



犇星新材

NEEQ : 874773

湖北犇星新材料股份有限公司

HUBEI BENXING NEW MATERIALS COMPANY LIMITED



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、公司负责人戴百雄、主管会计工作负责人吴毅然及会计机构负责人（会计主管人员）邱月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、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 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“七、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	7
第三节	重大事件	20
第四节	股份变动及股东情况	26
第五节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	28
第六节	财务会计报告	31
附件 I	会计信息调整及差异情况	120
附件 II	融资情况	120

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	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、母公司、彝星新材	指	湖北彝星新材料股份有限公司
彝星农化	指	湖北彝星农化有限责任公司
彝星化学	指	内蒙古彝星化学有限公司
彝星印尼新材料	指	彝星新材料（印尼）有限公司（英文名称：PT INDONESIA BENXING NEW MATERIAL）
彝星生物	指	湖北彝星生物新材料有限公司
彝星硅基	指	湖北彝星硅基材料有限公司
彝星新能源	指	湖北彝星新能源材料有限公司
沙洲化学	指	内蒙古沙洲化学科技有限公司，系公司参股公司
五信投资	指	嘉兴五信之璞投资合伙企业（有限合伙）
旺泰投资	指	随州旺泰投资控股合伙企业（有限合伙）
金德利投资	指	随州金德利投资控股合伙企业（有限合伙）
舟映企管	指	连云港舟映企业管理合伙企业（有限合伙）
雅仕投资	指	江苏雅仕投资集团有限公司
润泰科技	指	随州润泰科技服务合伙企业（有限合伙）
金浦国调	指	上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）
海通创新	指	海通创新证券投资有限公司
湖北汉东	指	湖北汉东产业发展有限公司
洪湖一泰	指	洪湖市一泰科技有限公司
国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
股东会	指	湖北彝星新材料股份有限公司股东会
董事会	指	湖北彝星新材料股份有限公司董事会
监事会	指	湖北彝星新材料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、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	现行有效的《湖北彝星新材料股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，文中另有说明的除外
报告期、报告期内	指	2025 半年度
报告期末、本期末	指	2025 年 6 月 30 日
PVC	指	聚氯乙烯，英文简称 PVC（Polyvinyl Chloride），亦称 PVC 树脂，是氯乙烯单体（Vinyl Chloride Monomer）在过氧化物、偶氮化合物等引发剂或在光、热作用下按自由基聚合反应机理聚合而成的一种树脂
PVC 热稳定剂	指	PVC 热稳定剂是一类能改善 PVC 合成树脂热稳定性能、抑制其在加工温度下降解的添加剂，是 PVC 加工过程中必不可少的关键改性材料。按照技术路线不同可分为配方型热稳定剂和单体型热稳定剂，其中配方型热稳定剂包括铅盐类、金属皂类以及有机复合类热稳定剂，单体型热稳定剂为有机锡类热稳定剂

硫醇甲基锡	指	有机锡类热稳定剂的代表品种，硫醇甲基锡可广泛应用于 PVC 材料挤出、压延、吹塑及注塑的各类制品加工，是 PVC 薄膜、片材、板材、粒料、管材管件和型材等制品加工过程中的关键改性材料
巯基酯	指	全称巯基乙酸异辛酯，属于顺酯型巯基酯，是由来源于石油化工行业的异辛醇和无机化工原料氯乙酸、硫化钠在一定条件下经巯基化反应、酯化反应而制成的一种有机物，巯基乙酸异辛酯是生产硫醇甲基锡的主要原料
戊酮	指	全称 1-(4-氯苯基)-4,4-二甲基-3-戊酮，是生产戊唑醇、烯效唑等农药的中间体
噁二嗪	指	全称 3-甲基-4-硝基亚胺基-1,3,5-噁二嗪，是生产噻虫嗪的中间体
噻唑	指	全称 2-氯-5 氯甲基噻唑，是生产噻虫嗪的中间体
噻虫嗪	指	是一种新烟碱类杀虫剂，用于叶面喷雾及土壤灌根处理，对害虫具有胃毒、触杀及内吸活性
六氟磷酸锂	指	一种无机化合物，化学式为 LiPF ₆ ，为白色结晶性粉末，易溶于水、溶于低浓度甲醇、乙醇、丙酮、碳酸酯类等有机溶剂，主要用作锂离子电池电解质材料
二乙酯	指	全称甲基亚磷酸二乙酯，是一种重要的农药、医药以及合成材料的有机化工中间体，不仅可以用于合成灭生性除草剂如草铵膦、杀螟松等、有机磷类农药如烷基硫逐膦酸酯类杀虫剂。此外也可用作合成阻燃剂、建筑材料等原料或添加剂

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	湖北犇星新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	HUBEI BENXING NEW MATERIAL COMPANY LIMITED		
	-		
法定代表人	戴百雄	成立时间	2004年1月16日
控股股东	控股股东为（曹海兵）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（曹海兵、戴百雄），一致行动人为（曹海兵、戴百雄）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-农药制造、专用化学品制造（C263、C266）-化学农药制造、化学试剂和助剂制造（C2631、C2661）		
主要产品与服务项目	公司主要从事 PVC 热稳定剂、农药原药及产业链中间体的研发、生产与销售。		
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	犇星新材	证券代码	874773
挂牌时间	2025年5月22日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	360,000,000
主办券商（报告期内）	国泰海通	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	吴勇	联系地址	湖北省随州市高新技术产业开发区特 9 号
电话	0722-3587977	电子邮箱	sw977@hbbenxing.com
传真	0722-3582977		
公司办公地址	湖北省随州市高新技术产业开发区特 9 号	邮政编码	441300
公司网址	www.hbbenxing.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	914213007570231241		
注册地址	湖北省随州市高新技术产业开发区特 9 号		
注册资本（元）	360,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据和经营情况

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、主要业务、产品与服务

彝星新材是一家根植中国本土、实现全球化运营的精细化工产品综合服务商，主要从事 PVC 热稳定剂、农药原药及产业链中间体的研发、生产与销售，主要产品包括硫醇甲基锡、毒死蜱原药、噻虫嗪原药、戊唑醇原药及其中间体，广泛用于 PVC 塑料制品和农药制剂相关领域。同时，公司以精细化工为主线，依托在磷化工产业链积累的技术经验，积极布局新能源、新材料产业，储备了新型锂盐六氟磷酸锂电解质、锂电池电解液等新能源产品，并努力研发新一代负极材料多孔硅、硅碳负极等新材料产品。

公司以技术创新为驱动力，是国家级专精特新“小巨人”企业、国家火炬计划重点高新技术企业和湖北省制造业单项冠军企业，主导起草 PVC 热稳定剂及中间体巯基乙酸异辛酯等多个产品的国家标准及行业标准。公司采用自主研发、合作开发和外部引进等多种方式，持续进行智能化、自动化、连续化改造，不断开发和研制新产品、新技术、新应用，推动产品创新、技术迭代和人才培养，通过聘请行业专家成立顾问团队并与行业专家共同设立多个重点实验室，针对新材料前沿领域开展研究。

公司以客户需求为中心，主要采取直销模式，提供定制化、个性化的产品和技术服务，打造特色产品组合，不断巩固行业主导地位。

2、主要经营模式

(1) 采购模式

公司利用供应链管理为手段，创新商业合作模式，整合上游优质供应商资源，保持上游供应端通畅。公司结合自身管理特点和原料供应端的市场分布情况，采取“以产定采”的采购模式。采购中心根据月度生产计划，以现有库存为基础，综合考虑当前原材料市场供需情况、主要供应商的供货状况、原料市场价格走势以及公司原材料最低库存标准等因素，统一制定相应的月度采购计划，按程序报批后，再通过招标或议价组织实施采购。

(2) 生产模式

公司利用行业的优质资源并结合全球化布局，实施随州、内蒙、印尼三地生产格局。公司主要采用“以销定产+合理库存”的生产模式，公司依据各独立核算单元的销售计划和客户订单情况，综合考虑产成品库存状况、市场整体需求状况、产品市场销售价格走势和原材料价格波动等制定具有弹性的生产计划。公司通常会在订单数量的基础上做一定的产品储备，以保证客户的正常需求和即时需求。

(3) 销售模式

公司结合 PVC 热稳定剂和农药原药产品的行业及自身业务发展特性、客户分散分布以及国内外市场开发特点和方式等，公司主要采用直销的销售模式，进一步掌握国内外的优质客户资源，分散市场风险，提升经营稳定性和可持续增长能力。根据客户类别，直销客户可分为生产型客户和贸易商客户。报告期内及报告期末至披露日，公司商业模式和主营业务未发生重大变化。

3、经营计划实现情况

公司紧紧围绕经营目标，全面贯彻差异化发展思想，坚持以效益为中心、发展为第一要务，以稳中

求进、行健致远为总基调，以改革创新、应变求新为新动能，以老产品稳基业、新产品促增长的根本遵循，抢抓市场增量、继续推进走向深蓝的战略决策，牢牢的把握住了市场的主动权。

公司紧紧围绕延链、补链、强链做文章，不断深构供应链、创新链、产业链组合，在现有产业链上进行技术创新融入新的发展元素，积极布局全球供应链优化商业运营模式实现优质要素资源配置，同时不断探索并取得产业链项目建设上的新突破。报告期内，公司围绕经营目标，积极拓展市场、优化产品结构和研发新品，实现了营业收入 226,647.10 万元，与上年持平，实现归属于挂牌公司股东的净利润 19,511.62 万元。

（二） 行业情况

1、PVC 热稳定剂行业

公司目前 PVC 热稳定剂的主要产品为硫醇甲基锡和逆酯型硫醇甲基锡，属于有机锡类热稳定剂中的甲基锡类热稳定剂，被美国食品和药物管理局（FDA）、德国联邦卫生局（BGA）及其他世界卫生监督机构认定为无毒、安全的热稳定剂品种，可用于食品包装和医药包装等卫生指标要求较高的 PVC 制品加工中。综合来看，甲基锡热稳定剂是当前 PVC 热稳定剂行业应用范围最广、热稳定性最好、安全卫生标准高的热稳定剂应用品种之一。

《塑料加工业“十四五”发展规划指导意见》、《塑料加工业“十四五”科技创新指导意见》等文件均提出大力支持环保型助剂行业的发展，有助于促进我国 PVC 热稳定剂的持续发展和转型升级。此外，国家对精细化工行业的环境保护、安全生产等要求不断提高，也推动了我国精细化工行业绿色化发展升级，促进行业优胜劣汰，进一步优化产业结构，为公司主营业务提供了良好的发展契机。根据中国塑料加工工业协会塑料助剂专业委员会统计数据，公司硫醇甲基锡产品市场占有率多年位居全球第一。

2、农药行业发展情况

农药是农业生产中用于病虫害防治的重要农业生产资料，符合国家法律法规和产业政策的要求。我国历来十分重视粮食安全，“中央一号文件”已连续多年强调要抓好粮食安全和重要农产品生产，相关部委也出台了多项政策文件鼓励、引导、支持农业的发展。“中央一号文件”等文件提出要做好农作物病虫害的统防统治，确保粮食安全。

对于农药行业，我国近几年也出台了多项产业政策鼓励、引导和支持农药行业的持续、健康、稳定发展。随着《“十四五”全国农药产业发展规划》的出台与相关政策法规的持续推进，具有技术积累与优势，产品符合高效低毒的发展方向，更为先进并具有可持续性的环境友好植物保护产品技术将成为新的增长点。

根据中国农药工业协会统计数据，公司毒死蜱原药、戊唑醇原药和噻虫嗪原药产品国内市场占有率排名行业前列，公司通过完善杀虫剂、杀菌剂、除草剂等多种植保产品的原药合成加工能力和布局国内外制剂加工能力，不断拓展下游市场和客户，保持可持续增长能力。

（三） 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	1、2024年11月4日，公司通过第三批国家级专精特新“小巨人”企业复核； 2、公司2023年10月16日被续评为“高新技术企业”，证书编号：GR202342001125，有效期三年； 3、2023年1月9日，公司被评为“湖北省制造业单项冠军示范企业”。

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	2,266,470,952.77	2,263,613,943.95	0.13%
毛利率%	16.92%	19.62%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	195,116,174.42	218,940,550.53	-10.88%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	188,049,999.48	233,305,681.01	-19.40%
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）	6.79%	8.55%	-
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）	6.55%	9.11%	-
基本每股收益	0.54	0.61	-11.48%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	4,623,318,891.97	4,428,807,130.96	4.39%
负债总计	1,738,466,829.54	1,639,834,220.87	6.01%
归属于挂牌公司股东的净资产	2,878,207,439.31	2,775,455,149.74	3.70%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.00	7.71	3.76%
资产负债率%（母公司）	26.76%	21.61%	-
资产负债率%（合并）	37.60%	37.03%	-
流动比率	1.88	1.99	-
利息保障倍数	30.46	16.20	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流	401,933,429.27	45,517,631.42	783.03%

量净额			
应收账款周转率	5.15	5.53	-
存货周转率	2.94	3.18	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	4.39%	5.00%	-
营业收入增长率%	0.13%	35.42%	-
净利润增长率%	-12.67%	32.77%	-

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	525,354,172.60	11.36%	249,403,708.86	5.63%	110.64%
应收票据	800,835,321.81	17.32%	882,806,413.05	19.93%	-9.29%
应收账款	468,640,920.90	10.14%	412,302,450.95	9.31%	13.66%
交易性金融资产	375,790.00	0.01%	125,560.00	0.00%	199.29%
应收款项融资	543,968,345.62	11.77%	450,545,651.04	10.17%	20.74%
预付账款	35,042,823.91	0.76%	65,310,130.79	1.47%	-46.34%
其他应收款	7,274,127.84	0.16%	855,599.56	0.02%	750.18%
存货	585,048,000.52	12.65%	697,146,462.79	15.74%	-16.08%
其他流动资产	100,506,610.22	2.17%	94,689,888.67	2.14%	6.14%
长期股权投资	70,332,784.01	1.52%	73,451,026.95	1.66%	-4.25%
固定资产	1,094,661,062.56	23.68%	1,097,715,683.84	24.79%	-0.28%
在建工程	111,111,977.57	2.40%	134,124,843.81	3.03%	-17.16%
使用权资产	2,536,388.90	0.05%	3,330,229.34	0.08%	-23.84%
无形资产	201,016,180.52	4.35%	206,502,451.06	4.66%	-2.66%
长期待摊费用	834,697.58	0.02%	958,891.03	0.02%	-12.95%
递延所得税资产	63,962,653.41	1.38%	55,392,843.84	1.25%	15.47%
其他非流动资产	11,817,034.00	0.26%	4,145,295.38	0.09%	185.07%
短期借款	282,258,058.93	6.11%	184,703,856.14	4.17%	52.82%
交易性金融负债	47,820.00	0.00%	132,830.00	0.00%	-64.00%
应付票据	763,494,805.45	16.51%	646,159,655.25	14.59%	18.16%
应付账款	249,972,930.19	5.40%	313,974,882.29	7.09%	-20.38%
合同负债	18,674,980.41	0.40%	16,704,944.06	0.38%	11.79%
应付职工薪酬	29,547,690.53	0.64%	40,263,842.03	0.91%	-26.61%
应交税费	8,516,361.70	0.18%	4,275,544.56	0.10%	99.19%
其他应付款	97,129,273.07	2.10%	8,933,711.14	0.20%	987.22%
一年内到期的非流动负债	94,197,833.63	2.04%	98,077,868.10	2.21%	-3.96%
其他流动负债	87,222,975.01	1.89%	119,301,340.04	2.69%	-26.89%

长期借款	52,580,000.00	1.14%	150,350,000.00	3.39%	-65.03%
递延收益	38,324,100.62	0.83%	42,955,747.26	0.97%	-10.78%
其他非流动负债	16,500,000.00	0.36%	14,000,000.00	0.32%	17.86%

项目重大变动原因

- (1) 货币资金较上年期末增长110.64%，系本期经营活动产生的现金流量净额同比增加所致。
- (2) 交易性金融资产较上年期末增长199.29%，系期货合约浮盈较上年期末增加。
- (3) 预付账款较上年期末减少46.34%，系期末锡锭采购预付款较期初减少。
- (4) 其他应收款较上年期末增加750.18%，系本期部分采购协议终止，公司将对应预付供应商款项转入其他应收款核算所致。
- (5) 其他非流动资产较上年期末增长185.07%，系预付设备款项增加影响。
- (6) 短期借款较上年期末增加52.82%，长期借款较上年期末减少65.03%，系公司筹资结构变化，公司部分融资需求由长期借款改为短期借款所致，公司整体有息负债规模较上年期末基本保持稳定。
- (7) 交易性金融负债较上年期末减少64.00%，主要原因是期货合约浮亏较上年期末减少。
- (8) 应交税费较上年期末增加99.19%，系子公司彝星化学二季度盈利较上年同期增加，应交税费增加导致。
- (9) 其他应付款较上年期末增加987.22%，系二季度宣告股利分配90,000,000.00元，相应股利已于期后分配完毕。

(二) 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	2,266,470,952.77	-	2,263,613,943.95	-	0.13%
营业成本	1,883,082,903.43	83.08%	1,819,423,830.44	80.38%	3.50%
毛利率	16.92%	-	19.62%	-	-
税金及附加	7,163,412.80	0.32%	8,005,380.18	0.35%	-10.52%
销售费用	13,610,916.31	0.60%	16,855,445.92	0.74%	-19.25%
管理费用	62,207,220.72	2.74%	58,309,158.30	2.58%	6.69%
研发费用	71,118,512.81	3.14%	93,831,266.76	4.15%	-24.21%
财务费用	2,942,595.80	0.13%	3,041,506.00	0.13%	-3.25%
其他收益	17,104,411.50	0.75%	8,835,495.90	0.39%	93.59%
投资收益	-1,953,216.36	-0.09%	-60,899,736.74	-2.69%	96.79%
公允价值变动收益	1,013,263.55	0.04%	38,923,122.56	1.72%	-97.40%
信用减值损失	-7,513,918.36	-0.33%	-6,733,585.79	-0.30%	-11.59%
资产减值损失	-17,455,670.44	-0.77%	-5,259,284.97	-0.23%	-231.90%
资产处置收	-26,538.91	0.00%	0.00	0.00%	0.00%

益					
营业利润	217,513,721.88	9.60%	239,013,367.31	10.56%	-9.00%
营业外收入	327,069.66	0.01%	888,488.04	0.04%	-63.19%
营业外支出	2,584,335.31	0.11%	3,631,961.18	0.16%	-28.84%
净利润	188,243,037.19	8.31%	215,550,788.81	9.52%	-12.67%
所得税费用	27,013,419.04	1.19%	20,719,105.36	0.92%	30.38%

