



昌德科技

NEEQ : 874859

昌德新材科技股份有限公司

Changde New Materials Technology Co., Ltd.



半年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人蒋卫和、主管会计工作负责人徐冬萍及会计机构负责人（会计主管人员）罗伍军保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“六、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据和经营情况	8
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动及股东情况	24
第五节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	26
第六节	财务会计报告	28
附件 I	会计信息调整及差异情况	142
附件 II	融资情况	142

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
文件备置地址	公司证券法务部办公室

释义

释义项目	指	释义
本公司、公司、股份公司、昌德科技	指	昌德新材科技股份有限公司
岳阳新材料	指	岳阳昌德新材料有限公司，系昌德科技全资子公司
湖南昌迪	指	湖南昌迪环境科技有限公司，系昌德科技全资子公司
平顶山昌明	指	平顶山昌明科技有限公司，系昌德科技全资子公司
广西昌德	指	昌德新材科技（广西）有限公司，系昌德科技全资子公司
广西新材料	指	广西昌德新材料有限公司，系昌德科技全资子公司
杭州昌德	指	杭州昌德实业有限公司，系昌德科技控股子公司
智德达	指	岳阳智德达管理咨询合伙企业（有限合伙）
智德源	指	岳阳智德源管理服务合伙企业（有限合伙）
智德信	指	岳阳智德信企业管理合伙企业（有限合伙）
康凯环保	指	烟台康凯环保技术服务有限公司
金石基金	指	金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）
中石化资本	指	中国石化集团资本有限公司
云泽投资	指	济南德道云泽投资合伙企业（有限合伙）
财金产投	指	岳阳市财金高新产业投资有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统/全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中信证券/主办券商	指	中信证券股份有限公司
三会	指	股东会、董事会和监事会
股东会	指	昌德新材科技股份有限公司股东会
董事会	指	昌德新材科技股份有限公司董事会
监事会	指	昌德新材科技股份有限公司监事会
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、研发总监、技术工程总监
公司章程	指	昌德新材科技股份有限公司章程
本报告	指	2025年半年度报告
报告期	指	2025年半年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
资源综合利用	指	通过各类综合利用技术对己内酰胺等副产物进行资源化利用，得到的一系列有机合成中间体、溶剂和外加剂产品，是公司重要的业务板块

新材料	指	新近发展或正在发展的具有优异性能的结构材料和有特殊性质的功能材料，是公司重要的业务板块
己内酰胺	指	分子式 C ₆ H ₁₁ N ₀ ，是一种重要的有机化工原料，主要用途为通过聚合生成聚酰胺（PA6）切片，从而进一步加工成锦纶纤维、工程塑料及塑料薄膜
己内酰胺副产物	指	泛指己内酰胺生产过程中的各种伴生品，包括轻组分、重组分、皂化废碱液、废水浓缩液、氢气等，其中轻组分和重组分统称副组分，皂化废碱液和废水浓缩液统称高浓度工业废水
环氧丙烷	指	又称氧化丙烯、甲基环氧乙烷，为无色醚味液体，低沸点、易燃易爆
甲苯	指	一种常用的化工原料，可用于制造炸药、农药、苯甲酸、染料、合成树脂及涤纶等

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	昌德新材科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Changde New Materials Technology Co., Ltd.		
法定代表人	蒋卫和	成立时间	2017年9月11日
控股股东	控股股东为（蒋卫和）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（蒋卫和），一致行动人为（智德达）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C26 化学原料和化学制品制造业-C261 基础化学原料制造-C2614 有机化学原料制造		
主要产品与服务项目	公司主营业务包括资源综合利用和新材料两大板块，主要产品为有机合成中间体、溶剂和外加剂、聚醚系列产品、丙二醇系列产品和聚醚胺系列产品五大类型。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	昌德科技	证券代码	874859
挂牌时间	2025年7月7日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	133,984,478
主办券商（报告期内）	中信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐冬萍	联系地址	湖南省岳阳市岳阳经济技术开发区岳阳大道东279号
电话	0730-8919597	电子邮箱	changde@changdechem.com
传真	0730-8919597		
公司办公地址	湖南省岳阳市岳阳经济技术开发区岳阳大道东279号	邮政编码	414000
公司网址	http://www.changdechem.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430600MA4M3U0W4F		

注册地址	湖南省岳阳市岳阳经济技术开发区岳阳大道东 279 号中国化学四化大厦 6 楼		
注册资本（元）	133,984,478	注册情况报告期内是否变更	是

注册资本变化情况：2025 年 2 月，中石化资本因看好未来发展，投资入股公司。截至 2025 年 2 月 21 日，公司已收到中石化资本缴纳的新增注册资本 642.0981 万元，公司注册资本由 12756.3497 万元增加至 13398.4478 万元。

第二节 会计数据和经营情况

一、 业务概要

(一) 商业模式

公司自成立以来一直专注于绿色低碳产业，重点发展资源综合利用及新材料两大板块业务。在资源综合利用板块，公司配套国内大型己内酰胺生产企业建设了多个资源综合利用基地，利用国内领先的绿色循环利用技术，把一般进行焚烧处置的上游己内酰胺等大宗化工生产企业废水、废气和副产物转化成环氧环己烷、正戊醇、水泥外加剂等一系列高附加值产品，为上游企业提供了绿色低碳、循环发展的服务方案；同时，公司生产的水泥外加剂等产品可有效促进水泥等下游企业节能减排，助推产业链绿色升级。在新材料板块，公司围绕华中区域环氧丙烷生产基地，开发了以风电为主要应用场景的新能源材料聚醚胺并建成了新材料特种胺生产基地，为“能源双控”、“碳达峰、碳中和”背景下绿色清洁能源开发提供了重要材料，助力国家能源结构低碳化转型和经济绿色转型发展。

1、采购模式

公司在统一的经营计划指导下开展采购活动，建立了集中管理、授权操作、分散储备、统一结算的采购管理方式。供销中心是公司采购管理的主体，负责公司采购管理制度建设、采购业务操作和统计等工作。

对于资源综合利用业务，公司配套装置与己内酰胺厂商毗邻建设，通过管道接收原材料（主要为副产组分），公司执行“即排即收”的采购原则，确保上游企业排放通畅；为充分利用公司配套装置的产能，公司通过汽车运输方式对外采购原材料，根据市场价格行情执行“应收尽收”的采购策略；对于废水综合利用产品和甲基环己烷等催化加氢产品，公司根据销售计划和生产计划确定采购废水、甲苯、氢气等原材料的计划。对于新材料业务，公司根据生产计划确定原料采购规模。公司供销中心在确保安全库存的前提下，根据原材料价格波动、产品市场情况、在手订单情况对月度采购计划进行适当调整。

2、生产模式

公司根据原材料供应和产品需求对生产环节影响程度的不同，分别采用“以采定产”和“以销定产”两种生产模式。

(1) 对于资源综合利用业务，公司采用配套建设模式，毗邻国内大型己内酰胺生产商湖南石化、巴陵恒逸、平煤神马建立了生产基地，通过综合利用业务为上述企业提供副产物解决方案。针对副产组分，公司根据上游原材料供应情况组织生产，符合“即排即收”的综合利用业务特点；经过多年技术研发和市场开拓，公司综合利用产品实现了市场化销售，大部分产品具有稳定的下游应用领域、下游需求较为稳定，当配套供应商的原料供应不能满足生产需求时，公司向其他供应商采购原材料以满足下游客户需求。

因此，原材料供应是影响资源综合利用业务生产计划的核心因素，公司主要采取“以采定产”模式，生产部门根据供销中心的采购情况设计排产计划、组织生产活动，充分利用公司的装置产能。

(2) 对于资源综合利用中废水综合利用产品、甲基环己烷等催化加氢产品和新材料业务，原材料供应比较充足，公司主要采用“以销定产”的生产模式，公司销售部门每

月将客户需求汇总至供销中心，供销中心联合生产部门根据客户订单制定未来生产计划、确认主辅料安全库存及当月采购量，以便及时把握市场机会。

3、销售模式

公司向客户销售的产品涉及资源综合利用、新材料两大板块。公司根据市场需求变化和市场竞争情况、产品成本等因素来制定销售策略。公司通过签订长期框架协议方式与诸多客户建立长期合作关系，通过产品质量、价格、供货速度和服务等优势来占领市场。

从销售区域来看，公司的销售区域以国内销售为主，国外销售为辅。从销售渠道来看，公司产品销售均采用直销模式，客户包括生产商和贸易商。从销售结算时点来看，公司绝大部分产品销售为买断式销售；公司部分产品采用寄存模式销售，包括水泥外加剂和醋酸戊酯（98%）。

受到产品特性和客户库存管理要求因素影响，客户与公司协商一致采用寄售模式销售。按照合同约定，公司将货物送至客户指定存放地点，客户按需领用货物，双方定期核对领用数量，客户出具对账单（结算单）。采用寄售模式销售有利于提高产品使用效率和降低客户存储成本。

（二）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、关于“专精特新”认定 2021年7月，公司获得工业和信息化部认定的第三批国家级专精特新小巨人企业，有效期三年；2024年9月，公司通过工业和信息化部的复核，有效期为2024年7月1日至2027年6月30日。</p> <p>2、关于“高新技术企业”认定 2020年9月，公司获得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅及国家税务总局湖南省税务分局联合颁发的“高新技术企业证书”；2023年12月，公司通过高新技术企业的认定，有效期三年。</p> <p>3、关于“单项冠军”的认定 2022年11月，公司全资子公司湖南昌迪的水泥生料助磨剂获得湖南省工业和信息化厅、湖南省企业和工业经济联合会认定的第三批湖南省制造业单项冠军产品。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
------	----	------	-------

营业收入	718,575,243.05	654,836,507.09	9.73%
毛利率%	14.06%	14.14%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	49,254,958.59	40,311,361.01	22.19%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,880,176.27	36,772,410.49	30.21%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.48%	5.24%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.33%	4.78%	-
基本每股收益	0.37	0.32	18.22%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,770,404,639.42	1,733,643,045.73	2.12%
负债总计	838,637,359.87	893,974,413.56	-6.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	914,269,637.20	822,882,680.74	11.11%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.82	6.45	5.78%
资产负债率%（母公司）	52.61%	17.50%	-
资产负债率%（合并）	47.37%	51.57%	-
流动比率	2.02	1.76	-
利息保障倍数	9.62	9.36	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-3,894,349.54	-81,959,185.70	95.25%
应收账款周转率	6.83	5.16	-
存货周转率	3.16	3.87	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	2.12%	12.91%	-

营业收入增长率%	9.73%	44.00%	-
净利润增长率%	17.13%	12.85%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	239,206,433.79	13.51%	164,114,843.70	9.47%	45.76%
应收票据	171,703,448.17	9.70%	281,436,537.15	16.23%	-38.99%
应收账款	80,981,264.13	4.57%	112,935,318.06	6.51%	-28.29%
交易性金融资产	10,014,241.62	0.57%	-	-	--
应收款项融资	42,337,725.77	2.39%	26,635,903.84	1.54%	58.95%
预付款项	36,239,225.71	2.05%	42,921,948.74	2.48%	-15.57%
其他应收款	4,108,077.19	0.23%	4,776,185.02	0.28%	-13.99%
存货	188,949,244.55	10.67%	166,269,494.12	9.59%	13.64%
其他流动资产	23,572,731.98	1.33%	8,140,086.12	0.47%	189.59%
固定资产	626,424,570.52	35.38%	647,016,680.2	37.32%	-3.18%
在建工程	130,934,377.20	7.40%	56,418,591.16	3.25%	132.08%
使用权资产	1,346,084.41	0.08%	1,690,101.67	0.10%	-20.35%
无形资产	146,011,307.43	8.25%	148,117,283.61	8.54%	-1.42%
长期待摊费用	16,396,728.93	0.93%	21,153,139.16	1.22%	-22.49%
递延所得税资产	15,083,926.77	0.85%	13,123,856.80	0.76%	14.94%
其他非流动资产	37,095,251.25	2.10%	38,893,076.38	2.24%	-4.62%
短期借款	95,784,025.95	5.41%	77,595,340.96	4.48%	23.44%
交易性金融负债	-	-	1,349,916.00	0.08%	-100.00%
应付票据	-	-	76,000,000.00	4.38%	-100.00%
应付账款	132,067,896.14	7.46%	134,254,318.49	7.74%	-1.63%
合同负债	30,922,926.41	1.75%	24,005,685.33	1.38%	28.82%
应付职工薪酬	7,038,920.96	0.40%	7,909,370.42	0.46%	-11.01%
应交税费	10,326,559.20	0.58%	1,790,509.07	0.10%	476.74%
其他应付款	39,734,530.59	2.24%	4,613,707.43	0.27%	761.23%
一年内到期的非流动负债	26,810,602.89	1.51%	42,880,707.61	2.47%	-37.48%
其他流动负债	51,105,546.67	2.89%	88,939,355.17	5.13%	-42.54%
长期借款	394,440,734.24	22.28%	409,205,446.11	23.60%	-3.61%

