

# 上海保立佳化工股份有限公司

## 2025 年半年度报告



【2025 年 8 月】

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、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。

公司负责人杨文瑜、主管会计工作负责人李文清及会计机构负责人(会计主管人员)樊冰声明：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。

公司存在安全环保风险、原材料价格波动风险、应收账款风险、人才缺乏风险、流动性风险，详细内容见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分。敬请广大投资者注意投资风险。

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 .....	1
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节	管理层讨论与分析 .....	10
第四节	公司治理、环境和社会 .....	23
第五节	重要事项 .....	26
第六节	股份变动及股东情况 .....	34
第七节	债券相关情况 .....	40
第八节	财务报告 .....	41

## 备查文件目录

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

二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、载有公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告文本原件。

四、其他相关文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券投资部。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、保立佳	指	上海保立佳化工股份有限公司
保立佳贸易	指	上海保立佳贸易有限公司，公司全资子公司
安徽保立佳	指	安徽保立佳新材料有限公司，公司全资子公司
上海新材料	指	上海保立佳新材料有限公司，公司全资子公司
佛山保立佳	指	佛山保立佳化工有限公司，公司全资子公司
烟台保立佳	指	烟台保立佳化工科技有限公司，公司全资子公司
德阳保立佳	指	德阳保立佳科技有限公司，公司全资子公司
烟台新材料	指	烟台保立佳新材料有限公司，公司全资子公司
河南保立佳	指	河南保立佳新材料有限公司，公司全资子公司
湖北保立佳	指	湖北保立佳新材料有限公司，公司全资子公司
上海供应链	指	上海保立佳供应链有限公司，公司全资子公司
浙江供应链	指	浙江保立佳供应链管理集团有限公司，公司全资子公司
香港保立佳	指	保立佳集团国际有限公司，公司全资子公司
香港供应链	指	香港保立佳供应链有限公司，公司全资子公司
马来保立佳	指	保立佳(马来西亚)私人有限公司，公司全资子公司
越南保立佳	指	保立佳(越南)化学有限公司，公司全资子公司
中东保立佳	指	保立佳(中东)化学有限公司，公司全资子公司
印尼保立佳	指	保立佳(印尼)化学有限公司，公司全资子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、上年同期	指	2025 年 1 月 1 日到 6 月 30 日、2024 年 1 月 1 日到 6 月 30 日
《公司章程》	指	《上海保立佳化工股份有限公司章程》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
股东会	指	上海保立佳化工股份有限公司股东会
涂料	指	一类流体状态或粉末状态的物质，把它涂布于物体表面上，经过自然或人工的方法干燥固化形成一层薄膜，均匀地覆盖和良好地附着在物体表面上，具有防护和装饰的作用。这样形成的膜通称涂膜，又称漆膜或涂层。自 20 世纪以来，各种合成树脂获得迅速发展，用其作主要成分配制的涂装材料被更广义地称为“涂料”
水性涂料	指	使用水作溶剂或分散介质的涂料
乳液聚合	指	在乳化剂的作用和机械搅拌下，单体在水（或其他溶剂）中分散成乳状液进行聚合的方法
VOCs	指	挥发性有机物（Volatile Organic Compounds）。按化学结构可进一步分为：烷类、芳烃类、酯类、醛类和其他等，最常见的有苯、甲苯、二甲苯、苯乙烯、三氯乙烯、三氯甲烷、三氯乙烷、二异氰酸酯（TDI）、二异氰甲苯酯等。产生 VOCs 的主要污染源包括工业源和生活源。工业源主要包括石油化工、煤炭加工与转化，油类储存、运输和销售过程，涂料、油墨、胶粘剂、农药等以 VOCs 为原料的生产行业，涂装、印刷、粘合、工业清洗等含 VOCs 产品的使用过程；生活源包括建筑装饰装修、餐饮服务和服装干洗
单体	指	是能与同种或它种分子聚合的小分子化合物的统称，是能进行聚合反应或缩聚反应等而形成高分子化合物的简单化合物，是合成聚合物所用的低分子的原料
RTO	指	蓄热式热力焚化炉（Regenerative Thermal Oxidizer），是一种有机工业废气处理装置。废气首先通过蓄热体加热到接近热氧化温度，而后进入燃烧室进行热氧

		化，氧化后的气体温度升高，有机物基本上转化成二氧化碳和水。高温热氧化后的气体，经过另一蓄热体，温度下降，达到排放标准后可以排放
APEO	指	烷基酚聚氧乙烯醚类化合物 (Alkylphenol Ethoxylates)，是目前被广泛使用的非离子表面活性剂的主要代表。APEO 是以烷基酚为起始原料，以氢氧化钾为催化剂，在一定的压力和温度下，通过滴加环氧乙烷聚合而成
pH 值	指	氢离子浓度指数 (Hydrogen-ion Concentration)，是指溶液中氢离子的总数和总物质的量的比，用于衡量液体的酸碱度
溶解性	指	物质在溶剂里溶解能力大小的一种属性
离子性	指	不同原子间电子的得失性质
UV	指	紫外线 (Ultraviolet)
HPLC	指	液相色谱仪，主要用于有机物的定性定量分析
GC	指	气相色谱仪，主要用于有机物定性定量分析
粒径仪	指	主要用于测试聚合物乳液的最低成膜温度
DSC	指	差示扫描量热仪，主要用于聚合物熔点，玻璃化温度、相变焓测定等
GPC	指	凝胶色谱仪，主要用于聚合物、蛋白质等的分子量及其分布的测试
FTIR	指	傅里叶变换红外光谱分析仪，主要用于官能团鉴定，官能团分析以及化合物的定性分析

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	保立佳	股票代码	301037
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海保立佳化工股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	保立佳		
公司的外文名称（如有）	Shanghai Baolijia Chemical Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	BLJ		
公司的法定代表人	杨文瑜		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李衍昊	陈宇晴
联系地址	上海市闵行区中春路 1288 号 33 幢	上海市闵行区中春路 1288 号 33 幢
电话	021-31167902	021-31167902
传真	021-57582520-8088	021-57582520-8088
电子信箱	dongban@baolijia.com.cn	dongban@baolijia.com.cn

### 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 2024 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 2024 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 2024 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

2025年5月16日，公司召开2024年度股东会，审议并通过《关于回购注销2021年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，同意公司对合计470,092股的第一类限制性股票进行回购注销。

2025年8月4日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成部分限制性股票回购注销手续，公司总股本由139,501,778股减少至139,031,686股，注册资本由139,501,778元人民币减少至139,031,686元人民币。

#### 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）	926,306,168.75	1,119,174,873.54	-17.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	8,586,435.58	-23,679,097.51	136.26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-2,184,176.09	-24,619,495.62	91.13%
经营活动产生的现金流量净额（元）	63,560,233.72	-181,876,784.13	134.95%
基本每股收益（元/股）	0.06	-0.17	135.29%
稀释每股收益（元/股）	0.06	-0.17	135.29%
加权平均净资产收益率	1.35%	-3.00%	4.35%
	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）	2,446,792,942.95	2,501,761,483.54	-2.20%
归属于上市公司股东的净资产（元）	636,235,735.66	632,481,168.17	0.59%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	8,713,144.73

#### 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）	9,359,776.46	主要系本期处置子公司烟台新材料股权产生的收益
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）	1,346,123.28	主要系收到与收益相关政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34,211.01	
减：所得税影响额	-30,500.92	
合计	10,770,611.67	

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) 所属行业发展情况

水性丙烯酸乳液是一种无毒、无污染、具有优异的物理和化学性能的环保型工业产品。历经 70 余年的持续发展与技术革新，丙烯酸乳液已成为全球范围内普遍使用的重要化工原材料，在国内外市场已形成较为完整的产业链，下游应用市场随着产业链的完善而不断扩张至国民经济各领域。根据 2024 年中国涂料经济运行数据显示，预计在 2024-2029 年，全球涂料产量和价值复合增长率分别为 3% 和 5.8%，未来涂料行业仍保持稳健增长的发展趋势。

涂料广泛应用于建筑和工业领域，而工业领域水性涂料占比较低，未来在国家环保政策趋严的大背景下，在工业领域中水性涂料替代油性涂料将成为大趋势，丙烯酸乳液作为水性涂料的主要原材料，需求量将会大幅增加；另一方面，基于水性丙烯酸乳液技术工艺的发展，其下游应用场景近年来由传统的涂料领域逐步延伸至印刷、商超物流、洗涤品、化妆品、药品行业等新兴、高端领域，进一步推动了丙烯酸乳液下游应用市场规模的不断增长。

我国是丙烯酸乳液的生产大国和消费大国。随着国内民众环保意识的增强、经济发展水平的提升以及相关法律政策的落实与健全，水性丙烯酸乳液产业链将趋于完善，应用范围将不断拓展、市场需求将持续增长，从而推动着行业不断向前稳步发展。

#### (二) 公司主要业务

公司自 2001 年设立以来，主要从事水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售，是国内生产水性丙烯酸乳液的主要企业，在该领域已持续深耕二十余年，业务已覆盖国内外，是立邦、三棵树和阿克苏等全球知名涂料企业的核心供应商，与前述客户形成了良好且稳定的长期合作关系。

公司产品涵盖建筑乳液、防水乳液、纺织乳液、包装乳液等各种功能性乳液及助剂，广泛应用于建筑涂料、防水材料、纺织工艺、薄膜包装材料、木器涂料、金属涂料等领域。

**建筑乳液：**广泛应用于内/外墙乳胶漆、仿石漆和艺术漆等涂料。随着建筑乳液客户在发展中不断转型升级，公司也积极配合下游客户开发功能型乳液，例如净味乳液以及符合即将在 2026 年推出的 SVOC 国家标准乳液；目前一些乳液的跨界应用也在有效推进中。

**防水乳液：**广泛应用于聚合物水泥、砂浆、单组分防水、背胶等防水领域。在开发与维护传统大客户的同时，公司加快新产品研发的脚步，例如低氨、无氨的净味防水用乳液，以及积极拓展透明隔热防水、沥青防腐防水等新领域。

**纺织乳液：**广泛应用于服装和箱包帐篷等表面涂层，涉及发泡涂层、无纺布、双面刮色和印花等领域。公司积极攻占国内较为空白的喷胶棉市场，与此同时，公司努力抓取产品运用场景、精准把握客户需求，从而有针对性的进行新产品的研发。

**包装乳液：**广泛应用于各种型材的保护膜、包装胶带和广告标签等领域。公司不断研发创新型产品，开拓塑塑复合胶和纸塑复合胶市场、成膜/非成膜、遮盖油墨和凹版印刷等领域市场，形成较为完善的基础产品体系。

**工业漆乳液：**公司目前已在钢结构防锈漆、集装箱面漆等领域拥有较成熟的产品，并在其他工业漆细分领域积极研发，包括木器漆、工程设备等方向，实现从低端到高端市场的应用开发。

**助剂：**作为优化乳液及下游涂料涂层配方性能的核心原材料，广泛应用于建涂、纺织、包装、工业漆等领域，能够显著提升加工效率、应用性能与提升最终呈现效果。公司依托深厚技术积累，在润湿分散剂、消泡剂、增稠剂、表面活

性剂等领域构建了成熟的系列化产品体系，并积极布局功能性特种助剂创新，专注为下游各类应用场景提供精准、高效、环保的整体解决方案。

### （三）主要产品及用途

公司的产品根据使用用途区分可分为建筑乳液、防水乳液、纺织乳液、包装乳液、工业漆乳液和助剂等；根据聚合物细分类别区分则可划分为纯丙乳液、苯丙乳液、硅丙乳液和醋丙乳液等。

公司主要产品介绍如下：

产品类别	细分类别	特点及用途
建筑乳液	真石漆乳液	将苯乙烯、丙烯酸丁酯、甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸异辛酯等单体通过乳液聚合方法制备的核壳结构乳液。该产品不含 APEO，具备环保、泛白恢复能力高、低温成膜性能好、耐水性优异和粘结强度高等特点，主要用于建筑外墙的仿石材真石漆产品。
	内墙乳液	采用半连续乳液聚合方法将醋酸乙酯、丙烯酸丁酯、叔碳酸乙酯等单体聚合制备，具有无 APEO、环保、低 VOCs、耐水好、增稠性优、光泽柔、高耐擦洗、低温成膜等优势，适用于中低 PVC 净味/低味内墙领域。
	弹性乳液	采用乳液聚合方法将苯乙烯、丙烯酸丁酯单体聚合制备，具备无 APEO、强度高、延伸率高、低温弹性高、高耐沾污等特点，可单独用于弹性涂料领域。
防水乳液	单组份防水乳液	采用核壳合成方法将苯乙烯、丙烯酸丁酯单体聚合，具备高延伸率、初粘高、粘接力强等特点，主要用于单组份防水领域。
	水泥砂浆专用乳液	采用核壳合成方法将苯乙烯、丙烯酸丁酯等单体聚合，具备和易性好、开放时间长、适用性广等特点，主要用于水泥砂浆防水领域。
	瓷砖背胶乳液	采用核壳合成方法将苯乙烯、丙烯酸丁酯聚合制备，具备初粘高、粘接力好、耐水优异等特点，主要用于瓷砖背胶领域。
纺织乳液	发泡涂层用乳液	采用低温反应将丙烯酸丁酯、丙烯酸乙酯等单体聚合制备，具备遮光性能强、低温柔韧性优等特点，主要用于服装面料发泡涂层领域。
	服装面料涂层用乳液	采用高温半连续法将丙烯酸丁酯、丙烯酸乙酯等单体聚合制备，具备手感柔软特点，主要用于服装面料涂层领域。
	无纺布浸渍用乳液	采用高温半连续法将苯乙烯、丙烯酸甲酯单体聚合制备，产品具备良好的加工性能、并丝牢度高、硬挺度高，主要用于无纺布浸渍领域。
包装乳液	保护膜乳液	采用乳液聚合方法将苯乙烯、丙烯酸丁酯聚合制备，具备耐水性好、初粘力大、剥离力高等特点，主要用于高粘磨砂型材用保护膜领域。
	胶带乳液	采用溶液聚合的方法制备，主要原料为乙酸乙酯、丙烯酸丁酯、丙烯酸异辛酯等。产品具备低剥离力、润湿性佳、贴附性好、无污染的特点，可用于胶带。
工业漆乳液	轻防腐-普通钢构	采用核壳和半连续乳液合成方法将苯乙烯、丙烯酸丁酯单体及特种功能性单体聚合，制得单组份自干型丙烯酸乳液；产品具备高光、高硬度、高丰满、优异的多基材附着力、优异的耐水和初期耐水性，可用于钢构底漆/面漆、彩钢瓦、集装箱和无机地坪等轻防腐防护领域。
	机械设备和零配件树脂乳液	通过乳液聚合或树脂水性化的聚合方式，制得乳液或分散体；包括羟值乳液、羟基分散体和水性环氧醇酸等产品线，产品具备高防腐、高硬度等特点，搭配氨基树脂或者其他固化剂使用，主要用于防盗门、机壳烤漆、机械设备和汽车零配件等防腐防护领域。

助剂	增稠剂	通过乳液聚合将丙烯酸乙酯、甲基丙烯酸等单体制备的含有酸性基团的交联型高分子乳液增稠剂。产品中和后具备良好的低剪切粘度（Brookfield），使得涂料体系具备较高的假塑性，主要用于建筑涂料。
	分散剂	通过乳液聚合将丙烯酸等单体聚合制备的聚羧酸钠盐分散剂，该产品具备用量少、分散效率高、无需辅助分散剂等特点，主要用于建筑涂料。

#### （四）经营模式

##### 1、采购模式

采用因量制宜的采购模式。对于需求量大的原材料如丙烯酸酯、苯乙烯等，采取集中采购策略，方式为总量约定和分批交付，约定年度采购框架，每月协商供应量，进行公式化定价；其他小批量的原辅料，公司各生产型子公司按照“比质比价”原则由采购总部统一进行现货采购。

##### 2、生产模式

采用“以销定产”的生产模式。每月根据实际库存、历史生产数据、产能及销售计划，制定采购和生产计划，合理预估下月生产的产品种类、产量和规格。当客户下达订单时，公司结合订货通知单、库存及月度生产计划，制定具体生产计划单，按规范流程组织批量连续生产，并根据品管部的检测结果对产品进行标识后入库。

##### 3、销售模式

产品销售体系由内销与外销两大板块构成。内销板块中，形成直销、代理商与网销并行的多元销售模式，外销板块以代理商和直销双轨模式开展业务。

在内销直销模式下，进一步细分为战略 KA（Key Account，关键客户）大客户直销与渠道直销。战略 KA 大客户直销聚焦立邦、三棵树等下游大型客户及部分中小型客户，通过直接与客户对接，完成产品销售；渠道直销则面向更广泛的中小型客户群体，凭借构建的销售渠道网络，实现产品的高效触达。代理商模式主要针对中小型客户及偏远地区客户需求，公司精心筛选具备丰富销售服务经验、雄厚资金实力、良好商业信誉且拥有稳定市场和客户资源的优质经销商。经销商严格遵循经销商管理政策与销售政策，双方以成本加成法为基础，结合市场价格协商确定产品售价。

在外销模式中，公司出口业务获取订单后，由接单公司与公司生产型子公司签署采购合同，公司生产型子公司负责生产、发货，主要由保立佳贸易负责办理出口手续及运输事项，交付方式包括 CIF/FOB 等形式。

此外，公司积极探索数字化销售渠道，开展网销业务。通过 1688（阿里巴巴）等网络平台为切入点，触及更广泛的客户群体。网销模式凭借线上平台便捷性、高效性，有效拓宽内销渠道，为提升产品销量、增强市场占有率、传播产品价值提供了新方向、新动能。