项目重大变动原因

- (1) 其他收益较上年同期增长93.59%，系本期进项税加计抵减7,528,673.33元，上年同期为0。
- (2) 投资收益、公允价值变动收益较上年同期变动，系上年同期受外汇衍生品损失影响，而本期公司不存在外汇衍生品头寸。
- (3) 资产减值损失较上年同期增长231.90%，系本期存货跌价准备较上年同期增加。
- (4) 信用减值损失较上年同期增长11.59%，系本期应收账款坏账准备较上年同期增加。
- (5) 营业外收入较上年同期减少63.19%，系本期报废固定资产收益减少影响。
- (6) 所得税费用较上年同期增加30.38%，主要原因是本期研发费用减少导致研发费用加计扣除减少，而部分亏损企业未确认亏损形成的递延所得税资产，导致递延所得税增加。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	2,248,996,399.76	2,248,420,219.92	0.03%
其他业务收入	17,474,553.01	15,193,724.03	15.01%
主营业务成本	1,872,795,096.84	1,811,620,978.97	3.38%
其他业务成本	10,287,806.59	7,802,851.47	31.85%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
PVC 热稳定剂	1,053,695,027.41	867,068,389.36	17.71%	4.25%	10.15%	-4.41%
农药原药	350,456,132.31	256,486,987.95	26.81%	-6.33%	-5.45%	-0.68%
精细化工中间体	639,725,000.00	560,533,858.80	12.38%	-0.05%	2.57%	-2.23%
其他	639,725,000.00	188,705,860.73	8.00%	-8.23%	-8.69%	0.45%

按区域分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
内销市场	1,545,118,917.97	1,306,741,734.54	15.43%	-1.61%	1.00%	-2.19%
外销市场	703,877,481.79	566,053,362.30	19.58%	3.82%	9.31%	-4.04%

收入构成变动的原因

公司专注于精细化工产品的研发、生产和销售，报告期内公司销售收入主要来自 PVC 热稳定剂、农药原药和中间体，收入结构稳定，以境内销售为主。分产品来看：

（1）PVC 热稳定剂

硫醇甲基锡属于 PVC 制品生产过程中的关键助剂，硫醇甲基锡的市场价格和毛利率主要受锡锭价格影响。受锡锭市场价格震荡以及境内外市场需求变动影响，公司 PVC 热稳定剂销售收入较去年同期增加 4.25%，但毛利率有所下降。

（2）农药原药

2025 年上半年，公司农药原药产品的市场价格整体稳定，其中毒死蜱原药市场价格有所抬升。受原材料价格波动和农药原药下游市场需求影响，公司农药原药销售收入较去年同期下降 6.33%；此外，受产品结构变动影响，农药原药毛利率整体基本持平。

（3）中间体

公司中间体产品包括二乙酯、巯基酯、戊唑醇环氧化合物、醇钠和噻唑等，2025 年上半年公司中间体销售收入较去年同期下降 0.05%，整体变动较小。

（三）现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	401,933,429.27	45,517,631.42	783.03%
投资活动产生的现金流量净额	-103,388,113.05	-40,133,992.81	-157.61%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,614,902.07	-1,478,340.18	-212.17%

现金流量分析

（1）经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 783.03%，系当期销售回款好于上年同期，此外由于上年同期采购原材料备货较多，导致购买商品、接受劳务支付的现金高于当期。

（2）投资活动产生的现金流量净额较上年同期变动 157.61%，系公司持续开展项目投资建设支付现金，但上年同期收回美元大额定期存单以及远期售汇保证金使得投资活动现金流入金额较高，而本期无此项现金流入。

（3）筹资活动产生的现金流量净额较上年同期变动 212.17%，绝对额影响较小，系本期偿还到期银行贷款金额增加影响。

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
犇星化学	子公司	农药原药及中间体的研发、生产和销售，主要销售产品包括毒死蜱、噻虫嗪、戊	200,000,000.00	1,326,588,186.06	902,760,997.06	590,002,102.07	105,139,295.42

		唑醇原药及相关中间体					
蕻星印尼新材料	子公司	PVC热稳定剂及中间体的生产与销售，主要销售产品为硫醇甲基锡	46,290,000,000.00	431,418,807.82	38,564,620.32	319,682,412.69	13,811,421.29
大闰化学	子公司	二乙酯及中间	100,000,000.00	688,387,360.75	217,345,269.92	250,663,949.55	-20,366,340.41

		体的生产和销售					
沙洲化学	参股公司	戊酮及上游原材料对氯苯甲醛、二氯丙烯等的生产和销售	100,000,000.00	275,851,422.75	180,340,471.81	117,675,994.96	-7,995,494.71

注：彝星印尼新材料注册资本为 462.90 亿印尼盾，2024 年末人民币兑印尼盾汇率按 1：2,209.8 计算，对应的人民币金额约 2,095 万元。

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
沙洲化学	公司向沙洲化学采购戊酮、二氯丙烯,用于戊唑醇环氧化合物、噻唑的生产。	长期股权投资

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
内蒙古佑星化学有限公司	注销	无影响

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、 对关键审计事项的说明

□适用 √不适用

六、 企业社会责任

□适用 √不适用

七、 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
行业竞争加剧风险	<p>公司自成立以来，持续注重新产品的开发及生产工艺的改进，已逐步发展成为全球生产规模领先的硫醇甲基锡生产商，同时，公司毒死蜱原药、戊唑醇原药和噻虫嗪原药的产能规模居国内市场前列。我国 PVC 热稳定剂和农药原药整体呈现规模化、集约化发展的趋势，行业竞争加剧。此外，公司还正积极布局新能源材料领域，随着行业内竞争对手产能的逐步扩张、投产，公司现有产品所处行业领域竞争日趋加剧，公司面临的市场环境愈发严峻。</p> <p>若公司不能采取有效措施持续保持市场竞争力、扩大市场份额、提升产品质量、发挥规模优势，则公司市场占有率和盈利水平可能面临下降风险。</p>
公司农药原药产品被禁用或限用风险	<p>为从源头上解决农产品农药残留超标问题，近年来各国严格管控高毒、高残留农药的生产使用和国际贸易，并对高毒、高残留农药采取了禁限用措施，自 2007 年以来，我国相继出台有关政策禁限用部分农药品种。2013 年 12 月 9 日，我国农业部发布第 2032 号公告，决定自 2016 年 12 月 31 日起禁止毒死蜱在蔬菜上使用。此外，从全球范围看，北美、欧盟、南美以及东南亚等先后出台了不同程度的措施限用、禁用毒死蜱。若未来我国或境外其他国家或地区扩大毒死蜱的禁用范围或者增加相关使用限制，可能对公司毒死蜱原药的销售带来不利影响。</p> <p>2024 年 2 月，我国《产业结构调整指导目录(2024 年本)》正式实施，毒死蜱、噻虫嗪被列入限制类项目。根据上述文件，限制类主要是指工艺技术落后，不符合行业准入条件和有关规定，需要督促改造和禁止新建的生产能力、工艺技术、装备及产品，但并不禁止限制类产品的生产。公司农药原药品种存在国家相关政策、标准发生变化导致出现被禁限用的风险，从而对公司的经营</p>

	产生不利影响。
环保风险	<p>公司主要产品（如 PVC 热稳定剂、农药原药及相关中间体等）属于化学原料和化学制品制造业，在生产过程中会产生废水、废气、固废等污染物。公司高度重视环保，已按照相关规定投资建设相应环保设施，对生产过程中产生的污染物进行治理，同时根据国家最新环保政策要求不断加大环保投入，提高环保治理能力，实现达标排放。随着国家对环境保护的日益重视，未来相关部门可能颁布更加严格的环保政策或采用更高的环保标准，若公司不能及时达到相应的要求，则可能存在受到环保处罚的风险。随着人们对生活、生产环境要求的不断提高，化工行业作为环保督察和社会舆论的关注焦点，即使化工企业做到达标排放，仍存在被投诉或被要求整改的风险。如果公司未来受到环保相关投诉或被要求整改，可能会进一步增大公司环保支出和生产经营的不确定性，从而对公司经营业绩造成不利影响。</p>
安全生产风险	<p>公司部分产品生产经营过程中涉及危险化学品，且生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作水平要求较高，若设备及工艺不完善、物料保管存储或操作不当，则可能造成安全事故。公司严格按照国家颁布的《安全生产法》《职业病防治法》等相关法律、法规及条例要求，建立了完善的安全生产管理体系和制度，确保安全生产管理工作在日常经营活动中得以有效实施，并不断加大安全设施、安全防护的投入和建设。但公司未来仍然可能因生产过程中管理、操作等因素出现安全生产事故，从而对公司的生产经营造成不利影响。</p>
毛利率和经营业绩下滑的风险	<p>公司毛利率及经营业绩主要取决于原材料价格波动、市场竞争格局导致的产品供求关系变化及产品下游市场需求波动等因素导致的产品价格或销量变动。报告期内，公司经营情况良好，未来若全球宏观经济形势发生不利变化，下游市场需求大幅下滑，全球贸易摩擦加剧，出口产品关税大幅提升或面临出口限制，行业竞争加剧、原材料价格大幅波动等情形，公司面临产品毛利率下降、业绩增速放缓或下滑的风险。极端情况下，公司营业利润、净利润同比下降可能超过 50%。</p>
公司新技术和新产品开发风险	<p>随着技术进步和下游市场需求的不断变化，公司产品研发和生产的新技术也不断涌现。公司未来如果技术创新不足、科技创新失败，不能顺应市场变化而不断更新生产技术、开发性能更好的产品，将影响到公司经营情况和持续发展能力。</p> <p>公司具有近二十年的化工行业经验，正积极布局新能源材料等业务，由于行业参与者不断增加，现有厂商陆续扩大产能，导致竞争日趋加剧。若公司相关产品市场拓展不及预期，客户开发进度缓慢，可能导致相关业务的收入及盈利情况不理想，产线设备的资产利用效率低，进而存在计提资产减值准备的风险，将对公司的经营情况产生不利影响。</p>
汇率波动风险	<p>近年来人民币汇率呈现双向波动态势，且波动幅度较大，给公司日常经营和财务管理带来了较大不确定性。虽然公司采取了应对汇率变动的措施，但如果人民币汇率发生较大变化，仍将会引起产品出口售价的波动，外汇收支会产</p>

	生大幅的汇兑损益，进而会对公司的经营业绩产生影响。
主要原材料价格波动风险	公司原材料成本占主营业务成本比例较高，主要原材料包括锡锭、异辛醇、氯乙酸、乙基氯化物、戊酮、噁二嗪、三氯乙酰氯和氟化锂等。报告期内，受全球货币政策和供求关系变化等因素影响，锡锭价格波动较大；由于国家环保安全监管趋严、能耗双控等因素影响，公司部分农药原材料的价格波动较大，上游原材料价格的波动对公司产品的毛利率影响较大。如未来公司的产品售价不能及时随着上游原材料的价格波动进行调整，则会对公司的经营业绩产生不利影响。
境外业务销售风险	公司主要境外市场涉及北美、欧洲、印度等国家或地区。若上述国家或地区相关产品市场准入政策、政治经济环境、贸易政策、关税政策发生重大不利变化，或国际局势发生重大不利变化，将影响公司产品的出口，进而对公司未来的经营业绩产生不利影响。
无法取得产权证书的风险	公司位于湖北省随州高新区浙河化工园厂区、随州高新技术产业开发区厂区、随州高新区青春化工园厂区和阿拉善经济开发区巴音敖包工业园区厂区的部分房产建筑物，尚在办理不动产权证书。此外，由于部分房屋及建筑物因建成年代较早、相关建设手续不完备而未取得权属证书，根据相关法律法规的规定，公司个别房屋、建筑未办理权属证书存在被主管行政部门采取拆除、罚款等措施的风险。
公司股东间存在特殊权利条款的风险	2023年4月，雅仕投资向海通创新做出承诺，若公司未能在2023年底前完成合格上市或被境内上市公司并购，海通创新有权要求雅仕投资履行股权回购义务。目前，雅仕投资已按照承诺约定向海通创新支付全部回购价款，双方不存在任何争议或潜在纠纷。雅仕投资与海通创新于2025年6月签订了《股份回购协议书》，并向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交了特定事项协议转让的业务申请，目前正在受理审核中，现有股东持股比例后续将发生变化。
公司诉讼纠纷风险	2025年3月25日，洪湖市一泰科技有限公司向武汉市中级人民法院提起诉讼，起诉公司及子公司大润化学、湖北省缘达化工工程有限公司及相关自然人涉嫌二乙酯商业秘密侵权，诉讼赔偿金额为1.60亿元。湖北省武汉市中级人民法院对上述起诉事项进行立案，案号（2025）鄂01知民初173号。报告期末，公司已收到湖北省武汉市中级人民法院送达的起诉状并进行了开庭证据交换。若在上述诉讼中败诉，则公司存在被认定为侵权并要求停止侵权行为及承担赔偿责任的风险，可能对公司的未来发展、经营业绩造成不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化	本报告期新增加公司诉讼纠纷风险。

是否存在被调出创新层的风险

是 否

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	三.二.(五)
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.(六)
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.(七)
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.(八)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□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

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	3,379,705.86	0.12%
作为被告/被申请人	160,378,264.75	5.57%
作为第三人	0	0.00%
合计	163,757,970.61	5.69%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

2025年3月25日，洪湖市一泰科技有限公司向武汉市中级人民法院提起诉讼，起诉公司及子公司大闰化学、湖北省缘达化工工程有限公司及相关自然人涉嫌二乙酯商业秘密侵权，诉讼赔偿金额为1.60亿元。湖北省武汉市中级人民法院对上述起诉事项进行立案，案号（2025）鄂01知民初173号。

报告期末，公司已收到湖北省武汉市中级人民法院送达的起诉状并进行了开庭证据交换。

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
--------	----	----	------	------	----------	-----------

2025-001	被告/被申请人	侵害商业秘密纠纷	否	160,000,000.00	否	尚未判决
----------	---------	----------	---	----------------	---	------

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响：

报告期末，上述诉讼暂未对公司生产经营方面和公司财务方面产生不利影响。

(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提供担保

√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	犇星新能源	45,000,000.00	22,500,000.00	22,500,000.00	2023年1月17日	2026年1月17日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	犇星新能源	50,000,000.00	0	50,000,000.00	2022年9月13日	2025年9月13日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
3	大闰化学	97,700,000.00	58,620,000.00	39,080,000.00	2023年6月21日	2026年6月21日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
4	犇	50,000,000.00	50,000,000.00	0	2025	2028	连	是	已事	不涉

	星 农 化				年 6 月 27 日	年 6 月 27 日	带		前及 时履 行	及
总 计	-	242,700,000.00	131,120,000.00	111,580,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

上述未到期担保合同，预计不会承担连带清偿责任。

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）	242,700,000.00	111,580,000.00
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	0	0
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	95,000,000.00	72,500,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

本报告期末犇星新能源负债率超过 70%，犇星新能源属于公司合并报表范围内的控股子公司，公司持有犇星新能源 65.61%的股权。犇星新材为控股子公司犇星新能源提供担保，有助于提高犇星新能源的融资能力，促进其健康快速发展，提高其经营效益。公司对犇星新能源的偿债能力有充分的了解，财务风险处于可控制的范围内，不会损害公司利益及股东利益。

（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	300,000,000.00	73,044,265.49
销售产品、商品, 提供劳务	23,000,000.00	6,195,793.63
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	
委托理财	0	0
接受担保	0	50,000,000.00
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

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

2025年5月23日，公司召开第三届董事会第三次会议审议通过了《关于2025年度日常性关联交易预计的议案》；2025年6月17日，公司召开2024年年度股东会审议通过了前述议案。

公司发生的重大关联交易主要为满足公司正常生产经营的需要，交易结算及资金回笼情况均按照公司与关联方的相关协议正常履行，交易具有必要性且交易价格公允，不存在危害公司和其他股东利益的情况，不会对公司的财务状况和生产经营情况产生重大不利影响。公司接受担保系实际控制人无偿为公司及子公司借款提供的担保，按照相关规定，可以免于按照关联交易的方式审议。

（五）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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-011	对外投资	商品期货业务	最高保证金 2,000万元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

2025年5月23日，公司召开第三届董事会第三次会议审议通过了《关于公司2025年度开展商品期货业务的议案》；2025年6月17日，公司召开2024年年度股东会审议通过了前述议案。

公司利用自有资金投资商品期货，是在确保公司日常运营所需要流动资金和资金安全的前提下实施的。通过适度的期货投资，可以在一定程度上避免由于现货交易价格波动，给公司的原料采购、产品销售、贸易业务带来的风险，不存在危害公司和其他股东利益的情况，不会对公司的财务状况和生产经营情况产生重大不利影响。

（六）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司已通过设立旺泰投资、金德利投资、润泰科技3个有限合伙企业作为员工持股平台，实施了股权激励。其中，旺泰投资、金德利投资于2011年8月，润泰科技于2017年3月分别通过受让股权成为公司股东。旺泰投资、金德利投资、润泰科技分别持有公司3,038.40万股、2,361.60万股、1,080.00万股股份，占公司本次发行前总股本的比例分别为8.44%、6.56%、3.00%。

报告期内，上述员工持股平台人员及持股份额未发生变动。2025年度1-6月分期确认股份支付费

用 973,829.96 元。

(七) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年12月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月20日	-	挂牌	减少或规范关联交易承诺	避免关联交易，如存在关联交易承诺公平交易	正在履行中
董监高	2024年12月20日	-	挂牌	减少或规范关联交易承诺	避免关联交易，如存在关联交易承诺公平交易	正在履行中
其他股东	2024年12月20日	-	挂牌	减少或规范关联交易承诺	避免关联交易，如存在关联交易承诺公平交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月20日	-	挂牌	资金占用承诺	不存在资金占用	正在履行中
董监高	2024年12月20日	-	挂牌	资金占用承诺	不存在资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月20日	-	挂牌	限售承诺	持有的公司股份解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年，每批解除转让限制的数量均为挂牌前本人所持有的本公司股份的三分之一	正在履行中
董监高	2024年12月20日	-	挂牌	股份增减持承诺	在担任公司董事/监事/高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；本人离职后 6 个月内，不转让本人所持公司股份	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月20日	-	公司诉讼案件	关于公司诉讼案件的承诺	实际控制人戴百雄和曹海兵承诺，如果犇星新材、大闰化学因洪湖一泰诉讼案件败诉，被法院判决需支付赔偿金，将予以全额补偿	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，所有承诺均在履行中。

(八) 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
货币资金	流动资产	保证金	4,621,744.00	0.10%	期货头寸保证金
货币资金	流动资产	保证金	22,435,191.75	0.49%	承兑汇票保证金
应收票据	流动资产	已背书或已贴现	88,982,340.92	1.92%	银行承兑汇票已背书或已贴现
应收票据	流动资产	质押	434,905,583.03	9.41%	质押开立应付银行承兑汇票
应收款项融资	流动资产	质押	355,516,213.02	7.69%	质押开立应付银行承兑汇票
固定资产	非流动资产	抵押	123,810,143.08	2.68%	借款设定抵押
无形资产	非流动资产	抵押	74,923,910.29	1.62%	借款设定抵押
总计	-	-	1,105,195,126.09	23.91%	-

资产权利受限事项对公司的影响

资产权利受限事项对公司没有重大影响。

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	222,300,000	61.75%	0	222,300,000	61.75%	
	其中：控股股东、实际控制人	45,900,000	12.75%	0	45,900,000	12.75%	
	董事、监事、高管	-	-	0	-	-	
	核心员工	-	-	0	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	137,700,000	38.25%	0	137,700,000	38.25%	
	其中：控股股东、实际控制人	137,700,000	38.25%	0	137,700,000	38.25%	
	董事、监事、高管	-	-	0	-	-	
	核心员工	-	0.00%	0	-	0.00%	
总股本		360,000,000	-	0	360,000,000	-	
普通股股东人数							13

