

**SUNION**

众和高科

NEEQ: 874403

广东众和高新科技股份有限公司

Guangdong Sunion Advanced Novel Technology 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、公司负责人黎广贞、主管会计工作负责人胡瑞林及会计机构负责人（会计主管人员）吴健霞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、广东司农会计师事务所（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.....	23
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	26
第五节	行业信息.....	28
第六节	公司治理.....	39
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
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

## 释义

释义项目		释义
众和高科、股份公司、公司、本公司	指	广东众和高新科技股份有限公司
众和化塑	指	广东众和化塑股份公司，简称“众和化塑”、“集团”；系公司控股股东，曾用名“广东众和化塑有限公司”、“茂名众和化塑有限公司”
众和天顺	指	广东众和天顺投资有限公司，系公司股东之一
股东会、董事会	指	广东众和高新科技股份有限公司股东会、董事会
董高、高级管理层	指	公司董事、总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
申万宏源承销保荐、主办券商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
公司章程	指	广东众和高新科技股份有限公司章程
报告期内、报告期末	指	2025年1-12月、2025年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新三板、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
律师	指	广东华商律师事务所
广东司农	指	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
K胶	指	丁苯透明抗冲树脂

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东众和高新科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong Sunion Advanced Novel Technology Co., Ltd.		
	Sunion		
法定代表人	黎广贞	成立时间	2017年12月22日
控股股东	控股股东为（广东众和化塑股份公司）	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
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)-合成材料制造(C265)-初级形态塑料及合成树脂制造(C2651)		
主要产品与服务项目	高分子材料和精细化工产品生产和销售		
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	众和高科	证券代码	874403
挂牌时间	2025年5月15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）	155,902,925
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路989号3层		
联系方式			
董事会秘书姓名	胡瑞林	联系地址	茂名市光华北路28号
电话	0668-2927831	电子邮箱	gdzh@chinasunion.com
传真	2927831		
公司办公地址	茂名市光华北路28号	邮政编码	525000
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440902MA51607K8H		
注册地址	广东省茂名市高新区七迳镇乙烯南路1号		
注册资本（元）	155,902,925元	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、商业模式

###### (1) 采购模式

公司下设采购部，负责全公司除办公用品外所有物资的采购。采购原材料主要包括：工业用苯乙烯、丁二烯、异戊二烯、环氧乙烷、硫化氢、蜡膏等。公司主要采购模式为按需采购，各分公司根据销售、生产需求以及库存情况编制需求计划交生产管理中心和公司领导审核，计划审核完成后交采购部执行采购。

公司的主要生产原料大多采购自中国石化化工销售有限公司华南分公司、中国石油化工股份有限公司茂名分公司等大型国有企业，价格按市场波动随行就市结算，供应充足且稳定，其他原辅料、设备配件材料等向国内外的优质企业采购。公司实行合格供应商制，采购时优先在合格供应商中进行竞价或询比价，合格供应商中未涉及相关采购品类的，向其他供应商进行竞价或询比价。采购时重点考虑供应安全和综合性价比，优先选择距离近、质量稳定、性价比最优的供应商。采购物资运达后由分公司的相关管理人员和质检部门进行验收，重大设备由采购部组织生产管理中心、使用单位和供方代表共同验收。

由于公司生产经营较好，且多年来持续保持良好的市场信用，公司与供应商建立了良好的合作关系。这种良好的关系保证了公司采购渠道的稳定，确保重要原材料采购的及时与可靠。

###### (2) 生产模式

公司生产模式是自主生产，坚持以市场为导向，遵循生产管理制度，主要采取“以销定产”的订单式生产模式。生产管理中心根据销售部的订单需求或市场需求预测，结合公司的生产能力及实际情况制定年度生产计划和月度生产计划，各分公司按生产计划实施。

针对不同的产品类别，公司生产采用不同的装置进行。呈驰生产装置和天行 2-ME 装置是连续性生产装置，专用脂装置是间歇性生产装置。公司采用 DCS 控制系统对装置进行生产过程监控。

###### (3) 销售模式

公司为了实现销售目标，根据自身的产品特点、市场需求、竞争状况等因素，合理制定销售计划，实施销售策略、渠道、方式和服务等。公司产品销售均为买断式销售，产品售出后，该产品对应的风险与报酬全部转移，公司不存在保留发出商品风险与报酬的代理商销售情形。

