株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司

2026 年半年度报告

【2026 年 8 月】

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人章健嘉、主管会计工作负责人韩驭安及会计机构负责人（会计主管人员）张燕声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

本公司请投资者认真阅读本报告，公司在本报告“第三节、管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险，敬请广大投资者注意风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 6

第三节 管理层讨论与分析 9

第四节 公司治理、环境和社会 22

第五节 重要事项 25

第六节 股份变动及股东情况 37

第七节 债券相关情况 43

第八节 财务报告 44

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内在中国证监会指定网站巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（三）其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、飞鹿股份	指	株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司
君拓启航	指	青岛君拓启航智能科技有限公司
科凯电子	指	青岛科凯电子研究所股份有限公司
骁光智能	指	上海骁光智能技术有限公司
飞鹿工程	指	株洲飞鹿防腐防水技术工程有限责任公司（曾用名：株洲飞鹿涂装技术工程有限责任公司），飞鹿股份全资子公司
湖南耐渗	指	湖南耐渗塑胶工程材料有限公司，飞鹿股份全资子公司
长沙飞鹿	指	长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司，飞鹿股份全资子公司
湖南能源	指	湖南飞鹿新能源技术有限公司（曾用名：湖南欧凯建筑工程有限公司），飞鹿股份全资子公司
醴陵光伏	指	醴陵飞鹿光伏科技有限公司，飞鹿股份全资子公司
厦门飞鹿	指	厦门飞鹿新能源技术有限公司，飞鹿股份全资孙公司
湖南嘉润	指	湖南飞鹿嘉润新材料有限公司（曾用名：湖南飞鹿新能源科技有限公司），飞鹿股份全资子公司
广州飞鹿	指	广州飞鹿铁路涂料与涂装有限公司，飞鹿股份控股子公司
广东飞鹿	指	广东飞鹿新材料科技有限公司（曾用名：深圳飞鹿新材料网络科技有限公司），飞鹿股份全资子公司
博杨新材	指	湖南博杨新材料科技有限责任公司，飞鹿股份控股子公司
飞鹿嘉泰	指	湖南飞鹿嘉泰新材料有限公司（曾用名：株洲飞鹿万乘复合材料有限公司），飞鹿股份控股子公司
中科德诚	指	中科德诚（广州）新材料有限公司，飞鹿股份控股子公司
湖南汉华	指	湖南飞鹿汉华智慧农事科技有限公司，飞鹿股份控股子公司
卡洲	指	KASHKADARYAFEILUINVESTGROUPMCHJXK，飞鹿股份控股孙公司
飞鹿项目公司	指	株洲飞鹿项目管理咨询有限公司，飞鹿股份参股公司
上铁芜湖	指	上铁芜湖高新材料技术有限公司
中国中车	指	中国中车集团有限公司
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
中车浦镇	指	中车南京浦镇车辆有限公司
中车四方	指	中车青岛四方机车车辆股份有限公司
中车长客	指	中车长春轨道客车股份有限公司
中建科工	指	中建科工集团有限公司
中建四局	指	中国建筑第四工程局有限公司
中国中铁	指	中国中铁股份有限公司
中国铁建	指	中国铁建股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	飞鹿股份	股票代码	300665
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	飞鹿股份		
公司的外文名称（如有）	Zhuzhou Feilu High-tech Materials Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Feilu		
公司的法定代表人	章健嘉		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	易佳丽	肖兰
联系地址	湖南省株洲市荷塘区香榭路 98 号	湖南省株洲市荷塘区香榭路 98 号
电话	0731-22778608	0731-22778608
传真	0731-22778606	0731-22778606
电子信箱	zzfeilu@zzfeilu.com	zzfeilu@zzfeilu.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

□适用 ☑不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□适用 ☑不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

□适用 ☑不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☑适用 □不适用

1、2026 年 4 月 1 日，公司披露《关于公司董事离任的公告》（公告编号：2026-011），公司原董事娄禛子女士因个人原因向公司董事会申请辞去公司董事职务。辞职后，娄禛子女士不再在公司担任任何职务。

2、2026 年 6 月 11 日，公司披露《关于选举第五届董事会职工代表董事的公告》（公告编号：2026-037），公司于 2026 年 6 月 10 日在公司会议室召开职工代表大会。经与会全体职工代表认真审议，同意选举佘晋先生为公司第五届董事会职工代表董事。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☑否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	207,707,913.28	238,081,591.44	-12.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-22,489,768.16	-38,662,856.98	41.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-24,938,741.65	-41,830,910.70	40.38%
经营活动产生的现金流量净额（元）	37,441,458.33	-24,117,787.73	255.24%
基本每股收益（元/股）	-0.1019	-0.2041	50.07%
稀释每股收益（元/股）	-0.1019	-0.2041	50.07%
加权平均净资产收益率	-5.65%	-9.58%	3.93%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,434,350,810.09	1,519,977,613.06	-5.63%
归属于上市公司股东的净资产（元）	438,348,526.62	399,963,324.91	9.60%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 ☑不适用

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

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

□适用 ☑不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☑适用 □不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	315,834.90	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,382,901.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,218,068.09	
减：所得税影响额	457,102.38	
少数股东权益影响额（税后）	10,729.10	
合计	2,448,973.49	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

□适用 ☑不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主营业务、主要产品及服务

1、主营业务

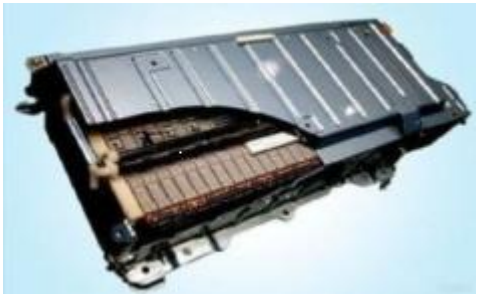
公司是一家主要从事金属表面、非金属表面和混凝土表面防腐与防护材料的研发、生产、销售及服务的专业化高新技术企业。公司的主营业务面向包括高铁、地铁在内的轨道交通装备制造与维修、轨道交通工程建设与维护、民用建筑建设与市政工程建设、钢结构桥梁、风电叶片及塔筒设备、新能源汽车电池包、储能装备、光伏组件等诸多领域。公司研发、生产和销售防腐涂料、防水防护材料、胶类材料等产品，并顺应市场和行业发展趋势，为客户提供包括方案设计、产品研发、产品生产、产品涂装（施工）在内的整体解决方案。

2、主要产品及服务

目前公司主营产品包括防腐涂料、防水防护材料、胶类材料等，主营服务包括涂料涂装一体化、涂装施工等。

（1）防腐涂料、防水防护材料、胶类材料等主营产品

产品名称	应用领域及类别	应用效果图
防腐涂料	**（1）应用：** 主要应用于轨道交通装备、风电叶片及塔筒、钢结构桥梁等领域各种金属表面，起到防腐、耐大气老化、耐磨等防护及美化（装饰）作用。 **（2）类别：** 根据其分散介质不同，可以分为： ①以有机溶剂作为主要分散介质的油性涂料，主要包括聚氨酯类漆、氟碳面漆、丙烯酸类漆、环氧类漆、醇酸类漆等品种； ②以去离子水替代有机溶剂作为分散介质的水性涂料，主要包括水性预涂底漆、水性环氧类漆、水性丙烯酸类漆、水性聚氨酯类面漆、水性阻尼涂料、水性防火涂料等；不含溶剂的无溶剂涂料，无溶剂环氧涂料，硅氧烷涂料等； ③各种功能性涂料，如适应于维修场合的三合一涂料、低表面处理涂料、具有低表面能的易清洁涂料、防结冰涂料、防滑涂料、绝缘涂料等； ④满足动力电池、储能箱应用的防火涂料、阻燃涂料、反射隔热涂料、防凝露涂料等。	 
防水涂料	**（1）应用：** 主要应用于轨道建设工程防水领域、民用建筑防水领域，公司还将产品应用领域拓展至水利工程、市政工程等其他混凝土防水、防渗领域，起到防水防护作用。 **（2）类别：** 主要分为液体类防水涂料、粉体类防水涂料等。防水涂料主要包括聚脲防水涂料、聚氨酯防水涂料、JS 防水涂料、非固化改性沥青防水涂料、聚合物防水砂浆等。	

		
防水卷材	**（1）应用：** 主要应用于轨道建设工程防水领域、各种工业与民用建筑屋面工程、地下工程的防水、防潮；地铁、隧道、混凝土铺筑路面的桥面、污水处理厂、垃圾掩埋场等市政工程防水。 **（2）类别：** 主要包括改性沥青类防水卷材和高分子类防水卷材，防水卷材主要包括高聚物改性沥青防水卷材、弹性体 SBS 改性沥青防水卷材、自粘聚合物改性沥青防水卷材、湿铺防水卷材、预铺防水卷材、PVC 防水卷材、EVA 防水板、反粘防水板、TPO 防水卷材等品种。	
胶类材料	**（1）应用：** 主要应用于储能及动力电池包领域的粘接、导热、密封、灌封等；储能设备或太阳能光伏组件的封装，起到粘接、密封、导热、耐大气及紫外线老化等防护作用；锂电电芯领域配套功能性压敏胶带，起到绝缘、固定、防穿刺作用，适配自动化制程，耐电解液不残胶。 **（2）类别：** 主要包括储能、动力电池用密封胶、灌封胶、导热凝胶、发泡材料、终止胶带、高温胶带、膨胀胶带、保护胶带等，以及光伏组件用密封胶、灌封胶等品种。	

（2）涂料涂装一体化、涂装施工等主营服务

①涂料涂装一体化服务

涂料涂装一体化业务是公司根据客户的需求，通过涂料方案设计、定制化涂料研发、生产以及组织专业人员涂装施工，从而为客户提供涂料涂装一体化服务。涂料涂装一体化业务实质是涂料生产企业在产品研发过程中以实际应用为前提，综合考虑下游企业在选材、施工、环境、设备等因素，将产品技术与实际应用相结合，根据客户需求研发出相应的涂料产品。同时，公司利用对自身产品和涂装技术的深刻理解，能够合理、科学、有效地安排涂装施工的实施，且能够派驻专业的现场工艺设计和施工人员提供专项服务，便于及时发现、反馈和解决项目中遇到的问题，从而保证施工工艺和过程不会影响涂料的功能和效果。

②涂装施工服务

涂装施工服务主要是公司为保证其客户涂料使用效果而提供的配套服务。涂料本身的技术含量及质量是取得良好涂装效果的前提，而涂装施工技术的优劣则是能否取得预期涂装效果的主要因素之一。涂装是一个看似简单实则工艺复杂的过程。在实际喷涂或施工过程中，表面喷涂和施工的厚度、不同涂料之间的配合、干燥时间控制等细节，均是影响最终涂料使用效果的重要因素。

（二）主要经营模式

公司拥有独立、完整的产品研发、原材料采购、产品生产、质量检测、产品销售和涂装施工体系。公司的主要经营模式如下。

1、采购模式

公司采购模式主要分为原材料采购模式及工序外包模式。

（1）原材料采购模式

公司原材料主要实行集中采购模式。公司根据原材料需求计划，综合考虑市场行情、采购数量及采购周期等因素，制定原材料采购计划。公司通过多方询价对比、商务谈判议价等方式商定原材料价格，确定交货条件，签订合同并按要求付款。每批采购的原材料必须经进货检验合格后方可投入使用。

（2）工序外包模式

公司所从事的涂料涂装一体化业务和涂装施工服务受客户的生产计划影响，为进一步降低劳务管理成本、提高用工效率，公司对部分涂装施工工序采取了外包的模式。公司在确认取得涂料涂装一体化业务和涂装施工服务订单后，通过商务谈判等方式确认外包方，并与外包公司签订业务合同，按照合同约定与外包公司办理结算并支付费用。

上述外包工序不属于公司主要生产经营的核心工序，可替代性强，可供选择的供应商充足，公司不存在对外包供应商依赖的情形，少量产品的工序外包模式对公司业务独立性不构成影响。

2、生产模式

公司主要按照“以销定产”原则组织安排生产。公司按照销售情况真实性、技术可行性、生产条件及预计按时完成情况制定生产的季度计划和月度计划，生产订单确认后，按生产计划进行原材料采购，各工厂组织生产。

3、销售模式

报告期内，公司主要通过直销方式开展业务运营，主要产品或服务模式具体如下：

（1）产品销售模式

产品销售模式系公司仅向客户销售产品，不提供施工服务。公司主要客户以国企、央企、上市公司及行业龙头企业为主，产品需求量较大且对产品的质量要求较高。基于客户的特殊性，公司产品销售主要通过招投标方式进行。对于防腐材料，公司中标后与客户签订合同，并根据客户要求或协议约定安排生产及发货，在客户验收或签收后，向客户开具发票，并由客户按约定支付货款。对于防水材料和高端特种密封胶黏剂，公司中标后，客户根据工程进展情况另行向公司提交明细产品订单，公司严格按照订单要求安排生产、完成交货，之后客户对交货产品进行验收、公司向其开具发票，并由客户按约定支付货款。

（2）涂料涂装一体化业务模式

涂料涂装一体化业务系公司为满足部分客户业务需求，结合涂料制造行业的特点，在一些下游应用领域如轨道交通装备防腐、地坪防护、风电设备防护等领域采取了涂料涂装一体化业务模式。公司根据客户需求，通过涂料方案设计、定制化涂料研发、生产以及组织专业人员涂装施工，从而为客户提供涂料涂装一体化服务。

公司由各营销中心负责涂料涂装一体化运营工作，并由相关部门协助有关工作。公司相关部门与客户沟通后，将涂装防护和涂料产品信息提交给技术中心，由技术中心制定涂料产品技术要求及涂装方案，并负责涂装工艺的研究、定额消耗测算和技术服务等。

在按照客户需求完成现场施工后，公司销售人员事后保持对最终产品效果的跟踪，在听取客户意见和建议后，反馈至产品研发中心以便不断改进产品及涂装工艺，使客户持续获得较高性价比的产品及服务。同时，公司还会根据相关客户的要求，凭借自身在涂料涂装方面的技术工艺优势，为客户制订或优化其全套的涂装生产标准与技术规范。

公司涂料涂装一体化业务主要通过招投标方式进行，中标后与客户签订业务合同或框架合同，并按合同约定，主要为客户提供涂装方案设计、涂料产品及涂装服务，公司在完成合同约定的涂料涂装一体化业务、经过验收后，为客户开具发票，客户按约定支付货款。

（3）涂装施工服务模式

涂装施工服务主要是公司为保证其客户涂料使用效果而提供的配套服务，在该业务中，公司只提供施工服务，施工中所用的涂料产品主要由客户自行提供。

（三）行业发展情况

公司作为一家主要从事金属表面、非金属表面和混凝土表面、新能源领域防腐与防护材料的研发、生产、销售及服务的专业化高新技术企业。主营产品包括防腐涂料、防水材料、新能源热管理材料等，主营服务包括涂料涂装一体化、涂装施工等，主要面向轨道交通行业、新能源行业、民建防水行业。

1、轨道交通行业

在轨道建设工程方面，铁路运输作为国民经济的大动脉，在我国经济社会发展中发挥着重要作用。近年来国家持续对铁路行业投资，不断推进行业现代化进程，铁路行业得到了稳步发展。根据国铁集团消息，2026 年国铁集团将高质量推进国家重点工程，力争完成铁路基建投资 5200 亿元，并投产新线 2000 公里以上。根据近日国铁集团发布数据显示：2026 年 1-5 月，全国铁路完成固定投资 2485 亿元，同比增长 2.6%。为加快我国铁路行业发展，国务院发布的《新时代交通强国铁路先行规划纲要》中明确提出，到 2035 年，中国将建成现代化铁路网，20 万人口以上城市实现铁路覆盖，其中 50 万人口以上城市高铁通达；全国铁路网 20 万公里；其中高铁 7 万公里左右。截至 2025 年底，我国大陆高铁运营里程超 5 万公里，距离 7 万公里的目标仍有 2 万公里的建设空间。但每年建成投产新线公里数逐年呈现下降水平，轨道交通建设对防水材料需求也呈现下降趋势。

在轨道交通装备方面，根据中研网信息表示我国轨道交通装备行业已形成“国内市场筑基、海外市场突围”的双轮驱动格局。得益于“一带一路”沿线国家基建需求的持续释放，以及中国企业在技术、标准与生态领域的全面突破。2030 年我国轨道交通装备行业市场规模有望突破 450 亿美元。在铁路货车方面，根据公开信息显示，国铁集团于 2026 年上半年发起了两轮大规模铁路货车采购，总量达 3.98 万辆。其中 1 月公示的首批采购量为 15000 辆，5 月公示的第二批采购量进一步扩大至 24800 辆。根据相关数据统计，国铁集团 2026 年上半年在铁路货车新造方面同比增长 217.95%。在铁路动车方面，2026 年上半年，铁路动车市场呈现出新车采购放量与高级修需求释放的双轮驱动格局。在铁路动车新造市场方面，据国铁集团发布数据显示 2026 年上半年共招标动车组 160 亿元。根据相关数据统计，国铁集团 2026 年上半年在铁路动车组新造方面同步增长 22.64%。在铁路动车维修后市场方面，广东珠三角城际轨道交通有限公司及成都局集团公司成都机务段分别发布了动车组高级修的招标公告，维修对象覆盖城际动车组和干线动车组。

当前我国铁路行业正处于政策大力支持、投资持续高位运行、建设目标清晰明确、装备需求旺盛的发展期。基建投资不断加码、新车采购稳步放量、维修后市场加速崛起、叠加政策规划的有力引领等多重利好因素，为公司轨道交通相关业务拓展营造了极为有利的外部环境，将有利推动公司订单增长、收入提升与市场份额扩大。

2、新能源行业

当前我国新能源行业正从“规模扩张”转向“系统集成与高质量发展”的全新阶段。“十五五”时期作为我国加快构建新型能源体系和实现碳达峰目标的关键期，根据国家最新发布的《新型能源体系建设“十五五”规划》提出，2030 年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系，煤炭和石油消费达峰，非化石能源消费比重达到 25%，风电和太阳能发电装机比重超过 50%、成为电力装机主体，非化石能源发电量比重达到 50%、成为电量主体；坚强韧性、绿色低碳、集成融合、智能高效的新型能源基础设施体系加快建设，新型电力系统初步建成。根据国家能源局新闻发言人、发展规划司司长任育之表示，到“十五五”末，非化石能源装机预计将超过 35 亿千瓦。其中，风电、太阳能发电装机将达到 28 亿千瓦以上。

我国水利水电建设正处于一个由巨大投资规模、明确战略方向和技术升级共同驱动的高速发展期。国家水网建设已被置于“十五五”时期“六张网”建设的首位，成为国家扩内需、稳投资的核心抓手。“十五五”时期，我国还将实施一批重大水利工程，譬如三峡水运新通道、引江补汉工程（南水北调后续工程）等重大标志性工程都加快建设现代化水网。据德邦证券估算，“十五五”时期，我国水网年均投资规模可达 1.2 万亿元以上，5 年投资超 6 万亿元。

基于“十五五”规划，风电太阳能与水利水电建设迎来双重利好：一方面，市场空间持续扩容，将直接释放大量订单需求；另一方面，政策护航力度增加，为行业长期发展提供了明确预期与稳定基调，有效降低了外部不确定性。新能源行业的加速推进，亦将助力公司进一步拓展新能源领域业务，提升盈利能力。

3、民建防水行业

自 2021 年以来，我国房地产行业规模经历了显著收缩，逐渐回归到一个更理性的水平。一方面房地产开发投资额保持明显下降趋势，2026 年 1-4 月我国房地产开发投资为 2.40 万亿元，同比下降 13.70%；另一方面房屋新开工面积数据同样维持明显下降趋势，从 2021 年的 19.89 亿平方米降至 2025 年的 5.88 亿平方米。2026 年 1-4 月我国房屋新开工面积累计 1.39 亿平方米，同比下降 22.00%。

在此背景下，公司将严格落实风险管控措施，重点拓展回款好的短平快的单体项目或者单供材的集采项目。

（四）行业竞争情况

1、轨道交通涂料行业竞争情况

轨道交通行业的竞争格局呈现出鲜明的多维度分化。总体来看，在轨道交通装备涂料领域，尤其是城轨、动车等高端市

场，技术密集且品牌壁垒较高，近年来以公司为代表的国内企业正在加速替代国际知名涂料企业。而在轨道建设工程防水材料领域，市场与国内基建需求深度绑定，主要由包括公司在内的多家骨干企业展开竞争。公司作为国内轨道交通防腐防水材料第一股，始终坚持自主研发，关注卡脖子技术难题。目前公司在轨道交通行业已经具备较完善的产品体系、较深厚的技术积累、快速的服务响应能力，形成公司独特的综合竞争力；同时应用于轨道交通的产品在正式批量使用前，均有较长的验证周期与较严的产品认证要求，公司通过参与相关产品标准的制定以及与客户的长期、稳定合作，具有先发优势。