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	曹海兵	115,200,000	0	115,200,000	32.00%	86,400,000	28,800,000	0	0
2	戴百雄	68,400,000	0	68,400,000	19.00%	51,300,000	17,100,000	0	0
3	五信投资	36,000,000	0	36,000,000	10.00%	0	36,000,000	0	0
4	旺泰投资	30,384,000	0	30,384,000	8.44%	0	30,384,000	0	0
5	雅仕投资	24,969,824	0	24,969,824	6.94%	0	24,969,824	0	0
6	金德	23,616,000	0	23,616,000	6.56%	0	23,616,000	0	0

	利投资								
7	舟映企管	18,720,000	0	18,720,000	5.20%	0	18,720,000	0	0
8	湖北汉东	14,400,000	0	14,400,000	4.00%	0	14,400,000	0	0
9	润泰科技	10,800,000	0	10,800,000	3.00%	0	10,800,000	0	0
10	金浦国调	7,200,000	0	7,200,000	2.00%	0	7,200,000	0	0
	合计	349,689,824	-	349,689,824	97.14%	137,700,000	211,989,824	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

舟映企管持有公司 5.20%股份，孙望平为舟映企管执行事务合伙人；雅仕投资持有公司 6.94%股份，实际控制人为孙望平。

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

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				
戴百雄	董事长、总经理	男	1963年3月	2024年11月29日	2027年11月28日	68,400,000	0	68,400,000	19.00%
曹海兵	副董事长	男	1979年9月	2024年11月29日	2027年11月28日	115,200,000	0	115,200,000	32.00%
吴勇	董事、副总经理兼董事会秘书	男	1973年9月	2024年11月29日	2027年11月28日	0	0	0	0.00%
宫庭	董事、副总经理	男	1970年10月	2024年11月29日	2027年11月28日	0	0	0	0.00%
张建广	董事、副总经理	男	1982年10月	2024年11月29日	2027年11月28日	0	0	0	0.00%
吴雪明	董事	男	1973年8月	2024年11月29日	2027年11月28日	0	0	0	0.00%
赵子夜	独立董事	男	1980年4月	2024年11月29日	2025年8月19日	0	0	0	0.00%
张诚	独立董事	男	1967年3月	2024年11月29日	2025年8月19日	0	0	0	0.00%
周文华	独立董事	男	1983年11月	2024年11月29日	2025年8月19日	0	0	0	0.00%
瞿爱中	监事会主席	男	1975年11月	2024年11月29日	2027年11月28日	0	0	0	0.00%
刘勇	监事	男	1980年1月	2024年11月29日	2027年11月28日	0	0	0	0.00%

			月	日	日				
徐丽	职工代表 监事	女	1978 年2 月	2024年 11月29 日	2027年 11月28 日	0	0	0	0.00%
徐善武	副总经理	男	1969 年9 月	2024年 11月29 日	2027年 11月28 日	0	0	0	0.00%
熊传宗	副总经理	男	1965 年10 月	2024年 11月29 日	2027年 11月28 日	0	0	0	0.00%
吴毅然	财务总监	男	1978 年2 月	2024年 11月29 日	2027年 11月28 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事吴勇系旺泰投资执行事务合伙人，董事宫庭系润泰科技执行事务合伙人，董事吴雪明系五信投资委派代表，副总经理徐善武系金德利投资执行事务合伙人。吴勇、宫庭、张建广、刘勇、徐丽、熊传宗、吴毅然持有员工持股平台旺泰投资、金德利投资和润泰科技财产份额。

(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

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	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	90	0	2	88
生产人员	610	20	0	630
销售人员	71	0	1	70
技术人员	134	0	6	128
财务人员	40	0	0	40
行政人员	102	0	4	98
员工总计	1,047	20	13	1,054

(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	否
------	---

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、1	525,354,172.60	249,403,708.86
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	375,790.00	125,560.00
衍生金融资产			
应收票据	五、3	800,835,321.81	882,806,413.05
应收账款	五、4	468,640,920.90	412,302,450.95
应收款项融资	五、5	543,968,345.62	450,545,651.04
预付款项	五、6	35,042,823.91	65,310,130.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	7,274,127.84	855,599.56
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	585,048,000.52	697,146,462.79
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	五、9	100,506,610.22	94,689,888.67
流动资产合计		3,067,046,113.42	2,853,185,865.71
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	五、10	70,332,784.01	73,451,026.95
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	五、11	1,094,661,062.56	1,097,715,683.84
在建工程	五、12	111,111,977.57	134,124,843.81
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	2,536,388.90	3,330,229.34
无形资产	五、14	201,016,180.52	206,502,451.06
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、15	834,697.58	958,891.03
递延所得税资产	五、16	63,962,653.41	55,392,843.84
其他非流动资产	五、17	11,817,034.00	4,145,295.38
非流动资产合计		1,556,272,778.55	1,575,621,265.25
资产总计		4,623,318,891.97	4,428,807,130.96
流动负债：			
短期借款	五、19	282,258,058.93	184,703,856.14
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、20	47,820.00	132,830.00
衍生金融负债			
应付票据	五、21	763,494,805.45	646,159,655.25
应付账款	五、22	249,972,930.19	313,974,882.29
预收款项			
合同负债	五、23	18,674,980.41	16,704,944.06
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、24	29,547,690.53	40,263,842.03
应交税费	五、25	8,516,361.70	4,275,544.56
其他应付款	五、26	97,129,273.07	8,933,711.14
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、27	94,197,833.63	98,077,868.10
其他流动负债	五、28	87,222,975.01	119,301,340.04
流动负债合计		1,631,062,728.92	1,432,528,473.61
非流动负债：			

保险合同准备金			
长期借款	五、29	52,580,000.00	150,350,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、30		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、31	38,324,100.62	42,955,747.26
递延所得税负债			
其他非流动负债	五、32	16,500,000.00	14,000,000.00
非流动负债合计		107,404,100.62	207,305,747.26
负债合计		1,738,466,829.54	1,639,834,220.87
所有者权益：			
股本	五、33	360,000,000.00	360,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、34	132,070,057.64	131,096,227.68
减：库存股			
其他综合收益	五、35	-1,457,301.14	4,559,147.32
专项储备	五、36	17,344,687.77	14,665,954.12
盈余公积	五、37	177,993,767.94	177,993,767.94
一般风险准备			
未分配利润	五、38	2,192,256,227.10	2,087,140,052.68
归属于母公司所有者权益合计		2,878,207,439.31	2,775,455,149.74
少数股东权益		6,644,623.12	13,517,760.35
所有者权益合计		2,884,852,062.43	2,788,972,910.09
负债和所有者权益总计		4,623,318,891.97	4,428,807,130.96

法定代表人：戴百雄

主管会计工作负责人：吴毅然

会计机构负责人：邱月

（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		285,901,739.99	75,132,652.01
交易性金融资产		0	0
衍生金融资产			0
应收票据		274,592,424.41	312,279,520.60
应收账款	十七、1	562,161,870.36	507,054,389.52
应收款项融资		108,164,965.44	85,338,292.32

预付款项		10,348,329.73	50,509,926.67
其他应收款	十七、2	102,013,485.22	78,928,763.92
其中：应收利息		0	0
应收股利		0	0
买入返售金融资产			0
存货		183,238,612.48	233,899,243.00
其中：数据资源			0
合同资产			0
持有待售资产			0
一年内到期的非流动资产			0
其他流动资产		20,274,560.88	15,193,981.57
流动资产合计		1,546,695,988.51	1,358,336,769.61
非流动资产：			
债权投资			0
其他债权投资			0
长期应收款		0	0
长期股权投资	十七、3	531,174,696.61	530,674,696.61
其他权益工具投资			0
其他非流动金融资产			0
投资性房地产			0
固定资产		178,248,212.57	196,221,850.87
在建工程		862,743.35	598,849.54
生产性生物资产			0
油气资产			0
使用权资产		340,080.77	566,801.33
无形资产		45,859,665.54	46,448,401.86
其中：数据资源			0
开发支出			0
其中：数据资源			0
商誉			0
长期待摊费用		465,118.00	0
递延所得税资产		2,970,617.58	3,223,032.37
其他非流动资产		245,500.00	98,687.20
非流动资产合计		760,166,634.42	777,832,319.78
资产总计		2,306,862,622.93	2,136,169,089.39
流动负债：			
短期借款		232,245,281.15	134,663,578.36
交易性金融负债		0	0
衍生金融负债			0
应付票据		116,202,354.79	57,333,790.87
应付账款		40,059,139.52	58,786,683.40
预收款项		0	0
合同负债		10,822,346.83	10,789,536.15

卖出回购金融资产款			0
应付职工薪酬		12,875,041.79	17,634,831.37
应交税费		787,925.12	952,964.45
其他应付款		92,982,780.60	5,929,275.06
其中：应付利息			0
应付股利			0
持有待售负债			0
一年内到期的非流动负债		64,146,143.06	58,295,640.42
其他流动负债		44,904,144.98	49,082,926.67
流动负债合计		615,025,157.84	393,469,226.75
非流动负债：			
长期借款		0	63,500,000.00
应付债券			0
其中：优先股			0
永续债			0
租赁负债		0	0
长期应付款			0
长期应付职工薪酬			0
预计负债			0
递延收益		2,399,913.54	4,709,309.79
递延所得税负债			0
其他非流动负债			0
非流动负债合计		2,399,913.54	68,209,309.79
负债合计		617,425,071.38	461,678,536.54
所有者权益：			
股本		360,000,000.00	360,000,000.00
其他权益工具			0
其中：优先股			0
永续债			0
资本公积		132,070,057.64	131,096,227.68
减：库存股			0
其他综合收益			0
专项储备		7,908,750.39	5,975,913.88
盈余公积		177,993,767.94	177,993,767.94
一般风险准备			0
未分配利润		1,011,464,975.58	999,424,643.35
所有者权益合计		1,689,437,551.55	1,674,490,552.85
负债和所有者权益合计		2,306,862,622.93	2,136,169,089.39

（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		2,266,470,952.77	2,263,613,943.95
其中：营业收入	五、39	2,266,470,952.77	2,263,613,943.95
利息收入			0
已赚保费			0
手续费及佣金收入			0
二、营业总成本		2,040,125,561.87	1,999,466,587.60
其中：营业成本	五、39	1,883,082,903.43	1,819,423,830.44
利息支出			0
手续费及佣金支出			0
退保金			0
赔付支出净额			0
提取保险责任准备金净额			0
保单红利支出			0
分保费用			0
税金及附加	五、40	7,163,412.80	8,005,380.18
销售费用	五、41	13,610,916.31	16,855,445.92
管理费用	五、42	62,207,220.72	58,309,158.30
研发费用	五、43	71,118,512.81	93,831,266.76
财务费用	五、44	2,942,595.80	3,041,506.00
其中：利息费用		7,307,663.78	7,958,474.11
利息收入		2,970,653.29	1,317,246.41
加：其他收益	五、45	17,104,411.50	8,835,495.90
投资收益（损失以“-”号填列）	五、46	-1,953,216.36	-60,899,736.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,287,650.93	1,018,554.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			0
汇兑收益（损失以“-”号填列）			0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、47	1,013,263.55	38,923,122.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、48	-7,513,918.36	-6,733,585.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、49	-17,455,670.44	-5,259,284.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、50	-26,538.91	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		217,513,721.88	239,013,367.31
加：营业外收入	五、51	327,069.66	888,488.04
减：营业外支出	五、52	2,584,335.31	3,631,961.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		215,256,456.23	236,269,894.17
减：所得税费用	五、53	27,013,419.04	20,719,105.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		188,243,037.19	215,550,788.81
其中：被合并方在合并前实现的净利润			0
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		188,243,037.19	215,550,788.81
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			0

(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		-6,873,137.23	-3,389,761.72
2. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)		195,116,174.42	218,940,550.53
六、其他综合收益的税后净额		-6,016,448.46	5,689,220.11
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-6,016,448.46	5,689,220.11
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
(1) 重新计量设定受益计划变动额			0
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			0
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			0
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			0
(5) 其他			0
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-6,016,448.46	5,689,220.11
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			0
(2) 其他债权投资公允价值变动			0
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			0
(4) 其他债权投资信用减值准备			0
(5) 现金流量套期储备			0
(6) 外币财务报表折算差额		-6,016,448.46	5,689,220.11
(7) 其他			0
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			0
七、综合收益总额		182,226,588.73	221,240,008.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		189,099,725.96	224,629,770.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-6,873,137.23	-3,389,761.72
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)	十八、2	0.54	0.61
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.54	0.61

法定代表人: 戴百雄

主管会计工作负责人: 吴毅然

会计机构负责人: 邱月

(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、4	1,152,156,758.01	1,213,569,247.97
减: 营业成本	十七、4	970,815,783.05	964,390,899.42
税金及附加		3,059,215.92	4,373,130.53
销售费用		6,749,628.56	8,975,905.48
管理费用		27,253,013.91	25,742,998.68
研发费用		37,178,774.65	49,390,717.56
财务费用		-475,847.77	-8,972,115.42

其中：利息费用		4,314,027.61	3,767,023.60
利息收入		4,071,739.86	1,417,819.32
加：其他收益		6,574,651.82	5,455,134.79
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5		-45,530,209.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			0
汇兑收益（损失以“-”号填列）			0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	25,536,610.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		47,699.01	-1,849,386.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-227,596.21	-223,440.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）		377,512.92	0
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		114,348,457.23	153,056,419.93
加：营业外收入		10,488.22	83,428.95
减：营业外支出		168,950.45	976,764.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		114,189,995.00	152,163,084.57
减：所得税费用		12,149,662.77	15,818,876.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		102,040,332.23	136,344,208.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		102,040,332.23	136,344,208.04
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			0
五、其他综合收益的税后净额		0	0
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 重新计量设定受益计划变动额			0
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			0
3. 其他权益工具投资公允价值变动			0
4. 企业自身信用风险公允价值变动			0
5. 其他			0
（二）将重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			0
2. 其他债权投资公允价值变动			0
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			0
4. 其他债权投资信用减值准备			0
5. 现金流量套期储备			0
6. 外币财务报表折算差额			0
7. 其他			0
六、综合收益总额		102,040,332.23	136,344,208.04
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0	0

(二) 稀释每股收益 (元/股)		0	0
------------------	--	---	---

(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		2,245,151,867.99	1,947,495,231.86
客户存款和同业存放款项净增加额			0
向中央银行借款净增加额			0
向其他金融机构拆入资金净增加额			0
收到原保险合同保费取得的现金			0
收到再保险业务现金净额			0
保户储金及投资款净增加额			0
收取利息、手续费及佣金的现金			0
拆入资金净增加额			0
回购业务资金净增加额			0
代理买卖证券收到的现金净额			0
收到的税费返还		49,516,968.63	68,784,935.75
收到其他与经营活动有关的现金	五、54(1)	30,329,810.80	40,027,488.93
经营活动现金流入小计		2,324,998,647.42	2,056,307,656.54
购买商品、接受劳务支付的现金		1,692,463,969.82	1,815,944,606.50
客户贷款及垫款净增加额			0
存放中央银行和同业款项净增加额			0
支付原保险合同赔付款项的现金			0
为交易目的而持有的金融资产净增加额			0
拆出资金净增加额			0
支付利息、手续费及佣金的现金			0
支付保单红利的现金			0
支付给职工以及为职工支付的现金		85,849,891.58	82,258,694.96
支付的各项税费		57,682,387.24	29,277,103.24
支付其他与经营活动有关的现金	五、54(1)	87,068,969.51	83,309,620.42
经营活动现金流出小计		1,923,065,218.15	2,010,790,025.12
经营活动产生的现金流量净额		401,933,429.27	45,517,631.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0.00	
取得投资收益收到的现金	五、54(2)	430,698.09	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	五、54(2)	626,177.54	777,384.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			0.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、54(2)	678,023.55	172,631,065.73
投资活动现金流入小计		1,734,899.18	173,408,449.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支	五、54(2)	102,910,163.11	157,989,818.41

付的现金			
投资支付的现金		0	229,789.66
质押贷款净增加额			0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	五、54(2)	2,212,849.12	55,322,834.55
投资活动现金流出小计		105,123,012.23	213,542,442.62
投资活动产生的现金流量净额		-103,388,113.05	-40,133,992.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0	0
取得借款收到的现金		232,593,225.59	186,454,201.26
发行债券收到的现金			0
收到其他与筹资活动有关的现金		2,500,000.00	14,000,000.00
筹资活动现金流入小计		235,093,225.59	200,454,201.26
偿还债务支付的现金		232,370,000.00	193,270,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,338,127.66	8,062,541.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			0
支付其他与筹资活动有关的现金	五、54(3)	0	600,000.00
筹资活动现金流出小计		239,708,127.66	201,932,541.44
筹资活动产生的现金流量净额		-4,614,902.07	-1,478,340.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,342.19	732,301.78
五、现金及现金等价物净增加额		293,935,756.34	4,637,600.21
加：期初现金及现金等价物余额		204,361,480.51	245,954,755.30
六、期末现金及现金等价物余额	五、55(2)	498,297,236.85	250,592,355.51

法定代表人：戴百雄

主管会计工作负责人：吴毅然

会计机构负责人：邱月

(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		1,100,476,603.51	1,009,807,653.08
收到的税费返还		42,689,565.81	61,382,015.96
收到其他与经营活动有关的现金		31,548,432.83	24,909,460.94
经营活动现金流入小计		1,174,714,602.15	1,096,099,129.98
购买商品、接受劳务支付的现金		887,085,307.69	1,060,502,132.68
支付给职工以及为职工支付的现金		33,250,855.43	31,709,841.17
支付的各项税费		26,514,287.67	11,975,528.82
支付其他与经营活动有关的现金		57,658,432.14	97,884,454.81
经营活动现金流出小计		1,004,508,882.93	1,202,071,957.48
经营活动产生的现金流量净额		170,205,719.22	-105,972,827.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0	0

取得投资收益收到的现金		0	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,003,058.30	444,359.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	172,445,523.33
投资活动现金流入小计		1,003,058.30	172,889,883.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,916,559.80	7,021,388.56
投资支付的现金		500,000.00	80,029,789.66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金		0	42,158,860.00
投资活动现金流出小计		7,416,559.80	129,210,038.22
投资活动产生的现金流量净额		-6,413,501.50	43,679,844.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	0
取得借款收到的现金		182,593,225.59	136,454,201.26
发行债券收到的现金			0
收到其他与筹资活动有关的现金			0
筹资活动现金流入小计		182,593,225.59	136,454,201.26
偿还债务支付的现金		138,100,000.00	124,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,319,361.08	3,814,335.33
支付其他与筹资活动有关的现金		0	0
筹资活动现金流出小计		142,419,361.08	127,814,335.33
筹资活动产生的现金流量净额		40,173,864.51	8,639,865.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-389,392.36	535,056.97
五、现金及现金等价物净增加额		203,576,689.87	-53,118,059.68
加：期初现金及现金等价物余额		75,132,649.28	108,564,178.32
六、期末现金及现金等价物余额		278,709,339.15	55,446,118.64

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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	五、38
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	十六、2
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、27

附注事项索引说明

1、公司于 2025 年 5 月 23 日、2025 年 6 月 17 日分别召开第三届董事会第三次会议、2024 年年度股东会，审议通过 2024 年年度权益分派共计派发现金红利 90,000,000.00 元。

