

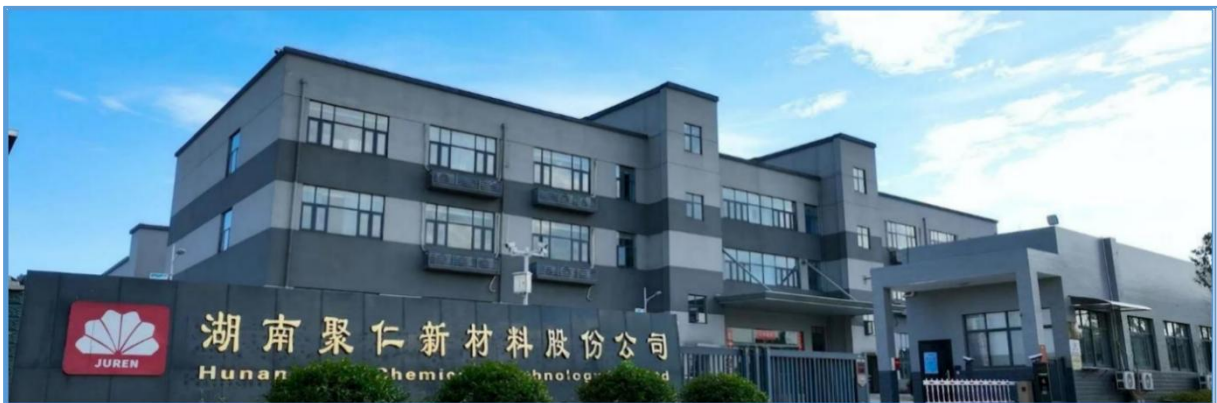


聚仁新材

NEEQ: 873124

湖南聚仁新材料股份公司

Hunan Juren Chemical Hitechnology Co.,Ltd



年度报告

2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人王函宇、主管会计工作负责人柴志民及会计机构负责人（会计主管人员）徐冉保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本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、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本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、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、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 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	19
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	24
第五节	行业信息 .....	28
第六节	公司治理 .....	38
第七节	财务会计报告 .....	44
附件	会计信息调整及差异情况 .....	134

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

## 释义

释义项目		释义
公司、聚仁新材	指	湖南聚仁新材料股份公司
聚仁有限	指	湖南聚仁化工新材料科技有限公司，系湖南聚仁新材料股份公司前身
聚仁高科	指	湖南聚仁高科有限公司，系公司全资子公司
岳阳聚熠	指	岳阳市聚熠企业管理咨询合伙企业（有限合伙），公司的控股股东
岳阳聚泰	指	岳阳聚泰新材料科技企业（有限合伙）
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司
深创投新材料基金	指	深创投制造业转型升级新材料基金（有限合伙）
江西红土	指	江西红土创业投资有限公司
红土瑞锦	指	湖南红土瑞锦创业投资合伙企业（有限合伙）
红土富石	指	南昌红土富石创业投资基金合伙企业（有限合伙）
前海投资	指	前海股权投资基金（有限合伙）
岳阳融创	指	岳阳融创新材料科技合伙企业（有限合伙）
岳阳融昊	指	岳阳市融昊新材料合伙企业（有限合伙）
中原前海	指	中原前海股权投资基金（有限合伙）
广东长蕴石	指	广东长蕴石创业投资合伙企业（有限合伙）
广东长拓石	指	广东长拓石创业投资合伙企业（有限合伙）
董事会	指	湖南聚仁新材料股份公司董事会
监事会	指	湖南聚仁新材料股份公司监事会
高级管理人员	指	总经理，副总经理，财务总监，董事会秘书及公司章程规定的其他人员
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	湖南聚仁新材料股份公司		
英文名称及缩写	Hunan Juren Chemical Hitechnology Co.,Ltd. -		
法定代表人	王函宇	成立时间	2014年3月7日
控股股东	控股股东为（岳阳聚熠）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王函宇），一致行动人为（岳阳聚熠、岳阳聚泰、岳阳融创）
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）-基础化学原料制造（C261）-有机化学原料制造（C2614）		
主要产品与服务项目	公司是国内专业的己内酯系列产品服务型制造企业，专注于己内酯系列产品的研发、生产和销售。		
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	聚仁新材	证券代码	873124
挂牌时间	2024年11月11日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	360,000,000
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘婧雅	联系地址	湖南省岳阳市云溪区湖南岳阳绿色化工产业园
电话	0730-8420466	电子邮箱	Jurenhg@163.com
传真	0730-8415222		
公司办公地址	湖南省岳阳市云溪区湖南岳阳绿色化工产业园	邮政编码	414009
公司网址	www.jurenhg.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	91430600093270519K		
注册地址	湖南省岳阳市云溪区湖南岳阳绿色化工产业园		
注册资本（元）	360,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、 主营业务

公司是国内专业的己内酯系列产品服务型制造企业，专注于己内酯系列产品的研发、生产和销售。己内酯系列产品系先进化工材料，长期以来一直由美国、日本和德国企业占据市场支配地位。历经多年探索与创新，公司建成国内首套“万吨级己内酯系列产品连续化”生产线，实现生产技术与装备的独立创新，并形成丰富的产品矩阵。公司实现己内酯系列产品的“填空白”和“补短板”。

报告期内公司主要业务稳定，未发生重大变化。

##### 2、 商业模式

公司基于“以销定产，适量备货”“以产定采，合理库存”和“直销”的生产、采购和销售模式，建立了从订单签订、原材料采购、产品交付的一整套供应链体系。公司建立了完善的研发体系，通过市场调研、技术改进和工艺创新升级，优化产品质量、拓展产品种类，丰富应用领域，满足下游客户多元化需求。

###### (1) 销售模式

公司采用“直销”模式进行销售，通过展会和销售人员拜访客户等形式进行市场拓展。公司在深入了解下游客户对原材料性能需求的基础上，通过研发优化产品性能，为下游客户提供系统化原材料解决方案。公司销售结算方式包括电汇和银行承兑汇票，以电汇为主。

###### (2) 生产模式

公司采用“以销定产，适量备货”的生产模式。销售部根据客户订单数量、市场需求预测和历史经验预测次月发货和销售数量并编制月度销售计划。生产部根据销售部月度销售计划，结合现有库存情况，制定月度生产计划。公司总经理每月会同销售部、生产部和采购部召开调度会议，确保销售、生产、采购计划的准确性以及产品交付的及时性。品质管理部在整个生产过程中，对原材料、在产品、产成品的入库和出库环节执行严格的质量检测和监督管理，确保质量稳定。

###### (3) 采购模式

公司采用“以产定采，合理库存”的采购模式。公司设立采购部门负责供应商的综合评价并编制和定期更新合格供应商名录。公司采购的主要原材料包括环己酮和双氧水等；公司采购的辅料主要包括起始剂、催化剂等；公司采购的动力主要系蒸汽和电力；公司采购的服务活动主要为运输服务。

公司采购部根据生产部提供的生产计划制定采购计划并向供应商提交采购订单。品质管理部对采购

原材料进行质量检测，确保原材料质量满足生产需求。

#### (4) 研发模式

公司的研发模式可以分为前瞻型、需求响应型和工艺改进型三类。

前瞻型研发是指公司根据产品市场发展的预判，布局新产品和新技术开展的研发工作。前瞻性研发主要涵盖理论基础研究、新产品和新技术探索。

需求响应型研发是指根据客户对产品性能指标、功能特点、应用领域等方面的实际需求，组建专门的研发团队，通过对现有产品体系进行改进和优化，研发出特定类型的产品，以满足下游企业多元化需求。需求响应型研发涵盖产品升级和技术改进。

工艺改进型研发是指公司在实际生产中遇到工艺、设备等问题时，组织研发部门进行针对性的研究，对工艺、设备进行改进。工艺改进型研发项目旨在提升现有装置产能利用率、降低装置单位生产能耗物耗、提升产品质量等。新产品和新技术产业化阶段，往往伴随着对工艺技术和生产装备的开发与持续优化并形成成套工业化新技术。

## (二) 行业情况

公司是专业的己内酯系列产品服务型制造商，主要从事己内酯及其衍生物的研发、生产和销售。公司产品以己内酯为核心，延伸出聚己内酯多元醇、特种己内酯改性及聚己内酯等多元化产品，为新兴领域和高端制造企业提供系统化的产品解决方案。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）及中国证监会发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T0020—2024），公司所处行业为“制造业”（代码：C）—“化学原料和化学制品制造业”（代码：C26）。从细分行业看，公司所处行业为己内酯行业。

### 1、政策支持，加速行业发展

伴随经济结构的战略调整以及产业高质量发展实施进程的持续加速，高品质化工产品面临更为有利的市场契机。根据《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》，公司产品属于先进化工材料。依据《产业结构调整指导目录（2024年本）》，公司产品属于鼓励类项目。先进化工材料作为战略性新兴产业的重要领域和产业分支，既契合国家发展需求，又顺应产业升级趋势，同时符合《“十四五”原材料工业发展规划》《“十四五”工业绿色发展规划》等规划的发展方向。

随着我国“十四五”规划纲要以及《关于进一步加强塑料污染治理的意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》等一系列法规政策的出台，以新能源汽车、生物可降解材料等为代表的下游市场规模迅速扩大，带动了己内酯及其衍生物市场需求的持续增长。

### 2、聚焦新兴领域，己内酯产业迎来广阔发展空间

随着经济结构的战略调整以及产业高质量发展实施进程的持续加速，新兴领域的快速崛起使得对高性能化工制品的需求增长与高品质原材料供给不足形成鲜明反差，以己内酯系列产品为代表的先进化工材料迎来了快速发展的市场机遇。随着己内酯系列产品生产技术与工艺的革新，己内酯系列产品的产量和品质将进一步提升，产品成本和销售价格有望同步降低，产品下游应用领域和市场需求将得到进一步拓展和满足，有利于从长远角度促进己内酯行业朝着理性、健康、可持续发展的方向。

作为高性能化工原材料与功能性材料，己内酯及其衍生物凭借其独特的材料特性，下游应用领域持续扩展，涵盖聚氨酯制品、丙烯酸制品、生物可降解制品、医用材料和助剂类产品等领域。作为高性能聚氨酯材料的关键原材料，其市场需求伴随聚氨酯产业升级及高性能材料渗透率提升而显著增长。随着聚仁新材在技术研发与规模化生产上的突破，己内酯及其衍生物产品型号不断丰富，市场适应性持续增强，规模化效应带来的成本优势逐步显现，推动车衣膜、UV 涂料等细分场景实现高渗透率应用。根据《己内酯及下游行业发展现状及机会展望》等行业研究，短期来看，国内己内酯及其衍生物市场空间预计可达 20 万吨/年。未来，随着国内产能规模化突破及生产工艺优化，己内酯应用成本与市场可及性将进一步改善，驱动行业整体市场空间加速扩容。

### (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	<p>1、关于“专精特新”认定 2021年7月，公司获得工业和信息化部认定的第三批国家级专精特新小巨人企业，有效期三年；2024年9月，公司通过工业和信息化部的复核，有效期三年。</p> <p>2、关于“单项冠军”认定 2023年6月，公司被湖南省工业和信息化厅认定为湖南省制造业单项冠军。</p> <p>3、关于“高新技术企业”认定 2023年12月，公司通过高新技术企业的认定，取得了编号为GR202343006135号《高新技术企业证书》，有效期为2023年12月8日至2026年12月8日。</p>

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	635,022,003.12	478,791,102.57	32.63%
毛利率%	32.11%	28.60%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	121,792,334.19	83,350,225.94	46.12%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	119,669,760.07	75,188,988.18	59.16%
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）	16.26%	12.92%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	15.98%	11.65%	-
基本每股收益	0.34	0.23	47.83%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	910,353,173.94	781,769,628.99	16.45%
负债总计	99,709,360.24	94,357,006.67	5.67%
归属于挂牌公司股东的净资产	810,643,813.70	687,412,622.32	17.93%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.25	1.91	17.93%
资产负债率%（母公司）	12.32%	14.26%	-
资产负债率%（合并）	10.95%	12.07%	-
流动比率	5.44	3.57	-
利息保障倍数	949.63	129.78	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	130,269,155.09	90,687,564.43	43.65%
应收账款周转率	16.98	16.04	-
存货周转率	5.94	5.43	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	16.45%	3.60%	-
营业收入增长率%	32.63%	69.61%	-
净利润增长率%	46.12%	12.33%	-

### 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	218,363,034.56	23.99%	124,750,120.52	15.96%	75.04%
应收票据	13,211,149.74	1.45%	20,634,241.08	2.64%	-35.97%
应收账款	41,601,333.49	4.57%	29,450,223.04	3.77%	41.26%
应收款项融资	19,861,657.19	2.18%	-	-	100.00%
预付款项	8,358,775.67	0.92%	4,871,998.23	0.62%	71.57%

其他应收款	491,669.24	0.05%	273,937.75	0.04%	79.48%
存货	70,058,956.62	7.70%	71,171,077.41	9.10%	-1.56%
其他流动资产	6,802,891.60	0.75%	2,543,396.21	0.33%	167.47%
固定资产	395,771,986.23	43.47%	380,202,987.93	48.63%	4.09%
在建工程	29,675,329.06	3.26%	43,863,022.45	5.61%	-32.35%
使用权资产	5,234,004.49	0.57%	2,190,695.54	0.28%	138.92%
无形资产	89,549,854.04	9.84%	91,759,842.59	11.74%	-2.41%
长期待摊费用	963,302.72	0.11%	1,220,183.48	0.16%	-21.05%
递延所得税资产	7,030,752.35	0.77%	6,876,899.71	0.88%	2.24%
其他非流动资产	3,378,476.94	0.37%	1,961,003.05	0.25%	72.28%
短期借款	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	13,020,000.00	1.67%	-100.00%
应付账款	14,835,302.07	1.63%	17,130,632.84	2.19%	-13.40%
合同负债	9,138,381.39	1.00%	2,617,135.50	0.33%	249.17%
应付职工薪酬	17,807,827.85	1.96%	9,353,962.68	1.20%	90.38%
应交税费	3,582,418.85	0.39%	5,720,138.47	0.73%	-37.37%
其他应付款	8,454,430.23	0.93%	727,295.81	0.09%	1,062.45%
一年内到期的非流动负债	1,267,075.25	0.14%	582,191.18	0.07%	117.64%
其他流动负债	14,548,998.38	1.60%	21,862,000.72	2.80%	-33.45%
租赁负债	3,756,133.17	0.41%	1,596,623.48	0.20%	135.25%
递延收益	26,093,164.39	2.87%	21,360,958.27	2.73%	22.15%
递延所得税负债	225,628.66	0.02%	386,067.72	0.05%	-41.56%
未分配利润	227,101,638.58	24.95%	117,575,957.01	15.04%	93.15%

### 项目重大变动原因

- 1、报告期末，货币资金较上年末增加 75.04%，主要系报告期内经营现金净流入增加所致。
- 2、报告期末，应收票据较上年末减少 35.97%，主要系报告期内公司加强回款质量管理，信用等级较低的银行承兑汇票占比减少所致。
- 3、报告期末，应收账款较上年末增加 41.26%，主要系报告期内销售规模增加所致。
- 4、报告期末，应收款项融资较上年末增加 100%，主要系报告期内公司加强回款质量管理，信用等级较高的承兑汇票占比增加所致。
- 5、报告期末，预付账款较上年末增加 71.57%，主要系报告期内产销规模增加预付原材料及动力款项增加所致。
- 6、报告期末，其他应收款较上年末增加 79.48%，主要系报告期内子公司房屋租赁的履约保证金增加所致。
- 7、报告期末，其他流动资产较上年末增加 167.47%，主要系报告期内上市直接费用增加所致。
- 8、报告期末，在建工程较上年末减少 32.35%，主要系报告期内部分在建工程项目完工转固所致。
- 9、报告期末，使用权资产较上年末增加 138.92%，主要系报告期内子公司新增房屋租赁所致。

- 10、报告期末，其他非流动资产较上年末增加 72.28%，主要系报告期内预付工程款及设备款所致。
- 11、报告期末，应付票据较上年末减少 100.00%，主要系报告期内银行承兑汇票到期所致。
- 12、报告期末，合同负债较上年末增加 249.17%，主要系报告期内预收销售款增加所致。
- 13、报告期末，应付职工薪酬较上年末增加 90.38%，主要系报告期内经济责任制考核完成较好，年终绩效奖金增加所致。
- 14、报告期末，应交税费较上年末减少 37.37%，主要系本年四季度公司盈利较上年同期有所减少，本年四季度企业所得税应纳税所得额相应减少，期末应交企业所得税余额减少所致。
- 15、报告期末，其他应付款较上年末增加 1062.45%，主要系报告期内预提客户返利增加所致。
- 16、报告期末，一年内到期的非流动负债较上年末增加 117.64%，主要系报告期内新增租赁，一年内到期的租赁负债增加所致。
- 17、报告期末，其他流动负债较上年末减少 33.45%，主要系报告期内未终止确认的应收票据减少所致。
- 18、报告期末，租赁负债较上年末增加 135.25%，系报告期内子公司新增房屋租赁所致。
- 19、报告期末，递延所得税负债较上年末减少 41.56%，系报告期内应纳税暂时性差异所致。
- 20、报告期末，未分配利润较上年末增加 93.15%，主要系报告期内盈利所致。

## (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	635,022,003.12	-	478,791,102.57	-	32.63%
营业成本	431,112,942.31	67.89%	341,868,984.32	71.40%	26.10%
毛利率%	32.11%	-	28.60%	-	-
税金及附加	4,757,493.78	0.75%	2,067,471.13	0.43%	130.11%
销售费用	11,633,069.81	1.83%	7,902,033.24	1.65%	47.22%
管理费用	28,917,434.15	4.55%	27,649,094.34	5.77%	4.59%
研发费用	22,632,002.14	3.56%	15,166,224.50	3.17%	49.23%
财务费用	-1,660,620.34	-0.26%	-830,578.04	-0.17%	99.94%
其他收益	5,081,240.30	0.80%	14,086,499.71	2.94%	-63.93%
信用减值损失	-269,608.06	-0.04%	195,498.78	0.04%	-237.91%
资产减值损失	-2,908,269.30	-0.46%	-4,340,840.12	-0.91%	-33.00%
资产处置收益	8,101.02	0.00%	-	-	100.00%
营业外收入	1,252,039.94	0.20%	84,046.69	0.02%	1,389.70%
营业外支出	502,206.48	0.08%	127,567.24	0.03%	293.68%
所得税费用	18,498,644.50	2.91%	11,515,284.96	2.41%	60.64%
净利润	121,792,334.19	19.18%	83,350,225.94	17.41%	46.12%