租赁负债	879,790.76	0.05%	1,956,322.46	0.11%	-55.03%
预计负债	26,242,030.00	1.48%	279,030.00	0.02%	9,304.73%
递延收益	23,281,840.72	1.32%	23,194,704.51	1.34%	0.38%
递延所得税负债	1,955.34	0.00%	-	-	-

项目重大变动原因

- 1、货币资金余额较报告期期初增加45.76%，主要系本期引入外部投资者，扩充资本；
- 2、应收票据余额较报告期期初减少38.99%，主要系本期到期承兑的票据较多；
- 3、应收账款余额较报告期期初减少28.29%，主要系公司持续加强应收账款管理，本期回款情况良好；
- 4、交易性金融资产余额增加，主要系购买结构性存款；
- 5、应收款项融资余额较报告期期初增加58.95%，主要系本期末尚未背书、承兑或贴现的高信用等级银行承兑汇票增加；
- 6、其他流动资产余额较报告期期初增加189.59%，主要系本期末增值税留抵额增加；
- 7、在建工程资产余额较报告期期初增加132.08%，主要系广西子公司一期工程建设投入；
- 8、交易性金融负债余额较期初减少100.00%，主要系公司2024年8月以衍生品锁汇方式借入一笔银行借款，因本期日元汇率变动调整汇兑损益导致重分类进入交易性金融资产；
- 9、应付票据余额较期初减少100%，主要系本期向供应商完成支付到期应付票据；
- 10、应交税费余额较报告期期初增加476.74%，主要系本期末应交增值税和所得税增加；
- 11、其他应付款余额较报告期期初增加761.23%，主要系本报告期宣告发放股利；
- 12、一年内到期的非流动负债余额较报告期期初减少37.48%，主要系公司按时偿还银行借款，本报告期末一年内到期的长期借款减少；
- 13、其他流动负债余额较报告期期初减少42.54%，主要系本报告期末已背书未到期且未终止确认的应收票据减少；
- 14、租赁负债余额较期初减少55.03%，主要系部分房产租赁短期内将到期，转入一年内到期的非流动负债；
- 15、预计负债余额较报告期期初增加9304.73%，主要系原岳阳环科生产基地搬迁的土地修复费用。

(二) 营业情况与现金流量分析

单位：元

项目	本期		上年同期		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	718,575,243.05	-	654,836,507.09	-	9.73%
营业成本	617,527,400.55	85.94%	562,217,396.44	85.86%	9.84%
毛利率	14.06%	-	14.14%	-	-
税金及附加	3,159,556.84	0.44%	2,770,268.18	0.42%	14.05%

销售费用	7,683,213.48	1.07%	6,195,866.42	0.95%	24.01%
管理费用	27,205,900.39	3.79%	23,924,436.52	3.65%	13.72%
研发费用	10,324,301.38	1.44%	10,842,258.00	1.66%	-4.78%
财务费用	8,102,140.62	1.13%	4,841,019.19	0.74%	67.36%
其他收益	10,894,314.64	1.52%	8,088,112.31	1.24%	34.70%
投资收益	-475,542.28	-0.07%	-620,333.44	0.09%	23.34%
公允价值变动收益	1,364,157.62	0.19%	-	-	-
信用减值损失	3,537,218.51	0.49%	-2,390,613.50	-0.37%	247.96%
资产减值损失	-3,744,485.53	-0.52%	-1,309,767.53	-0.20%	-185.89%
资产处置收益	9,230.53	0.00%	-776.06	0.00%	1,289.41%
营业利润	56,157,623.28	7.82%	47,811,884.12	7.30%	17.46%
营业外收入	1,524,227.44	0.21%	8,034.89	0.00%	18,870.11%
营业外支出	101,511.42	0.01%	60,937.49	0.01%	66.58%
利润总额	57,580,339.30	8.01%	47,758,981.52	7.29%	20.56%
所得税费用	7,717,279.87	1.07%	5,187,119.22	0.79%	48.78%
净利润	49,863,059.43	6.94%	42,571,862.30	6.50%	17.13%
经营活动产生的现金流量净额	-3,894,349.54	-	-81,959,185.70	-	95.25%
投资活动产生的现金流量净额	-67,340,814.01	-	-62,572,083.68	-	-7.62%
筹资活动产生的现金流量净额	111,666,027.03	-	57,004,093.13	-	95.89%

项目重大变动原因

- 1、财务费用较上年同期增加 67.36%，主要系利息支出增加所致；
- 2、其他收益较上年同期增加 34.70%，主要系计入当期损益的政府补助增加所致；
- 3、信用减值损失较上年同期增加 247.96%，主要系期末应收账款减少所致；
- 4、资产减值损失较上年同期减少 185.89%，主要系存货计提减值损失增加所致；
- 5、资产处置损益较上年同期增加 1,289.41%，主要系少量固定资产正常报废处置；
- 6、营业外收入较上年同期增加 18,870.11%，主要系计入当期损益的政府补助增加所致；
- 7、营业外支出较上年同期增加 66.58%，主要系赞助增加所致；
- 8、所得税费用较上年同期增加 48.78%，主要系利润增加所致；
- 9、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 95.26%，主要系本报告期客户回款增加；
- 10、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 95.89%，主要系本期引入外部投资者，扩充资本。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
岳阳新材料	子公司	资源综合利用及新材料的研发、生产和销售	80,000,000.00	1,234,351,174.79	345,077,880.81	513,332,359.99	29,504,282.12
湖南昌迪	子公司	水泥外加剂产品的研发和销售	10,000,000.00	56,463,513.23	18,648,152.27	16,692,800.30	-329,206.29
杭州昌德	子公司	资源综合利用	12,000,000.00	65,237,029.61	58,562,586.22	19,482,869.96	2,027,002.81
平顶山昌明	子公司	资源综合利用	20,000,000.00	97,203,542.09	51,636,413.74	10,797,413.77	-763,579.62
广西昌德	子公司	资源综合利用；	50,000,000.00	105,931,756.28	45,655,635.23	-	-793,957.90
广西新材料	子公司	资源综合利用；	50,000,000.00	182,990,916.21	49,929,128.63	-	-70,871.37

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
兴业银行	银行理财产品	昌德新材科技股份有限公司 29 天封闭式产品（兴业银行）	10,000,000.00	0.00	自有资金

（三） 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、 企业社会责任

适用 不适用

公司秉承“科技求昌，诚信明德”的经营理念，“为用户提供精品，为员工提供平台，为股东提供回报，为社会奉献价值”的企业宗旨，诚实守信、合法经营。具体体现在以下几个方面：

环境保护方面，公司以循环利用、绿色环保为发展目标，利用国内领先的绿色循环利用技术，把一般进行焚烧处置的上游己内酰胺等大宗化工生产企业废水、废气和副产物转化成一系列高附加值产品，为上游企业提供了绿色低碳、循环发展的服务方案。

客户服务层面，构建了完善的生产管理和质量管理体系，通过了 ISO9001 认证，保障产品从生产到销售的全流程安全，为客户提供达标、可靠、优质的产品；建立高效售后服务体系与畅通沟通渠道，快速响应并解决客户问题，持续优化产品与服务。

员工发展方面，为员工提供多元培训与学习机会，助力技能提升和职业素养培育，提供符合法规及行业标准的薪酬福利，保障工作场所安全健康，支持员工职业成长。

经济发展领域，坚持依法合规经营，加大研发投入推动技术与管理创新，提升生产效率和产业竞争力，保障企业持续运营为地方经济发展做贡献；严格依照税法规定，及时准确申报并足额缴纳各项税款。

六、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
市场竞争加剧的风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>在资源综合利用方面，随着国家对环保、安全生产的要求越来越高，公司需要持续开发绿色、环保的资源综合利用类产品以满足市场不断变化的需求。如不能持续保持上述优势，可能对公司的行业领先地位产生影响。</p> <p>在新材料方面，公司对外销售的主要产品为聚醚胺、聚醚和丙二醇。我国聚醚行业产能利用率不高，工业级丙二醇国内市场竞争激烈，如公司不能向市场提供品质更高、附加值更高的产品，将主要在中低端市场</p>

	<p>与同行业企业竞争，从而对公司经营产生不利影响；在聚醚方面，随着国内外企业加大该领域的研发投入和竞争对手产能提升，公司将面临竞争加剧、产品价格下降的风险。</p> <p>应对措施： 在资源综合利用方面，公司将抓住产业结构升级和发展的战略机遇期，坚持技术创新，继续强化核心技术优势，深化与大型己内酰胺生产企业的战略合作关系，持续满足下游客户需求，助力产业链绿色转型发展。</p> <p>在新材料方面，公司将通过持续研发创新，提升工艺技术水平，不断开发细分品种、丰富产品线，进一步扩充应用领域，提高产品竞争力。</p>
毛利率波动风险	<p>重大风险事项描述： 公司产品毛利率变动主要受到原材料价格波动、市场需求变化及市场竞争格局变化等因素影响。虽然公司通过加强产品研发、优化产品结构、增加产品产能、维护原料供应渠道等方式提升并维持盈利水平，但由于公司原材料价格受上游大宗商品和副产物价格波动影响，下游产品受市场供求关系影响且公司的高附加值产品可能吸引行业内竞争对手的跟进，导致行业产能增加和竞争加剧，公司存在毛利率波动风险。</p> <p>应对措施： 公司将通过不断提高产品附加值，提升公司产品盈利能力；通过节能降耗及技术升级，不断降低产品成本；跟踪了解公司产品及原材料市场价格波动状况，紧跟市场需求，及时调整产品结构及定价策略，降低毛利率波动风险。</p>
经营业绩波动的风险	<p>重大风险事项描述： 公司业绩受市场供需关系、下游行业景气程度、原材料价格等众多因素的综合影响，未来若市场需求下降、产品价格变化与原材料价格波动不一致等，而公司无法有效应对上述不利变化，则公司将面临经营业绩波动的风险。</p> <p>应对措施： 公司将通过持续丰富产品体系，进一步提升公司的技术水平及产品竞争力，夯实核心竞争优势，促进公司经营业绩高质量增长。</p>
原材料价格波动风险	<p>重大风险事项描述： 公司产品生产所需的主要原材料包括环氧丙烷、乙醇、乙酸、己内酰胺副产物等，公司产品直接材料成本占主营业务成本的比例较高。公司原材料价格受宏观经济、市场供求关系等因素的影响，若原材料价格</p>

	<p>出现较大幅度上涨，原材料采购将占用更多的流动资金，并将增加公司的生产成本，如果公司不能及时、有效的将原材料价格上涨压力转移至下游客户，则公司盈利能力、经营业绩将会面临下降风险。</p> <p>应对措施： 公司将密切跟踪主要原材料市场价格、供求状况等变化，科学制定采购计划；持续改进生产工艺和技术，降低原材料价格波动可能带来的影响。</p>
原材料采购集中度较高的风险	<p>重大风险事项描述： 公司的主营业务为资源综合利用和新材料，生产经营所需的原材料主要包括环氧丙烷和己内酰胺副产物。公司资源综合利用装置与湖南石化、巴陵恒逸等大型化工生产商毗邻配套建设，副产物多通过管道输送至公司生产装置；环氧丙烷衍生品加工制造与湖南石化毗邻建设，环氧丙烷通过管道输送至公司的生产装置。</p> <p>公司对中石化的原辅料采购金额占原辅料采购总额的比例较高，采购集中度较高。未来如果中石化因其自身停产、设备检修等因素导致不能及时、保质保量地供应公司生产所需的原料和能源，无法续签年度框架协议或违反合作协议的约定，则可能对公司生产经营的稳定性产生一定影响。极端情况下，若中石化无法供应原材料，则公司需向外部供应商采购，可能会增加公司的经营成本和经营风险，如无法足额向外部供应商采购，可能导致公司减产甚至停产，从而对公司生产经营造成重大不利影响。</p> <p>应对措施： 公司将继续深化与核心供应商的战略合作关系，建立长期稳定的供应渠道。同时，公司将进一步丰富产品结构，拓宽原辅材料采购渠道，降低原辅料采购集中度。</p>
存货跌价风险	<p>重大风险事项描述： 随着公司生产销售规模增长，期末存货有所增加。若未来行业供需关系发生重大不利变化，将导致公司产品销售价格下滑，严重时将出现存货可变现净值低于成本的情形，进而造成存货跌价并影响公司的盈利水平。</p> <p>应对措施： 公司将持续完善存货管理，动态监控库存结构，强化风险预警，深化供应链协同，有效防范产品及原材料市场价格波动可能带来的存货跌价风险。</p>
安全生产风险	<p>重大风险事项描述：</p>

	<p>公司生产过程中使用的环氧丙烷、甲苯等部分原材料为易燃、易爆、有毒的危险化学品，对存储、运输、加工和生产都有着特殊的要求，若处理不当则可能发生火灾、爆炸等安全事故，威胁生产人员的健康和安 全。</p> <p>根据国家有关安全生产的法律、法规，公司制订了安全管理系列制度，对安全生产目标、现场作业安全、隐患排查、风险识别、现场作业的安全条件、安全生产责任制的考核、安全生产事故的应急救援等作出了明确的规定。虽然公司在安全生产和操作流程等方面制定了相关制度并严格执行，但是公司的日常经营仍然存在发生安全事故的潜在风险，一旦发生安全事故，公司的正常经营将受到不利影响。</p> <p>应对措施： 公司将持续加强危险化学品的安全管理，提高员工合规操作意识，推进安全生产长效机制建设，全面提升安全保障能力，降低安全生产的风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	岳阳新材料	210,000,000.00	116,800,000.00	93,200,000.00	2022年10月27日	2029年10月27日	连带	否	已事前及时履行	否
2	岳阳新	324,000,000.00	238,990,000.00	85,010,000.00	2023年3月	2033年3月	连带	否	已事前及	否