2、根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为四个经营分部，公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了四个报告分部，分别为新材料板块、农药板块、供应链板块及新能源板块。具体情况索引至“十六、2”。

3、公司一年内到期的预计负债期末余额为 865,322.04 元。

(二) 财务报表项目附注

财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 概况

湖北犇星新材料股份有限公司(以下简称“本公司”或“犇星新材”)是由“湖北犇星化工有限责任公司”(以下简称“犇星有限”)于2018年12月依法整体变更设立的股份有限公司。公司企业法人统一社会信用代码为914213007570231241号,法定代表人戴百雄,注册住所位于随州高新技术产业开发区特9号。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)的主要经营业务为:硫醇甲基锡、巯基乙酸异辛酯等塑料助剂产品的生产、销售,化工产品进出口;农药毒死蜱、戊唑醇、噻虫嗪原药及中间体等产品的生产销售,农药产品进出口;生物降解材料及地膜的生产及销售;六氟磷酸锂的生产及销售;化工产品、农药产品批发销售,经营与本企业自产产品相关的原辅材料销售业务。

本财务报表经本公司董事会于2025年8月27日决议批准报出。

(二) 历史沿革

于2004年1月湖北犇星科技发展有限公司(以下简称“犇星科技”)、武汉天泽科技有限公司(以下简称“天泽科技”)以及苏志明共同出资1,000万元设立了犇星有限公司,经武汉天立合伙会计师事务所出具的武天立验证字(2003)SD021号《验资报告》确认,犇星有限已收到各方缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币1,000万元。其中:犇星科技出资790万元,持股比例79%,武汉天泽出资160万元,持股比例16%,苏志明出资50万元,持股比例5%。

于2004年10月5日,经犇星有限股东会决议,天泽科技将其持有的犇星有限的16.00%的股权转让给犇星科技。于2005年8月4日,经犇星有限股东会决议,犇星科技将其持有的犇星有限12.00%的股权转让给犇星有限总经理戴百雄。于2007年12月28日,犇星有限股东会决议,苏志明将其持有的犇星有限5.00%的股权转让给犇星有限总经理戴百雄。经上述转让后,股东持股比例为:犇星科技持股比例83%,戴百雄持股比例17%。

于2011年8月15日,经犇星有限股东会决议,犇星科技将其持有公司44.35%的股权转让给湖北省齐星汽车车身股份有限公司(以下简称“齐星车身”),犇星科技将其持有公司23.65%的股权转让给徐德。于2011年8月15日,经犇星有限股东会决议,犇星科技将其持有公司8.44%转让给随州旺泰投资控股合伙企业(有限合伙)(以下简称“旺泰投资”),犇星科技将其持有6.56%的股权转让给随州金德利投资控股合伙企业(有限合伙)(以下简称“金德利投资”)。经上述转让后,股东持股比例为:齐星车身持股比例44.35%,徐德持股比例23.65%,戴百雄持股比例17%,旺泰投资持股比例8.44%,金德利投资持股比例6.56%。

于2017年3月25日,经犇星有限股东会决议,齐星车身和徐德分别将其持有的犇星有限44.35%股权和18.65%股权转让给共青城厚鼎投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“厚鼎投资”);徐德将其持有的犇星有限2.00%股权转让给戴百雄;同意徐德将其持有的犇星有限3.00%股权转让给随州润泰科技服务合伙企业(有限合伙)(以下简称“润泰科技”)。经上述转让后,股东持股比例为:厚鼎投资持股比例63%,戴百雄持股比例19%,旺泰投资持股比例8.44%,金德利投资持股比例6.56%,润泰科技持股比例3.00%。

于 2018 年 2 月 5 日，经犇星有限股东会决议，厚鼎投资将其持有的公司 10.00%股权转让给嘉兴五信之璞投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“五信投资”）；厚鼎投资将其持有的公司 8.00%股权转让给江苏雅仕投资集团有限公司（以下简称“雅仕投资”）；厚鼎投资将其持有的公司 1.80%股权转让给宁波博耘投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“博耘投资”）。经上述转让后，股东持股比例为：厚鼎投资持股比例 43.20%，戴百雄持股比例 19.00%，五信投资持股比例 10.00%，旺泰投资持股比例 8.44%，雅仕投资持股比例 8.00%，金德利投资持股比例 6.56%，润泰科技持股比例 3.00%，博耘投资持股比例 1.80%。

于 2018 年 3 月 23 日，经犇星有限股东会决议，厚鼎投资将其持有公司 4.00%的股权转让给江苏中小企业发展基金(有限合伙)（以下简称“中小企业发展基金”）；同意厚鼎投资将其持有公司 3.20%的股权转让给连云港舟映企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“舟映企管”）。于 2018 年 4 月 26 日，经犇星有限股东会决议，厚鼎投资将其持有公司 2.00%的股权转让给舟映企管；厚鼎投资将其持有公司 2.00%的股权转让给上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“金浦国调”）。经上述转让后，股东持股比例为：厚鼎投资持股比例 32.00%，戴百雄持股比例 19.00%，五信投资持股比例 10.00%，旺泰投资持股比例 8.44%，雅仕投资持股比例 8.00%，金德利投资持股比例 6.56%，舟映企管持股比例 5.20%，中小企业发展基金持股比例 4.00%，润泰科技持股比例 3.00%，金浦国调持股比例 2.00%，博耘投资持股比例 1.80%。

于 2018 年 11 月 25 日，犇星有限股东会审议通过有关犇星有限整体变更为股份有限公司的议案，同意以 2018 年 7 月 31 日为基准日，将犇星有限整体变更为股份有限公司。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对犇星有限 2018 年 7 月 31 日的资产负债表进行了审计并出具《审计报告》（天衡审字（2018）02171 号）。犇星有限董事会同意以有限公司截至 2018 年 7 月 31 日经审计的账面净资产 483,288,634.12 元作为出资，按 1:0.3104 的比例折成 15,000.00 万股股份，每股面值人民币 1.00 元，其余净资产 333,288,634.12 元计入资本公积。

于 2019 年 11 月 15 日，犇星新材召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司利润分配和资本公积金转增股本的议案》，截至 2019 年 9 月 30 日，新材料公司资本公积金为 333,288,634.12 元，以总股本 15,000 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 14 股，合计转增 21,000 万股。分配完成后，犇星新材股本总额增至 36,000 万股。经天衡会计师出具《验资报告》（天衡验字(2019)00161 号），确认已收到全体发起人实缴的注册资本。

于 2019 年 12 月 13 日，厚鼎投资与上海厚犇企业管理合伙企业(有限合伙)（以下简称“上海厚犇”）签订股权转让协议，上海厚犇受让厚鼎投资持有公司的 32.00%股份。

于 2019 年 12 月 14 日，雅仕投资分别与海通创新证券投资有限公司（以下简称“海通创新”）、厦门海通金圆股权投资合伙企业(有限合伙)（以下简称“海通金圆”）、昆山华创毅达股权投资企业(有限合伙)（以下简称“华创毅达”）、厦门国贸海通鹭岛股权投资基金合伙企业(有限合伙)（以下简称“海通鹭岛”）签订股权转让协议，海通创新、海通金圆、华创毅达和海通鹭岛分别受让雅仕投资持有的本公司 0.78616%、1.45692%、1.00%和 1.45692%的股权。

于 2022 年 9 月 28 日，上海厚犇与曹海兵签订《股份转让协议》，曹海兵受让上海厚犇持有的公司 32.00%（11,520.00 万股）股权。

于 2024 年 2 月 7 日，中小企业发展基金与湖北汉东产业发展有限公司（以下简称“汉东产

业”)签订股份转让协议,汉东产业受让中小企业发展基金持有的公司 4.00% (14,400 万股) 股权。

于 2024 年 6 月 30 日,华创毅达与雅仕投资签订股份转让协议,雅仕投资受让华创毅达持有的公司 0.72% (260 万股) 股权。

于 2024 年 7 月 2 日,海通鹭岛、海通金圆与雅仕投资签订股份转让协议,雅仕投资分别受让海通鹭岛持有的公司 1.4596% (524.4912 万股) 股权、海通金圆持有的公司 1.4596% (524.4912 万股) 股权。

经上述转让后,股东持股比例为:曹海兵持股比例 32.00%,戴百雄持股比例 19.00%,五信投资持股比例 10.00%,旺泰投资持股比例 8.44%,雅仕投资持股比例 6.9361%,金德利投资持股比例 6.56%,舟映企管持股比例 5.20%,汉东产业持股比例 4.00%,润泰科技持股比例 3.00%,金浦国调持股比例 2.00%,博耘投资持股比例 1.80%,海通创新持股比例 0.7862%,华创毅达持股比例 0.2778%。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司已评价自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力,未发现影响本公司持续经营能力的事项,本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、主要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对金融工具减值、存货核算、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见以下相关项目之描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司正常营业周期短于一年,以 12 个月作为资产和负债流动性划分标准。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	按资产总额 0.5%
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	按应收账款余额的 5%
重要的应收款项核销	按应收账款余额的 5%
重要的在建工程	按预算金额占资产总额 0.5%
重要的非全资子公司	按资产总额、营业总收入、利润总额三者之一达到合并财务报表对应项目 10%以上
重要的联营企业	按权益法确认的占合并财务报表利润总额的 5%以上或单项长期股权投资余额占合并财务报表期末净资产余额的 5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务

（1） 外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率或按月平均汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2） 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。

11、 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1） 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，

或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

（2）金融资产的分类和计量

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

1）金融资产的初始计量：

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

2）金融资产的后续计量：

①以摊余成本计量的债务工具投资

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其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。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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转出，计入当期损益。

③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括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和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。

本公司将持有的未划分为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，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

（4）金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；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。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（6）金融工具的公允价值确定

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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

12、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款。

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明应收款项的信用风险已经显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
应收票据组合	本组合以票据承兑人类型作为信用风险特征
应收账款—应收客户货款组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
应收款项-内部往来组合	本组合为纳入合并范围组成部分之间往来款项。
其他应收款-外部往来	本组合为未纳入合并报表范围中外部除货款以外的应收款项

对于划分为组合的应收票据，本公司根据承兑人的类型区分为银行承兑汇票与商业承兑汇票，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。其中应收商业票据在未逾期支付的情形下，参考应收客户货款计提预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款—应收客户货款，本公司按账款发生日至报表日期间计算账龄，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账 龄	应收货款组合 计提比例（%）	其他应收款-外部往来组合 计提比例（%）
一年以内（含一年）	5	5
一至两年	20	20
两至三年	50	50
三年以上	100	100

对于划分为组合的应收款项-内部往来组合，本公司考虑合并范围内子公司的偿还能力，单独评估信用风险，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款—外部往来，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

13、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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转出，计入当期损益。

14、存货

- （1）本公司存货包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品、周转材料等。
- （2）原材料、库存商品发出时采用加权平均法核算。
- （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法。

存货可变现净值按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确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

- （4）本公司存货盘存采用永续盘存制。
- （5）周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

15、合同资产

合同资产是指本公司已向客户转让商品或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。本公司拥有的无条件(即仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，与附注三、11、金融工具减值中的应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。

16、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权力机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

(2) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入留存损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上

新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的留存损益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并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现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，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确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司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被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

（3）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，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置

后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

17、固定资产

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度单位价值在 5,000.00 元以上的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 本集团采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	预计使用年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-30 年	0-5	3.17-10
机器设备	2-10 年	5	9.5-47.5
运输设备	4-6 年	5	15.83-23.75
电子设备	5-6 年	0-5	15.83-20
其他设备	5-6 年	0-5	15.83-20

注：本公司外购员工商品房宿舍按预计使用年限 30 年折旧。

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

18、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转固定资产的标准	结转固定资产的标准
房屋建筑物	(1)主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2)建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3)经消防、国土、规划等外部部门验收；(4)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。	达到预定可使用状态
机器设备	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2)设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3)生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4)设备经过资产管理人员和使用人员验收。	达到预定可使用状态

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出,作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可

使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧。

达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

19、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款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。

②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所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

20、使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，该成本包括：(1) 租赁负债的初始计量金额；(2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；(3) 承租人发生的初始直接费用；(4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

21、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

③本公司主要无形资产法定使用寿命或预计使用寿命：

类别	使用寿命
软件技术	2-5 年
非专利技术	5 年
专利许可	受益期
土地使用权	30-50 年
排污权、水权	受益期

(3) 内部研究开发项目

①研发支出的归集范围

本公司研发支出包括人员人工费用。指直接从事研发活动人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金；

还包括直接投入费用，指研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用；以及用于中间试验和产品试制的工艺装备开发及制造费，试制产品的检验费；用于研发活动的仪器、设备的运行维护、检验、维修等费用，以及通过经营租赁方式租入的用于研发活动的仪器、设备租赁费；

新产品设计费、新工艺规程制定费，指企业在新产品设计、新工艺规程制定现场试验过程中发生的与开展该项活动有关的各类费用；

其他相关费用。指与研发活动直接相关的其他费用，如技术图书资料费、技术资料翻译费、专家咨询费、研发成果的检索、分析、评议、论证、鉴定、评审、评估、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，差旅费、会议费等。

②划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

③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，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

④研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对研发产品销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

22、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

24、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

25、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

离职后福利为设定提存计划，主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本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。

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

26、租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内利息费用，并计入当期损益，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

租赁期开始日后，因续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权的评估结果或实际行使情况发生变化的，重新确定租赁付款额，并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。

租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

在针对上述原因或因实质固定付款额变动重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。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，将剩余金额计入当期损益。

27、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如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：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②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。

28、股份支付

(1) 股份支付的种类

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

① 以权益结算的股份支付

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方

能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

29、收入

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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

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。对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

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，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，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。合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

本公司具体收入确认方法如下：

国内销售，公司根据合同约定的交货方式将商品交付给客户，经客户以书面确认收货时，确认销售商品收入实现。

出口销售，采用 FOB/CIF/CFR 条款结算，当商品已办妥报关手续，并实际运送出关时确认收入的实现；采用 DDU/DDP/DAP 条款结算，当商品运送至指定收货地点，并经客户签收后确认收入的实现；采用非买断式经销方式结算，当商品报关出口运送至国外仓库，在实际销售给终端客户并经其签收后确认收入的实现。

30、合同成本

(1) 取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并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，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

(2) 履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足

下列条件的，确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。确认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，计入当期损益。

（3）合同成本减值

合同成本账面价值高于下列两项的差额的，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预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款①减②的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

31、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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，计入当期损益或冲减成本费用；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减成本费用。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值，并在相关资产使用寿命内按平均分配分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

32、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、

清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税，但初始确认资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）除外。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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：

（1）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；

（2）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。

33、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低（不超过人民币 40,000 元）的租赁认定为低价值资产租赁。转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

除上述简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对已识别租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产和租赁负债的初始及后续计量见附注三、20 及附注三、26。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。其所

有权最终可能转移，也可能不转移。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。但原租赁为短期租赁，且转租出租人对原租赁进行简化处理的，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

在租赁期开始日，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。对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。未实现融资收益在租赁期内采用固定的周期性利率计算确认当期利息收入。取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。取得的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

35、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 安全生产费

本公司按照国家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。依据财资〔2022〕136号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知，本公司以上年度主营业务收入为计提依据，采取超额累退方式平均逐月提取。

(2) 碳排放权交易

根据2019年12月16日财政部发布了财会〔2019〕22号《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》，本公司自行购入的碳排放配额，在购买日当天确认为碳排放权资产，按取得成本（包括交易税费）进行初始计量。

本公司使用购入的碳排放配额履约（履行减排义务）的，按照所使用配额的账面余额，计入营业外支出。

本公司出售碳排放配额，应当根据配额取得来源的不同，分别以下情况进行账务处理：1）本公司出售购入的碳排放配额的，按照出售日实际收到或应收的价款（扣除交易税费）与按照出售配额的账面余额的差额，计入营业外收入或营业外支出。2）本公司出售无偿取得的碳排放配额的，按照出售日实际收到或应收的价款（扣除交易税费）计入营业外收入。本公司自愿注销购入的碳排放配额的，按照注销配额的账面余额，计入营业外支出。

(3) 套期会计

本公司的套期包括公允价值套期。

本公司在套期开始时，以书面形式对套期关系进行指定，包括记录：套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标以及套期策略；被套期项目性质及其数量；套期工具性质及其数量；被套期风险性质及其认定；套期类型（公允价值套期或现金流量套期）；对套期有效性的评估，包括被套期项目与套期工具的经济关系、套期比率、套期无效性来源的分析；开始指定套期关系的日期等。此外，本公司在资产负债表日或相关情况发生重大变化将影响套期有效性要求时，将对现有的套期关系进行评估，以确定套期关系是否应该终止，或者是否应调整指定的被套期项目或套期工具的数量，从而维持满足套期有效性要求的套期比率（即“再平衡”）。如因风险管理目标的变化，本公司不能再指定既定的套期关系；或者套期工具被平仓或到期交割；或者被套期项目风险敞口消失；或者考虑再平衡后（如适用），套期关系不再满足套期会计的应用条件的，则套期关系终止。

对于公允价值套期，在套期关系存续期间，本公司将套期工具公允价值变动形成的利得或

损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

被套期项目为存货的，在套期关系存续期间，本公司将被套期项目公允价值变动计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。被套期项目为确定承诺的，被套期项目在套期关系指定后累计公允价值变动将其确认为一项资产或负债，并计入各相关期间损益。

套期关系终止时，被套期项目为存货的，本公司在该存货实现销售时，将该被套期项目的账面价值转出并计入销售成本；被套期项目为采购商品的确定承诺的，本公司在确认相关存货时，将被套期项目累计公允价值变动形成的资产或负债转出并计入存货初始成本；被套期项目为销售商品的确定承诺的，本公司在该销售实现时，将被套期项目累计公允价值变动形成的资产或负债转出并计入销售收入。

36、重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

报告期，本公司未发生重要会计政策变更。

（2）会计估计变更

报告期，本公司未发生重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种和税率

（1）本公司及境内子公司

税种	计税依据	法定税率	备注
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%	犇星新材及子公司主要产品执行 13%、9% 增值税税率；其中农药原药产品执行 9% 的增值税税率。公司提供的技术服务执行 6% 的增值税税率；报告期内公司外销产品的执行的出口增值税留抵退税政策，征退税率一致。
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	本公司及其他境内子公司适用 15% 的所得税税率见附注四、2 税收优惠。
城建税	按应缴纳的流转税计征	7%、5%	
教育费附加	按应缴纳的流转税计征	4.5%、5%	教育费附加为 3%，地方教育费附加 1.5%、2%

（2）境外子公司

子公司名称	税种	法定税率	备注
犇星新材料（印尼）有限公司 （简称“犇星印尼新材料”） 印尼犇星实业有限公司	企业所得税	22%	

子公司名称	税种	法定税率	备注
(简称“犇星印尼实业”)			
新加坡南海实业有限公司 (简称“犇星新加坡”)	企业所得税	17%	成立公司开始前三年 100,000 新元的部分可获得 75%免税, 100,001-200,000 新元的部分可获得 50%的税收减免

2、税收优惠

湖北犇星新材料股份有限公司于 2023 年 10 月 16 日获得编号为 GR202342001125 的《高新技术企业证书》，故犇星新材报告期执行 15%的优惠企业所得税税率。