公司设有专门的销售部门与团队，其中呈驰分公司单独设立产销研一体中心，承担 K

树脂与弹性体的销售职责，除此之外公司销售部成立三组一部，负责公司剩余产品与外贸的销售。

销售模式有经销、贸易、直销等方式，客户包含内销客户与外销客户，均为买断式销售模式。公司与主要客户在合作前会签订框架协议，对信用期限、付款方式等进行约定，在销售过程中同时与客户签订单笔销售合同，在单笔销售合同中会对销售产品的品种、单价、总额、产品质量、产品交付、验收、违约责任等做出约定。公司产品实施客户自提和指定收货点配送两种物流方式，客户自提指客户到公司的生产工厂自行提货运输，指定收货点配送为根据客户的要求，由公司安排物流公司进行配送。

公司与客户的货款结算方式主要包括银行转账及承兑汇票，公司与外销客户一般采用电汇方式结算，贸易方式以 FOB、CIF、EXW 为主。

#### (4) 研发模式

公司设置了技术研究中心，负责研发项目全生命周期的过程管理。研发团队始终坚持以市场需求为导向，推进企业技术进步、增加企业技术开发与创新能力为出发点，同时结合公司的整体战略规划及自身情况和优势，形成了从项目申请、立项论证、组织实施、检查评估、验收鉴定、成果申报和转化的一整套研发管理体系。研发项目主要是自主研发为主，按项目总目标和研究内容分工、负责，经费严格按照项目经费管理要求执行，专款专用。同时也开展与高校及科研院所的产学研合作，项目采用集中管理，多方协作的运行机制。

#### 2、经营计划实现情况

报告期内，在董事会的统一部署、公司全体人员的共同努力下，公司有序开展生产经营活动，公司在经受行业竞争加剧与外部环境严峻的压力下，公司 2025 年经营效益仍取得较大的增长。

截止报告期末，公司资产总额 754,031,548.42 元，同比上升 16.12 %；负债总额为 163,631,396.61 元，同比上升 23.37 %；归属于挂牌公司股东净资产为 590,400,151.81 元，较上年期末增长 14.26%，营业收入 997,587,183.18 元，同比增长 4.30%；归属于挂牌公司股东的净利润 70,016,314.66 元，同比增长 66.31%。

2026 年，公司依然坚持以完善经营管理策略、保持核心产品国内领先的技术水平、保证产品质量，完成各项年度经营目标。

## (二) 行业情况

公司主要从事高分子材料及精细化工产品的研发、生产和销售，其中高分子材料销售收入占比较高，根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为“制造业”中的“化学原料和化学制品制造业 (C26)”，细分行业中高分子材料系列业务所处行业属于

“合成材料制造（C265）”中的“初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）”，精细化工产品业务所处行业属于“专用化学产品制造（C266）”中的“专项化学用品制造（C2662）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。

高分子材料应用领域也十分广泛，终端产品与消费者日常生活息息相关。随着国民经济的持续发展、人们生活水平的提高以及国家刺激消费政策的陆续出台，行业下游需求整体呈现持续增长的趋势，如家用电视机最近 6 年年均复合增长率为 5.19%、家用空调年均复合增长率为 5.63%，玩具产业 2010 年以来年均复合增长率达到 16.61%，电子产品包装领域也随着消费电子的快速发展而异军突起。与此同时，除传统的应用领域以外，随着新技术的突起，丁苯透明抗冲树脂的使用范围也在不断拓展，如以其为基材的改性材料可作为可降解塑料以及 3D 打印的材质。随着产业结构的转型升级以及环保意识的增强，下游客户对各类环保、高端、改性材料的需求不断增加，需求结构不断优化，各类改性聚苯乙烯具有更广阔的市场空间。

精细硫化工产业是新兴的高新技术产业，经过多年的发展，精细硫化工产品已成为我国战略新兴产业的重要组成部分，同时也是发展其他战略性新兴产业和提升传统产业所需的配套材料，对促进我国制造业结构调整和产品升级起着十分重要的作用。目前全世界工业化的精细硫化工产品有近千种，国内工业化的精细硫化工产品也有数百种。精细硫化工产品的应用主要集中在光学材料、电子化学品、医药、农药、染料、添加剂等领域。近年来，在我国经济由高速度发展向高质量发展转变的背景下，随着光学材料、医药、农药等相关产业的迅猛发展，精细硫化工产品以其独特的性能，应用领域和市场空间不断拓展，年需求稳步增长。