2、新能源行业涂料及胶类产品竞争情况

新能源材料行业，其竞争格局呈现“三梯队分化、国产替代深化、集中度提升”的特征，一方面国际知名跨国企业规模庞大，技术研究能力领先，产品种类丰富，占有较大份额，对国内企业形成较高的技术壁垒和市场竞争压力；另一方面国内大中型企业，通过加大研发投入、提升生产技术水平和产品性能，竞争力增强，国产化替代稳步推进；剩余部分小微企业主要集中于低端通用市场，利润微薄，随着行业监管及环保政策收紧，可能将面临淘汰。

面对新能源材料行业竞争格局，公司充分发挥在防腐涂料、防水材料、胶类产品、树脂开发等方面积累的现有技术与服务优势，聚焦新能源材料当前的技术瓶颈与市场痛点，进行持续创新性、整合性探索。

3、民建防水行业竞争情况

当前，民建防水行业已经告别粗放式增长，进入以高质量、系统化服务为核心的新阶段。行业竞争格局呈现出市场资源正加速向头部企业集中。

鉴于当前市场主要以头部企业主导且行业回款风险较大，公司积极防控行业风险的同时，采取选择性聚焦方式，重点服务于具有央企、国企背景的回款好的优质客户。

（五）公司行业地位

在轨道交通行业方面，公司多年来专注于国内轨道交通行业防腐与防水市场，凭借公司在轨道交通行业领先地位及技术开发的优势，公司掌握了原材料核心技术，产品体系不断丰富，产品结构持续优化升级，已经成为轨道交通高端装备涂装领域国产化、环保化的主要推动者，以及国内轨道交通防护领域领先企业。

在新能源行业方面，新能源业务板块作为公司近年来新增战略业务板块，目前公司风电涂料、胶带、胶黏剂等新能源材料已形成成熟的技术与产品体系，并实现了批量销售。同时，公司还深度参与了《风力发电设施防护涂装技术规范》（GB/T31817-2025）国家标准的制定。依托完整的产品矩阵、较强的技术创新能力以及上市公司平台优势，将为公司持续抢占新能源市场份额提供有力保障。

在民建防水行业方面，公司坚定执行谨慎择优的战略规划，专注于央企国企背景的房地产开发公司的战略举措效果明显。公司凭借优质客户资源、生产资质齐全、技术及服务绿色环保、产能充足等优势，已经构建起差异化的竞争优势。面对目标客户群体，公司能够持续提供品质可靠、系统化解决方案，以实力赢取客户满意。

（六）主要业绩驱动因素

1、技术驱动

公司始终以持续技术创新为客户不断创造价值。经过多年技术与市场的深耕，公司已经拥有了较强大的自主研发能力，形成了多体系水性树脂、轨道装备环保化、功能化系列涂料、石墨烯重防腐涂料等一系列核心研发成果。公司及子公司当前共拥有专利权 71 项，其中发明专利 32 项，实用新型专利 39 项。另有多项产品通过 CRCC 认证，并主导或参与起草各类标准 18 项，除此之外，还深度参与了《风力发电设施防护涂装技术规范》（GB/T31817-2025）国家标准的制定。公司的自主研发能力能够在满足市场客户特殊需求的同时为公司打造差异化竞争优势。

2、品牌驱动

作为国内轨道交通防腐防水首家上市公司，公司深耕轨道交通防腐、防水领域多年，不断完善轨道交通领域产品体系，对解决客户难点、痛点专项施策与联合研发并举，树立了行业认知度高、专业技术突出的品牌形象。公司利用品牌形象不断拓展产品应用场景以及提升自身服务能力。目前，公司与国铁集团、中车集团等下属子公司等轨道交通领域的主要客群建立了稳定、可持续的合作伙伴关系，获得客户的广泛认可，进一步塑造了在轨道交通领域的品牌形象。

公司良好品牌形象使得公司能够不断发展合作伙伴、有效扩大合作深度、提升行业影响力，夯实了公司持续发展的

坚实基础。

3、国家政策驱动与支持

随着“碳达峰”和“碳中和”目标的提出，以及《中国涂料行业“十五五”发展指南》，都将加快涂料行业“油改水”的进程及政策实施落地。在各类政策的推动下，水性化、高固体份化、无溶剂化绿色环境友好型涂料成为了涂料行业可持续发展的主要方向，水性化、高固体份化、无溶剂化绿色环境友好型涂料的市场需求在政策的指导下也逐渐增多。公司目前主要产品均是水性、高固体份或无溶剂涂料，产品符合国家产业政策导向，相信在政策的加持下，公司业绩将稳步增长。

4、战略驱动

面对近年来复杂多变的外部经营环境，公司坚持科学研判市场形势，始终以市场需求为导向，紧跟市场发展趋势，积极拓宽产品及服务的领域。报告期内，公司在做精做强轨道交通行业的同时，集中精力在风电、储能、动力电池等轨交外行业形成突破，并强化防腐产业与新能源产业的联动以实现业绩突破，为公司业绩增长提供支持。

二、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化，也未发生因核心管理团队或其他关键技术人员离职、设备或技术升级换代等导致公司核心竞争力受到严重影响的情形。

（一）技术研发及自主创新能力优势

公司深耕防腐防水行业 28 年多，已形成深厚的技术积累与扎实的研发能力。公司逐步构建了以金属表面与混凝土表面为核心的工业防腐防护领域的全系列产品与服务体系，能够应对各类复杂工况的防腐防护需求，是国内少数同时在金属与混凝土两大防腐防护领域具备完整产品体系的企业之一。公司及子公司当前共拥有专利权 71 项，其中发明专利 32 项，实用新型专利 39 项。另有多项产品通过 CRCC 认证，并主导或参与起草各类标准 18 项，除此之外，还深度参与了《风力发电设施防护涂装技术规范》（GB/T31817-2025）国家标准的制定。公司连续多次被认定为高新技术企业，并获评省级企业技术中心、省级工程研究中心及省级新材料企业等资质，同时也是国家首批专精特新“小巨人”企业。

与此同时，公司积极向产业链上游延伸，对水性涂料的关键原材料水性树脂开展专项研发，现已实现核心原材料的自主、稳定供应。该项业务的拓展不仅为高端涂料产品的国产化替代奠定了坚实基础，更通过发挥产业链一体化与规模化协同优势，有效平抑上游原材料价格波动的影响，从而显著提升公司水性涂料的市场竞争力。

在此基础上，公司充分发挥在防腐涂料、防水材料、胶黏剂、胶带及树脂等产品的技术积累，能够针对轨道交通、新能源及民用建筑等不同应用场景的特定需求，定制开发高性能、多功能的复合型高分子材料解决方案，从而更精准、高效地满足客户需求。

上述技术优势均为公司在行业深耕多年积累所得，新进厂家无法在短时间内迅速获取，对后来潜在竞争者构成较强的技术壁垒。

（二）生产经营资质齐全优势

公司核心产品包括防腐涂料、防水涂料、防水卷材及胶类材料，主要应用于轨道交通、新能源及民用建筑等领域。由于防腐与防水材料的性能直接关系到下游车辆、设施的维护周期与使用寿命，客户对产品性能标准有较高的要求，通常在供应商准入阶段即要求其具备完备的资质与认证。因此，已取得相关资质与认证的企业在业务拓展中具有较强的先发优势。

公司自设立以来高度重视相关业务资质及认证的申请和维护。除日常生产经营所需的安全生产许可证（危险化学品）、危险化学品登记证、排污许可证等相关资质及认证之外，公司针对其主要业务领域取得了一系列的资质与认证。以轨道交通领域为例，公司的聚氨酯防水涂料、铁路桥梁钢结构及构件用漆、高聚物改性沥青防水卷材等系列涂料和防水产品，已通过中铁检验认证中心（CRCC）的认证。同时，公司已获得中车浦镇、中车四方、中车长客等主机制造厂的《供应商配套许可证》。公司还取得了中车级合格供应商认证，公司水性涂料产品在中国中车下属各主机厂、修造厂及车辆公司开展业务时，可直接采用此认证，无需在中国中车旗下暂未获得合格供方的各主机厂、修造厂及车辆公司重复进行供方准入审核。上述资质体系为公司持续拓展轨道交通市场构筑了较强的竞争优势。

（三）产品环保化的先行优势

随着国家环保政策日趋严格，对环保型产品的扶持与倡导力度不断加大，水性涂料、高固体份涂料、无溶剂涂料、高分子防水卷材等技术路线的研发与应用已进入快速发展通道，成为行业发展的核心趋势。公司长期致力于环保型产品的研发制造，现已成为轨道交通高端装备涂装领域环保化的主要推动者。在水性涂料方面，公司申报的“轨道交通装备减震降噪阻尼材料绿色制造系统集成项目”入选国家级绿色制造系统集成项目名单；公司的水性城轨涂料产品通过了主机厂的工艺试验和合格供方评审，产品已经成功应用于整车，是首批高端轨道装备领域国产化水性涂料的合格供应商之一。同时水性货车涂料已在中国中车以及国铁集团多个路局公司实现广泛应用。在水性树脂方面，公司自主研发的货车涂料用水性树脂技术已实现批量应用。在轨道交通工程防水涂料方面，公司目前的主要产品均为高固体份、无溶剂涂料，在产品本身生产过程中不添加任何挥发性溶剂，从源头实现了绿色制造。在防水卷材方面，公司聚焦绿色环保、高性能、功能化的高分子防水卷材，生产、施工制造的过程中均贯彻低碳、环保的技术路线。

此外，公司全资子公司长沙飞鹿被认定为“湖南省绿色工厂”；公司另有 2 项产品被评选为“湖南省绿色设计产品”。随着行业绿色化、低碳化发展趋势的日益深化，公司作为在环保型产品方面具备优势的企业，有望迎来更为广阔的市场空间与发展机遇。

（四）客户资源优势

优质的客户资源是公司保持持续竞争力的前提条件。经过多年的发展和沉淀，凭借先进的技术优势、丰富的生产经验、创新的生产工艺、稳定的产品性能以及快速的客户响应能力，公司已与各下游行业的多家龙头企业形成了长期稳定的合作关系。

公司对大项目、大客户采取定期交流、定点服务、快速响应的机制，技术、营销、生产等多类职能部门定期与客户就产品技术、质量、新产品、新规范标准、材料及工程现场存在的问题及新需求进行交流，对客户需求和产品应用进行沟通了解，持续为客户提供新的差异化及定制化需求产品。公司营销部门牵头对大项目、大客户进行定点服务，及时发现和解决客户现场问题。

优质的客户资源为公司产品创新、市场创新、服务创新提供了重要外部基础条件，为公司市场竞争优势提供保障。

（五）产品应用领域优势

防腐、防水、新能源产品的下游应用领域广泛，各细分市场因其具体应用场景、工况环境的区别，导致对产品性能的关注重点与技术指标存在一定差异。

在防腐涂料方面，公司防腐产品不仅实现轨道交通领域主要车型的覆盖，同时积极拓展集装箱、船舶等铁路外市场延伸。在防水材料市场，除深耕轨道建设工程防水外，公司已将铁路差异化产品及技术优势特点推广延伸至工程建设、市政基础设施等更为广阔的防水领域。在新能源材料方面，基于公司在轨道交通领域产品及技术服务沉淀，公司现在已经将产品及服务延伸至以风电、储能、动力电池等为主的新能源材料产业，同时积极布局算力中心、机器人、低空经济等行业。通过不断的打破产业的边界，加快技术与服务的融合创新，以提升公司整体经营能力。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

（一）主要经营情况分析

2026 年上半年，国内新质生产力稳步增强，科技创新与产业升级持续提速，但产业结构的深度调整以及市场需求层次的加速升级，也给经济运行带来阶段性挑战。面对复杂多变的外部环境和不确定性加剧的市场格局，公司管理层在董事会的战略引领下，坚持以高质量发展为根本导向，着力强化精益管理、深入推进降本增效、持续加大技术创新力度，多措并举筑牢公司稳健发展的基础。

主营业务拓展方面。防腐业务板块双线推进，多点落地。一方面深耕轨道交通装备市场，各细分市场持续突破，铁路机客车市场方面，接连斩获中车浦镇乌兹别克斯坦 160KM 动集项目、格鲁吉亚 EMU-车体涂料项目外；同步拿下国铁集采铁路货车用水性涂料、铁路桥梁用油性涂料项目。铁路货车市场方面，继续保持重庆长征重工有限责任公司、中车

山东机车车辆有限公司，中车株洲车辆有限公司、中车常州车辆有限公司、中车长江车辆有限公司等国铁货车和出口货车的修造业务。动车组市场方面，中标中国铁路太原局集团有限公司太原动车段动车组高级修涂料供货业务。特种涂料市场方面，抗电弧涂料批量应用于中车南京浦镇车辆有限公司的杭州 18 号线 1 期绝缘漆项目；反射隔热防滑涂料成功应用于中车长春轨道客车股份有限公司阿联酋迪拜项目。另一方面拓展铁路外多元市场，船舶、桥梁领域多点开花，报告期内桥梁领域中标中船双瑞（洛阳）特种装备股份有限公司、中船双瑞（洛阳）特种装备股份有限公司武汉分公司、济南华锐铁路机械制造有限公司桥梁支座年度集采项目；船舶防腐产品取得突破，渔船用船壳漆、防污漆在大连渔港得以试用。新能源业务板块继续聚焦风光储等细分领域。风电领域订单持续放量，先后承接了皖能新能源长丰县风电场项目、三都县都江镇羊甲风电场项目、贵州华电松桃长兴项目等多个陆上风电塔筒涂料项目，同时风电塔筒特种氟碳反光漆实现技术突破，首次应用于海南 CZ7 海上风电项目。新材料与特种涂料同步拓展新兴场景：热管理材料凭借物理耐性强、耐火极限高、碳层结构稳定等特点已批量应于新能源电池包等领域；特种涂料方面，防弹、防爆、辐射制冷、超疏水涂料、超耐磨涂料等系列特种涂料已经完成相关新兴领域的验证工作；胶黏剂系列产品方面，依托自主核心技术，公司持续提升现有成熟产品，如光伏组件上用胶、储能集成商用的导热凝胶、动力电池模组上用的低密度有机硅灌封胶等胶类产品的质量水平，增强市场竞争力，扩大市场份额；同时，公司还积极将具有技术储备的灌封胶、粘接固定胶等功能性胶类产品，推向新兴领域；胶带系列产品方面，公司实现了关键核心原材料胶带树脂的自主研发，并持续优化 PI 高温胶带、膨胀胶带、终止胶带、PI 硅胶胶带等核心产品的耐液和剥离性能，在强化产品性能的同时实现成本优化。民建防水业务板块执行谨慎择优的、提质控险的战略理念。

技术创新与研发方面。报告期内，公司持续深耕技术研发与产品迭代，从成果转化、技术升级、壁垒构建、产品优化多维度发力，持续夯实核心技术竞争力。一是加速研发成果产业化落地。公司高效推进技术成果市场转化，反射隔热防滑涂料、无溶剂环保涂料等功能性工程防护涂料系统，以及快干型修补砂浆等产品，完成研发与性能验证工作，顺利实现批量供货，成功转化为市场化盈利产品。二是持续完善绿色产品体系，持续迭代升级水性、无溶剂低 VOC 环保涂料产品体系，自研水性树脂全面适配轨道交通、风电等主流场景，成功打通涂料上游核心原材料自主研发、生产闭环，构建绿色环保技术核心优势。三是构建差异化技术壁垒，聚焦细分领域定制化防护需求，依托隔热防滑、碳纤维基材适配、特种装备绝缘耐磨等定制化功能涂料核心技术，形成独有产品与技术优势，精准匹配各行业高端化、定制化防护需求，筑牢市场竞争壁垒。四是优化现有产品提质降本，持续推进成熟产品配方改良与性能升级，针对水性城轨专用涂料、储能集成商用的导热凝胶、动力电池模组上用的低密度有机硅灌封胶等胶类产品，以及 PI 高温胶带、膨胀胶带、终止胶带等成熟产品，优化配方，降低生产成本，有效提升产品综合竞争力，助力进一步抢占市场份额。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	207,707,913.28	238,081,591.44	-12.76%	无重大变化。
营业成本	186,511,765.78	220,614,818.29	-15.46%	无重大变化；较上年同期毛利率提升 2.87%所致。
销售费用	11,746,309.93	11,867,551.93	-1.02%	无重大变化。
管理费用	22,048,664.56	20,449,263.48	7.82%	无重大变化。
财务费用	9,584,481.63	17,181,568.67	-44.22%	主要系一方面 2025 年 8 月飞鹿转债已经完成赎回并在深交所摘牌，2026 年无需摊销财务费用；另一方面贷款利息较去年同期减少所致。
所得税费用	-223,762.95	-103,217.88	-116.79%	主要系本期根据汇算清缴结果对所得税费用进行调整所致。
研发投入	10,137,883.24	12,727,753.44	-20.35%	无重大变化。
经营活动产生的现金流量净额	37,441,458.33	-24,117,787.73	255.24%	主要系一方面公司优化付款方式，增加票据支付比例，降低现金支付比例；另一方面支付到期保证金敞口较去年同期减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-11,567,841.55	-8,864,556.36	-30.50%	无重大变化。
筹资活动产生的	-53,998,280.58	37,703,764.08	-243.22%	主要系 2026 年公司固定资产贷款规模减少所致。

现金流量净额				
现金及现金等价物净增加额	-28,124,663.80	4,715,609.99	-696.42%	主要系筹资活动产生的现金流量净额下降所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□适用 ☑不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☑适用 □不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
涂料涂装一体化	64,447,686.84	57,193,290.91	11.26%	-13.46%	-17.16%	3.97%
防腐涂料	61,059,306.72	54,790,718.95	10.27%	-5.67%	-6.03%	0.34%
防水材料	53,335,250.12	47,751,615.00	10.47%	-18.65%	-25.38%	8.08%
涂装施工	19,923,912.82	16,575,340.03	16.81%	-31.06%	-31.16%	0.13%
新能源材料	8,571,161.04	9,951,617.68	-16.11%	143.80%	119.04%	13.12%
其他业务	370,595.74	249,183.21	32.76%	-59.01%	-61.66%	4.65%

四、非主营业务分析

☑适用 □不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	300,000.00	-0.01%	主要系飞鹿项目公司股权转让产生的收益。	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%	无。	否
资产减值	-1,453,133.43	0.07%	主要系存货跌价损失所致。	否
营业外收入	1,395,060.92	-0.06%	主要系核销无需支付的应付款项。	否
营业外支出	177,357.22	-0.01%	主要系缴纳的滞纳金。	否
信用减值损失	8,834,934.64	-45.67%	主要系应收账款、应收票据、应收款项融资的坏账准备转回。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	76,082,380.62	5.30%	107,656,724.11	7.08%	-1.78%	无重大变动
应收账款	364,082,313.90	25.38%	398,260,840.37	26.20%	-0.82%	无重大变动
合同资产	19,473,639.55	1.36%	19,923,743.20	1.31%	0.05%	无重大变动
存货	126,059,823.13	8.79%	133,215,939.02	8.76%	0.03%	无重大变动

投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	无重大变动
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	无重大变动
固定资产	610,111,487.19	42.54%	629,420,032.76	41.41%	1.13%	无重大变动
在建工程	2,206,108.42	0.15%	2,500,649.47	0.16%	-0.01%	无重大变动
使用权资产	0.00	0.00%	102,109.81	0.01%	-0.01%	无重大变动
短期借款	291,691,228.64	20.34%	310,811,316.34	20.45%	-0.11%	无重大变动
合同负债	4,686,026.64	0.33%	4,656,831.51	0.31%	0.02%	无重大变动
长期借款	141,750,500.00	9.88%	178,098,000.00	11.72%	-1.84%	无重大变动
租赁负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	无重大变动

2、主要境外资产情况

□适用 ☑不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

□适用 ☑不适用

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详情参考“第八节、财务报告-七、合并财务报表项目注释-31 、所有权或使用权受到限制的资产”。

六、投资状况分析

1、总体情况

☑适用 □不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
12,904,799.85	20,744,610.30	-37.79%

注：上表投资额为公司当期投资活动现金流出金额。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 ☑不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□适用 ☑不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□适用 ☑不适用

5、募集资金使用情况

□适用 ☑不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（1） 委托理财情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在委托理财。

（2） 衍生品投资情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□适用 ☑不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□适用 ☑不适用