子公司湖北大润化学科技有限公司于 2023 年 10 月 16 日获得编号为 GR202342000693 的《高新技术企业证书》，子公司湖北犇星生物新材料有限公司、湖北犇星新能源材料有限公司于 2023 年 11 月 14 日分别获得编号为 GR202342003229 、GR202342002826 的《高新技术企业证书》，大润化学、犇星生物、犇星新能源报告期执行 15%的优惠企业所得税税率。

根据《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号，以下简称《公告》）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区以鼓励类产业为主营业务，且其年度主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业，减按 15%的税率缴纳企业所得税。

根据上述西部大开发优惠政策，子公司内蒙古犇星化学有限公司以及犇星新材料(内蒙古)有限公司在报告期内执行 15%的企业所得税优惠税率。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告〔2023〕43 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。子公司犇星化学在报告期内享受此项税收优惠。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下如无特别说明，均以 2025 年 06 月 30 日为截止日，金额以人民币元为单位，“期初”系指 2025 年 1 月 1 日，“期末”系指 2025 年 06 月 30 日，“本期”系指 2025 年度 1-6 月，“上期”系指 2024 年度 1-6 月）

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
现金	147,487.70	2,781.86
银行存款	492,383,634.23	197,689,682.78
其他货币资金	32,823,050.67	51,711,244.22
合 计	525,354,172.60	249,403,708.86
其中：存放在境外的款项总额	48,088,521.97	35,706,407.79
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总	27,056,935.75	45,042,228.35

项 目	期末余额	期初余额
额		

期末使用有限制的资金参见附注五、18 所示。

注：存放在境外的款项系子公司境外银行账户金额，资金汇回不存在限制情形。

2、交易性金融资产

种 类	期末余额	期初余额
原材料期货合约	375,790.00	125,560.00
合 计	375,790.00	125,560.00

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	800,835,321.81	882,750,441.90
商业承兑汇票		55,971.15
财务公司承兑汇票		
合 计	800,835,321.81	882,806,413.05

(2) 按坏账计提方法分类：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	800,835,321.81	100.00%			800,835,321.81
应收银行承兑票据	800,835,321.81	100.00%			800,835,321.81
财务公司承兑汇票					
应收商业承兑票据					
合 计	800,835,321.81	100.00%			800,835,321.81

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	882,809,358.90	100.00%	2,945.85		882,806,413.05
应收银行承兑票据	882,750,441.90	99.99%			882,750,441.90

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	比例	
财务公司承兑汇票					
应收商业承兑票据	58,917.00	0.01%	2,945.85	5.00%	55,971.15
合计	882,809,358.90	100.00%	2,945.85		882,806,413.05

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况:

项目	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收商业承兑票据	2,945.85		2,945.85		
合计	2,945.85		2,945.85		

(4) 截止 2025 年 06 月 30 日, 公司已质押的应收票据:

种类	质押票据金额
银行承兑汇票	434,905,583.03
合计	434,905,583.03

(5) 截止 2025 年 06 月 30 日, 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:

种类	已终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		88,982,340.92
合计		88,982,340.92

(6) 本报告期无实际核销的应收票据情况。

4、应收账款

(1) 按应收账款分类披露:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	预期信用损失率	
按单项计提坏账准备	4,339,300.00	0.87%	2,169,650.00	50.00%	2,169,650.00
按组合计提坏账准备	493,974,729.11	99.13%	27,503,458.21	5.57%	466,471,270.90
合计	498,314,029.11	100.00%	29,673,108.21	5.95%	468,640,920.90

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	预期信用损失率	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	435,637,388.67	100.00%	23,334,937.72	5.36%	412,302,450.95
合计	435,637,388.67	100.00%	23,334,937.72	5.36%	412,302,450.95

① 报告期，按单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

客户名称	2025-6-30			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
洛阳大生新能源开发有限公司	2,912,100.00	1,456,050.00	50.00%	债务人出现资金困难，应收款出现逾期
广东盛阳新材料有限公司	183,600.00	91,800.00	50.00%	
山东海容电源材料有限公司	1,243,600.00	621,800.00	50.00%	
合计	4,339,300.00	2,169,650.00		

② 按组合计提坏账准备

组合计提项目：应收客户货款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	475,551,882.00	96.27%	429,139,516.46	98.67%
一至二年	18,285,198.15	3.70%	5,714,766.68	1.31%
二至三年	137,648.96	0.03%	96,193.93	0.02%
三年以上			686,911.60	0.16%
合计	493,974,729.11	100.00%	435,637,388.67	100.00%
减：坏账准备	27,503,458.21		23,334,937.72	
账面价值	466,471,270.90		412,302,450.95	

(2) 坏账准备的变动情况：

项目	期末余额	期初余额
期初余额	23,334,937.72	19,752,632.24
加：本期计提	7,150,851.03	5,194,484.57
减：本期收回或转回		
本期核销	686,911.60	1,480,411.30
其他影响（外币报表折算）	125,768.94	131,767.79

项目	期末余额	期初余额
期末余额	29,673,108.21	23,334,937.72

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况:

项目	本期金额
实际核销的应收账款	686,911.60

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名客户的应收账款情况:

往来单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备金额	占应收账款总额比例	年限
THERMOAEGIS,LLC	客户	85,123,623.07	4,256,181.15	17.08%	一年以内
Valtris Specialty Chemicals	客户	13,319,529.68	665,976.48	2.67%	一年以内
MEET MARKETING(INDIA) PVT.LTD	客户	11,501,191.50	575,059.58	2.31%	一年以内
REAGENS GROUP	客户	10,004,569.94	500,228.50	2.01%	一年以内
大悟县农业农村局	客户	9,746,400.00	1,141,320.00	1.96%	一年以内 &一至两年
合计		129,695,314.19	7,138,765.71	26.03%	

注: THERMOAEGIS,LLC、Valtris Specialty Chemicals 、REAGENS GROUP 系同一集团下应收账款余额汇总。

(5) 报告期内因金融资产转移而终止确认的应收款项:

项目	期末余额	期初余额
外币信用证贴现		5,890,658.02
外币应收账款贴现	14,654,000.00	20,119,616.00
合计	14,654,000.00	26,010,274.02

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类:

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	543,968,345.62	450,545,651.04
合计	543,968,345.62	450,545,651.04

(2) 按坏账准备计提方法分类披露:

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	543,968,345.62	100.00%			543,968,345.62
其中：银行承兑汇票组合	543,968,345.62	100.00%			543,968,345.62
合 计	543,968,345.62	100.00%			543,968,345.62

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	450,545,651.04	100.00%			450,545,651.04
其中：银行承兑汇票组合	450,545,651.04	100.00%			450,545,651.04
合 计	450,545,651.04	100.00%			450,545,651.04

按单项计提坏账准备：无。

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	543,968,345.62		--
合 计	543,968,345.62		--

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	450,545,651.04		--
合 计	450,545,651.04		--

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：无。

(4) 截止 2025 年 06 月 30 日，本公司已质押的应收款项融资：

种 类	质押票据金额
银行承兑汇票	355,516,213.02
合 计	355,516,213.02

(5) 截止 2025 年 06 月 30 日，本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：

种 类	已终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	71,628,288.77	
合 计	71,628,288.77	

(6) 报告期实际核销的应收款项融资情况：无。

6、预付款项

(1) 账龄分析：

账龄	期末余额	
	金额	比例
一年以内	35,041,417.91	99.99%
一至二年		
二至三年	1,406.00	0.01%
合 计	35,042,823.91	100.00%

(续)

账龄	期初余额	
	金额	比例
一年以内	62,778,475.01	96.12%
一至二年	96,975.89	0.15%
二至三年	2,434,679.89	3.73%
合 计	65,310,130.79	100.00%

(2) 本报告期末，预付款项金额前五名单位情况：

往来单位名称	与本公司关系	金额	比例
湖北葛化华祥化学有限公司	材料供应商	4,841,246.85	13.82%
内蒙古君正化工有限责任公司	材料供应商	2,719,227.87	7.76%
湖北富足农业科技有限公司	材料供应商	2,440,000.00	6.96%
湖北金通达生态农业有限公司	材料供应商	2,362,000.00	6.74%
赣州市开源科技有限公司	材料供应商	2,314,719.72	6.61%
合 计		14,677,194.44	41.89%

7、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,274,127.84	855,599.56

项 目	期末余额	期初余额
合 计	7,274,127.84	855,599.56

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(1) 其他应收款：

1) 按账龄披露：

账龄	期末余额	期初余额
一年以内	7,574,058.45	829,807.68
一至二年	58,677.99	82,744.80
二至三年	63,659.84	2,172.84
三年以上	31,687,188.15	31,687,188.15
合 计	39,383,584.43	32,601,913.47
减：坏账准备	32,109,456.59	31,746,313.91
账面价值	7,274,127.84	855,599.56

2) 其他应收款项性质分类情况：

款项的性质	期末余额	期初余额
保证金及押金	197,695.00	214,187.00
其他应收及暂付款	39,185,889.43	32,387,726.47
合 计	39,383,584.43	32,601,913.47

3) 按坏账准备计提方法分类披露：

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	31,636,288.15	80.33%	31,636,288.15	100.00%	
按组合计提坏账准备	7,747,296.28	19.67%	473,168.44	6.11%	7,274,127.84
其中：账龄组合	7,747,296.28	19.67%	473,168.44	6.11%	7,274,127.84
合 计	39,383,584.43	100.00%	32,109,456.59	81.53%	7,274,127.84

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
江苏振方生物化学有限公司	31,636,288.15	31,636,288.15	100.00%	注
合 计	31,636,288.15	31,636,288.15	--	--

注：基于谨慎性考虑，公司于 2020 年度对江苏振方的预付账款余额为 31,636,288.15 元转入其他应收款并全额计提坏账准备。公司于 2023 年 1 月对江苏振方买卖合同纠纷提起诉讼，经

审理，于 2023 年 6 月 29 日湖北省随州市曾都区人民法院已判决江苏振方及其担保方应偿还公司货款及利息，截至期末，公司未收到相关款项。

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	7,747,296.27	473,168.44	6.11%
合计	7,747,296.27	473,168.44	6.11%

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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)	
期初余额	110,025.76		31,636,288.15	31,746,313.91
期初其他应收款在本期				
--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	366,013.18			366,013.18
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动（外币报表折算）	-2,870.50			-2,870.50
期末余额	473,168.44		31,636,288.15	32,109,456.59

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	31,636,288.15					31,636,288.15
账龄组合计提	110,025.76	366,013.18			2,870.50	473,168.44
合计	31,746,313.91	366,013.18			2,870.50	32,109,456.59

5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

往来单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收账款总额比例	坏账准备期末余额
江苏振方生物化学有限公司	31,636,288.15	预付货款	三年以上	80.33%	31,636,288.15
Berkah Isyandra Indonesia	4,448,000.00	预付货款	一年以内	11.29%	222,400.00
枣阳市金岳新材料科技有限公司	2,640,000.00	预付设备款	一年以内	6.70%	132,000.00
阿拉善盟盛世水务股份有限公司	50,000.00	押金与保证金	三年以上	0.13%	50,000.00
阿拉善经济开发区巴音敖包污水处理有限责任公司	50,000.00	押金与保证金	一至两年	0.13%	10,000.00
合计	38,824,288.15			98.58%	32,050,688.15

8、存货

(1) 分类情况：

存货种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	256,212,257.65	12,606,051.81	243,606,205.84	305,756,900.51	8,974,447.46	296,782,453.05
在产品	47,036,302.99		47,036,302.99	36,874,903.09		36,874,903.09
自制半成品	63,106,353.66		63,106,353.66	80,074,671.53		80,074,671.53
库存商品	96,510,943.06	2,832,964.33	93,677,978.73	128,124,058.88	3,015,639.10	125,108,419.78
发出商品	139,664,180.40	2,388,320.56	137,275,859.84	157,977,749.55		157,977,749.55
委托加工物资	345,299.46		345,299.46	328,265.79		328,265.79
合计	602,875,337.22	17,827,336.70	585,048,000.52	709,136,549.35	11,990,086.56	697,146,462.79

(2) 存货跌价准备：

项目	期初余额	本期计提额	本期减少		其他变动	期末余额
			转回	转销		
原材料	8,974,447.46	6,017,362.13		2,353,290.21	-32,467.57	12,606,051.81
库存商品	3,015,639.10	1,096,323.15		1,278,997.92		2,832,964.33
发出商品		2,388,320.56				2,388,320.56
合计	11,990,086.56	9,502,005.84		3,632,288.13	-32,467.57	17,827,336.70

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵进项税	63,376,334.77	65,851,908.51
应收出口退税	6,746,769.66	11,218,224.75

项 目	期末余额	期初余额
预缴税款	29,663,482.14	16,751,222.47
待摊保险费等	720,023.65	868,532.94
合 计	100,506,610.22	94,689,888.67

10、长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
(一) 联营企业						
沙洲化学	73,451,026.95			-3,118,242.94		
小计	73,451,026.95			-3,118,242.94		
合 计	73,451,026.95			-3,118,242.94		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
(一) 联营企业					
沙洲化学				70,332,784.01	
小计				70,332,784.01	
合 计				70,332,784.01	

11、固定资产

(1) 分类情况:

种 类	期末余额	期初余额
固定资产	1,091,642,101.63	1,094,459,348.57
固定资产清理	3,018,960.93	3,256,335.27
合 计	1,094,661,062.56	1,097,715,683.84

注：上表中的固定资产余额是指扣除固定资产清理后的固定资产余额。

(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	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	682,697,792.21	1,010,365,178.62	13,583,496.21	25,354,915.68	16,920,282.20	1,748,921,664.92
2.本期增加金额	8,244,355.52	81,964,930.66	7,071,724.05	256,922.31	2,114,230.09	99,652,162.63
(1) 购置	89,143.02	9,252,898.32	217,001.80	256,922.31	2,114,230.09	11,930,195.54
(2) 在建工程转入	8,155,212.50	72,712,032.34	6,854,722.25			87,721,967.09
(3) 其他增加（外币报表折算）						
3.本期减少金额	270,348.06	5,238,254.28	1,291.19	273,502.51	28,653.07	5,812,049.11
(1) 处置或报废		4,826,720.46		255,777.09	28,318.58	5,110,816.13
(2) 转入在建工程						
(3) 其他减少（外币报表折算）	270,348.06	411,533.82	1,291.19	17,725.42	334.49	701,232.98
4.期末余额	690,671,799.67	1,087,091,855.00	20,653,929.07	25,338,335.48	19,005,859.22	1,842,761,778.44
二、累计折旧						
1.期初余额	163,509,782.45	437,690,378.60	8,131,919.37	17,353,453.96	6,913,784.67	633,599,319.05
2.本期增加金额	20,769,452.07	67,732,270.45	907,811.17	1,475,212.51	1,842,433.61	92,727,179.81
(1) 计提	20,769,452.07	67,732,270.45	907,811.17	1,475,212.51	1,842,433.61	92,727,179.81
(2) 其他增加（外币报表折算）						
3.本期减少金额	25,529.11	3,776,796.68	433.84	202,620.28	18,104.04	4,023,483.95
(1) 处置或报废		3,585,166.13		195,699.05	17,935.16	3,798,800.34
(2) 转入在建工程						
(3) 其他减少（外币报表折算）	25,529.11	191,630.55	433.84	6,921.23	168.88	224,683.61

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
4.期末余额	184,253,705.41	501,645,852.37	9,039,296.70	18,626,046.19	8,738,114.24	722,303,014.91
三、减值准备						
1.期初余额	3,894,917.55	16,852,422.16			115,657.59	20,862,997.30
2.本期增加金额		7,198,209.65	755,454.95			7,953,664.60
(1) 计提		7,198,209.65	755,454.95			7,953,664.60
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 转入在建工程						
4.期末余额	3,894,917.55	24,050,631.81	755,454.95		115,657.59	28,816,661.90
四、账面价值						
1.期末账面价值	502,523,176.71	561,395,370.82	10,859,177.42	6,712,289.29	10,152,087.39	1,091,642,101.63
2.期初账面价值	515,293,092.21	555,822,377.86	5,451,576.84	8,001,461.72	9,890,839.94	1,094,459,348.57

(3) 截止 2025 年 06 月 30 日，公司暂时闲置的固定资产原值 59,662,513.56 元，累计折旧 30,129,398.55 元，减值准备 22,568,875.68 元，账面价值 6,964,239.33 元。

(4) 截止 2025 年 06 月 30 日，公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 截止 2025 年 06 月 30 日，公司未办妥房产证的固定资产如下：

项目	原值	累计折旧	账面价值	未办理原因
房屋建筑物	148,729,453.06	22,970,885.95	125,758,567.11	正在办理中/等待现场验收

(6) 固定资产清理：

项目	期末余额	期初余额
待处置或报废固定资产净值	3,018,960.93	3,256,335.27
合 计	3,018,960.93	3,256,335.27

12、在建工程

种 类	期末余额	期初余额
在建工程	95,148,240.31	123,642,872.28
工程物资	15,963,737.26	10,481,971.53
合 计	111,111,977.57	134,124,843.81

(1) 在建工程情况：

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值
内蒙古阿拉善巴音敖包工业园区职工活动中心工程	14,258,387.71		14,258,387.71
年产 4.9 万吨精细化学品建设项目	22,053,419.58		22,053,419.58
印尼甲基锡酯化生产线	19,981,005.97		19,981,005.97
年产 1.5 万吨黄原酸盐浮选捕收剂项目	1,145,225.98		1,145,225.98
印尼研发大楼工程	10,752,203.38		10,752,203.38
其他	26,957,997.69		26,957,997.69
合 计	95,148,240.31		95,148,240.31

(续)

项 目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值
内蒙古阿拉善巴音敖包工业园区职工活动中心工程	14,258,387.71		14,258,387.71
随州青春化工园区年产 3 万吨锂离子电池电解液及配套建设项目	55,795,802.40		55,795,802.40
随州浙河化工园区高纯石英砂试制线	8,530,700.17		8,530,700.17

项 目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值
随州青春化工园区五氯化磷项目综合楼	5,297,525.35		5,297,525.35
印尼研发大楼工程	6,271,292.98		6,271,292.98
印尼甲基锡酯化生产线	7,718,456.34		7,718,456.34
其他	25,770,707.33		25,770,707.33
合 计	123,642,872.28		123,642,872.28

(2) 重要在建工程项目本期变动情况:

工程名称	预算数	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度
	(万元)		本期购置	固定资产转入	转入固定资产	其他减少			
内蒙古阿拉善巴音敖包工业园区职工活动中心工程	1,600.00	14,258,387.71					14,258,387.71	97.14%	97.14%
随州青春化工园区年产 3 万吨锂离子电池电解液及配套建设项目	8,000.00	55,795,802.40	165,858.63		55,961,661.03			94.48%	100.00%
年产 4.9 万吨精细化学品建设项目	6,321.50		22,053,419.58				22,053,419.58	38.03%	38.03%
印尼甲基锡酯化生产线	2,514.00	7,830,082.82	12,486,009.72			335,086.57	19,981,005.97	89.67%	89.67%
年产 1.5 万吨黄原酸盐浮选捕收剂项目	1,600.00		1,145,225.98				1,145,225.98	7.80%	7.80%