### （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、国家级专精特新“小巨人”企业</p> <p>认定类别：国家工业和信息化部认定为第六批专精特新“小巨人”企业</p> <p>认定时间：2024 年 7 月</p> <p>有效期：2024 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日</p> <p>2、广东省级单位冠军产品</p>

	<p>认定类别：2-巯基乙醇产品被广东省工业和信息化厅认定为第一批“广东省级单项冠军产品”。</p> <p>认定批次：第一批（2023年）。</p> <p>有效期：2023年4月15日至2025年4月15日</p> <p>3、高新技术企业</p> <p>认定类别：国家高新技术企业。</p> <p>证书编号：GR202444010268</p> <p>认定时间：2021年首次认定，2024年12月11日再次通过复核。</p> <p>有效期：2024年12月11日至2027年12月10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	997,587,183.18	956,415,080.29	4.30%
毛利率%	13.76%	10.18%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	70,016,314.66	42,101,141.18	66.31%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	64,670,027.13	38,404,774.16	68.39%
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）	12.69%	8.50%	-
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）	11.72%	7.76%	-
基本每股收益	0.45	0.27	66.67%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	754,031,548.42	649,367,909.56	16.12%
负债总计	163,631,396.61	132,637,828.85	23.37%
归属于挂牌公司股东的净资产	590,400,151.81	516,730,080.71	14.26%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.79	3.31	14.26%
资产负债率%（母公司）	21.70%	20.43%	-
资产负债率%（合并）	21.70%	20.43%	-
流动比率	2.39	2.23	-
利息保障倍数	142.37	23.50	-
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	170,232,935.92	64,184,271.54	165.23%
应收账款周转率	230.75	976.07	-
存货周转率	8.17	8.54	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%

总资产增长率%	16.12%	-4.31%	-
营业收入增长率%	4.30%	6.33%	-
净利润增长率%	66.31%	-0.69%	-

### 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	89,232,787.07	11.83%	53,363,865.18	8.22%	67.22%
应收票据	5,753,508.09	0.76%	12,041,545.17	1.85%	-52.22%
应收账款	7,638,741.98	1.01%	575,380.75	0.09%	1,227.60%
交易性金融资产	86,265,327.63	11.44%	1,000,000.00	0.15%	8,526.53%
应收款项融资	2,663,926.79	0.35%	2,398,889.94	0.37%	11.05%
预付款项	17,636,812.49	2.34%	15,543,049.87	2.39%	13.47%
其他应收款	1,206,553.69	0.16%	311,485.88	0.05%	287.35%
存货	95,209,701.93	12.63%	103,528,126.32	15.94%	-8.03%
其他流动资产	1,106,299.57	0.15%	2,391,084.28	0.37%	-53.73%
固定资产	393,661,020.44	52.21%	399,187,305.71	61.47%	-1.38%
在建工程	7,775,683.96	1.03%	12,511,824.74	1.93%	-37.85%
使用权资产	6,129,265.70	0.81%	6,801,960.14	1.05%	-9.89%
无形资产	33,518,544.88	4.45%	34,469,050.98	5.31%	-2.76%
递延所得税资产	5,367,067.20	0.71%	4,526,140.60	0.70%	18.58%
其他非流动资产	866,307.00	0.11%	718,200.00	0.11%	20.62%
短期借款	-	0.00%	3,174,489.05	0.49%	-100.00%
应付账款	72,132,798.68	9.57%	42,038,426.58	6.47%	71.59%
合同负债	18,572,172.01	2.46%	10,330,668.74	1.59%	79.78%
应付职工薪酬	10,319,426.30	1.37%	11,215,176.53	1.73%	-7.99%
应交税费	8,212,035.84	1.09%	3,101,846.91	0.48%	164.75%
其他应付款	11,330,224.99	1.50%	5,065,309.75	0.78%	123.68%
一年内到期的非流动负债	640,260.55	0.08%	2,132,098.43	0.33%	-69.97%
其他流动负债	7,095,952.20	0.94%	8,794,973.47	1.35%	-19.32%
长期借款	-	0.00%	13,250,000.00	2.04%	-100.00%
租赁负债	6,055,917.98	0.80%	6,696,178.50	1.03%	-9.56%
递延收益	20,675,543.93	2.74%	17,634,299.39	2.72%	17.25%
递延所得税负债	8,597,064.13	1.14%	9,204,361.50	1.42%	-6.60%