八、主要控股参股公司分析

☑适用 □不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖南耐渗	子公司	化学原料和化学制 品制造业	100,000,000.00	235,533,801.04	88,012,656.51	30,605,771.19	-3,618,553.04	-3,528,483.19
长沙飞鹿	子公司	化学原料和化学制 品制造业	110,000,000.00	409,997,275.81	18,776,484.24	43,469,437.75	-24,132,179.48	-23,980,977.26

报告期内取得和处置子公司的情况
□适用 ☑不适用
主要控股参股公司情况说明

详见“第八节财务报告”之“十、在其他主体中的权益”。

九、公司控制的结构化主体情况

□适用 ☑不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济波动与行业周期性风险

公司核心业务聚焦于轨道交通装备涂料、新能源材料及民用建筑市场。当前房地产市场持续调整，部分客户流动性承压，导致公司面临应收账款回收难题，进而影响公司的现金流和利润水平。

应对举措：公司依托企业自身品牌、质量及良好的市场信誉，通过业务结构调整，聚焦高景气细分领域，重点拓展城市轨道交通、新能源等政策支持性强、需求稳定的领域，降低对传统房地产客户的依赖；大力拓展销售渠道，加大对央企、国企基建单位（如中国中铁、中国铁建、新能源头部企业）及区域重点工程项目的覆盖，同时开发优质民营客户，分散单一客户或行业风险；保持合理的资产负债结构，优化融资渠道，降低融资成本。加强对应收账款的账期管理，建立严格的客户信用评价体系，严控高风险客户授信额度。

2、行业竞争加剧与技术迭代风险

防腐防水及新能源防护材料市场竞争分层明显，市场竞争激烈，低端市场产能过剩，同质化严重，价格战频发；高端市场（如核电级防腐材料、光伏组件长效防护涂层、风电叶片前缘防护材料）技术门槛高，长期被国际化工巨头（如巴斯夫、陶氏化学）或国内头部企业占据。若公司未能持续推出符合市场需求的高性能产品（如耐候性更强、环保指标更优的涂料），或品牌技术影响力不足，可能导致市场份额流失，尤其在新能源等新兴领域面临“卡脖子”风险。

应对举措：依托上市公司平台及在轨道交通、民用建筑领域的研发积累，加大防腐防水及新能源材料研发投入，联合高校、科研院所攻关关键技术（如长效耐盐雾、抗紫外线老化、高粘结强度配方），推动产品向高端化、差异化升级，同时，从单一材料供应商向“防护材料+专业涂装方案”综合服务商转型，提供定制化防腐防水设计，增强客户粘性与技术壁垒。

3、原材料价格波动与供应链风险

公司防腐防水及新能源防护产品的主要原材料为化工类产品（如聚醚 N220、MDI、端氨基聚醚 D-2000、环氧树脂、固化剂、水性乳液、功能性填料等），其价格受国际原油价格、化工行业供需关系及地缘政治因素影响显著。原材料价格大幅上涨将直接侵蚀产品毛利率，压缩盈利空间；若关键原材料（如特种环氧树脂、高性能固化剂）供应短缺，可能导致生产停滞或交付延迟，影响客户订单履约。

应对举措：加强化工原料价格趋势分析（结合期货市场、行业数据），动态调整原材料采购计划，通过合理储备（如安全库存机制）应对短期价格波动；拓展国内外优质原料供应商（包括国产替代供应商），降低对单一来源的依赖，同时与核心供应商签订长期合作协议，锁定部分关键原料的稳定供应与价格优惠；通过产品配方优化（如使用性价比更高的水性环保原料替代传统溶剂型材料）、生产工艺升级（如自动化喷涂线降低损耗）、设备智能化改造（如精准投料系统）降低单位生产成本；在销售合同中嵌入“原材料价格联动条款”，将部分成本压力合理传导至下游客户，保障合理利润空间。

4、应收账款回收与坏账风险

随着公司全国布局战略的实施，市场覆盖范围的不断扩大以及客户数量持续增加，导致应收账款规模相对较大，虽然公司应收账款的客户主要为大型央企、国企，与公司有着长期的合作关系，发生坏账的可能性较小，但若公司主要债务人未来出现财务状况恶化，导致公司应收账款不能按期收回或无法收回产生坏账，将对公司业绩和生产经营产生一定影响。

应对举措：制定严格的客户授信评估流程，基于客户经营状况、历史回款记录、行业地位等维度动态调整授信额度与账期，从源头控制高风险客户占比；全面梳理应收账款结构（按客户类型、账龄、项目阶段分类），针对不同客户制定差异化催收策略（如优质客户协商分期、高风险客户法律介入）；成立专职逾期账款管理团队，定期跟踪回款进度，必要时通过保理、票据贴现等方式加速资金回笼；强化公司高管、销售团队的账款回收考核力度，提高客户回款率，同时优化销售策略——优先拓展回款条件优（如预付款比例高、账期短）、项目确定性强的客户，逐步降低长账期、低信用客户的业务占比。

5、环保合规与政策风险

近年来，随着国家和社会对环保要求的日益提高，国家颁布和采用了更高的环保标准，国家相关节能环保产业约束政策对公司所处行业的环保压力倍增，国家在税收等政策上也在进行不断的调整，政策法律的变革对公司的经营造成一定的风险。

应对举措：坚定实施“油转水”战略，持续加大在水性涂料、高固体分涂料等环境友好型产品上的研发投入，优化产品结构，确保符合最新的环保法规要求。建立完善的 EHS（环境、健康、安全）管理体系，确保生产经营全过程符合国家及地方的法律法规。实时跟踪政策动态，提前预判政策走向，确保公司决策的前瞻性和合规性。推进清洁生产，升级改造环保设施，降低单位产值能耗和排放，通过获得“绿色工厂”等资质认证，提升企业社会形象和抗风险能力。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☑适用 □不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 13 日	价值在线（https://www.ir-online.cn/）	网络平台线上交流	个人	广大 A 股投资者	2025 年度整体经营情况	《2026 年 5 月 13 日投资者关系活动记录表》巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

□是 ☑否

公司是否披露了估值提升计划。

□是 ☑否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

□是 ☑否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☑适用 □不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
娄禛子	董事	离任	2026 年 03 月 31 日	个人原因
佘晋	职工代表董事	被选举	2026 年 06 月 10 日	个人原因

注 1：2026 年 7 月 2 日，刘崇先生向公司董事会递交了辞职报告，刘崇因个人原因向公司董事会申请辞去公司第五届董事会独立董事职务及各专门委员会相关职务。具体内容详见公司于 2026 年 7 月 3 日披露于巨潮资讯网的《关于公司独立董事辞职的公告》（公告编号：2026-042）。

注 2：2026 年 8 月 14 日，公司披露《关于部分董事辞职暨补选及增选第五届董事会董事的公告》，公司董事会审议通过了《关于补选及增选公司第五届董事会独立董事候选人的议案》《关于补选及增选公司第五届董事会非独立董事候选人的议案》，并同意将前述议案提交 2026 年 8 月 31 日召开的公司 2026 年第三次临时股东会审议。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

□适用 ☑不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☑适用 □不适用

1、股权激励

2026 年 3 月 31 日，公司召开第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于〈株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等相关议案。上述议案于 2026 年 4 月 16 日召开的 2026 年第一次临时股东会审议通过。2026 年 4 月 28 日，公司召开第五届董事会第十四次会议，审议通过《关于向 2026 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，确定授予日为 2026 年 4 月 28 日，向 66 人授予 1,060.00 万股。2026 年 5 月 15 日，公司披露《关于公司 2026 年限制性股票激励计划限制性股票授予登记完成的公告》，1 名激励对象因个人原因放弃认购公司拟向其授予的全部限制性股票，涉及股份共计 0.5 万股。因此公司 2026 年限制性股票激励计划实际申请办理授予登记的限制性股票数量为 1,059.50 万股，授予登记人数为 65 人。

2、员工持股计划的实施情况

□适用 ☑不适用

3、其他员工激励措施

□适用 ☑不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☑是 □否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司	https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index

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

上市公司发生环境事故的相关情况

无相关情况。

五、社会责任情况

公司一直以来秉承“为顾客创造价值，为股东创造利润，为员工创造机会，为社会创造效益”的宗旨，以“和谐共生，持续发展”为核心理念，在追求经济效益的同时，注重环境保护和节能降耗，把建设资源节约型和环境友好型企业作为可持续发展战略的重要内容，通过技术创新和精益管理，实现公司与环境和谐共赢，企业与社会共同发展。

（一）股东权益维护

公司建立了较为完善的公司治理结构，形成了完整的内控制度，在机制上保证所有股东能够公平地、充分地享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。公司坚持规范运作，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东进行信息披露；依法召开股东会，积极主动地采取网络投票等方式扩大股东参与股东会的比例，不断完善内控体系和法人治理结构，以维护全体股东，特别是中小股东的利益。同时公司以积极开放的态度，与股东保持良好的沟通交流，及时、全面、客观地传递公司发展情况、经营业绩、业务亮点及投资价值等。通过业绩说明会等方式让投资者充分了解公司的经营情况，通过投资者调研、投资者热线、投资者关系互动平台等方式与投资者展开交流互动，解答和说明投资者的疑问和关心的问题，增进投资者对公司的了解。报告期内，公司通过电话、电子邮件、业绩说明会、投资者关系互动平台等方式多次接待了投资者的咨询，确保投资者尤其是中小投资者公平、公正地获取公司信息，维护其权益。

同时公司注重股东回报的实现，制定了详细的利润分配政策，其中规定了利润分配的决策机制与程序、利润分配原则、利润分配形式、利润分配的具体条件等与股东未来分红回报相关的具体实施事项，并规定每三年对分红回报规划进行重新审议及调整。

（二）职工权益保护

公司严格遵守相关法律法规，坚持以人为本，加强安全生产管理，改进员工职业健康与工作条件，保障员工人身安全，关注员工成长；尊重和维护员工的权益，与全员签订劳动合同，按规定为员工缴纳五险一金，发放福利奖励，使员工享有法定节假日、员工体检等福利，切实关注员工健康和满意度；同时，公司为员工提供行业内有竞争力的薪酬体系，除日常薪资之外，为员工提供免费工作餐、通讯交通补贴、新产品开发奖、项目奖等形式多样的货币化和非货币化福利，努力实现员工物质和精神的双丰收。培养员工主人翁思想，鼓励员工积极提合理化建议，充分挖掘员工的潜能；同时重视员工培养，加强员工培训和教育，努力提升员工整体素质，实现员工与企业的共同成长，构建和谐稳定的劳资关系。

（三）供应商和客户权益保护

公司遵循平等、互利、共赢的原则，与供应商、客户建立良好的合作关系，洞察并满足客户各种实质性需求，为客户提供高性能、一体化、高附加值的产品及服务。在经济活动中充分尊重供应商、客户、债权人等其他利益相关者的合法权益，正确及时履行合同，注重与各相关方的沟通与协调，确保产品质量和服务，切实履行公司对供应商、对客户的社会责任。

（四）环境保护和可持续发展

公司严格遵守国家环境保护和节能减排相关法律法规，坚持环保与节能优先的原则，持续开展绿色管理、清洁生产和节能减排工作，在生产过程中，通过改进和创新生产工艺、选用新材料等措施，力求做到环保节能，在确保产品质量的同时，最大限度降低三废排放和能耗，控制并消除生产对环境的影响；不断挖掘节能潜力，对设备、供配电、照明等系统采用节能设施的同时，鼓励全员节能，杜绝浪费，不断提高资源的利用率、降低能源消耗。公司的国家绿色制造系统集成项目已完成验收，公司全资子公司长沙飞鹿已完成绿色制造体系创建，获评国家绿色工厂。

（五）社会公益事业

公司热心于社会公益事业，积极参与各种社会慈善活动和福利事业，帮扶残疾人员就业，积极履行社会责任，较好地履行了企业的社会责任。

未来，公司仍将坚持社会责任与企业发展并重，追求企业与社会的和谐发展，为国家持续繁荣发展和社会和谐做出自身的贡献。

第五节 重要事项

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

☑适用 □不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	刘雄鹰	股份减持承诺	如本人在锁定期满后两年内需要减持的，则每年减持股份数量不超过本人所持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份数量的 25%，减持价格不低于发行价；如本人在锁定期满两年后需要减持的，可以按照法律法规允许的价格和数量减持。本人将在减持前 4 个交易日通知发行人，并在减持前 3 个交易日公告。自发行人上市之日起至本人减持期间如发行人有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则本人减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。	2017 年 06 月 13 日	/	已履行完毕
	何晓锋、刘雄鹰	规范关联交易的承诺	在本人作为发行人关联方期间，本人将：1、严格遵守有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、证券交易所的有关规定，充分尊重发行人的独立法人地位，善意、诚信的行使相关权利并履行相应义务，保证发行人在资产、业务、财务、人员、公司各相关主体做出如下承诺：机构等方面的独立性，保证不会利用关联关系促使发行人股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员作出任何可能损害发行人合法权益的决定或行为。2、在遵守有关法律法规、发行人章程的前提下，本人及与本人具有控制关系的第三方将尽可能避免与发行人之间进行关联交易。3、对于本人及本人控制的其他企业与发行人发生的不可避免的关联交易，本人将督促交易各方严格按照有关法律、法规、规范性文件及发行人章程及相关制度的有关规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证关联交易按照公平合理的商业原则进行，本人及与本人具有控制关系的第三方不得要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三方更为优惠的条件。本人及与本人具有控制关系的第三方将严格及善意地履行与发行人之间的关联交易协议，不向发行人谋求任何超出协议之外的利益。4、依法促使与本人具有控制关系的第三方按照与本人同样的标准遵守以上承诺事项。上述承诺主体还承诺：1、如违反上述承诺事项并导致发行人遭受经济损失的，本人应赔偿发行人遭受的全部经济损失。2、如本人违反上述承诺事项或者未依法执行相应约束措施的，发行人有权扣留应向本人支付的薪酬及/或分红款直至本人依法履行相关承诺或执行相关约束措施。	2017 年 06 月 13 日	/	已履行完毕
	章健嘉、范国栋、易佳丽、娄禛子、刘崇、唐	其他承诺	公司董事、高级管理人员（时任）承诺如下： 1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。 3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。	2025 年 08 月 25 日	/	已履行完毕

	有根、朱谦、韩驭安、陈足意		4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 5、如公司未来实施股权激励方案，本人承诺股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。 7、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足监管机构该等规定时，本人承诺届时将按照监管机构的最新规定出具补充承诺。			
	上海骁光智能技术有限公司、杨奕骁	其他承诺	1、依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，继续保证上市公司的独立性，不越权干预上市公司的经营管理活动，不侵占上市公司的利益。2、切实履行上市公司制定的有关填补回报的相关措施以及本企业对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本企业违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本企业愿意依法承担相应的法律责任。 3、自本承诺出具之日至上市公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的新的监管规定，且上述承诺不能满足监管机构该等规定的，本企业承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。	2025 年 08 月 25 日	/	已履行完毕
	上海骁光智能技术有限公司、杨奕骁	其他承诺	避免将来产生同业竞争承诺： 1、本承诺人目前没有、将来也不以任何方式在中国境内、境外直接或间接从事与上市公司现有业务相同、相似或相近的、对上市公司现有业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争的任何业务及活动； 2、本承诺人不新设或收购从事与上市公司现有业务相同、相似或相近的经营主体，或对上市公司现有业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织； 3、自本承诺函出具之日起，本承诺人从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司之现有业务构成或可能构成实质性竞争的，本承诺人将立即通知上市公司，并尽力将该等商业机会让与上市公司； 4、上述承诺于本承诺人作为上市公司控制方期间持续有效。本承诺人保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，本承诺人将承担相应的赔偿责任。	2025 年 08 月 22 日	/	已履行完毕
	上海骁光智能技术有限公司	其他承诺	为增强上市公司资金流动性，骁光智能同意向上市公司提供不少于 5,000 万元的无担保借款，其中 2,500 万元不晚于 2025 年 10 月 10 日支付，剩余款项出借时间根据上市公司实际需要由双方另行协商确定。 上述借款的利率为借款发放时执行的中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）下调 20 个基点，借款期限为自借款实际发放之日起至向特定对象发行股票募集资金到账之后 5 个工作日止，或者至借款发放满 24 个月之日止（以两者中孰早为准）。	2025 年 08 月 25 日	/	已履行完毕
	上海骁光智能技术有限公司	其他承诺	减少和规范未来可能发生的关联交易承诺： 1、本承诺人及所控制的其他企业将按法律、法规及其他规范性文件规定的要求尽可能避免、减少与上市公司的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本承诺人及所控制的其他企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，与上市公司依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、其他规范性文件及上市公司章程等规定，依法履行相关内部决策程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该等交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。	2025 年 08 月 22 日	/	已履行完毕

			2、上述承诺于本承诺人作为上市公司控制方期间持续有效。本承诺人保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，本承诺人将承担相应的赔偿责任。			
承诺是否按时履行	是					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

□适用 ☑不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□是 ☑否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□适用 ☑不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

□适用 ☑不适用

七、破产重整相关事项

□适用 ☑不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☑适用 □不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司与山东泉为新能源科技有限公司买卖合同纠纷案	510.18	否	枣庄市市中区人民法院出具了（2024）鲁 0402 民初 7771 号民事裁判书。	山东泉为新能源科技有限公司需支付公司货款暨逾期付款利息、律师代理费等。对公司无重大影响。	已完结	/	/
飞鹿新能源与中城投集团新能源有限责任公司买卖合同纠纷案	682.43	否	株洲市渌口区人民法院出具了（2025）湘 0212 民初 2584 号民事调解书	中城投集团新能源有限责任公司需支付飞鹿新能源工程款	执行中	/	/

其他诉讼事项

☑适用 □不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司或子公司作为原告诉讼（仲裁）事项汇总（截至报告期末，未执行完毕单个诉讼涉案金额不超过 500 万元合计）	1,870.93	否	/	/	/		/
公司或子公司作为被告诉讼事项汇总（截至报告期末，未执行完毕单个诉讼涉案金额不超过 500 万元合计）	264.7	否	/	/	/		/

注：上述涉案金额不包括案件受理费、逾期利息、保全费等，同时也未剔除截至 2026 年 6 月 30 日已回款金额。

九、处罚及整改情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□适用 ☑不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

□适用 ☑不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 ☑不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□适用 ☑不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

□适用 ☑不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☑适用 □不适用

公司于 2026 年 3 月 6 日召开第五届董事会第十一次会议审议通过《关于控股股东、实际控制人再次向公司提供借款暨关联交易的议案》。基于章卫国先生是公司控股股东、实际控制人，为补充公司流动资金，满足公司实际经营和发展中的资金需求，同时也是为了给公司提供更加灵活、便利和较低资金成本的融资渠道，章卫国先生拟再次向公司提供借款。本次新增借款额度为不超过人民币 3,000 万元，可在借款额度内分批次、循环借用；借款年利率按照借款日中国人民银行规定的最新同期贷款利率减去 20 个基点确认；公司可在第五届董事会第十一次会议审议通过之日起 2 年内向控股股东、实际控制人章卫国先生申请借款、具体借款金额、借款期限由公司根据实际经营情况与控股股东、实际控制人章卫国先生协商确定；利息按照实际借款金额和借款期限计算。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于控股股东、实际控制人再次向公司提供借款暨关联交易的公告》	2026 年 03 月 06 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☑适用 □不适用

租赁情况说明

为了更好地满足公司业务发展需要，报告期内公司及控股子公司广州飞鹿、博杨新材等租用了房屋等资产用于日常生产、办公及员工居住。租金价格公允、出租方与公司均无关联关系。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□适用 ☑不适用

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

2、重大担保

☑适用 □不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司注 1	2022 年 08 月 15 日	13,500	2022 年 08 月 12 日	13,500	连带责任担保	无	无	主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否	否
株洲飞鹿高新材料技术股份有限公	2023 年 06 月 27 日	10,000	2023 年 06 月 26 日	10,000	连带责任担保	无	无	主合同项下的债务履行期限届满之	否	否

司注 2								日起三年		
株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司注 3	2024 年 09 月 18 日	12,000	2024 年 09 月 14 日	12,000	连带责任担保	无	无	主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否	否
株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司注 4	2024 年 10 月 18 日	10,000	2024 年 10 月 17 日	10,000	连带责任担保	无	无	债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司注 5		3,000	2026 年 02 月 21 日	3,000	连带责任担保	无	无	自主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否	否
株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司注 6		3,000	2026 年 04 月 21 日	3,000	连带责任担保	无	无	自主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		6,000		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		51,500				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		51,500		报告期末对外担保余额合计（A4）		24,449.18				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖南耐渗塑胶工程材料有限公司注 7	2025 年 04 月 28 日	16,000	2026 年 01 月 27 日	1,400	连带责任担保	无	无	主合同确定的债权到期或提前到期之次日起三年	否	否
湖南耐渗塑胶工程材料有限公司注 8	2025 年 04 月 28 日	16,000	2025 年 12 月 02 日	3,000	连带责任担保	无	无	自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约	否	否