	材料				16日	15日			时履行	
3	岳阳新材料	80,000,000.00	44,120,300.00	35,879,700.00	2023年10月17日	2028年10月16日	连带	否	已事前及时履行	否
4	岳阳新材料	80,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	2025年3月10日	2030年3月10日	连带	否	已事前及时履行	否
总计	-	694,000,000.00	439,910,300.00	254,089,700.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	694,000,000.00	254,089,700.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	694,000,000.00	254,089,700.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	228,116,360.23	-
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

注：公司提供的担保均为全资子公司岳阳新材料提供的担保。

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力, 接受劳务	0	0
销售产品、商品, 提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

1、关联租赁

公司将位于岳阳楼区站前路办事处望城岭社区经编厂 A 栋 52 幢 302 室的房屋租赁给员工股权激励持股平台智德信，用于办理工商登记，因智德信未实际使用，仅作为注册地，公司未向智德信收取租赁费用。

2、关联担保

公司不存在为关联方提供担保的情形。公司作为被担保方的情况如下：

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
蒋卫和	20,000,000.00	2023/10/11	2024/1/26	是
蒋卫和	30,000,000.00	2023/10/25	2024/1/26	是
蒋卫和、刘润辉	10,000,000.00	2024/3/12	2024/7/9	是
蒋卫和	3,000,000.00	2023/12/29	2024/4/2	是
蒋卫和、刘润辉	18,000,000.00	2024/6/28	2025/4/1	是
蒋卫和、刘润辉	18,000,000.00	2024/8/23	2025/4/1	是
蒋卫和、刘润辉	115,800,000.00	2022/10/27	2029/10/27	否
蒋卫和、刘润辉	40,000,000.00	2025/3/28	2027/3/10	否
蒋卫和、刘润辉	1,000,000.00	2025/3/25	2026/3/25	否

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

上述关联交易为公司日常生产经营发生，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，公司亦不会因上述关联交易而对关联方产生依赖。

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住公司优秀人才，充分调动员工积极性，增强公司综合竞争力；有效地讲公司利益和核心团队个人利益结合在一起，推动公司实现跨越式发展，公司实施了股权激励计划。

公司于 2020 年 11 月召开股东会决议筹划股权激励事项，拟通过设立智德信持股平台对部分员工实行股权激励，并制定了《股权激励方案》。截至 2021 年 6 月，公司已实施完成股权激励计划，公司员工通过智德信持股平台间接持有公司股份。截至报告期末，智德信持有公司股份比例为 5.79%。

股权激励计划具体情况详见公司于 2025 年 5 月 28 日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《公开转让说明书》。

本报告期内，公司未制定新的员工持股计划，未新增其他持股平台，员工持股平台持有公司股份数量未发生变化。

(六) 承诺事项的履行情况

临时公告索引	承诺主体	承诺类型	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺履行情况
公开转让说明书	实际控制人或控股股东	同业竞争承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	其他股东	同业竞争承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	实际控制人或控股股东	减少或规范关联交易的承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	董监高	减少或规范关联交易的承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	其他股东	减少或规范关联交易的承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	实际控制人或控股股东	资金占用承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	董监高	资金占用承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	其他股东	资金占用承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	实际控制人或控股股东	股份锁定的承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	其他股东	股份锁定的承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中
公开转让说明书	董监高	股份锁定的承诺	2025 年 2 月 17 日		正在履行中

公开转让说明书	实际控制人或控股股东	解决产权瑕疵的承诺	2025年2月17日		正在履行中
公开转让说明书	实际控制人或控股股东	其他承诺	2025年2月17日		正在履行中
公开转让说明书	实际控制人或控股股东	其他承诺	2025年2月17日		正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无超期未履行完毕的承诺事项。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	诉讼冻结	2,116,611.53	0.12%	
其他货币资金	货币资金	借款保证金	2,260,000.00	0.13%	
其他货币资金	货币资金	票据保证金	50,000,000.00	2.82%	
其他货币资金	货币资金	保函保证金	8,031,433.33	0.45%	
应收票据	应收票据	其他	72,113,714.63	4.07%	已背书或贴现未到期且未终止确认的应收票据
房屋建构筑	固定资产	质押	7,395,865.79	0.42%	贷款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	84,263,046.94	4.76%	贷款抵押
总计	-	-	226,180,672.22	12.78%	-

资产权利受限事项对公司的影响

其他货币资金主要用于保证金，有部分资金因诉讼原因被冻结且金额不大，不会对公司经营造成重大影响。

公司抵押担保主要是为了公司能够更好的开展融资业务，且土地、房产均正常使用，不存在损害公司及股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果不会产生重大影响。

第四节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	75,063,497	58.8440%	6,420,981	81,484,478	60.8164%
	其中：控股股东、实际控制人	16,125,000	12.6408%	0	16,125,000	12.0350%
	董事、监事、高管	3,375,000	2.6457%	0	3,375,000	2.5189%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	52,500,000	41.1560%	0	52,500,000	39.1836%
	其中：控股股东、实际控制人	42,375,000	33.2188%	0	42,375,000	31.6268%
	董事、监事、高管	10,125,000	7.9372%	0	10,125,000	7.5568%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		127,563,497	-	6,420,981	133,984,478	-
普通股股东人数						12

注：上表中“控股股东、实际控制人”股份数量及比例包括实际控制人及其一致行动人

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	蒋卫和	40,500,000	0	40,500,000	30.2274%	30,375,000	10,125,000	0	0
2	智德源	18,000,000	0	18,000,000	13.4344%	0	18,000,000	0	0
3	智德达	18,000,000	0	18,000,000	13.4344%	6,000,000	12,000,000	0	0
4	徐冬萍	13,500,000	0	13,500,000	10.0758%	10,125,000	3,375,000	0	0
5	康凯环保	12,622,578	0	12,622,578	9.4209%	0	12,622,578	0	0
6	金石基金	7,961,011	0	7,961,011	5.9417%	0	7,961,011	0	0
7	智德信	7,760,000	0	7,760,000	5.7917%	0	7,760,000	0	0
8	中石化资本	0	6,420,981	6,420,981	4.7923%	0	6,420,981	0	0
9	云泽投资	2,997,087	0	2,997,087	2.2369%	0	2,997,087	0	0
10	财金产投	2,341,474	0	2,341,474	1.7476%	0	2,341,474	0	0
	合计	123,682,150	-	130,103,131	97.1031%	52,500,000	77,603,131	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

蒋卫和为智德达的执行事务合伙人并持有智德源、智德信的股份；徐冬萍为智德源的执行事务合伙人并持有智德达、智德信的股份。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

截至报告期末，蒋卫和直接持有公司 4,050.00 万股，占公司总股本的 30.23%；蒋卫和担任执行事务合伙人且持有 51.00% 出资额的智德达直接持有公司 1,800.00 万股，占公司总股本的 13.43%；蒋卫和持有 12.62% 出资额的智德源直接持有公司 1,800.00 万股，占公司总股本的 13.43%；蒋卫和持有 22.68% 出资额的智德信直接持有公司 776.00 万股，占

公司总股本的 5.79%。因此，蒋卫和合计持有公司 5,371.16 万股的股份，占公司总股本的 40.09%，合计控制公司 5,850.00 万股的股份，占公司总股本的 43.66%，系公司的实际控制人。

三、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
蒋卫和	董事长、总经理	男	1969年6月	2024年11月23日	2027年11月22日	40,500,000	0	40,500,000	30.2274%
徐冬萍	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	女	1969年10月	2024年11月23日	2027年11月22日	13,500,000	0	13,500,000	10.0758%
曾露	董事	男	1985年8月	2024年11月23日	2027年11月22日	0	0	0	0%
邓中华	独立董事	男	1968年4月	2024年11月23日	2027年11月22日	0	0	0	0%
张跃军	独立董事	男	1980年12月	2024年11月23日	2027年11月22日	0	0	0	0%
隋东仁	监事会主席	男	1965年11月	2024年11月23日	2027年11月	0	0	0	0%

					月 22 日				
蒋君飞	监事	女	1977年10月	2024年11月23日	2027年11月22日	0	0	0	0%
徐晓梅	监事	女	1983年2月	2024年11月23日	2027年11月22日	0	0	0	0%
罗小沅	研发总监	男	1988年9月	2024年11月23日	2027年11月22日	0	0	0	0%
杨浴	技术工程总监	男	1985年5月	2024年11月23日	2027年11月22日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长、总经理蒋卫和直接持有公司 30.23%股份，同时持有智德达 51.00%的出资额并担任执行事务合伙人；持有智德源 12.62%的出资额；持有智德信 22.68%的出资额。

公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书徐冬萍直接持有公司 10.08%股份，同时持有智德达 49.00%的出资额；持有智德源 8.64%的出资额并担任执行事务合伙人；持有智德信 25.26%的出资额。

公司董事曾露持有智德信 19.07%的出资额并担任执行事务合伙人。

公司高级管理人员罗小沅、杨浴，监事徐晓梅，分别持有智德信 3.87%、2.06%和 0.64%的出资额。

公司监事蒋君飞持有智德源 1.34%的出资额。

(二) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
蒋卫和	董事长、总经理	限制性股票	13,211,600	-	-	-	-	-
徐冬萍	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	限制性股票	12,335,200	-	-	-	-	-
曾露	董事	限制性股票	1,480,000	-	-	-	-	-
罗小沅	研发总监	限制性股票	300,000	-	-	-	-	-
杨浴	技术工程总监	限制性股票	160,000	-	-	-	-	-
合计	-	-	17,486,800	-	-	-	-	-

1、公司股票自挂牌后至年报披露日未发生交易，无成交市价。

2、公司对上述董事、高级管理人员的股权激励系通过员工持股平台智德信进行，上表列示的股份为其通过该持股平台间接持有的公司股份数量；股权激励的具体情况详见公司与2025年5月28日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《公开转让说明书》

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理及行政人员	75	70
研发人员	104	91
生产及其他人员	291	287
销售人员	47	45
员工总计	517	493

（二） 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
------	---

审计意见	无保留意见							
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明							
审计报告编号	信会师报字【2025】第 ZI10778 号							
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）							
审计机构地址	上海市浦东区南京东路 61 号							
审计报告日期	2025 年 8 月 26 日							
注册会计师姓名	龙湖川	覃业志						
审计报告正文：	<p style="text-align: center;">审计报告</p> <p style="text-align: right;">信会师报字[2025]第 ZI10778 号</p> <p>昌德新材科技股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了昌德新材科技股份有限公司（以下简称昌德科技）财务报表，包括 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-6 月期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了昌德科技 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-6 月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于昌德科技，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、 关键审计事项</p> <p>关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。</p> <p>我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">关键审计事项</th> <th style="width: 50%;">该事项在审计中是如何应对的</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">（一）应收账款减值</td> </tr> <tr> <td>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（十）所述的</td> <td>我们就应收账款减值实施的审计程序包括：</td> </tr> </tbody> </table>		关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的	（一）应收账款减值		请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（十）所述的	我们就应收账款减值实施的审计程序包括：
关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的							
（一）应收账款减值								
请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（十）所述的	我们就应收账款减值实施的审计程序包括：							

<p>会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释（四）。</p> <p>截至 2025 年 6 月 30 日，昌德科技应收账款账面余额为人民币 88,757,309.17 元，坏账准备为人民币 7,776,045.04 元；</p> <p>由于昌德科技管理层在确定应收账款减值金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，为此我们确定应收账款的减值为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制运行的有效性； 2、复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目； 3、对于单独计提坏账准备的应收账款，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性； 4、对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理； 5、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对； 6、结合期后应收账款回款情况，评价管理层坏账准备计提的合理性。 	
<p>（二）收入确认</p>		
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十六）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释（三十七）。</p> <p>2025 年 1-6 月昌德科技营业收入为人民币 718,575,243.05 元；</p> <p>由于收入是昌德科技的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，我们将昌德科技收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们就收入确认实施的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价与收入确认相关的关键内部控制，并测试内部控制设计和运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，识别销售合同中与商品或服务控制权转移相关的关键条款，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析程序，识别收入是否存在异常波动的情况； 4、执行收入细节测试程序，选取测试样本，检查销售合同或销售订单、送货单、对账单、出口报关单、货运提单、销售发票等单据，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 5、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对； 6、实施收入截止性测试，检查收入是否被记录于恰当的会计期间。 	

四、其他信息

昌德科技管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括昌德科技 2025 年半年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督昌德科技的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对昌德科技持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致昌德科技不能持续经营。