##### 4、研发模式

采用自主研发为主、合作研发为辅的研发模式，研发活动包括新产品研发、现有工艺升级迭代。自主研发系根据市场需求进行调研分析，提出研究要求，再移交研发人员进行研究开发工作。合作研发系公司与高等院校共同开展的相关研发活动。公司下设的研究院，主要承接创新技术产品开发，保持公司技术创新优势，快速响应高新产品和高端市场需求。

#### （五）市场地位

目前国内丙烯酸乳液行业竞争格局较为分散、集中度不高，公司与巴德富、江苏日出化工等本土企业，以及陶氏化学、巴斯夫等国际巨头同台竞技。在此背景下，公司凭借在产能、技术等多维度的优势，稳固占据行业头部地位，市场份额稳居前列。

下游行业呈现集约化的发展趋势，重塑了丙烯酸乳液行业的竞争规则。建筑涂料、油墨等下游厂商对供应稳定性与产品质量要求持续攀升，促使上游企业不断提升规模效应与供应能力。公司持续跟踪市场，敏锐洞察趋势，进行前瞻性布局产能，并通过扩建生产基地、优化供应链管理，构建起稳定且高效的供应体系。面对水性丙烯酸乳液行业设备投入大、建设周期长、环保成本高的较高准入门槛，公司依托雄厚资金实力与成熟运营经验，持续扩大业务规模，在行业整合浪潮中脱颖而出，加速中小企业产能出清，有望进一步提升市场份额。

## （六）主要业绩驱动因素

### 1、政策驱动因素

随着环保督查的持续推进以及国家和各地多项“油改水”政策的落地实施，在很大程度上压缩了溶剂型油性涂料企业的发展空间，高效环保的水性涂料成为市场发展的新方向，下游行业对水性丙烯酸乳液的需求将持续增加。公司生产的水性丙烯酸乳液是水性涂料的主要原材料，符合国家产业政策导向，将直接受益于相关法规 and 政策的实施。

### 2、产能驱动因素

在产能布局上，公司于上海、广东佛山、山东烟台、四川德阳以及安徽明光设立了五大生产基地，同时湖北应城市正在进行新生产基地建设。与此同时，公司于 2023 年 3 月收购马来西亚 MORTRADE SDN. BHD (该公司于 2024 年 4 月更名为 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD)，初步完成海外生产基地布局。公司以前述生产基地为核心，积极拓展国内与全球市场。

鉴于丙烯酸乳液的运输成本较高，丙烯酸乳液行业需靠近下游客户。公司的上述产能布局能够形成协同优势，从而迅速且充分地响应客户需求，为客户提供就近服务并降低运输成本。随着公司产能布局的进一步完善，短期内行业内其他企业难以形成可替代公司的产能。

### 3、技术驱动因素

公司以研发为经营之本，高度重视产品研发和技术工艺创新，经过多年的技术积累，形成了核壳结构乳胶粒子技术、乳液多重净味技术、高固含乳液合成技术等一系列核心技术，公司的核心技术均来源于自主研发。公司在核心技术研发过程中，创造出多项专利成果，特别是发明专利成果。截至报告期末，公司及子公司已取得发明专利 47 项、实用新型专利 28 项。公司具有较强的面向市场的自主研发能力，既能满足客户个性化、定制化要求，还能紧跟丙烯酸乳液产品更新迭代的趋势。

## 二、核心竞争力分析

### （一）技术和研发优势

技术创新是公司巩固市场地位的核心驱动力。在下游产品迭代加速的趋势下，公司持续进行研发投入，构建起专业的研发团队与完善的技术储备体系。公司拥有核壳结构乳胶粒子技术、乳液多重净味技术、高固含乳液合成技术、无机杂化乳液技术等一系列核心技术，不仅赋予产品优异性能，更使其能够快速响应市场需求，推出符合下游客户个性化需求的创新产品。相较于国内竞争对手，公司的自主研发能力更贴近市场实际，在技术创新与成果转化上展现出显著优势，确保其在行业技术前沿持续领跑，为保持头部企业地位提供了坚实的技术保障。

公司通过外部引进和内部培养相结合的模式，已形成了一支稳定、经验丰富、专业结构合理、具有较高研发水平的研发团队，研发成员具有多年从事科研项目、产学研合作项目、新产品开发项目的实践经验，具备较强的技术研究开发能力。此外，公司拥有行业内一流的现代化、专业化的丙烯酸乳液研发实验室。公司的研发实验室配备了 GC、FTIR、DSC、MFFT 测定仪、GPC、HPLC、粒径仪等尖端检测设备，以完成对研发所需原材料的检测和丙烯酸乳液的粘度、固体含量、pH 值、玻璃化温度、成膜温度、离子性、溶解性等物理性能的分析。公司的应用评估部配备了万能拉伸仪、氙气灯紫外照射仪、光泽计、色差仪、反色率测定仪、全自动压力试验机、自动调压砂浆渗透仪、测厚机、电子万能试验机等设备，以完成对合成丙烯酸乳液应用性能的评估。所有分析仪器均经过验证，以实现从原材料到成品的严格质量控制；

所有分析仪器均具有审计追踪功能，以保障数据真实可靠。公司的实验室数据管理系统能对实验室各个环节进行全方位管理，包括实验数据管理、实验室原材料管理、实验室成品管理、实验室危废管理和记录等。

## （二）产能和规模优势

### 1、全国化产能布局

公司在全国范围内打造了五大生产基地，分别坐落于上海（华东）、安徽明光（华东）、广东佛山（华南）、山东烟台（华北）以及四川德阳（西南）。同时，公司正在湖北应城（中部）建设第六大生产基地，从而形成了覆盖国内主要经济区域的产能网络。

这一布局具备显著的竞争优势，能够迅速响应客户需求。区域化布局有效缩短交货周期，能够高效满足客户需求，尤其在建筑涂料、工业涂料等对时效性要求较高的领域，有助于进一步巩固客户关系。此外，该布局还能满足区域定制化产品开发的需求，各生产基地可依据本地市场的特殊需求，开发差异化产品（如环保型乳液、特种工业乳液），增强区域市场的渗透率，提升客户满意度。

### 2、规模优势

公司产能稳居行业前列。随着未来湖北应城新生产基地逐步投产，公司的总产能将进一步提高，规模效应更加凸显。大规模生产能够分摊单位固定成本（如设备折旧、管理费用），并通过集中采购增强对上游原材料（如丙烯酸酯单体）的议价能力，从而优化成本结构，增强成本优势；能够不断增强客户粘性、提升客户稳定性。例如，下游客户（如立邦、三棵树等涂料企业）对丙烯酸乳液的供应稳定性要求极高，公司凭借大规模产能保障，成为客户的“首选供应商”，建立了长期稳定的合作关系。

### 3、可持续增长

新增产能（如湖北应城基地）聚焦中西部新兴市场，契合国家“区域经济均衡发展”战略，提前抢占增量市场，为未来增长奠定基础，实现产能释放与市场扩容同步推进。此外，公司持续开展全球化布局，目前国内产能网络已为公司在亚洲及全球市场的拓展提供了坚实支撑，未来可通过海外布局拓展，进一步开拓公司增长曲线。

公司凭借“全国化产能布局+头部规模优势”构建了双重护城河，不仅在成本与响应速度方面处于领先地位，更凭借稳定的供应能力与核心客户深度绑定。在行业集中度提升的趋势下，具备了持续增长的确定性。未来，公司将关注市场需求的动态平衡，同时强化区域协同管理，以充分释放产能与规模优势。

## （三）质量和服务优势

在产品质量方面，在报告期内，公司以全面分析、全员参与、逐步推进、改进提升的方式，主导各工厂质量体系改进，实现各工厂完善公司质量管理机制的目标，增加全员质量管理的能力，从而全面提升公司经营管理体系的整体建设，满足大客户的审核要求、保证产品一致性要求。公司始终坚持“质量第一”原则，引导全体员工遵循“品质惟优”的生产理念，通过提升全体员工的产品质量意识、完善优化生产工艺流程、提高生产系统的自动化控制水平，保障生产过程中各工序的质量，进而在同行业中保持产品质量的领先地位。

在产品服务方面，在报告期内，公司积极配合大客户以及市场需求、完成各工厂产品碳足迹（Product Carbon Footprint, PCF）数据收集及时分享给大客户网站，客户满意度反馈良好。秉承“客户至上”服务理念，坚持研发销售一体化，面向客户需求研发新产品。以客户需求为导向，针对不同的客户制定个性化销售方案，为客户提供个性化产品定制服务；积极与客户的生产技术部门对接，获取客户对公司产品的反馈意见和下游市场的走向，第一时间响应并解决客户对于公司产品的独特需求；建立全天候 24 小时的保障服务机制，及时响应客户的咨询、订货和售后等诉求，以及及时满足客户需求。通过上述服务措施，有效满足不同客户对于产品的不同需求，公司良好的市场形象与品牌声誉得以巩固提升。

#### （四）市场和渠道优势

把握时代命脉，开拓全球商机。公司积极实施全球化市场布局，大力开拓海外市场。通过收购马来西亚工厂，实现生产基地的海外初始布局，有效降低区域物流成本，提升对东南亚市场的响应速度，稳固其在海外市场的竞争地位；通过在印度尼西亚、越南、阿联酋等区域设立全资子公司，深化本地运营，精准对接区域需求，构建全球化业务网络，为持续扩展新兴市场奠定坚实基础。在激烈的市场竞争中，公司充分发挥自身优势，构建起极具竞争力的市场与渠道体系。

在市场方面，公司精准把握行业趋势，形成了国内国际双轮驱动的市场格局。在国内，公司凭借领先的产能与技术储备，在丙烯酸乳液市场已占据头部地位，有效满足下游建筑涂料、油墨等行业集约化发展带来的稳定供应与高质量产品需求；面对国内市场逐渐饱和的现状，公司积极开拓海外市场，通过收购马来西亚工厂作为海外布局的切入点，成功实现生产基地的海外布局，叠加后续海外业务布局规划，未来能不断巩固海外市场竞争地位，为后续深度融入全球丙烯酸乳液产业链奠定坚实基础。

在渠道层面，公司打造了多元化、精细化的销售渠道网络。内销板块，公司构建了直销、代理商与网销并行的模式。直销模式下，战略 KA 大客户直销直接对接立邦、三棵树等大型企业，并与上述企业建立起了长期战略合作伙伴关系，保障核心客户需求；渠道直销覆盖广泛中小型客户，提升产品市场渗透率；网销业务借助网销平台，拓展线上销售渠道，触达更多潜在客户。外销方面，代理商与直销模式双管齐下，有效整合资源，精准对接海外市场需求，确保产品高效流通至全球客户手中。通过与优质经销商紧密合作，结合严格的经销商管理政策，进一步优化渠道管理，增强渠道稳定性与销售效能，为公司业绩增长提供有力支撑。公司通过区域代理商服务于中小型涂料企业等客户，相应的渠道网络已覆盖全国 31 个省市。公司通过“战略客户服务+合伙人区域直销+代理商销售”的营销模式，以市场及客户需求为导向，针对性地进行市场开发和客户维护，为客户提供最佳的产品解决方案和服务，赢得了客户的高度认可，形成了全面的营销网络和稳定的客户资源。

未来，将进一步加大海外市场开拓力度，以满足国内下游客户的出海需求，同时也将凭借自身的技术优势与产能优势，深度融入全球丙烯酸乳液产业链，在国际市场上持续提升品牌影响力与市场份额，向着全球领先的丙烯酸乳液供应商目标稳步迈进。在迈向“世界的保立佳”征程上，公司正以坚定的步伐开拓前行。

### 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。

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	926,306,168.75	1,119,174,873.54	-17.23%	-
营业成本	807,347,267.85	994,518,321.50	-18.82%	-
销售费用	49,030,148.50	56,095,389.15	-12.60%	-
管理费用	37,034,441.30	42,172,480.28	-12.18%	-
财务费用	21,670,184.38	18,800,599.31	15.26%	-
所得税费用	-1,044,765.51	3,525,717.74	-129.63%	主要系本期可抵扣暂时性差异较上期增加，导致递延所得税增加所致
研发投入	13,160,908.24	29,091,224.52	-54.76%	主要系优化了研发人员数量，并加强了物料及费用支出的管控所致
经营活动产生的现金流量净额	63,560,233.72	-181,876,784.13	134.95%	主要系公司加强了应收账款回款管理，同时主要原材料价格较同期下降所致
投资活动产生的现金流量净额	21,069,493.29	-75,789,374.78	127.80%	主要系本期资本性支出减少以及收到处置子公司股权转让款所致

筹资活动产生的现金流量净额	-80,776,255.89	203,671,710.79	-139.66%	主要系本期归还银行借款等有息债务所致
现金及现金等价物净增加额	3,971,344.84	-53,279,181.80	107.45%	主要系本期销售回款较上年同期增加,以及收到处置子公司股权转让款等叠加影响所致

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						
建筑乳液	507,883,868.12	448,886,088.29	11.62%	-19.72%	-22.00%	2.59%
防水乳液	167,163,373.34	145,976,597.27	12.67%	-22.62%	-25.36%	3.21%

#### 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	8,732,548.95	113.88%	主要系本期处置子公司烟台新材料股权的收益以及票据贴息费用所致	否
资产减值	-369,581.24	-4.82%	主要系计提存货跌价准备所致	是
营业外收入	38,212.43	0.50%	主要系违约赔偿收入所致	否
营业外支出	157,967.45	2.06%	主要系非流动资产的毁损报废损失、支付税收滞纳金和商务违约金所致	否
信用减值损失	3,413,523.99	44.51%	主要系转回前期计提的坏账准备所致	是
其他收益	2,669,043.42	34.81%	主要系增值税加计抵减及收到与收益相关的政府补助所致	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	246,635,645.06	10.08%	177,913,423.53	7.11%	2.97%	-
应收账款	562,206,330.10	22.98%	627,986,538.01	25.10%	-2.12%	-
存货	121,915,529.44	4.98%	134,460,371.54	5.37%	-0.39%	-
投资性房地产	3,887,359.03	0.16%	4,123,899.19	0.16%	0.00%	-
固定资产	612,590,423.15	25.04%	644,625,233.07	25.77%	-0.73%	-
在建工程	276,764,687.81	11.31%	192,423,448.71	7.69%	3.62%	-

使用权资产	9,937,925.44	0.41%	11,195,674.18	0.45%	-0.04%	-
短期借款	1,094,468,792.72	44.73%	1,161,237,249.25	46.42%	-1.69%	-
合同负债	7,386,008.62	0.30%	11,039,250.76	0.44%	-0.14%	-
长期借款	50,268,888.80	2.05%	63,411,967.28	2.53%	-0.48%	-
租赁负债	7,543,959.56	0.31%	10,160,528.87	0.41%	-0.10%	-

## 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

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
应收款项融资	25,097,514.63						-1,486,676.09	23,610,838.54
上述合计	25,097,514.63						-1,486,676.09	23,610,838.54
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

收付信用等级较高的银行承兑汇票。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	159,156,702.49	承兑、信用证保证金
投资性房地产	1,681,884.70	抵押取得银行授信额度
固定资产	255,884,447.31	抵押取得银行授信额度
无形资产	55,282,597.89	抵押取得银行授信额度
合计	472,005,632.39	

## 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
163,864,735.59	75,799,905.78	116.18%

**2、报告期内获取的重大的股权投资情况**适用 不适用**3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况**适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为 固定资 产投资	投资项目 涉及行业	本报告期投入金 额	截至报告期末累 计实际投入金额	资金 来源	项目 进度	预计 收益	截止报告 期末累计 实现的收 益	未达到计划 进度和预计 收益的原因	披露日期 (如有)	披露索引(如有)
湖北保立佳年产 23 万吨环保新材料项目	自建	是	化学原料及化学制品制造业	151,680,882.77	286,534,690.24	自有资金	75.40%	0.00	0.00	不适用	2022 年 07 月 04 日	详见公司刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《关于签订项目投资协议书的公告》(公告编号: 2022-046)
合计	--	--	--	151,680,882.77	286,534,690.24	--	--	0.00	0.00	--	--	--

**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、衍生品投资和委托贷款情况

### (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。

### (3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 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

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格 (万元)	本期初起至 出售日该股 权为上市公 司贡献的净 利润 (万元)	出售对公司的 影响	股权出售 为上市公 司贡献的 净利润占 净利润总 额的比例	股权出 售定价 原则	是否 为关 联交 易	与交易 对方 的关 联关 系	所涉 及的 股权 是否 已全 部过 户	是否按 计划 如期 实施， 如未 按计 划实 施，应 当说 明原 因及 公司已 采取 的措 施	披露 日期	披露索引
烟台富程股权投资有限公司	烟台新材料 100%股权	2025 年 04 月 21 日	5,416	219.93	公司本次出售烟台新材料 100%股权，主要是根据公司整体战略布局，有利于公司优化整体业务结构，集中资源聚焦核心业务，提高公司资产运营效率，降低管理成本。本次交易不会对公司财务及经营状况产生重大影响，不存在损害上市公司及公司股东、尤其是中小股东合法权益的情形。	107.61%	以 2024 年 10 月 31 日为评估基准日对烟台新材料股东全部权益价值的评估结果 5,415.31 万元为依据确定	是	烟台富程股权投资有限公司系公司控股股东、实际控制人杨文瑜先生控制下的企业	是	截至 2025 年 6 月 30 日，股权转让事项已完成	2025 年 04 月 22 日	具体内容详见公司分别于 2025 年 2 月 12 日、4 月 22 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《关于拟公开挂牌出售烟台保立佳新材料有限公司 100% 股权的公告》(公告编号: 2025-003)、《关于出售资产进展暨关联交易的公告》(公告编号: 2025-017)