								定的债务履行期届满之日后三年止		
湖南飞鹿新能源技术有限公司注 9	2025 年 04 月 28 日	3,000	2026 年 01 月 27 日	140	连带责任担保	无	无	主合同确定的债权到期或提前到期之次日起三年	否	否
株洲飞鹿防腐防水技术工程有限责任公司注 10	2025 年 04 月 28 日	1,000	2025 年 12 月 02 日	400	连带责任担保	无	无	自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司注 11	2025 年 04 月 28 日	1,000	2025 年 12 月 02 日	1,000	连带责任担保	无	无	自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司注 12	2019 年 08 月 15 日	30,000	2020 年 04 月 28 日	5,000	连带责任担保	无	无	自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后三年止	否	否
长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司注 12	2019 年 08 月 15 日	30,000	2020 年 06 月 15 日	5,000	连带责任担保	无	无	自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止	否	否

长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司注 12	2019 年 08 月 15 日	30,000	2021 年 03 月 29 日	5,000	连带责任担保	无	无	自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后三年止	否	否
长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司注 12	2019 年 08 月 15 日	30,000	2021 年 05 月 21 日	4,000	连带责任担保	无	无	自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后三年止	否	否
长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司注 12	2019 年 08 月 15 日	30,000	2022 年 04 月 01 日	6,000	连带责任担保	无	无	自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后三年止	否	否
湖南耐渗塑胶工程材料有限公司注 13	2020 年 08 月 25 日	10,000	2020 年 11 月 24 日	4,000	连带责任担保	无	无	全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止	否	否
湖南耐渗塑胶工程材料有限公司注 13	2020 年 08 月 25 日	10,000	2022 年 03 月 14 日	5,500	连带责任担保	无	无	全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后三年止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		13,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						40,440
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		53,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）						20,914.63

子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用										
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		0				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		19,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		91,940				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		104,500		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		45,363.81				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				103.49%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				11,000						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				23,446.38						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				34,446.38						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无相关情况						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无相关情况						

采用复合方式担保的具体情况说明

注：1、公司存在担保总额超过净资产 50%部分的金额。该部分金额存在为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额，但不便拆分，故“上述三项担保金额合计”存在重合的部分。上述计算中采用的财务数据均为截至 2026 年 6 月 30 日的数据。

2、上表“公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）”部分罗列的内容均为公司全资子公司为母公司（株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司）提供连带责任担保的情况。

采用复合方式担保的具体情况说明

长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司为了加快自身建设向中国建设银行株洲四三〇支行申请固定资产贷款，向中国建设银行株洲四三〇支行提供不动产抵押，并由株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司为其向中国建设银行株洲四三〇支行申请固定资产贷款提供连带责任保证。

湖南耐渗塑胶工程材料有限公司为了加快防水基地建设向交通银行株洲分行申请固定资产贷款，向交通银行株洲分行提供不动产抵押，并由株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司为其向交通银行株洲分行申请固定资产贷款提供连带责任保证。

公司为了加快自身发展向上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行申请融资额度，向上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行提供不动产抵押，并由湖南耐渗塑胶工程材料有限公司为公司向上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行申请融资额度提供连带责任保证。

其他补充说明：

1、子公司对公司的担保情况补充说明如下：

注 1：2022 年 8 月 12 日，湖南耐渗塑胶工程材料有限公司与中国农业银行股份有限公司株洲分行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下湖南耐渗塑胶工程材料有限公司仍需向中国农业银行股份有限公司株洲分行承担株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司未结业务中 130.00 万元的担保责任。

注 2：2023 年 6 月 26 日，湖南耐渗塑胶工程材料有限公司、长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司与中国银行股份有限公司株洲市新华路支行各签署 1 份《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下湖南耐渗塑胶工程材料有限公司与长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司需向中国银行股份有限公司株洲市新华路支行共同承担株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司未结业务中 711.95 万元的担保责任。

注 3：2024 年 9 月 14 日，湖南耐渗塑胶工程材料有限公司、长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司与中国银行股份有限公司株洲分行各签署 1 份《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下湖南耐渗塑胶工程材料有限公司与长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司需向中国银行股份有限公司株洲分行共同承担株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司未结业务中 10,716.67 万元的担保责任。

注 4：2024 年 10 月 17 日，湖南耐渗塑胶工程材料有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下湖南耐渗塑胶工程材料有限公司仍需向上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行承担株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司未结业务中 8,010.56 万元的担保责任。

注 5：2026 年 2 月 21 日，长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司与中国民生银行股份有限公司株洲支行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司仍需向中国民生银行股份有限公司株洲支行承担株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司未结业务中 2,000.00 万元的担保责任。

注 6：2026 年 4 月 21 日，湖南耐渗塑胶工程材料有限公司与长沙银行股份有限公司株洲荷塘支行签署《长沙银行最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下湖南耐渗塑胶工程材料有限公司仍需向长沙银行股份有限公司株洲荷塘支行承担株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司未结业务中 2,880.00 万元的担保责任。

2、公司对子公司的担保情况补充说明如下：

注 7：2026 年 1 月 27 日，公司与湖南银行股份有限公司株洲东一支行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下公司仍需向湖南银行股份有限公司株洲东一支行承担湖南耐渗塑胶工程材料有限公司未结业务中 711.23 万元的担保责任。

注 8：2025 年 12 月 2 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下公司仍需向上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行承担湖南耐渗塑胶工程材料有限公司未结业务中 1,983.00 万元的担保责任。

注 9：2026 年 1 月 27 日，公司与湖南银行股份有限公司株洲东一支行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下公司暂无需承担担保责任。

注 10：2025 年 12 月 2 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下公司仍需向上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行承担株洲飞鹿防腐防水技术工程有限责任公司未结业务中 400.00 万元的担保责任。

注 11：2025 年 12 月 2 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行签署《最高额保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下公司需向上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行承担长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司的担保责任为 1,000.00 万元。

注 12：2020 年 4 月-2022 年 4 月间，公司与中国建设银行株洲四三〇支行合计签署 5 份《保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下公司需向中国建设银行株洲四三〇支行承担长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司的担保责任为 10,000.00 万元。

注 13：2020 年 11 月-2022 年 3 月间，公司与交通银行股份有限公司株洲分行签署 2 份《保证合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，该合同项下公司需向交通银行股份有限公司株洲分行承担湖南耐渗塑胶工程材料有限公司的担保责任为 6,820.40 万元。

3、日常经营重大合同

不适用

4、其他重大合同

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☑适用 □不适用

2026 年 6 月 22 日，公司控股股东、实际控制人章卫国先生与君拓启航签署《关于株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司之股份转让协议》，约定君拓启航以协议转让的方式受让章卫国先生持有的公司 22,954,085 股股份。本次协议转让完成后，公司实际控制人、控股股东将发生变更。

上述股份协议转让事项已经通过深圳证券交易所合规性审查，并已经在中国证券登记结算有限责任公司办理完成过户登记手续，取得了《证券过户登记确认书》。过户日期为 2026 年 7 月 15 日。本次协议转让过户完成后，公司控股股东变更为君拓启航，公司实际控制人变更为王建绘、王建纲、王新和王科。

十四、公司子公司重大事项

□适用 ☑不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	874,781	0.40%	10,595,000			60,000	10,655,000	11,529,781	5.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	874,781	0.40%	10,595,000			60,000	10,655,000	11,529,781	5.02%
其中：境内法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	874,781	0.40%	10,595,000			60,000	10,655,000	11,529,781	5.02%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	218,070,949	99.60%				-60,000	-60,000	218,010,949	94.98%
1、人民币普通股	218,070,949	99.60%				-60,000	-60,000	218,010,949	94.98%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	218,945,730	100.00%	10,595,000			0.00	10,595,000	229,540,730	100.00%

股份变动的原因

☑适用 □不适用

1、2026 年限制性股票激励计划引起的股份变动：报告期内，公司实际申请办理授予登记的限制性股票数量为 1059.50 万股，授予人数为 65 人。上述限制性股票来源为公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票。导致公司股份总数与有限售条件股份均增加 1,059.50 万股。

2、董高锁定股的股份变动：因年初高管锁定股年度解锁及锁定安排，导致有限售条件股份增加 60,000 股，无限售条件股份减少 60,000 股。

股份变动的批准情况

☑适用 □不适用

公司于 2026 年 3 月 31 日、2026 年 4 月 16 日，分别召开第五届董事会第十二次会议、2026 年第一次临时股东会审议通过《关于〈株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等相关议案。

股份变动的过户情况

☑适用 □不适用

公司于 2026 年 5 月 15 日披露了《关于公司 2026 年限制性股票激励计划限制性股票授予登记完成的公告》（公告编号：2026-034）。公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票于 2026 年 5 月 20 日上市。

股份回购的实施进展情况

□适用 ☑不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□适用 ☑不适用

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

☑适用 □不适用

详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标-四、主要会计数据和财务指标”的相关内容。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 ☑不适用

2、限售股份变动情况

☑适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
范国栋	571,631		322,500	894,131	高管锁定股 594,131 股；股权激励限售股 300,000 股	按高管锁定股的规定和公司股权激励计划的规定解锁
陈慧	0		600,000	600,000	股权激励限售股 600,000 股	按公司股权激励计划的规定解锁
盛忠斌	0		600,000	600,000	股权激励限售股 600,000 股	按公司股权激励计划的规定解锁
郭跃华	0		570,000	570,000	股权激励限售股 570,000 股	按公司股权激励计划的规定解锁
宾盛	0		545,000	545,000	股权激励限售股 545,000 股	按公司股权激励计划的规定解锁
宋超	0		500,000	500,000	股权激励限售股 500,000 股	按公司股权激励计划的规定解锁
章卫卿	0		500,000	500,000	股权激励限售股 500,000 股	按公司股权激励计划的规定解锁
易佳丽	162,000		303,750	465,750	高管锁定股 165,750 股；股权激励限售股 300,000 股	按高管锁定股的规定和公司股权激励计划的规定解锁
杨庆华	0		450,000	450,000	股权激励限售股 450,000 股	按公司股权激励计划的规定解锁
韩驭安	107,400		322,500	429,900	高管锁定股 129,900 股；股权激励限售股 300,000 股	按高管锁定股的规定和公司股权激励计划的规定解锁
其他限售	33,750		5,941,25	5,975,000	高管锁定股 45,000 股；股	按高管锁定股的规定和公司股权

股股东			0		权激励限售股 5,930,000 股	激励计划的规定解锁
合计	874,781	0	10,655,000	11,529,781	--	--

二、证券发行与上市情况

☑适用 □不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
限制性股票激励计划-限制性股票	2026 年 05 月 20 日	5.30	10,595,000	2026 年 05 月 20 日	10,595,000		《关于公司 2026 年限制性股票激励计划限制性股票授予登记完成的公告》	2026 年 05 月 15 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

2026 年限制性股票激励计划

（1）2026 年限制性股票激励计划经公司第五届董事会第十二次会议、2026 年第一次临时股东会审议通过，同意向 66 名激励对象授予 1,060.00 万股限制性股票。

（2）公司董事会确定限制性股票授予日后，在限制性股票认购款缴纳期间，有 1 名激励对象因个人原因放弃认购公司拟向其授予的全部限制性股票，涉及股份共计 0.50 万股。因此本次激励计划授予激励对象由 66 名调整为 65 名，授予的限制性股票数量由 1,060.00 万股调整为 1,059.50 万股。经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了 2026 年限制性股票激励计划所涉及的 1,059.50 万股授予登记工作。上述授予的限制性股票上市日期为 2026 年 5 月 20 日。

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,253	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
章卫国	境内自然人	13.06%	29,966,913	0	0	29,966,913	不适用	0
上海骁光智能技术有限公司	境内非国有法人	4.79%	11,000,000	0	0	11,000,000	不适用	0
李瑜鸿	境外自然人	0.70%	1,599,700	1,599,700	0	1,599,700	不适用	0

张息	境内自然人	0.68%	1,570,980	0	0	1,570,980	不适用	0
郭跃华	境内自然人	0.64%	1,467,000	479,100	570,000	897,000	不适用	0
吕培群	境内自然人	0.61%	1,409,900	0	0	1,409,900	不适用	0
盛忠斌	境内自然人	0.61%	1,400,000	700,000	600,000	800,000	不适用	0
陈建龙	境内自然人	0.57%	1,297,300	1,297,300	0	1,297,300	不适用	0
潘小容	境内自然人	0.52%	1,194,660	0	0	1,194,660	不适用	0
李朝霞	境内自然人	0.51%	1,170,000	1,170,000	0	1,170,000	不适用	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无相关情况
上述股东关联关系或一致行动的说明	盛忠斌为章卫国妻子之弟。除此之外，公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系。
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2026 年 2 月 11 日公司披露《关于股东终止表决权委托暨公司控制权恢复的提示性公告》。表决权委托终止后，骁光智能可支配表决权比例从 18.71%下降至 5.02%，股东章卫国先生持有的公司股份对应 13.69%的表决权将恢复行使。 注：上述计算可支配表决权比例时所用总股本为公司 2026 年 2 月 11 日总股本：218,945,730 股。
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无相关情况

前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
章卫国	29,966,913	人民币普通股	29,966,913
上海骁光智能技术有限公司	11,000,000	人民币普通股	11,000,000
李瑜鸿	1,599,700	人民币普通股	1,599,700
张息	1,570,980	人民币普通股	1,570,980
吕培群	1,409,900	人民币普通股	1,409,900
陈建龙	1,297,300	人民币普通股	1,297,300
潘小容	1,194,660	人民币普通股	1,194,660
李朝霞	1,170,000	人民币普通股	1,170,000
金晓华	1,162,200	人民币普通股	1,162,200
J.P.Morgan Securities PLC－自有资金	1,117,935	人民币普通股	1,117,935

前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	除前文披露情况外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	不适用

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

□适用 ☑不适用

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

□适用 ☑不适用

公司是否具有表决权差异安排

□是 ☑否

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

□是 ☑否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☑适用 □不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
范国栋	总裁兼董事	现任	792,175	0	0	1,092,175	0	300,000	300,000
易佳丽	董事、副总裁、董事会秘书	现任	221,000	0	0	521,000	0	300,000	300,000
韩驭安	高级副总裁兼财务总监	现任	173,200	0	0	473,200	0	300,000	300,000
陈足意	副总裁	现任	60,000	0	0	360,000	0	300,000	300,000
合计	--	--	1,246,375	0	0	2,446,375	0	1,200,000	1,200,000

注：2026 年 8 月 15 日，公司披露了《关于部分董事辞职暨补选及增选第五届董事会董事的公告》（公告编号：2026-050），范国栋先生、易佳丽女士向公司董事会递交了辞职报告，申请辞去公司第五届董事会非独立董事职务及相关专门委员会委员职务。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☑适用 □不适用

2026 年 6 月 22 日，公司控股股东、实际控制人章卫国先生与君拓启航签署《关于株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司之股份转让协议》，约定君拓启航以协议转让的方式受让章卫国先生持有的公司 22,954,085 股股份，并在协议中对公司治理及后续安排进行了约定，君拓启航将为公司提供 6,000 万元借款、对董事会进行改选、进一步赋能公司业务，包括但不限于拓展公司现有主营产品在军工、船舶等领域的使用场景，并视情况开展军工、消防等新业务等。本次协议转让完成后，公司实际控制人、控股股东将发生变更。

上述股份协议转让事项已经通过深圳证券交易所合规性审查，并已经在中国证券登记结算有限责任公司办理完成过户登记手续，取得了《证券过户登记确认书》。过户日期为 2026 年 7 月 15 日。本次协议转让过户完成后，公司控股股东变更为君拓启航，公司实际控制人变更为王建绘、王建纲、王新和王科。

2026 年 8 月 14 日，公司披露《关于部分董事辞职暨补选及增选第五届董事会董事的公告》，公司董事会审议通过了《关于补选及增选公司第五届董事会独立董事候选人的议案》《关于补选及增选公司第五届董事会非独立董事候选人的议案》，并同意将前述议案提交 2026 年 8 月 31 日召开的公司 2026 年第三次临时股东会审议。

控股股东报告期内变更

□适用 ☑不适用

实际控制人报告期内变更

□适用 ☑不适用

注：2026 年 2 月 11 日，公司披露了《关于股东终止表决权委托暨公司控制权恢复的提示性公告》（公告编号：2026-006）。章卫国先生与上海骁光智能技术有限公司（以下简称“骁光智能”）签署《终止协议》，双方一致同意终止于 2025 年 8 月 25 日签署的《表决权委托协议》，公司控股股东由骁光智能恢复为章卫国先生，公司实际控制人由杨奕骁女士恢复为章卫国先生。

六、优先股相关情况

□适用 ☑不适用
报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

□适用 ☑不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

□是 ☑否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	76,082,380.62	107,656,724.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据	52,775,883.52	16,358,687.03
应收账款	364,082,313.90	398,260,840.37
应收款项融资	21,023,304.37	45,969,374.51
预付款项	3,215,730.44	2,614,724.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,500,141.16	9,073,709.43
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	126,059,823.13	133,215,939.02
其中：数据资源		
合同资产	19,473,639.55	19,923,743.20
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	36,636,554.95	38,722,972.03
流动资产合计	707,849,771.64	771,796,713.79
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	0.00	0.00
其他权益工具投资	200,000.00	1,200,000.00
其他非流动金融资产	21,104,775.99	21,104,775.99
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	610,111,487.19	629,420,032.76
在建工程	2,206,108.42	2,500,649.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	0.00	102,109.81
无形资产	43,143,770.23	44,004,859.85
其中：数据资源		
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源		
商誉	7,734,657.26	7,734,657.26
长期待摊费用	1,051,296.58	1,192,771.35
递延所得税资产	40,571,662.40	40,571,662.40
其他非流动资产	377,280.38	349,380.38
非流动资产合计	726,501,038.45	748,180,899.27
资产总计	1,434,350,810.09	1,519,977,613.06
流动负债：		
短期借款	291,691,228.64	310,811,316.34
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债		
应付票据	20,000,000.00	10,684,866.00
应付账款	273,626,178.99	334,619,809.34
预收款项	0.00	0.00
合同负债	4,686,026.64	4,656,831.51
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	2,985,164.44	7,746,800.06
应交税费	2,579,017.34	2,919,354.31
其他应付款	50,727,651.93	60,395,864.57
其中：应付利息	58,041.20	35,053.33
应付股利	60,000.00	0.00

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	122,345,500.00	164,983,850.82
其他流动负债	62,458,617.80	21,537,451.07
流动负债合计	831,099,385.78	918,356,144.02
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	141,750,500.00	178,098,000.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	10,523,103.56	11,290,689.74
递延所得税负债	585,253.77	599,289.96
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	152,858,857.33	189,987,979.70
负债合计	983,958,243.11	1,108,344,123.72
所有者权益：		
股本	229,540,730.00	218,945,730.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	460,345,798.10	411,132,023.10
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	1,085,536.55	0.00
盈余公积	22,323,181.69	22,325,115.86
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	-274,946,719.72	-252,439,544.05
归属于母公司所有者权益合计	438,348,526.62	399,963,324.91
少数股东权益	12,044,040.36	11,670,164.43
所有者权益合计	450,392,566.98	411,633,489.34
负债和所有者权益总计	1,434,350,810.09	1,519,977,613.06

法定代表人：章健嘉　　主管会计工作负责人：韩驭安　　会计机构负责人：张燕

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	44,054,469.37	62,394,893.53
交易性金融资产	0.00	0.00

衍生金融资产		
应收票据	47,982,481.02	16,358,687.03
应收账款	499,938,338.42	475,780,777.86
应收款项融资	19,717,720.53	36,186,988.33
预付款项	1,765,649.26	2,071,594.34
其他应收款	32,016,057.50	17,444,419.80
其中：应收利息	1,781.33	1,298.66
应收股利	60,000.00	0.00
存货	80,698,042.43	82,809,018.27
其中：数据资源		
合同资产	12,957,202.06	13,355,240.23
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	26,262,753.67	30,694,225.87
流动资产合计	765,392,714.26	737,095,845.26
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	284,100,407.14	285,850,407.14
其他权益工具投资	0.00	1,000,000.00
其他非流动金融资产	21,104,775.99	21,104,775.99
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	136,874,701.58	140,502,824.70
在建工程	2,004,780.99	2,001,773.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	0.00	102,109.81
无形资产	18,601,204.60	18,985,448.54
其中：数据资源		
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源		
商誉	7,236,442.27	7,236,442.27
长期待摊费用	1,051,296.58	1,192,771.35
递延所得税资产	32,484,000.00	32,484,000.00
其他非流动资产	349,380.38	349,380.38
非流动资产合计	503,806,989.53	510,809,934.12
资产总计	1,269,199,703.79	1,247,905,779.38
流动负债：		
短期借款	257,658,556.64	266,142,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债		