工程名称	预算数	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度
	(万元)		本期购置	固定资产转入	转入固定资产	其他减少			
印尼研发大楼工程	1,200.00	6,271,292.98	4,678,735.73			197,825.33	10,752,203.38	99.46%	98.00%
小 计		84,155,565.91	40,529,249.64		55,961,661.03	532,911.90	68,190,242.62		

本期无发生利息资本化金额。

13、使用权资产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	8,434,256.08	8,434,256.08
2.本期增加金额		
(1)新增租入		
(2)其他增加（外币报表折算）		
3.本期减少金额	111,912.58	111,912.58
(1)租赁合同到期或租赁合同提前终止		
(2)其他减少（外币报表折算）	111,912.58	111,912.58
4.期末余额	8,322,343.50	8,322,343.50
二、累计折旧		
1.期初余额	5,104,026.74	5,104,026.74
2.本期增加金额	782,585.04	782,585.04
(1)计提	782,585.04	782,585.04
(2)其他增加（外币报表折算）		
3.本期减少金额	100,657.18	100,657.18
(1)租赁合同到期或租赁合同提前终止		
(2)其他减少（外币报表折算）	100,657.18	100,657.18
4.期末余额	5,785,954.60	5,785,954.60
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,536,388.90	2,536,388.90
2.期初账面价值	3,330,229.34	3,330,229.34

14、无形资产

项目	土地使用权	软件	专利许可	排污权、水权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	223,579,553.03	179,487.18	10,000,000.00	1,961,267.47	235,720,307.68
2.本期增加金额					

项目	土地使用权	软件	专利许可	排污权、水权	合计
(1)购置					
3.本期减少金额	714,474.25				714,474.25
(1)处置					
(2)其他减少（外币报表折算）	714,474.25				714,474.25
4.期末余额	222,865,078.78	179,487.18	10,000,000.00	1,961,267.47	235,005,833.43
二、累计摊销					
1.期初余额	21,411,433.16	179,487.18	7,222,755.56	404,180.72	29,217,856.62
2.本期增加金额	3,095,521.14		1,666,800.00	47,472.30	4,809,793.44
(1)计提	3,095,521.14		1,666,800.00	47,472.30	4,809,793.44
(2)其他增加（外币报表折算）					
3.本期减少金额	37,997.15				37,997.15
(1)处置					
(2)其他减少（外币报表折算）	37,997.15				37,997.15
4.期末余额	24,468,957.15	179,487.18	8,889,555.56	451,653.02	33,989,652.91
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	198,396,121.63		1,110,444.44	1,509,614.45	201,016,180.52
2.期初账面价值	202,168,119.87		2,777,244.44	1,557,086.75	206,502,451.06

15、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销额	本期减少	期末余额
房屋装修费	590,669.22	492,477.88	537,997.85		545,149.25
水权维护费	283,189.48		68,854.54		214,334.94
其他	85,032.33		8,015.83	1,803.11	75,213.39
合计	958,891.03	492,477.88	614,868.22	1,803.11	834,697.58

16、递延所得税资产/递延所得税负债

①未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	暂时性差异金额	递延所得税资产或负债	暂时性差异金额	递延所得税资产或负债
坏账准备	61,782,564.79	13,023,969.98	55,081,251.63	11,916,742.57
固定资产减值准备	28,816,661.90	6,364,880.39	20,862,997.30	5,171,830.70
固定资产清理减值准备	3,255,331.35	488,299.70	3,255,331.35	488,299.70
存货跌价准备	17,827,336.70	3,431,738.85	11,990,086.56	2,345,581.41
递延收益	38,324,100.62	6,198,615.09	42,955,747.26	6,918,362.10
交易性金融负债公允价值变动	47,820.00	11,955.00	132,830.00	33,207.50
租赁负债	575,039.05	126,508.59	842,425.45	185,333.60
应付职工薪酬	10,896,630.12	1,698,935.48	9,584,845.30	1,501,198.84
未弥补亏损	139,135,622.47	24,200,121.36	101,134,202.00	17,917,639.73
内部交易未实现利润	46,197,935.78	8,568,220.92	50,201,367.38	9,119,858.51
小计	346,859,042.78	64,113,245.36	296,041,084.23	55,598,054.66

②未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	暂时性差异金额	递延所得税资产或负债	暂时性差异金额	递延所得税资产或负债
交易性金融资产公允价值	375,790.00	93,947.50	125,560.00	31,390.00
使用权资产暂时性差异	257,474.75	56,644.45	790,094.65	173,820.82
小计	633,264.75	150,591.95	915,654.65	205,210.82

③以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	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	递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	150,591.95	63,962,653.41	205,210.82	55,392,843.84
递延所得税负债	150,591.95		205,210.82	

④于 2025 年 06 月 30 日，未确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	84,447,333.16	69,147,920.45
合计	84,447,333.16	69,147,920.45

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	期末金额	期初金额	备注
2026 年度	8,956,707.70	1,306,707.70	
2027 年度	11,953,295.52	5,068,295.52	

年份	期末金额	期初金额	备注
2028年度-2034年度	63,537,329.94	62,772,917.23	
合计	84,447,333.16	69,147,920.45	

17、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付设备及工程款等	11,817,034.00	4,145,295.38
合计	11,817,034.00	4,145,295.38

18、所有权或使用权受到限制的资产

截止 2025 年 06 月 30 日，所有权或使用权受到限制的资产列示如下：

项目	账面净值	受限制的原因
货币资金-其他货币资金	4,621,744.00	期货头寸保证金
货币资金-其他货币资金	22,435,191.75	承兑汇票保证金
应收票据-未终止确认的银行承兑汇票	88,982,340.92	银行承兑汇票已背书或已贴现
应收票据-银行承兑汇票	434,905,583.03	质押开立应付银行承兑汇票
应收款项融资-银行承兑汇票	355,516,213.02	质押开立应付银行承兑汇票
固定资产-房屋及建筑物	123,810,143.08	借款设定抵押
无形资产-土地使用权	74,923,910.29	借款设定抵押

19、短期借款

(1) 分类情况：

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	99,566,333.34	
抵押及保证借款	120,058,500.00	120,103,586.12
质押借款[注]	60,040,000.00	60,044,583.33
已贴现未终止确认的应收票据	2,593,225.59	4,555,686.69
合计	282,258,058.93	184,703,856.14

注：本公司与中国银行随州分行签订了流动资金借款合同，并签订了质押合同，以及应收款项质押登记协议，质押权利为本公司的出口退税款优先受偿权。

(2) 本公司无已到期未偿还的短期借款。

20、交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额
原材料期货合约	47,820.00	132,830.00
合计	47,820.00	132,830.00

21、应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	763,494,805.45	646,159,655.25

种类	期末余额	期初余额
合计	763,494,805.45	646,159,655.25

截止报告期末，本公司无已到期未付的应付票据。

22、应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付货款	164,627,112.23	182,686,729.26
应付工程及设备款	69,302,680.45	106,427,806.37
应付劳务及费用款	16,043,137.51	24,860,346.66
合计	249,972,930.19	313,974,882.29

截至报告期末，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

23、合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收合同货款	18,674,980.41	16,704,944.06
合计	18,674,980.41	16,704,944.06

截至报告期末，无账龄超过一年的重要合同负债。

24、应付职工薪酬

①应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	40,263,842.03	71,999,830.35	82,715,981.85	29,547,690.53
二、离职后福利-设定提存计划		4,083,955.67	4,083,955.67	
合计	40,263,842.03	76,083,786.02	86,799,937.52	29,547,690.53

②短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	30,530,196.73	62,342,786.43	74,283,022.75	18,589,960.41
二、职工福利费	148,800.00	4,677,399.64	4,765,099.64	61,100.00
三、社会保险费		2,151,001.93	2,151,001.93	
其中：1.医疗保险费		1,786,720.21	1,786,720.21	
2.工伤保险费		226,841.70	226,841.70	
3.生育保险费		137,440.02	137,440.02	
四、住房公积金		478,566.00	478,566.00	
五、工会经费和职工教育经费	9,584,845.30	1,376,246.39	64,461.57	10,896,630.12
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、股份支付		973,829.96	973,829.96	
合计	40,263,842.03	71,999,830.35	82,715,981.85	29,547,690.53

③设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险费		3,912,601.61	3,912,601.61	
二、失业保险费		171,354.06	171,354.06	
合 计		4,083,955.67	4,083,955.67	

25、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
企业所得税	6,776,085.59	2,384,567.64
个人所得税	320,606.51	344,218.45
城市维护建设税	118.40	74,032.41
教育费附加	84.57	52,880.29
印花税	360,211.74	399,084.24
房产税	818,020.73	790,984.14
土地使用税	216,979.41	213,507.91
环境保护税	23,805.50	16,269.48
水资源税	449.25	
合 计	8,516,361.70	4,275,544.56

26、其他应付款

种 类	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	90,000,000.00	
其他应付款	7,129,273.07	8,933,711.14
合 计	97,129,273.07	8,933,711.14

(1) 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	90,000,000.00	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合 计	90,000,000.00	

(2) 按款项性质列示其他应付款:

项目	期末余额	期初余额
暂收保证金、押金、质保金	2,772,416.98	2,001,785.35
代收代付海运费、保险费	2,966,818.79	5,588,036.41
其他	1,390,037.30	1,343,889.38
合 计	7,129,273.07	8,933,711.14

27、一年内到期的非流动负债

借款类别	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	92,757,472.56	96,904,600.33
一年内到期的租赁负债	575,039.03	559,093.30
一年内到期的预计负债	865,322.04	614,174.47
合计	94,197,833.63	98,077,868.10

28、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待结转销项税	833,859.68	783,916.72
已背书尚未到期的应收票据	86,389,115.33	118,517,423.32
合计	87,222,975.01	119,301,340.04

29、长期借款

借款类别	期末余额	期初余额	期末借款利率区间
信用借款	26,626,562.50	95,067,291.67	2.55%
抵押及保证借款	118,710,910.06	152,187,308.66	2.65%-2.95%
减：一年内到期的长期借款	92,757,472.56	96,904,600.33	
合计	52,580,000.00	150,350,000.00	

长期借款分类的说明：本公司按取得借款之条件划分长期借款类别。

30、租赁负债

借款类别	期末余额	期初余额
租赁负债	575,039.03	559,093.30
减：一年内到期的租赁负债	575,039.03	559,093.30
合计		

31、递延收益

项目	期末余额	期初余额
政府补助	38,324,100.62	42,955,747.26
合计	38,324,100.62	42,955,747.26

32、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
项目技术担保金	16,500,000.00	14,000,000.00
合计	16,500,000.00	14,000,000.00

33、股本

项目	期初余额	本期增减(+, -)			期末余额
		转股	其他	小计	
曹海兵	115,200,000.00				115,200,000.00

项目	期初余额	本期增减(+, -)			期末余额
		转股	其他	小计	
戴百雄	68,400,000.00				68,400,000.00
嘉兴五信之璞投资合伙企业(有限合伙)	36,000,000.00				36,000,000.00
随州旺泰投资控股合伙企业(有限合伙)	30,384,000.00				30,384,000.00
江苏雅仕投资集团有限公司	24,969,824.00				24,969,824.00
随州金德利投资控股合伙企业(有限合伙)	23,616,000.00				23,616,000.00
连云港舟映企业管理合伙企业(有限合伙)	18,720,000.00				18,720,000.00
湖北汉东产业发展有限公司	14,400,000.00				14,400,000.00
随州润泰科技服务合伙企业(有限合伙)	10,800,000.00				10,800,000.00
上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	7,200,000.00				7,200,000.00
宁波博耘投资管理合伙企业(有限合伙)	6,480,000.00				6,480,000.00
海通创新证券投资有限公司	2,830,176.00				2,830,176.00
昆山华创毅达股权投资企业(有限合伙企业)	1,000,000.00				1,000,000.00
合计	360,000,000.00				360,000,000.00

34、资本公积

项目	期初余额	本期增加 ^[注]	本期减少	期末余额
资本公积-股本溢价	131,096,227.68	973,829.96		132,070,057.64
合计	131,096,227.68	973,829.96		132,070,057.64

注：见附注十五股份支付。

35、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期增加	本期减少	所得税	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：外币财务报表折算差额	4,559,147.32		6,016,448.46		-6,016,448.46		-1,457,301.14
其他综合收益合计	4,559,147.32		6,016,448.46		-6,016,448.46		-1,457,301.14

36、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	14,665,954.12	15,025,025.25	12,346,291.60	17,344,687.77
合计	14,665,954.12	15,025,025.25	12,346,291.60	17,344,687.77

37、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	177,993,767.94			177,993,767.94
合计	177,993,767.94			177,993,767.94

38、未分配利润

项目	期末余额	期初余额
上年年末未分配利润	2,087,140,052.68	1,788,147,918.49
加：调整年初未分配利润		
调整后年初未分配利润	2,087,140,052.68	1,788,147,918.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	195,116,174.42	391,577,438.49
减：提取法定盈余公积		22,585,304.30
应付股利	90,000,000.00	70,000,000.00
期末未分配利润	2,192,256,227.10	2,087,140,052.68

注：公司于 2025 年 5 月 23 日、2025 年 6 月 17 日分别召开第三届董事会第三次会议、2024 年年度股东会，审议通过 2024 年年度权益分派共计派发现金红利 90,000,000.00 元。

39、营业收入、营业成本

(1) 分类情况

项目	本期金额	上期金额
营业收入		
主营业务	2,248,996,399.76	2,248,420,219.92
其他业务	17,474,553.01	15,193,724.03
合计	2,266,470,952.77	2,263,613,943.95
营业成本		
主营业务	1,872,795,096.84	1,811,620,978.97
其他业务	10,287,806.59	7,802,851.47
合计	1,883,082,903.43	1,819,423,830.44

(2) 主营业务情况

① 按市场区域划分

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销市场	1,545,118,917.97	1,306,741,734.54	1,570,430,217.15	1,293,778,120.42
外销市场	703,877,481.79	566,053,362.30	677,990,002.77	517,842,858.55
合计	2,248,996,399.76	1,872,795,096.84	2,248,420,219.92	1,811,620,978.97

② 按品种划分

按产品品种	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
PVC 热稳定剂	1,053,695,027.41	867,068,389.36	1,010,750,832.37	787,190,512.13
农药原药	350,456,132.31	256,486,987.95	374,120,734.63	271,275,809.58
中间体	639,725,000.00	560,533,858.80	640,022,362.66	546,498,649.09
其他	205,120,240.04	188,705,860.73	223,526,290.26	206,656,008.17
合计	2,248,996,399.76	1,872,795,096.84	2,248,420,219.92	1,811,620,978.97

(3) 其他业务情况

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
受托加工业务	881,681.33	641,792.62	2,705,044.21	2,606,442.16
其他	16,592,871.68	9,646,013.97	12,488,679.82	5,196,409.31
合计	17,474,553.01	10,287,806.59	15,193,724.03	7,802,851.47

(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况

前五名客户名称	金额	占比
卓辰实业（上海）有限公司	284,478,685.25	12.55%
THERMOAEGIS LLC	193,868,680.52	8.55%
江苏农博生物科技有限公司	45,118,850.40	1.99%
VISION EXTRUSIONS LIMITED	41,692,129.60	1.84%
REAGENS GROUP	38,413,090.03	1.69%
合计	603,571,435.80	26.63%

注：THERMOAEGIS LLC、江苏农博生物科技有限公司、VISION EXTRUSIONS LIMITED、REAGENS GROUP 营业收入均系同一集团下汇总金额。

40、税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城建税	1,009,485.28	1,720,641.75
教育费附加	721,060.91	1,229,029.84
房产税	2,354,345.17	2,131,877.59
土地使用税	1,411,342.64	1,083,102.77
车船使用税	38,940.98	106,214.52
印花税	1,575,040.00	1,701,825.70
环境保护税	52,132.22	32,688.01
水资源税	1,065.60	
合计	7,163,412.80	8,005,380.18

41、销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,394,634.23	7,534,441.44
办公费	281,317.24	231,801.83
差旅费	1,164,936.95	1,219,927.43
业务招待费	951,647.35	1,551,929.18
仓储费	18,998.20	144,867.21
广告、展览费	215,241.40	153,539.78
折旧费	1,547,862.12	991,431.54
样品费	52,090.76	69,272.26
销售佣金	1,414,155.01	2,021,754.67
保险费	934,438.38	1,181,727.00
其他费用	635,594.67	1,754,753.58
合计	13,610,916.31	16,855,445.92

42、管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	25,816,071.35	24,107,744.13
办公费	1,246,532.59	1,353,633.91
邮寄费	67,240.13	79,016.55
差旅费	752,214.12	524,033.02
车辆费	856,606.76	1,269,274.38
业务招待费	1,738,313.52	1,308,735.33
水电费	478,919.87	701,260.06
财产保险费	332,834.73	492,496.99
维修费	441,622.92	195,028.23
折旧与摊销费	17,543,498.24	16,923,493.23
安全环保经费	3,633,281.59	434,011.45
中介机构服务费	6,667,802.17	4,692,916.26
注册登记费		3,955,720.40
其他	1,658,452.77	712,932.69
股份支付	973,829.96	1,558,861.67
合计	62,207,220.72	58,309,158.30

43、研发费用

项目	本期金额	上期金额
物料消耗	54,359,930.19	74,872,352.53

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	8,371,290.03	9,398,434.78
折旧与摊销费	4,054,229.43	2,714,087.42
中间试验费及检验服务费	257,599.43	557,571.83
委托外部研发费	45,436.90	250,000.00
燃料与动力	3,951,902.70	5,929,242.39
其他	78,124.13	109,577.81
合 计	71,118,512.81	93,831,266.76

44、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	7,307,663.78	7,958,474.11
减：利息收入	2,970,653.29	1,317,246.41
减：汇兑损益（损失为负数）	2,145,852.47	4,179,581.19
金融机构手续费	746,454.53	561,436.48
分期租赁融资费用	4,983.25	18,423.01
合 计	2,942,595.80	3,041,506.00

45、其他收益

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
政府补助	12,472,764.86	4,794,528.42	与收益相关
递延收益摊销	4,631,646.64	4,040,967.48	与资产相关
合 计	17,104,411.50	8,835,495.90	

46、投资收益（损失以“-”号填列）

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产和负债取得的投资收益	334,434.57	-61,918,291.18
权益法核算的长期股权投资收益	-2,287,650.93	1,018,554.44
合 计	-1,953,216.36	-60,899,736.74

47、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
外汇远期合约浮动盈亏		-10,501,900.00
原材料期货合约浮动盈亏	335,240.00	100,300.00
外汇期权合约浮动盈亏		49,326,700.00
其他公允价值变动损益	678,023.55	-1,977.44
合 计	1,013,263.55	38,923,122.56

48、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期金额	上期金额
应收账款减值损失	-7,150,851.03	-8,824,925.13
其他应收款减值损失	-366,013.18	-20,713.39
应收票据减值损失	2,945.85	2,112,052.73
合计	-7,513,918.36	-6,733,585.79

49、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期金额	上期金额
存货减值损失	-9,502,005.84	-2,003,953.62
固定资产减值损失	-7,953,664.60	-3,255,331.35
合计	-17,455,670.44	-5,259,284.97