## 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：万元

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
上海保立佳贸易有限公司	子公司	丙烯酸乳液原料采购	1,500.00	84,860.76	7,207.37	79,460.56	-168.81	-168.35
佛山保立佳化工有限公司	子公司	丙烯酸乳液的生产	3,000.00	43,253.17	10,503.17	19,812.55	186.93	165.16
烟台保立佳化工科技有限公司	子公司	丙烯酸乳液的生产	2,000.00	7,561.96	5,575.01	-29.23	-88.28	-116.94
安徽保立佳新材料有限公司	子公司	丙烯酸乳液的生产	25,000.00	99,386.99	26,929.59	42,943.40	996.97	993.15
上海保立佳供应链有限公司	子公司	丙烯酸乳液的销售	5,000.00	5,890.28	-71.00	6,349.17	-220.64	-219.53
浙江保立佳供应链管理有限公司	子公司	丙烯酸乳液原料采购	3,000.00	8,631.76	4,010.17	25,650.41	-170.74	-170.87

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED 保立佳(越南)化学有限公司	新设	有利于公司开展全球化布局，对整体生产经营和业绩暂无重大影响
BAOLIJIA CHEMICAL(MIDDLE EAST) COMPANY FZE 保立佳(中东)化学有限公司	新设	有利于公司开展全球化布局，对整体生产经营和业绩暂无重大影响
烟台保立佳新材料有限公司 <sup>1</sup>	股权转让	有利于公司优化整体业务结构，集中资源聚焦核心业务，提高公司资产运营效率，降低管理成本

注<sup>1</sup>：烟台保立佳新材料有限公司于 2025 年 4 月 29 日更名为烟台富程新材料有限公司

主要控股参股公司情况说明：不适用

## 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

### （一）安全环保风险

公司所用的相关原材料，在储存、运输、生产加工等过程中，存在安全和环保方面隐患。为此，公司高度重视职业健康安全和环境保护。在产业布局初期就充分考虑这一问题，明确新建生产基地均需位于高标准、高层次的国家级或省级以上化工园区。同时公司不断加强职业健康安全和环境管理的管理体系，为公司安全、清洁生产提供了人力、制度和管理上的保障；公司在符合安全和环保基本要求的硬件设施基础上，持续保持安全与环境保护方面的资源投入和升级完善，努力实现更高水平的安全、清洁生产。

### （二）原材料价格波动风险

公司主要原材料是丙烯酸丁酯、苯乙烯等大宗化工原材料，主要原材料的价格上涨将引发生产成本增加、毛利率下降、业绩下滑的风险。为应对价格风险，公司将优化原材料的采购方式，控制采购成本；也将在价格合适时进行部分原材料和产成品的储备，从而降低短期内因原材料价格波动带来的不利影响。

### （三）应收账款风险

随着销售规模的不断扩大，以及下游行业产业整合的持续推进，公司应收账款余额将持续增长，承担较大的营运资金压力。公司将加强对应收账款的管控，开展客户信用评价，严格控制应收总量、积极优化应收结构、努力增加现销比例，同时在会计政策的运用上更为谨慎。面对复杂的国内外经济形势，公司将进一步强化风险意识，严格控制审批程序，做好应收账款账期的管理和收款方式的优化。

### （四）人才缺乏风险

根据战略布局，公司目前正按照既定战略有序推进海外市场业务，人才缺乏风险持续存在。在海外人才的储备上，除了人员需要具备优异的语言能力、业务能力、管理能力等，公司也特别关注人员的工作协调性，因此还需进一步持续完善人力资源管理体系，从海外派驻人员的硬性条件要求和软性条件要求全面考虑，确保外派员工的选拔与准备工作更加完善，同步制定相应的策略和措施；在海外本地员工的招募与管理策略方面，建立有效的沟通机制和工作合作模式显得尤为重要，通过相互尊重、理解和包容，外派员工与本地员工可以共同创造一个和谐且高效的工作环境；未来将持续优化公司组织架构，夯实部门和岗位职责，使得管理更加标准化、精细化。继续坚持“以人才为根本”的经营宗旨，积极完善薪酬福利制度，深入了解海外各国薪酬福利水平，制定与之相匹配的绩效方案和择机实施激励计划，在提高员工福利待遇的同时，激发员工的工作积极性。

## 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
2025年05月15日	上海证券交易所上证路演中心 ( <a href="https://roadshow.seenfo.com/">https://roadshow.seenfo.com/</a> )	网络平台线上交流	其他	社会公众投资者	公司主营产品市场份额；公司业绩情况；公司经营战略及拓展规划；公司产品应用情况；公司的竞争优势及未来展望。	具体内容详见公司于2025年5月15日刊登在巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )的《上海保立佳化工股份有限公司投资者关系活动记录表》

## 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、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

## 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

1、2025 年 4 月 21 日，公司分别召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》《关于作废 2021 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》，监事会均发表了同意的意见。

2、2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年度股东会，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，同意公司对合计 470,092 股的第一类限制性股票进行回购注销。

3、2025 年 8 月 4 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成部分限制性股票回购注销手续，本次回购注销限制性股票数量共计 470,092 股。

### 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）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	上海保立佳新材料有限公司	<a href="https://e2.sthj.sh.gov.cn/jsp/view/hjpl/index.jsp">https://e2.sthj.sh.gov.cn/jsp/view/hjpl/index.jsp</a>
2	佛山保立佳化工有限公司	<a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?areaCode=440700">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?areaCode=440700</a>
3	安徽保立佳新材料有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home</a>
4	烟台保立佳新材料有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/</a>

#### 五、社会责任情况

公司报告期内未开展巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等相关活动。

## 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

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

### 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、监事会、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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

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
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	804.61	否	截至 2025 年 6 月 30 日, 其中涉及 426.17 万元的案件正在立案诉讼中; 涉及 221.61 万元的案件在执行中, 涉及 156.84 万元的案件已结案。	未产生重大影响	部分案件正在执行中	2025 年 08 月 09 日	不适用

## 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

烟台新材料 100%股权转让事项于 2025 年 2 月 14 日通过上海联合产权交易所公开挂牌出售，在挂牌结束前，交易受让方、交易对价尚存在不确定性，因此在交易之初本次股权转让事项是否构成关联交易尚存在不确定性，具体内容详见公司于 2025 年 2 月 12 日刊登在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的《关于拟公开挂牌出售烟台保立佳新材料有限公司 100%股权的公告》（公告编号：2025-003）。

截至公开挂牌最后期限，共征集到一家符合条件的意向受让方，即烟台富程股权投资有限公司，报价为人民币 5,416 万元，根据上海联合产权交易所相关规定并经其确认，烟台富程股权投资有限公司即为受让方且受让方资格合法有效，并以协议转让方式实施标的股权转让。

经公司第四届董事会第三次会议审议通过后，公司于 4 月 21 日与烟台富程股权投资有限公司就标的股权转让事项签署《产权交易合同》，烟台富程股权投资有限公司以挂牌价人民币 5,416 万元取得标的股权。

鉴于烟台富程股权投资有限公司系公司控股股东、实际控制人杨文瑜先生控制下的企业，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，本次交易构成关联交易。本次交易为公开招标、公开拍卖导致公司与关联人烟台富程股权投资有限公司发生的关联交易，交易定价以评估值为依据，定价公允合理。

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
《关于出售资产进展暨关联交易的公告》（公告编号：2025-017）	2025 年 04 月 22 日	巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )

## 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

(1) 报告期内，公司将位于上海市奉贤区泰日镇大叶公路 6828 号的厂房用于经营出租，厂区所属的房屋及建筑物和土地使用权列入投资性房地产，2025 年 1-6 月租赁收入为 24.89 万元（不含税）。

(2) 报告期内，公司承租上海奂亿科技有限公司位于上海市闵行区中春路 1288 号金地威新闵行科创园 33 幢，租赁期限：2021 年 7 月 31 日至 2029 年 7 月 30 日，2025 年 1-6 月租赁费用 128.54 万元（不含税）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

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

## 2、重大担保

适用  不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						0
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
上海新材料	2022 年 01 月 13 日	40,000	2025 年 06 月 18 日	21,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止	否	否
佛山保立佳	2022 年 08 月 29 日	15,000	2025 年 04 月 21 日	9,400	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2022 年 10 月 14 日	5,500		0	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	是	否
上海新材料	2023 年 06 月 16 日	5,000	2024 年 09 月 30 日	3,800	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满日后三年止	否	否
烟台保立佳	2024 年 02 月 29 日	1,000		0	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	是	否
安徽保立佳	2024 年 02 月 29 日	6,000	2025 年 05 月 27 日	3,600	连带责任担保	无	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否
上海新	2024 年 02	10,000	2024 年	3,200	连带责	无	无	债务履行期	否	否

材料	月 29 日		11 月 13 日		任担保			限届满之日起三年		
上海新材料	2024 年 02 月 29 日	6,000	2024 年 11 月 01 日	500	连带责任担保	无	无	借款期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2024 年 08 月 03 日	4,400		0	连带责任担保	无	无	付款期限届满之日起三年止	是	否
安徽保立佳	2024 年 08 月 03 日	3,000	2025 年 03 月 12 日	3,000	连带责任担保	无	无	最后一期还款期限届满之日后三年止	否	否
上海新材料	2024 年 08 月 03 日	5,000	2024 年 11 月 22 日	5,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
上海新材料	2024 年 08 月 03 日	3,300	2025 年 05 月 12 日	1,800	连带责任担保	无	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2024 年 08 月 03 日	10,000		0	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起两年	否	否
上海新材料	2024 年 08 月 03 日	5,000	2025 年 05 月 29 日	1,750	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
保立佳贸易	2024 年 09 月 20 日	600	2025 年 01 月 17 日	600	连带责任担保	无	无	履行期限届满之日起三年	否	否
上海供应链	2024 年 09 月 20 日	1,000	2024 年 09 月 27 日	1,000	连带责任担保	无	无	履行期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2024 年 09 月 20 日	4,400	2025 年 05 月 27 日	4,400	连带责任担保	无	无	履行期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2024 年 09 月 20 日	5,000	2024 年 10 月 25 日	1,500	连带责任担保	无	无	履行期限届满之日起三年	否	否
佛山保立佳	2024 年 09 月 20 日	5,500	2024 年 12 月 20 日	3,670.69	连带责任担保	无	无	履行期届满之日起满三年	否	否
上海新材料	2024 年 12 月 20 日	1,300	2024 年 12 月 30 日	1,150	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后满三年之日止	否	否
上海新材料	2024 年 12 月 20 日	10,000	2025 年 05 月 15 日	7,000	连带责任担保	无	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2024 年 12 月 20 日	900	2024 年 12 月 13 日	900	连带责任担保、抵押	以房地产号为沪房地奉字(2015)第 012429 号的不动产厂房作为抵押物	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否

						为前述担保设立抵押担保					
上海新材料	2024 年 12 月 20 日	1,700	2024 年 12 月 23 日	1,700	连带责任担保、抵押	以房地产号为沪房地奉字(2015)第 012429 号的不动产厂房作为抵押物为上述担保设立抵押担保	无		履行债务期限届满之日起三年	否	否
安徽保立佳	2024 年 12 月 20 日	4,990	2024 年 11 月 27 日	4,990	连带责任担保	无	无		债务履行期限届满之日起三年	否	否
保立佳贸易	2024 年 12 月 20 日	500	2024 年 12 月 24 日	500	连带责任担保	无	无		债务履行期(包括展期、延期)届满之日后满三年之日止	否	否
保立佳贸易	2024 年 12 月 20 日	950	2024 年 12 月 12 日	950	连带责任担保	无	无		借款期限届满之次日起三年	否	否
上海供应链	2024 年 12 月 20 日	450	2024 年 12 月 20 日	450	连带责任担保	无	无		借款期限届满之次日起三年	否	否
安徽保立佳	2025 年 02 月 11 日	3,600	2025 年 01 月 09 日	3,000	连带责任担保	无	无		履行期届满之日起三年	否	否
上海新材料	2025 年 02 月 11 日	5,500	2025 年 02 月 13 日	5,500	连带责任担保	无	无		履行期届满之日起三年	否	否
安徽保立佳	2025 年 03 月 15 日	3,000	2025 年 03 月 18 日	2,630.41	连带责任担保	无	无		履行期届满之日起满两年	否	否
上海新材料	2025 年 03 月 15 日	4,400	2025 年 06 月 13 日	4,000	连带责任担保	无	无		付款期限届满之日起三年止	否	否
上海供应链	2025 年 05 月 24 日	1,000	2025 年 05 月 27 日	1,000	连带责任担保	无	无		履行期届满之日起三年	否	否
保立佳贸易	2025 年 05 月 24 日	5,500	2025 年 06 月 24 日	2,450	连带责任担保	无	无		履行期届满之日起三年	否	否
上海新材料	2025 年 06 月 13 日	12,000	2025 年 06 月 16 日	2,000	连带责任担保、抵押	以所在地为烟台开发区福州路 41	无		履行期限届满之日起三年	否	否

						号的系列不动产作为抵押物为上述担保设立抵押担保				
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		316,190		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						102,441.1
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		316,190		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						191,490
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
安徽保立佳		21,500	2022年12月15日	2,522.35	连带责任担保	无	无	债务履行期届满之日起三年	否	否
安徽保立佳		4,900	2024年05月09日	2,566.86	连带责任担保	无	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2025年05月24日	5,400	2025年05月27日	3,600	连带责任担保	无	无	履行期限届满之日起三年	否	否
上海新材料	2025年05月24日	1,000	2025年05月27日	1,000	连带责任担保	无	无	履行期届满之日起三年	否	否
上海新材料	2025年05月24日	5,500	2025年06月24日	2,450	连带责任担保	无	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		40,900		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						12,139.21
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		40,900		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						38,300
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)		357,090		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						114,580.31
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		357,090		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						229,790
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				361.17%						
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				228,790						

保对象提供的债务担保余额 (E)	
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	198,166
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	228,790

采用复合方式担保的具体情况说明

公司与上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行签订《最高额抵押合同》，以房地产号为沪房地奉字（2015）第 012429 号的不动产厂房作为抵押物为公司与上海农村商业银行股份有限公司签订的《最高额保证合同》就上海新材料的担保事项设立抵押担保；具体内容详见公司于 2024 年 12 月 20 日刊登在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)，下同）的《关于公司及子公司担保事项的进展公告》（公告编号：2024-079）。

烟台保立佳与中国光大银行股份有限公司烟台分行签订《最高额抵押合同》，以所在地为烟台开发区福州路 41 号的系列不动产作为抵押物为上述担保设立抵押担保；具体内容详见公司于 2025 年 6 月 13 日刊登在巨潮资讯网的《关于公司及子公司担保事项的进展公告》（公告编号：2025-026）。

### 3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险

### 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

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 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	89,626,444	64.25%				-18,122,451	-18,122,451	71,503,993	51.26%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	89,626,444	64.25%				-18,122,451	-18,122,451	71,503,993	51.26%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	89,626,444	64.25%				-18,122,451	-18,122,451	71,503,993	51.26%
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	49,875,334	35.75%				18,122,451	18,122,451	67,997,785	48.74%
1、人民币普通股	49,875,334	35.75%				18,122,451	18,122,451	67,997,785	48.74%
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	139,501,778	100.00%				0	0	139,501,778	100.00%

## 股份变动的的原因

适用 不适用

1、2025 年 4 月 21 日，公司分别召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》《关于作废 2021 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》，监事会均发表了同意的意见。

2、2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年度股东会，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，同意公司对合计 470,092 股的第一类限制性股票进行回购注销。

3、2025 年 8 月 4 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成部分限制性股票回购注销手续，本次回购注销限制性股票数量共计 470,092 股。

## 股份变动的批准情况

适用 不适用

## 股份变动的过户情况

适用 不适用

## 股份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

## 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
杨文瑜	72,424,660	72,424,660	54,318,495	54,318,495	高管限售股	董监高任职期间，每年按持有股份的 25% 解除锁定

杨美芹	11,137,896	0	0	11,137,896	高管限售股	董监高任职期间，每年按持有股份的 25% 解除锁定
杨惠静	5,577,510	0	0	5,577,510	高管限售股	董监高任职期间，每年按持有股份的 25% 解除锁定
2021 年股权激励限制性股票涉及人员	470,092	0	0	470,092	股权激励限售股	<p>公司已于 2025 年 8 月 4 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成部分限制性股票回购注销手续，本次合计回购注销的第一类限制性股票数量为 470,092 股；</p> <p>1、报告期内 4 名首次授予的激励对象离职，其不再具备激励对象资格，对其已获授但尚未解除限售的 62,894 股第一类限制性股票进行回购注销；</p> <p>2、报告期内公司当期业绩水平未达到业绩考核目标条件，解除限售条件未成就，公司对 30 名激励对象已获授但尚未解除限售的 407,198 股第一类限制性股票进行回购注销。</p>
合计	89,610,158	72,424,660	54,318,495	71,503,993	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 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	7,590	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
杨文瑜	境内自然人	51.92%	72,424,660	0	54,318,495	18,106,165	不适用	0

杨美芹	境内自然人	10.65%	14,850,528	0	11,137,896	3,712,632	不适用	0
杨惠静	境内自然人	5.37%	7,496,474	0	5,622,355	1,874,119	不适用	0
上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）	其他	3.39%	4,735,500	0	0	4,735,500	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一诺安多策略股票型证券投资基金	其他	0.59%	828,100	518,856	0	828,100	不适用	0
福建康博电子技术股份有限公司	境内非国有法人	0.59%	824,400	824,400	0	824,400	不适用	0
白松	境内自然人	0.58%	805,798	43,978	0	805,798	不适用	0
白金	境内自然人	0.37%	510,105	33,500	0	510,105	不适用	0
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	境外法人	0.27%	372,966	340,759	0	372,966	不适用	0
基本养老保险基金八零五组合	其他	0.26%	367,300	367,300	0	367,300	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	杨文瑜与杨惠静为父女关系，为公司实际控制人；杨文瑜先生同时担任上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人并持有其 46.50% 的出资份额。杨美芹为杨惠静母亲的妹妹。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	截至 2025 年 6 月 30 日，公司回购专户“上海保立佳化工股份有限公司回购专用证券账户”在前十名股东中位居第 5 名，在前十名无限售条件股东中位居第 3 名，持股数量为 2,240,985 股，占总股本比例的 1.61%。							
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		
杨文瑜					18,106,165	人民币普通股	18,106,165	
上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）					4,735,500	人民币普通股	4,735,500	
杨美芹					3,712,632	人民币普通股	3,712,632	
杨惠静					1,874,119	人民币普通股	1,874,119	
中国建设银行股份有限公司一诺安多策略股票型证券投资基金					828,100	人民币普通股	828,100	
福建康博电子技术股份有限公司					824,400	人民币普通股	824,400	
白松					805,798	人民币普通股	805,798	
白金					510,105	人民币普通股	510,105	
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金					372,966	人民币普通股	372,966	