应付票据	28,000,000.00	30,684,866.00
应付账款	183,478,398.31	192,006,435.48
预收款项	0.00	0.00
合同负债	1,055,816.11	1,038,452.26
应付职工薪酬	2,208,528.62	6,338,433.54
应交税费	204,679.56	603,860.21
其他应付款	54,391,063.73	66,447,692.92
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	47,000,000.00	91,907,850.82
其他流动负债	58,098,843.73	17,540,298.74
流动负债合计	632,095,886.70	672,709,889.97
非流动负债：		
长期借款	39,932,000.00	40,932,000.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	10,523,103.56	11,290,689.74
递延所得税负债	141,789.88	141,789.88
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	50,596,893.44	52,364,479.62
负债合计	682,692,780.14	725,074,369.59
所有者权益：		
股本	229,540,730.00	218,945,730.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	475,166,713.80	425,952,938.80
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	22,323,181.69	22,325,115.86
未分配利润	-140,523,701.84	-144,392,374.87
所有者权益合计	586,506,923.65	522,831,409.79
负债和所有者权益总计	1,269,199,703.79	1,247,905,779.38

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	207,707,913.28	238,081,591.44

其中：营业收入	207,707,913.28	238,081,591.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	242,278,032.73	284,017,013.11
其中：营业成本	186,511,765.78	220,614,818.29
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	2,248,927.59	1,176,057.30
销售费用	11,746,309.93	11,867,551.93
管理费用	22,048,664.56	20,449,263.48
研发费用	10,137,883.24	12,727,753.44
财务费用	9,584,481.63	17,181,568.67
其中：利息费用	9,486,924.33	17,347,802.62
利息收入	485,832.51	293,928.81
加：其他收益	3,374,760.07	2,952,895.27
投资收益（损失以“—”号填列）	300,000.00	2,873,561.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	0.00	-375,473.09
信用减值损失（损失以“—”号填列）	8,834,934.64	1,249,992.48
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,453,133.43	452,013.08
资产处置收益（损失以“—”号填列）	16,199.29	0.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-23,497,358.88	-38,782,432.45
加：营业外收入	1,395,060.92	210,413.58
减：营业外支出	177,357.22	37,094.64
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-22,279,655.18	-38,609,113.51
减：所得税费用	-223,762.95	-103,217.88
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-22,055,892.23	-38,505,895.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-22,055,892.23	-38,505,895.63
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
（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）	-22,489,768.16	-38,662,856.98
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	433,875.93	156,961.35
六、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00

1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（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	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
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	0.00	0.00
七、综合收益总额	-22,055,892.23	-38,505,895.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	-22,489,768.16	-38,662,856.98
归属于少数股东的综合收益总额	433,875.93	156,961.35
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.1019	-0.2041
（二）稀释每股收益	-0.1019	-0.2041

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

法定代表人：章健嘉　　主管会计工作负责人：韩驭安　　会计机构负责人：张燕

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	178,793,808.54	175,538,199.83
减：营业成本	145,557,391.42	169,353,007.81
税金及附加	1,930,268.51	970,275.25
销售费用	9,198,625.67	9,656,492.72
管理费用	15,815,098.86	11,872,298.32
研发费用	8,402,630.77	10,577,750.54
财务费用	5,490,229.36	11,196,914.76
其中：利息费用	5,215,439.59	11,094,910.92
利息收入	134,798.47	275,449.18
加：其他收益	2,609,175.63	2,411,627.82
投资收益（损失以“—”号填列）	3,351,858.74	3,310,474.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	0.00	-375,473.09
信用减值损失（损失以“—”号填列）	3,833,812.76	359,372.52
资产减值损失（损失以“—”号填列）	728,198.60	293,637.62
资产处置收益（损失以“—”号填列）	10,738.06	0.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,933,347.74	-32,088,900.47
加：营业外收入	853,286.34	178,136.70
减：营业外支出	133,046.87	7,780.64

三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	3,653,587.21	-31,918,544.41
减：所得税费用	-232,493.35	0.00
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	3,886,080.56	-31,918,544.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	3,886,080.56	-31,918,544.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（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	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（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	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	3,886,080.56	-31,918,544.41
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0	0
（二）稀释每股收益	0	0

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	186,464,594.95	186,120,549.38
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	8,163.49	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	15,061,247.77	7,428,471.23
经营活动现金流入小计	201,534,006.21	193,549,020.61
购买商品、接受劳务支付的现金	80,657,302.13	141,715,976.79
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
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	38,872,674.53	38,785,342.29
支付的各项税费	6,849,970.43	5,823,664.00
支付其他与经营活动有关的现金	37,712,600.79	31,341,825.26
经营活动现金流出小计	164,092,547.88	217,666,808.34
经营活动产生的现金流量净额	37,441,458.33	-24,117,787.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,280,658.30	11,416,251.69
取得投资收益收到的现金	0.00	463,087.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,300.00	715.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	1,336,958.30	11,880,053.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,904,799.85	20,744,610.30
投资支付的现金	0.00	0.00
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	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	12,904,799.85	20,744,610.30
投资活动产生的现金流量净额	-11,567,841.55	-8,864,556.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	58,750,970.00	3,981,660.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	134,770,000.00	164,235,975.45
收到其他与筹资活动有关的现金	46,525,488.12	9,748,243.51
筹资活动现金流入小计	240,046,458.12	177,965,878.96
偿还债务支付的现金	232,968,000.00	113,749,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,936,993.54	16,185,343.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	49,139,745.16	10,327,271.38
筹资活动现金流出小计	294,044,738.70	140,262,114.88
筹资活动产生的现金流量净额	-53,998,280.58	37,703,764.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	-5,810.00
五、现金及现金等价物净增加额	-28,124,663.80	4,715,609.99
加：期初现金及现金等价物余额	81,099,556.88	72,313,538.59
六、期末现金及现金等价物余额	52,974,893.08	77,029,148.58

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	125,089,124.56	126,057,085.03
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	104,198,840.59	72,443,277.62
经营活动现金流入小计	229,287,965.15	198,500,362.65
购买商品、接受劳务支付的现金	108,578,960.67	73,036,820.88
支付给职工以及为职工支付的现金	22,178,998.59	19,210,338.19
支付的各项税费	2,525,977.67	1,636,455.44
支付其他与经营活动有关的现金	115,124,455.02	108,846,406.94
经营活动现金流出小计	248,408,391.95	202,730,021.45
经营活动产生的现金流量净额	-19,120,426.80	-4,229,658.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,280,658.30	10,885,816.45
取得投资收益收到的现金	2,991,858.74	450,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51,300.00	440.71

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	8,323,817.04	11,336,257.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,032,318.04	14,426,323.45
投资支付的现金	2,250,000.00	6,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	3,282,318.04	20,426,323.45
投资活动产生的现金流量净额	5,041,499.00	-9,090,066.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	56,153,500.00	0.00
取得借款收到的现金	109,940,000.00	80,128,737.50
收到其他与筹资活动有关的现金	29,496,120.40	9,648,243.51
筹资活动现金流入小计	195,589,620.40	89,776,981.01
偿还债务支付的现金	166,600,000.00	63,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,160,464.45	9,482,671.04
支付其他与筹资活动有关的现金	29,131,460.00	10,273,879.42
筹资活动现金流出小计	200,891,924.45	83,356,550.46
筹资活动产生的现金流量净额	-5,302,304.05	6,420,430.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-19,381,231.85	-6,899,294.54
加：期初现金及现金等价物余额	45,399,858.56	57,563,144.61
六、期末现金及现金等价物余额	26,018,626.71	50,663,850.07

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	218,945,730.00	0.00	0.00	0.00	411,132,023.10	0.00	0.00	0.00	22,325,115.86	0.00	-252,439,544.05	0.00	399,963,324.91	11,670,164.43	411,633,489.34
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	218,945,730.00	0.00	0.00	0.00	411,132,023.10	0.00	0.00	0.00	22,325,115.86	0.00	-252,439,544.05	0.00	399,963,324.91	11,670,164.43	411,633,489.34
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	10,595,000.00	0.00	0.00	0.00	49,213,775.00	0.00	0.00	1,085,536.55	-1,934.17	0.00	-22,507,175.67	0.00	38,385,201.71	373,875.93	38,759,077.64
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,934.17	0.00	-22,507,175.67	0.00	-22,509,109.84	433,875.93	-22,075,233.91
（二）所有者投入和减少资本	10,595,000.00	0.00	0.00	0.00	49,213,775.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,808,775.00	-60,000.00	59,748,775.00
1．所有者投入的普通股	10,595,000.00	0.00	0.00	0.00	45,558,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56,153,500.00	0.00	56,153,500.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	3,655,275.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,655,275.00	-60,000.00	3,595,275.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5．其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,085,536.55	0.00	0.00	0.00	0.00	1,085,536.55	0.00	1,085,536.55
1．本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,710,868.58	0.00	0.00	0.00	0.00	1,710,868.58	0.00	1,710,868.58
2．本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-625,332.03	0.00	0.00	0.00	0.00	-625,332.03	0.00	-625,332.03
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	229,540,730.00	0.00	0.00	0.00	460,345,798.10	0.00	0.00	1,085,536.55	22,323,181.69	0.00	-274,946,71	0.00	438,348,526.62	12,044,040.36	450,392,566.98

											9.72				

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	189,432,647.00	0.00	0.00	35,246,701.34	216,844,306.88	7,000,020.00	0.00	130,596.08	22,325,115.86	0.00	-34,153,811.10	0.00	422,825,536.06	8,127,599.43	430,953,135.49
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	189,432,647.00	0.00	0.00	35,246,701.34	216,844,306.88	7,000,020.00	0.00	130,596.08	22,325,115.86	0.00	-34,153,811.10	0.00	422,825,536.06	8,127,599.43	430,953,135.49
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4,990.00	0.00	0.00	-7,041.32	229,462.84	0.00	0.00	-130,596.08	0.00	0.00	-38,662,856.98	0.00	-38,566,041.54	3,576,169.39	-34,989,872.15
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-38,662,856.98	0.00	-38,662,856.98	156,961.35	-38,505,895.63
（二）所有者投入和减少资本	4,990.00	0.00	0.00	-7,041.32	229,462.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	227,411.52	3,419,208.04	3,646,619.56
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-30,791.96	-30,791.96
2．其他权益工具持有者投入资本	4,990.00	0.00	0.00	-7,041.32	31,437.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,386.50	4,000,000.00	4,029,386.50
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	198,025.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	198,025.	-	-

					2								02	550,000.00	351,974.98
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5．其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-130,596.08	0.00	0.00	0.00	0.00	-130,596.08	0.00	-130,596.08
1．本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,428,554.86	0.00	0.00	0.00	0.00	3,428,554.86	0.00	3,428,554.86
2．本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,559,150.94	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,559,150.94	0.00	-3,559,150.94
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	189,437,637.00	0.00	0.00	35,239,660.02	217,073,769.72	7,000,020.00	0.00	0.00	22,325,115.86	0.00	-72,816,668.08	0.00	384,259,494.52	11,703,768.82	395,963,263.34

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	218,945,730.00	0.00	0.00	0.00	425,952,938.80	0.00	0.00	0.00	22,325,115.86	-144,392,374.87	0.00	522,831,409.79
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	218,945,730.00	0.00	0.00	0.00	425,952,938.80	0.00	0.00	0.00	22,325,115.86	-144,392,374.87	0.00	522,831,409.79
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	10,595,000.00	0.00	0.00	0.00	49,213,775.00	0.00	0.00	0.00	-1,934.17	3,868,673.03	0.00	63,675,513.86
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,934.17	3,868,673.03	0.00	3,866,738.86
（二）所有者投入和减少资本	10,595,000.00	0.00	0.00	0.00	49,213,775.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,808,775.00
1．所有者投入的普通股	10,595,000.00	0.00	0.00	0.00	45,558,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56,153,500.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	3,655,275.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,655,275.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．对所有者（或股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

东）的分配												
3．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5．其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	229,540,730.00	0.00	0.00	0.00	475,166,713.80	0.00	0.00	0.00	22,323,181.69	-140,523,701.84	0.00	586,506,923.65

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	189,432,647.00	0.00	0.00	35,246,701.34	231,665,222.58	7,000,020.00	0.00	0.00	22,325,115.86	-21,458,677.08	0.00	450,210,989.70
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

错更正												
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	189,432,647.00	0.00	0.00	35,246,701.34	231,665,222.58	7,000,020.00	0.00	0.00	22,325,115.86	-21,458,677.08	0.00	450,210,989.70
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4,990.00	0.00	0.00	-7,041.32	229,462.84	0.00	0.00	0.00	0.00	-31,918,544.41	0.00	-31,691,132.89
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-31,918,544.41	0.00	-31,918,544.41
（二）所有者投入和减少资本	4,990.00	0.00	0.00	-7,041.32	229,462.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	227,411.52
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	4,990.00	0.00	0.00	-7,041.32	31,437.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,386.50
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	198,025.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	198,025.02
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．设定受益计划	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	189,437,637.00	0.00	0.00	35,239,660.02	231,894,685.42	7,000,020.00	0.00	0.00	22,325,115.86	-53,377,221.49	0.00	418,519,856.81

三、公司基本情况

株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）是根据株洲飞鹿涂料有限责任公司（以下简称飞鹿有限公司）2012 年 4 月 6 日股东会决议通过的《关于整体变更设立为股份有限公司的方案》，将飞鹿有限公司截至 2012 年 2 月 29 日经审计后的净资产折合股份整体变更设立的，并经株洲市工商行政管理局（湘株）私营登记字[2012]第 1165 号“准予变更登记通知书”批准，于 2012 年 4 月 26 日，取得株洲市工商行政管理局颁发的注册号为 430200000005250 企业法人营业执照，统一社会信用代码为 914302007656224696。现股本为 22,954.07 万元，法人代表：章健嘉，本公司住所：湖南省株洲市荷塘区金山工业园。

2017 年 6 月 13 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]762 号）文核准，本公司向社会首次公开发行人民币普通股股票 1,900 万股并于深圳证券交易所创业板上市，股票代码：300665。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司股本总数 229,540,730 股，股本及股权结构情况如下：

序号	股东明细	持股数（股）	持股比例（%）
一、	**有限售条件股份**	11,529,781	5.02
1、	高管锁定股	934,781	0.41
2、	股权激励限售股	10,595,000	4.62
二、	**无限售条件股份**	218,010,949	94.98
三、	**股份总数**	229,540,730	**100.00**

本公司属化学原料和化学制品制造业，公司主营产品包括防腐涂料、防水防护材料、胶类材料等，主营服务包括涂料涂装一体化、涂装施工等。

本财务报表于 2026 年 8 月 20 日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2、持续经营

本集团对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、长期资产减值、收入确认和计量、政府补助等。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年半年度经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本公司以一年（12 个月）作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☑适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项账面余额超过 300 万元的
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款、其他应付款、合同负债	单项账面余额超过 300 万元的
重要的在建工程	期初期末余额、当期发生额任一项金额超过 300 万元的
重要的投资活动	投资金额超过本集团合并报表净资产的 10%以上的
重要的非全资子公司	非全资子公司收入或资产金额占本集团合并报表收入或总资产的 5%以上的

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、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，将其差额计入合并当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团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。

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

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团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。

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），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

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。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团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。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

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

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

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：①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。②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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款。

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：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

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

本集团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。该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

（3）金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的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

以摊余成本计量的金融负债，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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（4）金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产进行减值处理并确认损失准备。

1）预期信用损失的计量

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如其他应收款），本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见第八节、财务报告、十二、与金融工具相关的风险、1、金融工具产生的各类风险。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

①应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失。
账龄组合	以应收账款账龄为信用特征

本集团基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30

3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

②应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策。

相关组合	计量预期信用损失的情况
银行承兑汇票	本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失。
商业承兑汇票、云信、建信融通等	参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

③其他应收款的组合类别及确定依据

本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
特定性质款项组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款等，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失。
账龄组合	参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。
合并范围内关联方组合	本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失。

3）按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4）金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团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；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，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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。

（5）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

（6）可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成分。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成分的，在初始确认时将负债和权益成分进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成分的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成分初始确认金额后的金额确定权益成分的初始确认金额。交易费用在负债成分和权益成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成分作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成分作为权益列示，不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成分和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

参见“11、金融工具”部分。

13、应收账款

参见“11、金融工具”部分。

14、应收款项融资

参见“11、金融工具”部分。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

参见“11、金融工具”部分。

16、合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述第八节、财务报告、五、重要会计政策及会计估计、11、金融工具中金融资产减值相关内容。

17、存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用先进先出法/加权平均法/个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

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

本集团原材料、库存商品按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按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；用于生产而持有的材料存货按所生产或加工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。

18、持有待售资产

不适用

19、债权投资

不适用

20、其他债权投资

不适用

21、长期应收款

不适用

22、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20%以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本集团认为对被投资单位具有重大影响。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团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，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大

影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

24、固定资产

（1） 确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	3-5	9.50-19.40
运输设备	年限平均法	5-10	3-5	9.50-19.40
电子设备及其他	年限平均法	3-5	3-5	19.00-32.33

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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

25、在建工程

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

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用
机器设备	安装调试完成，试生产达到设计要求，验收合格

26、借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或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，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、生物资产

不适用

28、油气资产

不适用

29、无形资产

（1） 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括土地使用权、商标、计算机软件、专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；商标、计算机软件、专利技术等按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

30、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层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，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉， 自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见第八节、财务报告、七、合并财务报表项目注释、27、商誉相关内容。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括高管培训费、咨询费等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

（1） 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等，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，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（2） 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（3） 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本集团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的建议。本集团在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时(两者孰早)，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4） 其他长期职工福利的会计处理方法

不适用

34、预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

35、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

36、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团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本集团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本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团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。

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

（2）具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

①销售商品收入（包括：防腐涂料销售、防水涂料销售、防水卷材、其他产品销售）

1）产品签收后确认：产品已发货并收到客户指定的收货人签收回执、且已发货产品的成本能够可靠计量后确认收入。主要为防腐涂料销售收入、其他产品销售收入。

2）产品验收后确认：产品已发货并收到客户自行或指定的检验机构对产品的检验合格单、且已发货产品成本能够可靠计量后确认收入。主要为防水涂料、防水卷材收入。

②提供劳务收入（包括：涂料涂装一体化、涂装施工）

1）涂料涂装一体化：既销售本集团产品，同时又为客户提供该产品的涂装劳务，与客户签订的是一份业务合同，并未分开涂料销售和涂装劳务。在涂料涂装一体化项目获得客户验收合格确认、且涂装一体化项目发生的成本能够可靠计量后确认收入。

2）涂装施工：仅为客户提供涂料的涂装施工服务，项目实施周期较短，公司根据完工验收单在项目完工时确认收入，确认金额为验收确认单据的金额。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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

38、合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

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

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益。确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

在同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

41、租赁

（1） 作为承租方租赁的会计处理方法

1）租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；

⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2）短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2） 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1）经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

42、其他重要的会计政策和会计估计

不适用

43、重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

□适用 ☑不适用

（2） 重要会计估计变更

□适用 ☑不适用

（3） 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 ☑不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额抵扣进项税额后余额或销售额	3%、6%、9%、13%
消费税	应税销售额	4%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%、5%、1%

企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育附加	应缴流转税额	2%
房产税	以房产原值的 80%	1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司	15%
株洲飞鹿防腐防水技术工程有限责任公司	20%
广州飞鹿铁路涂料与涂装有限公司	20%
湖南耐渗塑胶工程材料有限公司	15%
长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司	25%
广东飞鹿新材料科技有限公司	20%
湖南博杨新材料科技有限责任公司	15%
中科德诚（广州）新材料有限公司	20%
湖南飞鹿嘉泰新材料有限公司	20%
湖南飞鹿新能源技术有限公司	20%
湖南飞鹿嘉润新材料有限公司	20%
醴陵飞鹿光伏科技有限公司	20%
厦门飞鹿新能源技术有限公司	20%
湖南飞鹿汉华智慧农事科技有限公司（以下简称“飞鹿汉华”）	20%
KASHKADARYA FEILU INVEST GROUP MCHJXK（以下简称“卡洲”）	15%