50、资产处置收益（损失以“-”号填列）

项目	本期金额	上期金额	是否计入非经常性损益
固定资产处置收益	-26,538.91		是
合计	-26,538.91		

51、营业外收入

项目	本期金额	上期金额	是否计入非经常性损益
无法支付的应付款项	284,723.33		是
罚款、质量扣款收入	5,500.00	427,668.00	是
报废固定资产收入	8,151.33	437,244.44	是
其他收入	28,695.00	23,575.60	是
合计	327,069.66	888,488.04	

52、营业外支出

项目	本期金额	上期金额	是否纳入非经常性损益
资产报废损失	905,969.89	1,175,335.83	是
扶贫基金及捐赠款	118,800.00	1,854,800.00	是
其他支出	1,559,565.42	601,825.35	是
合计	2,584,335.31	3,631,961.18	

53、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	35,647,023.46	23,420,979.10
递延所得税费用	-8,633,604.42	-2,701,873.74
合计	27,013,419.04	20,719,105.36

本期会计利润与所得税费用的调整过程：

项目	本期金额	上期金额
利润总额	215,256,456.23	236,269,894.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	32,288,468.43	35,440,484.13
子公司适用不同税率的影响	987,334.15	-996,241.91
调整以前期间所得税的影响	275,605.14	13,259.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,571,544.33	689,461.21
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	2,371,353.18	
非应税收益的影响	467,736.44	-281,715.52
加计扣除费用产生的影响	-10,830,805.76	-14,146,141.86
新加坡优惠税收政策减免的企业所得税	-117,816.87	
税率变动对递延所得税资产影响		
所得税费用	27,013,419.04	20,719,105.36

54、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1、收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到的政府补助	4,976,496.69	9,826,760.25
收到的保证金	3,857,538.28	4,650,706.45
收到的利息	2,913,238.18	7,602,697.15
代收的海运费、保险费	18,398,745.68	17,662,931.55
其他往来款	183,791.97	284,393.53
合计	30,329,810.80	40,027,488.93

2、支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的各项费用	58,257,629.15	61,569,905.08
其他各类保证金	3,070,414.65	3,322,827.29
代付的海运费、保险费	19,175,025.47	15,094,786.68
支付的银行手续费	746,454.53	561,436.49
其他往来款	5,819,445.71	2,760,664.88
合计	87,068,969.51	83,309,620.42

(2) 与投资有关的现金

1、收到的重要的投资活动有关现金

项目	本期金额	上期金额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	626,177.54	777,384.08
收到其他与投资活动有关的现金	678,023.55	172,631,065.73
合 计	1,304,201.09	173,408,449.81
2、支付的重要的投资活动有关现金		
项目	本期金额	上期金额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,910,163.11	157,989,818.41
支付其他与投资活动有关的现金	2,212,849.12	55,322,834.55
合 计	105,123,012.23	213,312,652.96
3、取得投资收益收到的现金		
项目	本期金额	上期金额
投资原材料期货取得投资收益	430,698.09	
合 计	430,698.09	
4、收到其他与投资活动有关的现金		
项目	本期金额	上期金额
收回远期售汇保证金		51,672,750.13
收回期货保证金		978,615.60
收回美元大额定期存单		119,979,700.00
公允价值套期无效部分损益	678,023.55	
合 计	678,023.55	172,631,065.73
5、支付其他与投资活动有关的现金		
项目	本期金额	上期金额
支付的衍生品保证金	2,116,585.60	
支付的期货交割损失	96,263.52	496,958.96
支付的外汇衍生品交割损失		54,825,875.59
合 计	2,212,849.12	55,322,834.55
(3) 与筹资活动有关的现金		
1、支付其他与筹资活动有关的现金		
项目	本期金额	上期金额
支付的厂房租金		600,000.00
合 计		600,000.00
2、筹资活动产生的各项负债变动情况		

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	184,555,686.69	232,593,225.59		130,500,000.00	4,555,686.69	282,093,225.59
长期借款	247,090,000.00			101,870,000.00		145,220,000.00
应付利息	312,769.78		7,307,663.78	7,338,127.66		282,305.90
租赁负债	614,313.41		4,983.25		44,257.63	575,039.03
应付股利			90,000,000.00			90,000,000.00
其他非流动负债	14,000,000.00	2,500,000.00				16,500,000.00
合计	446,572,769.88	235,093,225.59	97,312,647.03	239,708,127.66	4,599,944.32	534,670,570.52

(4) 以净额列报现金流量的说明：无。

55、现金流量表补充资料

(1) 补充资料

项目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	188,243,037.19	215,550,788.81
加：资产减值损失	17,455,670.44	5,259,284.97
信用减值损失	7,513,918.37	6,733,585.79
固定资产折旧、使用权资产折旧	93,509,764.85	86,010,633.40
无形资产摊销	4,809,793.44	4,524,048.41
长期待摊费用摊销	614,868.22	507,968.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	26,538.91	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	897,818.56	738,091.39
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,013,263.55	-38,923,122.56
财务费用（收益以“-”号填列）	8,412,637.19	1,564,905.41
投资损失（收益以“-”号填列）	2,783,808.37	60,040,187.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,633,604.42	-2,701,873.74
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	101,798,331.99	-126,249,397.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-109,111,189.95	-40,799,121.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	93,651,469.70	-128,297,208.95
股份支付费用	973,829.96	1,558,861.67
经营活动产生的现金流量净额	401,933,429.27	45,517,631.42
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	32,363,929.46	24,651,364.25
债务转为资本		

项目	本期金额	上期金额
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		600,000.00
使用收到的银行承兑票据购建固定资产	32,363,929.46	24,051,364.25
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	498,297,236.85	250,592,355.51
减：现金的期初余额	204,361,480.51	245,954,755.30
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	293,935,756.34	4,637,600.21

(2) 现金及现金等价物

项目	本期金额	上期金额
一、现金	498,297,236.85	250,592,355.51
其中：库存现金	147,487.70	104.10
可随时用于支付的银行存款	492,383,634.23	245,732,789.56
可随时用于支付的其他货币资金	5,766,114.92	4,859,461.85
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、现金及现金等价物余额	498,297,236.85	250,592,355.51

(3) 本报告期内无支付的取得子公司的现金净额

(4) 本报告期内无收到的处置子公司的现金净额

(5) 本报告期公司不存在使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

(6) 不属于现金及等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额
其他货币资金-期货头寸保证金	4,621,744.00	2,505,158.40
其他货币资金-承兑汇票保证金	22,435,191.75	42,537,069.95

56、外币项目

(1) 外币货币性项目：

项目	期末余额		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金			233,263,911.02
其中：美元	32,033,253.78	7.1586	229,313,250.53
其中：欧元	108,804.72	8.4024	914,220.78
其中：印尼盾	6,645,569,140.27	0.000442	2,937,341.56
其中：新加坡元	17,639.71	5.6179	99,098.15

项目	期末余额		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
应收账款			193,210,197.19
其中：美元	26,963,374.51	7.1586	193,020,012.77
其中：印尼盾	430,281,493.21	0.000442	190,184.42
其他应收款			70,855.13
其中：美元	0.01	7.1586	0.07
其中：印尼盾	160,305,565.61	0.0004420	70,855.06
应付账款			3,289,065.74
其中：美元	11,261.74	7.1586	80,618.28
其中：印尼盾	7,258,930,904.98	0.000442	3,208,447.46
其他应付款			3,015,369.24
其中：美元	414,441.20	7.1586	2,966,818.79
其中：印尼盾	109,842,647.06	0.000442	48,550.45

(2) 境外经营实体说明：

公司全资子公司彝星新材料（印尼）有限公司，主要经营地印度尼西亚三宝垄市，主要从事硫醇甲基锡的生产与销售，选用印尼盾作为记账本位币。

公司全资子公司印尼彝星实业有限公司，主要经营地印度尼西亚三宝垄市，主要从事硫醇甲基锡上游原料的供应与配套，选用印尼盾作为记账本位币。

公司全资子公司新加坡南海实业有限公司，主要经营地新加坡，主要从事商品贸易，选用美元作为记账本位币。

57、租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	本期金额	上期金额
简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用情况		
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额情况		
与租赁相关的现金流出总额		600,000.00

本报告期本公司未发生售后租回交易。

(2) 本公司作为出租方

本报告期本公司未发生对外出租交易。

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期金额	上期金额
物料消耗	54,359,930.19	74,872,352.53
职工薪酬	8,371,290.03	9,398,434.78
折旧与摊销费	4,054,229.43	2,714,087.42
中间试验费及检验服务费	257,599.43	557,571.83

项目	本期金额	上期金额
委托外部研发费	45,436.90	250,000.00
燃料与动力	3,951,902.70	5,929,242.39
其他	78,124.13	109,577.81
合计	71,118,512.81	93,831,266.76
其中：费用化研发支出	71,118,512.81	93,831,266.76
资本化研发支出		

2、报告期内，本公司无符合资本化条件的研发项目开发支出。

3、报告期内，本公司无重要的外购在研项目。

七、合并范围的变更

报告期本公司未发生导致合并范围变化的情形。

(1) 新设子公司

公司名称	注册地	设立时间	注册资本	实际出资	出资比例	取得方式
湖北维特新材料有限公司	湖北·随州	2025-03-13	6,000 万元	280 万元	100%	新设

(2) 注销子公司

内蒙古佑星化学有限公司已于 2025 年 1 月 16 日注销登记完成。

八、在其他主体中权益的披露

1、在子公司的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式	注册资本	取得时间
				直接	间接			
湖北犇星农化有限责任公司	湖北·随州	湖北·随州	农化产品生产与销售	100%		同一控制下企业合并	5,000 万元	2012.08.23
湖北犇星供应链管理有限公	湖北·随州	湖北·随州	化工、农化供应链服务	100%		设立	5,000 万元	2013.03.11
内蒙古犇星化学有限公司	内蒙古·阿拉善	内蒙古·阿拉善	农化产品生产与销售		100%	设立	20,000 万元	2019.01.08
犇星新材料（内蒙古）有限公司	内蒙古·阿拉善	内蒙古·阿拉善	石墨烯产品研发、生产与销售	100%		设立	10,000 万元	2019.12.26
犇星新材料（印尼）有限公司	印度尼西亚·中爪哇	印度尼西亚·中爪哇	PVC 加工类助剂生产与销售	65.37 %	34.63 %	设立	300 万美元	2020.7.21
湖北大润化学科技有限公司	湖北·随州	湖北·随州	农化产品生产与销售		100%	设立	10,000 万元	2021.11.10
湖北犇星生物新材料有限公司	湖北·随州	湖北·随州	生物降解材料生产与销售	100%		设立	10,000 万元	2021.08.30
湖北犇星新能源材料有限公司	湖北·随州	湖北·随州	新能源电池材料生产与销售	65.61 %		设立	10,000 万元	2021.12.22

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式	注册资本	取得时间
				直接	间接			
湖北犇星硅基材料有限公司	湖北·随州	湖北·随州	电池负极材料生产与销售	100%		设立	10,000 万元	2022.07.13
湖北荆花生态科技有限公司	湖北·随州	湖北·随州	技术服务、开发与咨询、推广	100%		设立	5,000 万元	2023.4.17
湖北犇星电子材料有限公司	湖北·随州	湖北·随州	高纯石英砂材料生产与销售	67%		设立	2,000 万元	2023.4.17
新加坡南海实业有限公司	新加坡	新加坡	商贸服务业	100%		设立	100 万美元	2023.5.17
印尼犇星实业有限公司	印度尼西亚·中爪哇	印度尼西亚·中爪哇	农化产品生产与销售	63%	37%	设立	100 万美元	2023.7.17
湖北维特新材料有限公司	湖北·随州	湖北·随州	化工产品生产与销售		100%	设立	6,000 万元	2025.3.13

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易无。

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业及联营企业：

无。

(2) 不重要合营和联营企业的汇总信息：

项目	期末余额/本期金额	期初余额/上期金额
合营企业		
无		
联营企业		
投资账面价值合计	70,332,784.01	73,451,026.95
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-3,118,242.94	1,878,103.46
其他综合收益		
综合收益总额	-3,118,242.94	1,878,103.46

九、政府补助

1、报告期按应收金额确认的政府补助

报告期末，本公司无应收政府补助款项。

2、涉及政府补助的负债项目

项目	期初余额	本期增加补助	本期计入其他收益	期末余额	与资产相关/收益相关	注
2024 年度技术改造项目资金	966,666.68		49,999.98	916,666.70	与资产相关	

项目	期初余额	本期增加补助	本期计入其他收益	期末余额	与资产相关/收益相关	注
2024年第一批超长期特别国债资金	5,035,789.47		328,421.05	4,707,368.42	与资产相关	
湖北省级制造业高质量发展专项资金	4,750,000.00		250,000.02	4,499,999.98	与资产相关	
随州浙河化工园区硫醇甲基锡热稳定剂项目	2,212,643.13		1,206,896.25	1,005,746.88	与资产相关	
2018年度传统产业改造升级资金	87,083.33		47,500.00	39,583.33	与资产相关	
2019年第一批传统生产改造升级专项资金	270,000.00		67,500.00	202,500.00	与资产相关	
2021年省级制造业高质量发展专项资金	2,139,583.33		987,500.00	1,152,083.33	与资产相关	
2020年“科技兴蒙”行动重点专项资金	2,766,666.79		199,999.98	2,566,666.81	与资产相关	
随州市青春化工园区项目基础设施建设补贴	24,727,314.53		1,493,829.36	23,233,485.17	与资产相关	
合计	42,955,747.26		4,631,646.64	38,324,100.62		

3、计入当期损益的政府补助

项目	本期金额	上期金额
先进集体先进个人奖励	600,000.00	
企业成长工程奖励	160,000.00	
数字经济发展专项资金	67,200.00	
高新区企业外贸出口奖励资金		2,308,065.00
社保补贴奖励资金	162,309.19	68,411.40
特别突出贡献奖励资金	400,000.00	32,500.00
中央中小企业发展专项资金（小巨人）	2,900,000.00	
自主创新和科技成果转化专项资金	400,000.00	99,000.00
高新技术企业发展转型资金		1,485,000.00
重点产业发展专项资金		450,000.00
个税手续费返还	194,372.18	243,367.63
进项税加计抵减	7,528,673.33	
其他补助	60,210.16	108,184.39
合计	12,472,764.86	4,794,528.42

十、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括市场风险（包括汇率风险、利率风险和价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

1、市场风险

(1) 汇率风险，是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元等外币的银行存款、应收款项和境外经营等有关，由于美元等外币与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。

于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额如下：

项目	期末余额	
	外币资产余额	外币负债余额
美元	422,333,263.37	3,047,437.07
欧元	914,220.78	
印尼盾	3,198,381.04	3,256,997.91
新加坡元	99,098.15	

(续)

项目	期初余额	
	外币资产余额	外币负债余额
美元	272,521,530.85	4,911,290.08
欧元	1,027,895.18	
印尼盾	1,561,301.79	687,525.64
新加坡元	102,809.50	

敏感性分析本公司承受外汇风险主要与美元等外币与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司美元外币与人民币汇率变动 5%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期综合收益的影响如下：

综合收益增加/减少	截至 2025.06.30 影响	截至 2024.12.31 影响
人民币贬值 5%	17,819,647.62	11,373,435.23
人民币升值 5%	-16,971,092.97	-10,831,843.08

本公司管理层为防范美元贬值的风险，本公司规定公司购买的美元远期结售汇及卖出的远期期权合约头寸在公司外汇货币资金以及未来收汇金额以内。本公司规定不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇交易行为均以正常经营业务为基础，远期合约均以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的。截止到报告期末本公司未持有外汇结售汇及远期期权合约。

(2) 利率风险—公允价值变动风险，本公司的因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的银行借款(详见附注五、19)。由于固定利率借款主要为短期借款，本公司认为公允价值变动风险并不重大，本公司目前并无利率对冲的政策。

利率风险—现金流量变动风险，本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与以浮动利率计息的长期借款(详见附注五、29)有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之长期借款(详见附注五、29)，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将不会被要求偿付。本公司期末持有的浮动利率长期借款本金余额 14,522.00 万元，浮动利率长期借款加权平均利率为 2.75%，假设市场利率上浮或下跌 50 个基点，对本公司的净利润减少 617,185.00 元或增加 617,185.00

元。

(3) 其他价格风险

本公司生产的硫醇甲基锡，主要原材料为锡锭，为防范锡锭采购价格大幅波动对公司的生产经营的影响，当锡锭原材料、在途库存量之和仍小于公司月度的锡锭耗用量且期货价格低于现货价格时，公司以差额量为限，制定规避价格波动风险策略。一是在订立硫醇甲基锡远期产品销售合同、远期产品销售数量可以预计时，预先以合适的价格通过买入相应锡锭期货合约；二是公司采购锡锭时规避锡锭价格未来下跌风险，卖出相应锡锭期货合约。通过以上期货和现货对冲，锁定原材料成本，可达到规避价格波动的目的。

本公司另以公允价值计量变动损益计入当期损益的应收银行承兑汇票，主要是国有大中型商业银行，承兑银行未出现过逾期未兑付情形。本公司认为应收银行承兑汇票之价格风险已被缓解。

本公司内部审计部门定期或不定期地对衍生工具交易业务进行检查，监督操作人员执行风险管理政策和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

2、信用风险

信用风险是指因交易对手或债务人未能履行其全部或部分支付义务而造成本公司发生损失的风险。本公司已采取政策只与信用良好的交易对手方合作，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。信用风险敞口通过对交易对手方设定额度加以控制。应收账款的债务人为大量分布于不同地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并购买适当的信用担保保险。货币资金的信用风险是有限的，因为交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行。

于 2025 年 06 月 30 日，本公司金融资产的账面价值已代表最大信用风险敞口。本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备，具体情况参见附注五、3，附注五、4，附注五、5 和附注五、7。因此，本公司认为所承担的信用风险已经大为降低。

3、流动风险

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

(1) 于 2025 年 06 月 30 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	无期限	到期期限为 1 年以内	到期期限 1-5 年	到期期限 5 年以上
短期借款		282,258,058.93		
应付票据		763,494,805.45		
交易性金融负债		47,820.00		
应付账款		249,972,930.19		
其他应付款(含应付股利)	7,129,273.07	90,000,000.00		
应付职工薪酬	29,547,690.53			
长期借款		92,757,472.56	52,580,000.00	
租赁负债		577,502.79		
预计负债		865,322.04		
合计	36,676,963.60	1,479,973,911.96	52,580,000.00	

(2) 管理金融负债流动性的方法：

管理流动风险时，本公司管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行承兑汇票、银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议；管理层对应付供应商款项进行监控并遵守付款约定。截止 2025 年 06 月 30 日本公司已从金融机构获得的贷款授信额度 88,012.00 万元，已使用授信额度 42,472.00 万元，尚未使用的授信额

度 45,540.00 万元。于 2025 年 06 月 30 日，公司营运资金为 143,754.71 万元，流动比率为 1.88。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险已经大为降低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(二) 套期业务