基本养老保险基金八零五组合	367,300	人民币普通股	367,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	杨文瑜与杨惠静为父女关系，为公司实际控制人；杨文瑜先生同时担任上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人并持有其 46.50% 的出资份额。杨美芹为杨惠静母亲的妹妹。		
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）	截至报告期末，公司股东福建康博电子技术股份有限公司通过普通证券账户持有公司股票 0 股，通过财达证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 824,400 股，合计持有公司股份 824,400 股，占公司股份总额的 0.59%。		

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、监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 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：上海保立佳化工股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	246,635,645.06	177,913,423.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	321,008,642.84	385,280,740.20
应收账款	562,206,330.10	627,986,538.01
应收款项融资	23,610,838.54	25,097,514.63
预付款项	30,764,296.36	25,468,325.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,150,636.05	9,865,790.38
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	121,915,529.44	134,460,371.54
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	40,064,453.18	38,931,379.13
流动资产合计	1,358,356,371.57	1,425,004,082.63
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,887,359.03	4,123,899.19
固定资产	612,590,423.15	644,625,233.07
在建工程	276,764,687.81	192,423,448.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,937,925.44	11,195,674.18
无形资产	109,500,672.55	112,247,330.78
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	19,028,016.01	23,094,057.08
递延所得税资产	35,364,824.91	31,578,873.96
其他非流动资产	21,362,662.48	57,468,883.94
非流动资产合计	1,088,436,571.38	1,076,757,400.91
资产总计	2,446,792,942.95	2,501,761,483.54
流动负债：		
短期借款	1,094,468,792.72	1,161,237,249.25
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	75,360,000.00	21,425,000.00
应付账款	148,000,261.12	179,903,034.62
预收款项		
合同负债	7,386,008.62	11,039,250.76
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	9,417,718.36	10,175,259.25
应交税费	5,204,016.78	6,128,232.70
其他应付款	10,644,819.31	16,506,772.57
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	113,432,677.10	96,451,014.42
其他流动负债	243,117,686.16	242,394,853.97
流动负债合计	1,707,031,980.17	1,745,260,667.54
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	50,268,888.80	63,411,967.28
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,543,959.56	10,160,528.87
长期应付款	28,454,144.70	29,530,977.29
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,722,709.56	1,722,709.56
递延收益	12,732,807.60	12,866,602.44
递延所得税负债	2,802,716.90	3,051,006.33
其他非流动负债		
非流动负债合计	103,525,227.12	120,743,791.77
负债合计	1,810,557,207.29	1,866,004,459.31
所有者权益：		
股本	139,031,686.00	139,501,778.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	322,752,036.35	327,833,348.96
减：库存股	20,018,798.02	24,010,274.76
其他综合收益	719,171.84	232,033.16
专项储备		3,759,078.90
盈余公积	3,879,240.30	3,879,240.30
一般风险准备		
未分配利润	189,872,399.19	181,285,963.61
归属于母公司所有者权益合计	636,235,735.66	632,481,168.17
少数股东权益		3,275,856.06
所有者权益合计	636,235,735.66	635,757,024.23
负债和所有者权益总计	2,446,792,942.95	2,501,761,483.54

法定代表人：杨文瑜 主管会计工作负责人：李文清 会计机构负责人：樊冰

## 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	34,507,121.57	596,058.69
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	39,600.00	
应收账款	27,949,256.50	2,083,652.19
应收款项融资	206,616.80	
预付款项	113,409.33	122,398.58
其他应收款	81,250,256.15	84,603,106.15
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,446,816.03	1,516,926.72
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	130,341.30	109,829.81
流动资产合计	146,643,417.68	89,031,972.14
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	634,909,862.00	694,910,641.48
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,887,359.03	4,123,899.19
固定资产	1,463,384.77	1,750,379.03
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	139,417.38	200,820.96
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,289,475.62	2,178,372.20
递延所得税资产	84,732.46	21,600.45
其他非流动资产	2,950,000.00	950,000.00
非流动资产合计	644,724,231.26	704,135,713.31
资产总计	791,367,648.94	793,167,685.45
流动负债：		
短期借款	34,526,058.34	29,528,803.05
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	356,200,788.64	344,855,531.88
预收款项		
合同负债	2,448,844.98	1,190,083.54
应付职工薪酬	1,812,951.60	1,774,892.85
应交税费	375,132.99	333,113.13
其他应付款	369,972.23	4,156,753.90
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	318,349.83	154,710.86
流动负债合计	396,052,098.61	381,993,889.21
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	396,052,098.61	381,993,889.21
所有者权益：		
股本	139,031,686.00	139,501,778.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	335,033,406.65	338,770,638.05
减：库存股	20,018,798.02	24,010,274.76
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,458,072.08	3,458,072.08
未分配利润	-62,188,816.38	-46,546,417.13
所有者权益合计	395,315,550.33	411,173,796.24
负债和所有者权益总计	791,367,648.94	793,167,685.45

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	926,306,168.75	1,119,174,873.54

其中：营业收入	926,306,168.75	1,119,174,873.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	932,963,569.63	1,145,313,004.45
其中：营业成本	807,347,267.85	994,518,321.50
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	4,720,619.36	4,634,989.69
销售费用	49,030,148.50	56,095,389.15
管理费用	37,034,441.30	42,172,480.28
研发费用	13,160,908.24	29,091,224.52
财务费用	21,670,184.38	18,800,599.31
其中：利息费用	21,158,816.33	17,999,596.50
利息收入	670,478.39	722,334.26
加：其他收益	2,669,043.42	6,155,637.18
投资收益（损失以“—”号填列）	8,732,548.95	-636,881.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	3,413,523.99	3,069,450.71
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-369,581.24	-2,135,009.31
资产处置收益（损失以“—”号填列）		556,623.17
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	7,788,134.24	-19,128,310.66
加：营业外收入	38,212.43	42,845.53
减：营业外支出	157,967.45	984,681.96
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	7,668,379.22	-20,070,147.09

减：所得税费用	-1,044,765.51	3,525,717.74
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	8,713,144.73	-23,595,864.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	8,713,144.73	-23,595,864.83
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	8,586,435.58	-23,679,097.51
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	126,709.15	83,232.68
六、其他综合收益的税后净额	487,138.68	-192,084.24
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	487,138.68	-192,084.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	487,138.68	-192,084.24
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	487,138.68	-192,084.24
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	9,200,283.41	-23,787,949.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,073,574.26	-23,871,181.75
归属于少数股东的综合收益总额	126,709.15	83,232.68
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.06	-0.17
（二）稀释每股收益	0.06	-0.17

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：杨文瑜 主管会计工作负责人：李文清 会计机构负责人：樊冰

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	43,607,622.59	23,803,912.15
减：营业成本	39,708,585.66	18,788,865.90
税金及附加	179,067.41	176,894.77
销售费用	1,846,143.49	1,834,789.90
管理费用	10,379,275.30	13,645,313.95
研发费用		
财务费用	542,885.37	645,243.75
其中：利息费用	539,545.28	605,056.78
利息收入	1,183.76	12,092.67
加：其他收益	645,067.83	635,911.56
投资收益（损失以“—”号填列）	-7,040,779.48	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-252,928.02	-1,709,133.77
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		498,814.15
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-15,696,974.31	-11,861,604.18
加：营业外收入		0.56
减：营业外支出	8,556.95	177.73
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-15,705,531.26	-11,861,781.35
减：所得税费用	-63,132.01	172,671.08
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-15,642,399.25	-12,034,452.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-15,642,399.25	-12,034,452.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值		

变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-15,642,399.25	-12,034,452.43
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 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	586,598,393.51	543,690,271.73
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	5,080,947.05	2,962,554.43
收到其他与经营活动有关的现金	2,457,066.06	5,174,614.70
经营活动现金流入小计	594,136,406.62	551,827,440.86
购买商品、接受劳务支付的现金	427,678,426.64	595,012,821.33
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	56,189,868.71	82,067,926.03
支付的各项税费	19,450,570.29	30,540,234.05
支付其他与经营活动有关的现金	27,257,307.26	26,083,243.58
经营活动现金流出小计	530,576,172.90	733,704,224.99
经营活动产生的现金流量净额	63,560,233.72	-181,876,784.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000.00	13,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	49,132,407.90	
收到其他与投资活动有关的现金		997,531.00
投资活动现金流入小计	49,134,407.90	1,010,531.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,064,914.61	75,799,905.78
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,000,000.00
投资活动现金流出小计	28,064,914.61	76,799,905.78
投资活动产生的现金流量净额	21,069,493.29	-75,789,374.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	712,588,160.98	870,073,838.69
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	742,588,160.98	870,073,838.69
偿还债务支付的现金	782,828,702.87	631,554,624.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,876,515.52	22,923,914.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	746,307.41	
支付其他与筹资活动有关的现金	20,659,198.48	11,923,589.11
筹资活动现金流出小计	823,364,416.87	666,402,127.90
筹资活动产生的现金流量净额	-80,776,255.89	203,671,710.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	117,873.72	715,266.32
五、现金及现金等价物净增加额	3,971,344.84	-53,279,181.80
加：期初现金及现金等价物余额	83,507,597.73	220,760,446.39
六、期末现金及现金等价物余额	87,478,942.57	167,481,264.59

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 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	7,601,096.18	23,976,899.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	31,648,861.16	70,090,609.58
经营活动现金流入小计	39,249,957.34	94,067,508.86
购买商品、接受劳务支付的现金	12,766,801.98	19,351,358.05
支付给职工以及为职工支付的现金	9,175,432.86	12,520,018.21
支付的各项税费	518,975.26	977,620.23
支付其他与经营活动有关的现金	34,049,593.49	50,214,680.40
经营活动现金流出小计	56,510,803.59	83,063,676.89
经营活动产生的现金流量净额	-17,260,846.25	11,003,831.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	54,160,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长		

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	54,160,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,070,728.00	524,910.92
投资支付的现金	1,200,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,270,728.00	524,910.92
投资活动产生的现金流量净额	50,889,272.00	-524,910.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,000,000.00	25,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	19,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	510,039.47	625,777.74
支付其他与筹资活动有关的现金	4,207,323.40	694,863.00
筹资活动现金流出小计	19,717,362.87	20,920,640.74
筹资活动产生的现金流量净额	282,637.13	4,079,359.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	33,911,062.88	14,558,280.31
加：期初现金及现金等价物余额	596,058.69	1,518,728.51
六、期末现金及现金等价物余额	34,507,121.57	16,077,008.82

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

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	139,501,778.00				327,833,348.96	24,010,274.6	232,033,166	3,759,078.90	3,879,240.30		181,285,963.61		632,481,168.17	3,275,856.06	635,757,024.23
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

二、本年期初余额	139,501,778.00				327,833,348.96	24,010,274.76	232,033,106.6	3,759,078.90	3,879,240.30			181,285,963.61	632,481,168.17	3,275,856.06	635,757,024.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-470,092.00				-5,081,312.61	3,991,476.74	487,138.68	-3,759,078.90				8,586,435.58	3,754,567.49	-3,275,856.06	478,711.43
（一）综合收益总额												8,586,435.58	8,543,435.58	126,709.15	8,713,144.73
（二）所有者投入和减少资本	-470,092.00				-5,081,312.61	3,991,476.74					0.00		1,559,927.87	4,148,872.62	-5,708,800.49
1. 所有者投入的普通股	-470,092.00				-3,737,231.40	3,991,476.74							215,846.66		215,846.66
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-1,344,081.21								-1,344,081.21	4,148,872.62	-5,492,953.83
（三）利润分配														746,307.41	746,307.41
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														746,307.41	746,307.41
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															

2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备							279,587.31					279,587.31		279,587.31
1. 本期提取							541,606.96					541,606.96		541,606.96
2. 本期使用							262,019.65					262,019.65		262,019.65
(六) 其他						487,138.68	-4,038,666.21					-3,551,527.53		-3,551,527.53
四、本期末余额	139,031,686.00				322,752,036.35	20,018,798.02	719,171.84		3,879,240.30		189,872,399.19	636,235,735.66		636,235,735.66

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	100,030,605.00				372,241,548.41	8,834,044.29	-107,391.57	3,111,453.40	3,879,240.30		330,956,015.31	801,277,426.56	3,562,044.89	804,839,471.45	
加：会计政策变更															
前															

期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	100,030,605.00			372,241,548.41	8,834,044.29	-107,391.57	3,111,453.40	3,879,240.30			330,956,015.31	801,277,426.56	3,562,044.89	804,839,471.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	40,012,242.00			40,012,242.00		-192,084.24	290,030.91				23,679,097.51	23,581,150.84	83,232.68	23,497,918.16
（一）综合收益总额											23,679,097.51	23,679,097.51	83,232.68	23,595,864.83
（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	40,012,242.00			40,012,242.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	40,012,242.00			40,012,242.00										

	2.0 0				,24 2.0 0									
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)														
3. 盈余公 积弥补亏损														
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益														
5. 其他综 合收益结转 留存收益														
6. 其他														
(五) 专项 储备							290 ,03 0.9 1					290 ,03 0.9 1		290 ,03 0.9 1
1. 本期提 取							913 ,96 1.7 6					913 ,96 1.7 6		913 ,96 1.7 6
2. 本期使 用							623 ,93 0.8 5					623 ,93 0.8 5		623 ,93 0.8 5
(六) 其他							- 192 ,08 4.2 4					- 192 ,08 4.2 4		- 192 ,08 4.2 4
四、本期期 末余额	140 ,04 2,8 47. 00				332 ,22 9,3 06. 41	8,8 34, 044 .29	- 299 ,47 5.8 1	3,4 01, 484 .31	3,8 79, 240 .30		307 ,27 6,9 17. 80	777 ,69 6,2 75. 72	3,6 45, 277 .57	781 ,34 1,5 53. 29

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年年 末余额	139,5 01,77 8.00				338,7 70,63 8.05	24,01 0,274 .76				3,458 ,072. 08	- 46,54 6,417 .13		411,1 73,79 6.24
加：会													

计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	139,501,778.00				338,770,638.05	24,010,274.76			3,458,072.08	-46,546,417.13		411,173,796.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-470,092.00				-3,737,231.40	-3,991,476.74				-15,642,399.25		-15,858,245.91
（一）综合收益总额										-15,642,399.25		-15,642,399.25
（二）所有者投入和减少资本	-470,092.00				-3,737,231.40	-3,991,476.74						-215,846.66
1. 所有者投入的普通股	-470,092.00				-3,737,231.40	-3,991,476.74						-215,846.66
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公												

积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	139,031,686.00				335,033,406.65	20,018,798.02			3,458,072.08	-62,188,816.38		395,315,550.33

上期金额

单位：元

项目	2024 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	100,030,605.00				383,178,837.50	8,834,044.29			3,458,072.08	1,750,338.00		479,583,808.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,030,605.00				383,178,837.50	8,834,044.29			3,458,072.08	1,750,338.00		479,583,808.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	40,012,242.00				-40,012,242.00					-12,034,452.43		-12,034,452.43
(一) 综合收益总额										-12,034,452.43		-12,034,452.43
(二) 所有者投入和减少资本												

1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	40,012,242.00					-40,012,242.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	40,012,242.00					-40,012,242.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	140,042,847.00				343,166,595.50	8,834,044.29			3,458,072.08	-10,284,114.43		467,549,355.86

### 三、公司基本情况

#### 1、公司注册地、组织形式和总部地址

上海保立佳化工股份有限公司（以下简称“保立佳”或“本公司”或“公司”），成立于 2001 年 8 月 24 日，系由杨文俊、杨文瑜和衣志刚以货币资金共同出资组建，成立时注册资本为人民币 50 万元，其中杨文俊出资 26 万元、杨文瑜出资 12 万元、衣志刚出资 12 万元，取得上海市工商行政管理局核发的注册号为 3102262017611 的《企业法人营业执照》，该项出资已经上海华诚会计师事务所有限公司出具的沪华会验字【2001】第 336 号验资报告验证。

2002 年 12 月 23 日，根据股东会决议及股权转让协议，衣志刚将持有的公司 24%的股权（出资额 12 万元）转让给杨文瑜；本次股权转让后，杨文俊出资额为 26 万元，持股比例为 52%；杨文瑜出资 24 万元，持股比例为 48%。

2004 年 2 月 4 日，根据公司股东会决议，杨文瑜以货币资金增资 100 万元，同时法定代表人变更为杨文瑜；增资后注册资本变更为 150 万元，其中杨文瑜出资额为 124 万元，持股比例为 82.67%，杨文俊出资额为 26 万元，持股比例为 17.33%；该项出资已经上海兴中会计师事务所有限公司出具的兴验内字 R【2004】第 0195 号验资报告验证。

2007 年 2 月 28 日，根据股东会决议及股权转让协议，杨文俊将其持有的公司 17.33%的股权（原出资额 26 万元）作价 26 万元转让给杨美芹。

2007 年 6 月 15 日，经股东会决议并签署股权转让协议，杨文瑜将其持有的公司 82.67%的股权（原出资额 124 万元）作价 124 万元转让给王志兴。同时法定代表人由杨文瑜变更为王志兴。