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

(六) 就昌德科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：龙湖川
（项目合伙人）

中国·上海

中国注册会计师：覃业志
2025年8月26日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	239,206,433.79	164,114,843.70
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	10,014,241.62	
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	171,703,448.17	281,436,537.15
应收账款	五、（四）	80,981,264.13	112,935,318.06
应收款项融资	五、（五）	42,337,725.77	26,635,903.84
预付款项	五、（六）	36,239,225.71	42,921,948.74
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（七）	4,108,077.19	4,776,185.02

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（八）	188,949,244.55	166,269,494.12
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	五、（九）	23,572,731.98	8,140,086.12
流动资产合计		797,112,392.91	807,230,316.75
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（十）	626,424,570.52	647,016,680.20
在建工程	五、（十一）	130,934,377.20	56,418,591.16
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十二）	1,346,084.41	1,690,101.67
无形资产	五、（十三）	146,011,307.43	148,117,283.61
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十四）	16,396,728.93	21,153,139.16
递延所得税资产	五、（十五）	15,083,926.77	13,123,856.80
其他非流动资产	五、（十六）	37,095,251.25	38,893,076.38
非流动资产合计		973,292,246.51	926,412,728.98
资产总计		1,770,404,639.42	1,733,643,045.73
流动负债：			
短期借款	五、（十八）	95,784,025.95	77,595,340.96
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、（十九）		1,349,916.00
衍生金融负债			
应付票据	五、（二十）		76,000,000.00

应付账款	五、（二十一）	132,067,896.14	134,254,318.49
预收款项			
合同负债	五、（二十二）	30,922,926.41	24,005,685.33
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	五、（二十三）	7,038,920.96	7,909,370.42
应交税费	五、（二十四）	10,326,559.20	1,790,509.07
其他应付款	五、（二十五）	39,734,530.59	4,613,707.43
其中：应付利息			
应付股利		34,969,948.76	
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	五、（二十六）	26,810,602.89	42,880,707.61
其他流动负债	五、（二十七）	51,105,546.67	88,939,355.17
流动负债合计		393,791,008.81	459,338,910.48
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十八）	394,440,734.24	409,205,446.11
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十九）	879,790.76	1,956,322.46
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（三十）	26,242,030.00	279,030.00
递延收益	五、（三十一）	23,281,840.72	23,194,704.51
递延所得税负债	五、（十五）	1,955.34	
其他非流动负债			
非流动负债合计		444,846,351.06	434,635,503.08
负债合计		838,637,359.87	893,974,413.56
所有者权益：			
股本	五、（三十二）	133,984,478.00	127,563,497.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十三）	337,436,309.68	268,857,290.68

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、（三十四）	12,701,143.83	10,599,197.20
盈余公积	五、（三十五）	15,363,050.79	15,363,050.79
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十六）	414,784,654.90	400,499,645.07
归属于母公司所有者权益合计		914,269,637.20	822,882,680.74
少数股东权益		17,497,642.35	16,785,951.43
所有者权益合计		931,767,279.55	839,668,632.17
负债和所有者权益总计		1,770,404,639.42	1,733,643,045.73

法定代表人：蒋卫和 主管会计工作负责人：徐冬萍 会计机构负责人：罗伍军

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		115,149,278.79	34,750,003.74
交易性金融资产		10,013,035.62	
衍生金融资产			
应收票据		46,086,551.00	7,982,205.02
应收账款	十七、（一）	41,150,623.93	59,199,650.49
应收款项融资		23,691,291.30	3,292,404.83
预付款项		9,318,436.55	2,209,157.70
其他应收款	十七、（二）	315,829,183.89	310,305,475.35
其中：应收利息			
应收股利			
存货		106,410,548.23	37,255,357.14
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		2,295,316.03	5,059,980.32
流动资产合计		669,944,265.34	460,054,234.59
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	十七、（三）	217,275,108.95	167,275,108.95
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		334,583,418.64	3,958,332.75
在建工程		7,898,795.46	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		468,260.98	633,529.54
无形资产		262,654.88	292,389.38
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		5,280,550.12	162,810.09
递延所得税资产		2,886,597.84	1,579,441.42
其他非流动资产		7,147,411.66	17,655,868.64
非流动资产合计		575,802,798.53	191,557,480.77
资产总计		1,245,747,063.87	651,611,715.36
流动负债：			
短期借款		11,318,817.80	945,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		30,000,000.00	
应付账款		54,348,334.64	94,508,691.81
预收款项			
合同负债		5,508,558.39	1,238,138.53
应付职工薪酬		3,559,691.83	2,887,896.73
应交税费		5,846,942.39	107,462.13
其他应付款		509,921,565.03	3,804,432.46
其中：应付利息			
应付股利		34,969,948.76	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		669,553.67	493,244.31
其他流动负债		1,425,691.57	3,692,036.44
流动负债合计		622,599,155.32	107,676,902.41
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			169,100.92

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		25,963,000.00	
递延收益		6,833,458.22	6,176,952.56
递延所得税负债		1,955.34	
其他非流动负债			
非流动负债合计		32,798,413.56	6,346,053.48
负债合计		655,397,568.88	114,022,955.89
所有者权益：			
股本		133,984,478.00	127,563,497.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		322,515,433.09	253,936,414.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		2,580,817.99	2,580,817.99
盈余公积		15,363,050.79	15,363,050.79
一般风险准备			
未分配利润		115,905,715.12	138,144,979.60
所有者权益合计		590,349,494.99	537,588,759.47
负债和所有者权益合计		1,245,747,063.87	651,611,715.36

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业总收入		718,575,243.05	654,836,507.09
营业收入	五、（三十七）	718,575,243.05	654,836,507.09
其中：利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		674,002,513.26	610,791,244.75
其中：营业成本	五、（三十七）	617,527,400.55	562,217,396.44
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

税金及附加	五、（三十八）	3,159,556.84	2,770,268.18
销售费用	五、（三十九）	7,683,213.48	6,195,866.42
管理费用	五、（四十）	27,205,900.39	23,924,436.52
研发费用	五、（四十一）	10,324,301.38	10,842,258.00
财务费用	五、（四十二）	8,102,140.62	4,841,019.19
其中：利息费用	五、（四十二）	6,680,395.33	5,710,518.69
利息收入	五、（四十二）	295,513.78	363,632.58
加：其他收益	五、（四十三）	10,894,314.64	8,088,112.31
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	-475,542.28	-620,333.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	1,364,157.62	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十六）	3,537,218.51	-2,390,613.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十七）	-3,744,485.53	-1,309,767.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十八）	9,230.53	-776.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		56,157,623.28	47,811,884.12
加：营业外收入	五、（四十九）	1,524,227.44	8,034.89
减：营业外支出	五、（五十）	101,511.42	60,937.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		57,580,339.30	47,758,981.52
减：所得税费用	五、（五十一）	7,717,279.87	5,187,119.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,863,059.43	42,571,862.30
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		49,863,059.43	42,571,862.30

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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		608,100.84	2,260,501.29
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		49,254,958.59	40,311,361.01
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
2. 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			
（二）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		49,863,059.43	42,571,862.30
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		49,254,958.59	40,311,361.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额		608,100.84	2,260,501.29
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)	十八、(二)	0.37	0.32
(二) 稀释每股收益 (元/股)	十八、(二)	0.37	0.32

法定代表人：蒋卫和

主管会计工作负责人：徐冬萍

会计机构负责人：罗伍军

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入	十七、(四)	255,570,920.21	162,090,639.88
减：营业成本	十七、(四)	224,136,303.98	120,918,987.60
利息支出			
手续费及佣金收入			
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		1,436,533.12	801,371.94
销售费用		1,631,625.83	904,112.49
管理费用		9,341,908.72	10,424,326.20
研发费用		5,471,072.11	3,582,951.07
财务费用		157,762.87	-477,305.92
其中：利息费用		7,208.44	3,633.97
利息收入		69,050.92	94,138.85
加：其他收益		1,309,237.33	4,616,533.24
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、(五)	-108,328.48	-42,477.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		13,035.62	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-403,788.97	579,478.36

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,474,606.63	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,731,262.45	31,089,730.37
加：营业外收入		1,516,000.01	6,000.00
减：营业外支出		100,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,147,262.46	31,095,730.37
减：所得税费用		1,416,578.18	4,185,271.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,730,684.28	26,910,458.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		12,730,684.28	26,910,458.74
（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		12,730,684.28	26,910,458.74
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
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		665,450,574.44	496,943,235.24
收到的税费返还		1,722,094.24	27,087,678.23
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十二）	10,317,469.51	10,403,519.23
经营活动现金流入小计		677,490,138.19	534,434,432.70
购买商品、接受劳务支付的现金		603,444,900.31	547,012,006.05
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		37,144,472.85	38,530,260.59
支付的各项税费		12,552,927.06	17,554,894.57
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十二）	28,242,187.51	13,296,457.19

经营活动现金流出小计		681,384,487.73	616,393,618.40
经营活动产生的现金流量净额		-3,894,349.54	-81,959,185.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		38,169.87	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,404,300.71	3,500.00
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		67,442,470.58	3,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		94,783,284.59	62,575,583.68
投资支付的现金		40,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		134,783,284.59	62,575,583.68
投资活动产生的现金流量净额		-67,340,814.01	-62,572,083.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		75,000,000.00	
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		159,754,536.12	182,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十二）	24,737,025.76	18,343,802.42
筹资活动现金流入小计		259,491,561.88	200,343,802.42
偿还债务支付的现金		140,235,715.28	135,312,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,734,465.61	7,047,203.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十二）	855,353.96	980,005.96
筹资活动现金流出小计		147,825,534.85	143,339,709.29
筹资活动产生的现金流量净额		111,666,027.03	57,004,093.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		429,300.22	605,155.43
五、现金及现金等价物净增加额		40,860,163.70	-86,922,020.82
加：期初现金及现金等价物余额		135,938,225.23	172,398,013.16

六、期末现金及现金等价物余额		176,798,388.93	85,475,992.34
----------------	--	----------------	---------------

法定代表人：蒋卫和 主管会计工作负责人：徐冬萍 会计机构负责人：罗伍军

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
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		240,893,262.91	151,612,746.72
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,947,084.24	6,695,452.41
经营活动现金流入小计		244,840,347.15	158,308,199.13
购买商品、接受劳务支付的现金		222,524,423.86	89,275,425.86
支付给职工以及为职工支付的现金		12,418,209.35	10,003,974.76
支付的各项税费		5,288,999.16	8,680,028.27
支付其他与经营活动有关的现金		5,583,784.92	4,621,410.56
经营活动现金流出小计		245,815,417.29	112,580,839.45
经营活动产生的现金流量净额		-975,070.14	45,727,359.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		25,446.58	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,380,700.71	
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		78,500,000.00	
投资活动现金流入小计		135,906,147.29	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,335,239.21	168,668.30
投资支付的现金		80,000,000.00	
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		83,885,859.85	58,195,960.68
投资活动现金流出小计		171,221,099.06	58,364,628.98
投资活动产生的现金流量净额		-35,314,951.77	-58,364,628.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		75,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		11,581,907.43	

筹资活动现金流入小计		86,581,907.43	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			10,248,888.92
筹资活动现金流出小计			10,248,888.92
筹资活动产生的现金流量净额		86,581,907.43	-10,248,888.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		107,389.53	387,155.36
五、现金及现金等价物净增加额		50,399,275.05	-22,499,002.86
加：期初现金及现金等价物余额		34,750,003.74	54,585,513.68
六、期末现金及现金等价物余额		85,149,278.79	32,086,510.82

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	七、
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
17. 是否存在预计负债	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五、（三十）

附注事项索引说明

2025年6月6日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《2024年度利润分配预案》，拟以公司总股本133,984,478股为分配基数，向全体股东每10股派2.61元人民币现金，不送红股，不以资本公积转增股本。2025年6月26日，公司2024年度股东会审议通过《2024年度利润分配预案》，具体情况详见公司于2025年6月11日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《2024年年度权益分派预案公告》（公告编号2025-003）。

(二) 财务报表项目附注

昌德新材科技股份有限公司

二〇二五年半年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

昌德新材科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系岳阳昌德环境科技有限公司(以下简称昌德环科公司), 昌德环科公司系由蒋卫和、岳阳智德源管理服务合伙企业(有限合伙)(以下简称智德源)、岳阳智德达管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称智德达)、徐冬萍共同出资组建, 于2017年9月11日在岳阳市市场监督管理局登记注册, 取得统一社会信用代码为91430600MA4M3U0W4F的营业执照。昌德环科公司成立时注册资本为2,500.00万元。昌德环科公司以2021年7月31日为基准日, 整体变更为股份有限公司, 于2021年11月11日在岳阳市市场监督管理局登记注册, 公司总部位于湖南省岳阳市。公司现持有统一社会信用代码为91430600MA4M3U0W4F的营业执照, 注册资本13,398.4478万人民币, 股份总数13,398.4478万股(每股面值1元)。本公司属于化学原料和化学制品制造行业。主要经营活动为精细化工产品的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司董事会于2025年8月26日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《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》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的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以及2025年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券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。

(六) 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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调

整。

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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；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。

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

（3）购买子公司少数股权

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或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股

利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。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。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

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

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。

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产

或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 持有待售和终止经营

1、持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）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，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

2、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重

新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

公司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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十五) 投资性房地产