#### 项目重大变动原因

1、报告期末，货币资金为 89,232,787.07 元，比期初增加 67.22%。主要原因为：公司

主营业务回款情况良好，经营活动现金流充裕。

2、报告期末，交易性金融资产为 86,265,327.63 元，比期初增加 8,526.53%。主要原因为：公司为提升资金使用效率，利用充裕的闲置资金大幅购买了流动性好、安全性高的短期理财产品。

3、报告期末，应收票据为 5,753,508.09 元，比期初减少 52.22%。主要原因为：期初已背书转让的应收票据在报告期内到期兑付，予以终止确认。

4、报告期末，应收账款为 7,638,741.98 元，比期初增加 1,227.60%。主要原因为：公司为巩固与核心客户的合作关系、保障业务持续稳定开展，对部分重要客户适度放宽信用政策、新增信用客户，导致期末应收账款余额相应增加。

5、报告期末，其他应收款为 1,206,553.69 元，比期初增加 287.35%。主要原因为：新增项目保证金。

6、报告期末，在建工程为 7,775,683.96 元，比期初减少 37.85%。主要原因为：部分改扩建及技术改造项目完工转固。

7、报告期末，公司无短期借款。主要原因为：公司为优化债务结构及降低资金成本，提前偿还了全部短期银行借款。

8、报告期末，应付账款为 72,132,798.68 元，比期初增加 71.59%。主要原因为：先货后款的采购量增加。

9、报告期末，合同负债为 18,572,172.01 元，比期初增加 79.78%。主要原因为：部分客户为锁定产品供应，选择提前支付货款，预收款项相应增加。

10、报告期末，应交税费为 8,212,035.84 元，比期初增加 164.75%。主要原因为：利润总额增长计提的企业所得税增加；营业收入增长带动增值税、附加税等税费同步增加。

11、报告期末，其他应付款为 11,330,224.99 元，比期初增加 123.68%。主要原因为：公司收到的业务合作方支付的押金及保证金增加。

12、报告期末，一年内到期的非流动负债为 640,260.55 元，比期初减少 69.97%。主要原因为：公司为优化债务结构，提前偿还了长期借款，导致 1 年以内到期的长期借款相应大幅减少。

13、报告期末，公司无长期借款。主要原因为：公司已偿还全部长期借款，优化了债务结构。

## (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	997,587,183.18	-	956,415,080.29	-	4.30%
营业成本	860,292,431.25	86.24%	859,070,527.81	89.82%	0.14%
毛利率%	13.76%	-	10.18%	-	-
税金及附加	4,344,346.32	0.44%	3,798,490.11	0.40%	14.37%
销售费用	5,400,493.07	0.54%	4,407,477.14	0.46%	22.53%
管理费用	25,628,472.43	2.57%	29,137,009.11	3.05%	-12.04%
研发费用	31,278,918.04	3.14%	25,882,921.69	2.71%	20.85%
财务费用	296,187.50	0.03%	1,365,374.15	0.14%	-78.31%
其他收益	11,593,672.27	1.16%	9,549,526.39	1.00%	21.41%
投资收益	74,536.87	0.01%	34,881.68	0.00%	113.68%
公允价值变动收益	682,925.17	0.07%	72,535.49	0.01%	841.50%
信用减值损失	-306,866.58	-0.03%	-12,536.28	0.00%	2,347.83%
资产减值损失	-4,658,980.12	-0.47%	798,424.69	0.08%	683.52%
营业利润	77,731,622.18	7.79%	43,196,112.25	4.52%	79.95%
营业外收入	558,741.56	0.06%	182,312.05	0.02%	206.48%
营业外支出	2,078,692.66	0.21%	500,320.32	0.05%	315.47%
利润总额	76,211,671.08	7.64%	42,878,103.98	4.48%	77.74%
所得税费用	6,195,356.42	0.62%	776,962.80	0.08%	697.38%
净利润	70,016,314.66	7.02%	42,101,141.18	4.40%	66.31%

