,075,906.08
合计	<u>28,705,533.75</u>	<u>100.00</u>			<u>28,705,533.75</u>

接上表：

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>2,791,101.13</u>	<u>100.00</u>			<u>2,791,101.13</u>
信用风险组合	1,889,721.82	67.71			1,889,721.82
关联方组合	901,379.31	32.29			901,379.31
<b>合计</b>	<b><u>2,791,101.13</u></b>	<b><u>100.00</u></b>			<b><u>2,791,101.13</u></b>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2025年度：

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
南通中蓝工程塑胶有限公司	17,075,906.08	59.49	应收关联方往来款	1年以内(含1年)、1-2年(含2年)	
南通江山新能科技有限公司	9,075,422.49	31.62	应收结算差价	1年以内(含1年)	
无锡市住房公积金管理中心	415,070.00	1.45	保证金与押金	1年以内(含1年)	
张家港保税区海伦达国际贸易有限公司	200,000.00	0.70	其他	2-3年(含3年)	
南通开发区房屋征收中心	183,900.00	0.64	保证金与押金	3年以上	
<b>合计</b>	<b><u>26,950,298.57</u></b>	<b><u>93.90</u></b>			

2024年度：

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
南通市经济技术开发区管理委员会	1,000,000.00	35.83	保证金与押金	1-2年(含2年)	
南通中蓝工程塑胶有限公司	901,379.31	32.29	应收关联方往来款	1年以内(含1年)	
张家港保税区海伦达国际贸易有限公司	200,000.00	7.17	其他	1-2年(含2年)	

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的 比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期 末余额
南通开发区房屋征收中心	183,900.00	6.59	保证金与押金	2-3年(含3年)	
南通金桥资产经营管理有限公司	80,000.00	2.87	保证金与押金	2-3年(含3年)	
<b>合计</b>	<b>2,365,279.31</b>	<b>84.75</b>			

### (三) 长期股权投资

#### 1. 长期股权投资情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	180,700,826.76		180,700,826.76	180,700,826.76		180,700,826.76
<b>合计</b>	<b>180,700,826.76</b>		<b>180,700,826.76</b>	<b>180,700,826.76</b>		<b>180,700,826.76</b>

#### 2. 对子公司投资

2025年度:

被投资单位	2024年12月31日 (账面价值)	减值准备 期初 余额	本期增减变动				2025年12月31日 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	本期 计提 减值 准备	其 他		
南通中蓝工程塑胶有限公司	180,700,826.76					180,700,826.76		
<b>合计</b>	<b>180,700,826.76</b>					<b>180,700,826.76</b>		

2024年度:

被投资单位	2023年12月31日 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动				2024年12月31日 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	本期 计提 减值 准备	其 他		
南通中蓝工程塑胶有限公司	50,700,826.76		130,000,000.00			180,700,826.76		
<b>合计</b>	<b>50,700,826.76</b>		<b>130,000,000.00</b>			<b>180,700,826.76</b>		

#### （四）营业收入、营业成本

##### 1. 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,435,873,721.98	3,946,447,729.08	4,062,359,843.70	3,860,142,390.18
其他业务	26,165,654.10	1,824,017.28	29,923,453.88	12,477,962.46
合计	<u>4,462,039,376.08</u>	<u>3,948,271,746.36</u>	<u>4,092,283,297.58</u>	<u>3,872,620,352.64</u>

##### （五）投资收益

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
长期股权投资-成本法核算的应收股利		40,767,920.74
应收款项银行承兑贴现-无追索的投资收益	-1,532,157.33	-1,220,919.23
保理业务终止确认损益	-1,972,423.99	-732,246.25
合计	<u>-3,504,581.32</u>	<u>38,814,755.26</u>

## 十九、补充资料

### （一）当期非经常性损益情况

1. 对本公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

非经常性损益明细	2025 年度	2024 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-151,365.12	-28,564.80
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	37,582,052.88	2,437,885.63
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		

## 非经常性损益明细

2025 年度

2024 年度

对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,168.93	1,688,143.58
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	9,363,714.17	264,315.20
少数股东权益影响额（税后）		

非经常性损益明细	2025 年度	2024 年度
合计	<u>28,091,142.52</u>	<u>3,833,149.21</u>

(二) 净资产收益率及每股收益

2025 年度:

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.98	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.89	0.28	0.28

2024 年度:

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.88	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.59	0.04	0.04

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

无。



统一社会信用代码

911101085923425568

# 营业执照

(副本) (15-15)



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

**名称** 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

**出资额** 12500 万元

**类型** 特殊普通合伙企业

**成立日期** 2012 年 03 月 05 日

**执行事务合伙人** 邱靖之

**主要经营场所** 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼  
A-1 和 A-5 区域

**经营范围** 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

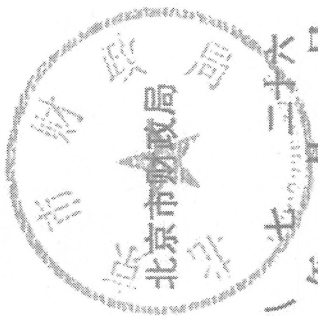


2026 年 03 月 09 日

证书序号: 0000175

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部

## 会计师事务所执业证书

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

邱靖之

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

北京市海淀区车庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

组织形式:

特殊普通合伙

执业证书编号:

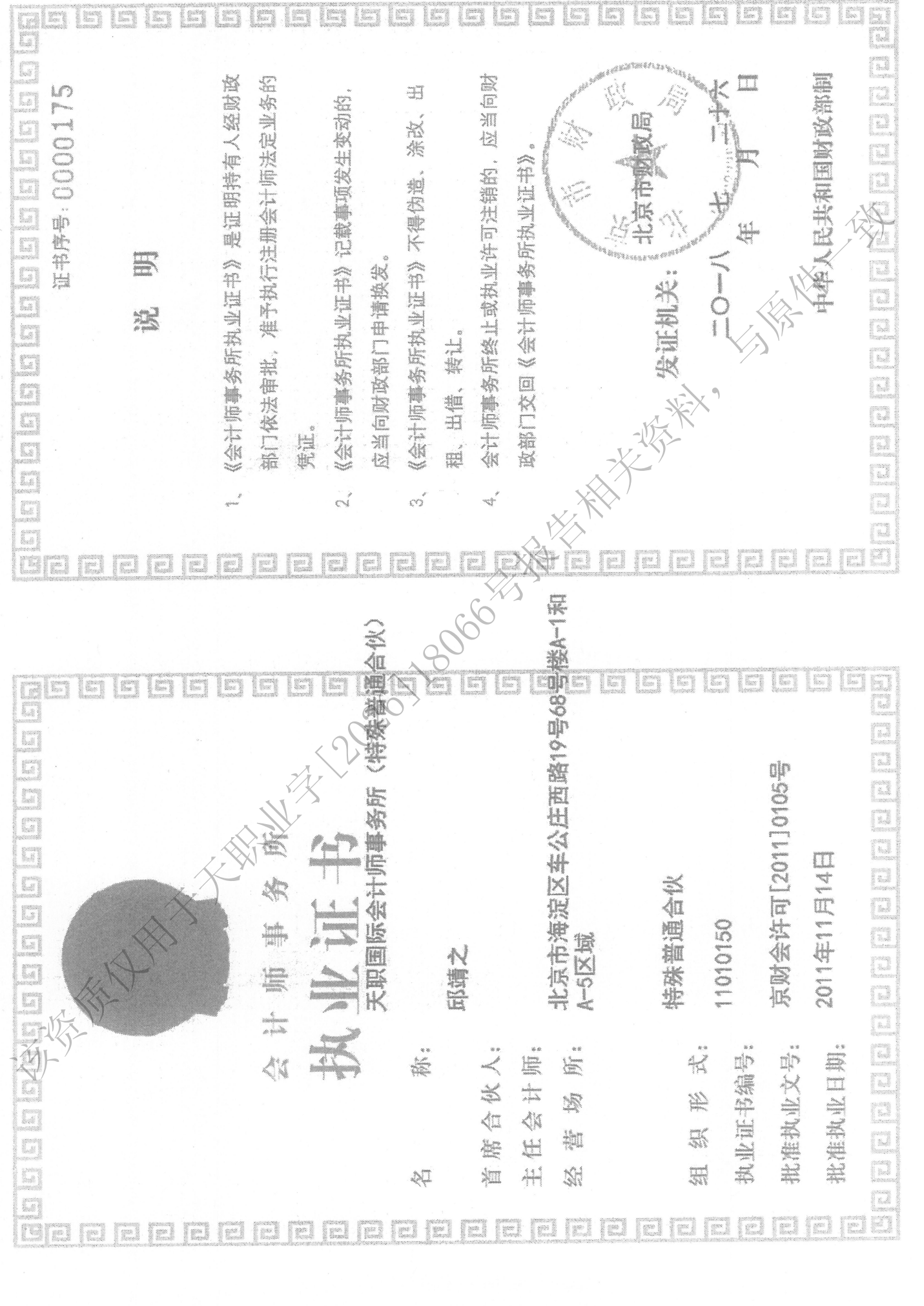
11010150

批准执业文号:

京财会许可[2011]0105号

批准执业日期:

2011年11月14日





姓名 叶慧  
Full name \_\_\_\_\_  
性别 女  
Sex \_\_\_\_\_  
出生日期 1979-10-04  
Date of birth \_\_\_\_\_  
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
Working unit \_\_\_\_\_  
身份证号码 430111197910040789  
Identity card No. \_\_\_\_\_

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after

证书编号: 110002400118  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006年 11月 27日  
Date of Issuance /y /m /d



叶慧(110002400118)  
您已通过2021年年检  
上海市注册会计师协会  
2021年10月30日



叶慧

年 月 日  
/y /m /d

该资质仅用于天职业字[2026]18066号报告相关资料，与原件一致



姓名	何颖
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1988-09-01
Date of birth	
工作单位	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit	
身份证号码	32108119880901781X
Identity card No.	

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



何颖 110101501570

110101501570

证书编号:  
No. of Certificate

上海市注册会计师协会

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance

2024 01 31  
年 月 日  
/y /m /d

年 月 日  
/y /m /d

该资质仅用于天职业字[2026]1806号报告相关资料，与原件一致



姓名 郭炎伟  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1993-04-13  
Date of birth  
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
Working unit  
身份证号码 342401199304132264  
Identity card No.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110101500517  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020年03月16日  
Date of Issuance



郭炎伟

郭炎伟(110101500517)  
您已通过2021年年检  
上海市注册会计师协会  
2021年10月30日

年 月 日  
/y /m /d