2008 年 6 月 23 日，根据公司股东会决议，股东王志兴、杨美芹以货币资金分别增资 26 万元和 974 万元；增资后注册资本变更为 1150 万元，本次增资后杨美芹出资 1000 万元，持股比例为 86.96%，王志兴出资 150 万元，持股比例为 13.04%；本次增资已经上海安华达会计师事务所出具的沪安会验【2008】YN6-085 号验资报告验证。

2010 年 3 月 12 日，根据公司股东会决议，股东杨美芹以货币资金增资 2000 万元，增资后注册资本变更为 3150 万元，本次增资后杨美芹出资 3000 万元，持股比例为 95.24%，王志兴出资 150 万元，持股比例为 4.76%；本次增资已经上海君开会计师事务所有限公司审验并出具沪君会验【2010】YNF3-190 号验资报告验证。

2011 年 12 月 16 日，根据股东会决议及股权转让协议，杨美芹将其持有的公司 79.5581%的股权作价 2506.08 万元转让给杨美卿，王志兴将其持有的公司 4.7619%的股权作价 150 万元转让给杨淑娟，法定代表人由王志兴变更为杨文瑜。

2011 年 12 月 27 日，根据股东会决议及股权转让协议，杨美卿将其持有的 71.7079%的股权作价 2258.80 万元转让给杨文瑜，另外 7.8502%的股权作价 247.28 万元转让给杨惠静，杨淑娟将其持有的 4.7619%的股权作价 150 万元转让给杨文瑜。

2013年7月19日，根据公司股东会决议，由全体股东以货币资金同比例增资1000万元，注册资本变更为4150万元；本次增资后，杨文瑜出资额为3173.50万元，持股比例为76.47%，杨美芹出资额为650.72万元，持股比例为15.68%，杨惠静出资额为325.78万元，持股比例为7.85%；本次出资已经上海银沪会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具银沪会师内验字【2013】第7-224号验资报告验证。

2013年10月21日，根据公司股东会决议，由全体股东以货币资金同比例增资2000万元，注册资本变更为6150万元；本次增资后，杨文瑜出资额为4702.90万元，持股比例为76.47%，杨美芹出资额为964.32万元，持股比例为15.68%，杨惠静出资额为482.78万元，持股比例为7.85%；本次出资已经上海鼎业会计师事务所（普通合伙）审验并出具沪鼎验字【2013】第C0747号验资报告验证。

2015年5月20日，公司召开临时股东会会议，审议通过了《上海保立佳化工有限责任公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意以截至2014年12月31日经审计的公司账面净资产144,216,606.72元，按照2.345:1的折股比例折成股份61,500,000.00股（每股面值人民币1元），余额82,716,606.72元计入资本公积。2015年6月28日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2015）第SD-3-005号验资报告予以验证。2015年6月28日，公司召开创立大会暨首次股东大会，决议成立上海保立佳化工股份有限公司，公司于2015年7月20日在上海市工商行政管理局取得注册号为310226000293791的企业法人营业执照。

2015年10月16日，公司召开2015年第二次临时股东大会决议，同意上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）向公司增资1076.25万元，其中307.50万元增加股本，剩余768.75万元增加资本公积，本次增资完成后，公司注册资本变更为6457.50万元，2015年12月24日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2015）第SD-3-020号验资报告予以验证。

2016年3月28日，公司召开2016年第一次临时股东大会，同意万晓梅向公司增资1800万元，其中300万元增加股本，剩余1500万元计入资本公积，2016年7月12日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2016）第SD03-0007号验资报告予以验证。

根据公司2020年第二次临时股东大会决议规定，并经中国证券监督管理委员会《关于同意上海保立佳化工股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]2055号文）文件批复，公司首次向社会公开发行人民币普通股（A股）22,525,000.00股，每股面值1元，增加注册资本人民币22,525,000.00元，增加资本公积（股本溢价）人民币261,532,911.16元，2021年7月23日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2021）第030027号验资报告予以验证。

根据公司2022年第一次临时股东大会审议通过的《关于〈公司2021年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈公司2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》，以及第三届董事会第六次会议审议通过的《关于向2021年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司以

2022 年 2 月 8 日为首次授予日，确定以 13.84 元/股的首次授予价格向符合条件的 45 名激励对象首次授予限制性股票 158.75 万股，其中第一类限制性股票 122.27 万股，第二类限制性股票 36.48 万股。截至 2022 年 2 月 18 日止，公司收到 43 名激励对象认购资金人民币 14,872,464.00 元，所有认购资金均以货币资金形式投入，其中计入“股本”人民币 1,074,600.00 元，计入“资本公积”人民币 13,797,864.00 元。2022 年 2 月 18 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2022）第 030002 号验资报告予以验证。

公司 2022 年 11 月 22 日第三届董事会第十四次会议审议通过《关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司董事会认为本激励计划规定的预留部分限制性股票的授予条件已经成就，同意确定以 2022 年 11 月 22 日为限制性股票预留授予日，以 12.53 元/股的价格授予 10 名激励对象 17.46 万股限制性股票，其中，第一类限制性股票 8.73 万股，第二类限制性股票 8.73 万股。截至 2022 年 12 月 2 日止，公司已收到 10 名激励对象认购资金人民币 1,093,869.00 元，所有认购资金均以货币资金形式投入，其中计入“股本”人民币 87,300.00 元，计入“资本公积”人民币 1,006,569.00 元。2022 年 12 月 11 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2022）第 030020 号验资报告予以验证。

2023 年 5 月 6 日第三届董事会第十九次会议审议通过《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予第二类限制性股票第一个归属期归属条件成就的议案》，公司董事会认为本次激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属条件已成就，同意以 12.53 元/股的价格授予 26 名激励对象 50,408 股第二类限制性股票。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 5 月 24 日出具中兴华验字（2023）第 030017 号验资报告审验。

2023 年 5 月 6 日第三届董事会第十九次会议审议通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，根据《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，公司 6 名首次授予的激励对象以及 2 名预留授予的激励对象离职，其不再具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 155,200 股限制性股票进行回购注销；同时鉴于公司 2022 年度公司层面业绩考核要求未达到全部解除限售条件，公司对 37 名激励对象已获授但尚未解除限售的 157,344 股限制性股票进行回购注销。本次回购注销的限制性股票总计 312,544 股，占本次回购注销前公司总股本的 0.31%。公司拟以 12.53 元/股的价格回购已离职的 8 名激励对象已获授但尚未解除限售的 155,200 股限制性股票，拟以 12.53 元/股的价格加上中国人民银行同期存款利息之和回购首次授予的 37 名激励对象已获授但尚未解除限售的 157,344 股限制性股票。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 7 月 10 日出具中兴华验字（2023）第 030021 号验资报告审验。

2023 年 10 月 30 日第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，根据《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，鉴于公司 4 名首次授予的激励对象以及 1 名预

留授予的激励对象离职，其不再具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 77,214 股限制性股票进行回购注销，回购注销的股份占本次回购注销前公司总股本的 0.08%。公司拟以 12.53 元/股的价格回购已离职的 5 名激励对象已获授但尚未解除限售的 77,214 股限制性股票。

2024 年 4 月 24 日第三届董事会第二十七次会议审议并通过《2023 年度利润分配及其资本公积转增股本预案》，2023 年度进行利润分配和资本公积转增股本，其中以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股，转增 40,012,242 股，转增后公司注册资本为 140,042,847.00 元，股本为人民币 140,042,847.00 元。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2024 年 7 月 10 日出具中兴华验字（2024）第 030012 号验资报告审验。

2024 年 6 月 17 日第三届董事会第二十九次会议审议通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，根据《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，鉴于公司 5 名首次授予的激励对象以及 1 名预留授予的激励对象离职，其不再具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 180,892 股限制性股票进行回购注销。鉴于公司 2023 年度业绩未达到首次授予第一类限制性股票第二个解除限售期及预留授予部分第一类限制性股票第一个解除限售期的公司层面的业绩考核要求，解除限售条件未成就，公司董事会决定对本次激励计划获授第一类限制性股票的 34 名激励对象已获授但尚未解除限售的 360,177 股第一类限制性股票进行回购注销。公司拟以 8.95 元/股的价格回购已离职的 6 名激励对象已获授但尚未解除限售的 180,892 股限制性股票和 34 名激励对象首次授予部分第二个解除限售期及预留授予部分第一个解除限售期不得解除限售的第一类限制性股票 360,177 股。回购价格为 8.95 元/股，回购资金总额为人民币 4,880,456.55 元（含应支付给部分激励对象的中国人民银行同期存款利息，“部分激励对象”系指“因公司裁员等原因被动离职且不存在绩效考核不合格、过失、违法违纪等行为的激励对象”及“各解除限售期内，公司当期业绩水平或激励对象所属分、子公司、事业部或板块当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的激励对象”，公司本次回购注销激励对象的股数、名单及回购金额与公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》内容相符）。

2025 年 4 月 21 日第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议及 2024 年年度股东会审议通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》。根据激励计划相关规定，由于激励对象离职以及业绩考核未达标，公司按人民币 8.95 元/股的价格回购已离职的 4 名激励对象已获授但尚未解除限售的 62,894 股限制性股票和 30 名激励对象首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期不得解除限售的第一类限制性股票 407,198 股。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 7 月 1 日出具中兴华验字（2025）第 030007 号验资报告审验。

## 2、公司实际从事的主要经营活动

本公司及各子公司主要从事水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售。

经营范围：一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；涂料制造（不含危险化学品）；

货物进出口；技术进出口；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）。【除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动】。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

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

### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

## 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：

本公司及各子公司从事水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况及 2025 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

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

### 3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

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

#### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项计提金额占各类应收款项总额的 5%以上
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项预付款项超过预付款项总额的 5%以上的账龄在 1 年以上的预付款项，认定为重要的账龄超过 1 年的预付款项
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项应付账款金额超过应付账款 5%以上的账龄在 1 年以上的应付账款，认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### （1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### （2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用在发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务

性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

### （2）合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额

与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的平均汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

### （4）金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

### 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1）减值准备的确认方法

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

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

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

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

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1. ) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
2. ) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
3. ) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
4. ) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
5. ) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### (3) 已发生信用减值的金融资产的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

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

### (4) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合等，在组合的基础上评估信用风险。

### (5) 金融资产减值的会计处理方法

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

#### (6) 各类金融资产信用损失的确定方法

##### ① 应收票据

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

组合 1：信用等级较高的银行承兑的汇票；

组合 2：信用等级一般的银行承兑的汇票和由企业承兑的商业承兑汇票。

##### ② 应收账款及合同资产

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

##### 1) 非合并关联方组合

组合 1：账龄组合

##### 2) 合并关联方组合

组合 2：应收合并关联方款项

##### a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算

组合中，采用账龄组合计提逾期信用损失的组合计提方法：

账龄	应收票据计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
0-3 月	1.00	1.00	1.00
4-12 月	5.00	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00	30.00
3 至 5 年	50.00	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

##### b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1) 发行方或债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

### ③应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款, 自取得起期限在一年内(含一年)的部分, 列示为应收款项融资; 自取得起期限在一年以上的, 列示为其他债权投资。

### ④其他应收款

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

#### 1) 非合并关联方组合

组合 1: 应收备用金

组合 2: 应收保证金

组合 3: 应收出口退税

组合 4: 应收保险公积金

组合 5: 应收其他

#### 2) 合并关联方组合

## 12、应收票据

比照本节“五、11.金融工具-金融资产的减值”处理。

## 13、应收账款

比照本节“五、11、金融工具-金融资产的减值”处理。

## 14、应收款项融资

比照本节“五、11.金融工具-金融资产的减值”处理。

## 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

比照本节“五、11.金融工具-金融资产的减值”处理。

## 16、合同资产

比照本节“五、11.金融工具-金融资产的减值”处理。

## 17、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

### （2）发出的计价方法

领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货的盘存制度为永续盘存制。

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### （5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

## 18、持有待售资产

### （1）持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金

额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

#### （2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

### 19、债权投资

无

### 20、其他债权投资

无

### 21、长期应收款

无

### 22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资

资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

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

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	0.05	0.0475
生产设备	年限平均法	10	0.05	0.095
生产器具	年限平均法	5	0.05	0.19
仪器仪表	年限平均法	5	0.05	0.19
办公设备	年限平均法	5	0.05	0.19
交通工具	年限平均法	5	0.05	0.19

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

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

## 26、借款费用

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

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

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

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

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

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

## 27、生物资产

无

## 28、油气资产

无

## 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

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年	直线法
商标	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
助剂配方	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
排污权	按合同约定排污期限确定使用寿命为 5 年	直线法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 30、长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 32、合同负债

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

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

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

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

### 34、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

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

### 35、股份支付

#### （1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

##### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### （2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公

允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

#### （1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

#### （2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注三、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

### 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

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

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

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

本公司销售水性丙烯酸乳液等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，商品的控制权转移时，本公司确认收入实现。销售给中国境内客户的商品于对方签收确认后确认收入；销售给中国境外客户的商品以货物越过船舷后确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

### 39、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

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

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

#### 41、租赁

##### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

##### ①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

## ② 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，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根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司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，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

## ③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

### ① 经营租赁

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

### ② 融资租赁

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

#### 42、其他重要的会计政策和会计估计

无

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

适用 不适用

#### 44、其他

无

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%、1%

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
上海保立佳化工股份有限公司	25%
上海保立佳新材料有限公司	15%
上海保立佳贸易有限公司	25%
佛山保立佳化工有限公司	25%
德阳保立佳科技有限公司	25%

烟台保立佳化工科技有限公司	25%
上海保立佳化学技术有限公司	20%
安徽保立佳新材料有限公司	25%
安徽保立佳商贸有限公司	25%
上海保立佳供应链有限公司	25%
河南保立佳新材料有限公司	25%
浙江保立佳供应链管理有限公司	25%
湖北保立佳新材料有限公司	25%
保立佳集团国际有限公司	香港企业利得税第一级为首 200 万元利润，利得税率为 8.25%，第二级为 200 万元利润以上，利得税率为 16.5%
香港保立佳供应链有限公司	香港企业利得税第一级为首 200 万元利润，利得税率为 8.25%，第二级为 200 万元利润以上，利得税率为 16.5%
上海保立佳日化有限公司	20%
BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD.	24%
BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED	20%
PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA	22%
BAOLIJIA CHEMICAL (MIDDLE EAST) COMPANY FZE	不超过 375,000 阿联酋迪拉姆 (aed) 的应纳税所得额部分，税率为 0%；超过 375,000 阿联酋迪拉姆 (aed) 的应纳税所得额部分，税率为 9%

## 2、税收优惠

根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局于 2023 年 11 月 15 日颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202331000868），上海保立佳新材料有限公司被认定为高新技术企业，自 2023 年 1 月 1 日起继续执行 15% 的企业所得税税率，认定有效期 3 年。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司报告期内符合以上优惠适用条件的子公司，可以享受该小型微利企业的税收优惠政策。

## 3、其他

无

## 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
银行存款	87,478,942.57	83,507,597.73
其他货币资金	159,156,702.49	94,405,825.80
合计	246,635,645.06	177,913,423.53
其中：存放在境外的款项总额	4,011,072.68	2,296,417.43

其他说明

无

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

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	269,130,075.61	286,367,288.90
商业承兑票据	51,878,567.23	98,913,451.30
合计	321,008,642.84	385,280,740.20

## (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	336,797,389.08	100.00%	15,788,746.24	4.69%	321,008,642.84	403,941,549.03	100.00%	18,660,808.83	4.62%	385,280,740.20
其中：										
等级一般的银行承兑汇票和商业承兑汇票	336,797,389.08	100.00%	15,788,746.24	4.69%	321,008,642.84	403,941,549.03	100.00%	18,660,808.83	4.62%	385,280,740.20
合计	336,797,389.08	100.00%	15,788,746.24	4.69%	321,008,642.84	403,941,549.03	100.00%	18,660,808.83	4.62%	385,280,740.20

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
信用等级一般	336,797,389.08	15,788,746.24	4.69%
合计	336,797,389.08	15,788,746.24	

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	
银行承兑汇票	13,474,034.93		322,534.82		220,628.64	12,930,871.47
商业承兑汇票	5,186,773.90		2,328,899.13			2,857,874.77
合计	18,660,808.83		2,651,433.95		220,628.64 <sup>1</sup>	15,788,746.24

注：1 其他减少系处置子公司导致的影响

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		244,539,574.37
商业承兑票据		796,550.00
合计		245,336,124.37

**(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）	569,715,717.35	639,823,085.96
1 至 2 年	10,799,326.46	4,488,874.59
2 至 3 年	1,550,288.90	7,250,855.50
3 年以上	2,439,857.99	1,127,699.15
3 至 4 年	1,312,158.84	1,127,699.15
4 至 5 年	1,127,699.15	
合计	584,505,190.70	652,690,515.20

### (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	14,030,665.99	2.40%	11,574,604.05	82.50%	2,456,061.94	13,844,049.36	2.12%	10,328,189.18	74.60%	3,515,860.18
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	570,474,524.71	97.60%	10,724,256.55	1.88%	559,750,268.16	638,846,465.84	97.88%	14,375,788.01	2.25%	624,470,677.83
其中：										
合计	584,505,190.70	100.00%	22,298,860.60	3.81%	562,206,330.10	652,690,515.20	100.00%	24,703,977.19	3.78%	627,986,538.01

按单项计提坏账准备类别名称：1

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	3,396,117.66	3,396,117.66	3,396,117.66	3,396,117.66	100.00%	破产重整
客户二	1,131,259.02	1,131,259.02	1,131,259.02	1,131,259.02	100.00%	起诉