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十六) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

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。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

3、 固定资产处置

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

(十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十九) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	30年、50年	直线法	产权证书登记剩余使用年限
软件	5年	直线法	预计使用年限
排污权	5年	直线法	预计使用年限

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

4、开发阶段支出资本化的具体条件

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(二十二) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十三) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的相关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的相关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 股份支付

本公司的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。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则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。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司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，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。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。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(二十六) 收入

1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、收入确认具体方法

(1) 销售商品

公司销售商品由国内销售和出口销售构成，属于在某一时刻履行的履约义务。

国内销售：

对于非寄售模式以产品交付客户、客户签收作为控制权转移的时点，确认产品销售收入；

对于寄售模式以客户实际领用并完成对账作为控制权转移时点，确认产品销售收入。

出口销售：

公司在产品发出时凭双方签订的购销合同和出口发票办理报关出口手续，以完成出口报关手续作为控制权转移的时点，根据报关单等资料确认产品销售收入。

(2) 提供服务

公司为客户提供产品加工服务，属于在某一时刻履行的履约义务，公司在将产品加工完成并交付给客户，客户签收后作为控制权转移时点确认加工收入。

公司为客户提供技术咨询服务，公司无法在整个合同期间内都有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时刻履行的履约义务，在服务已提供且取得收取服务款的权利时确认收入。

(二十七) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十八) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延

收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

（二十九） 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见

的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

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、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(三十) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

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。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；

- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（二十）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

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租赁负债。租赁负债按照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：

- 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；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司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，但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，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后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；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照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。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十六）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但

确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、(十) 金融工具”。

(三十一) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十二) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的核销应收账款	金额≥1,000,000.00元

(三十三) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更：本期无

2、重要会计估计变更：本期无

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%

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
昌德新材科技股份有限公司	15%
岳阳昌德新材料有限公司	15%
湖南昌迪环境科技有限公司	15%
杭州昌德实业有限公司	15%
平顶山昌明科技有限公司	25%
昌德新材科技（广西）有限公司	25%
广西昌德新材料有限公司	25%

（二） 税收优惠

1、2020年9月11日，本公司取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局颁发的编号为 GR202043000033 的高新技术企业证书，公司于 2023 年 12 月 8 日高新技术企业复审通过，并取得编号为 GR202343004490 的高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，符合条件的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，2020-2025 年享受按 15%征收企业所得税的优惠政策。

2、2020年12月3日，岳阳新材料取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局颁发的编号为 GR202043003604 的高新技术企业证书，岳阳新材料于 2023 年 12 月 8 日高新技术企业复审通过，并取得编号为 GR202343006063 的高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，符合条件的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，2020-2025 年享受按 15%征收企业所得税的优惠政策。

3、2020年12月3日，湖南昌迪取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局颁发的编号为 GR202043003458 的高新技术企业证书，湖南昌迪于 2023 年 10 月 16 日高新技术企业复审通过，并取得编号为 GR202343002073 的高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，符合条件的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，2020-2025 年享受按 15%征收企业所得税的优惠政策。

4、2024年12月6日，杭州昌德取得浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的编号为 GR202433009782 的高新

技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，符合条件的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，2024-2026 年享受按 15%征收企业所得税的优惠政策。

5、根据《财政部 国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》(财税〔2015〕78 号)、《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号)，公司销售自产的资源综合利用产品“环氧环己烷、正戊醇、醇醚溶剂、水泥生料助磨剂”享受增值税即征即退 50%政策。

6、根据《财政部 国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税〔2008〕47 号)，公司生产的碱为利用《资源综合利用企业所得税优惠目录》中所列资源为主要原材料生产的产品，其收入在计算应纳税所得额时减按 90%计入当年收入总额。

7、根据《关于公布〈环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021 年版)〉以及〈资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)〉的公告》(财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告 2021 年第 36 号)，平顶山昌明生产的水泥生料助磨剂属于优惠目录中公共垃圾处理类的危险废物利用处置项目，自 2022 年起享受所得税三免三减半的优惠。

8、根据财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》(财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部公告 2023 年第 15 号)，岳阳新材料招用企业招用脱贫人口失业人员，按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。

9、财政部、税务总局发布《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号)，经主管税务机关备案认可，公司及子公司岳阳新材料、杭州昌德作为先进制造业企业允许按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
数字货币		
银行存款	178,915,000.46	138,054,836.76
其他货币资金	60,291,433.33	26,060,006.94
存放财务公司款项		
合计	239,206,433.79	164,114,843.70
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

注：受限货币资金情况请参见附注（十七）

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,014,241.62	-
其中：结构性存款	10,013,035.62	-
其他	1,206.00	-
合计	10,014,241.62	-

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	118,516,231.89	171,897,634.21
商业承兑汇票	53,187,216.28	109,538,902.94
合计	171,703,448.17	281,436,537.15

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	174,517,512.19	100.00	2,814,064.02	1.61	171,703,448.17	287,212,937.52	100.00	5,776,400.37	2.01	281,436,537.15
其中：										
银行承兑汇票	118,516,231.89				118,516,231.89	171,897,634.21				171,897,634.21
商业承兑汇票	56,001,280.30		2,814,064.02		53,187,216.28	115,315,303.31		5,776,400.37		109,538,902.94
合计	174,517,512.19	100.00	2,814,064.02		171,703,448.17	287,212,937.52	100.00	5,776,400.37		281,436,537.15

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	118,516,231.89		
商业承兑汇票	56,001,280.30	2,814,064.02	5.02
合计	174,517,512.19	2,814,064.02	

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,776,400.37	-2,962,336.35				2,814,064.02
合计	5,776,400.37	-2,962,336.35				2,814,064.02

4、期末公司已质押的应收票据：本期无

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

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		70,857,891.02
商业承兑汇票		1,255,823.61
合计		72,113,714.63

6、本期实际核销的应收票据情况：本期无

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	78,659,262.01	109,656,262.22
1 至 2 年	4,636,257.96	9,842,687.09
2 至 3 年	5,209,062.40	1,911,834.74
3 至 4 年	184,632.00	342,726.80
4 至 5 年	68,094.80	
小计	88,757,309.17	121,753,510.85
减：坏账准备	7,776,045.04	8,818,192.79
合计	80,981,264.13	112,935,318.06

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	2,984,663.50	3.36	2,284,663.50	76.55	700,000.00	1,784,663.50	1.47	1,784,663.50	100.00	
按信 用风 险特 征组 合计 提坏 账准 备	85,772,645.67	96.64	5,491,381.54	6.40	80,281,264.13	119,968,847.35	98.53	7,033,529.29	5.86	112,935,318.06
其中：										
账龄 组合	85,772,645.67		5,491,381.54		80,281,264.13	119,968,847.35		7,033,529.29		112,935,318.06
合计	88,757,309.17	100.00	7,776,045.04		80,981,264.13	121,753,510.85	100.00	8,818,192.79		112,935,318.06

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
蒙阴广汇建材有限公司	1,784,663.50	1,784,663.50	100.00	预计无法收回	1,784,663.50	1,784,663.50
福建春驰集团新丰水泥有限公司	1,200,000.00	500,000.00	41.67	信用风险增加		
合计	2,984,663.50	2,284,663.50			1,784,663.50	1,784,663.50

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	85,772,645.67	5,491,381.54	6.40
合计	85,772,645.67	5,491,381.54	

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备	1,784,663.50	500,000.00				2,284,663.50
按信用风险特	7,033,529.29	-1,542,147.75				5,491,381.54

征组合 计提坏 账准备					
合计	8,818,192.79	-1,042,147.75			7,776,045.04

4、本期实际核销的应收账款情况：本期无

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
惠柏新材 料科技 (上海) 股份有限 公司	8,733,592.30		8,733,592.30	9.84	436,679.62
中国石 油化 工集 团有 限公 司 [注 1]	7,390,451.84		7,390,451.84	8.33	369,522.59
四川东 树新 材料 有限 公司	7,046,434.20		7,046,434.20	7.94	352,321.71
南方水 泥有 限公 司 [注 2]	6,608,396.23		6,608,396.23	7.45	1,442,000.44
中山 市明 逸化 工新 材料 有限 公司	3,575,461.78		3,575,461.78	4.03	178,773.09
合计	33,354,336.35		33,354,336.35	37.58	2,779,297.45

注 1：中国石油化工集团有限公司包括：中石化湖南石油化工有限公司、中国石化化工销售有限公司华中分公司；

注 2：南方水泥有限公司包括：江西南城南方水泥有限公司、江西兴国南方水泥有限公司、湖南桃江南方水泥有限公司、邵阳南方水泥有限公司。

(五) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	42,337,725.77	26,635,903.84
合计	42,337,725.77	26,635,903.84

2、期末公司已质押的应收款项融资：本期无

3、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

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	82,127,953.14	
合计	82,127,953.14	

(六) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	34,926,947.12	96.38	41,988,430.09	97.83
1 至 2 年	1,131,032.79	3.12	773,664.65	1.80
2 至 3 年	37,495.80	0.10	156,254.00	0.36
3 年以上	143,750.00	0.40	3,600.00	0.01
合计	36,239,225.71	100.00	42,921,948.74	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
中国石油化工集团有限公司 [注 1]	15,859,305.67	43.76
浙江卫星化学实业有限公司	3,377,416.00	9.32
中化石化销售有限公司	3,020,712.41	8.34
国网湖南省电力有限公司岳阳市云溪区供电分公司	1,964,808.63	5.42
湖南中创化工股份有限公司	1,832,943.30	5.06
合计	26,055,186.01	71.90

注 1：中国石油化工集团有限公司包括：中国石化化工销售有限公司江苏分公司、

中国石化化工销售有限公司华中分公司和中石化湖南石油化工有限公司。

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	4,108,077.19	4,776,185.02
合计	4,108,077.19	4,776,185.02

1、 应收利息：本期无

2、 应收股利：本期无

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,227,509.29	2,524,505.28
1 至 2 年	627,153.75	624,000.00
2 至 3 年	403,150.00	2,512,150.00
3 至 4 年	2,267,000.00	108,000.00
4 至 5 年	59,000.00	19,000.00
5 年以上	39,000.00	36,000.00
小计	5,622,813.04	5,823,655.28
减：坏账准备	1,514,735.85	1,047,470.26
合计	4,108,077.19	4,776,185.02

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,622,813.04	100.00	1,514,735.85	26.94	4,108,077.19	5,823,655.28	100.00	1,047,470.26	17.99	4,776,185.02
其中：										
账龄组合	5,622,813.04		1,514,735.85		4,108,077.19	5,823,655.28		1,047,470.26		4,776,185.02
合计	5,622,813.04	100.00	1,514,735.85		4,108,077.19	5,823,655.28	100.00	1,047,470.26		4,776,185.02

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	5,622,813.04	1,514,735.85	26.94
合计	5,622,813.04	1,514,735.85	

(3) 坏账准备计提情况

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)	
上年年末余额	1,047,470.26			1,047,470.26
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	467,265.59			467,265.59
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,514,735.85			1,514,735.85

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	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)	

上年年末余额	5,823,655.28			5,823,655.28
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	-200,842.24			-200,842.24
本期终止确认				
其他变动				
期末余额	5,622,813.04			5,622,813.04

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,047,470.26	467,265.59			1,514,735.85	
合计	1,047,470.26	467,265.59			1,514,735.85	

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况：本期无

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金保证金	4,985,680.00	5,031,114.00
其他	637,133.04	792,541.28
合计	5,622,813.04	5,823,655.28

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备期末余额
------	------	------	----	--------	----------

				项期末 余额合 计数的 比例(%)	
中国（广西） 自由贸易试验 区钦州港片区 财政金融局	押金保 证金	2,000,000.00	3 至 4 年	35.57	1,000,000.00
浙江恒逸工程 管理有限公司	押金保 证金	600,000.00	1 至 2 年	10.67	60,000.00
中国石油天然 气股份有限公司 吉林石化分 公司	押金保 证金	360,000.00	1 年 以内	6.40	18,000.00
福建天辰耀隆 新材料有限公司	押金保 证金	300,000.00	1 年 以 内、 2 至 3 年	5.34	52,500.00
福建永荣科技 有限公司	押金保 证金	300,000.00	1 年 以内	5.34	15,000.00
合计		3,560,000.00		63.32	1,145,500.00

(八) 存货

1、存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	41,208,546.82	360,070.70	40,848,476.12	43,703,966.31	146,241.55	43,557,724.76
在产品	5,028,829.73		5,028,829.73	7,157,723.57		7,157,723.57
库存商品	151,595,582.61	18,150,218.78	133,445,363.83	122,003,180.41	16,234,006.20	105,769,174.21
发出商品	10,077,756.11	451,181.24	9,626,574.87	9,784,871.58		9,784,871.58
合计	207,910,715.27	18,961,470.72	188,949,244.55	182,649,741.87	16,380,247.75	166,269,494.12

2、存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	146,241.55	217,470.03		3,640.88		360,070.70
在产品						
库存商品	16,234,006.20	3,075,834.26		1,159,621.68		18,150,218.78
发出商品		451,181.24				451,181.24
合计	16,380,247.75	3,744,485.53		1,163,262.56		18,961,470.72