#### 项目重大变动原因

- 1、报告期内，营业收入较上年同期增加 32.63%，主要系报告期内产品销量增加所致。
- 2、报告期内，税金及附加较上年同期增加 130.11%，主要系报告期内增值税附加税增加所致。
- 3、报告期内，销售费用较上年同期增加 47.22%，主要系报告期内营业收入增加所致。

- 4、报告期内，研发费用较上年同期增加 49.23%，主要系报告期内新产品研发投入增加所致。
- 5、报告期内，财务费用较上年同期减少 99.94%，主要系报告期内存款利息收入及汇兑收益增加所致。
- 6、报告期内，其他收益较上年同期减少 63.93%，主要系报告期内政府补助减少所致。
- 7、报告期内，信用减值损失较上年同期增加 237.91%，主要系报告期内应收款项余额变动所致。
- 8、报告期内，资产减值损失较上年同期减少 33.00%，主要系报告期内计提固定资产准备减少所致。
- 9、报告期内，资产处置收益较上年同期增加 100.00%，主要系报告期内使用权资产处置收益增加所致。
- 10、报告期内，营业外收入较上年同期增加 1389.7%，主要系报告期内挂牌奖补增加所致。
- 11、报告期内，营业外支出较上年同期增加 293.68%，主要系报告期内固定资产报废损失增加所致。
- 12、报告期内，所得税费用较上年同期增加 60.64%，主要系报告期内利润增加所致。
- 13、报告期内，净利润较上年同期增加 46.12%，主要系报告期内经营规模扩大所致。

## 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	632,517,424.89	475,913,816.92	32.91%
其他业务收入	2,504,578.23	2,877,285.65	-12.95%
主营业务成本	428,699,450.12	339,006,928.80	26.46%
其他业务成本	2,413,492.19	2,862,055.52	-15.67%

### 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百分比
己内酯衍生物	451,684,765.23	317,198,295.35	29.77%	38.75%	35.59%	1.64%
己内酯	175,846,741.36	107,533,278.01	38.85%	20.05%	8.21%	6.69%
副产品及其他	4,985,918.30	3,967,876.76	20.42%	27.44%	-30.38%	66.11%
其他业务	2,504,578.23	2,413,492.19	3.64%	-12.95%	-15.67%	3.11%

### 按地区分类分析

√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百分比
境内	534,515,614.68	367,480,169.18	31.25%	33.94%	28.96%	2.65%
境外	100,506,388.44	63,632,773.13	36.69%	26.05%	11.79%	8.08%

### 收入构成变动的原因

报告期内，公司营业收入、营业成本较上年同期分别增加 32.63%、26.1%，主要系报告期内产能利用率增加，产品销量增加所致。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	万华化学	149,861,977.41	23.60%	否
2	中天科盛	40,042,117.28	6.31%	否
3	尼伦集团	37,264,195.89	5.87%	否
4	美瑞新材料股份有限公司	31,131,106.22	4.90%	否
5	华峰集团	14,250,057.02	2.24%	否
合计		272,549,453.82	42.92%	-

注 1:万华化学包括万华化学集团股份有限公司、万华化学(宁波)有限公司、万华化学(广东)有限公司。

注 2:中天科盛包括中天科盛(上海)实业有限公司。

注 3:尼伦集团包括尼伦化学(上海)有限公司、尼伦科技(上海)有限公司。

注 4:华峰集团包括华峰化学股份有限公司、浙江华峰热塑性聚氨酯有限公司、浙江华峰新材料有限公司、浙江华峰合成树脂有限公司、上海华峰新材料研发科技有限公司。

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	华峰集团	120,244,634.14	49.07%	否
2	岳阳振兴中顺新材料科技股份有限公司	25,833,142.66	10.54%	否
3	内蒙古禹晟化工有限公司	24,650,115.05	10.06%	否
4	湖南华萃化工有限公司	18,146,339.64	7.41%	否
5	山东衡兴新材料科技有限公司	11,043,023.02	4.51%	否
合计		199,917,254.51	81.59%	-

注 1:华峰集团包括重庆华峰化工有限公司。

### (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	130,269,155.09	90,687,564.43	43.65%
投资活动产生的现金流量净额	-32,157,100.7	-55,912,807.25	42.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,489,449.83	-31,206,018.12	95.23%

### 现金流量分析

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净流入金额较上年同期增加 43.65%，主要系报告期内销售额增加所致。

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净流出金额较上年同期减少 42.49%，主要系报告期内公司资产购置和其他长期资产投资较上年同期减少所致。

3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净流出金额较上年同期减少 95.23%，主要系报告期内公司支付租赁负债增加及偿还银行项目贷款减少所致。

#### 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
湖南聚仁高科技有限公司	控股子公司	公司产品相关的研发中心	20,000,000.00	4,800,845.65	1,125,532.27	0.00	-874,191.96

##### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

##### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

##### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

##### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

##### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

##### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

##### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	22,632,002.14	15,166,224.50
研发支出占营业收入的比例%	3.56%	3.17%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	10	20
本科以下	19	21
研发人员合计	29	41
研发人员占员工总量的比例%	12.08%	15.41%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	38	34
公司拥有的发明专利数量	32	28

(四) 研发项目情况

经过多年的技术沉淀与升级，公司技术工艺日渐成熟，已有产品具备完善的生产工艺及技术支撑。公司拥有独立创新、自主研发的己内酯及其衍生物全流程连续化生产线及包括“过氧酸制备本质安全技术及其装备开发”、“过氧酸氧化环己酮制备己内酯本质安全技术及其装备开发”、“热敏性己内酯高效提纯技术及其核心装备开发”、“己内酯本体聚合技术及其关键装备工业化”和“高分子量聚己内酯生产技术及其装备工业化”在内的 5 大核心技术。截止 2025 年 12 月 31 日公司拥有授权专利 38 项，其中发明专利 32 项，实用新型专利 6 项。

公司报告期内开展的研发项目主要包括：“己内酯-丙交酯共聚物开发”“熔喷纺丝用聚己内酯产品的开发与应用”、“高性能聚己内酯多元醇合成技术研究”“ $\epsilon$ -己内酯绿色合成工艺技术研究”、“己内酯型碳酸酯多元醇工业化项目的研究”、“ $\delta$ -戊内酯的合成技术研究”。

五、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
营业收入确认	

聚仁新材主要从事ε-己内酯及其衍生物系列产品的研发、生产及销售。2025年度营业收入63,502.20万元，较上期增长32.63%。由于营业收入是聚仁新材的关键业绩指标之一，从而存在管理层为达到特定目标或期望而操纵营业收入确认时点的固有风险，因此我们将营业收入确认作为关键审计事项。

相关信息参见财务报表附注“三、(二十八)收入”及“六、(三十二)营业收入、营业成本”。

针对该关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：

- 1、了解聚仁新材的业务模式和收入确认政策，检查销售合同关键条款，分析评价收入确认政策的适当性，评价相关会计政策是否符合企业会计准则的要求；
- 2、了解、评价和测试与收入确认相关的内部控制设计及运行的有效性；
- 3、抽样检查相关销售收入确认的支持性文件，如销售合同、销售出库单、货运单、客户签收单及类似单据等；
- 4、结合应收账款审计，对主要客户交易金额及应收账款余额进行函证；
- 5、针对资产负债表日前后确认的收入实施截止性测试，核对客户签收单等支持性文件，判断收入确认期间是否恰当；
- 6、对收入增长、毛利率波动执行分析性复核程序，并与同行业进行比较，以评估收入确认的合理性；
- 7、查询中国电子口岸的出口退税联网稽查系统的报关单信息，与境外销售报关单进行核对；获取出口退税数据，分析与境外销售收入的匹配性。

## 六、 企业社会责任

适用 不适用

公司始终将履行社会责任作为企业可持续发展的重要基石。在追求经济效益的同时，积极承担对员工、环境和社会的责任，致力于实现经济、社会和环境效益的协同发展。在生产经营过程中，公司严格遵守国家法律法规，注重环境保护，在环保理念的引领下，采用新型环保生产工艺与节能减排设备，对传统生产环节进行绿色化改造，有效降低能源消耗与污染物排放，努力实现经济效益与生态效益的双赢。作为一家专注于新材料领域的高新技术企业，公司始终坚持以科技创新为驱动，持续加大研发投入力度。致力于开发具有自主知识产权的新型材料产品，通过不断提升产品性能和质量标准，为社会提供更优质、更安全、更环保的材料解决方案。在新能源汽车动力电池材料、可降解环保材料等前沿领域，为下游新能源产业和环保产业提供强有力的材料支撑，助力实现“双碳”目标和可持续发展。同时公司高度重视保障员工权益，着力营造公平、和谐的工作环境。凭借完备的职业培训体系和福利机制，提升员工的归属感，拓宽其职业发展空间。

此外，公司积极参与公益事业，关注社区发展与教育支持，定期开展扶贫帮困、捐资助学等活动，用实际行动回馈社会。公司坚信，只有将企业发展融入社会进步的大局中，才能真正实现长远价值，为构建美好未来贡献力量。

## 七、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 八、 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
下游市场需求波动导致的产能消耗风险	公司产品的下游制品及应用市场为聚氨酯制品、新能源汽车、生物可降解和生物医疗等新兴领域，其市场潜力与宏观经济环境及下游行业景气度高度相关。国内外政策环境变化或宏观经济不确定性可能导致市场需求增长放缓，进而影响行业的持续快速发展，将对公司已内酯系列产品下游市场需求造成不利影响。
市场竞争加剧，市场份额下降的风险	随着公司业务基础的逐步夯实与收入规模的快速增长，业绩增长的基数日益扩大。与此同时，随着行业的发展，部分公司正在建设己内酯及其衍生物新产线。如相关公司突破行业壁垒建成产线并投产，或公司无法持续巩固现有业务领域的优势地位并不断开拓新的应用领域，将可能会导致市场竞争加剧，从而导致公司产品市场份额有所下降，收入增速放缓，盈利能力受到不利影响。
产品价格下降风险	随着公司新产线投产，产能逐步释放，且公司采取价格优势竞争策略，通过扩大生产规模降低生产成本来促进销售及下游市场推广，同时也将引起竞争对手调价反制措施，短期内价格存在一定下行的压力，进而对公司业绩产生影响。
主要生产装备安全性和稳定性的风险	公司“万吨级己内酯连续化”生产线目前是公司生产运营的重要装备，由于该装备及连续化生产技术为公司独立研发技术，系国内首套“万吨级己内酯系列产品连续化”生产线，没有成熟技术可参考，若后续该生产设备或关键部件在生产运行过程中出现故障，可能会导致企业停产检修，进而可能对企业的生产经营稳定性造成影响。
安全生产的风险	由于化学原料和化学制品制造业的特性，在生产和储存的过程中，不能完全排除因设计缺陷、操作不当、设备故障、不可抗力等偶发性因素引发安全生产事故的可能，一旦发生安全生产事故，公司可能因此停产、承担经济赔偿责任或遭受处罚，从而对经营业绩产生不利影响。
毛利率下降的风险	产品毛利率水平受产品销售价格、销售策略、成本波动、市场竞争等多个因素共同影响，不同产品之间的毛利率存在差异。若未来出现宏观经济波动、市场竞争加剧、公司产品价格持续下降、原材料价格大幅上升，可能造成公司产品毛利率下降，直接影响公司盈利能力的稳定性。
核心技术被侵权的风险	公司生产工艺不断创新推动企业的持续发展，是公司核心竞争力的重要组成部分之一。如若发生核心技术人员流失导致技术外泄、知识产权保护措施不完善导致权利受损、竞争对手通过不正当竞争手段侵害公司权益等情形，公司核心技术优势可能受损，面临核心技术被侵权的风险。如果公司的知识产权被窃取或遭受侵害，将可能在市场竞争中削弱自身的竞争优势。

控制权稳定风险	公司实际控制人为王函宇，王函宇作为持股平台岳阳聚熠、岳阳聚泰、岳阳融创的执行事务合伙人，通过岳阳聚熠、岳阳聚泰和岳阳融创间接享有公司 11.35%的股份权益，合计可控制公司 56.61%的表决权。未来上述持股平台上的合伙人若通过退伙等方式减持所持有的合伙企业份额，将会导致王函宇的控制比例下降，从而可能影响公司现有控制权的稳定，对公司生产经营产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### (一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### (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

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		
销售产品、商品，提供劳务	800,000.00	129,359.29
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
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		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

### 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

上述关联交易的发生是根据公司业务特点和业务发展的需要而定，是公司日常经营的正常所需，是合理的、必要的。上述关联交易不会对公司正常生产经营活动和财务状况造成不利影响，不会影响公司的独立性。公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易并未影响公司经营成果的真实性。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### (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
2025-118	对外投资	拟对全资子公司实缴部分注册资本金	不超过人民币2,000,000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

因战略规划和经营管理的需要，公司拟以现金方式逐步分批向全资子公司湖南聚仁高科技有限公司实缴注册资本金。

(一) 本次对外投资的目的：本次对外投资是公司全资子公司聚仁高科进行部分注册资本金实缴出资，对公司战略布局和未来的发展具有积极意义，进一步落实公司的战略规划，增强公司整体竞争力，提高公司盈利能力。

(二) 本次对外投资存在的风险：本次投资是公司从长期战略布局和长远利益出发的慎重决定，风险可控。本次对外投资可能存在一定的市场风险、经营风险、管理风险。本公司将积极促成建立健全企业管理体系和强化监督职能，加强对子公司公司经营风险的管控，积极防范上述风险，确保投资安全。

(三) 本次对外投资对公司经营及财务的影响：本次对外投资有利于公司业务发展，提高公司竞争力，不会对公司未来的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

### (六)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住公司优秀人才，充分调动公司管理人员及骨干员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和管理层、员工利益相结合，公司实施了股权激励计划。股权激励计划具体情况详见公司于2024年9月25日在全国中小企业股份转让系统（www.neeq.com.cn）披露的《公开转让说明书》。

### (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6月16日		挂牌	持股锁定承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
其他股东	2024年6月16日		挂牌	持股锁定承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
全体董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2024年6月16日		挂牌	持股锁定承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月16日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
其他股东	2024年6月16日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月16日		挂牌	减少和规范关联交易的承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
全体董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2024年6月16日		挂牌	减少和规范关联交易的承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
其他股东	2024年6月16日		挂牌	减少和规范关联交易的承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年6月16日		挂牌	避免资金占用的承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
其他股东	2024年6月16日		挂牌	避免资金占用的承诺	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中
全体董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2024年6月16日		挂牌	对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等相关事	详见公司《公开转让说明书》	正在履行中

				项的承诺		
控股股东、实际控制人一致行动人和持股近亲属、持有公司10%以上股份的股东	2025年5月26日		发行	关于所持股份限售、持股及减持意向的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年8月26日		发行	关于所持股份限售、持股及减持意向的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
发行人、控股股东、实际控制人、董事（独立董事及未在公司领薪的非独立董事除外）、高级管理人员	2025年8月26日		发行	关于稳定公司股价的预案及承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
发行人、控股股东	2025年8月26日		发行	关于对欺诈发行上市的股份购回承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
发行人、控股股东、实际控制人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年5月26日		发行	关于依法承担赔偿责任的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
发行人、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年5月26日		发行	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
发行人、控股股东、实际控制人	2025年5月26日		发行	关于利润分配政策的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
控股股东、实际控制人及其一致行	2025年5月26日		发行	关于减少和规范关联交易的	详见公司《招股说明书》	正在履行中

动人、持有公司 5%以上股份的股东、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员				承诺		
控股股东、实际控制人及其一致行动人	2025年5月26日		发行	关于避免同业竞争的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年5月26日		发行	关于避免资金占用的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
发行人、控股股东、实际控制人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025年5月26日		发行	关于任职及其行为规范的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
发行人	2025年5月26日		发行	关于股东信息披露的专项承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
控股股东、实际控制人及其一致行动人	2025年8月26日		发行	关于业绩大幅下滑的专项承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中
上述承诺主体	2025年5月26日		发行	关于未履行相关公开承诺约束措施的承诺	详见公司《招股说明书》	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 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	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	360,000,000	100.00%	0	360,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	150,673,282	41.85%	0	150,673,282	41.85%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		360,000,000	-	0	360,000,000	-
普通股股东人数						22

#### 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%	期末持有无限售股份数量	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	岳阳聚熠	150,673,282	0	150,673,282	41.85%	150,673,282	0	0	0
2	岳阳聚泰	42,596,216	0	42,596,216	11.83%	42,596,216	0	0	0
3	深创投新材料基金	35,200,005	0	35,200,005	9.78%	35,200,005	0	0	0
4	江西红土	25,915,833	0	25,915,833	7.20%	25,915,833	0	0	0
5	深创投	16,920,264	0	16,920,264	4.70%	16,920,264	0	0	0
6	前海投资	16,362,164	0	16,362,164	4.55%	16,362,164	0	0	0

7	岳阳融创	10,509,070	0	10,509,070	2.92%	10,509,070	0	0	0
8	南昌红土	8,900,359	0	8,900,359	2.47%	8,900,359	0	0	0
9	红土瑞锦	7,139,332	0	7,139,332	1.98%	7,139,332	0	0	0
10	广东长拓石	5,298,853	0	5,298,853	1.47%	5,298,853	0	0	0
	合计	319,515,378	0	319,515,378	88.75%	319,515,378	0	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东与公司各股东之间的关系说明：