客户三	785,200.00	392,600.00	785,200.00	628,160.00	80.00%	起诉
客户四	674,380.56	337,190.28	674,380.56	539,504.45	80.00%	起诉
客户五	574,200.00	287,100.00	574,200.00	459,360.00	80.00%	起诉
客户六	520,500.00	260,250.00	520,500.00	416,400.00	80.00%	起诉
客户七	487,500.00	487,500.00	487,500.00	487,500.00	100.00%	起诉
客户八	483,200.00	241,600.00	483,200.00	386,560.00	80.00%	起诉
客户九	467,322.00	233,661.00	467,322.00	373,857.60	80.00%	起诉
客户十	0.00	0.00	431,000.00	215,500.00	50.00%	起诉
客户十一	0.00	0.00	419,535.67	209,767.84	50.00%	起诉
客户十二	0.00	0.00	342,561.35	274,049.08	80.00%	起诉
客户十三	0.00	0.00	335,694.40	167,847.20	50.00%	起诉
客户十四	265,612.82	265,612.82	265,612.82	265,612.82	100.00%	起诉
客户十五	246,362.73	246,362.73	246,362.73	246,362.73	100.00%	起诉
客户十六	0.00	0.00	216,400.00	108,200.00	50.00%	起诉
客户十七	0.00	0.00	216,000.00	108,000.00	50.00%	起诉
客户十八	0.00	0.00	215,620.05	107,810.03	50.00%	起诉
客户十九	0.00	0.00	188,427.69	94,213.85	50.00%	起诉
客户二十	485,996.22	242,998.11	186,796.22	149,436.98	80.00%	起诉
客户二十一	0.00	0.00	179,900.00	89,950.00	50.00%	起诉
客户二十二	161,400.00	161,400.00	161,400.00	161,400.00	100.00%	起诉
客户二十三	154,600.00	77,300.00	154,600.00	123,680.00	80.00%	起诉
客户二十四	0.00	0.00	149,700.00	74,850.00	50.00%	起诉
客户二十五	144,950.00	72,475.00	144,950.00	115,960.00	80.00%	起诉
客户二十六	0.00	0.00	141,809.00	113,447.20	80.00%	起诉
客户二十七	0.00	0.00	132,100.00	66,050.00	50.00%	起诉
客户二十八	127,800.00	102,240.00	127,800.00	102,240.00	80.00%	起诉
客户二十九	324,750.00	162,375.00	116,788.50	58,394.25	50.00%	起诉
客户三十	100,172.40	100,172.40	100,172.40	100,172.40	100.00%	起诉
客户三十一	0.00	0.00	100,000.00	50,000.00	50.00%	起诉
客户三十二	297,300.00	148,650.00	97,300.00	77,840.00	80.00%	起诉
客户三十三	0.00	0.00	94,800.00	47,400.00	50.00%	起诉
客户三十四	93,500.00	74,800.00	93,500.00	93,500.00	100.00%	经营困难
客户三十五	195,645.00	97,822.50	89,365.00	71,492.00	80.00%	起诉
客户三十六	0.00	0.00	78,260.00	62,608.00	80.00%	起诉
客户三十七	71,599.90	57,279.92	71,599.90	57,279.92	80.00%	起诉
客户三十八	66,667.00	66,667.00	66,667.00	66,667.00	100.00%	起诉
客户三十九	61,600.00	61,600.00	61,600.00	61,600.00	100.00%	起诉
客户四十	55,443.00	55,443.00	55,443.00	55,443.00	100.00%	起诉
客户四十一	55,275.00	55,275.00	55,275.00	55,275.00	100.00%	起诉
客户四十二	0.00	0.00	52,900.00	26,450.00	50.00%	起诉
客户四十三	0.00	0.00	49,200.00	24,600.00	50.00%	起诉
客户四十四	0.00	0.00	30,000.00	15,000.00	50.00%	起诉
客户四十五	21,546.02	21,546.02	21,546.02	21,546.02	100.00%	起诉
客户四十六	20,300.00	16,240.00	20,300.00	16,240.00	80.00%	起诉
客户四十七	569,780.00	455,824.00				
客户四十八	406,100.00	203,050.00				
客户四十九	339,000.00	169,500.00				
客户五十	247,500.00	198,000.00				
客户五十一	170,000.00	85,000.00				
客户五十二	157,250.00	78,625.00				
客户五十三	141,809.00	113,447.20				
客户五十四	81,500.00	40,750.00				
客户五十五	78,260.00	39,130.00				
客户五十六	78,000.00	39,000.00				
客户五十七	45,740.60	22,870.30				
客户五十八	28,310.43	14,155.22				

客户五十九	17,100.00	8,550.00				
客户六十	13,500.00	6,750.00				
合计	13,844,049.36	10,328,189.18	14,030,665.99	11,574,604.05		

按组合计提坏账准备类别名称：1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-3月	449,440,898.29	4,494,408.97	1.00%
4-12月	117,470,301.92	5,873,515.13	5.00%
1-2年	3,563,324.50	356,332.45	10.00%
合计	570,474,524.71	10,724,256.55	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	10,328,189.18	1,697,282.99	-27,661.10		478,529.22	11,574,604.05
组合计提	14,375,788.01	2,115,462.60		1,369.66	1,534,699.20	10,724,256.55
合计	24,703,977.19	-418,179.61	-27,661.10	1,369.66	2,013,228.421	22,298,860.60

注：1 其他系处置子公司导致的影响

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	1,369.66

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

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	129,429,182.13		129,429,182.13	22.14%	1,305,911.49
第二名	30,890,637.54		30,890,637.54	5.28%	354,403.24
第三名	20,375,303.29		20,375,303.29	3.49%	466,786.10
第四名	18,551,422.17		18,551,422.17	3.17%	270,021.48
第五名	14,670,779.23		14,670,779.23	2.52%	384,288.61
合计	213,917,324.36		213,917,324.36	36.60%	2,781,410.92

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

(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

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按组合计提坏账准备类别个数：0

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

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

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
应收票据	23,610,838.54	25,097,514.63
合计	23,610,838.54	25,097,514.63

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	

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：

(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	252,183,962.79	
商业承兑汇票		
合计	252,183,962.79	

(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
其他应收款	12,150,636.05	9,865,790.38

合计	12,150,636.05	9,865,790.38
----	---------------	--------------

**(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
----	------	------

**2) 重要逾期利息**

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

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**

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

**5) 本期实际核销的应收利息情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

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：

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
------------	------	------

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

## 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

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

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：

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
------	--------	--------

保险公积金	321,991.48	369,357.72
保证金押金	15,996,152.38	14,290,214.66
应收出口退税	3,457,632.24	3,965,589.05
其他	783,141.42	4,654.90
合计	20,558,917.52	18,629,816.33

## 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）	12,208,882.08	9,557,666.47
1 至 2 年	21,945.00	25,545.00
2 至 3 年		36,500.00
3 年以上	8,328,090.44	9,010,104.86
3 至 4 年	8,328,090.44	9,007,704.86
5 年以上		2,400.00
合计	20,558,917.52	18,629,816.33

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

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

按单项计提坏账准备类别名称：0

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按预期信用损失一般模型计提坏账准备：						

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	486,735.51		8,277,290.44	8,764,025.95
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	343,910.43			343,910.43
其他变动	11,834.05 <sup>1</sup>			11,834.05
2025 年 6 月 30 日余额	130,991.03		8,277,290.44	8,408,281.47

注：1 其他变动系处置子公司导致的影响

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	8,277,290.44					8,277,290.44
账龄组合	486,735.51		343,910.43		11,834.05	130,991.03
合计	8,764,025.95		343,910.43		11,834.05	8,408,281.47

其他减少系处置子公司导致的影响

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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

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
第一名	保证金押金	8,277,290.44	3-4年	40.26%	8,277,290.44
第二名	保证金押金	5,000,000.00	1年以内	24.32%	
第三名	应收出口退税	3,457,632.24	1年以内	16.82%	71,031.60
第四名	保证金押金	1,500,000.00	1年以内	7.30%	
第五名	保证金押金	700,914.42	1年以内	3.41%	7,009.14
合计		18,935,837.10		92.11%	8,355,331.18

## 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	30,495,446.37	99.12%	24,887,683.42	97.72%
1 至 2 年	208,260.16	0.68%	522,733.41	2.05%
2 至 3 年	60,589.83	0.20%	57,908.38	0.23%
合计	30,764,296.36		25,468,325.21	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例
第一名	6,266,162.01	20.37%
第二名	5,677,500.00	18.45%
第三名	2,255,690.18	7.33%
第四名	2,175,334.40	7.07%
第五名	2,024,000.00	6.58%
合 计	18,398,686.59	59.80%

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	60,950,476.86	21,550.50	60,928,926.36	58,423,201.49	36,620.09	58,386,581.40
库存商品	52,834,195.88	1,538,248.46	51,295,947.42	74,231,164.09	4,298,415.32	69,932,748.77

周转材料	703,061.11		703,061.11	1,165,014.07		1,165,014.07
发出商品	8,987,594.55		8,987,594.55	4,976,027.30		4,976,027.30
合计	123,475,328.40	1,559,798.96	121,915,529.44	138,795,406.95	4,335,035.41	134,460,371.54

## (2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计
----	-----------	-------------	---------------	----

## (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	36,620.09			15,069.59		21,550.50
库存商品	4,298,415.32	384,650.83		2,712,383.03	432,434.66	1,538,248.46
合计	4,335,035.41	384,650.83		2,727,452.62	432,434.66	1,559,798.96

本期减少金额-其他系处置子公司导致的影响

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## (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

## 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

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
----	------	------

## (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
预缴税款及留抵税金	35,586,719.61	33,638,114.98
待摊财务融资费用	4,091,770.78	4,719,809.59
其他待摊费用	385,962.79	181,933.91
待收回款项	0.00	391,520.65
合计	40,064,453.18	38,931,379.13

其他说明：

## 14、债权投资

## (1) 债权投资的情况

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

## (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

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

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

## (2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

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
------	------	---------------	---------------	------------------	------------------	-----------	------	---------------------------

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

## 17、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

其中：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

**(4) 本期实际核销的长期应收款情况**

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

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

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
----	------	------

其他说明：

## 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

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	11,569,567.22	1,256,400.00		12,825,967.22
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	11,569,567.22	1,256,400.00		12,825,967.22
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	8,157,116.83	544,951.20		8,702,068.03
2. 本期增加金额	223,718.82	12,821.34		236,540.16
(1) 计提或摊销	223,718.82	12,821.34		236,540.16
3. 本期减少金额				

(1) 处置				
(2) 其他 转出				
4. 期末余额	8,380,835.65	557,772.54		8,938,608.19
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				
(2) 其他 转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	3,188,731.57	698,627.46		3,887,359.03
2. 期初账面价值	3,412,450.39	711,448.80		4,123,899.19

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：

#### (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

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

#### (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明

注 1：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 698,627.46 元；房屋原值 7,305,407.46 元，净值 983,257.24 元）土地使用权和房屋在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 5,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 3 日至 2029 年 12 月 2 日，借款明细见附注七、32、短期借款。

注 2：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 698,627.46 元；房屋原值 7,305,407.46 元，净值 983,257.24 元）投资性房地产在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 17,000,000.00 元，抵押期限自 2022 年 1 月 19 日至 2025 年 1 月 18 日，借款明细见附注七、32、短期借款。

注 3：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 698,627.46 元；房屋原值 7,305,407.46 元，净值 983,257.24 元）投资性房地产在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 9,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 3 日至 2029 年 12 月 2 日，借款明细见附注七、32、短期借款。

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	612,590,423.15	644,625,233.07
合计	612,590,423.15	644,625,233.07

### （1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	生产设备	生产器具	仪器仪表	办公设备	交通工具	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	423,449,679.22	449,161,090.97	32,928,717.03	23,694,268.64	12,550,419.65	6,309,578.95	948,093,754.46
2. 本期增加金额	617,508.88	5,727,082.63	940,268.39	328,815.41	182,626.23	283,033.63	8,079,335.17
（1）购置	172,505.67	1,581,910.15	738,509.75	82,317.87	48,420.85	283,033.63	2,906,697.92
（2）在建工程转入	243,119.27	4,103,079.74	137,587.08	0.00	134,205.38	0.00	4,617,991.47
（3）企业合并增加							
（4）报表折算差异	201,883.94	42,092.74	64,171.56	246,497.54	0.00	0.00	554,645.78
3. 本期减少金额	12,606,324.21	15,776,843.00	1,149,748.48	1,441,870.97	699,311.97	0.00	31,674,098.63
（1）处置或报废	0.00	181,415.93	85,001.81	162,630.91	297,296.93	0.00	726,345.58
（2）处置子公司减少	12,606,324.21	15,595,427.07	1,064,746.67	1,279,240.06	402,015.04	0.00	30,947,753.05
4. 期末	411,460,86	439,111,33	32,719,236	22,581,213	12,033,733	6,592,612.	924,498,99

余额	3.89	0.60	.94	.08	.91	58	1.00
二、累计折旧							
1. 期初余额	82,529,463.09	172,740,086.27	21,738,100.50	12,347,353.90	8,833,078.42	5,280,439.21	303,468,521.39
2. 本期增加金额	9,988,785.19	16,812,938.43	1,514,853.56	1,923,978.70	631,135.84	168,660.65	31,040,352.37
(1) 计提	9,968,623.20	16,770,845.68	1,461,568.72	1,678,753.71	631,135.84	168,660.65	30,679,587.80
(4) 报表折算差异	20,161.99	42,092.75	53,284.84	245,224.99	0.00	0.00	360,764.57
3. 本期减少金额	6,572,541.50	13,529,258.26	942,441.09	952,021.55	604,043.51	0.00	22,600,305.91
(1) 处置或报废	0.00	66,065.66	77,739.33	126,219.33	266,776.92	0.00	536,801.24
(2) 处置子公司减少	6,572,541.50	13,463,192.60	864,701.76	825,802.22	337,266.59	0.00	22,063,504.67
4. 期末余额	85,945,706.78	176,023,766.44	22,310,512.97	13,319,311.05	8,860,170.75	5,449,099.86	311,908,567.85
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) 处置或报废							
(2) 处置子公司减少							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	325,515,157.11	263,087,564.16	10,408,723.97	9,261,902.03	3,173,563.16	1,143,512.72	612,590,423.15
2. 期初账面价值	340,920,216.13	276,421,004.70	11,190,616.53	11,346,914.74	3,717,341.23	1,029,139.74	644,625,233.07

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
烟台保立佳餐厅+2 个办公室连体建筑	339,513.43	临时建筑
烟台保立佳工人更衣室	14,817.28	临时建筑
烟台保立佳泵房锅炉房/水处理间	175,621.79	未履行相关批准手续
烟台保立佳门卫室	19,868.11	未履行相关批准手续
烟台保立佳厕所（3 号厂房西）	6,952.03	未履行相关批准手续
烟台保立佳配电室	510,170.17	未履行相关批准手续
德阳保立佳办公区	734,012.01	未履行相关批准手续
德阳保立佳门卫室	28,781.18	未履行相关批准手续
德阳保立佳配电房	231,742.67	未履行相关批准手续
德阳保立佳锅炉房	194,232.57	未履行相关批准手续
德阳保立佳污水站	254,545.48	未履行相关批准手续
佛山保立佳门卫室	144,362.36	未履行相关批准手续
佛山保立佳液化气存放间	14,567.72	临时建筑
合计	2,669,186.80	

其他说明

截至 2025 年 6 月 30 日固定资产受限情况：

注 1：公司以持有的设备（固定资产原值 55,108,325.18 元，净值 16,969,804.90 元）在远东国际融资租赁有限公司办理抵押贷款 55,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 9 月 30 日至 2026 年 12 月 20 日，借款明细见附注七、48、长期应付款。

注 2：公司以持有的沪（2019）奉字不动产权第 017386 号（房屋原值 23,499,694.53 元，净值 16,285,810.18 元）固定资产在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理贷款 55,000,000.00 元，抵押期限自 2022 年 10 月 13 日至 2025 年 10 月 12 日，借款明细见附注七、32、短期借款。

注 3：公司以持有的鲁（2024）烟台市开不动产权第 0009044 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018081 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018080 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018078 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018082 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019424 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019436 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019434 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019430 号（房屋原值 31,672,263.9 元，净值 26,328,594.65 元）固定资产在中国光大银行股份有限公司烟台凤凰台支行办理贷款 20,000,000.00 元，抵押期限自 2025 年 06 月 03 日至 2028 年 06 月 03 日，借款明细见附注七、32、短期借款。

注 4：公司以持有的设备（固定资产原值 143,728,677.64 元，净值 125,437,000.41 元）在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理贷款 25,223,530.00 元，抵押期限自 2024 年 7 月 10 日至 2031 年 5 月 26 日，借款明细见附注七、45、长期借款。

## (5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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	269,396,675.12	175,008,905.41
工程物资	7,368,012.69	17,414,543.30
合计	276,764,687.81	192,423,448.71

## (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
上海新材料包装车间	1,412,169.78		1,412,169.78	1,412,169.78		1,412,169.78
河南保立佳年产 20 万吨乳液生产基地	2,370,939.44	2,370,939.44		2,370,939.44	2,370,939.44	
湖北保立佳年产 23 万吨环保新材料项目	243,158,699.43		243,158,699.43	156,111,667.50		156,111,667.50
佛山 A1 车间	4,360,318.38		4,360,318.38	2,773,561.10		2,773,561.10
安徽保立佳年产 16 万吨乳液生产基地	9,372,080.80		9,372,080.80	6,813,167.58		6,813,167.58
其他	11,093,406.73		11,093,406.73	7,898,339.45		7,898,339.45
合计	271,767,614.56	2,370,939.44	269,396,675.12	177,379,844.85	2,370,939.44	175,008,905.41