2、税收优惠

（1）企业所得税

1）本公司于 2017 年 9 月 5 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR201743000239），被认定为高新技术企业，有效期三年；有效期届满后，于 2020 年 9 月 11 日再次取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202043001244）,有效期三年；有效期届满后，于 2023 年 10 月 16 日再次取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202343003940）被认定为高新技术企业，有效期三年。根据企业所得税法及实施条例的规定，本公司 2026 年度企业所得税税率为 15%。

2）子公司湖南耐渗于 2021 年 9 月 18 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202143000202），被认定为高新技术企业，有效期三年。有效期届满后，在 2024 年 11 月 1 日再次取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202443000207）被认定为高新技术企业，有效期三年。根据企业所得税法及实施条例的规定，湖南耐渗 2026 年度企业所得税税率减按 15%。

3）子公司博杨新材于 2021 年 9 月 18 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202143000825），被认定为高新技术企业，有效期三年。有效期届满后，在 2024 年 11 月 1 日再次取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202443000075）被认定为高新技术企业，有效期三年。根据企业所得税法及实施条例的规定，博杨新材 2026 年度企业所得税税率减按 15%。

4）公司飞鹿工程、广州飞鹿、广东飞鹿、中科德诚、飞鹿嘉泰、湖南能源、湖南嘉润、醴陵光伏、厦门飞鹿、飞鹿汉华符合小微企业，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

5）根据企业所得税法及实施条例，本集团为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 100%加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 200%摊销。

6）企业自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用《环境保护专用设备企业所得税优惠目录》、《节能节水专用设备企业所得税优惠目录》和《安全生产专用设备企业所得税优惠目录》范围内的环境保护、节能节水和安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的 10%抵免当年企业所得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过 5 个纳税年度。目前湖南耐渗享受该政策。

（2）消费税

根据《财政部、国家税务总局关于对电池、涂料征收消费税的通知》（财税〔2015〕16 号）的相关规定，对施工状态下挥发性有机物(VolatileOrganicCompounds,VOC)含量低于 420 克/升(含)的涂料免征消费税。本集团生产的涂料产品经化学工业乳胶制品质量监督检验中心检测，符合文件减征消费税的规定，可享受免征消费税的税收优惠。

（3）土地使用税和房产税

湖南耐渗及长沙飞鹿属于安置残疾人的福利企业，根据《湖南省房产税施行细则》湘政发[2003]14 号规定，享受当年度暂免征房产税优惠；根据《关于检发〈关于土地使用税若干具体问题的解释和暂行规定〉的通知》（国家税务局[88]国税地字第 015 号）规定，湖南耐渗及长沙飞鹿工厂用地暂免征土地使用税及房产税。

3、其他

不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	73.68	1,373.68
银行存款	53,185,415.78	82,388,870.48
其他货币资金	22,896,891.16	25,266,479.95
合计	76,082,380.62	107,656,724.11
其中：存放在境外的款项总额	4,767,236.60	4,919,754.02

其他说明

截至 2026 年 06 月 30 日，公司其他货币资金余额 22,896,891.16 元，其中银行承兑汇票保证金 4,000,000 元、保函保证金 17,896,891.16 元，信用证保证金 1,000,000 元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

（1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	24,418,493.95	4,249,666.40
商业承兑票据	29,884,106.66	12,842,854.01
坏账准备	-1,526,717.09	-733,833.38
合计	52,775,883.52	16,358,687.03

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	54,302,600.61	100.00%	1,526,717.09	2.81%	52,775,883.52	17,092,520.41	100.00%	733,833.38	4.29%	16,358,687.03
其中：										
商业承兑汇票	29,884,106.66	55.03%	1,526,717.09	5.11%	28,357,389.57	12,842,854.01	75.14%	733,833.38	5.71%	12,109,020.63
银行承兑汇票	24,418,493.95	44.97%	0.00	0.00%	24,418,493.95	4,249,666.40	24.86%			4,249,666.40
合计	54,302,600.61	100.00%	1,526,717.09	2.81%	52,775,883.52	17,092,520.41	100.00%	733,833.38	4.29%	16,358,687.03

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

1 年以内	29,288,090.17	1,464,404.51	5.00%
1-2 年	582,461.85	58,246.19	10.00%
2-3 年	13,554.64	4,066.39	30.00%
合计	29,884,106.66	1,526,717.09	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用 ☑不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据坏账准备	733,833.38	792,883.71				1,526,717.09
合计	733,833.38	792,883.71				1,526,717.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 ☑不适用

（4） 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

（5） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		22,708,463.74
商业承兑票据		27,288,264.91
合计		49,996,728.65

（6） 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明：

5、应收账款

（1） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	254,431,440.29	283,606,423.67
1 至 2 年	93,076,998.66	104,833,167.06
2 至 3 年	41,430,566.86	50,006,889.77
3 年以上	41,421,794.26	36,370,909.22
3 至 4 年	17,343,851.89	16,232,450.11
4 至 5 年	4,649,120.70	5,787,998.69
5 年以上	19,428,821.67	14,350,460.42
合计	430,360,800.07	474,817,389.72

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,133,718.44	1.66%	7,133,718.44	100.00%	0.00	12,235,556.61	2.58%	12,235,556.61	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	423,227,081.63	98.34%	59,144,767.73	13.97%	364,082,313.90	462,581,833.11	97.42%	64,320,992.74	13.90%	398,260,840.37
其中：										
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	423,227,081.63	98.34%	59,144,767.73	13.97%	364,082,313.90	462,581,833.11	97.42%	64,320,992.74	13.90%	398,260,840.37
合计	430,360,800.07	100.00%	66,278,486.17	15.40%	364,082,313.90	474,817,389.72	100.00%	76,556,549.35	16.12%	398,260,840.37

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	7,133,718.44	7,133,718.44	7,133,718.44	7,133,718.44	100.00%	款项收回的可能性较低
合计	7,133,718.44	7,133,718.44	7,133,718.44	7,133,718.44		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	254,431,440.29	12,721,572.04	5.00%
1-2 年	93,076,998.66	9,307,699.87	10.00%
2-3 年	41,430,566.86	12,429,170.06	30.00%
3-4 年	17,343,851.89	8,671,925.95	50.00%
4-5 年	4,649,120.70	3,719,296.57	80.00%
5 年以上	12,295,103.23	12,295,103.23	100.00%
合计	423,227,081.63	59,144,767.73	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 ☑不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提的坏账准备	12,235,556.61		2,800,000.00	2,301,838.17		7,133,718.44
按组合计提的坏账准备	64,320,992.74	179,143.73	4,314,097.14	1,041,271.60		59,144,767.73
合计	76,556,549.35	179,143.73	7,114,097.14	3,343,109.77		66,278,486.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,343,109.77

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关

					联交易产生
山东泉为新能源科技有限公司	货款	2,301,838.17	因发生事实损失核销	内部资产核销流程	否
合计		2,301,838.17			

应收账款核销说明：

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	83,806,555.29	1,479,826.30	85,286,381.59	18.71%	12,015,193.34
第二名	39,964,262.29	2,213,032.14	42,177,294.43	9.25%	2,067,365.51
第三名	16,672,700.01	3,382,885.11	20,055,585.12	4.40%	833,635.00
第四名	14,430,021.94	973,088.58	15,403,110.52	3.38%	721,501.10
第五名	12,530,283.01		12,530,283.01	2.75%	626,514.15
合计	167,403,822.54	8,048,832.13	175,452,654.67	38.49%	16,264,209.10

6、合同资产

（1） 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
涂装工程结算及质保金	25,509,297.36	6,035,657.81	19,473,639.55	26,874,751.40	6,951,008.20	19,923,743.20
合计	25,509,297.36	6,035,657.81	19,473,639.55	26,874,751.40	6,951,008.20	19,923,743.20

（2） 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
涂装工程结算及质保金	-450,103.65	结算及质保金到期
合计	-450,103.65	——

（3） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏	25,509,297.36	100.00%	6,035,657.81	23.66%	19,473,639.55	26,874,751.40	100.00%	6,951,008.20	25.86%	19,923,743.20

账准备										
其中：										
其中：按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的合同资产	25,509,297.36	100.00%	6,035,657.81	23.66%	19,473,639.55	26,874,751.40	100.00%	6,951,008.20	25.86%	19,923,743.20
合计	25,509,297.36	100.00%	6,035,657.81	23.66%	19,473,639.55	26,874,751.40	100.00%	6,951,008.20	25.86%	19,923,743.20

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	12,374,750.07	618,737.51	5.00%
1-2 年	3,509,094.26	350,909.43	10.00%
2-3 年	5,644,748.62	1,693,424.58	30.00%
3-4 年	945,878.11	472,939.05	50.00%
4-5 年	675,895.23	540,716.17	80.00%
5 年以上	2,358,931.07	2,358,931.07	100.00%
合计	25,509,297.36	6,035,657.81	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 ☑不适用

（4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
涂装工程结算及质保金	49,159.45	948,942.12	15,567.72	
合计	49,159.45	948,942.12	15,567.72	——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明

（5） 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的合同资产	15,567.72

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,271,899.87	22,984,737.91
建信融通等	23,986,605.79	29,912,702.83
坏账准备	-4,235,201.29	-6,928,066.23
合计	21,023,304.37	45,969,374.51

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	25,258,505.66	100.00%	4,235,201.29	16.77%	21,023,304.37	52,897,440.74	100.00%	6,928,066.23	13.10%	45,969,374.51
其中：										
银行承兑汇票	1,271,899.87	5.04%			1,271,899.87	22,984,737.91	43.45%			22,984,737.91
建信融通等	23,986,605.79	94.96%	4,235,201.29	17.66%	19,751,404.50	29,912,702.83	56.55%	6,928,066.23	23.16%	22,984,636.60
合计	25,258,505.66	100.00%	4,235,201.29	16.77%	21,023,304.37	52,897,440.74	100.00%	6,928,066.23	13.10%	45,969,374.51

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	10,829,566.31	541,478.32	5.00%
1-2 年	7,820,616.82	782,061.68	10.00%
2-3 年	2,368,186.39	710,455.92	30.00%
3-4 年	1,383,327.58	691,663.79	50.00%
4-5 年	376,835.51	301,468.41	80.00%
5 年以上	1,208,073.18	1,208,073.17	100.00%
合计	23,986,605.79	4,235,201.29	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收款项融资坏账准备	6,928,066.23	-2,692,864.94				4,235,201.29
合计	6,928,066.23	-2,692,864.94				4,235,201.29

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

（4） 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额

（5） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	43,718,219.18	
云信	28,595,814.38	
建信融通等		14,076,225.37
合计	72,314,033.56	14,076,225.37

（6） 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

（7） 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

（8） 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	8,500,141.16	9,073,709.43
合计	8,500,141.16	9,073,709.43

（1） 应收利息

1） 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2） 重要逾期利息

不适用

其他说明：

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用

其他说明：

5） 本期实际核销的应收利息情况

不适用

其中重要的应收利息核销情况

不适用

核销说明：

其他说明：

（2） 应收股利

1） 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2） 重要的账龄超过 1 年的应收股利

不适用

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用

其他说明：

5） 本期实际核销的应收股利情况

不适用

其中重要的应收股利核销情况

不适用

核销说明：

其他说明：

（3） 其他应收款

1） 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	5,551,918.23	8,178,490.08
押金	601,098.06	644,898.06
预付费用	85,271.48	195,969.90
备用金	2,239,180.04	2,719.20
其他	22,673.35	51,632.19
合计	8,500,141.16	9,073,709.43

2） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,124,258.90	4,647,496.61
1 至 2 年	974,947.48	1,305,287.15
2 至 3 年	574,173.20	723,767.41
3 年以上	2,826,761.58	2,397,158.26
3 至 4 年	481,298.78	784,589.30
4 至 5 年	981,604.20	877,370.06
5 年以上	1,363,858.60	735,198.90
合计	8,500,141.16	9,073,709.43

3） 按坏账计提方法分类披露

☑适用 □不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	8,500,141.16	100.00%			8,500,141.16	9,073,709.43	100.00%			9,073,709.43
其中：										
按应收保证金、押金、备用金、代垫及暂付款项等作为信用风险特征的其他应收款	8,500,141.16	100.00%			8,500,141.16	9,073,709.43	100.00%			9,073,709.43
合计	8,500,141.16	100.00%			8,500,141.16	9,073,709.43	100.00%			9,073,709.43

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

不适用

5） 本期实际核销的其他应收款情况

不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

不适用

其他应收款核销说明：

6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中铁物贸集团深圳有限公司	履约保证金	1,063,799.80	2-3 年及以上	12.52%	0.00
广州铁道车辆有限公司	投标保证金、押金	884,900.00	1 年及以上	10.41%	0.00
中车山东机车车辆有限公司	履约保证金	701,370.00	1 年以内	8.25%	0.00
重庆长征重工有限责任公司	履约保证金	500,000.00	4-5 年	5.88%	0.00
中铁物贸集团有限公司	投标保证金	300,000.00	1 年以内	3.53%	0.00
合计		3,450,069.80		40.59%	

7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,616,042.95	81.35%	2,103,485.63	80.45%
1 至 2 年	76,600.00	2.38%	365,739.82	13.99%
2 至 3 年	487,791.02	15.17%	145,498.64	5.56%
3 年以上	35,296.47	1.10%	0.00	
合计	3,215,730.44		2,614,724.09	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

（2） 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
第一名	581,587.70	1 年以内	18.09

第二名	564,224.02	1 年以内	17.55
第三名	474,156.88	2-3 年	14.74
第四名	284,040.82	1 年以内	8.83
第五名	230,458.38	1 年以内	7.17
合计	**2,134,467.80**	**-**	**66.38**

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

（1） 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	27,827,256.39	743,756.95	27,083,499.44	21,256,843.50	390,286.33	20,866,557.17
在产品	6,961,994.86		6,961,994.86	5,255,661.91		5,255,661.91
库存商品	46,555,310.71	3,973,372.49	42,581,938.22	43,247,004.28	4,430,188.24	38,816,816.04
合同履约成本	3,699,990.80		3,699,990.80	4,663,601.07		4,663,601.07
发出商品	48,901,923.16	6,685,525.95	42,216,397.21	64,666,865.50	4,034,471.35	60,632,394.15
委托加工物资	793,027.94		793,027.94	581,293.83		581,293.83
低值易耗品	2,722,974.66		2,722,974.66	2,399,614.85		2,399,614.85
合计	137,462,478.52	11,402,655.39	126,059,823.13	142,070,884.94	8,854,945.92	133,215,939.02

（2） 确认为存货的数据资源

不适用

（3） 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	390,286.33	455,574.49		290,212.84		743,756.95
库存商品	4,430,188.24	439,020.52		707,727.30		3,973,372.49
发出商品	4,034,471.35	2,934,090.76		283,036.16		6,685,525.95
合计	8,854,945.92	3,828,685.77		1,280,976.30		11,402,655.39

按组合计提存货跌价准备

不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

（4） 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

（5） 合同履约成本本期摊销金额的说明

合同履约成本本期摊销 5,075,903.6 元，主要系本集团本年的运费总金额按产品出库数量分摊后，在满足收入确认条件前的运输费计入合同履约成本，对应产品满足收入确认时点后转入营业成本的金额。

11、持有待售资产

不适用

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

（1） 一年内到期的债权投资

□适用 ☑不适用

（2） 一年内到期的其他债权投资

□适用 ☑不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	22,020,096.57	19,338,963.90
预缴税费	14,341,857.26	18,054,177.29
待抵扣进项税	190,167.98	1,207,189.33
其他	84,433.14	122,641.51
合计	36,636,554.95	38,722,972.03

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

（1） 债权投资的情况

不适用

债权投资减值准备本期变动情况

不适用

（2） 期末重要的债权投资

不适用

（3） 减值准备计提情况

不适用
各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（4） 本期实际核销的债权投资情况

不适用
其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
□适用 ☑不适用
其他说明：

15、其他债权投资

（1） 其他债权投资的情况

不适用
其他债权投资减值准备本期变动情况

不适用

（2） 期末重要的其他债权投资

不适用

（3） 减值准备计提情况

不适用
各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（4） 本期实际核销的其他债权投资情况

不适用
其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
□适用 ☑不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
湖南博杨新能源科技有限公司	200,000.00						200,000.00	
株洲金元飞鹿智慧能源有限公司	1,000,000.00							
合计	1,200,000.00						200,000.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
株洲金元飞鹿智慧能源有限公司		19,341.70	公司注销

分项披露本期非交易性权益工具投资

不适用

其他说明：

17、长期应收款

（1） 长期应收款情况

不适用

（2） 按坏账计提方法分类披露

不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

不适用

其他说明：

（4） 本期实际核销的长期应收款情况

不适用

其中重要的长期应收款核销情况：

不适用

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中能建金乡县文化艺术中心 PPP 私募基金一期（注 1）	16,260,057.45	16,260,057.45
长沙飞鹿嘉乘半导体私募基金合伙企业	4,844,718.54	4,844,718.54
合计	21,104,775.99	21,104,775.99

其他说明：

注 1：本公司于 2022 年 8 月作为基金投资人与中能建基金管理有限公司（基金管理人）、中信证券股份有限公司（基金托管人）签署了《中能建金乡县文化艺术中心 PPP 项目私募股权投资基金一期基金合同》，金乡县 PPP 项目基金一期的募集总额共计为 4,825 万元，其中本公司认购基金份额为 1,800 万元，占基金募集总额的 37.31%，并于 2022 年 8 月已全部实缴。合同约定投资策略为：本基金通过投资中能建（金乡）建设发展有限公司，资金最终用于山东省济宁市金乡县文化中心建设 PPP 项目。

2025 年 7 月 10 日，中能建（金乡）建设发展有限公司召开第十一次股东会。会议经表决形成决议：在公司解除

下游分包合同（不含总承包合同）并支付相应费用的前提下，按各股东参股比例退回资本金共计 600 万元。具体分配如下：金乡城建投资运营集团有限公司（持股 2%）退回 12 万元，中国能源建设集团安徽省电力设计院有限公司（持股 20%）退回 120 万元，中国能源建设集团天津电力建设有限公司（持股 20%）退回 120 万元，中能建基金管理有限公司（持股 58%）退回 348 万元。

2025 年 7 月 30 日，中能建基金管理有限公司管理人发出通知函，就上述退回的 348 万元本金，按照投资者投资比例进行分配，其中株洲飞鹿持股比例 37.31%，对应分配退回本金 129.82 万元。

20、投资性房地产

（1） 采用成本计量模式的投资性房地产

□适用 ☑不适用

（2） 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□适用 ☑不适用

（3） 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

不适用

（4） 未办妥产权证书的投资性房地产情况

不适用

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	610,111,487.19	629,420,032.76
合计	610,111,487.19	629,420,032.76

（1） 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	724,430,605.50	185,741,256.54	5,527,533.34	12,274,898.11	927,974,293.49
2.本期增加金额	2,119,294.97	1,041,602.24	377,525.74	96,780.54	3,635,203.49
（1）购置	1,370,559.97	295,525.67	377,525.74	96,780.54	2,140,391.92
（2）在建工程转入	748,735.00	746,076.57			1,494,811.57
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额		3,716.81	200,790.99	62,920.23	267,428.03

（1）处置或报废		3,716.81	200,790.99	62,920.23	267,428.03
4.期末余额	726,549,900.47	186,779,141.97	5,704,268.09	12,308,758.42	931,342,068.95
二、累计折旧					
1.期初余额	134,413,620.33	59,901,523.31	4,578,715.18	9,904,870.35	208,798,729.17
2.本期增加金额	15,359,030.54	6,941,459.90	164,811.49	438,545.22	22,903,847.15
（1）计提	15,359,030.54	6,941,459.90	164,811.49	438,545.22	22,903,847.15
3.本期减少金额		3,530.97	189,959.92	34,035.23	227,526.12
（1）处置或报废		3,530.97	189,959.92	34,035.23	227,526.12
4.期末余额	149,772,650.87	66,839,452.24	4,553,566.75	10,309,380.34	231,475,050.20
三、减值准备					
1.期初余额	70,183,023.14	19,235,485.45	12,785.38	324,237.59	89,755,531.56
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额	70,183,023.14	19,235,485.45	12,785.38	324,237.59	89,755,531.56
四、账面价值					
1.期末账面价值	506,594,226.46	100,704,204.28	1,137,915.96	1,675,140.49	610,111,487.19
2.期初账面价值	519,833,962.03	106,604,247.78	936,032.78	2,045,790.17	629,420,032.76