序号	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)	关联关系或一致行动关系
1	岳阳聚熠	15,067.33	41.85	执行事务合伙人均为王函宇,为王函宇的一致行动人。
	岳阳聚泰	4,259.62	11.83	
	岳阳融创	1,050.91	2.92	
2	深创投新材料基金	3,520.00	9.78	深创投新材料基金、红土的执行事务合伙人及基金管理人、江西红土的基金管理人均为深创投红土私募股权投资基金管理(深圳)有限公司,该企业系深创投全资子公司; 红土瑞锦的执行事务合伙人为南昌红土嘉瑞投资管理有限公司,基金管理人为广东红土创业投资管理有限公司,执行事务合伙人、基金管理人均为深创投全资企业; 深创投直接持有深创投新材料基金、红土富石、江西红土、红土瑞锦、前海投资 1.32%、19.00%、52.62%、40.00%、1.05%的出资份额/股权。 深创投、红土富石、江西红土、红土瑞锦为一致行动人。
	江西红土	2,591.58	7.20	
	深创投	1,692.03	4.70	
	前海投资	1,636.22	4.55	
	红土富石	890.04	2.47	
	红土瑞锦	713.93	1.98	
3	江西红土	2,591.58	7.20	前海投资直接持有江西红土 24.75%的股权。
	前海投资	1,636.22	4.55	
4	前海投资	1,636.22	4.55	前海投资的执行事务合伙人、私募基金管理人为前海方舟资产管理有限公司(以下简称“前海方舟”),中原前海的私募基金管理人为前海方舟,执行事务合伙人为前海方舟(郑州)创业投资管理企业(有限合伙)(以下简称“前海郑州”),前海郑州的执行事务合伙人为前海方舟。根据前海投资及中原前海出具的不构成一致行动人的说明,基于投资者构成、设立目的、实际控制、决策机制、投资者权利行使等方面的差异性及独立性,前海投资与中原前海之间不构成一致行动关系。
	中原前海	274.15	0.76	

5	广东长拓石	529.89	1.47	广东长拓石、广东长蕴石的执行事务合伙人、私募基金管理人均为广东长石创业投资合伙企业（有限合伙）。广东长拓石、广东长蕴石为一致行动人。
---	-------	--------	------	--

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

#### （一）控股股东情况

岳阳聚熠直接持有公司 41.85% 的股份，为公司的控股股东。岳阳聚熠的执行事务合伙人为王函宇，成立日期为 2022 年 10 月 10 日。统一社会信用代码为 91430600MABYQYRG5Y，出资额为 2,542.36 万元。报告期内，公司的控股股东未发生变更。

#### （二）实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，王函宇通过岳阳聚熠间接享有公司 11.31% 的股份权益，通过岳阳融创间接享有公司 0.02% 的股份权益，通过岳阳聚泰间接享有公司 0.01% 的股份权益，合计间接享有公司 11.35% 的股份权益。同时，王函宇作为岳阳聚熠、岳阳聚泰、岳阳融创的执行事务合伙人，可实际支配岳阳聚熠持有的公司 15,067.33 万股股份的表决权，占公司股份总数的 41.85%；可实际支配岳阳聚泰持有的公司 4,259.62 万股股份的表决权，占公司股份总数的 11.83%；可实际支配岳阳融创持有的公司 1,050.91 万股股份的表决权，占公司股份总数的 2.92%。据此，王函宇合计可控制公司 56.61% 的表决权，为公司的实际控制人。

王函宇，男，汉族，1970 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年 7 月至 1996 年 9 月任岳阳石油化工总厂锦纶厂工艺技术员；1996 年 9 月至 2001 年 8 月历任岳阳隆兴实业有限公司项目工程师、副厂长；2001 年 8 月至 2008 年 4 月历任中国石化集团巴陵石油化工有限责任公司环己酮事业部环己酮车间生产技术副主任、支部书记；2008 年 5 月至 2013 年 5 月任福建省东鑫石油化工有限公司副总经理、总工程师；2013 年 6 月至 2014 年 3 月参与筹备聚仁有限；2014 年 3 月至 2017 年 1 月任聚仁有限总经理；2017 年 1 月至 2021 年 12 月任聚仁有限董事长兼总经理；2021 年 12 月至 2023 年 10 月任聚仁有限董事长；2023 年 10 月至今任聚仁新材董事长。

报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

### 是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2026 年 12 月 31 日之前	股份回购

## 详细情况

公司及相关股东签署的历次增资协议存在约定股东特殊权利条款的情形，尚未履行完毕的特殊投资条款主要为股权回购条款，主要内容如下：

协议中约定的回购方为王函宇、岳阳聚熠和岳阳聚泰等股东，不涉及公司，但公司作为连带责任人对回购事宜应履行的现金付款义务或其他义务，承担连带保证责任。截至 2023 年 12 月 31 日，相关投资方已与公司签署特殊权利条款之解除协议及其补充协议，相关回购条款中涉及公司的履约义务终止并自始无效，回购义务人仅限于王函宇、岳阳聚熠和岳阳聚泰。此外，公司已与相关投资方签署中止协议及回购义务触发时点延期协议，相关回购义务已中止执行并自公司成功上市之日起终止执行，若公司申请上市被有权部门不予核准/注册或终止审查，或在获得上市核准文件后未在规定时间内完成上市的，则自上述事项发生之日起，前述股权回购条款自行恢复效力，但相关条款的执行义务人仅为王函宇、岳阳聚熠及岳阳聚泰且因上市时间未达成的回购义务触发时点延期至 2026 年 12 月 31 日。

协议中公司作为当事人的特殊条款已终止，且自始无效。回购条款仅涉及实际控制人及岳阳聚熠和岳阳聚泰向投资方回购股权且已中止执行，如果公司完成上市，则上述条款将终止执行，对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面不存在影响。

### 三、 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

### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 七、 权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

## (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司  
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

### 一、行业概况

#### (一) 行业法规政策

1.行业主要法律法规				
序号	法律法规名称	颁布部门	颁布时间	主要内容
1	《中华人民共和国安全生产法》	全国人大常委会	2021年9月	加强安全生产工作，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济社会持续健康发展。
2	《中华人民共和国消防法》	全国人大常委会	2021年4月	消防是安全生产的重要组成部分，化工企业的生产、储存、运输、销售、使用易燃易爆危险品，必须执行消防技术标准和管理规定。
3	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大常委会	2018年12月	在中华人民共和国境内从事产品生产、销售活动，必须遵守本法。公司主营己内酯系列产品的生产与销售，属于该法规适用范围。
4	《危险化学品安全使用许可证实施办法》	原国家安监总局	2017年3月	本办法适用于使用危险化学品从事生产并且达到危险化学品使用量的数量标准的化工企业，公司主要原材料环己酮、双氧水等属于危险化学品，因此受该办法约束。
5	《危险化学品安全经营许可证管理办法》	原国家安监总局	2015年7月	在中华人民共和国境内从事列入《危险化学品目录》的危险化学品经营（包括仓储经营）活动，适用本办法。公司采购的内容包括危险化学品，所以适用于该规定。
6	《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》	原国家安监总局	2015年7月	从事危险化学品生产、储存、使用和经营的单位的危险化学品重大危险源的辨识、评估、登记建档、备案、核销及其监督管理，适用本规定。公司主要原材料为危险化学品，故原材料的储存、使用属于该规定约束范围。
7	《中华人民共和国环境保护法》	全国人大常委会	2015年1月	公司生产过程中会排放一定污染物，需要按照环境保护法的规定处理，因此具有较大关联性。

8	《危险化学品安全管理条例》	国务院	2013年12月	危险化学品生产、储存、使用、经营和运输的安全管理，适用本条例。公司生产过程需要使用危险化学品，受该条例约束。
---	---------------	-----	----------	--

## 2.行业主要政策

序号	政策名称	颁布部门	颁布时间	相关性说明
1	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	国家发展和改革委员会	2023年12月27日	公司产品己内酯衍生物系以己内酯为原料，在不同起始剂和催化剂环境下，通过与基础化工材料共聚或己内酯自聚形成的先进化工材料，均采用绿色、环保工艺与装备生产，属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》鼓励类产品。
2	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》	工业和信息化部	2023年12月18日	公司产品己内酯及其衍生物的含量、酸值、含水量及分子量分布均满足《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》中先进化工材料规定性能参数。
3	《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》	工业和信息化部等6部门	2022年3月28日	公司产品聚己内酯系高分子功能性材料，具有低温可塑性和形状记忆功能，在生物医疗、生物可降解领域有着广泛的应用。公司产品聚己内酯多元醇和特种己内酯改性材料系聚氨酯、涂料、分散剂等新型高性能原材料，有效提升下游制品性能。公司及相关产品符合《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》政策要求。
4	《“十四五”原材料工业发展规划》	工业和信息化部等3部门	2021年12月21日	公司产品己内酯衍生物系以己内酯为原料，在不同起始剂和催化剂环境下，通过与基础化工材料共聚或己内酯自聚形成的先进化工材料、绿色化工产品。公司产品符合《“十四五”原材料工业发展规划》要求。
5	《“十四五”工业绿色发展规划》	工业和信息化部	2021年11月15日	公司产品己内酯及其衍生物不属于“高污染、高环境风险”产品，公司系国家级绿色工厂，符合《“十四五”工业绿色发展规划》要求。
6	《“十四五”生物经济发展规划》	国家发展和改革委员会	2021年12月20日	公司聚己内酯（PCL）产品，与聚乳酸（PLA）、聚对苯二甲酸-己二酸丁二醇酯（PBAT）和聚羟基脂肪酸酯（PHA）等均属于生物可降解材料，己内酯可以与聚乳酸（PLA）、聚对苯二甲酸-己二酸丁二醇酯（PBAT）共聚或共混制备性能优异的生物可降解材料。绿色经济、循环经济及“禁限塑”相关政策的提出，为公司产品聚己内酯的发展带来巨大的市场空间和
7	《关于进一步加强塑料污染治理的意见》	国家发展和改革委员会、生态环境部	2020年1月16日	
8	《农业农村污染治理攻坚战行动方案（2021—2025）》	生态环境部等5部	2022年1月19日	

	年)》	门		增长潜力。
9	《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》	国务院办公厅	2020年10月20日	己内酯及其衍生物属于先进化工材料,制备的聚氨酯、分散剂、UV涂料等制品具有独特性能,在新能源汽车领域中有广泛的应用。新能源汽车产业的快速发展有助于带动公司销售规模进一步扩大。
10	《“十四五”医药工业发展规划》	工业和信息化部等9部门	2021年12月22日	公司产品聚己内酯具有收缩率低、强度高、安全无毒环保等特点,同时具有较好的形状记忆功能、低温可塑性、生物相容性,目前主要用于放疗定位膜、骨科康复板材等同时,聚己内酯亦可用于药物缓释和人体填充材料等,医疗、医药的快速发展,有助于公司产品聚己内酯市场拓展。
11	《“十四五”医疗装备产业发展规划》	工业和信息化部等10部门	2021年12月21日	
12	《中国涂料行业“十四五”规划》	中国涂料工业协会	2021年3月24日	公司产品己内酯衍生物可用于制备汽车涂料、水性涂料、海洋防污涂料、涂料分散剂、光固化涂料、光纤涂料等领域。我国涂料市场正向高性能、环保方向快速发展,有助于公司产品进一步扩大市场份额。

## (二) 行业发展情况及趋势

己内酯系列产品具有较高的技术门槛与工艺复杂性,全球范围内仅聚仁新材、美国英杰维特、日本大赛璐和德国巴斯夫四家企业实现规模化稳定生产,合计设计产能11.5万吨,行业供给高度集中且产能规模有限。作为先进化工材料,其下游制品涵盖聚氨酯、医用材料、UV涂料、生物可降解制品及超分散剂等多元化领域,深度契合新能源汽车、生物医药、可降解材料、环保涂料等国家战略新兴产业方向,市场增长潜力显著。

当前,经济结构战略调整与产业高质量发展加速推进,新兴消费领域对高性能化工制品的需求激增与高品质原材料供给不足形成突出矛盾。国内己内酯市场面临“低供给弹性-高需求增长”的结构性挑战,国际巨头受限于过氧酸氧化工艺的高危险性及垄断格局,扩产进度滞后,难以匹配国内新能源汽车、环保涂料、生物降解材料等领域的爆发式需求,原料供应稳定性不足以严重制约下游技术升级进程。

在此背景下,聚仁新材通过自主开发己内酯连续化生产技术及建设5万吨级产线,不仅实现技术突破,更以“原料保供+定制开发”模式重塑供应链,下游客户采购周期从国际采购的3-6个月缩短至1个月内,产品批次一致性问题得到改善,供应链稳定性大幅增强。随着聚仁新材产能释放与工艺优化,己内酯系列产品的产量、品质及成本优势进一步显现,预计将加速聚氨酯等领域的市场拓展进程,推动行业形成“技术突破-稳定供应-需求释放”的可持续发展闭环。

## (三) 公司行业地位分析

全球己内酯规模化生产企业主要包括聚仁新材、美国英杰维特、日本大赛璐和德国巴斯夫,上述企业升级产能分别为5万吨/年、4万吨/年、2万吨/年和0.5万吨/年。根据中国石油和化学工业联合会数据显示,2022年至2024年,公司产品国内市场占有率分别为35.19%、37.21%、48.17%。公司产品国内市

市场占有率提升，已发展成为国内己内酯系列产品领军企业。

## 二、 产品与生产

### (一) 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
己内酯	有机化学原料制造	可与多种基础化工原料共聚或自聚制备性能优异的先进化工材料	公路及水路运输，仓库存储	环己酮、双氧水	新能源汽车、生物可降解、生物医疗、装备制造、家具服装、3C产品等领域	原材料价格、市场供求状况
己内酯衍生物	有机化学原料制造	可与多种基础化工原料共聚或自聚制备性能优异的先进化工材料	公路及水路运输，仓库存储	环己酮、双氧水	新能源汽车、生物可降解、生物医疗、装备制造、家具服装、3C产品等领域	原材料价格、市场供求状况

### (二) 主要技术和工艺

报告期内，公司的主要产品为己内酯及其衍生物，公司主要产品生产工艺及流程如下：

#### (1) 己内酯

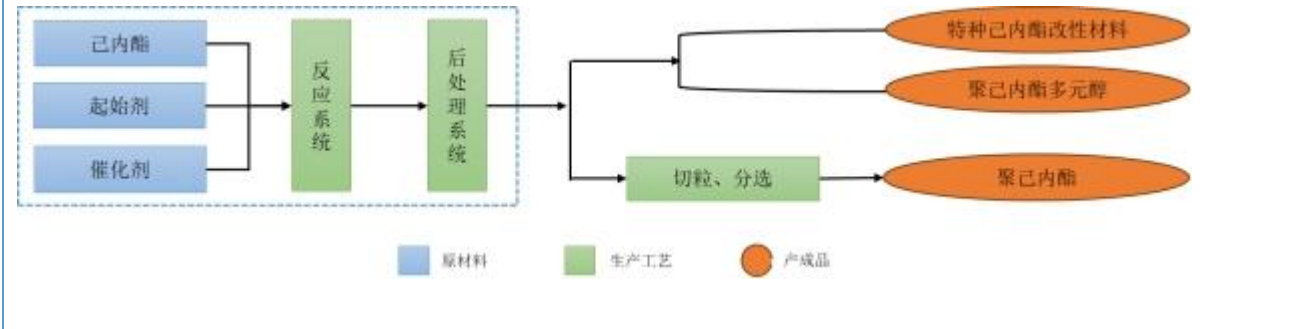
己内酯主要产品生产工艺及流程包括“过氧酸制备”、“粗己内酯制备”和“己内酯精制”，具体如下：



#### (2) 己内酯衍生物

己内酯衍生物主要包括聚己内酯、聚己内酯多元醇和特种己内酯改性材料等，系己内酯在不同起始

剂和催化剂的作用下，通过与不同的基础化工产品进行共聚或自聚制备的先进化工材料。己内酯衍生物工艺和流程如下：



1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
50,000 吨/年己内酯连续化生产线	50,000 吨/年	69.83%			
23,000 吨/年衍生物生产线	23,000 吨/年	84.00%			

注：50,000 吨/年己内酯连续化生产线设计产能为 50,000 吨，实际释放产能为 34,000 吨。

公司主要生产装置在经历 2024 年的优化与调试后，产能利用率稳步提升。2025 年度，己内酯和衍生物的产能利用率分别达到 69.83% 和 84.00%，反映出公司对装置的工艺优化和掌控能力得到了进一步提升。

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

公司自成立以来，始终立足于技术创新与突破，并持续加大产品研发和工艺改进投入，实现己内酯产品“增量提质”和“衍生拓展”。公司在发展过程中已建立起以企业内部自主研发为主导，兼顾外部合作研发的研发模式，具体可分为前瞻型、需求响应型和工艺改进型三类。该研发模式不仅对公司主营业务增长起到了有效的支撑作用，同时亦帮助企业在产学研一体化、行业专家、下游客户等方面积累了较为丰富的外部研发资源。

除自主研发以外，依托环保型高分子材料国家地方联合实验室（四川大学）己内酯及其衍生物中试基地、湖南省工程技术研究中心及省级企业技术中心等创新平台，公司构建了“基础研究-中试孵化-产业化”全链条技术转化体系，为技术研发和成果落地提供支持。并与湖南师范大学、武汉理工大学、四川大学等多家科研院校进行技术合作与开发，对本行业的技术前沿发展进行探索，保证公司技术发展在行业内保持竞争力。公司先后探索出“过氧酸制备本质安全技术及其装备开发”、“过氧酸氧化环己酮制备己内酯本质安全技术及其装备开发”、“热敏性己内酯高效提纯技术及其核心装备开发”、“己内酯本体聚合技术及其关键装备工业化”、“高分子量聚己内酯生产技术及其装备工业化”等核心技术，形成了丰富的研究成果。

## 2. 重要在研项目

适用 不适用

公司报告期内开展的研发项目主要包括：“己内酯-丙交酯共聚物开发”“熔喷纺丝用聚己内酯产品的开发与应用”、“高性能聚己内酯多元醇合成技术研究”“ $\epsilon$ -己内酯绿色合成工艺技术研究”、“己内酯型碳酸酯多元醇工业化项目的研究”、“ $\delta$ -戊内酯的合成技术研究”。

### (五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

## 三、 主要原材料及能源采购

### (一) 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
环己酮	合理范围	按需定量采购	大宗原材料供应商建立长期合作关系，供应稳定	价格基本保持稳定	营业成本随价格波动而波动
双氧水	合理范围	按需定量采购	大宗原材料供应商建立长期合作关系，供应稳定	价格基本保持稳定	营业成本随价格波动而波动
电力	合理范围	定向采购	供应商长期合作，供应稳定	价格基本保持稳定	影响较小
蒸汽	合理范围	按需定量采购	供应商长期合作，供应稳定	价格基本保持稳定	影响较小