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

上海新材料包装车间	3,000,000.00	1,412,169.78				1,412,169.78	47.07%	47.07%				其他
河南保立佳年产 20 万吨乳液生产基地	350,000.00	2,370,939.44				2,370,939.44	0.68%	0.68%				其他
湖北保立佳年产 23 万吨环保新材料项目	380,000.00	156,111.66	87,047.03			243,158.69	63.99%	63.99%				其他
佛山 A1 车间	5,000,000.00	2,773,561.10	1,586,757.28			4,360,318.38	87.21%	87.21%				其他
安徽保立佳年产 16 万吨乳液生产基地	150,000.00	6,813,167.58	4,447,987.30	1,889,074.08		9,372,080.80	6.25%	6.25%				其他
其他		7,898,339.45	6,149,108.24	2,728,917.39	225,123.57	11,093,406.73						其他
合计	888,000.00	177,379,844.85	99,230,884.75	4,617,991.47	225,123.57	271,767,614.56			0.00	0.00	0.00%	

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
河南保立佳年产 20 万吨乳液生产基地	2,370,939.44			2,370,939.44	项目终止
合计	2,370,939.44			2,370,939.44	--

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

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
工程物资	7,368,012.69		7,368,012.69	17,414,543.30		17,414,543.30
合计	7,368,012.69		7,368,012.69	17,414,543.30		17,414,543.30

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	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	19,635,953.44	19,635,953.44
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	95,930.19	95,930.19
处置	95,930.19	95,930.19
4. 期末余额	19,540,023.25	19,540,023.25
二、累计折旧		
1. 期初余额	8,440,279.26	8,440,279.26
2. 本期增加金额	1,257,748.74	1,257,748.74
(1) 计提	1,257,748.74	1,257,748.74
3. 本期减少金额	95,930.19	95,930.19

(1) 处置	95,930.19	95,930.19
4. 期末余额	9,602,097.81	9,602,097.81
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	9,937,925.44	9,937,925.44
2. 期初账面价值	11,195,674.18	11,195,674.18

## (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	软件	商标	助剂配方	排污权	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	141,401,647.83			10,895,246.82	116,540.38	1,499,408.39		153,912,843.42
2. 本期增加金额	360,689.98			22,123.89			41,929.62	424,743.49
(1) 购置				22,123.89			41,929.62	64,053.51
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								
(4) 报表折算差异	360,689.98							360,689.98
3. 本期减少金额	1,506,245.00			1,760,683.80		1,499,408.39		4,766,337.19

额								
1) 处置								
(2) 处置 子公司减少	1,506,245 .00			1,760,683 .80		1,499,408 .39		4,766,337 .19
4. 期 末余额	140,256,0 92.81			9,156,686 .91	116,540.3 8		41,929.62	149,571,2 49.72
二、累计 摊销								
1. 期 初余额	19,848,75 2.16			7,164,087 .93	116,540.3 8	616,331.4 9		27,745,71 1.96
2. 本 期增加金 额	1,219,090 .42			754,046.9 8		16,646.96	2,795.32	1,992,579 .68
1) 计提	1,219,090 .42			754,046.9 8		16,646.96	2,795.32	1,992,579 .68
3. 本 期减少金 额	527,186.1 0			1,760,683 .80		632,978.4 5		2,920,848 .35
1) 处置								
(2) 处置 子公司减少	527,186.1 0			1,760,683 .80		632,978.4 5		2,920,848 .35
4. 期 末余额	20,540,65 6.48			6,157,451 .11	116,540.3 8		2,795.32	26,817,44 3.29
三、减值 准备								
1. 期 初余额	13,253,13 3.88					666,666.8 0		13,919,80 0.68
2. 本 期增加金 额								
1) 计提								
3. 本 期减少金 额						666,666.8 0		666,666.8 0
1) 处置								
(2) 处置 子公司减少						666,666.8 0		666,666.8 0
4. 期 末余额	13,253,13 3.88							13,253,13 3.88
四、账面 价值								
1. 期	106,462,3			2,999,235		0.00	39,134.30	109,500,6

末账面价值	02.45			.80				72.55
2. 期初账面价值	108,299,761.79			3,731,158.89		216,410.10	0.00	112,247,330.78

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

注 1：公司以持有的沪房地奉字（2016）第 007102 号（土地原值 35,678,579.03 元，净值 26,082,315.69 元；房屋原值 50,821,222.84 元，净值 25,877,811.30 元）土地使用权和房屋在交通银行股份有限公司上海奉贤支行办理抵押贷款 140,000,000.00 元，抵押期限自 2019 年 1 月 1 日至 2033 年 1 月 6 日，借款明细见附注七、32、短期借款。

注 2：公司以持有的皖（2020）明光市不动产第 0001241 号、皖（2020）明光市不动产第 0013265 号、皖（2023）明光市不动产权第 0009991 号（土地原值 16,944,424.91 元，净值 15,178,117.39 元；房屋原值 11,686,676.21 元，净值 10,481,079.48 元）在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 25,668,600.00 元，抵押期限自 2021 年 9 月 8 日至 2031 年 6 月 21 日，借款明细见附注七、45、长期借款。

注 3：公司以持有的粤（2022）佛三不动产权第 0075533 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075537 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075541 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075535 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075540 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075551 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075545 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075532 号（土地原值 11,156,753.11 元，净值 7,623,781.17 元；房屋原值 44,983,227.56 元，净值 31,379,628.90 元）土地使用权、房屋及建筑物在中国银行股份有限公司佛山分行办理抵押贷款 84,000,000.00 元；抵押期限自 2022 年 8 月 29 日至 2032 年 12 月 31 日，借款明细见附注七、32、短期借款 5000 万；附注七、43、一年内到期的非流动负债 3400 万。

注 4：公司以持有的土地使用权（土地原值 6,398,383.64 元，净值 6,398,383.64 元；房屋原值 3,422,785.02 元，净值 3,124,717.49 元）在大华银行办理抵押贷款 3,281,700.66 元，借款明细见附注七、45、长期借款。

## (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		
合计						

## (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		
合计						

## (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依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

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
厂区改造	5,886,552.91		1,140,173.34	96,228.33	4,650,151.24
装修费	17,058,924.69	36,697.25	2,829,191.85		14,266,430.09
客户储罐	148,579.48		37,144.80		111,434.68
合计	23,094,057.08	36,697.25	4,006,509.99	96,228.33	19,028,016.01

其他说明

其他减少金额系本期处置子公司影响。

## 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	1,562,321.35	301,227.08	5,001,702.21	1,001,899.66
内部交易未实现利润	1,429,833.14	322,846.73	1,890,443.36	424,774.18
可抵扣亏损	116,714,244.72	18,585,509.24	99,698,250.60	16,033,110.13
信用减值准备	46,495,488.31	10,811,057.17	52,128,811.97	11,998,723.94
租赁负债	10,398,134.27	2,079,626.85	10,202,548.16	2,042,610.59
预提费用	338,983.05	81,355.93	323,981.08	77,755.46
递延收益	12,732,807.60	3,183,201.91		
合计	189,671,812.44	35,364,824.91	169,245,737.38	31,578,873.96

## (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	2,377,985.08	570,716.42	2,400,716.48	576,171.96
固定资产加速折旧	847,457.63	203,389.83	809,952.70	194,388.65
使用权资产	9,937,925.44	1,987,932.68	11,195,674.18	2,241,567.99
未实现外汇收益	169,491.53	40,677.97	161,990.54	38,877.73
合计	13,332,859.68	2,802,716.90	14,568,333.90	3,051,006.33

## (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		35,364,824.91		31,578,873.96
递延所得税负债		2,802,716.90		3,051,006.33

## (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
----	------	------

## (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
----	------	------	----

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
设备、工程款	21,362,662.48		21,362,662.48	57,468,883.94		57,468,883.94
合计	21,362,662.48		21,362,662.48	57,468,883.94		57,468,883.94

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	159,156,702.49	159,156,702.49	保证	承兑、信用证保证金等	94,405,825.80	94,405,825.80	保证	承兑、信用证保证金等
固定资产	364,922,872.88	255,884,447.31	抵押	抵押取得银行授信额度	384,386,572.38	285,743,443.22	抵押	抵押取得银行授信额度
无形资产	70,178,140.69	55,282,597.89	抵押	抵押取得银行授信额度	69,894,975.01	55,657,144.05	抵押	抵押取得银行授信额度
投资性房地产	8,561,807.46	1,681,884.70	抵押	抵押取得银行授信额度	8,561,807.46	1,829,616.64	抵押	抵押取得银行授信额度
合计	602,819,523.52	472,005,632.39			557,249,180.65	437,636,029.71		

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
----	------	------

质押借款	363,408,144.44	455,262,028.72
抵押借款	296,258,000.00	239,245,025.00
保证借款	339,714,662.15	371,632,035.82
信用借款	95,087,986.13	95,098,159.71
合计	1,094,468,792.72	1,161,237,249.25

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 0.00 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
其中：		
其中：		

其他说明：

## 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	9,960,000.00	6,425,000.00
银行承兑汇票	65,400,000.00	15,000,000.00
合计	75,360,000.00	21,425,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为 0。

## 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
应付货款	86,654,487.88	97,785,322.07
设备、工程款	46,499,677.62	61,363,476.03

应付费用款	14,846,095.62	20,754,236.52
合计	148,000,261.12	179,903,034.62

## (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
----	------	-----------

其他说明：

## 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	10,644,819.31	16,506,772.57
合计	10,644,819.31	16,506,772.57

## (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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
----	------	------

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
已报销待结算费用	1,423,872.07	2,008,152.56
预提返利	2,273,008.83	2,751,858.38
其他	558,107.90	513,101.75
往来款	6,389,830.51	7,242,183.14
限制性股票回购义务	0.00	3,991,476.74
合计	10,644,819.31	16,506,772.57

## 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
----	------	------

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	7,386,008.62	11,039,250.76
合计	7,386,008.62	11,039,250.76

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
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 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	9,489,492.25	49,742,174.20	50,470,960.38	8,760,706.07
二、离职后福利-设定提存计划	685,767.00	5,747,164.48	5,775,919.19	657,012.29
三、辞退福利		831,407.42	831,407.42	
合计	10,175,259.25	56,320,746.10	57,078,286.99	9,417,718.36

## (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	8,785,019.66	42,932,951.35	43,668,263.52	8,049,707.49
2、职工福利费		1,156,283.89	1,156,283.89	
3、社会保险费	390,183.89	3,030,509.77	3,039,511.89	381,181.77
其中：医疗保险费	373,291.00	2,794,828.25	2,807,526.24	360,593.01
工伤保险费	16,892.89	235,681.52	231,985.65	20,588.76
4、住房公积金	288,763.00	2,417,467.33	2,396,364.12	309,866.21
5、工会经费和职工教育经费	25,525.70	204,961.86	210,536.96	19,950.60
合计	9,489,492.25	49,742,174.20	50,470,960.38	8,760,706.07

## (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	664,904.64	5,554,156.69	5,582,012.28	637,049.05
2、失业保险费	20,862.36	193,007.79	193,906.91	19,963.24
合计	685,767.00	5,747,164.48	5,775,919.19	657,012.29

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	2,714,366.34	1,426,920.32
企业所得税	70,918.20	451,078.48
个人所得税	396,528.62	648,719.80
城市维护建设税	155,541.27	83,805.60
印花税	714,733.55	2,428,924.23
房产税	515,896.63	500,203.13
土地使用税	444,729.65	471,658.01
资源税	8,103.82	4,978.35
教育费附加	81,431.00	42,739.07
地方教育附加	54,287.33	28,492.72
地方水利建设基金	43,457.88	37,435.98
环保税	4,022.49	3,277.01
合计	5,204,016.78	6,128,232.70

其他说明

#### 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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	71,021,703.46	72,083,835.48
一年内到期的长期应付款	39,556,798.93	24,325,159.65
一年内到期的租赁负债	2,854,174.71	42,019.29
合计	113,432,677.10	96,451,014.42

其他说明：

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未终止确认应收票据	242,240,399.41	240,973,730.95
待结转销项税	877,286.75	1,421,123.02
合计	243,117,686.16	242,394,853.97

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
抵押借款	88,265,550.59	100,462,848.60
保证借款	26,019,500.00	27,025,987.50
信用借款	7,005,541.67	8,006,966.66
一年内到期的长期借款	-71,021,703.46	-72,083,835.48
合计	50,268,888.80	63,411,967.28

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
----	------	------

## (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）

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													

## (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	8,574,757.38	10,202,548.16
未确认融资费用	-1,030,797.82	-42,019.29
合计	7,543,959.56	10,160,528.87

其他说明

## 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	28,454,144.70	29,530,977.29
合计	28,454,144.70	29,530,977.29

## (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## (2) 专项应付款

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
----	------	------	------	------	------

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
----	------	------

## (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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
未决诉讼	1,722,709.56	1,722,709.56	商事纠纷
合计	1,722,709.56	1,722,709.56	

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	12,866,602.44		133,794.84	12,732,807.60	基础建设补助资金
合计	12,866,602.44		133,794.84	12,732,807.60	

其他说明：

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

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	139,501,778.00				-470,092.00	-470,092.00	139,031,686.00

其他说明：

根据公司 2025 年 4 月 21 日第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议及 2024 年年度股东会审议通过的《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》规定。由于激励对象离职以及业绩考核未达标，公司按人民币 8.95 元/股的价格回购已离职的 4 名激励对象已获授但尚未解除限售的 62,894 股限制性股票和 30 名激励对象首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期不得解除限售的第一类限制性股票 407,198 股，此次回购共计减少公司股本 470,092 股，同时减少资本公积人民币 3,737,231.40 元。

## 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

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）	321,442,772.08		5,081,312.61	316,361,459.47
其他资本公积	6,390,576.88			6,390,576.88
合计	327,833,348.96		5,081,312.61	322,752,036.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少主要系：(1) 回购限制性股票减少股本溢价 3,737,231.40 元；(2) 购买子公司 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 40% 少数股东股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额冲减资本公积 1,344,081.21 元。

## 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
库存股	24,010,274.76		3,991,476.74	20,018,798.02
合计	24,010,274.76		3,991,476.74	20,018,798.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少系回购限制性股票。

## 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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	232,033.16	487,138.68				487,138.68		719,171.84
外币财务报表折算差额	232,033.16	487,138.68				487,138.68		719,171.84
其他综合收益合计	232,033.16	487,138.68				487,138.68		719,171.84

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	3,759,078.90	541,606.96	4,300,685.86	
合计	3,759,078.90	541,606.96	4,300,685.86	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少主要系：(1)支付安全生产相关费用 262,019.65 元；(2)本期处置子公司导致减少 4,038,666.21 元。

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

## 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	3,879,240.30			3,879,240.30
合计	3,879,240.30			3,879,240.30

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	181,285,963.61	330,956,015.31
调整后期初未分配利润	181,285,963.61	330,956,015.31
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,586,435.58	-149,670,051.70
期末未分配利润	189,872,399.19	181,285,963.61

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。

## 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	921,829,108.82	803,589,262.91	1,090,287,156.67	970,843,727.60
其他业务	4,477,059.93	3,758,004.94	28,887,716.87	23,674,593.90
合计	926,306,168.75	807,347,267.85	1,119,174,873.54	994,518,321.50

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		本期金额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					926,306,168.75	807,347,267.85	926,306,168.75	807,347,267.85
其中：								

包装乳液					91,424,029.11	73,735,962.78	91,424,029.11	73,735,962.78
防水乳液					167,163,373.34	145,976,597.27	167,163,373.34	145,976,597.27
纺织乳液					79,381,046.06	68,051,196.49	79,381,046.06	68,051,196.49
建筑乳液					507,883,868.12	448,886,088.29	507,883,868.12	448,886,088.29
助剂及其他					80,453,852.12	70,697,423.02	80,453,852.12	70,697,423.02
按经营地区分类					926,306,168.75	807,347,267.85	926,306,168.75	807,347,267.85
其中：								
国内					875,030,331.99	766,268,767.11	875,030,331.99	766,268,767.11
国外					51,275,836.76	41,078,500.74	51,275,836.76	41,078,500.74
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					926,306,168.75	807,347,267.85	926,306,168.75	807,347,267.85

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 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明

**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	588,922.16	546,177.51
教育费附加	297,701.00	256,473.54
资源税	13,809.89	13,819.32
房产税	1,062,331.26	1,045,629.84
土地使用税	912,291.28	983,887.80
车船使用税	6,360.00	5,460.00
印花税	1,390,673.94	1,410,506.10
地方教育费附加	198,467.35	170,982.37
环保税	7,222.74	10,140.83
地方水利建设基金	242,839.74	191,912.38
合计	4,720,619.36	4,634,989.69

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	16,559,227.81	19,768,202.57
办公费	1,140,132.15	485,636.16
差旅费	858,301.42	803,699.06
维修费	153,284.97	344,911.77
车辆费	129,641.64	141,900.18
通讯费	196,266.08	393,605.46
折旧及摊销	11,432,850.89	11,221,658.59
招聘费	37,320.75	35,334.00
租赁费	151,465.53	912,895.70
业务招待费	1,024,711.66	1,332,939.79
安保支出	158,653.54	37,552.81
物料消耗	188,087.08	395,111.08
劳务费	1,499,076.42	943,594.29
会务费	37,841.56	286,280.59
咨询服务费	2,431,063.58	2,705,001.58
水电费	1,036,516.22	1,194,192.08
停工损失	0.00	1,169,964.57
合计	37,034,441.30	42,172,480.28

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	16,989,685.79	20,611,014.00
办公费	616,206.28	526,838.16
差旅费	4,575,226.39	2,823,517.93
维修费	26,771.48	21,796.59
咨询服务费	453,877.06	848,792.49
通讯费	3,534.86	828.45
折旧及摊销	579,243.40	351,277.67
广告及宣传费	1,146,772.46	1,264,676.94
仓储费	570,618.95	585,434.37
业务招待费	2,931,253.54	3,971,945.12
包装物	19,803,135.82	23,402,760.47
物料消耗	285,122.90	139,621.00
进出口费用	1,014,065.60	779,512.38
会务费	34,633.97	767,373.58
合计	49,030,148.50	56,095,389.15