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣增值税	23,526,862.37	7,127,575.22
预缴企业所得税	45,869.61	1,012,510.90
合计	23,572,731.98	8,140,086.12

(十) 固定资产

1、固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	626,424,570.52	647,016,680.20
固定资产清理		
合计	626,424,570.52	647,016,680.20

2、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	243,080,212.59	542,728,676.42	4,461,236.40	3,943,635.61	4,792,245.92	799,006,006.94
(2) 本期增加金额	9,851,766.38	1,299,842.21	47,198.61		92,580.39	11,291,387.59
—购置	86,434.25	88,821.23	47,198.61		92,580.39	315,034.48
—在建工程转入	9,765,332.13	1,211,020.98				10,976,353.11
—企业合并增加						
—其他						
(3) 本期减少金额		199,115.04		222,468.97	91,434.25	513,018.26
—处置或报废		199,115.04		222,468.97	91,434.25	513,018.26
—其他						
(4) 期末余额	252,931,978.97	543,829,403.59	4,508,435.01	3,721,166.64	4,793,392.06	809,784,376.27
2. 累计折旧						
(1) 上年年末余额	21,382,038.61	121,543,903.84	3,588,425.67	3,119,318.97	2,355,639.65	151,989,326.74
(2) 本期增加金额	6,184,661.92	25,042,898.70	216,646.53	200,647.15	320,499.19	31,965,353.49
—计提	6,184,661.92	25,042,898.70	216,646.53	200,647.15	320,499.19	31,965,353.49
—其他						
(3) 本期减少金额	364,757.20	15,763.30		211,345.52	3,008.46	594,874.48
—处置或报废	364,757.20	15,763.30		211,345.52	3,008.46	594,874.48
—其他						
(4) 期末余额	27,201,943.33	146,571,039.24	3,805,072.20	3,108,620.60	2,673,130.38	183,359,805.75
3. 减值准备						

(1) 上年年末余额						
(2) 本期增加金额						
— 计提						
— 其他						
(3) 本期减少金额						
— 处置或报废						
— 其他						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	225,730,035.64	397,258,364.35	703,362.81	612,546.04	2,120,261.68	626,424,570.52
(2) 上年年末账面价值	221,698,173.98	421,184,772.58	872,810.73	824,316.64	2,436,606.27	647,016,680.20

3、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
甲类仓库	559,364.93	平顶山昌明因二期土地进展问题，公司开始建设前未办理建设工程规划，施工许可审批手续，因此暂未办理产权证书。
公用工程室	931,220.29	
抗爆控制室	768,723.68	
变配电室	1,443,132.14	
门卫室	475,033.13	
辅助用房	773,339.33	杭州昌德在租赁土地上建造房屋建筑物，因此无法办理产权证书。

(十一) 在建工程

1、在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	125,386,730.68		125,386,730.68	52,301,572.68		52,301,572.68
工程物资	5,547,646.52		5,547,646.52	4,117,018.48		4,117,018.48
合计	130,934,377.20		130,934,377.20	56,418,591.16		56,418,591.16

2、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
10 万 t/a 皂化液和浓缩液混合液综合利用改造项目	6,846,518.66		6,846,518.66	6,846,518.66		6,846,518.66
年产 65 万吨化工新材料一体化项目(一期)	112,830,447.21		112,830,447.21	44,596,223.46		44,596,223.46
年产 8 万吨脂肪胺项目				116,149.27		116,149.27
12 万吨/年己内酰胺资源综合利用、4 万吨/年脂肪胺、2 万吨/年环保型有机溶剂、10.5 万吨/年醋酸酯项目				742,681.29		742,681.29
多产品线协同扩能与品质提升项目	5,538,968.35		5,538,968.35			
T2503 精馏系统	170,796.46		170,796.46			
合计	125,386,730.68		125,386,730.68	52,301,572.68		52,301,572.68

3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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：本期利息资本化额	本期利率	资金来源
10 万 t/a 皂化液和浓缩液混合液综合利用改造项目	18,000,000.00	6,846,518.66				6,846,518.66	38.04	38.04				自有资金
年产 65 万吨化工新材料一体化项目(一期)	414,592,400.00	44,596,223.46	68,351,761.89	117,538.14		112,830,447.21	27.35	27.35				自有资金
年产 8 万吨脂肪胺项目	202,336,700.00	116,149.27	905.60	117,054.87			51.66	100.00	2,042,970.88			自有资金、银行贷款
12 万吨/年己内酰胺资源综合利用、4 万吨/年脂肪胺、2 万吨/年环保型有机溶剂、10.5 万吨/年醋酸酯项目	338,879,000.00	742,681.29	9,999,078.81	10,741,760.10			105.98	100.00	4,130,634.74			自有资金、银行贷款
多产品线协同扩能与品质提升项目	127,690,000.00		5,538,968.35			5,538,968.35	4.34	4.34				自有资金
T2503 精馏系统	2,200,000.00		170,796.46			170,796.46	7.76	7.76				自有资金
合计		52,301,572.68	84,061,511.11	10,976,353.11		125,386,730.68			6,173,605.62			

(十二) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	土地	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	852,115.52	4,701,072.02	5,553,187.54
(2) 本期增加金额			
—新增租赁			
—企业合并增加			
—重估调整			
—其他			
(3) 本期减少金额			
—转出至固定资 产			
—处置			
—其他			
(4) 期末余额	852,115.52	4,701,072.02	5,553,187.54
2. 累计折旧			
(1) 上年年末余额	43,464.87	3,819,621.00	3,863,085.87
(2) 本期增加金额	197,108.76	146,908.50	344,017.26
—计提	197,108.76	146,908.50	344,017.26
—其他			
(3) 本期减少金额			
—转出至固定资 产			
—处置			
—其他			
(4) 期末余额	240,573.63	3,966,529.50	4,207,103.13
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
—其他			
(3) 本期减少金额			
—转出至固定资 产			
—处置			
—其他			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	611,541.89	734,542.52	1,346,084.41

(2) 上年年末账面价值	808,650.65	881,451.02	1,690,101.67
--------------	------------	------------	--------------

(十三) 无形资产

1、无形资产情况

项目	土地使用权	排污权	软件	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	158,658,252.17	246,385.61	340,507.52	159,245,145.30
(2) 本期增加金额				
—购置				
—内部研发				
—企业合并增加				
—其他				
(3) 本期减少金额				
—处置				
—失效且终止确认的部分				
—其他				
(4) 期末余额	158,658,252.17	246,385.61	340,507.52	159,245,145.30
2. 累计摊销				
(1) 上年年末余额	11,016,219.34	63,524.21	48,118.14	11,127,861.69
(2) 本期增加金额	2,051,603.10	24,638.58	29,734.50	2,105,976.18
—计提	2,051,603.10	24,638.58	29,734.50	2,105,976.18
—其他				
(3) 本期减少金额				
—处置				
—失效且终止确认的部分				
—其他				

(4) 期末余额	13,067,822.44	88,162.79	77,852.64	13,233,837.87
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
—其他				
(3) 本期减少金额				
—处置				
—失效且终止确认的部分				
—其他				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	145,590,429.73	158,222.82	262,654.88	146,011,307.43
(2) 上年年末账面价值	147,642,032.83	182,861.40	292,389.38	148,117,283.61

(十四) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
中国环境科学学会会员费	99,999.88		25,000.02		74,999.86
人力资源系统服务	11,339.76		11,339.76		
北京国贸通大数据信息服务费	15,723.22		15,723.22		
山东卓创资讯股份有限公司信息服务费	35,747.23		8,249.40		27,497.83

有道网络 系统软件 维护费		130,415.09	10,867.92		119,547.17
催化剂	20,990,329.07		4,815,645.00		16,174,684.07
合计	21,153,139.16	130,415.09	4,886,825.32		16,396,728.93

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	28,837,962.39	4,328,693.07	31,420,522.86	4,720,359.19
内部交易未实现 利润	12,725,768.69	1,908,865.30	21,618,363.27	3,242,754.48
租赁负债	1,442,978.19	216,446.73	1,897,722.75	284,658.41
股权激励费用	14,612,575.20	2,191,886.28	14,612,575.20	2,191,886.28
交易性金融负债	355,770.00	53,365.50	355,770.00	53,365.50
递延收益	23,281,840.72	3,492,276.11		
可抵扣亏损	20,124,095.01	3,094,306.45	19,228,987.93	2,884,348.19
合计	101,380,990.20	15,285,839.44	89,133,942.01	13,377,372.05

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
使用权资产	1,346,084.41	201,912.67	1,690,101.67	253,515.25
结构性存款	13,035.62	1,955.34		
合计	1,359,120.03	203,868.01	1,690,101.67	253,515.25

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所 得税资产或负 债余额	递延所得 税资产和 负债互抵 金额	抵销后递延所 得税资产或负 债余额
递延所得 税资产	201,912.67	15,083,926.77	253,515.25	13,123,856.80

递延所得税负债	201,912.67	1,955.34	253,515.25
---------	------------	----------	------------

4、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	1,282,791.62	880,818.31
可抵扣亏损	2,253,747.66	1,963,113.20
合计	3,536,539.28	2,843,931.51

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

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2027年	458,824.89	458,824.89	
2028年	758,376.25	758,376.25	
2029年	745,912.06	745,912.06	
2030年	290,634.47		
2031年			
合计	2,253,747.66	1,963,113.20	

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备款	13,174,201.63		13,174,201.63	2,304,991.61		2,304,991.61
预付土地及厂房款项	17,763,754.18		17,763,754.18	17,763,754.18		17,763,754.18
其他	6,157,295.44		6,157,295.44	18,824,330.59		18,824,330.59
合计	37,095,251.25		37,095,251.25	38,893,076.38		38,893,076.38

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,116,611.53	2,116,611.53	诉讼冻结		2,116,611.53	2,116,611.53	诉讼冻结	
货币资金	2,260,000.00	2,260,000.00	借款保证金		2,260,000.00	2,260,000.00	借款保证金	
货币资金	50,000,000.00	50,000,000.00	票据保证金		23,800,006.94	23,800,006.94	票据保证金	
货币资金	8,031,433.33	8,031,433.33	保函保证金					
应收票据	72,113,714.63	72,113,714.63	已背书或贴现未到期且未终止确认的应收票据		145,028,649.84	145,028,649.84	已背书或贴现未到期且未终止确认的应收票据	
固定资产	9,969,779.33	7,395,865.79	贷款抵押		9,804,641.72	7,633,706.39	贷款抵押	
无形资产	94,285,356.75	84,263,046.94	贷款抵押		94,285,356.75	85,670,921.08	贷款抵押	
合计	238,776,895.57	226,180,672.22			277,295,266.78	266,509,895.78		

(十八) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

担保贷款及利息	20,939,958.44	18,588,777.97
期末已贴现未到期且未终止确认的应收票据	24,844,067.51	59,006,562.99
应付票据融资	50,000,000.00	
合计	95,784,025.95	77,595,340.96

(十九) 交易性金融负债

项目	期末余额	上年年末余额
交易性金融负债		1,349,916.00
其中：其他		1,349,916.00
合计		1,349,916.00

(二十) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		76,000,000.00
合计		76,000,000.00

(二十一) 应付账款

1、应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	56,301,338.14	43,003,903.08
工程设备款	67,378,904.62	75,301,659.14
运费	8,387,653.38	15,948,756.27
合计	132,067,896.14	134,254,318.49

(二十二) 合同负债

1、合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
货款	30,922,926.41	24,005,685.33
合计	30,922,926.41	24,005,685.33

(二十三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额

短期薪酬	7,889,232.20	35,816,501.40	36,687,006.70	7,018,726.90
离职后福利- 设定提存计划	20,138.22	2,139,803.53	2,139,747.69	20,194.06
辞退福利		548,864.81	548,864.81	
一年内到期的 其他福利				
合计	7,909,370.42	38,505,169.74	39,375,619.20	7,038,920.96

2、短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、 津贴和补贴	7,866,017.30	29,092,471.61	29,974,888.05	6,983,600.86
(2) 职工福利费		4,183,340.10	4,183,340.10	
(3) 社会保险费	13,187.34	1,285,205.90	1,286,527.30	11,865.94
其中：医疗保险费	12,342.78	1,059,478.03	1,060,736.87	11,083.94
工伤保险费	844.56	225,727.87	225,790.43	782.00
生育保险费				
(4) 住房公积金		1,171,920.00	1,171,920.00	
(5) 工会经费和职 工教育经费	10,027.56	83,563.79	70,331.25	23,260.10
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享 计划				
合计	7,889,232.20	35,816,501.40	36,687,006.70	7,018,726.90

3、设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	--------	------	------	------

基本养老保险	19,488.60	2,053,918.63	2,053,814.67	19,592.56
失业保险费	649.62	85,884.90	85,933.02	601.50
合计	20,138.22	2,139,803.53	2,139,747.69	20,194.06

一(二十四) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	4,989,847.22	251,714.40
企业所得税	4,327,630.81	1,019,495.25
个人所得税	11,988.58	11,501.51
城市维护建设税	364,062.79	52,404.43
教育费附加及地方教育附加	262,331.77	39,277.38
房产税	20,392.91	25,043.32
印花税	241,617.77	281,146.11
土地使用税	104,980.88	104,980.88
其他	3,706.47	4,945.79
合计	10,326,559.20	1,790,509.07