## (二) 原材料价格波动风险应对措施

### 1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

### 2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

## 四、 安全生产与环保

### (一) 安全生产及消防基本情况

1、安全生产资质取得情况					
序号	持有人	证书名称	证书编号	发证/登记机关	有效期至
1	聚仁有限	安全生产许可证	(湘)WH安许证字(2023)H2-0159号	湖南省应急管理厅	2026/04/05
2	聚仁新材	安全生产标准化证书	湘 AQBWH II 202400009	湖南省安全技术中心	2027/03/31
3	聚仁新材	危险化学品经营许可证	岳云危化经字[2023]027号	岳阳市云溪区应急管理局	2026/12/07
4	聚仁有限	危险化学品登记证	43062300021	湖南省危险化学品登记注册办公室	2026/03/09

### (二) 环保投入基本情况

#### 1、环保概况

报告期内，公司生产己内酯及其衍生物过程中涉及的污染物主要包括废气、废水、噪声和固体废物。公司严格遵守国家法律、法规及相关环保机构制定的各项标准，对影响环境的因素进行了有效的管理和控制。报告期内，公司未发生关于环保的重大违法行为。具体情况如下：

##### (1) 废气

公司生产经营过程中产生的废气主要包括工艺过程废气、储罐区有机废气和装卸有机废气等。公司将生产过程产生的废气收集后，经蓄热式催化燃烧（RCO）处理后或沸石转轮+TO 焚烧处理后进行排放，废液焚烧尾气经 SCR 脱硝处理后进行排放。公司排放的废气污染物达到《石油化学工业污染物排放标准》（GB31571-2015）标准。

##### (2) 废水

公司生产经营过程中产生的废水主要有双氧水浓缩冷凝水、聚己内酯冷却排水、设备和地面清洗水等。公司将生产过程中产生的废水收集并经厂区废水预处理系统或化粪池处理后，进入云溪污水处理厂。公司排放的废水能够满足《石油化学工业污染物排放标准》（GB31571-2015）排放标准和污水处理厂进水水质标准要求。

### （3）噪声

公司生产经营中产生的噪声主要为生产设备噪声。公司对噪声控制主要是在保证工艺生产的同时尽量选用低噪声设备，设备采取基础减振、引风机安装消声器等源头控制，在传播途径上采用厂房隔声等措施。公司噪声排放达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB-12348-2008）和标准，不会改变厂界声环境功能现状，对周围环境影响较小。

### （4）固体废物

根据《国家危险废物名录》（2025 年版）公司生产经营中涉及的危险废物包括有机废液、废包装材料和废润滑油脂等，有机废液经收集后进入配套建设的废液焚烧炉焚烧处置，其余危险废物分类收集于危险废物暂存间后定期委托有资质的单位处理处置。

公司按照《一般工业固体废物贮存和填埋场污染控制标准》（GB18599-2020）相关要求建设一般固废临时贮存场所，公司定期将一般固废和生活垃圾送至云溪区工业固体废物填埋场填埋处理或岳阳市城市生活垃圾焚烧炉掺烧处理。

## 2、主要环保处理设施及处理能力

公司拥有的污染处理设备如下表所示：

处理设施名称	处理的污染物	数量 (台/套)	处理能力	状态
废水预处理装置（二工段）	化学需氧量（COD），氨氮（NH <sub>3</sub> -N），总氮，总磷，pH 值，悬浮物，五日生化需氧量（BOD <sub>5</sub> ）等	1	30t/h	正常运行
VOCs 处理装置（一工段）	非甲烷总烃、颗粒物、氮氧化物、二氧化硫	1	16,000m <sup>3</sup> /h	正常运行
蓄热式催化燃烧设备（二工段）	非甲烷总烃、氨（氨气）、乙二醇、硫化氢、臭气浓度	1	17,000m <sup>3</sup> /h	正常运行
SCR 脱硝设备（二工段）	颗粒物、一氧化碳、二氧化硫、氮氧化物	1	10,000m <sup>3</sup> /h	正常运行
有机废液焚烧炉	有机废液	1	360kg/h	正常运行

### 3、环境管理

公司环境保护管理制度完善，在生产过程中严格执行相关管理制度，建设项目均按照《建设项目环境保护管理条例》进行了环境影响评价。

公司生产经营涉及的环评批复、环评验收及排污许可证的取得情况如下：

序号	建设项目	环评批复		环评验收情况
		审批单位	批准文号	
1	年产 2,000 吨羟基己酸内酯工程项目	岳阳市生态环境局	岳环评[2015]25 号	已通过
2	年产 5,000 吨羟基己酸内酯扩建工程	岳阳市生态环境局	岳环评(2022) 16 号	已通过
3	年产 3,000 吨聚己内酯高分子降解材料及罐区扩容项目	岳阳市生态环境局	岳环评[2019]40 号	已通过
4	50,000 吨/年绿色生物降解材料己内酯工程项目	岳阳市生态环境局	岳环评(2022) 43 号	已通过
5	2,000 吨/年浇注型聚氨酯弹性体生产线项目	岳阳市生态环境局	岳环评(2023) 64 号	已通过
6	20,000t/a 超高纯度己内酯项目	岳阳市生态环境局	岳云环评(2024) 12 号	已通过
7	戊内酯中试项目	岳阳市生态环境局	岳环评(2025) 8 号	中试已结束
8	40,000t/a 特种聚己内酯智能化工厂项目	岳阳市生态环境局	岳环评(2024) 14 号	建设前筹备阶段
9	湖南聚仁高科技有限公司研发中心项目	湖南湘江新区管理委员会行政审批服务局	湘新审环评(2025) 34 号	建设前筹备阶段
10	3000t/a 戊内酯改建项目	岳阳市生态环境局	岳环评(2025) 38 号	建设阶段
11	6,000t/a 聚己内酯高分子降解材料优化改造项目	岳阳市生态环境局	岳环评(2025) 56 号	试生产阶段

根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》的规定，公司需要申请取得排污许可证，公司排污许可证的取得情况如下：

持有人	证书名称	证书编号	发证机关	有效期
聚仁新材	排污许可证	91430600093270519K001P	岳阳市生态环境局	2020/6/13-2023/6/12
				2023/6/13-2028/6/12
				2024/2/1-2029/1/31
				2025/4/14-2030/4/13
				2025/12/26-2030/12/25

## 5、环保处罚与整改情况

报告期内，公司遵守环境保护法律、法规及规范性文件的规定，不存在因违反环境保护相关法律法规而被行政处罚的情形。

### (三) 危险化学品的情况

适用 不适用

报告期内公司生产过程中使用的原材料包含环己酮、双氧水、丙酸、丙酸乙酯、硼酸等危险化学品，在生产、使用、储存、运输方面存在安全的风险，为规范危险化学品的管理，公司采取了下列防范措施：

1、公司制定和颁布安全生产管理制度并严格执行，配备了先进的安全设施和消防设备，防范安全事故的发生，降低安全生产风险。

2、危险化学品严格保管，加强消防设施检查及维护；危险品在运输、保管的过程中严格按照《仓库管理制度》执行，做好进出车辆管理、危险物品装卸管理等预防措施；车间作业区、原料储存区严禁吸烟、携带火种；按照消防规定配备消防设施器具，定期检查确保完好。

3、强化安全教育培训，积极开展安全生产月相关培训、演练、安全竞赛等活动，强化员工安全红线意识和底线思维，提高公司风险防控能力。

### (四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

### (五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

## 五、细分行业

### (一) 化肥行业

适用 不适用

### (二) 农药行业

适用 不适用

### (三) 日用化学品行业

适用 不适用

### (四) 民爆行业

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、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				
王函宇	董事长	男	1970年9月	2023年10月20日	2026年10月19日	40,861,401	0	40,861,401	11.35%
尹华清	董事、总经理	男	1966年11月	2023年10月20日	2026年10月19日	2,133,545	0	2,133,545	0.59%
柴志民	董事、副总经理、财务总监	女	1965年1月	2023年10月20日	2026年10月19日	17,069,631	0	17,069,631	4.74%
邹树平	董事	男	1971年8月	2023年10月20日	2026年10月19日	0	0	0	0%
罗旭俊	董事	男	1990年6月	2023年10月20日	2026年10月19日	0	0	0	0%
郭本炎	董事	男	1975年2月	2023年10月20日	2026年10月19日	17,195,183	0	17,195,183	4.78%
尹笃林	独立董事	男	1957年4月	2023年10月20日	2026年10月19日	0	0	0	0%
叶剑飞	独立董事	男	1978年12月	2023年10月20日	2026年10月19日	0	0	0	0%
龙子午	独立董事	男	1971年9月	2023年10月20日	2026年10月19日	0	0	0	0%
刘婧雅	副总经理、董事会秘书	女	1989年9月	2023年10月20日	2026年10月19日	0	0	0	0%
高伟	副总经理	男	1981年10月	2023年10月20日	2026年10月19日	4,531,501	0	4,531,501	1.26%
王国兵	副总经理	男	1977年3月	2023年10月20日	2026年10月19日	911,450	360,070	1,271,520	0.35%
刘京军	副总经理	男	1972年10月	2023年10月20日	2026年10月19日	645,990	0	645,990	0.18%
杨华仁	副副总	男	1990年	2023年10	2026年10	678,705	0	678,705	0.19%

	理		3月	月20日	月19日				
刘文斌	副总经理	男	1970年 1月	2023年10 月20日	2026年10 月19日	7,981,828	0	7,981,828	2.22%

注：公司于2025年9月12日召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于取消监事会并修订公司章程的议案》

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

截至报告期末，公司董事、高级管理人员与股东之间的关系如下：

王函宇持有岳阳聚熠 27.03% 的合伙份额并担任该合伙企业的执行事务合伙人、持有岳阳聚泰 0.11% 的合伙份额并担任该合伙企业的执行事务合伙人、持有岳阳融创 0.85% 的合伙份额并担任该合伙企业的执行事务合伙人。

尹华清持有岳阳聚泰 0.14% 的合伙份额，持有岳阳融创 11.28% 的合伙份额，持有岳阳融昊 18.85% 的合伙份额。

柴志民持有岳阳聚熠 10.28% 的合伙份额，持有岳阳融创 3.38% 的合伙份额，持有岳阳融昊 25.97% 的合伙份额并担任该合伙企业的执行事务合伙人。

邹树平任公司股东深创投区域总经理、公司股东江西红土董事长兼总经理。

罗旭俊任公司股东深创投高级投资经理。

郭本炎持有岳阳聚熠 11.41% 的合伙份额。

高伟持有岳阳聚熠 1.03% 的合伙份额，持有岳阳融创 28.29% 的合伙份额。

王国兵持有岳阳融创 12.10% 的合伙份额。

刘京军持有岳阳融创 6.15% 的合伙份额。

杨华仁持有岳阳聚泰 0.30% 的合伙份额，持有岳阳融创 5.24% 的合伙份额。

刘文斌持有岳阳聚熠 5.14% 的合伙份额，持有岳阳融创 2.26% 的合伙份额。

**(二) 审计委员会情况**

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/ 主任委员	是否为会计专 业人士	是否为职工董 事	是否为高级管 理人员
龙子午	是	是	是	否	否
叶剑飞	是	否	否	否	否
邹树平	否	否	否	否	否

**(三) 变动情况**

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王子彦	监事会主席	离任	-	公司取消监事会
张自然	监事	离任	-	公司取消监事会
韩超	职工代表监事	离任	-	公司取消监事会

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
王函宇	董事长	限制性股票		88,898				
尹华清	董事、总经理	限制性股票		1,185,303				
柴志民	董事、副总经理、财务总监	限制性股票		355,591				
高伟	副总经理	限制性股票		2,972,828				
王国兵	副总经理	限制性股票		1,271,237				
刘京军	副总经理	限制性股票		645,990				
杨华仁	副总经理	限制性股票		551,166				
刘文斌	副总经理	限制性股票		237,061				
合计	-	-		7,308,074			-	-

备注：上述股权激励情况系指公司通过岳阳融创进行的股权激励。

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）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	33	2	0	35
工程人员	5	0	0	5
生产人员	158	9	0	167
研发人员	29	12	0	41
销售人员	15	3	0	18
员工总计	240	26	0	266

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	13	22
本科	67	81
专科	93	100
专科以下	66	62
员工总计	240	266

## 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

### 1、员工薪酬政策

公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律，与员工签订《劳动合同书》，并按照相关法律、法规及地方相关保险政策，根据岗位序列和管理层级设计薪酬方案，员工薪酬包括基本工资、绩效工资和年终奖等。公司建立了《员工手册》等有关制度。为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金。

### 2、培训计划

公司重视人才开发和培训，根据不同岗位员工的需求，采取多层次、多样化的培训方法，制订年度培训计划，培训涉及管理类培训、技能类培训、通用能力素质培训等。定期开展新员工入职培训、安全培训。

3、公司在报告期内无新增在公司办理离退休的人员，退休人员已享受社会化养老金发放，公司实行员工聘任制，除退休返聘外，无需公司承担费用的离退休人员。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## (一) 公司治理基本情况

公司于 2025 年 9 月 12 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于取消监事会并修订公司章程的议案》，将监事会的职权交由董事会审计委员会行使。公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的有关法律法规和规范性文件的规定，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

报告期内，公司股东会、董事会、审计委员会的召集、召开及表决程序均符合有关法律法规的要求，相关人员均履行了各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运行，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，审计委员会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督过程中未发现公司存在重大风险事项，审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### 1.业务独立

公司拥有完整的研发、采购、生产、销售及管理系统，独立进行生产经营决策，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

#### 2.人员独立

公司董事和高级管理人员均依照合法程序选举或聘任，不存在股东超越董事会和股东会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。同时，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

#### 3.资产独立

公司具备与生产经营有关的研发、采购、生产、销售系统及配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权。公司与各股东之间产权关系明晰，对所有资产拥有完全的控制权和支配权。

#### 4.机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业间混合经营、合署办公的情形。公司建立健全了有效的股东会、董事会、审计委员会等机构并制定了相应的议事规则，各机构依照《公司法》等法律法规和公司规章制度在各自职责范围内独立决策。公司建立了适应自身发展需要的组织结构，明确了各机构的职能，独立开展生产经营活动。

#### 5.财务独立

公司设立有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，独立作出财务决策。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立的内部管理制度是完整的、合理的，执行是有效的，能够保证内部控制目标的达成。公司现有的制度符合我国有关法律法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，是有效的，不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需要和执行过程中发现的不足，对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定地发展奠定良好的基础。

## 四、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

2025年第二次临时股东大会采用现场投票与网络投票相结合的形式进行表决，同时严格落实网络

投票的相关要求。

2025年第三次临时股东会采用现场投票与网络投票相结合的形式进行表决，同时严格落实网络投票的相关要求。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天职业字[2026]3007号
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
审计报告日期	2026年3月5日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘宇科 徐兴宏 文杰 2年 2年 2年
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2年
会计师事务所审计报酬（万元）	20.00

#### 审计报告

天职业字[2026]3007号

湖南聚仁新材料股份公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了湖南聚仁新材料股份公司（以下简称“聚仁新材”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

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

#### 三、 关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>营业收入确认</b>	
<p>聚仁新材主要从事ε-己内酯及其衍生物系列产品的研发、生产及销售。2025年度营业收入63,502.20万元，较上期增长32.63%。由于营业收入是聚仁新材的关键业绩指标之一，从而存在管理层为达到特定目标或期望而操纵营业收入确认时点的固有风险，因此我们将营业收入确认作为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“三、(二十八)收入”及“六、(三十二)营业收入、营业成本”。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1、了解聚仁新材的业务模式和收入确认政策，检查销售合同关键条款，分析评价收入确认政策的适当性，评价相关会计政策是否符合企业会计准则的要求；</li><li>2、了解、评价和测试与收入确认相关的内部控制设计及运行的有效性；</li><li>3、抽样检查相关销售收入确认的支持性文件，如销售合同、销售出库单、货运单、客户签收单及类似单据等；</li><li>4、结合应收账款审计，对主要客户交易金额及应收账款余额进行函证；</li><li>5、针对资产负债表日前后确认的收入实施截止性测试，核对客户签收单等支持性文件，判断收入确认期间是否恰当；</li><li>6、对收入增长、毛利率波动执行分析性复核程序，并与同行业进行比较，以评估收入确认的合理性；</li><li>7、查询中国电子口岸的出口退税联网稽查系统的报关单信息，与境外销售报关单进行核对；获取出口退税数据，分析与境外销售收入的匹配性。</li></ol>

#### 四、其他信息

聚仁新材管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

聚仁新材管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和

维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督聚仁新材的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就聚仁新材中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期合并财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，

如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国注册会计

师：刘宇科

(项目合伙人)

中国·北京

二〇二六年三月五日

中国注册会计

师：徐兴宏

中国注册会计

师：文杰

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、(一)	218,363,034.56	124,750,120.52
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、(二)	13,211,149.74	20,634,241.08
应收账款	六、(三)	41,601,333.49	29,450,223.04
应收款项融资	六、(四)	19,861,657.19	
预付款项	六、(五)	8,358,775.67	4,871,998.23
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、(六)	491,669.24	273,937.75

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、(七)	70,058,956.62	71,171,077.41
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	六、(八)	6,802,891.60	2,543,396.21
<b>流动资产合计</b>		<b>378,749,468.11</b>	<b>253,694,994.24</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、(九)	395,771,986.23	380,202,987.93
在建工程	六、(十)	29,675,329.06	43,863,022.45
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、(十一)	5,234,004.49	2,190,695.54
无形资产	六、(十二)	89,549,854.04	91,759,842.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、(十三)	963,302.72	1,220,183.48
递延所得税资产	六、(十四)	7,030,752.35	6,876,899.71
其他非流动资产	六、(十五)	3,378,476.94	1,961,003.05
<b>非流动资产合计</b>		<b>531,603,705.83</b>	<b>528,074,634.75</b>
<b>资产总计</b>		<b>910,353,173.94</b>	<b>781,769,628.99</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、(十七)		13,020,000.00
应付账款	六、(十八)	14,835,302.07	17,130,632.84
预收款项			