1、公司开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
公司持有的锡锭以及预期采购	采用标准期货合约管理存货（金属锡锭）价格风险，在预计未来产品价格可能存在波动风险时，对持有的存货承担的价格波动风险采用公允价值套期保值。	公司所采购的锡锭与对应期货合约中标准金属产品相同，套期工具与被套期项目的基础变量均为标准金属价格，信用风险不占主导地位。保值数量根据公司现货数量进行确定。	公司套期工具和被套期项目的价值均受金属价格变动影响，且价格变动所产生的影响是相反的。	本公司已建立套期保值相关内部控制制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效；公司通过期货交易减少持有的锡锭存货敞口风险，以达到预期经营效果管理目的。	相应套期活动对冲了存货敞口的价格波动风险

2、公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型-商品价格风险 套期类别-公允价值套期	本期末及上期末被套期项目-存货账面价值分别为 15,700,900.17 元、0 元，套期工具账面价值分别为-21,000.00 元、0 元。	本期末 202,516.28 元；上期末 0 元。	套期无效部分主要来自基差风险、现货或期货市场供求变动风险以及其他现货或期货市场的不确定性风险等。	本期及上期有效部分计入当期损益金额-1,754,127.27 元、-2,211,091.32 元，无效部分计入公允价值变动损益金额 678,023.55 元、-1,977.44 元。

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

(三) 金融资产转移

1、截至 2025 年 06 月 30 日，金融资产的转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收银行承兑汇票	86,389,115.33	继续涉入	由于应收款项融资中的银行承兑汇票系由信用等级较低的银行承兑，可以判断票据主要风险和报酬尚未全部转移，故继续涉入。
贴现	应收银行承兑汇票	2,593,225.59	继续涉入	
背书	应收银行承兑汇票	44,195,237.86	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票系由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，可以判断票据主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
贴现	应收银行承兑汇票	27,433,050.91	终止确认	
外币应收账款贴现	应收账款	14,654,000.00	终止确认	根据公司与银行的贴现协议，外币应收账款与信用证的承兑风险和延期风险很小，并且外币信用证的利率风险已经转移给银行，可以判断外币应收

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
				账款的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		175,264,629.69		

2、截至 2025 年 06 月 30 日，因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	44,195,237.86	--
应收款项融资	贴现	27,433,050.91	81,892.31
应收账款	外币应收账款贴现	14,654,000.00	142,940.83
合计		86,282,288.77	224,833.14

3、截至 2025 年 06 月 30 日，本公司继续涉入的转移金融资产

项目	资产转移方式	继续投入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据转移	背书	86,389,115.33	86,389,115.33
应收票据转移	贴现	2,593,225.59	2,593,225.59
合计		88,982,340.92	88,982,340.92

十一、公允价值的披露

1、于 2025 年 06 月 30 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	375,790.00			375,790.00
1. 交易性金融资产	375,790.00			375,790.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	375,790.00			375,790.00
(4) 其他				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		543,968,345.62		543,968,345.62
(1) 其他债权投资				
(2) 其他权益工具投资				
(3) 其他（应收款项融资）		543,968,345.62		543,968,345.62

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	
持续以公允价值计量的资产总额	375,790.00	543,968,345.62		544,344,135.62
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
1. 交易性金融负债	47,820.00			47,820.00
(1) 衍生金融负债	47,820.00			47,820.00
持续以公允价值计量的负债总额	47,820.00			47,820.00

除上述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目之估值技术说明

对于不在活跃市场上交易的金融工具，采用第二层次公允价值计量，即直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。如附注五、5所述，本公司管理层认为成本代表了持有的因销售商品收到且后续主要背书转让或贴现的银行承兑汇票于2025年06月30日公允价值（第二层次）之最佳估计。

3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目之估值技术说明

无。

十二、关联方及关联方交易

1、关联方

(1) 公司实际控制人

本公司的实际控制人为曹海兵、戴百雄。曹海兵原通过上海厚犇企业管理合伙企业(有限合伙)持有公司32%股份，2022年9月28日曹海兵受让上海厚犇企业管理合伙企业(有限合伙)持有的公司32.00%股权成为公司直接股东。戴百雄持有公司19.00%股份，曹海兵、戴百雄合计直接持有公司51.00%股份，根据曹海兵、戴百雄签订的《一致行动协议》，曹海兵、戴百雄为公司的共同实际控制人。

(2) 报告期内，其他持有本公司5%以上股权的股东

股东名称	期末持股比例	期初持股比例
嘉兴五信之璞投资合伙企业（有限合伙）	10.00%	10.00%
随州旺泰投资控股合伙企业（有限合伙）	8.44%	8.44%
随州金德利投资控股合伙企业（有限合伙）	6.56%	6.56%
江苏雅仕投资集团有限公司	6.94%	6.94%
连云港舟映企业管理合伙企业（有限合伙）	5.20%	5.20%

(3) 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注八、1。

(4) 本公司的合营及联营企业情况

本期与本公司发生关联交易，或前期与本公司发生关联交易形成余额的合营及联营企业情况如下：

合营及联营企业名称	与本公司关系
内蒙古沙洲化学科技有限公司	本公司持有其39%股份，系本公司联营企业

2、关联交易及关联往来情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①向关联方采购商品/接受劳务情况:

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
内蒙古沙洲化学科技有限公司	采购戊酮、二氯丙烯	73,044,265.49	55,305,144.56

②向关联方销售商品/提供劳务情况:

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
内蒙古沙洲化学科技有限公司	销售对氯苯甲醛及频呐酮及戊唑醇环氧化合物等	6,195,793.63	5,098,548.66

(2) 关联方为公司及子公司借款提供担保

金额：万元

担保方	担保发生年度	担保发生额	担保到期金额	担保履约中金额
戴百雄	2024	9,000.00	7,000.00	2,000.00
戴百雄	2025	2,000.00		2,000.00
戴百雄、曹海兵	2023	10,000.00	7,340.00	2,660.00
戴百雄、曹海兵	2024	9,000.00	6,000.00	3,000.00
戴百雄、曹海兵	2025	3,000.00		3,000.00
戴百雄、曹海兵	2024	9,000.00		9,000.00

(3) 合并范围内公司担保

金额：万元

担保发生年度	担保方	被担保方	担保发生额	担保到期金额	担保履约中金额
2022	犇星新材	犇星新能源	5,000.00	5,000.00	
2023	犇星新材	犇星新能源	4,500.00	2,250.00	2,250.00
2023	犇星新材	大闰	9,770.00	3,908.00	5,862.00
2025	犇星新材	犇星农化	5,000.00		5,000.00

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	3,141,030.39	3,060,904.50

(5) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	内蒙古沙洲化学科技有限公司	23,182,852.59	17,683,297.12
其他非流动资产-预付技术转让款	内蒙古沙洲化学科技有限公司	2,000,000.00	

十三、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截止 2025 年 06 月 30 日，本公司无需披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 06 月 30 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后非调整事项

1、诉讼事项

于 2025 年 3 月 25 日，洪湖市一泰科技有限公司（简称“洪湖一泰”）向武汉市中级人民法院提起诉讼，起诉本公司及子公司湖北大闰化学科技有限公司、湖北省缘达化工工程有限公司及相关自然人涉嫌技术秘密侵权，洪湖一泰诉求：1、被告停止披露、使用及允许他人使用原告商业秘密并销毁商业秘密载体及生产设备；2、被告连带赔偿原告经济损失及维权合理费用共计 1.6 亿元；3、诉讼费用由被告共同承担。本公司已聘请代理律师，将积极妥善应对本次诉讼事宜，依法主张自身合法权益，结合当前案件材料以及公司现有证据，本公司管理层预计未来该案件很可能不会产生经济利益流出。

截止报告日，湖北省武汉市中级人民法院对该案件进行了开庭证据交换，尚未判决。本公司实际控制人戴百雄和曹海兵承诺，如果彝星新材、大闰化学因洪湖一泰诉讼案件败诉，被法院判决需支付赔偿金，将予以全额补偿。

2、设立子公司

无

3、利润分配

无

十五、股份支付

于 2023 年 3 月 2 日原随州润泰资产管理合伙企业（有限合伙）（简称“润泰资产”）合伙人胡向前与公司员工黄富超签署合伙份额转让协议，转让润泰资产合伙份额 1%，占公司股本份额的万分之三，转让金额 291,266.01 元，根据外部机构投资者进入价格的定价方法，参考 2022 年度扣非归母净利润的 13 倍 PE，于 2025 年度 1-6 月分期确认股份支付费用 515,009.59 元。

于 2023 年 4 月 20 日原随州金德利投资控股合伙企业（有限合伙）（简称“金德利投资”）合伙人代光武与公司员工代宇翔签署合伙份额转让协议，转让金德利投资合伙份额 0.84%，占公司股本份额的万分之五点五，转让金额 60,000.00 元，根据外部机构投资者进入价格的定价方法，参考 2022 年度扣非归母净利润的 13 倍 PE，于 2025 年度 1-6 月分期确认股份支付费用 227,742.63 元。

以前期间授予持股平台员工的股份激励计划，于 2025 年度 1-6 月分期确认股份支付费用 231,077.74 元。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无

2、分部信息

（1）报告分部的确定依据、分部会计政策：

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为四个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了四个报告分部，分别为新材料板块、农药板块、供应链板块及新能源板块。这些报告分部是以管理层据以决定资源分配及业绩评价的标准为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

（2）报告分部的财务信息：

单位：万元

项目	新材料板块	农药板块	供应链板块	新能源板块	分部间抵销	合计
营业收入	129,065.89	86,816.11	30,245.88	11,825.61	-31,306.39	226,647.10
营业成本	106,750.88	70,765.45	30,068.97	12,017.30	-31,294.31	188,308.29
资产总额	237,039.51	221,825.36	16,173.02	56,483.92	-69,189.92	462,331.89
负债总额	66,560.21	86,441.91	9,331.69	39,844.33	-28,331.46	173,846.68

3、其他对投资者决策有用的信息

无

十七、母公司财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明,金额以人民币元为单位)

1、应收账款

(1) 按坏账准备计提方法分类披露:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	572,091,132.54	100.00%	9,929,262.18	1.74%	562,161,870.36
组合一: 应收账款—应收客户货款组合	197,480,208.13	34.52%	9,929,262.18	5.03%	187,550,945.95
组合二: 应收款项-内部往来组合	374,610,924.41	65.48%			374,610,924.41
合计	572,091,132.54	100.00%	9,929,262.18	1.74%	562,161,870.36

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	517,036,922.65	100.00%	9,982,533.13	1.93%	507,054,389.52
组合一: 应收账款—应收客户货款组合	199,289,915.67	38.54%	9,982,533.13	5.01%	189,307,382.54
组合二: 应收款项-内部往来组合	317,747,006.98	61.46%			317,747,006.98
合计	517,036,922.65	100.00%	9,982,533.13	1.93%	507,054,389.52

按单项计提坏账准备:

客户名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
无	无	无	无	无

(续)

客户名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
无	无	无	无	无

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 应收客户货款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	197,272,360.93	99.89%	199,169,666.70	99.94%
一至两年	127,598.24	0.06%	120,248.97	0.06%
二至三年	80,248.96	0.04%		
合计	197,480,208.13	100.00%	199,289,915.67	100.00%
减: 坏账准备	9,929,262.18		9,982,533.13	
账面价值	187,550,945.95		189,307,382.54	

(2) 本报告期坏账准备的变动情况:

项目	本期金额	上期金额
期初余额	9,982,533.13	7,640,068.27
加: 本期计提		2,342,464.86
减: 本期收回或转回	53,270.95	
本期核销		
其他影响		
期末余额	9,929,262.18	9,982,533.13

(3) 本报告期公司无实际核销的应收账款情况。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名客户的应收账款情况:

往来单位名称	账面金额	占应收账款总额比例	相应坏账准备
彝星新材料(印尼)有限公司	368,632,364.53	64.44%	
REAGENS GROUP	8,617,522.68	1.51%	430,876.13
Valtris Specialty Chemicals	7,901,376.34	1.38%	395,068.82
常州百佳年代薄膜科技股份有限公司	7,872,000.00	1.38%	393,600.00
BAERLOCHER	6,682,925.35	1.17%	334,146.27
合计	399,706,188.90	69.87%	1,553,691.22

注: REAGENS GROUP、Valtris Specialty Chemicals、PMC ORGANOMETALLIX INC 均系同一集团下应收账款余额汇总。

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

项目	期末余额	期初余额
应收股利		
其他应收款	102,013,485.22	78,928,763.92
合 计	102,013,485.22	78,928,763.92

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(1) 其他应收款：

1) 按账龄披露：

账龄	期末余额	期初余额
一年以内	101,996,042.69	78,881,803.60
一至二年	-	61,887.00
二至三年	43,059.84	2,172.84
三年以上	-	
合 计	102,039,102.53	78,945,863.44
减：坏账准备	25,617.31	17,099.52
账面价值	102,013,485.22	78,928,763.92

注：包含单项计提和组合计提。

2) 其他应收款项性质分类情况：

款项的性质	期末余额	期初余额
合并范围内公司资金往来	101,914,294.86	78,809,089.60
保证金及押金	40,887.00	61,887.00
其他应收及暂付款	83,920.67	74,886.84
合 计	102,039,102.53	78,945,863.44

3) 按坏账准备计提方法分类披露：

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	102,039,102.53	100.00%	25,617.31	0.03%	102,013,485.22
其中：账龄组合	124,807.67	0.12%	25,617.31	20.53%	99,190.36
内部往来组合	101,914,294.86	99.88%			101,914,294.86
合 计	102,039,102.53	100.00%	25,617.31	0.03%	102,013,485.22

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	78,945,863.44	100.00%	17,099.52	0.02%	78,928,763.92
其中：账龄组合	136,773.84	0.17%	17,099.52	12.50%	119,674.32
内部往来组合	78,809,089.60	99.83%			78,809,089.60
合计	78,945,863.44	100.00%	17,099.52	0.02%	78,928,763.92

按单项计提坏账准备：

无。

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	124,807.67	25,617.31	20.53%
内部往来组合	101,914,294.86		
合计	102,039,102.53	25,617.31	0.03%

(续)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	136,773.84	17,099.52	12.50%
内部往来组合	78,809,089.60		
合计	78,945,863.44	17,099.52	0.02%

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	17,099.52			17,099.52
2025年1月1日其他应收款 账面余额在本期				
--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	8,517.79			8,517.79
本期转回				
本期转销				

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)	
本期核销				
其他变动				
期末余额	25,617.31			25,617.31

4) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提						
账龄组合计提	17,099.52	8,517.79				25,617.31
合计	17,099.52	8,517.79				25,617.31

5) 本报告期公司无实际核销的其他应收款情况;

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

往来单位名称	账面金额	占其他应收款总额比例	账龄	款项性质
湖北犇星新能源材料有限公司	52,846,503.95	51.79%	一年以内	子公司往来
湖北犇星电子材料有限公司	37,238,991.66	36.49%	一年以内	子公司往来
湖北犇星硅基材料有限公司	9,166,168.00	8.98%	一年以内	子公司往来
犇星新材料(印尼)有限公司	2,301,035.57	2.26%	一年以内	子公司往来
新加坡南海有限公司	239,175.98	0.23%	一年以内	子公司往来
合计	101,791,875.16	99.75%		

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	531,174,696.61		531,174,696.61	530,674,696.61		530,674,696.61
对联营、合营企业投资						
合计	531,174,696.61		531,174,696.61	530,674,696.61		530,674,696.61

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湖北犇星农化有限责任公司	69,449,600.00			69,449,600.00		
湖北犇星供应链管理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
犇星新材料(内蒙古)有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
犇星新材料(印尼)有限公司	13,895,521.61			13,895,521.61		
湖北犇星生物新材料有限公司	96,600,000.00			96,600,000.00		
湖北犇星新能源材料有限公司	65,610,000.00			65,610,000.00		
湖北犇星硅基材料有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
湖北荆花生态科技有限公司	10,000,000.00	500,000.00		10,500,000.00		
新加坡南海有限公司	7,214,800.00			7,214,800.00		
印尼犇星实业有限公司	4,504,775.00			4,504,775.00		
湖北犇星电子材料有限公司	13,400,000.00			13,400,000.00		
合计	530,674,696.61	500,000.00		531,174,696.61		

4、营业收入、营业成本

(1) 分类情况:

项目	本期金额	上期金额
营业收入		
主营业务	1,145,345,300.30	1,208,107,853.74
其他业务	6,811,457.71	5,461,394.23
合计	1,152,156,758.01	1,213,569,247.97
营业成本		
主营业务	965,350,243.36	959,669,255.39
其他业务	5,465,539.69	4,721,644.03
合计	970,815,783.05	964,390,899.42

(2) 主营业务情况:

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销市场	589,558,850.31	502,115,231.70	546,105,812.21	447,176,476.66
外销市场	560,869,799.69	466,629,305.32	662,002,041.53	512,492,778.73
合计	1,150,428,650.00	968,744,537.02	1,208,107,853.74	959,669,255.39

(续)

按产品品种	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
PVC 热稳定剂	589,558,850.31	502,115,231.70	709,731,196.87	552,973,195.57

按产品品种	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中间体	555,786,449.99	463,235,011.66	498,376,656.87	406,696,059.82
合计	1,145,345,300.30	965,350,243.36	1,208,107,853.74	959,669,255.39

(3) 其他业务情况:

按产品品种	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
受托加工业务收入	881,681.33	641,792.62	2,705,044.21	2,606,442.16
其他	5,929,776.38	4,823,747.07	2,756,350.02	2,115,201.87
合计	6,811,457.71	5,465,539.69	5,461,394.23	4,721,644.03

(4) 前五名客户的营业收入情况:

前五名客户名称	金额	占比
彝星新材料(印尼)有限公司	252,634,282.91	21.93%
VISION EXTRUSIONS LIMITED	41,692,129.60	3.62%
REAGENS GROUP	31,510,047.83	2.73%
Shital Industries P.Ltd.	24,812,103.87	2.15%
湖州益曼贸易有限公司	24,477,373.58	2.12%
合计	375,125,937.79	32.56%

注: VISION EXTRUSIONS LIMITED、REAGENS GROUP、Shital Industries P.Ltd.营业收入系同一集团下汇总金额。

5、投资收益(损失以“-”号填列)

项目	本期金额	上期金额
持有和处置金融资产取得的投资收益		-45,530,209.66
合计		-45,530,209.66

十八、补充资料

1、非经常性损益

非经常性损益项目(收益+, 损失-)	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-924,357.47	-738,091.39
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9,575,738.17	8,835,495.90
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,347,698.12	-22,995,168.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,359,447.09	-2,005,381.75

非经常性损益项目(收益+, 损失-)	本期金额	上期金额
合 计	8,639,631.73	-16,903,145.86
减: 所得税影响金额	1,366,300.38	-2,780,894.37
减: 少数股东损益影响金额	207,156.41	242,878.99
非经常性损益净额(归属于母公司股东的净利润部分)	7,066,174.94	-14,365,130.48

2、净资产收益率及每股收益

(1) 净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率	
	本期金额	上期金额
归属于母公司所有者的净利润	6.79%	8.55%
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	6.55%	9.11%

(2) 每股收益

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
归属于母公司所有者的净利润	0.54	0.61	0.54	0.61
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	0.52	0.65	0.52	0.65

公司在报告期内不存在稀释性潜在普通股。

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
非流动资产处置损益	-924,357.47
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9,575,738.17
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,347,698.12
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,359,447.09
非经常性损益合计	8,639,631.73
减：所得税影响数	1,366,300.38
少数股东权益影响额（税后）	207,156.41
非经常性损益净额	7,066,174.94

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