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	8,075,548.28	10,656,757.00
直接材料费	380,026.72	9,294,058.83
折旧及摊销	4,101,059.70	7,985,760.87
其他费用	604,273.54	1,154,647.82
合计	13,160,908.24	29,091,224.52

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	21,158,816.33	17,999,596.50
利息收入	-670,478.39	-722,334.26
汇总损益	-452,525.20	-831,197.75
手续费及其他	1,634,371.64	2,354,534.82
合计	21,670,184.38	18,800,599.31

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
与企业日常活动相关的政府补助	1,346,123.28	1,180,804.75
代扣个人所得税手续费返还	137,626.49	132,083.05
增值税加计抵减	1,185,293.65	4,842,749.38

**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	9,376,116.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益		-2,469.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-643,567.05	-634,412.50
合计	8,732,548.95	-636,881.50

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	2,651,433.95	2,354,191.68
应收账款坏账损失	418,179.61	719,941.15
其他应收款坏账损失	343,910.43	-4,682.12
合计	3,413,523.99	3,069,450.71

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	-369,581.24	-2,135,009.31
合计	-369,581.24	-2,135,009.31

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		140,421.47
使用权资产处置收益		416,201.70

#### 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
其他	38,212.43	42,845.53	38,212.43
合计	38,212.43	42,845.53	38,212.43

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
对外捐赠		310,000.00	
非流动资产毁损报废损失	18,109.45	456,645.44	18,109.45
其他	139,858.00	218,036.52	139,858.00
合计	157,967.45	984,681.96	157,967.45

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	3,825,673.02	2,177,728.74
递延所得税费用	-4,870,438.53	1,347,989.00
合计	-1,044,765.51	3,525,717.74

##### (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	7,668,379.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,836,941.01
子公司适用不同税率的影响	-212,021.51
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	430,509.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,473,965.11
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,800,228.79
技术开发费加计扣除影响	-1,752,575.78

所得税费用	-1,044,765.51
-------	---------------

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注 57

## 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
政府补助	1,212,328.44	1,329,195.34
利息收入	649,612.11	790,319.92
个税手续费返还	145,751.24	132,083.05
汇算清缴退回所得税	5,884.95	2,794,968.05
其他	443,489.32	128,048.34
合计	2,457,066.06	5,174,614.70

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
销售及管理付现费用	25,103,197.41	23,334,825.91
银行手续费	1,730,052.93	2,263,720.67
捐赠支出		280,897.00
其他	424,056.92	203,800.00
合计	27,257,307.26	26,083,243.58

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
理财产品赎回		997,531.00
合计		997,531.00

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
购买理财产品		1,000,000.00

合计		1,000,000.00
----	--	--------------

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
融资租赁借款	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁借款	12,434,098.98	9,587,599.24
租赁负债支付的租赁款		2,335,989.87
付少数股东股权转让款	4,017,776.10	
限制性股票回购	4,207,323.40	
合计	20,659,198.48	11,923,589.11

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

### (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	8,713,144.73	-23,595,864.83
加：资产减值准备	-3,043,942.75	-934,441.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,903,306.62	33,230,632.23

使用权资产折旧	1,257,748.74	1,840,708.02
无形资产摊销	2,005,401.02	2,272,702.98
长期待摊费用摊销	4,006,509.99	5,766,340.09
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）	0.00	-556,623.17
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	18,109.45	456,645.44
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	20,706,291.13	17,168,398.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,376,116.00	2,469.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,785,950.95	2,177,611.40
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-248,289.43	-829,622.40
存货的减少（增加以“-”号填列）	12,544,842.10	-22,491,089.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	50,569,502.13	-112,901,150.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-46,951,244.16	-83,773,531.26
其他	-3,759,078.90	290,030.91
经营活动产生的现金流量净额	63,560,233.72	-181,876,784.13
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	87,478,942.57	167,481,264.59
减：现金的期初余额	83,507,597.73	220,760,446.39
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	3,971,344.84	-53,279,181.80

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	54,160,000.00
其中：	
烟台保立佳新材料有限公司	54,160,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	5,027,592.10
其中：	
烟台保立佳新材料有限公司	5,027,592.10
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
处置子公司收到的现金净额	49,132,407.90

其他说明：

注：烟台保立佳新材料有限公司自 2025 年 4 月 29 日起更名为烟台富程新材料有限公司。

## (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	87,478,942.57	83,507,597.73
可随时用于支付的银行存款	87,478,942.57	83,507,597.73
三、期末现金及现金等价物余额	87,478,942.57	83,507,597.73

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

## (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
承兑保证金	75,791,257.63	22,837,124.05	使用受限
信用保证金	61,021,016.64	70,348,008.78	使用受限
保函保证金		1,500,000.00	使用受限
流贷保证金	22,018,877.51		使用受限
其他	325,550.71	290,094.09	使用受限
合计	159,156,702.49	94,975,226.92	

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			7,347,821.99
其中：美元	1,026,432.81	7.1586	7,347,821.91
欧元	0.01	8.4024	0.08
港币			
应收账款			25,153,027.03
其中：美元	2,163,613.80	7.1586	15,488,445.75
欧元			
港币			
林吉特	5,701,716.37	1.6950	9,664,581.28
长期借款			3,281,923.16
其中：美元			
欧元			
港币			
林吉特	1,936,203.39	1.6950	3,281,923.16
应付账款			1,414,061.89
其中：美元	44,232.00	7.1586	316,639.20
林吉特	647,435.49	1.6950	1,097,422.69
其他应付款			3,554,081.51
其中：美元	10,000.00	7.1586	71,586.00
林吉特	2,054,533.05	1.6950	3,482,495.51
短期借款			26,715.46
其中：林吉特	15,761.05	1.6950	26,715.46

其他说明：

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

适用 不适用

## 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

计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	237,605.40
短期租赁费用及低价值资产租赁费用	管理费用	673,333.49

与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	0.00
对短期租赁和低价值资产支付的付款额	经营活动现金流出	673,333.49

涉及售后租回交易的情况

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	248,883.00	
合计	248,883.00	

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
费用化研发支出	13,160,908.24	29,091,224.52
合计	13,160,908.24	29,091,224.52
其中：费用化研发支出	13,160,908.24	29,091,224.52

### 1、符合资本化条件的研发项目

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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

### 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

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

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	

--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

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

单位：元

	购买日公允价值	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

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

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

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

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		

取得的净资产		
--------	--	--

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

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
烟台保立佳新材料有限公司	54,160,000.00	100.00%	股权转让	2025年04月29日	工商变更完成	9,376,116.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00

其他说明：

注：烟台保立佳新材料有限公司自 2025 年 4 月 29 日起更名为烟台富程新材料有限公司。

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：

子公司名称	注册资本	变动方式
BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED	1292000000 越南盾	新设

BAOLIJIA CHEMICAL (MIDDLE EAST) COMPANY FZE	625000 迪拉姆	新设
---	------------	----

## 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	
上海保立佳新材料有限公司	50,000,000.00	上海	上海	生产	100.00%		收购
上海保立佳贸易有限公司	15,000,000.00	上海	上海	贸易	100.00%		收购
佛山保立佳化工有限公司	30,000,000.00	佛山	佛山	生产	100.00%		收购
德阳保立佳科技有限公司	30,000,000.00	德阳	德阳	生产	100.00%		设立
烟台保立佳化工科技有限公司	20,000,000.00	烟台	烟台	生产	100.00%		收购
上海保立佳化学技术有限公司	1,000,000.00	上海	上海	研发	100.00%		设立
安徽保立佳新材料有限公司	250,000,000.00	明光	明光	生产	100.00%		设立
上海保立佳供应链有限公司	50,000,000.00	上海	上海	贸易	100.00%		设立
河南保立佳新材料有限公司	10,000,000.00	河南	河南	生产	100.00%		设立
浙江保立佳供应链管理有限公司	30,000,000.00	浙江	浙江	贸易	100.00%		设立
湖北保立佳新材料有限公司	150,000,000.00	湖北	湖北	生产	100.00%		设立
保立佳集团国际有限公司	1.00	香港	香港	贸易		100.00%	设立
上海保立佳日化有限公司	5,000,000.00	上海	上海	贸易	100.00%		设立
BLJ (MALAYSIA)	2,500,000.00	马来西亚	马来西亚	生产		100.00%	收购

SDN. BHD.							
安徽保立佳商贸有限公司	5,000,000.00	明光	明光	贸易		100.00%	设立
香港保立佳供应链有限公司	10,000.00	香港	香港	贸易		100.00%	设立
PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA	13,000,000,000.00	印度尼西亚	印度尼西亚	贸易		100.00%	设立
BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED	1,292,000,000.00	越南	越南	贸易		100.00%	新设
BAOLIJIA CHEMICAL (MIDDLE EAST) COMPANY FZE	625,000.00	阿拉伯联合酋长国	阿拉伯联合酋长国	贸易		100.00%	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
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD.							8,913,045.26	10,361,142.73	19,274,187.99	10,686,827.39	2,753,103.66	13,439,931.05

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
BLJ					19,832,15	-	-	2,708,004

(MALAYSIA ) SDN. BHD.					1.78	715,472.0 8	380,441.5 9	.88
-----------------------------	--	--	--	--	------	----------------	----------------	-----

其他说明：

注：本期已完成对 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 剩余 40% 股权的收购，故不再披露该公司的期末余额和本期发生额。

(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

根据本公司 2024 年 4 月 24 日第三届董事会第二十七次会议审议通过，由上海保立佳贸易有限公司向全资子公司保立佳集团国际有限公司增资 400 万元，用于收购马来西亚 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 40% 的股权。经交易方协商，确定 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 40% 股权的交易价格为 236 万林吉特（折合人民币约 400 万元），公司已于 2025 年 6 月 11 日全额支付了股权转让款项。本次股权转让后，本公司持有 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 的股权比例由 60% 增加至 100%。

(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

单位：元

	BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD.
购买成本/处置对价	4,000,339.01
--现金	4,000,339.01
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	4,000,339.01
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	2,656,257.80
差额	1,344,081.21
其中：调整资本公积	-1,344,081.21
调整盈余公积	
调整未分配利润	

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

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	

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

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		

流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

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**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

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**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失（或本 期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

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	12,866,602.44			133,794.84		12,732,807.60	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	1,346,123.28	1,180,804.75
财务费用		228,200.00

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

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司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地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

#### 风险管理目标和政策

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

#### (1) 市场风险

##### ① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金	7,347,821.91	4,115,211.28
应收账款	15,488,445.75	35,371,711.89
应付账款	316,639.20	26,959.31
其他应付款	71,586.00	71,884.00
合 计	23,224,492.86	39,388,079.86

截至 2025 年 6 月 30 日，在其他变量不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 3.00%，则公司将减少或增加净利润 696,871.04 元。

##### ② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

## （2）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

## （3）流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。本公司主要金融负债预计 1 年内到期。

## 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

单位：元

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

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能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

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			23,610,838.54	23,610,838.54
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			23,610,838.54	23,610,838.54
应收款项融资			23,610,838.54	23,610,838.54
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

应收款项融资公允价值与账面价值差异较小，故采用账面价值作为其公允价值。

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

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杨文瑜。

其他说明：

##### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

##### 3、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
杨文瑜	控股股东、实际控制人、董事、高管
杨惠静	公司股东、实际控制人、董事、高管
杨美芹	公司股东、董事
栖霞市瑜纲电缆材料有限公司	控股股东、实际控制人杨文瑜持有其 100%股权
烟台多尔维新材料科技有限公司	董事杨美芹的姐姐杨美红持有 20%股权
烟台开发区宇佳物流有限公司	董事杨美芹的姐姐杨美红持有 20%股权
烟台富程股权投资有限公司	控股股东、实际控制人杨文瑜持有其 100%股权

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
烟台多尔维新材料科技有限公司	采购电费	3,050.40	3,000,000.00	否	7,915.55

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

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：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
烟台多尔维新	房屋租赁	6,500.00					65,475.00		1,830.16		

材料科 技术有限 公司											
-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

**(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				
拆出				

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬(万元)	341.45	486.07

**(8) 其他关联交易****6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

## 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
第一类限制性股票							470,092.00	4,207,323.40
第二类限制性股票								
合计							470,092.00	4,207,323.40

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

## 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	采用授予日收盘价格、Black-Scholes 期权定价模型确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	采用授予日收盘价格、Black-Scholes 期权定价模型确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各归属期的业绩考核条件及激励对象的考核结果估计确定
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	6,390,576.88
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00

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

#### 5、股份支付的修改、终止情况

#### 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

截至本报告期末，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

#### 2、或有事项

##### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

##### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

#### 3、其他

无

### 十七、资产负债表日后事项

#### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

#### 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

## 十八、其他重要事项

## 1、前期会计差错更正

## (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

## (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

## 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

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

## 6、分部信息

## (1) 报告分部的确定依据与会计政策

由于本公司及各主要子公司经营范围相似且实行统一管理，未划分业务单元，因此本公司仅编制单一业务分部报告。

## (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

(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）	28,278,696.33	2,162,814.00
合计	28,278,696.33	2,162,814.00

#### (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账款	28,278,696.33	100.00%	329,439.83	1.16%	27,949,256.50	2,162,814.00	100.00%	79,161.81	3.66%	2,083,652.19
其中：										
账龄组合	27,312,230.66	96.58%	329,439.83	1.21%	26,982,790.83	1,583,236.22	73.20%	79,161.81	5.00%	1,504,074.41
合并范围内组合	966,465.67	3.42%			966,465.67	579,577.78	26.80%			579,577.78
合计	28,278,696.33	100.00%	329,439.83	1.16%	27,949,256.50	2,162,814.00	100.00%	79,161.81	3.66%	2,083,652.19

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提						
组合计提	79,161.81	250,278.02				329,439.83
合计	79,161.81	250,278.02				329,439.83

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	0.00

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

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	1,407,938.25		1,407,938.25	4.98%	70,396.91
第二名	1,367,901.10		1,367,901.10	4.84%	13,679.01
第三名	1,145,385.51		1,145,385.51	4.05%	11,453.86
第四名	863,100.00		863,100.00	3.05%	8,631.00
第五名	803,740.00		803,740.00	2.84%	8,037.40
合计	5,588,064.86		5,588,064.86	19.76%	112,198.18

**2、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	81,250,256.15	84,603,106.15
合计	81,250,256.15	84,603,106.15

## (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
----	------	------

## 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

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

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

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：

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
------------	------	------

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

## 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

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

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：

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
保证金押金	48,900.00	49,500.00
保险公积金		
合并范围内往来款	81,210,846.15	84,560,846.15
其他		
合计	81,259,746.15	84,610,346.15

## 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）	40,571,356.95	40,921,956.95
1 至 2 年	2,951,334.99	12,954,734.99
2 至 3 年	37,737,054.21	30,733,654.21
合计	81,259,746.15	84,610,346.15

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	7,240.00			7,240.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,250.00			2,250.00
2025 年 6 月 30 日余额	9,490.00			9,490.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	7,240.00	2,250.00				9,490.00
合计	7,240.00	2,250.00				9,490.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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
------	---------	------	------	---------	-------------

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
第一名	合并范围内往来款	40,403,756.95	1年以内	49.72%	
第二名	合并范围内往来款	22,885,000.20	1-4年	28.16%	
第三名	合并范围内往来款	17,922,089.00	4年以内	22.06%	
第四名	保证金押金	31,300.00	1-4年	0.04%	6,670.00
第五名	保证金押金	15,600.00	1年以内	0.02%	780.00
合计		81,257,746.15		100.00%	7,450.00

## 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	644,909,862.00	10,000,000.00	634,909,862.00	704,910,641.48	10,000,000.00	694,910,641.48
合计	644,909,862.00	10,000,000.00	634,909,862.00	704,910,641.48	10,000,000.00	694,910,641.48

## (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		
上海保立佳新材料有限公司	68,125,097.29						68,125,097.29	0.00
上海保立佳贸易有限公司	15,152,324.87						15,152,324.87	0.00
德阳保立佳科技有限公司	30,042,516.07						30,042,516.07	0.00
烟台保立佳化工科技有限公司	20,058,739.31						20,058,739.31	0.00
佛山保立佳化工有限公司	30,059,019.02						30,059,019.02	0.00
烟台保立佳新材料有限公司	61,200,779.48			61,200,779.48			0.00	0.00
上海保立佳化学技术有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	0.00
安徽保立佳新材料有限公司	300,000,000.00						300,000,000.00	0.00
上海保立佳供应链有限公司	8,072,165.44						8,072,165.44	0.00
浙江保立佳供应链管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	0.00
河南保立佳新材料有限公司		10,000,000.00					0.00	10,000,000.00
湖北保立佳新材料有限公司	130,000,000.00						130,000,000.00	0.00
上海保立佳日化有限公司	1,200,000.00		1,200,000.00				2,400,000.00	0.00
合计	694,910,641.48	10,000,000.00	1,200,000.00	61,200,779.48			634,909,862.00	10,000,000.00

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资	期初	减值	本期增减变动		期末	减值
----	----	----	--------	--	----	----

单位	余额 (账面 价值)	准备 期初 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	余额 (账 面价 值)	准备 期末 余额
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	41,877,265.34	38,437,777.01	19,869,373.77	16,366,598.29
其他业务	1,730,357.25	1,270,808.65	3,934,538.38	2,422,267.61
合计	43,607,622.59	39,708,585.66	23,803,912.15	18,788,865.90

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		本期数		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
国内					43,607,622.59	39,708,585.66	43,607,622.59	39,708,585.66
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					43,607,622.59	39,708,585.66	43,607,622.59	39,708,585.66

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 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-7,040,779.48	
合计	-7,040,779.48	

## 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	9,359,776.46	主要系本期处置子公司烟台新材料股权产生的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正	1,346,123.28	主要系收到与收益相关政府补助

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)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34,211.01	
减：所得税影响额	-30,500.92	
合计	10,770,611.67	--

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	1.35%	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.34%	-0.02	-0.02

## 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