合同负债	六、(十九)	9,138,381.39	2,617,135.50
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	六、(二十)	17,807,827.85	9,353,962.68
应交税费	六、(二十一)	3,582,418.85	5,720,138.47
其他应付款	六、(二十二)	8,454,430.23	727,295.81
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	六、(二十三)	1,267,075.25	582,191.18
其他流动负债	六、(二十四)	14,548,998.38	21,862,000.72
<b>流动负债合计</b>		69,634,434.02	71,013,357.20
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、(二十五)	3,756,133.17	1,596,623.48
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、(二十六)	26,093,164.39	21,360,958.27
递延所得税负债	六、(十四)	225,628.66	386,067.72
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		30,074,926.22	23,343,649.47
<b>负债合计</b>		99,709,360.24	94,357,006.67
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、(二十七)	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	六、(二十八)	197,316,088.74	196,613,778.16
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、(二十九)	895,406.90	158,860.29
盈余公积	六、(三十)	25,330,679.48	13,064,026.86
一般风险准备			
未分配利润	六、(三十一)	227,101,638.58	117,575,957.01

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		810,643,813.70	687,412,622.32
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>810,643,813.70</b>	<b>687,412,622.32</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>910,353,173.94</b>	<b>781,769,628.99</b>

法定代表人：王函宇

主管会计工作负责人：柴志民

会计机构负责人：徐冉

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		217,577,570.49	124,750,120.52
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		13,211,149.74	20,634,241.08
应收账款	十九、（一）	41,601,333.49	29,450,223.04
应收款项融资		19,861,657.19	
预付款项		8,358,775.67	4,871,998.23
其他应收款	十九、（二）	367,123.40	274,222.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		70,058,956.62	71,171,077.41
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		6,732,416.04	2,543,396.21
<b>流动资产合计</b>		<b>377,768,982.64</b>	<b>253,695,279.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、（三）	20,000,000.00	20,000,000.00
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		395,771,986.23	380,202,987.93
在建工程		29,675,329.06	43,863,022.45

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,413,644.31	2,190,695.54
无形资产		89,549,854.04	91,759,842.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		963,302.72	1,220,183.48
递延所得税资产		7,030,752.35	6,876,899.71
其他非流动资产		3,378,476.94	1,961,003.05
<b>非流动资产合计</b>		<b>547,783,345.65</b>	<b>548,074,634.75</b>
<b>资产总计</b>		<b>925,552,328.29</b>	<b>801,769,913.76</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			13,020,000.00
应付账款		14,835,302.07	17,130,632.84
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		17,747,587.85	9,353,962.68
应交税费		3,582,139.01	5,720,138.47
其他应付款		8,452,510.23	727,295.81
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		9,138,381.39	2,617,135.50
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		451,971.59	582,191.18
其他流动负债		14,548,998.38	21,862,000.72
<b>流动负债合计</b>		<b>68,756,890.52</b>	<b>71,013,357.20</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		958,354.29	1,596,623.48
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		26,093,164.39	21,360,958.27
递延所得税负债		225,628.66	386,067.72
其他非流动负债		18,000,000.00	20,000,000.00

非流动负债合计		45,277,147.34	43,343,649.47
负债合计		114,034,037.86	114,357,006.67
所有者权益（或股东权益）：			
股本		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		197,316,088.74	196,613,778.16
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		895,406.90	158,860.29
盈余公积		25,330,679.48	13,064,026.86
一般风险准备			
未分配利润		227,976,115.31	117,576,241.78
所有者权益（或股东权益）合计		811,518,290.43	687,412,907.09
负债和所有者权益（或股东权益）合计		925,552,328.29	801,769,913.76

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		635,022,003.12	478,791,102.57
其中：营业收入	六、（三十二）	635,022,003.12	478,791,102.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		497,392,321.85	393,823,229.49
其中：营业成本	六、（三十二）	431,112,942.31	341,868,984.32
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、（三十三）	4,757,493.78	2,067,471.13
销售费用	六、（三十四）	11,633,069.81	7,902,033.24
管理费用	六、（三十五）	28,917,434.15	27,649,094.34
研发费用	六、（三十六）	22,632,002.14	15,166,224.50

财务费用	六、(三十七)	-1,660,620.34	-830,578.04
其中：利息费用	六、(三十七)	147,887.70	736,676.42
利息收入	六、(三十七)	2,155,793.17	1,120,235.61
加：其他收益	六、(三十八)	5,081,240.30	14,086,499.71
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、(三十九)	-269,608.06	195,498.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十)	-2,908,269.30	-4,340,840.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(四十一)	8,101.02	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		139,541,145.23	94,909,031.45
加：营业外收入	六、(四十二)	1,252,039.94	84,046.69
减：营业外支出	六、(四十三)	502,206.48	127,567.24
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		140,290,978.69	94,865,510.90
减：所得税费用	六、(四十四)	18,498,644.50	11,515,284.96
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		121,792,334.19	83,350,225.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		121,792,334.19	83,350,225.94
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		121,792,334.19	83,350,225.94
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		121,792,334.19	83,350,225.94
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		121,792,334.19	83,350,225.94
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）	二十、（二）	0.3383	0.2315
(二) 稀释每股收益（元/股）	二十、（二）	0.3383	0.2315

法定代表人：王函宇

主管会计工作负责人：柴志民

会计机构负责人：徐冉

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十九、（四）	635,022,003.12	478,791,102.57
减：营业成本	十九、（四）	431,112,942.31	341,868,984.32
税金及附加		4,755,200.95	2,067,471.13
销售费用		11,633,069.81	7,902,033.24
管理费用		28,131,064.10	27,648,809.57
研发费用		22,632,002.14	15,166,224.50
财务费用		-1,739,594.38	-830,578.04
其中：利息费用		67,410.69	736,676.42
利息收入		2,154,249.82	1,120,235.61
加：其他收益		5,081,240.30	14,086,499.71
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-263,053.02	195,498.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,908,269.30	-4,340,840.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,101.02	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		140,415,337.19	94,909,316.22
加：营业外收入		1,252,039.94	84,046.69
减：营业外支出		502,206.48	127,567.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		141,165,170.65	94,865,795.67
减：所得税费用		18,498,644.50	11,515,284.96
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		122,666,526.15	83,350,510.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		122,666,526.15	83,350,510.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		122,666,526.15	83,350,510.71
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		476,262,012.74	373,141,849.05
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			5,756,439.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、(四十五)	11,630,631.44	12,878,512.14
<b>经营活动现金流入小计</b>		487,892,644.18	391,776,800.19
购买商品、接受劳务支付的现金		241,124,915.78	224,278,903.68
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		42,340,400.56	34,050,676.87
支付的各项税费		45,033,485.62	22,119,108.19
支付其他与经营活动有关的现金	六、(四十五)	29,124,687.13	20,640,547.02
<b>经营活动现金流出小计</b>		357,623,489.09	301,089,235.76
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	六、(四十六)	130,269,155.09	90,687,564.43
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		219,702.95	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		219,702.95	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	六、(四十五)	32,376,803.65	55,912,807.25
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		32,376,803.65	55,912,807.25
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-32,157,100.7	-55,912,807.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			159,210.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金		45,727.55	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		45,727.55	159,210.00
偿还债务支付的现金			30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			690,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(四十五)	1,535,177.38	675,228.12
<b>筹资活动现金流出小计</b>		1,535,177.38	31,365,228.12
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-1,489,449.83	-31,206,018.12
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-405,690.52	496,194.35
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	六、(四十六)	96,216,914.04	4,064,933.41
加：期初现金及现金等价物余额	六、(四十六)	122,146,120.52	118,081,187.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	六、(四十六)	218,363,034.56	122,146,120.52

法定代表人：王函宇

主管会计工作负责人：柴志民

会计机构负责人：徐冉

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		476,262,012.74	373,141,849.05
收到的税费返还			5,756,439.00
收到其他与经营活动有关的现金		12,163,759.86	12,878,512.14
<b>经营活动现金流入小计</b>		488,425,772.60	391,776,800.19
购买商品、接受劳务支付的现金		241,124,915.78	224,278,903.68
支付给职工以及为职工支付的现金		42,154,586.92	34,050,676.87
支付的各项税费		45,031,192.79	22,119,108.19
支付其他与经营活动有关的现金		29,492,353.87	20,640,547.02
<b>经营活动现金流出小计</b>		357,803,049.36	301,089,235.76
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		130,622,723.24	90,687,564.43
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		219,702.95	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		219,702.95	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,376,803.65	55,912,807.25

投资支付的现金		2,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		34,376,803.65	55,912,807.25
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-34,157,100.70	-55,912,807.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			159,210.00
取得借款收到的现金		45,727.55	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		45,727.55	159,210.00
偿还债务支付的现金			30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			690,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		674,209.60	675,228.12
<b>筹资活动现金流出小计</b>		674,209.60	31,365,228.12
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-628,482.05	-31,206,018.12
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-405,690.52	496,194.35
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		95,431,449.97	4,064,933.41
加：期初现金及现金等价物余额		122,146,120.52	118,081,187.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		217,577,570.49	122,146,120.52



3. 股份支付计入所有者权益的金额				702,310.58							702,310.58
4. 其他											
(三) 利润分配							12,266,652.62	-12,266,652.62			
1. 提取盈余公积							12,266,652.62	-12,266,652.62			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备						736,546.61					736,546.61
1. 本期提取						4,558,351.06					4,558,351.06
2. 本期使用						3,821,804.45					3,821,804.45
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	360,000,000.00			197,316,088.74		895,406.90	25,330,679.48	227,101,638.58			810,643,813.70



(三) 利润分配								8,335,051.07		-8,335,051.07		
1. 提取盈余公积								8,335,051.07		-8,335,051.07		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								140,236.13				140,236.13
1. 本期提取								3,477,605.56				3,477,605.56
2. 本期使用								3,337,369.43				3,337,369.43
(六) 其他												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>360,000,000.00</b>				<b>196,613,778.16</b>			<b>158,860.29</b>	<b>13,064,026.86</b>	<b>117,575,957.01</b>		<b>687,412,622.32</b>

法定代表人：王函宇

主管会计工作负责人：柴志民

会计机构负责人：徐冉

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	360,000,000.00				196,613,778.16			158,860.29	13,064,026.86		117,576,241.78	687,412,907.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	360,000,000.00				196,613,778.16			158,860.29	13,064,026.86		117,576,241.78	687,412,907.09
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					702,310.58			736,546.61	12,266,652.62		110,399,873.53	124,105,383.34
(一) 综合收益总额											122,666,526.15	122,666,526.15
(二) 所有者投入和减少资本					702,310.58							702,310.58
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					702,310.58							702,310.58
4. 其他												
(三) 利润分配									12,266,652.62		-12,266,652.62	
1. 提取盈余公积									12,266,652.62		-12,266,652.62	





转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备							140,236.13					140,236.13
1. 本期提取							3,477,605.56					3,477,605.56
2. 本期使用							3,337,369.43					3,337,369.43
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>360,000,000.00</b>				<b>196,613,778.16</b>		<b>158,860.29</b>	<b>13,064,026.86</b>		<b>117,576,241.78</b>	<b>687,412,907.09</b>	

# 湖南聚仁新材料股份公司

## 2025 年度财务报表附注

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

### 一、公司的基本情况

#### (一) 公司基本情况

公司名称：湖南聚仁新材料股份公司（以下简称“本公司”或“公司”）

注册资本和股本：360,000,000.00 元人民币

注册地址：岳阳市云溪区湖南岳阳绿色化工产业园

法定代表人：王函宇

营业期限：2014-03-07 至无固定期限

统一社会信用代码：91430600093270519K

#### (二) 公司实际从事的主要经营活动

公司主要从事  $\epsilon$ -己内酯及其衍生物系列产品的研发、生产及销售。

公司主营业务产品分为己内酯及己内酯衍生物两大类，己内酯衍生物包括聚己内酯多元醇、聚己内酯高聚物和特种己内酯改性材料等。己内酯系一种重要的有机合成单体，可与多种基础化工原料共聚或自聚制备性能优异的先进化工材料。聚己内酯多元醇系一种高性能化工原料，主要用于制备聚氨酯制品。聚己内酯高聚物系一种功能性材料，主要用于制备放疗定位膜、骨科康复板和生物可降解材料等。特种己内酯改性材料系一种新型化工原料，主要用于制备聚氨酯制品、超分散剂、UV 涂料等。公司产品主要应用在新能源汽车、生物可降解、生物医疗等新兴领域。

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)及中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的标准，公司所处行业为“制造业”(代码：C) - “化学原料和化学制品制造业”(代码：C26)。

#### (三) 公司控股股东及实际控制人

本公司控股股东为岳阳市聚熠企业管理咨询合伙企业（有限合伙），实际控制人为王函宇。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本财务报告由本公司董事会于 2026 年 3 月 5 日批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

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

（二）持续经营

本公司管理层已评价自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。

## 三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

正常营业周期，是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为正常营业周期，并以其作为资产与负债流动性划分的标准。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 300 万元人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过 300 万元人民币
本期重要的应收款项核销	单项金额超过 300 万元人民币
重要的债权投资	债权投资金额超过 600 万元人民币
重要的在建工程项目	单项在建工程发生额或期末余额超过资产总额 1%
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项金额超过 600 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过 600 万元人民币
重要的外购在研项目	单项金额超过 600 万元人民币
收到/支付的重要的投资活动有关的现金	单项金额超过 1,000 万元人民币

#### （六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

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

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

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

#### （八）外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率（每月第一个工作日的即期汇率）折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## （九）金融工具

### 1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且1）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2）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

### 2. 金融资产分类和计量

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

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

#### （1）以摊余成本计量的金融资产

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

#### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

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

### （3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

### （4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

## 3. 金融负债分类和计量

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

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

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### （1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融

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

#### 4. 金融工具抵销

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

#### 5. 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

##### （1）预期信用损失一般模型

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

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

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

##### 第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

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

##### 第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

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

### 第三阶段：初始确认后发生信用减值

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

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

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

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

### （3）应收款项及租赁应收款

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

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

## 6. 金融资产转移

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

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

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

### （十）应收票据

#### 1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

## 2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

确定类别	确定组合的依据
账龄组合	对于不存在减值客观证据的应收票据或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征以应收票据账龄组合计算预期信用损失。

## 3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

本公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收票据账龄。

## 4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据，本公司单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

## （十一）应收账款

### 1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

### 2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

确定类别	确定组合的依据
账龄组合	对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征以应收账款账龄组合计算预期信用损失。

### 3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

本公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

#### 4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，本公司单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

### （十二）应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的承兑银行信用等级较高的银行承兑汇票，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产，在“应收款项融资”项目列示。

应收款项融资采用预期信用损失的简化模型，参见本附注“三、（十）应收票据”进行处理。

### （十三）其他应收款

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型，参见本附注“三、（九）金融工具”进行处理。

### （十四）存货

#### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备生产的原材料、处在生产过程中的在产品、库存商品、周转材料、发出商品、合同履约成本等。

#### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品和包装物均采用一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

## （十五）合同资产

### 1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

### 2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

## （十六）持有待售的非流动资产或处置组

### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额(但不得超过该项持有待售的原账面价值),原账面价值高于调整后预计净残值的差额,作为资产减值损失计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,应当先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值,以及适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额,应当根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的,无论出售后企业是否保留部分权益性投资,应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时,在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别,在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

## 2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营,是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:(1)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;(2)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;(3)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义:

(1)终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

(2)终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区,或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3)终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一,该组成部分在资产负债表日之前已经处置,包括已经出售和结束使用(如关停或报废等);该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

## （十七）长期股权投资

### 1. 投资成本的确定

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

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

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

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

### 2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算

归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### 3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4. 长期股权投资的处置

#### (1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

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

#### (2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

### 5. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

## (十八) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。

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

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	4.00	5.00	23.75
办公及其他	年限平均法	3.00-5.00	3.00-5.00	19.00-32.33

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

#### （十九）在建工程

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

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

#### （二十）借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

##### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

##### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （二十一）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

### 1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50.00
软件	10.00

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。报告期内本公司无使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

### 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

#### （1）研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用等。

#### （2）研发支出相关会计处理方法

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

开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （二十二）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

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

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

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

## （二十三）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十四）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同

负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

## （二十五）职工薪酬

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

### 1. 短期薪酬

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

### 2. 辞退福利

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

### 3. 设定提存计划

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

## （二十六）预计负债

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

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

## （二十七）股份支付

### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

## 2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

## 4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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的，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，相应增加所有者权益。

### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （二十八）收入

### 1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### （1）收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品等。

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

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

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

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

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

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

有权上的主要风险和报酬。

- 5) 客户已接受该商品。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### (3) 收入的计量

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

#### 1) 可变对价

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

#### 2) 重大融资成分

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

#### 3) 非现金对价

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

#### 4) 应付客户对价

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

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

## 2. 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

### （1）境内商品销售收入

在将商品运送至合同约定交货地点，由客户签收后确认收入。

### （2）境外商品销售收入

在 FOB、CIF、C&F 出口模式下，根据合同约定将产品报关，取得提单，以出口报关单和货运提单日期孰晚作为收入确认时点。在 EXW 出口模式下，根据合同要求将货物交给客户委托的提货人且经其签收后确认收入。

### （二十九）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

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

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

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

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

### （三十）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 政府补助采用总额法

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

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

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

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

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

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

### (三十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

### (三十二) 租赁

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

### (1) 判断依据

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

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

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

### (2) 会计处理方法

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

## 2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

### (1) 融资租赁

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

### (2) 经营租赁

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

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

### (三十三) 专项储备

按照国家相关规定，公司以上年度相关实际营业收入为依据，采用超额累退方式按规定标准平均逐月计提安全生产费，计入营业成本，同时记入“专项储备”科目。公司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。本公司使用提取的安全生产费形

成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。专项储备科目期末余额在资产负债表所有者权益项下“库存股”和“盈余公积”之间“专项储备”项目反映。上述规定标准如下：

上年度相关实际营业收入	适用计提比例（%）
营业收入≤1,000.00 万元	4.50
1,000.00 万元<营业收入≤1.00 亿元	2.25
1.00 亿元<营业收入≤10.00 亿元	0.55
营业收入>10.00 亿元	0.20

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13.00
房产税	从价计征按房产原值一次减除 20%后余值的 1.20%计缴	1.20
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加及地方教育附加	应缴流转税税额	5.00
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