(二十五) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	34,969,948.76	
其他应付款项	4,764,581.83	4,613,707.43
合计	39,734,530.59	4,613,707.43

1、应付利息：本期无

2、应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	34,969,948.76	
合计	34,969,948.76	

3、其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
押金保证金	3,784,680.16	2,486,844.28
其他	979,901.67	2,126,863.15
合计	4,764,581.83	4,613,707.43

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

一年内到期的长期借款	24,889,800.48	41,360,803.89
一年内到期的租赁负债	1,583,964.21	1,048,091.94
长期借款未到期利息费用	336,838.20	471,811.78
合计	26,810,602.89	42,880,707.61

(二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
期末已背书未到期且未终止确认的应收票据	47,269,647.12	86,022,086.85
待转销项税额	3,835,899.55	2,917,268.32
合计	51,105,546.67	88,939,355.17

(二十八) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
担保贷款	394,440,734.24	409,205,446.11
合计	394,440,734.24	409,205,446.11

(二十九) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	879,790.76	1,956,322.46
合计	879,790.76	1,956,322.46

(三十) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
未决诉讼	279,030.00			279,030.00
搬迁土地修复费用		25,963,000.00		25,963,000.00
合计	279,030.00	25,963,000.00		26,242,030.00

(三十一) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	22,394,704.51	936,900.00	849,763.79	22,481,840.72	与资产相关
政府补助	800,000.00			800,000.00	与收益相关
合计	23,194,704.51	936,900.00	849,763.79	23,281,840.72	

(三十二) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总额	127,563,497.00	6,420,981.00				6,420,981.00	133,984,478.00

(三十三) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	267,385,430.68	68,579,019.00		335,964,449.68
其他资本公积	1,471,860.00			1,471,860.00
合计	268,857,290.68	68,579,019.00		337,436,309.68

其他说明：

中国石化集团资本有限公司向公司增资人民币 75,000,000.00 元，认缴公司新增注册资本人民币 6,420,981.00 元，计入资本公积人民币 68,579,019.00 元。

(三十四) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	10,599,197.20	5,123,265.54	3,021,318.91	12,701,143.83
合计	10,599,197.20	5,123,265.54	3,021,318.91	12,701,143.83

其他说明：

2025 年 1-6 月公司以上年度营业收入为计提依据，计提安全生产费 5,123,265.54 元，使用安全生产费 3,021,318.91 元。

(三十五) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	15,363,050.79			15,363,050.79

合计	15,363,050.79		15,363,050.79
----	---------------	--	---------------

(三十六) 未分配利润

项目	本期金额	上年金额
调整前上年年末未分配利润	400,499,645.07	333,313,984.24
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	400,499,645.07	333,313,984.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	49,254,958.59	71,469,009.04
减：提取法定盈余公积		4,283,348.21
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	34,969,948.76	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	414,784,654.90	400,499,645.07

(三十七) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	717,513,088.57	616,014,318.23	654,634,082.34	562,102,620.72
其他业务	1,062,154.48	1,513,082.32	202,424.75	114,775.72
合计	718,575,243.05	617,527,400.55	654,836,507.09	562,217,396.44

(三十八) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	786,659.05	543,575.41
教育费附加及地方教育附加	571,389.84	396,252.34
房产税	481,912.96	474,490.32
土地使用税	798,495.01	836,555.83
印花税	511,930.50	511,767.28
其他	9,169.48	7,627.00
合计	3,159,556.84	2,770,268.18

(三十九) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	3,987,724.95	3,908,546.30

业务招待费	338,789.52	362,006.56
差旅费	630,709.56	496,569.23
市场拓展费	900,105.42	516,553.31
折旧摊销费	148,925.21	225,535.12
车辆使用费	64,053.59	143,903.15
办公费	81,302.41	100,365.37
其他	1,531,602.82	442,387.38
合计	7,683,213.48	6,195,866.42

(四十) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	8,752,400.49	6,571,009.09
股份支付		408,850.00
维修费	1,483,198.64	500,912.07
安全生产费	5,466,097.42	4,696,941.01
短期租赁及仓储费	2,772,509.92	1,184,766.05
业务招待费	1,594,356.79	928,139.98
咨询服务费	1,008,946.21	5,010,097.34
折旧及摊销	3,600,062.09	2,070,457.41
办公水电费	482,355.70	704,150.93
差旅费	292,501.88	287,612.52
其他	1,753,471.25	1,561,500.12
合计	27,205,900.39	23,924,436.52

(四十一) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,629,837.66	7,023,413.10
物料消耗	1,314,482.86	1,811,254.44
折旧与摊销	1,224,020.83	1,210,295.81
其他	1,155,960.03	797,294.65
合计	10,324,301.38	10,842,258.00

(四十二) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	6,680,395.33	5,710,518.69
其中：租赁负债利息费用	40,188.27	53,308.43
减：利息收入	295,513.78	363,632.58
汇兑损益	935,795.55	-621,169.97
手续费	450,336.37	78,031.62
其他	331,127.15	37,271.43

合计	8,102,140.62	4,841,019.19
----	--------------	--------------

(四十三) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
与收益相关的政府补助	327,325.60	4,667,364.00
与资产相关的政府补助	849,763.79	611,784.80
代扣个人所得税手续费	37,595.93	60,502.50
增值税进项税加计抵减	9,176,652.21	2,748,461.01
增值税即征即退	502,977.11	
合计	10,894,314.64	8,088,112.31

(四十四) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
应收款项融资贴现息	-353,707.02	-620,333.44
债务重组	-157,844.57	
理财收益	36,009.31	
合计	-475,542.28	-620,333.44

(四十五) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	13,035.62	
交易性金融负债	1,351,122.00	
合计	1,364,157.62	

(四十六) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-2,962,336.35	2,673,086.81
应收账款坏账损失	-1,042,147.75	-899,434.78
其他应收款坏账损失	467,265.59	616,961.47
合计	-3,537,218.51	2,390,613.50

(四十七) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	3,744,485.53	1,309,767.53
合计	3,744,485.53	1,309,767.53

(四十八) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额

固定资产处置 损益	9,230.53	-776.06	9,230.53
合计	9,230.53	-776.06	9,230.53

(四十九) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	1,500,000.00		1,500,000.00
其他	24,227.44	8,034.89	24,227.44
合计	1,524,227.44	8,034.89	1,524,227.44

(五十) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废 损失	1,460.57		1,460.57
其他	100,050.85	60,937.49	100,050.85
合计	101,511.42	60,937.49	101,511.42

(五十一) 所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	9,675,394.50	7,380,240.00
递延所得税费用	-1,958,114.63	-2,193,120.78
合计	7,717,279.87	5,187,119.22

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	57,580,339.30
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	8,637,050.90
子公司适用不同税率的影响	-180,693.44
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-16,451.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	234,166.18
加计扣除影响	-1,495,418.29
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	173,151.95

其他	365,474.16
所得税费用	7,717,279.87

(五十二) 现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	292,944.91	363,632.58
收到押金保证金	6,708,356.50	1,929,190.00
政府补助及奖励	3,306,988.10	8,010,696.65
其他	9,180.00	100,000.00
合计	10,317,469.51	10,403,519.23

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现的期间费用	14,282,041.73	10,521,898.90
支付押金保证金	13,654,292.50	2,332,250.37
手续费支出	205,802.43	45,748.43
其他	100,050.85	396,559.49
合计	28,242,187.51	13,296,457.19

2、与投资活动有关的现金：本期无

3、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
信用等级较低票据贴现款	24,737,025.76	18,343,802.42
合计	24,737,025.76	18,343,802.42

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租赁负债费用	609,890.08	980,005.96
其他	245,463.88	
合计	855,353.96	980,005.96

(五十三) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

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	49,863,059.43	42,571,862.30
加：信用减值损失	-3,537,218.51	2,390,613.50
资产减值损失	3,744,485.53	1,309,767.53
固定资产折旧	31,965,353.49	23,984,858.43
使用权资产折旧	344,017.26	466,534.70
无形资产摊销	2,105,976.18	1,852,014.65
长期待摊费用摊销	4,886,825.32	4,379,780.24
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）	-9,230.53	776.06
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,460.57	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,364,157.62	
财务费用（收益以“-”号填列）	7,869,540.95	5,214,816.32
投资损失（收益以“-”号填列）	475,542.28	620,333.44
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,908,467.39	-2,197,002.47
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-49,647.24	3,881.69
存货的减少（增加以“-”号填列）	-25,260,973.40	-81,626,093.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	121,440,724.49	-151,172,517.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-196,650,723.19	65,655,137.97
其他	2,189,082.84	4,586,051.08
经营活动产生的现金流量净额	-3,894,349.54	-81,959,185.70
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	176,798,388.93	85,475,992.34
减：现金的期初余额	135,938,225.23	172,398,013.16
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	40,860,163.70	-86,922,020.82

2、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	176,798,388.93	135,938,225.23
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	176,798,388.93	135,938,225.23
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	176,798,388.93	135,938,225.23
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(五十四) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

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			2,903,090.61
其中：美元	325,598.72	7.16	2,330,830.99
欧元	68,106.68	8.40	572,259.57
日元	1.00	0.05	0.05
应收账款			5,680,068.38
其中：美元	793,458.44	7.16	5,680,051.58
欧元	2.00	8.40	16.80
短期借款			19,936,788.00
其中：日元	402,000,000.00	0.05	19,936,788.00

(五十五) 租赁

1、作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	40,188.27	53,308.43

计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	344,017.26	175,934.74
与租赁相关的总现金流出	953,907.34	1,155,940.70

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,629,837.66	7,023,413.10
物料消耗	1,314,482.86	1,811,254.44
折旧与摊销	1,224,020.83	1,210,295.81
其他	1,155,960.03	797,294.65
合计	10,324,301.38	10,842,258.00
其中：费用化研发支出	10,324,301.38	10,842,258.00
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

公司名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式
广西昌德新材料有限公司	2025年4月29日	50,000,000.00	100.00	投资设立

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

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	
岳阳昌德新材料有限公司	8000万人民币	岳阳市	岳阳市	制造业	100.00		投资设立
杭州昌德实业有限公司	1200万人民币	杭州市	杭州市	制造业	70.00		同一控制下企业合并

湖南昌迪环境科技有限公司	1000 万人民币	岳阳市	岳阳市	制造业	100.00	同一控制下企业合并
平顶山昌明科技有限公司	2000 万人民币	平顶山市	平顶山市	制造业	100.00	投资设立
昌德新材料科技（广西）有限公司	5000 万人民币	钦州市	钦州市	制造业	100.00	投资设立
广西昌德新材料有限公司	5000 万人民币	钦州市	钦州市	制造业	100.00	投资设立

2、重要的非全资子公司

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
杭州昌德实业有限公司	30.00	608,100.84		17,497,642.36

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						上年年末余额					
	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
杭州昌德实业有限公司	50,009,149.75	15,227,879.86	65,237,029.61	5,860,468.87	813,974.52	6,674,443.39	46,594,621.67	15,811,711.60	62,406,333.27	4,560,338.66	1,655,711.47	6,216,050.13

子公司名称	本期金额				上期金额			
	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

杭州昌德 实业有限 公司	19,482,869.96	2,027,002.81	2,027,002.81	30,040.61	29,201,720.68	7,535,004.30	7,535,004.30	4,864,276.16
--------------------	---------------	--------------	--------------	-----------	---------------	--------------	--------------	--------------

九、政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、 计入当期损益的政府补助

与资产相关的政府补助

项目	资产负债表列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
			本期金额	上期金额	
2018 年生态文明建设专项(第四批)	递延收益	2,400,000.00	120,000.00	120,000.00	其他收益
2019 湖南省第二批创新创业技术投资项目补助	递延收益	2,000,000.00	100,000.02	100,000.02	其他收益
2022 年沿江化工企业搬迁改造专项补助资金	递延收益	3,279,200.00	7,322.21	187,323.85	其他收益
2024 年省级沿江化工企业搬迁改造专项补助资金	递延收益	936,900.00	53,072.11		其他收益
湖南岳阳绿色化工高新技术产业开发园区产业发展扶持资金	递延收益	17,968,000.00	569,369.45	204,460.93	其他收益
合计		26,584,100.00	849,763.79	611,784.80	

与收益相关的政府补助

项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
			本期金额	上期金额
2022 年沿江化工企业搬迁改造专项补助资金	其他收益	2,093,900.00		2,093,900.00