（2） 暂时闲置的固定资产情况

不适用

（3） 通过经营租赁租出的固定资产

不适用

（4） 未办妥产权证书的固定资产情况

不适用

其他说明

（5） 固定资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

（6） 固定资产清理

不适用

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,206,108.42	2,500,649.47
合计	2,206,108.42	2,500,649.47

（1） 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
模拟实验室工程项目	1,341,284.40		1,341,284.40	1,341,284.40		1,341,284.40
铜官生产基地新建项目	201,327.43		201,327.43	355,569.53		355,569.53
其他零星工程	663,496.59		663,496.59	803,795.54		803,795.54
合计	2,206,108.42		2,206,108.42	2,500,649.47		2,500,649.47

（2） 重要在建工程项目本期变动情况

不适用

（3） 本期计提在建工程减值准备情况

不适用

其他说明

（4） 在建工程的减值测试情况

□适用 ☑不适用

（5） 工程物资

不适用

其他说明：

23、生产性生物资产

（1） 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 ☑不适用

（2） 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

（3） 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 ☑不适用

24、油气资产

□适用 ☑不适用

25、使用权资产

（1） 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	768,933.21	768,933.21
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	768,933.21	768,933.21
终止合同	768,933.21	768,933.21
4.期末余额		
二、累计折旧		
1.期初余额	666,823.40	666,823.40
2.本期增加金额	102,109.81	102,109.81
（1）计提	102,109.81	102,109.81
3.本期减少金额		
（1）处置		
终止合同	768,933.21	768,933.21
4.期末余额		
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		
2.期初账面价值	102,109.81	102,109.81

（2） 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

26、无形资产

（1） 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标	计算机软件	技术使用权	专利技术	资质	合计
一、账面原值									
1.期初余额	56,610,991.83			2,625,800.00	2,946,596.13	575,930.87	1,452,928.77	8,746,000.00	72,958,247.60
2.本期增加金额									
（1）购置									
（2）内部研发									
（3）企业合并增加									
3.本期减少金额									
（1）处置									
4.期末余额	56,610,991.83			2,625,800.00	2,946,596.13	575,930.87	1,452,928.77	8,746,000.00	72,958,247.60
二、累计摊销									
1.期初余额	10,887,320.79			2,121,800.00	2,228,209.87	539,568.61	900,607.83	8,002,746.19	24,680,253.29
2.本期增加金额	569,557.84			82,782.87	103,086.12	1,483.74	39,429.06	64,750.00	861,089.63
（1）计提	569,557.84			82,782.87	103,086.12	1,483.74	39,429.06	64,750.00	861,089.63
3.本期减少金额									
（1）处置									
4.期末余额	11,456,878.63			2,204,582.87	2,331,295.99	541,052.35	940,036.89	8,067,496.19	25,541,342.92
三、减值准备									
1.期初余额	3,925,872.14			194,121.76		18,510.90		134,629.65	4,273,134.45
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	3,925,872.14			194,121.76		18,510.90		134,629.65	4,273,134.45
四、账面价值									
1.期末账面价值	41,228,241.06			227,095.37	615,300.14	16,367.62	512,891.88	543,874.16	43,143,770.23

2.期初账面价值	41,797,798.90			309,878.24	718,386.26	17,851.36	552,320.94	608,624.16	44,004,859.86

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

（2） 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计

（3） 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明

（4） 无形资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

27、商誉

（1） 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
购入非绝缘涂料业务相关资产	16,038,578.66					16,038,578.66
收购湖南耐渗公司	13,918,047.44					13,918,047.44
购入博杨新材公司	472,314.99					472,314.99
收购湖南能源公司	25,900.00					25,900.00
合计	30,454,841.09					30,454,841.09

（2） 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
购入非绝缘涂料业务相关资产	8,802,136.39					8,802,136.39
收购湖南耐渗公司	13,918,047.44					13,918,047.44
合计	22,720,183.83					22,720,183.83

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及	所属经营分部及依据	是否

	依据		与以前年度保持一致
非绝缘涂料业务	飞鹿股份的风电业务、钢结构防腐涂料业务、飞鹿工程资产组、博杨新材和长沙飞鹿资产组组合为一个资产组组合	公司收购非绝缘涂料业务相关资产，为了更好的发展涂料业务，将资产组受益范围增加至子公司，收购该业务的商誉对整个非绝缘涂料业务资产组组合的现金流有贡献，因此，从购买日开始把公开竞得的商誉分配给预期从该业务的协同效应中受益的非绝缘涂料业务资产组组合。	是
湖南耐渗公司	湖南耐渗资产组	被收购核心业务在湖南耐渗，商誉全部来源于湖南耐渗，因此，将其相关的商誉结合湖南耐渗资产组进行测试。	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据

其他说明

（4） 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（5） 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 ☑不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
物业管理费及其他	1,192,771.35	41,743.10	183,217.87		1,051,296.58
合计	1,192,771.35	41,743.10	183,217.87		1,051,296.58

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	37,025,074.61	5,301,402.29	37,025,074.61	5,301,402.29

内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	238,068,173.31	35,270,260.11	238,068,173.31	35,270,260.11
合计	275,093,247.92	40,571,662.40	275,093,247.92	40,571,662.40

（2） 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	798,723.93	51,011.69	946,256.50	65,047.86
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产折旧差异	3,561,613.96	534,242.10	3,561,613.96	534,242.10
合计	4,360,337.89	585,253.79	4,507,870.46	599,289.96

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	0.00	40,571,662.40	0.00	40,571,662.40
递延所得税负债	0.00	585,253.77	0.00	599,289.96

（4） 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	159,070,716.49	159,070,716.49
可抵扣亏损	72,665,107.97	72,665,107.97
合计	231,735,824.46	231,735,824.46

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年到期（2022 年）	29,674,336.86	29,674,336.86	
2028 年到期（2023 年）	352,111.91	352,111.91	
2029 年到期（2024 年）	3,271,662.96	3,271,662.96	
2030 年到期（2025 年）	39,366,996.24	39,366,996.24	

合计	72,665,107.97	72,665,107.97	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备采购、工程及无形资产款	377,280.38		377,280.38	349,380.38		349,380.38
合计	377,280.38		377,280.38	349,380.38		349,380.38

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	23,107,487.54	23,107,487.54	冻结	承兑汇票保证金	26,557,167.23	26,066,888.27	冻结	承兑汇票保证金
固定资产	718,223,632.00	500,184,699.20	抵押	贷款抵押	717,474,897.00	587,675,506.16	抵押	贷款抵押
无形资产	56,310,991.83	40,920,486.88	抵押	贷款抵押	56,310,991.83	45,400,916.92	抵押	贷款抵押
合计	797,642,111.37	564,212,673.62			800,343,056.06	659,143,311.35		

其他说明：

32、短期借款

（1） 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押和保证借款	219,291,228.64	213,252,000.00
信用借款	70,400,000.00	95,000,000.00
票据贴现	2,000,000.00	2,559,316.34
合计	291,691,228.64	310,811,316.34

短期借款分类的说明：

（2） 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		
其中：		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额负债		
其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

34、衍生金融负债

不适用

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,000,000.00	10,684,866.00
合计	20,000,000.00	10,684,866.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

（1） 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	233,433,181.74	295,118,913.44
1－2 年	28,618,757.69	26,569,381.38
2－3 年	2,884,027.81	8,175,175.51
3 年以上	8,690,211.75	4,756,339.01
合计	273,626,178.99	334,619,809.34

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
长沙市业成金属包装容器制造有限公司	7,140,494.47	未到结算期
广州市炜途化工科技有限公司	6,986,255.52	未到结算期
长沙市力波化工有限公司	5,159,238.83	未到结算期
湖南润涂新材料有限公司	3,537,256.77	未到结算期
湖南鸿齐电力建设有限公司	2,354,320.13	未到结算期
合计	25,177,565.72	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	58,041.20	35,053.33
应付股利	60,000.00	0.00
其他应付款	50,609,610.73	60,360,811.24
合计	50,727,651.93	60,395,864.57

（1） 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
个人借款	58,041.20	35,053.33
合计	58,041.20	35,053.33

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

（2） 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	60,000.00	0.00
合计	60,000.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

（3） 其他应付款

1） 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方借款	45,000,000.00	50,000,000.00
预计费用	5,135,018.39	9,953,424.71
保证金	192,000.00	192,000.00
工资代扣款	220,333.63	81,142.55
其他	62,258.71	134,243.98
合计	50,609,610.73	60,360,811.24

2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明

38、预收款项

（1） 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

不适用

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同预收款项	4,686,026.64	4,656,831.51
合计	4,686,026.64	4,656,831.51

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国能源建设集团安徽省电力设计院有限公司	2,109,174.31	未达到结算条件
中国建筑第五工程局有限公司	1,323,735.28	未达到结算条件
合计	3,432,909.59	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

不适用

40、应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,746,800.06	30,166,790.67	34,928,426.29	2,985,164.44
二、离职后福利-设定提存计划		3,326,629.69	3,326,629.69	
三、辞退福利		406,666.45	406,666.45	
合计	7,746,800.06	33,900,086.81	38,661,722.43	2,985,164.44

（2） 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,455,217.46	26,369,537.46	30,990,438.54	2,834,316.38
2、职工福利费		615,122.83	615,122.83	
3、社会保险费		2,005,764.11	2,005,764.11	
其中：医疗保险费		1,682,837.88	1,682,837.88	
工伤保险费		322,926.23	322,926.23	
4、住房公积金		936,483.00	936,483.00	
5、工会经费和职工教育经费	291,582.60	239,883.27	380,617.81	150,848.06
合计	7,746,800.06	30,166,790.67	34,928,426.29	2,985,164.44

（3） 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,186,236.96	3,186,236.96	
2、失业保险费		140,392.73	140,392.73	
合计		3,326,629.69	3,326,629.69	

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,152,472.29	2,079,321.11
企业所得税	387.32	214,349.33
个人所得税	119,220.93	170,715.62
城市维护建设税	65,739.77	121,312.27
印花税	97,673.34	137,468.40
教育费附加	46,845.83	86,641.59
其他	96,677.86	109,545.99
合计	2,579,017.34	2,919,354.31

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	122,345,500.00	164,876,000.00
一年内到期的租赁负债		107,850.82
合计	122,345,500.00	164,983,850.82

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
年末未终止确认的承兑汇票	61,992,954.02	21,075,759.36
待转销项税额	465,663.78	461,691.71
合计	62,458,617.80	21,537,451.07

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

45、长期借款

（1） 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	14,932,000.00	44,932,000.00
抵押及保证借款	126,818,500.00	133,166,000.00
合计	141,750,500.00	178,098,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

（1） 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

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

不适用

（3） 可转换公司债券的说明

（4） 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额		108,596.35
未确认融资费用		-745.53
一年内到期的租赁负债		-107,850.82
合计	0.00	0.00

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

（1） 按款项性质列示长期应付款

不适用

其他说明：

（2） 专项应付款

不适用

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

（1） 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

（2） 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

不适用

计划资产：

不适用

设定受益计划净负债（净资产）

不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
合计	0.00	0.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	11,290,689.74		767,586.18	10,523,103.56	
合计	11,290,689.74		767,586.18	10,523,103.56	

其他说明：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
轨道交通装备减震降噪阻尼材料绿色制造系统集	5,744,023.03	-	-	447,586.20	-	-	5,296,436.83	与资产相关

成项目								
技术改造项目	5,546,666.71	-		319,999.98			5,226,666.73	与资产相关
合计	**11,290,689.74**	**-**	**-**	**767,586.18**	**-**	**-**	**10,523,103.56**	**-**

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	218,945,730.00	10,595,000.00				10,595,000.00	229,540,730.00

其他说明：

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
合计		0.00						0.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	403,836,293.41	45,558,500.00		449,394,793.41
其他资本公积	7,295,729.69	3,655,275.00		10,951,004.69
合计	411,132,023.10	49,213,775.00		460,345,798.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其他综合收益合计	0.00							0.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		1,710,868.58	625,332.03	1,085,536.55
合计	0.00	1,710,868.58	625,332.03	1,085,536.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	22,325,115.86			22,325,115.86
其他			1,934.17	-1,934.17
合计	22,325,115.86		1,934.17	22,323,181.69

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-252,439,544.05	-34,153,811.10
调整后期初未分配利润	-252,439,544.05	-34,153,811.10
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-19,555,677.40	-38,651,817.02

其他	-17,407.51	
期末未分配利润	-274,946,719.72	-72,816,668.08

调整期初未分配利润明细：

1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。

2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。

4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	207,502,231.28	186,276,338.13	237,514,632.18	220,307,972.41
其他业务	205,682.00	235,427.65	566,959.26	306,845.88
合计	207,707,913.28	186,511,765.78	238,081,591.44	220,614,818.29

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
产品销售业务					123,130,631.62	112,507,707.19		
涂料涂装一体化					64,447,686.84	57,193,290.91		
涂装施工					19,923,912.82	16,575,340.03		
其他业务					205,682.00	235,427.65		
按经营地区分类								
其中：								
国内					207,707,913.28	186,511,765.78		
国外								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								

其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	163,387.05	96,071.46
教育费附加	117,313.50	68,853.37
房产税	1,599,718.10	530,257.89
土地使用税	175,976.61	175,963.18
印花税	183,964.47	274,185.93
其他	8,567.86	30,725.47
合计	2,248,927.59	1,176,057.30

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,092,701.61	7,701,817.72
限制性股票费用摊销	3,655,275.00	198,025.02
折旧费	3,166,784.08	3,112,718.36

安全生产费	1,365,368.58	3,612,975.64
业务招待费	1,340,728.30	1,398,811.22
无形资产摊销	861,089.63	1,427,894.71
审计费	774,589.41	719,922.26
咨询费	593,628.57	298,253.63
办公费	548,084.22	497,416.61
差旅费	366,633.65	407,794.82
税金	350,925.41	417,362.29
动能费	217,891.72	158,635.04
中介机构费用	205,686.80	
其他	184,701.56	159,575.19
律师费	113,711.20	114,909.64
信息服务费	54,379.84	173,218.72
物业管理费	52,725.98	58,555.66
修理费	102,183.78	-8,623.05
劳动保护费	1,575.22	
合计	22,048,664.56	20,449,263.48

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,034,329.34	5,145,097.87
营销费用	3,548,715.04	3,029,230.47
业务招待费	806,721.53	1,923,916.11
差旅费	834,023.70	803,060.54
招投标费	989,871.15	590,501.63
办公费	270,449.70	250,140.33
其他	262,199.47	125,604.98
合计	11,746,309.93	11,867,551.93

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,769,416.02	4,695,693.73
试验材料费	2,126,495.04	4,640,407.92
试验设备折旧费	1,901,408.54	2,168,859.63
检验（测）费	628,915.03	523,878.26
差旅费	360,641.75	419,668.36
其他	351,006.86	279,245.54
合计	10,137,883.24	12,727,753.44

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,494,008.67	17,347,802.62

利息收入	-492,881.00	-293,928.81
其他支出	583,353.47	127,694.86
合计	9,584,481.63	17,181,568.67

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
先进制造业加计抵减应纳增值税税额	1,983,006.52	1,789,644.49
绿色制造项目递延收益	447,586.20	447,586.20
株洲市发展和改革委员会的超长期特别国债资产支持设备更新款	319,999.98	319,999.98
长沙市望城区工业和信息化局的长财企指【2025】0063 号 2024 年度智能制造专项项目资金	370,000.00	
株洲市财政局，拨付株洲市中小企业数字化转型第二、三批试点企业补助资金	146,600.00	
2025 年 3-4 季度设备更新改造贷款贴息补助资金	92,766.80	
其他零星政府表彰及个税返还等	10,900.57	49,664.60
2024 年科技创新奖励奖金		100,000.00
株洲市天元区科技和工业信息化局 2023 年高质量发展政策兑现奖补资金		91,000.00
望府阅[2024]32 号 2023 年度区制造业高质量发展 (免审即享)项补助款		80,000.00
2024 年度财源建设贡献奖		75,000.00
合计	3,374,760.07	2,952,895.27

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	0.00	-375,473.09
合计	0.00	-375,473.09

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	300,000.00	2,860,474.23
理财产品投资收益		13,087.25
合计	300,000.00	2,873,561.48

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-792,883.71	119,597.43
应收账款坏账损失	6,934,953.41	-17,069.38
应收款项融资坏账损失	2,692,864.94	1,147,464.43
合计	8,834,934.64	1,249,992.48

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,352,916.10	-365,474.66
十一、合同资产减值损失	899,782.67	817,487.74
合计	-1,453,133.43	452,013.08

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	16,199.29	0.00

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的应付款项	1,010,636.89	182,686.25	
其他	384,424.03	27,727.33	
合计	1,395,060.92	210,413.58	

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	364.39	3,609.73	
其他	20,800.00	33,484.91	
税收滞纳金	156,192.83		
合计	177,357.22	37,094.64	

其他说明：

76、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-223,762.95	-103,217.88
合计	-223,762.95	-103,217.88

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-22,279,655.18
所得税费用	-223,762.95

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注

78、现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及往来款项	11,857,474.78	6,142,313.97
政府补助	649,667.58	395,664.60
利息收入	465,473.05	101,487.38
其他	2,088,632.36	789,005.28
合计	15,061,247.77	7,428,471.23

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保函保证金及单位往来	9,306,216.63	11,706,466.54
差旅费	1,636,470.07	1,927,631.41
安全生产费	826,075.76	627,256.80
咨询、审计及律师费	2,078,385.42	3,148,146.85
业务招待费	5,316,862.72	3,171,755.91
中标服务费、标书款	815,273.00	614,069.61
检测费	1,042,333.65	2,240,979.82
办公费	503,991.51	402,135.25
会议费	29,524.20	55,000.00
修理费	164,568.93	184,930.81
售后服务费、代理费	12,074,562.83	5,089,477.98

物业管理费、租赁费	641,984.16	962,091.13
其他	3,276,351.91	1,211,883.15
合计	37,712,600.79	31,341,825.26

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2） 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

（3） 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关联方借款	20,000,000.00	
未终止票据贴现	20,000,000.00	5,295,172.76
未终止的保理款	845,754.92	
承兑汇票到期及保证金	5,679,733.20	4,453,070.75
合计	46,525,488.12	9,748,243.51

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行承兑汇票保证金	4,000,000.00	10,081,001.42
应收账款融资到期还款	20,000,000.00	
支付租赁负债	139,745.16	215,478.00
支付股东减资款	0.00	30,791.96
关联方还款	25,000,000.00	
合计	49,139,745.16	10,327,271.38

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 □不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	

（4） 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响

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

79、现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-22,055,892.23	-38,505,895.63
加：资产减值准备	-7,381,801.21	-1,702,005.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,903,847.15	28,557,939.39
使用权资产折旧	102,109.81	144,824.40
无形资产摊销	861,089.63	1,427,894.71
长期待摊费用摊销	183,217.87	303,622.68
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）	-16,199.29	0.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	364.39	3,609.73
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	0.00	375,473.09
财务费用（收益以“－”号填列）	9,413,507.60	16,746,010.22
投资损失（收益以“－”号填列）	-300,000.00	-2,873,561.48
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	0.00	0.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-14,036.19	-119,185.09
存货的减少（增加以“－”号填列）	4,608,406.42	1,757,911.88
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	39,185,103.13	-43,863,500.97
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-14,328,865.78	10,639,485.12
其他	4,280,607.03	2,989,589.78
经营活动产生的现金流量净额	37,441,458.33	-24,117,787.73
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	52,974,893.08	77,029,148.58
减：现金的期初余额	81,099,556.88	72,313,538.59
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	-28,124,663.80	4,715,609.99

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

不适用

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

不适用

其他说明：

（4） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	52,974,893.08	81,099,556.88
其中：库存现金	73.68	1,373.68
可随时用于支付的银行存款	52,974,819.40	81,098,183.20
三、期末现金及现金等价物余额	52,974,893.08	81,099,556.88
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	4,767,236.60	4,919,754.02

（5） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

不适用

（6） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
保函保证金	17,896,891.16	18,129,506.74	
承兑汇票保证金	4,000,000.00	6,136,973.21	
国内信用证保证金	1,000,000.00	1,000,000.00	
司法冻结	210,596.38	1,290,687.28	
合计	23,107,487.54	26,557,167.23	

其他说明：

（7） 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	699,942.24	6.81	4,767,236.60
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

（2） 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

□适用 ☑不适用

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

□适用 ☑不适用

（4） 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

□适用 ☑不适用

82、租赁

（1） 本公司作为承租方

☑适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 ☑不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☑适用 □不适用

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	745.56	5,651.79
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	631,892.93	499,507.99
与租赁相关的总现金流出	778,127.83	1,247,285.45