报告期内，本公司及子公司企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
湖南聚仁新材料股份公司	15.00
湖南聚仁高科技有限公司	25.00

### （二）重要税收优惠政策及其依据

1. 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，本公司认定为高新技术企业，于2023年12月8日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合核发的编号为GR202343006135的《高新技术企业证书》，有效期为三年。本公司报告期内享受高新技术企业减免企业所得税优惠政策，减按15%计缴企业所得税。

2. 根据《财政部 国家税务总局关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕48号），企业自2008年1月1日起购置并实际使用列入《目录》范围内的环境保护、节能节水和安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的10%抵免当年企业所

得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过 5 个纳税年度。本公司报告期内享受该优惠政策。

3. 根据 2021 年 3 月财政部、税务总局发布的《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 13 号），本公司符合条件的研究开发费，在按规定实行 100%扣除基础上，允许再按当年实际发生额的 100%在企业所得税税前加计扣除。

4. 根据财政部、税务总局于 2023 年 9 月发布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），本公司属于该公告定义的先进制造业企业，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

## 五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### 1. 会计政策的变更

本公司本期无会计政策变更事项。

### 2. 会计估计的变更

本公司本期无会计估计变更事项。

### 3. 前期会计差错更正

本公司本期无前期会计差错更正事项。

## 六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

### （一）货币资金

#### 1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行存款	218,357,567.56	122,126,747.55
其他货币资金	5,467.00	2,623,372.97
<u>合计</u>	<u>218,363,034.56</u>	<u>124,750,120.52</u>

#### 2. 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项情况

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金		2,604,000.00
<u>合计</u>		<u>2,604,000.00</u>

除此外本公司不存在其他抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

3. 期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(二) 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	13,906,473.41	21,720,253.77
小计	<u>13,906,473.41</u>	<u>21,720,253.77</u>
减：应收票据坏账准备	695,323.67	1,086,012.69
合计	<u>13,211,149.74</u>	<u>20,634,241.08</u>

2. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		13,791,426.52
合计		<u>13,791,426.52</u>

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>13,906,473.41</u>	<u>100.00</u>	<u>695,323.67</u>	<u>5.00</u>	<u>13,211,149.74</u>
其中：账龄组合	13,906,473.41	100.00	695,323.67	5.00	13,211,149.74
合计	<u>13,906,473.41</u>	<u>100.00</u>	<u>695,323.67</u>		<u>13,211,149.74</u>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>21,720,253.77</u>	<u>100.00</u>	<u>1,086,012.69</u>	<u>5.00</u>	<u>20,634,241.08</u>
其中：账龄组合	21,720,253.77	100.00	1,086,012.69	5.00	20,634,241.08
合计	<u>21,720,253.77</u>	<u>100.00</u>	<u>1,086,012.69</u>		<u>20,634,241.08</u>

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	

1年以内(含1年)	13,906,473.41	695,323.67	5.00
<u>合计</u>	<u>13,906,473.41</u>	<u>695,323.67</u>	

#### 4. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
账龄组合	1,086,012.69	-390,689.02			695,323.67
<u>合计</u>	<u>1,086,012.69</u>	<u>-390,689.02</u>			<u>695,323.67</u>

注：本期无金额重要的坏账准备收回或转回。

5. 本期无实际核销的应收票据。

### (三) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	43,790,877.36	31,000,234.78
<u>小计</u>	<u>43,790,877.36</u>	<u>31,000,234.78</u>
减：应收账款坏账准备	2,189,543.87	1,550,011.74
<u>合计</u>	<u>41,601,333.49</u>	<u>29,450,223.04</u>

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	<u>43,790,877.36</u>	<u>100.00</u>	<u>2,189,543.87</u>	<u>5.00</u>	<u>41,601,333.49</u>
其中：按账龄组合计提 坏账准备的应收账款	43,790,877.36	100.00	2,189,543.87	5.00	41,601,333.49
<u>合计</u>	<u>43,790,877.36</u>	<u>100.00</u>	<u>2,189,543.87</u>		<u>41,601,333.49</u>

接上表：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	<u>31,000,234.78</u>	<u>100.00</u>	<u>1,550,011.74</u>	<u>5.00</u>	<u>29,450,223.04</u>
其中：按账龄组合计提	31,000,234.78	100.00	1,550,011.74	5.00	29,450,223.04

坏账准备的应收账款

<u>合计</u>	<u>31,000,234.78</u>	<u>100.00</u>	<u>1,550,011.74</u>	<u>29,450,223.04</u>
-----------	----------------------	---------------	---------------------	----------------------

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 (%)
1年以内(含1年)	43,790,877.36	2,189,543.87	5.00
<u>合计</u>	<u>43,790,877.36</u>	<u>2,189,543.87</u>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	1,550,011.74	639,532.13			2,189,543.87
<u>合计</u>	<u>1,550,011.74</u>	<u>639,532.13</u>			<u>2,189,543.87</u>

注: 本期无金额重要的坏账准备收回或转回

4. 本期无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合同 资产期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
万华化学集团股份有限公司	24,770,187.26		24,770,187.26	56.56	1,238,509.36
美瑞新材料股份有限公司	3,101,725.00		3,101,725.00	7.08	155,086.25
ProChema GmbH	1,907,953.70		1,907,953.70	4.36	95,397.69
尼伦化学(上海)有限公司	1,685,190.00		1,685,190.00	3.85	84,259.50
Lubrizol Advanced Materials Spain S.L.	1,359,003.02		1,359,003.02	3.10	67,950.15
<u>合计</u>	<u>32,824,058.98</u>		<u>32,824,058.98</u>	<u>74.95</u>	<u>1,641,202.95</u>

(四) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	19,861,657.19	
<u>合计</u>	<u>19,861,657.19</u>	

2. 期末公司无已质押的应收款项融资。

3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	66,756,240.15	
<u>合计</u>	<u>66,756,240.15</u>	

4. 本期无实际核销的应收款项融资。

5. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：应收款项融资均为银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

#### （五）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	8,358,775.67	100.00	4,871,998.23	100.00
<u>合计</u>	<u>8,358,775.67</u>	<u>100.00</u>	<u>4,871,998.23</u>	<u>100</u>

注：期末无账龄超过 1 年的重要预付款项。

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
重庆华峰化工有限公司	3,615,502.00	43.25
岳阳铂盛热力服务有限公司	2,533,326.66	30.31
国网湖南省电力有限公司岳阳市云溪区供电分公司	1,591,725.90	19.04
岳阳华润燃气有限公司云溪分公司	202,736.39	2.43
广东工业大学	150,000.00	1.79
<u>合计</u>	<u>8,093,290.95</u>	<u>96.82</u>

#### （六）其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	491,669.24	273,937.75

<u>合计</u>	<u>491,669.24</u>	<u>273,937.75</u>
-----------	-------------------	-------------------

## 2. 其他应收款

### (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	347,870.32	279,776.58
1-2年(含2年)	179,102.70	4,500.00
2-3年(含3年)		8,200.00
3年以上	4,000.00	
<u>小计</u>	<u>530,973.02</u>	<u>292,476.58</u>
减: 其他应收款坏账准备	39,303.78	18,538.83
<u>合计</u>	<u>491,669.24</u>	<u>273,937.75</u>

### (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	250,327.70	124,687.70
代扣代缴款项	207,130.32	167,788.88
其他往来款	73,515.00	
<u>合计</u>	<u>530,973.02</u>	<u>292,476.58</u>

### (3) 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 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	第三阶段 整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	合计
2025年1月1日余额	18,538.83			<u>18,538.83</u>
2025年1月1日余额在本期				
——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	20,764.95			<u>20,764.95</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				

其他变动

2025年12月31日余额 39,303.78 39,303.78

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	18,538.83	20,764.95			39,303.78
坏账准备					
<u>合计</u>	<u>18,538.83</u>	<u>20,764.95</u>			<u>39,303.78</u>

注：本期无金额重要的坏账准备收回或转回。

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
长沙矿冶研究院有限责任公司	235,087.70	44.27	押金保证金	1年以内、 1-2年	17,008.77
应收代垫社会保险及住房公积金个人 部分	207,130.32	39.01	代扣代缴款 项	1年以内	10,356.51
岳阳广华污水处理有限公司	73,515.00	13.85	其他往来款	1-2年	7,351.50
岳阳市云港新城建设投资有限公司	4,700.00	0.89	押金保证金	1年以内、 1-2年	260.00
浙江大黄蜂建筑机械设备有限公司	4,000.00	0.75	押金保证金	1年以内	200.00
<u>合计</u>	<u>524,433.02</u>	<u>98.77</u>			<u>35,176.78</u>

(7) 期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

(七) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	
原材料	12,749,337.79	198,861.71	12,550,476.08
在产品	4,351,947.71		4,351,947.71
库存商品	43,216,688.28	1,896,680.80	41,320,007.48
周转材料	3,513,095.22		3,513,095.22

发出商品	7,795,215.37		7,795,215.37
合同履约成本	528,214.76		528,214.76
<u>合计</u>	<u>72,154,499.13</u>	<u>2,095,542.51</u>	<u>70,058,956.62</u>

接上表：

项目	账面余额	期初余额		账面价值
		存货跌价准备/合同履约成本减值准备		
原材料	9,699,538.72	136,162.76		9,563,375.96
在产品	2,360,186.46			2,360,186.46
库存商品	52,294,084.47	1,789,304.80		50,504,779.67
周转材料	3,810,125.91			3,810,125.91
发出商品	4,693,550.98			4,693,550.98
合同履约成本	239,058.43			239,058.43
<u>合计</u>	<u>73,096,544.97</u>	<u>1,925,467.56</u>		<u>71,171,077.41</u>

## 2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	136,162.76	97,612.87		34,913.92		198,861.71
库存商品	1,789,304.80	2,810,656.43		2,703,280.43		1,896,680.80
<u>合计</u>	<u>1,925,467.56</u>	<u>2,908,269.30</u>		<u>2,738,194.35</u>		<u>2,095,542.51</u>

本期转回或转销存货跌价准备的原因：已计提存货跌价准备的存货在本期实现销售或内部耗用。

## （八）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
上市直接费用	6,618,867.92	2,543,396.21
待认证或待抵扣进项税	184,023.68	
<u>合计</u>	<u>6,802,891.60</u>	<u>2,543,396.21</u>

## （九）固定资产

### 1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	395,301,384.78	380,202,987.93
固定资产清理	470,601.45	
<u>合计</u>	<u>395,771,986.23</u>	<u>380,202,987.93</u>

## 2. 固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	136,481,567.66	288,981,535.57	1,085,263.93	19,569,468.16	<u>446,117,835.32</u>
2. 本期增加金额		<u>55,998,046.21</u>	<u>316,188.61</u>	<u>4,357,208.04</u>	<u>60,671,442.86</u>
(1) 购置		126,528.01	316,188.61	3,498,800.96	<u>3,941,517.58</u>
(2) 在建工程转入		55,871,518.20		858,407.08	<u>56,729,925.28</u>
3. 本期减少金额	<u>595,665.66</u>	<u>12,672,107.67</u>		<u>115,691.77</u>	<u>13,383,465.10</u>
(1) 处置或报废	595,665.66	6,960,522.17		115,691.77	<u>7,671,879.60</u>
(2) 转入在建工程		5,711,585.50			<u>5,711,585.50</u>
4. 期末余额	<u>135,885,902.00</u>	<u>332,307,474.11</u>	<u>1,401,452.54</u>	<u>23,810,984.43</u>	<u>493,405,813.08</u>
二、累计折旧					
1. 期初余额	13,325,194.63	38,495,215.52	553,952.05	7,270,021.71	<u>59,644,383.91</u>
2. 本期增加金额	<u>6,488,916.12</u>	<u>29,514,969.59</u>	<u>247,211.47</u>	<u>4,964,437.77</u>	<u>41,215,534.95</u>
(1) 计提	6,488,916.12	29,514,969.59	247,211.47	4,964,437.77	<u>41,215,534.95</u>
3. 本期减少金额	<u>189,767.27</u>	<u>4,661,488.78</u>		<u>101,226.45</u>	<u>4,952,482.50</u>
(1) 处置或报废	189,767.27	2,425,702.66		101,226.45	<u>2,716,696.38</u>
(2) 转入在建工程		2,235,786.12			<u>2,235,786.12</u>
4. 期末余额	<u>19,624,343.48</u>	<u>63,348,696.33</u>	<u>801,163.52</u>	<u>12,133,233.03</u>	<u>95,907,436.36</u>
三、减值准备					
1. 期初余额		6,270,463.48			<u>6,270,463.48</u>
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额		<u>4,073,471.54</u>			<u>4,073,471.54</u>
(1) 处置或报废		4,073,471.54			<u>4,073,471.54</u>
4. 期末余额		<u>2,196,991.94</u>			<u>2,196,991.94</u>
四、账面价值					
1. 期末账面价值	<u>116,261,558.52</u>	<u>266,761,785.84</u>	<u>600,289.02</u>	<u>11,677,751.40</u>	<u>395,301,384.78</u>
2. 期初账面价值	<u>123,156,373.03</u>	<u>244,215,856.57</u>	<u>531,311.88</u>	<u>12,299,446.45</u>	<u>380,202,987.93</u>

### (2) 暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	2,287,540.43	90,548.49	2,196,991.94		
<u>合计</u>	<u>2,287,540.43</u>	<u>90,548.49</u>	<u>2,196,991.94</u>		

(3) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

### 3. 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
机器设备	470,601.45	
<u>合计</u>	<u>470,601.45</u>	

## (十) 在建工程

### 1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	29,675,329.06	43,863,022.45
工程物资		
<u>合计</u>	<u>29,675,329.06</u>	<u>43,863,022.45</u>

### 2. 在建工程

#### (1) 在建工程情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
40000t/a 特种聚己内酯智能化工厂项目	310,188.70		310,188.70
3000t/a 戊内酯生产线项目	25,209,911.88		25,209,911.88
待安装设备及零星工程	4,155,228.48		4,155,228.48
<u>合计</u>	<u>29,675,329.06</u>		<u>29,675,329.06</u>

注：本期 3000t/a 戊内酯中试项目验证完成，进一步改扩建为 3000t/a 戊内酯生产线项目。

接上表：

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
高纯度己内酯单体装置建设项目	22,851,305.41		22,851,305.41
5000 吨/年可生物降解聚己内酯高聚物连	4,195,345.65		4,195,345.65

续化装置的技术优化与产能升级工程

40000t/a 特种聚己内酯智能化工厂项目	289,528.32	289,528.32
3000t/a 戊内酯生产线项目	14,291,572.34	14,291,572.34
待安装设备及零星工程	2,235,270.73	2,235,270.73
<u>合计</u>	<u>43,863,022.45</u>	<u>43,863,022.45</u>

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他 减少金额	期末余额
高纯度己内酯单体装置 建设项目	35,000,000.00	22,851,305.41	10,961,919.04	33,813,224.45		
3000t/a 戊内酯生产线 项目	29,500,000.00	14,291,572.34	10,918,339.54			25,209,911.88
<u>合计</u>	<u>64,500,000.00</u>	<u>37,142,877.75</u>	<u>21,880,258.58</u>	<u>33,813,224.45</u>		<u>25,209,911.88</u>

接上表:

项目名称	工程累计投入 占预算的比例 (%)	工程 进度	利息资本化 累计金额	其中:本期 利息资本化 金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
高纯度己内酯单体装置建设项目	96.61	100.00%				自有资金
3000t/a 戊内酯生产线项目	85.46	85.46%				自有资金
<u>合计</u>						

(十一) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,336,979.81	565,755.40	<u>2,902,735.21</u>
2. 本期增加金额	<u>4,451,257.32</u>		<u>4,451,257.32</u>
(1) 新增租赁	4,451,257.32		<u>4,451,257.32</u>
3. 本期减少金额		<u>565,755.40</u>	<u>565,755.40</u>
(1) 处置		565,755.40	<u>565,755.40</u>
4. 期末余额	<u>6,788,237.13</u>		<u>6,788,237.13</u>
二、累计折旧			
1. 期初余额	554,885.37	157,154.30	<u>712,039.67</u>

2. 本期增加金额	<u>999,347.27</u>	<u>78,577.15</u>	<u>1,077,924.42</u>
(1) 计提	999,347.27	78,577.15	<u>1,077,924.42</u>
3. 本期减少金额		<u>235,731.45</u>	<u>235,731.45</u>
(1) 处置		235,731.45	<u>235,731.45</u>
4. 期末余额	<u>1,554,232.64</u>		<u>1,554,232.64</u>
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	<u>5,234,004.49</u>		<u>5,234,004.49</u>
2. 期初账面价值	<u>1,782,094.44</u>	<u>408,601.10</u>	<u>2,190,695.54</u>

## (十二) 无形资产

### 1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	89,686,020.00	9,549,003.22	<u>99,235,023.22</u>
2. 本期增加金额		<u>566,981.13</u>	<u>566,981.13</u>
(1) 购置		566,981.13	<u>566,981.13</u>
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	<u>89,686,020.00</u>	<u>10,115,984.35</u>	<u>99,802,004.35</u>
二、累计摊销			
1. 期初余额	5,979,705.57	1,495,475.06	<u>7,475,180.63</u>
2. 本期增加金额	<u>1,793,720.40</u>	<u>983,249.28</u>	<u>2,776,969.68</u>
(1) 计提	1,793,720.40	983,249.28	<u>2,776,969.68</u>
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	<u>7,773,425.97</u>	<u>2,478,724.34</u>	<u>10,252,150.31</u>
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	<u>81,912,594.03</u>	<u>7,637,260.01</u>	<u>89,549,854.04</u>
2. 期初账面价值	<u>83,706,314.43</u>	<u>8,053,528.16</u>	<u>91,759,842.59</u>

### 2. 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

## (十三) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,220,183.48		256,880.76		963,302.72

合计 1,220,183.48 256,880.76 963,302.72

(十四) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	7,210,150.73	1,081,522.61	10,850,494.30	1,627,574.15
与资产相关政府补助	26,093,164.39	3,913,974.66	21,360,958.27	3,204,143.74
租赁负债	1,410,325.88	211,548.88	2,178,814.66	326,822.20
股份支付	12,158,041.35	1,823,706.20	11,455,730.77	1,718,359.62
合计	<u>46,871,682.35</u>	<u>7,030,752.35</u>	<u>45,845,998.00</u>	<u>6,876,899.71</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,413,644.31	212,046.65	2,190,695.54	328,604.33
固定资产加速折旧	90,546.72	13,582.01	383,089.24	57,463.39
合计	<u>1,504,191.03</u>	<u>225,628.66</u>	<u>2,573,784.78</u>	<u>386,067.72</u>