2023 年度省级金融发展专项资金-上市补助	营业外收入	1,500,000.00	1,500,000.00	
2022 年度工业企业技术改造贡献增量奖补资金	其他收益	1,378,600.00		1,378,600.00
2023 年第七批创新型省份建设专项资金	其他收益	460,000.00		460,000.00
湖南省先进制造业高地建设专项资金	其他收益	300,000.00		300,000.00
2023 年市级科技创新专项资金	其他收益	230,000.00		230,000.00
2023 年度省级专精特新中小企业奖励	其他收益	100,000.00		100,000.00
2023 年度专精特新中小企业培育发展项目资金	其他收益	100,000.00	100,000.00	
外贸稳增长资金	其他收益	100,000.00	100,000.00	
2023 年下半年贸易促进市场开拓资金	其他收益	50,864.00		50,864.00
2025 年第一批杭州市科技发展专项资金	其他收益	50,000.00	50,000.00	
稳岗补贴	其他收益	43,500.00	22,500.00	21,000.00
2024 年下半年贸易促进市场开拓资金	其他收益	31,725.60	31,725.60	
2023 年第二批中央外经贸发展资金	其他收益	23,100.00	23,100.00	
科技成果转化转移补助资金	其他收益	17,000.00		17,000.00

2023 年度岳阳市新型工业化引导专项资金	其他收益	16,000.00		16,000.00
合计		6,494,689.60	1,827,325.60	4,667,364.00

2、 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	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	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	22,394,704.51	936,900.00		849,763.79			22,481,840.72	与资产相关
递延收益	800,000.00						800,000.00	与收益相关

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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：

基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，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内。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动性风险

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

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。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	即时 偿还	1 年以内	1-3 年	3 年以上	未折现合同金额 合计	账面价值
短期借款		95,784,025.95			95,784,025.95	95,784,025.95
应付账款		132,067,896.14			132,067,896.14	132,067,896.14
其他应付款		4,764,581.83			4,764,581.83	4,764,581.83
一年内到期的非流动负债		26,810,602.89			26,810,602.89	26,810,602.89
其他流动负债-已背书未到期 且未终止确认的应收票据		47,269,647.12			47,269,647.12	47,269,647.12
长期借款			150,106,668.00	269,223,866.72	419,330,534.72	419,330,534.72
租赁负债			2,560,541.64		2,560,541.64	2,560,541.64
合计		306,696,753.93	152,667,209.64	269,223,866.72	728,587,830.29	728,587,830.29

项目	上年年末余额					
	即时 偿还	1 年以内	1-3 年	3 年以上	未折现合同金 额合计	账面价值
短期借款		77,595,340.96			77,595,340.96	77,595,340.96
交易性金融负债		1,349,916.00			1,349,916.00	1,349,916.00
应付票据		76,000,000.00			76,000,000.00	76,000,000.00
应付账款		134,254,318.49			134,254,318.49	134,254,318.49
其他应付款		4,613,707.43			4,613,707.43	4,613,707.43
一年内到期的非流动负债		42,880,707.61			42,880,707.61	42,880,707.61

其他流动负债-已背书未到期且未终止确认的应收票据	86,022,086.85			86,022,086.85	86,022,086.85
长期借款		113,119,496.47	296,085,949.64	409,205,446.11	409,205,446.11
租赁负债		1,956,322.46		1,956,322.46	1,956,322.46
合计	422,716,077.34	115,075,818.93	296,085,949.64	833,877,845.91	833,877,845.91

3、市场风险

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

(1) 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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，不会对公司的净利润产生重大的影响。

(2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	

一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产		10,014,241.62		10,014,241.62
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		10,014,241.62		10,014,241.62
(1) 结构性存款		10,013,035.62		10,013,035.62
(2) 其他		1,206.00		1,206.00
◆应收款项融资			42,337,725.77	42,337,725.77
持续以公允价值计量的资产总额		10,014,241.62	42,337,725.77	52,351,967.39

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的实际控制人情况

名称	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
蒋卫和	40.09	43.66

其他说明：

公司实际控制人蒋卫和直接持有公司 30.23%股权，通过智德达间接持有公司股权 6.85%，通过智德源间接持有公司股权 1.70%，通过智德信间接持有公司股权 1.31%，合计持有公司 40.09%的股权。

蒋卫和直接持有公司 30.23%表决权，通过智德达间接持有公司 13.43%表决权，蒋卫和直接及间接合计持有公司 43.66%表决权。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
烟台凯盛环境科技有限公司	监事隋东仁担任该公司董事
岳阳智德信企业管理合伙企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
岳阳智德达管理咨询合伙企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
岳阳智德源管理服务合伙企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
刘润辉	实际控制人之配偶

(四)关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易：本期无

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：本期无

3、关联租赁情况

本公司作为出租方：

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
岳阳智德信企业管理合伙企业（有限合伙）	房屋	免租	免租

4、关联担保情况

本公司作为被担保方：

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
蒋卫和	20,000,000.00	2023/10/11	2024/1/26	是
蒋卫和	30,000,000.00	2023/10/25	2024/1/26	是
蒋卫和、刘润辉	10,000,000.00	2024/3/12	2024/7/9	是
蒋卫和	3,000,000.00	2023/12/29	2024/4/2	是
蒋卫和、刘润辉	18,000,000.00	2024/6/28	2025/4/1	是
蒋卫和、刘润辉	18,000,000.00	2024/8/23	2025/4/1	是
蒋卫和、刘润辉	115,800,000.00	2022/10/27	2029/10/27	否
蒋卫和、刘润辉	40,000,000.00	2025/3/28	2027/3/10	否
蒋卫和、刘润辉	1,000,000.00	2025/3/25	2026/3/25	否

5、关联方资金拆借：本期无

6、关联方资产转让、债务重组情况：本期无

7、关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	97.13	97.10

(五) 关联方应收应付等未结算项目：本期无

(六) 关联方承诺：本期无

十三、 股份支付

(一) 股份支付总体情况：本期无

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	投资机构估值确定
可行权权益工具数量的确定依据	无
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	1,471,860.00

(三) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
曾露				408,850.00		408,850.00
合计				408,850.00		408,850.00

十四、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 重要承诺

公司与中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区管理委员会于 2021 年签订《中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区投资》项目合同书，决定在中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区投资建设《年产 65 万吨化工新材料一体化项目》，主要建设己内酰胺副产物、乙二醇副产物、丙烯酸及酯副产物等副产资源综合利用单元，加氢、环氧化等精细化中间体单元及其他配套设施。该项目设计年产能为 65 万吨。项目实施主体由昌德新材科技（广西）有限公司变更为广西昌德新材料有限公司，并已办理项目投资备案手续，项目总投资额 130,200.00 万元，项目使用土地约 200 亩。

(二) 或有事项

1、 未决诉讼

与钦州市钦州港裴大日杂店买卖合同纠纷案

钦州市钦州港裴大日杂店因买卖合同纠纷向广西壮族自治区钦州市钦南区人民法院提起诉讼，起诉子公司广西昌德及原员工黄伟烁共同向其支付货款 283,830.00 元、违约金 2,781.53 元，法院于 2023 年 9 月 7 日开庭审理本案，法

院于 2023 年 10 月 10 日作出一审判决，判决子公司广西昌德向其支付货款 279,030.00 元及逾期利息，子公司广西昌德不服判决，子公司广西昌德向广西壮族自治区钦州市中级人民法院上诉，目前本案正在审理中。

截至本期末，公司针对上述事项已计提预计负债。

十五、资产负债表日后事项：本期无

十六、其他重要事项：本期无

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	42,263,788.90	55,149,291.01
1 至 2 年	366,036.00	5,170,146.71
2 至 3 年		
3 至 4 年		68,094.80
4 至 5 年	68,094.80	
小计	42,697,919.70	60,387,532.52
减：坏账准备	1,547,295.77	1,187,882.03
合计	41,150,623.93	59,199,650.49

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合计提坏账准备	42,697,919.70	100.00	1,547,295.77	3.62	41,150,623.93	60,387,532.52	100.00	1,187,882.03	1.97	59,199,650.49
其中：										
账龄组合	29,558,457.31		1,547,295.77		28,011,161.54	21,614,707.40		1,187,882.03		20,426,825.37
合并关联方组合	13,139,462.39				13,139,462.39	38,772,825.12				38,772,825.12
合计	42,697,919.70	100.00	1,547,295.77		41,150,623.93	60,387,532.52	100.00	1,187,882.03		59,199,650.49

按信用风险特征组合计提坏账准备:

组合计提项目:

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	29,558,457.31	1,547,295.77	5.23
合并关联方组合	13,139,462.39		
合计	42,697,919.70	1,547,295.77	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,187,882.03	359,413.74				1,547,295.77
合计	1,187,882.03	359,413.74				1,547,295.77

4、 本期实际核销的应收账款情况：本期无

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

岳阳昌德新材料有限公司	12,309,021.12		12,309,021.12	28.83	
中石化湖南石油化工有限公司	5,365,517.10		5,365,517.10	12.57	268,275.86
福建永荣科技有限公司	3,100,020.00		3,100,020.00	7.26	155,001.00
湖南东为化工新材料有限公司	2,913,521.30		2,913,521.30	6.82	145,676.07
PPG 涂料（香港）有限公司	2,601,425.01		2,601,425.01	6.09	130,071.25
合计	26,289,504.53		26,289,504.53	61.57	699,024.18

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	315,829,183.89	310,305,475.35
合计	315,829,183.89	310,305,475.35

- 1、 应收利息：本期无
- 2、 应收股利：本期无
- 3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	102,603,729.99	94,159,590.17
1 至 2 年	82,020,092.11	77,902,126.84
2 至 3 年	88,613,012.29	104,987,501.59
3 至 4 年	23,442,467.98	33,435,241.72
4 至 5 年	19,373,241.72	3,000.00
5 年以上	39,000.00	36,000.00
小计	316,091,544.09	310,523,460.32
减：坏账准备	262,360.20	217,984.97
合计	315,829,183.89	310,305,475.35

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合计提坏账准备	316,091,544.09	100.00	262,360.20	0.08	315,829,183.89	310,523,460.32	100.00	217,984.97	0.07	310,305,475.35
其中：										
账龄组合	1,360,550.19		262,360.20		1,098,189.99	1,548,699.39		217,984.97		1,330,714.42
合并关联方组合	314,730,993.90				314,730,993.90	308,974,760.93				308,974,760.93
合计	316,091,544.09	100.00	262,360.20		315,829,183.89	310,523,460.32	100.00	217,984.97		310,305,475.35

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,360,550.19	262,360.20	19.28
合并关联方组合	314,730,993.90		
合计	316,091,544.09	262,360.20	

(3) 坏账准备计提情况

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)	
上年年末余额	217,984.97			217,984.97
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	44,375.23			44,375.23
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	262,360.20			262,360.20

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	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)	
上年年末余额	310,523,460.32			310,523,460.32

上年年末余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期新增	5,568,083.77			5,568,083.77
本期终止确认				
其他变动				
期末余额	316,091,544.09			316,091,544.09

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合计提坏账准备	217,984.97	44,375.23				262,360.20
合计	217,984.97	44,375.23				262,360.20

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况：本期无

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并关联方往来	314,730,993.90	308,974,760.93
押金保证金	1,180,000.00	1,433,434.00
其他	180,550.19	115,265.39
合计	316,091,544.09	310,523,460.32

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
岳阳昌德新材料有限公司	合并关联方往来	184,157,122.17	1年以内、1-2年、2-3年	58.26	
昌德新材科技(广西)有限公司	合并关联方往来	58,981,835.63	1年以内	18.66	
平顶山昌明科技有限公司	合并关联方往来	42,566,129.70	1年以内、1-2年、3-4年、4-5年	13.47	
湖南昌迪环境科技有限公司	合并关联方往来	18,835,649.24	1年以内、1-2年	5.96	
昌德新材科技股份有限公司岳阳云溪分公司	合并关联方往来	10,010,000.00	1年以内	3.17	
合计		314,550,736.74		99.52	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	217,275,108.95		217,275,108.95	167,275,108.95		167,275,108.95
对联营、合营企业投资						
合计	217,275,108.95		217,275,108.95	167,275,108.95		167,275,108.95

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
岳阳昌德新材料有限公司	86,543,520.16						86,543,520.16	
杭州昌德实业有限公司	237,111.68						237,111.68	
湖南昌迪环境科技有限公司	10,494,477.11						10,494,477.11	
平顶山昌明科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
昌德新材料科技(广西)有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
广西昌德新材料有限公司			50,000,000.00				50,000,000.00	
合计	167,275,108.95		50,000,000.00				217,275,108.95	

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	253,371,707.94	223,225,600.03	158,843,886.74	120,120,623.25
其他业务	2,199,212.27	910,703.95	3,246,753.14	798,364.35
合计	255,570,920.21	224,136,303.98	162,090,639.88	120,918,987.60

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
应收款项融资贴现息	-132,334.69	-42,477.73
其他	24,006.21	
合计	-108,328.48	-42,477.73

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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	7,769.96	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,827,325.60	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,400,166.93	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-157,844.57	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-75,823.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,351,122.00	
小计	1,650,472.51	
所得税影响额	262,940.19	
少数股东权益影响额（税后）	12,750.00	
合计	1,374,782.32	

(二) 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（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.48	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.33	0.36	0.36

昌德新材科技股份有限公司
（加盖公章）
二〇二五年八月二十六

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	7,769.96
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,827,325.60
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,400,166.93
债务重组损益	-154,844.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-75,823.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,351,122.00
非经常性损益合计	1,650,472.51
减：所得税影响数	262,940.19
少数股东权益影响额（税后）	12,750.00
非经常性损益净额	1,374,782.32

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用