涉及售后租回交易的情况

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

□适用 ☑不适用

作为出租人的融资租赁

□适用 ☑不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

□适用 ☑不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

（3） 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 ☑不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,769,416.02	4,695,693.73
试验材料费	2,126,495.04	4,640,407.92
试验设备折旧费	1,901,408.54	2,168,859.63
检验（测）费	628,915.03	523,878.26
差旅费	360,641.75	419,668.36
其他	351,006.86	279,245.54
合计	10,137,883.24	12,727,753.44
其中：费用化研发支出	10,137,883.24	12,727,753.44

1、符合资本化条件的研发项目

不适用

重要的资本化研发项目

不适用

开发支出减值准备

不适用

2、重要外购在研项目

不适用

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1） 本期发生的非同一控制下企业合并

不适用

其他说明：

（2） 合并成本及商誉

不适用

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

（3） 被购买方于购买日可辨认资产、负债

不适用

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

（4） 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□是 ☑否

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

（6） 其他说明

2、同一控制下企业合并

（1） 本期发生的同一控制下企业合并

不适用

其他说明：

（2） 合并成本

不适用

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

（3） 合并日被合并方资产、负债的账面价值

不适用

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□是 ☑否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□是 ☑否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
飞鹿工程	8,000,000.00	株洲市	株洲市	建筑装饰、装修和其他建筑业	100.00%		新设
广州飞鹿	3,000,000.00	广州市	广州市	批发业	50.00%		新设
湖南耐渗	100,000,000.00	醴陵市	醴陵市	化学原料和化学制品制造业	100.00%		收购
长沙飞鹿	110,000,000.00	长沙市	长沙市	化学原料和化学制品制造业	100.00%		新设
广东飞鹿	6,000,000.00	东莞市	东莞市	化学原料和化学制品制造业	100.00%		新设
博杨新材	10,000,000.00	株洲市	株洲市	科技推广和应用服务业	45.00%		收购
中科德诚	20,000,000.00	广州市	广州市	研究和试验发展	55.00%		新设
飞鹿嘉泰	10,000,000.00	株洲市	株洲市	化学纤维制造业	100.00%		新设
湖南能源	50,000,000.00	长沙市	长沙市	土木工程建筑业	100.00%		新设
湖南嘉润	20,000,000.00	株洲市	株洲市	化学原料和化学制品制造业	100.00%		新设
醴陵光伏	4,000,000.00	株洲市	株洲市	电力、热力生产和供应业	100.00%		收购
厦门飞鹿	10,000,000.00	厦门市	厦门市	科技推广和应用服务业		100.00%	新设
湖南汉华	10,000,000.00	株洲市	株洲市	科学研究和技术服务业	60.00%		新设
卡洲		乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	农业生产		60.00%	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2） 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广州飞鹿	50.00%	289,168.15	0.00	2,594,591.83

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资	资产合计	流动负债	非流动负	负债合计	流动资产	非流动资	资产合计	流动负债	非流动负	负债合计

		产			债			产			债	
广州飞鹿	30,345,948.56	831,630.62	31,177,579.18	25,988,395.52	0.00	25,988,395.52	40,826,045.52	837,563.47	41,663,608.99	37,052,761.63	0.00	37,052,761.63

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州飞鹿	21,011,089.99	578,336.30	578,336.30	498,740.14	19,648,769.20	114,595.84	114,595.84	-407,631.12

其他说明：

（4） 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

（5） 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1） 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

（2） 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

不适用

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

（1） 重要的合营企业或联营企业

不适用

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

（2） 重要合营企业的主要财务信息

不适用

其他说明

（3） 重要联营企业的主要财务信息

不适用

其他说明

（4） 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

不适用

其他说明

（5） 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

（6） 合营企业或联营企业发生的超额亏损

不适用

其他说明

（7） 与合营企业投资相关的未确认承诺

（8） 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 ☑不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 ☑不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☑适用 □不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	11,290,689.74			767,586.18		10,523,103.56	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☑适用 □不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	3,374,760.07	2,952,895.27

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

1）**利率风险**

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2026 年 06月 30日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 185,136,000.00 元，及人民币计价的固定利率合同，金额为 283,830,000.00 元。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

2）**价格风险**

本集团以市场价格销售涂料产品，因此受到此价格波动的影响。

（2）信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款及合同资产中，前五名金额合计：175,452,654.67 元，占本公司应收账款及合同资产总额的 38.49%。

1）**信用风险显著增加判断标准**

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2）已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

（3）流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款、银行承兑汇票等作为主要资金来源。于 2026 年 06月 30 日，集团尚未使用的综合授信额度合计为 4,927.71 万元。其中本集团尚未使用的短期银行借款、保函、银行承兑汇票和贴现额度为 4,927.71 万元；本集团尚未使用的长期银行借款额度为 0.00 元。

2、敏感性分析

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

（1）利率风险敏感性分析

本年借款包含一到两年内到期的固定利率借款和长期的浮动利率借款，市场利率的变化对当期损益和权益影响较小。

2、套期

（1） 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 ☑不适用

（2） 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

不适用

其他说明

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

□适用 ☑不适用

3、金融资产

（1） 转移方式分类

☑适用 □不适用

单位：元

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/票据贴现	应收票据/应收款项融资	64,072,954.02	未终止确认	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
票据背书/票据贴现	应收款项融资	72,314,033.56	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		136,386,987.58		

（2） 因转移而终止确认的金融资产

☑适用 □不适用

单位：元

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
应收款项融资	票据背书/票据贴现	72,314,033.56	
合计		72,314,033.56	

（3） 继续涉入的资产转移金融资产

☑适用 □不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书-其他流动负债	47,996,728.65	47,996,728.65
应收款项融资	背书-其他流动负债	14,076,225.37	14,076,225.37
应收票据	贴现-短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00
合计		64,072,954.02	64,072,954.02

其他说明

已转移但未整体终止确认的金融资产：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款/贴现的银行承兑汇票及建信融通等的账面价值为 64,072,954.02 元。本集团认为，本集团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，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款/并确认银行借款。背书/贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2026 年 12 月 31 日，本集团以其结算且供应商有追索权的应付账款/确认的银行借款账面价值总计为 64,072,954.02 元。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			21,104,775.99	21,104,775.99
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			21,104,775.99	21,104,775.99
（1）其他非流动金融资产			21,104,775.99	21,104,775.99
（二）其他债权投资			21,023,304.37	21,023,304.37
（三）其他权益工具投资			200,000.00	200,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			42,328,080.36	42,328,080.36
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团无采用持续和非持续第一层次公允价值计量的项目。

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

本集团无采用持续和非持续第二层次公允价值计量的项目。

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

其他非流动金融资产系私募基金投资，其公允价值是根据净资产（净值）以及公司对其持有的份额估算。

银行理财产品，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

本集团以公允价值计量的应收款项融资，因剩余期限较短，采用应收款项融资账面价值确定其公允价值。

其他权益工具系本集团持有的非上市公司股权，被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，本集团以投资成本及被投资单位净资产作为公允价值的合理估计进行计量。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债和租赁负债等。本集团 2026 年 06 月 30 日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是章卫国。

控股股东	持股数量（股）		持股比例(%)	
	期末持股数量	期初持股数量	期末比例	期初比例
章卫国	29,966,913	29,966,913	13.06%	13.69

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本报告“第八节、财务报告；十、在其他主体中的权益、1 、在子公司中的权益、（1）企业集团的构成”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注本报告“第八节、财务报告；十、在其他主体中的权益、3 、在合营安排或联营企业中的权益、（1）重要的合营 企业或联营企业。”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系

其他说明

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

不适用

出售商品/提供劳务情况表

不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2） 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

不适用

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

不适用

关联管理/出包情况说明

（3） 关联租赁情况

本公司作为出租方：

不适用

本公司作为承租方：

不适用

关联租赁情况说明

（4） 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

本公司不存在为关联方提供担保的情况；本公司为部分全资子公司向银行申请综合授信额度、固定资产贷款提供担保，部分全资子公司为本公司向银行申请综合授信额度提供担保，具体情况详见本报告“第五节重要事项-十二、重大合同及其履行情况-2 、重大担保”。

（5） 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
章卫国	25,000,000.00	2025 年 03 月 25 日	2027 年 03 月 23 日	
章卫国	20,000,000.00	2026 年 03 月 09 日	2027 年 03 月 08 日	
拆出				

（6） 关联方资产转让、债务重组情况

不适用

（7） 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	1,144,844.92	982,864.23

（8） 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

（1） 应收项目

不适用

（2） 应付项目

不适用

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☑适用 □不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高级管理人员	1,200,000	6,360,000.00	0					
核心业务（技术）人员、核心管理人员	9,395,000	49,793,500.00	0					
合计	10,595,000	56,153,500.00						

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 ☑不适用

其他说明

（1）2026 年限制性股票激励计划

公司于 2026 年 3 月 31 日召开第五届董事会第十二次会议，于 2026 年 4 月 16 日召开公司 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于〈株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2026 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案。根据公司 2026 年第一次临时股东会授权，公司于 2026 年 4 月 28 日召开第五届董事会第十四次会议，审议通过了《关于向 2026 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，确定公司 2026 年限制性股票激励计划（以下称“本次激励计划”）的授予日为 2026 年 4 月 28 日。授予的限制性股票登记人数：65 人，授予价格为 5.30 元/股；本次授予的限制性股票来源为公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票。

2、以权益结算的股份支付情况

☑适用 □不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日公司股票公允价值与授予价格的差额
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日公司股票公允价值与授予价格的差额
可行权权益工具数量的确定依据	在解除限售期内每个资产负债表日，根据最新的可解除限售员工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可解除限售的权益工具数量 。在解除限售日，最终预计可解除权益工具的数量与实际可解除限售权益工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	49,213,775.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,655,275.00

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 ☑不适用

4、本期股份支付费用

☑适用 □不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高级管理人员	414,000.00	
核心业务（技术）人员、核心管理人员	3,241,275.00	
合计	3,655,275.00	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

公司本报告期内未对股份支付进行修改或股份支付终止。

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

（1）已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

项目名称	合同金额/投资金额	已付金额	未付金额
株洲飞鹿项目管理咨询有限公司	30,000,000.00	-	30,000,000.00
中科德诚	11,000,000.00	1,100,000.00	9,900,000.00
小计	**41,000,000.00**	**0.00**	**39,900,000.00**
卡洲	USD5,165.00	USD 5,165.00	USD0.00

注：上表所列投资为非公司全资控制的对外股权投资情况；控股子公司及其孙公司的投资金额为子、孙公司为主体签署的投资合同金额；已付金额为飞鹿股份（含并表子、孙公司）已实际支付的金额。截止 2026 年 6 月 30 日前，卡洲公司已完成境外减资备案。

（2）已签订的正在或准备履行的设备采购合同

截至报告期日，本集团尚有已签订但未支付的约定大额设备采购合同支出共计 2,566,208.94 元，具体情况如下

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额
湖南鸿齐电力建设有限公司	11,316,809.00	8,750,600.06	2,566,208.94
合计	**11,316,809.00**	**8,750,600.06**	**2,566,208.94**

2、或有事项

（1） 资产负债表日存在的重要或有事项

（1）履约保证函

株洲飞鹿出具了尚在履约期内的履约保证函共 53 份，金额合计为 13,015,842.66 元，其中：由上海浦东发展银行股份有限公司株洲分行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 35,199.14 元，由中国光大银行股份有限公司株洲文化路支行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 728,653.75 元，由广发银行股份有限公司株洲支行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 230.67 元，由中国农业银行股份有限公司株洲向阳村支行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 2,764,648.02 元，由中国银行株洲分行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 6,287,111.08 元，由长沙银行株洲荷塘支行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 3,200,000.00 元

湖南耐渗出具了尚在履约期内的履约保证函共 6 份，金额合计为 4,881,048.50 元，其中：由湖南银行股份有限公司株洲东一支行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 1,056,158.00 元，由中国农业银行股份有限公司株洲向阳村支行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 3,823,939.30 元，由中国建设银行股份有限公司醴陵支行开具的未履行完毕的履约保函保证金金额为 951.2 元。

（2）截至 2026 年 06 月 30 日，本公司无需披露的其他重大或有事项。

（2） 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

不适用

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

（1）公司控制权变更事项

2026 年 6 月 22 日，公司控股股东、实际控制人章卫国先生与君拓启航签署《关于株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司之股份转让协议》，约定君拓启航以协议转让的方式受让章卫国先生持有的公司 22,954,085 股股份。本次协议转让完成后，公司实际控制人、控股股东将发生变更。

上述股份协议转让事项已经通过深圳证券交易所合规性审查，并已经在中国证券登记结算有限责任公司办理完成过户登记手续，取得了《证券过户登记确认书》。过户日期为 2026 年 7 月 15 日。本次协议转让过户完成后，公司控股股东变更为君拓启航，公司实际控制人变更为王建绘、王建纲、王新和王科。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1） 追溯重述法

不适用

（2） 未来适用法

不适用

2、债务重组

3、资产置换

（1） 非货币性资产交换

（2） 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

不适用

其他说明

6、分部信息

（1） 报告分部的确定依据与会计政策

（2） 报告分部的财务信息

不适用

（3） 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

（4） 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	399,377,495.23	370,606,073.00
1 至 2 年	85,742,648.59	98,629,479.66
2 至 3 年	37,490,169.31	36,948,267.17
3 年以上	29,249,991.80	28,660,310.31
3 至 4 年	13,844,262.70	12,035,663.00
4 至 5 年	3,370,404.81	3,850,206.57
5 年以上	12,035,324.29	12,774,440.74
合计	551,860,304.93	534,844,130.14

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,131,951.89	0.21%	1,131,951.89	100.00%		6,233,790.06	1.17%	6,233,790.06	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	550,728,353.04	99.79%	50,790,014.62	14.10%	499,938,338.42	528,610,340.08	98.83%	52,829,562.22	14.24%	475,780,777.86
其中：										
按账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	360,288,284.69	65.29%	50,790,014.62	14.10%	309,498,270.07	371,023,529.21	69.37%	52,829,562.22	14.24%	318,193,966.99
合并范围内关联方应收账款	190,440,068.35	34.51%			190,440,068.35	157,586,810.87	29.46%			157,586,810.87
合计	551,860,304.93	100.00%	51,921,966.51	9.41%	499,938,338.42	534,844,130.14	100.00%	59,063,352.28	11.04%	475,780,777.86

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	1,131,951.89	1,131,951.89	1,131,951.89	1,131,951.89	100.00%	款项收回的可能性较低
合计	1,131,951.89	1,131,951.89	1,131,951.89	1,131,951.89		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	208,937,426.88	10,446,871.37	5.00%
1-2 年	85,742,648.59	8,574,264.86	10.00%
2-3 年	37,490,169.31	11,247,050.79	30.00%
3-4 年	13,844,262.70	6,922,131.35	50.00%
4-5 年	3,370,404.81	2,696,323.85	80.00%

5 年以上	10,903,372.40	10,903,372.40	100.00%
合计	360,288,284.69	50,790,014.62	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 ☑不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提的坏账准备	6,233,790.06		2,800,000.00	2,301,838.17		1,131,951.89
按组合计提的坏账准备	52,829,562.22		1,039,012.00	1,000,535.60		50,790,014.62
合计	59,063,352.28		3,839,012.00	3,302,373.77		51,921,966.51

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,302,373.77

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
山东泉为新能源科技有限公司	货款	2,301,838.17	因发生事实损失核销	内部资产核销流程	否
合计		2,301,838.17			

应收账款核销说明：

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	172,686,743.24		172,686,743.24	30.32%	
第二名	83,806,555.29	1,479,826.30	85,286,381.59	14.97%	12,015,193.34
第三名	30,309,843.62	2,213,032.14	32,522,875.76	5.71%	1,698,997.30
第四名	14,430,021.94	973,088.58	15,403,110.52	2.70%	770,155.53
第五名	12,530,283.01		12,530,283.01	2.20%	626,514.15

合计	313,763,447.10	4,665,947.02	318,429,394.12	55.90%	15,110,860.32

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,781.33	1,298.66
应收股利	60,000.00	0.00
其他应收款	31,954,276.17	17,443,121.14
合计	32,016,057.50	17,444,419.80

（1） 应收利息

1） 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
内部借款	1,781.33	1,298.66
合计	1,781.33	1,298.66

2） 重要逾期利息

不适用

其他说明：

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用

其他说明：

5） 本期实际核销的应收利息情况

不适用

其中重要的应收利息核销情况

不适用

核销说明：

其他说明：

（2） 应收股利

1） 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
广州飞鹿	60,000.00	0.00
合计	60,000.00	0.00

2） 重要的账龄超过 1 年的应收股利

不适用

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用

其他说明：

5） 本期实际核销的应收股利情况

不适用

其中重要的应收股利核销情况

不适用

核销说明：

其他说明：

（3） 其他应收款

1） 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方往来	25,663,378.70	10,513,467.41
保证金及备用金等	5,904,958.47	6,491,376.73
押金	306,647.00	341,647.00
其他	79,292.00	96,630.00
合计	31,954,276.17	17,443,121.14

2） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	28,798,065.29	13,755,074.61
1 至 2 年	692,964.70	1,148,762.00
2 至 3 年	459,739.00	1,107,516.03
3 年以上	2,003,507.18	1,431,768.50
3 至 4 年	434,298.78	744,485.10
4 至 5 年	810,000.00	429,000.00
5 年以上	759,208.40	258,283.40
合计	31,954,276.17	17,443,121.14

3） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	31,954,276.17	100.00%	0.00	0.00%	31,954,276.17	17,443,121.14	100.00%			17,443,121.14
其中：										
按应收保证金、押金、备用金、代垫及暂付款项等作为信用风险特征的其他应收款	31,954,276.17	100.00%			31,954,276.17	17,443,121.14	100.00%			17,443,121.14
合计	31,954,276.17	100.00%			31,954,276.17	17,443,121.14	100.00%			17,443,121.14

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

不适用

5） 本期实际核销的其他应收款情况

不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

不适用

其他应收款核销说明：

6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
长沙飞鹿高分子新材料有限责任公司	集团内相关方往来款	18,091,868.53	1 年以内	56.62%	
湖南耐渗塑胶工程材料有限公司	集团内相关方往来款	6,383,098.32	1 年以内	19.98%	
中铁物贸集团深圳有限公司	履约保证金	710,850.10	3-4 年，5 年以上	2.22%	
中车山东机车车辆有限公司	履约保证金	701,370.00	1 年以内，2-3 年	2.19%	
湖南飞鹿嘉泰新材料有限公司	集团内相关方往来款	647,901.11	1 年以内	2.03%	
合计		26,535,088.06		83.04%	

7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	284,100,407.14		284,100,407.14	285,850,407.14		285,850,407.14
合计	284,100,407.14		284,100,407.14	285,850,407.14		285,850,407.14

（1） 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
飞鹿工程	9,187,592.30						9,187,592.30	
广州飞鹿	1,500,000.00						1,500,000.00	
湖南耐渗	136,999,952.17						136,999,952.17	
长沙飞鹿	110,000,000.00						110,000,000.00	
广东飞鹿	2,550,970.08						2,550,970.08	
博杨新材	2,591,866.59		2,250,000.00				4,841,866.59	
中科德诚	1,100,000.00						1,100,000.00	
飞鹿嘉泰	884,026.00						884,026.00	
湖南能源	11,036,000.00						11,036,000.00	
醴陵光伏	4,000,000.00			4,000,000.00			0.00	
湖南汉华	6,000,000.00						6,000,000.00	
合计	285,850,407.14		2,250,000.00	4,000,000.00			284,100,407.14	

（2） 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（3） 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	168,058,365.32	140,726,975.69	175,219,197.56	169,097,948.63
其他业务	10,735,443.22	4,830,415.73	319,002.27	255,059.18
合计	178,793,808.54	145,557,391.42	175,538,199.83	169,353,007.81

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
产品销售业务					114,472,379.86	94,315,050.66		
涂料涂装一体化					42,092,510.86	37,367,171.80		
涂装施工					11,493,474.60	9,044,753.23		
其他业务					10,735,443.22	4,830,415.73		
按经营地区分类								
其中：								
国内					178,793,808.54	145,557,391.42		
合计					178,793,808.54	145,557,391.42		

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,051,858.74	450,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	300,000.00	2,860,474.23
合计	3,351,858.74	3,310,474.23

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☑适用 □不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	315,834.90	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,382,901.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,218,068.09	
减：所得税影响额	457,102.38	
少数股东权益影响额（税后）	10,729.10	
合计	2,448,973.49	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

□适用 ☑不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-5.65%	-0.1019	-0.1019
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.26%	-0.1130	-0.1130

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 ☑不适用

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

□适用 ☑不适用

（3） 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

□适用 ☑不适用

4、其他