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	6,555.04	
可抵扣亏损	867,921.69	284.77
合计	<u>874,476.73</u>	<u>284.77</u>

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2029	284.77	284.77	
2030	867,636.92		
合计	<u>867,921.69</u>	<u>284.77</u>	

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

预付长期资产款	3,378,476.94	3,378,476.94	1,961,003.05	1,961,003.05
<u>合计</u>	<u>3,378,476.94</u>	<u>3,378,476.94</u>	<u>1,961,003.05</u>	<u>1,961,003.05</u>

(十六) 所有权或使用权受限资产

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,604,000.00	2,604,000.00	票据保证金	开具银行承兑汇票保证金
<u>合计</u>	<u>2,604,000.00</u>	<u>2,604,000.00</u>		

注：公司期末无所有权或使用权受限的资产。

(十七) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		13,020,000.00
<u>合计</u>		<u>13,020,000.00</u>

注：期末无已到期未支付的应付票据。

(十八) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	1,267,228.06	1,980,570.35
应付工程及设备款	8,003,037.03	11,445,540.23
其他	5,565,036.98	3,704,522.26
<u>合计</u>	<u>14,835,302.07</u>	<u>17,130,632.84</u>

2. 期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

(十九) 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	9,138,381.39	2,617,135.50
<u>合计</u>	<u>9,138,381.39</u>	<u>2,617,135.50</u>

2. 期末无账龄超过1年的重要合同负债。

3. 本期不存在合同负债账面价值发生重大变化的客户。

(二十) 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	9,353,962.68	49,837,069.09	41,383,203.92	17,807,827.85
二、离职后福利中-设定提存计划负债		2,235,693.92	2,235,693.92	
<u>合计</u>	<u>9,353,962.68</u>	<u>52,072,763.01</u>	<u>43,618,897.84</u>	<u>17,807,827.85</u>

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	8,819,187.70	45,212,920.50	36,846,758.32	17,185,349.88
二、职工福利费	288,970.00	1,485,389.91	1,402,829.91	371,530.00
三、社会保险费		<u>1,428,605.26</u>	<u>1,428,605.26</u>	
其中：医疗保险费		1,135,937.06	1,135,937.06	
工伤保险费		292,668.20	292,668.20	
四、住房公积金		904,081.00	904,081.00	
五、工会经费和职工教育经费	245,804.98	806,072.42	800,929.43	250,947.97
<u>合计</u>	<u>9,353,962.68</u>	<u>49,837,069.09</u>	<u>41,383,203.92</u>	<u>17,807,827.85</u>

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
1. 基本养老保险		2,141,932.64	2,141,932.64	
2. 失业保险费		93,761.28	93,761.28	
<u>合计</u>		<u>2,235,693.92</u>	<u>2,235,693.92</u>	

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	3,302,641.80	5,131,223.00
代扣代缴个人所得税	151,664.42	127,651.41
印花税	68,798.92	77,288.12
城市维护建设税	34,332.16	
教育费附加及地方教育附加	24,522.97	
增值税		195,363.37
房产税		179,341.52
其他	458.58	9,271.05

合计 3,582,418.85 5,720,138.47

(二十二) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	8,454,430.23	727,295.81
<u>合计</u>	<u>8,454,430.23</u>	<u>727,295.81</u>

2. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
销售返利	7,671,729.90	179,305.57
押金保证金	600,000.00	300,000.00
其他往来款	182,700.33	247,990.24
<u>合计</u>	<u>8,454,430.23</u>	<u>727,295.81</u>

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的租赁负债	1,267,075.25	582,191.18
<u>合计</u>	<u>1,267,075.25</u>	<u>582,191.18</u>

(二十四) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
已转让未终止确认的应收票据对应负债	13,791,426.52	21,720,253.77
合同负债对应销项税	757,571.86	141,746.95
<u>合计</u>	<u>14,548,998.38</u>	<u>21,862,000.72</u>

(二十五) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	5,385,664.69	2,335,263.14

减：未确认的融资费用	362,456.27	156,448.48
重分类至一年内到期的非流动负债	1,267,075.25	582,191.18
<u>合计</u>	<u>3,756,133.17</u>	<u>1,596,623.48</u>

(二十六) 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	21,360,958.27	6,394,000.00	1,661,793.88	26,093,164.39	政府拨付
<u>合计</u>	<u>21,360,958.27</u>	<u>6,394,000.00</u>	<u>1,661,793.88</u>	<u>26,093,164.39</u>	

(二十七) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其他		
<b>一、有限售条件股份</b>	<u>360,000,000.00</u>						<u>360,000,000.00</u>
1. 国家持股							
2. 国有法人持股	<u>16,920,264.00</u>				<u>4,759,541.00</u>	<u>4,759,541.00</u>	<u>21,679,805.00</u>
3. 其他内资持股	<u>343,079,736.00</u>				<u>-4,759,541.00</u>	<u>-4,759,541.00</u>	<u>338,320,195.00</u>
其中：境内法人持股	275,497,232.00				-4,759,541.00	-4,759,541.00	<u>270,737,691.00</u>
境内基金理财持股	67,582,504.00						<u>67,582,504.00</u>
<u>股份合计</u>	<u>360,000,000.00</u>						<u>360,000,000.00</u>

注：系股东身份性质变动引起的其他增减变动，本期未发生股权变更事项。

(二十八) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(或股本溢价)	194,763,416.12			194,763,416.12
其他资本公积	1,850,362.04	702,310.58		2,552,672.62
<u>合计</u>	<u>196,613,778.16</u>	<u>702,310.58</u>		<u>197,316,088.74</u>

注：本期资本公积增加 702,310.58 元系确认股份支付所致。

(二十九) 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	158,860.29	4,558,351.06	3,821,804.45	895,406.90
<u>合计</u>	<u>158,860.29</u>	<u>4,558,351.06</u>	<u>3,821,804.45</u>	<u>895,406.90</u>

(三十) 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	13,064,026.86	12,266,652.62		25,330,679.48
<u>合计</u>	<u>13,064,026.86</u>	<u>12,266,652.62</u>		<u>25,330,679.48</u>

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	117,575,957.01	42,560,782.14
调整期初未分配利润调整合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	<u>117,575,957.01</u>	<u>42,560,782.14</u>
加:本期归属于母公司所有者的净利润	121,792,334.19	83,350,225.94
减:提取法定盈余公积	12,266,652.62	8,335,051.07
期末未分配利润	<u>227,101,638.58</u>	<u>117,575,957.01</u>

(三十二) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	632,517,424.89	428,699,450.12	475,913,816.92	339,006,928.80
其他业务	2,504,578.23	2,413,492.19	2,877,285.65	2,862,055.52
<u>合计</u>	<u>635,022,003.12</u>	<u>431,112,942.31</u>	<u>478,791,102.57</u>	<u>341,868,984.32</u>

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
己内酯衍生物	451,684,765.23	317,198,295.35	325,528,876.03	233,934,927.05
己内酯	175,846,741.36	107,533,278.01	146,472,675.10	99,372,331.39
低聚物多元醇及其他	4,985,918.30	3,967,876.76	3,912,265.79	5,699,670.36
其他业务	2,504,578.23	2,413,492.19	2,877,285.65	2,862,055.52
<u>合计</u>	<u>635,022,003.12</u>	<u>431,112,942.31</u>	<u>478,791,102.57</u>	<u>341,868,984.32</u>
按经营地区分类				
境内	534,515,614.68	367,480,169.18	399,057,625.64	284,946,775.62
境外	100,506,388.44	63,632,773.13	79,733,476.93	56,922,208.70

合计 635,022,003.12      431,112,942.31      478,791,102.57      341,868,984.32

### 3. 履约义务的说明

本公司营业收入为商品销售收入，根据销售合同约定，均属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

### 4. 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 72,969,159.21 元，其中：72,969,159.21 元预计将于 2026 年度确认收入。

### （三十三）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,561,474.19	
教育费附加及地方教育附加	1,115,338.71	
房产税	1,074,618.51	1,074,624.33
土地使用税	701,114.00	701,137.97
印花税	293,691.71	253,159.22
车船使用税	660.00	660.00
其他	10,596.66	37,889.61
<u>合计</u>	<u>4,757,493.78</u>	<u>2,067,471.13</u>

### （三十四）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,955,519.69	4,062,368.97
差旅及招待费	2,480,750.84	1,762,898.06
业务推广及宣传费	1,000,336.43	955,016.41
注册服务费用	675,944.61	299,052.86
办公费	416,806.48	242,362.74
保险费	360,154.90	132,049.26
折旧与摊销	100,756.27	195,498.68
其他	642,800.59	252,786.26
<u>合计</u>	<u>11,633,069.81</u>	<u>7,902,033.24</u>

### （三十五）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	12,360,743.66	9,017,985.80
折旧与摊销	5,329,056.13	7,667,908.50
服务费	4,326,556.71	4,974,632.12
业务招待及差旅费	1,743,869.87	927,651.48
环境保护费	1,651,237.83	1,397,663.95
办公费	1,475,965.73	1,454,651.39
劳务费	989,442.16	859,853.00
股份支付	702,310.58	686,110.77
保险费	272,974.02	260,862.05
其他	65,277.46	401,775.28
<u>合计</u>	<u>28,917,434.15</u>	<u>27,649,094.34</u>

(三十六) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,177,065.41	5,466,364.02
直接材料	4,324,478.12	3,311,686.22
折旧摊销费用	2,695,405.72	1,939,629.62
委外费用	6,869,417.46	2,653,931.26
其他费用	1,565,635.43	1,794,613.38
<u>合计</u>	<u>22,632,002.14</u>	<u>15,166,224.50</u>

(三十七) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	147,887.70	736,676.42
减：利息收入	2,155,793.17	1,120,235.61
汇兑损益	276,607.09	-501,125.70
金融机构手续费	70,678.04	54,106.85
<u>合计</u>	<u>-1,660,620.34</u>	<u>-830,578.04</u>

(三十八) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,553,563.31	10,388,942.11
进项税加计抵减	2,386,609.08	3,670,734.31
自主就业退役士兵税收优惠	121,500.00	
代扣代缴个人所得税手续费返还	19,567.91	26,823.29

合计 5,081,240.30 14,086,499.71

(三十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	390,689.02	319,316.36
应收账款坏账损失	-639,532.13	-115,148.15
其他应收款坏账损失	-20,764.95	-8,669.43
<u>合计</u>	<u>-269,608.06</u>	<u>195,498.78</u>

(四十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,908,269.30	-2,143,848.18
固定资产减值损失		-2,196,991.94
<u>合计</u>	<u>-2,908,269.30</u>	<u>-4,340,840.12</u>

(四十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产处置收益	8,101.02	
<u>合计</u>	<u>8,101.02</u>	

(四十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
政府补助	1,007,261.80	4,492.80	1,007,261.80
固定资产报废收益	203,524.46		203,524.46
其他	41,253.68	79,553.89	41,253.68
<u>合计</u>	<u>1,252,039.94</u>	<u>84,046.69</u>	<u>1,252,039.94</u>

(四十三) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
对外捐赠	78,000.00	125,000.00	78,000.00
固定资产报废损失	424,181.48	759.74	424,181.48
其他	25.00	1,807.50	25.00
<u>合计</u>	<u>502,206.48</u>	<u>127,567.24</u>	<u>502,206.48</u>

#### （四十四）所得税费用

##### 1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	18,812,936.20	12,860,946.52
递延所得税费用	-314,291.70	-1,345,661.56
<u>合计</u>	<u>18,498,644.50</u>	<u>11,515,284.96</u>

##### 2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	140,290,978.69
按适用税率 15%计算的所得税费用	21,043,646.80
子公司适用不同税率的影响	-87,419.20
调整以前期间所得税的影响	51,750.00
非应税收入的影响	-23,183.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	208,123.85
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	329,029.98
研发费用加计扣除	-3,013,418.09
其他	-9,884.96
所得税费用合计	<u>18,498,644.50</u>

#### （四十五）现金流量表项目注释

##### 1. 与经营活动有关的现金

###### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	8,293,031.23	11,451,899.35
利息收入	2,155,793.17	1,120,235.61
往来款	1,120,985.45	200,000.00
其他	60,821.59	106,377.18
<u>合计</u>	<u>11,630,631.44</u>	<u>12,878,512.14</u>

###### （2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	24,641,190.42	17,196,896.81
往来款	4,405,471.71	3,316,842.71

其他	78,025.00	126,807.50
<u>合计</u>	<u>29,124,687.13</u>	<u>20,640,547.02</u>

## 2. 与投资活动有关的现金

### (1) 收到的重要的投资活动有关的现金

报告期内无收到的重要的投资活动有关的现金。

### (2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,376,803.65	55,912,807.25
<u>合计</u>	<u>32,376,803.65</u>	<u>55,912,807.25</u>

## 3. 与筹资活动有关的现金

### (1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债	1,535,177.38	675,228.12
<u>合计</u>	<u>1,535,177.38</u>	<u>675,228.12</u>

### (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	
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	2,178,814.66		4,598,929.78	1,416,411.05	338,124.97	5,023,208.42
短期借款		45,727.55	147.45		45,875.00	
<u>合计</u>	<u>2,178,814.66</u>	<u>45,727.55</u>	<u>4,599,077.23</u>	<u>1,416,411.05</u>	<u>383,999.97</u>	<u>5,023,208.42</u>

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

### 不涉及现金收支的银行承兑汇票背书支付金额

项目	本期数	上期数
背书支付的银行承兑汇票金额:	<u>218,981,289.45</u>	<u>164,309,612.48</u>
其中: 背书支付货款	200,522,359.75	122,171,153.19
背书支付长期资产采购款	18,458,929.70	42,138,459.29

## (四十六) 现金流量表补充资料

## 1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>一、将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	121,792,334.19	83,350,225.94
加：资产减值准备	2,908,269.30	4,340,840.12
信用减值损失	269,608.06	-195,498.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,215,534.95	39,782,735.71
使用权资产摊销	1,077,924.42	565,960.34
无形资产摊销	2,776,969.68	2,638,738.64
长期待摊费用摊销	256,880.76	64,220.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-8,101.02	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	220,657.02	759.74
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	553,510.43	240,482.07
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-153,852.64	-1,643,400.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-160,439.06	297,739.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,796,148.51	-20,990,073.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-48,724,093.38	-36,804,487.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,601,243.70	18,212,975.64
其他	1,438,857.19	826,346.90
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b><u>130,269,155.09</u></b>	<b><u>90,687,564.43</u></b>
<b>二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>三、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	218,363,034.56	122,146,120.52
减：现金的期初余额	122,146,120.52	118,081,187.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<b><u>96,216,914.04</u></b>	<b><u>4,064,933.41</u></b>

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	<u>218,363,034.56</u>	<u>122,146,120.52</u>
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	218,357,567.56	122,126,747.55
可随时用于支付的其他货币资金	5,467.00	19,372.97
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>218,363,034.56</u>	<u>122,146,120.52</u>

(四十七) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	<u>8,451.68</u>		<u>69,603.81</u>
其中：美元		7.0288	
欧元	8,451.68	8.2355	69,603.81
应收账款	<u>1,084,717.30</u>		<u>7,926,413.81</u>
其中：美元	834,321.30	7.0288	5,864,277.55
欧元	250,396.00	8.2355	2,062,136.26

(四十八) 租赁

1. 作为承租人

(1) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

本期无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额。

(2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为412,171.93元。

(3) 本期本公司未发生售后租回业务。

(4) 本期与租赁相关的现金流出总额为1,947,349.31元。

2. 作为出租人

本期未发生本公司作为出租人的租赁业务。

3. 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

本期未发生本公司作为生产商或经销商的融资租赁销售业务。

## 七、研发支出

### (一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
研发薪酬支出	7,177,065.41	5,466,364.02
研发材料支出	4,324,478.12	3,311,686.22
折旧摊销	2,695,405.72	1,939,629.62
委外费用	6,869,417.46	2,653,931.26
其他	1,565,635.43	1,794,613.38
合计	<u>22,632,002.14</u>	<u>15,166,224.50</u>
其中：费用化研发支出	22,632,002.14	15,166,224.50
资本化研发支出		
合计	<u>22,632,002.14</u>	<u>15,166,224.50</u>

### (二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

本期本公司无符合资本化条件的研发项目开发支出。

### (三) 重要的外购在研项目

本期本公司无重要的外购在研项目。

## 八、合并范围的变更

本期本公司合并范围未发生变化。

## 九、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
湖南聚仁高科 技术有限公司	长沙市	2,000.00	长沙市	研发中心	100.00		投资新设

### (二) 在合营企业或联营企业中的权益

无。

### (三) 重要的共同经营

无。

(四) 其他

无。

## 十、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	20,405,230.36	6,000,000.00		1,445,165.31		24,960,065.05	与资产相关
递延收益	955,727.91	394,000.00		216,628.57		1,133,099.34	与收益相关
<b>合计</b>	<b>21,360,958.27</b>	<b>6,394,000.00</b>		<b>1,661,793.88</b>		<b>26,093,164.39</b>	

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	政府补助项目	本期发生额	上期发生额	项目
与收益相关	科技重大专项重点研发及创新平台等项目补助资金		500,000.00	其他收益
	国家级“小巨人”奖补资金		2,850,000.00	其他收益
	创新型省份建设专项资金		2,000,000.00	其他收益
	创新创业大赛奖金		200,000.00	其他收益
	贸易促进市场开发拓展资金	37,060.40		其他收益
	稳岗补贴	231,709.03	271,906.55	其他收益
	出口信用保险扶持资金		56,900.00	其他收益
	企业研发财政奖补资金	371,600.00	-326,600.00	其他收益
	科技成果转移转化补助资金		52,000.00	其他收益
	开放型经济专项资金		25,600.00	其他收益
	岳阳市清廉民企建设资金		5,000.00	其他收益
	国家级绿色工厂		500,000.00	其他收益
	招商引资资金		2,200,000.00	其他收益
	中央外经贸发展资金	176,400.00	255,500.00	其他收益
	知识产权强区奖补		50,000.00	其他收益

	市场监管专项资金		30,000.00	其他收益
	工业企业技术改造税收增量奖补资金		450,500.00	其他收益
	专家工作站建设项目经费	20,000.00		其他收益
	重点境外发展补助	15,000.00		其他收益
	知识产权专项资金	20,000.00		其他收益
	四上单位奖励	20,000.00		其他收益
	多层次资本市场建设省级补助资金	500,000.00		营业外收入
	新三板挂牌奖补资金	500,000.00		营业外收入
	企业党建经费补助	7,261.80	4,492.80	营业外收入
	PCL的合成与解聚循环关键技术国家重点研发项目	216,628.57	63,348.28	递延收益
	3000吨/年聚己内酯高分子降解材料项目	50,000.04	50,000.04	递延收益
	5万吨/年绿色生物降解材料己内酯建设项目	754,787.28	754,787.28	递延收益
与资产相关	20000吨/年超高纯度己内酯制备技术研究与产业化项目	116,666.69		递延收益
	湖南省先进制造业关键产品“揭榜挂帅”项目	523,711.30	399,999.96	递延收益
	<b>合计</b>	<b>3,560,825.11</b>	<b>10,393,434.91</b>	

## 十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，主要包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。。

### （一）金融工具的风险

#### 1. 金融工具的分类

##### （1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

##### 1) 2025年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
--------	--------------	------------------------	--------------------------	----

货币资金	218,363,034.56		<u>218,363,034.56</u>
应收票据	13,211,149.74		<u>13,211,149.74</u>
应收账款	41,601,333.49		<u>41,601,333.49</u>
应收款项融资		19,861,657.19	<u>19,861,657.19</u>
其他应收款	491,669.24		<u>491,669.24</u>
<b>合计</b>	<b><u>273,667,187.03</u></b>	<b><u>19,861,657.19</u></b>	<b><u>293,528,844.22</u></b>

2) 2024年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	合计
货币资金	124,750,120.52			<u>124,750,120.52</u>
应收票据	20,634,241.08			<u>20,634,241.08</u>
应收账款	29,450,223.04			<u>29,450,223.04</u>
其他应收款	273,937.75			<u>273,937.75</u>
<b>合计</b>	<b><u>175,108,522.39</u></b>			<b><u>175,108,522.39</u></b>

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

1) 2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		14,835,302.07	<u>14,835,302.07</u>
其他应付款		8,454,430.23	<u>8,454,430.23</u>
一年内到期的非流动负债		1,267,075.25	<u>1,267,075.25</u>
其他流动负债		13,791,426.52	<u>13,791,426.52</u>
租赁负债		3,756,133.17	<u>3,756,133.17</u>
<b>合计</b>		<b><u>42,104,367.24</u></b>	<b><u>42,104,367.24</u></b>

2) 2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融负债	其他金融负债	合计
应付票据		13,020,000.00	<u>13,020,000.00</u>
应付账款		17,130,632.84	<u>17,130,632.84</u>

其他应付款	727,295.81	<u>727,295.81</u>
一年内到期的非流动负债	582,191.18	<u>582,191.18</u>
其他流动负债	21,720,253.77	<u>21,720,253.77</u>
租赁负债	1,596,623.48	<u>1,596,623.48</u>
合计	<u>54,776,997.08</u>	<u>54,776,997.08</u>

## 2. 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，详见本附注“六、(三) 应收账款”和“六、(六) 其他应收款”。

## 3. 流动性风险

管理流动风险时，本公司保持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。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日				合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
应付账款	14,835,302.07				<u>14,835,302.07</u>
其他应付款	8,454,430.23				<u>8,454,430.23</u>
一年内到期的非流动负债	1,428,261.55				<u>1,428,261.55</u>
其他流动负债	13,791,426.52				<u>13,791,426.52</u>
租赁负债		1,470,032.40	1,469,954.48	1,017,416.26	<u>3,957,403.14</u>
合计	<u>38,509,420.37</u>	<u>1,470,032.40</u>	<u>1,469,954.48</u>	<u>1,017,416.26</u>	<u>42,466,823.51</u>

接上表：

项目	2024年12月31日				合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
应付票据	13,020,000.00				<u>13,020,000.00</u>
应付账款	17,130,632.84				<u>17,130,632.84</u>
其他应付款	727,295.81				<u>727,295.81</u>
一年内到期的非流动负债	655,032.40				<u>655,032.40</u>

其他流动负债	21,720,253.77				<u>21,720,253.77</u>
租赁负债		675,358.20	508,455.50	496,417.04	<u>1,680,230.74</u>
合计	<u>53,253,214.82</u>	<u>675,358.20</u>	<u>508,455.50</u>	<u>496,417.04</u>	<u>54,933,445.56</u>

#### 4. 市场风险

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

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)有关。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于本公司以记账本位币以外的货币进行的销售所致。本公司2025年度和2024年度销售额中以本公司记账本位币以外的货币计价的销售额分别为102,201,272.44元和67,578,368.35元，占当年销售总额比例分别为16.09%和14.11%，报告期内的成本均以本公司的记账本位币计价。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，记账本位币以外的货币汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和股东权益产生的影响。

项目	汇率增加/(减少)	本期	
		利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对美元	10%	7,079,434.54	6,017,519.36
人民币对欧元	10%	3,140,692.71	2,669,588.80
合计		<u>10,220,127.25</u>	<u>8,687,108.16</u>

接上表：

项目	汇率增加/(减少)	上期	
		利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对美元	10%	5,326,829.23	4,527,804.84
人民币对欧元	10%	1,431,007.61	1,216,356.47
合计		<u>6,757,836.84</u>	<u>5,744,161.31</u>

#### (二) 套期

本期本公司未开展套期业务进行风险管理。

#### (三) 金融资产转移

### 1. 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
贴现或背书支付	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	13,791,426.52	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑,已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权,票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移,故未终止确认。
背书支付	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	66,756,240.15	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是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,并且票据相关的利率风险已转移给银行,可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移,故终止确认。
<u>合计</u>		<u>80,547,666.67</u>		

### 2. 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
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书支付	66,756,240.15	
<u>合计</u>		<u>66,756,240.15</u>	

## 十二、资本管理

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

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

本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。2025年12月31日和2024年12月31日本公司的资产负债率分别为10.95%和12.07%。

### 十三、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	
<b>持续的公允价值计量</b>				
应收款项融资		19,861,657.19		<u>19,861,657.19</u>
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		<u>19,861,657.19</u>		<u>19,861,657.19</u>

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

应收款项融资为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据, 因剩余期限较短, 公允价值与账面价值相近。

(三) 本期本公司金融资产的公允价值计量未发生第一层次、第二层次和第三层次之间的转换。

(四) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。以摊余成本计量的金融资产和金融负债详见本附注“十一、(一)、1. 金融工具的分类”。

### 十四、关联方关系及其交易

(一) 关联方的认定标准

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

(二) 本公司的控股股东及实际控制人有关信息

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权 比例 (%)
岳阳市聚熠企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	岳阳市云溪区	持股平台	2,542.36	41.85	41.85

本公司实际控制人为王函宇。

(三) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“九、（一）在子公司中的权益类”。

（四）本公司的合营和联营企业情况

无。

（五）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王函宇、杨咏	本公司实际控制人及其配偶
极晨智道信息技术（北京）有限公司	本公司总经理曾经担任高管的公司
南雄九盾化工有限公司	本公司非独立董事的亲属担任执行董事的公司

（六）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
极晨智道信息技术（北京）有限公司	采购商品		2,637,168.14
<u>合计</u>			<u>2,637,168.14</u>

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南雄九盾化工有限公司	出售商品	129,359.29	111,610.63
<u>合计</u>		<u>129,359.29</u>	<u>111,610.63</u>

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本期本公司与关联方之间未发生托管、承包业务。

3. 关联租赁情况

本期本公司未发生关联方租赁业务。

4. 关联担保情况

（1）本公司作为担保方

无。

（2）本公司作为被担保方

序号	签订日期	担保人	担保	债权人	担保金额	担保期限	担保事项	担保是否已
----	------	-----	----	-----	------	------	------	-------

			类型	(万元)	经履行完毕			
1	2024-9-29	王函宇、 杨咏	最高额保 证担保	中国工商银 行股份有限 公司岳阳云 溪支行	6,000.00	自主合同项 下债务履行 期限届满之 次日起三年  自担保书生 效之日至 《授信协 议》项下每 笔债权到期 日另加三年	担保自 2024 年 9 月 27 日至 2027 年 9 月 27 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权  担保自 2024 年 11 月 13 日至 2025 年 11 月 1 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权	否
2	2024-11-13	王函宇、 杨咏	最高额保 证担保	招商银行股 份有限公司 长沙分行	5,000.00	自主合同项 下债务履行 期限届满之 日起三年  自担保书生 效之日至 《授信协 议》项下每 笔债权到期 日另加三年	担保自 2024 年 10 月 16 日至 2026 年 4 月 17 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权  担保自 2025 年 10 月 9 日至 2026 年 10 月 8 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权	是
3	2024-10-16	王函宇、 杨咏	最高额保 证担保	中信银行股 份有限公司 岳阳分行	10,000.00	自主合同项 下债务履行 期限届满之 日起三年  自担保书生 效之日至 《授信协 议》项下每 笔债权到期 日另加三年	担保自 2024 年 10 月 16 日至 2026 年 4 月 17 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权  担保自 2025 年 10 月 9 日至 2026 年 10 月 8 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权	否
4	2025-10-16	王函宇、 杨咏	最高额保 证担保	招商银行股 份有限公司 长沙分行	5,000.00	自主合同项 下债务履行 期限届满之 日起三年  自担保书生 效之日至 《授信协 议》项下每 笔债权到期 日另加三年	担保自 2024 年 10 月 16 日至 2026 年 4 月 17 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权  担保自 2025 年 10 月 9 日至 2026 年 10 月 8 日 期间内发生的在最高 额保证担保余额项下 的所有债权	否

#### 5. 关联方资金拆借

本期本公司与关联方之间未发生资金拆借事项。

#### 6. 关联方资产转让、债务重组情况

本期本公司与关联方之间未发生资产转让、债务重组事项。

#### 7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额 (万元)	上期发生额 (万元)
关键管理人员报酬	1,190.23	732.57

#### 8. 其他关联交易

本期本公司与关联方之间未发生其他关联交易事项。

#### (七) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

无。

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	极晨智道信息技术（北京）有限公司	298,000.00	298,000.00
	<u>合计</u>	<u>298,000.00</u>	<u>298,000.00</u>

（八）关联方承诺事项

本期本公司与关联方之间无关联方承诺事项。

（九）其他

无。

## 十五、股份支付

（一）各项权益工具

本公司本期未授予权益工具。

期末不存在发行在外的股票期权或其他权益工具。

（二）以权益结算的股份支付情况

项目	内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	近期外部投资机构入股价
授予日权益工具公允价值的重要参数	近期外部投资机构入股价
可行权权益工具数量的确定依据	实际行权数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	33,983,793.96

（三）以现金结算的股份支付情况

本期本公司无以现金结算的股份支付。

（四）本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
本公司员工	702,310.58	

合计

702,310.58

(五) 股份支付的修改、终止情况的说明:

本期本公司未发生股份支付的修改、终止。

(六) 其他

无。

## 十六、承诺及或有事项

截至资产负债表日, 本公司无需要披露的承诺事项及或有事项。

## 十七、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日, 本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

## 十八、其他重要事项

(一) 借款费用

项目	本期发生额	上期发生额
借款费用	147,887.70	736,676.42
其中: 资本化借款费用		
资本化率 (%)		

(二) 外币折算

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑差额 (汇兑收益)	-276,607.09	501,125.70

(三) 除上述披露外, 本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十九、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内 (含1年)	43,790,877.36	31,000,234.78
小计	43,790,877.36	31,000,234.78
减: 应收账款坏账准备	2,189,543.87	1,550,011.74
合计	41,601,333.49	29,450,223.04

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备 计提比例(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		
按组合计提坏账准备	43,790,877.36	100.00	2,189,543.87			41,601,333.49
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	43,790,877.36	100.00	2,189,543.87	5.00		41,601,333.49
<b>合计</b>	<b>43,790,877.36</b>	<b>100</b>	<b>2,189,543.87</b>			<b>41,601,333.49</b>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		坏账准备 计提比例(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		
按组合计提坏账准备	31,000,234.78	100.00	1,550,011.74			29,450,223.04
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	31,000,234.78	100.00	1,550,011.74	5.00		29,450,223.04
<b>合计</b>	<b>31,000,234.78</b>	<b>100</b>	<b>1,550,011.74</b>			<b>29,450,223.04</b>

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(%)
1年以内(含1年)	43,790,877.36	2,189,543.87	5.00
<b>合计</b>	<b>43,790,877.36</b>	<b>2,189,543.87</b>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	1,550,011.74	639,532.13			2,189,543.87
<b>合计</b>	<b>1,550,011.74</b>	<b>639,532.13</b>			<b>2,189,543.87</b>

注：本期无金额重要的坏账准备收回或转回。

4. 本期无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产	应收账款和合同	占应收账款和合同	坏账准备
------	----------	------	---------	----------	------

	期末余额	资产期末余额	资产期末余额合计	期末余额
			数的比例(%)	
万华化学集团股份有限公司	24,770,187.26	24,770,187.26	56.56	1,238,509.36
美瑞新材料股份有限公司	3,101,725.00	3,101,725.00	7.08	155,086.25
ProChem GmbH	1,907,953.70	1,907,953.70	4.36	95,397.69
尼伦化学(上海)有限公司	1,685,190.00	1,685,190.00	3.85	84,259.50
Lubrizol Advanced Materials Spain S.L.	1,359,003.02	1,359,003.02	3.10	67,950.15
<u>合计</u>	<u>32,824,058.98</u>	<u>32,824,058.98</u>	<u>74.95</u>	<u>1,641,202.95</u>

## (二) 其他应收款

### 1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	367,123.40	274,222.52
<u>合计</u>	<u>367,123.40</u>	<u>274,222.52</u>

### 2. 其他应收款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	216,769.44	280,061.35
1-2年(含2年)	179,102.70	4,500.00
2-3年(含3年)		8,200.00
3年以上	4,000.00	
<u>小计</u>	<u>399,872.14</u>	<u>292,761.35</u>
减: 其他应收款坏账准备	32,748.74	18,538.83
<u>合计</u>	<u>367,123.40</u>	<u>274,222.52</u>

#### (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	120,327.70	124,687.70
代扣代缴款项	206,029.44	167,788.88
其他往来款	73,515.00	284.77
<u>合计</u>	<u>399,872.14</u>	<u>292,761.35</u>

(3) 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	18,538.83			<u>18,538.83</u>
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——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	14,209.91			<u>14,209.91</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	<u>32,748.74</u>			<u>32,748.74</u>

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	18,538.83	14,209.91			32,748.74
<u>合计</u>	<u>18,538.83</u>	<u>14,209.91</u>			<u>32,748.74</u>

注：本期无金额重要的坏账准备收回或转回。

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
应收代垫社会保险及住房公积金个人部分	206,029.44	51.52	代扣代缴款项	1 年以内	10,301.47
长沙矿冶研究院有限责任公司	105,087.70	26.28	押金保证金	1-2 年	10,508.77
岳阳广华污水处理有限公司	73,515.00	18.38	其他往来款	1-2 年	7,351.50
岳阳市云港新城建设投资有限公司	4,700.00	1.18	押金保证金	1 年以内、1-2 年	260.00

浙江大黄蜂建筑机械设备有限公司	4,000.00	1.00	押金保证金	1年以内	200.00
<u>合计</u>	<u>393,332.14</u>	<u>98.36</u>			<u>28,621.74</u>

(7) 期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

(三) 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
对子公司投资	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00
<u>合计</u>	<u>20,000,000.00</u>		<u>20,000,000.00</u>	<u>20,000,000.00</u>

对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动	
	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资
湖南聚仁高科技	20,000,000.00			
<u>合计</u>	<u>20,000,000.00</u>			

接上表：

被投资单位	本期增减变动		期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
湖南聚仁高科技有限公司			20,000,000.00	
<u>合计</u>			<u>20,000,000.00</u>	

(四) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	632,517,424.89	428,699,450.12	475,913,816.92	339,006,928.80
其他业务	2,504,578.23	2,413,492.19	2,877,285.65	2,862,055.52
<u>合计</u>	<u>635,022,003.12</u>	<u>431,112,942.31</u>	<u>478,791,102.57</u>	<u>341,868,984.32</u>

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

商品类型				
己内酯衍生物	451,684,765.23	317,198,295.35	325,528,876.03	233,934,927.05
己内酯	175,846,741.36	107,533,278.01	146,472,675.10	99,372,331.39
低聚物多元醇及其他	4,985,918.30	3,967,876.76	3,912,265.79	5,699,670.36
其他业务	2,504,578.23	2,413,492.19	2,877,285.65	2,862,055.52
<b>合计</b>	<b>635,022,003.12</b>	<b>431,112,942.31</b>	<b>478,791,102.57</b>	<b>341,868,984.32</b>
按经营地区分类				
境内	534,515,614.68	367,480,169.18	399,057,625.64	284,946,775.62
境外	100,506,388.44	63,632,773.13	79,733,476.93	56,922,208.70
<b>合计</b>	<b>635,022,003.12</b>	<b>431,112,942.31</b>	<b>478,791,102.57</b>	<b>341,868,984.32</b>

### 3. 履约义务的说明

本公司营业收入为商品销售收入，根据销售合同约定，均属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

### 4. 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为72,969,159.21元，其中：72,969,159.21元预计将于2026年度确认收入。

## 二十、补充资料

### （一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,101.02	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,760,238.05	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-257,428.34
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
减：所得税影响金额	388,336.61
少数股东权益影响额（税后）	
<u>合计</u>	<u>2,122,574.12</u>

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.26	0.3383	0.3383
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.98	0.3324	0.3324

湖南聚仁新材料股份公司

二〇二六年三月五日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,101.02
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,760,238.05
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-257,428.34
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,510,910.73</b>
减：所得税影响数	388,336.61
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,122,574.12</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用