#### 项目重大变动原因

1、报告期内，财务费用为 296,187.50 元，同比下降 78.31%。主要原因：公司优化债务结构，提前偿还全部借款，利息支出大幅减少。

2、报告期内，投资收益为 74,536.87 元，同比增长 113.68%。主要原因：公司利用闲置资金进行短期理财投资活动，所获得的收益增加。

3、报告期内，公允价值变动收益为 682,925.17 元，同比大幅增长 841.50%。主要原因：公司持有的交易性金融资产期末市值上升。

4、报告期内，信用减值损失为-306,866.58 元，同比增加 2347.83%。主要原因：随着应收账款增加，计提的信用减值损失相应增加。

5、报告期内，资产减值损失为-4,658,980.12 元，同比增加 683.52%。主要原因：公司基于谨慎性原则，对可能存在减值迹象的存货计提了减值准备，同时上期存在减值转回因素共同影响所致。

6、报告期内，营业利润为 77,731,622.18 元，同比增长 79.95%。主要原因：原料价格降低，毛利率提高。

7、报告期内，营业外收入为 558,741.56 元，同比增长 206.48%。主要原因：固定资产处置产生的利得金额较上期显著增加。

8、报告期内，营业外支出为 2,078,692.66 元，同比增长 315.47%。主要原因：本期发生固定资产报废处置事项形成损失，较上期大幅增加。

9、报告期内，利润总额为 76,211,671.08 元，同比增长 77.74%。主要原因：在营业利润大幅增长的推动下，公司整体利润水平显著提升。

10、报告期内，所得税费用为 6,195,356.42 元，同比增长 697.38%。主要原因：公司利润总额大幅增长导致应纳税所得额增加。

11、报告期内，净利润为 70,016,314.66 元，同比增长 66.31%。主要原因：原料价格降低，营业利润大幅增长。

## 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	990,164,714.59	951,090,660.84	4.11%
其他业务收入	7,422,468.59	5,324,419.45	39.40%
主营业务成本	856,237,602.70	854,223,984.27	0.24%
其他业务成本	4,054,828.55	4,846,543.54	-16.34%

### 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
丁苯透明抗冲树脂	388,926,023.01	307,185,088.29	21.02%	0.02%	-2.52%	2.06%
弹性体	385,338,754.73	390,312,714.70	-1.29%	15.25%	7.93%	6.87%
2-巯基乙醇	158,363,998.70	105,464,688.97	33.40%	14.40%	11.44%	1.77%
专用脂	56,786,301.50	52,678,402.04	7.23%	-36.52%	-36.38%	-0.20%
硫化脂肪酸甲酯	749,636.66	596,708.70	20.40%	100.00%	100.00%	20.40%
其他	7,422,468.58	4,054,828.55	45.37%	39.40%	-16.34%	36.40%

### 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	969,100,817.80	835,440,694.30	13.79%	5.39%	0.99%	3.75%
境外	28,486,365.38	24,851,736.95	12.76%	-22.77%	-21.98%	-0.88%

### 收入构成变动的原因

- 1、“丁苯透明抗冲树脂”类收入较上期增长 0.02%，增加 64,276.33 元。主要原因是本期产品市场需求保持稳定。
- 2、“弹性体”类收入较上期增长 15.25%，增加 50,985,600.27 元，主要原因是市场开拓取得成效，产品销量实现提升。
- 3、“2-巯基乙醇”类收入较上期增长 14.40%，增加 19,937,391.53 元，主要原因是加大市场拓展力度，销量增长。
- 4、“专用脂”类收入较上期减少 36.52%，减少 32,662,851.03 元，主要原因是受低价进口产品冲击及原料供应量减少影响，销量减少。
- 5、“硫化脂肪酸甲酯”类收入较上期实现从无到有的突破，同比增幅达 100.00%。主要原因是公司新增该产品品类并成功开拓市场，实现了产品销售零的突破，为公司培育了新的盈利增长点。
- 6、“其他”类收入较上期增长 39.40%，增加 2,098,049.13 元，主要原因是公司优化土地资产运营管理，新增土地租金收入所致。

#### 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	茂名锋源化工有限公司	87,933,960.36	8.81%	否
2	余姚市希玥化工有限公司	83,560,052.96	8.38%	否
3	广州行知新材料有限公司	73,790,395.53	7.40%	否
4	揭阳市启泰新材料有限公司及其关联方	73,680,486.56	7.39%	否
5	聚胶新材料股份有限公司及其关联方	79,387,740.45	7.96%	否
合计		398,352,635.86	39.93%	-

上述前五名客户按照同一控制下合并口径披露

注 1：聚胶新材料股份有限公司及其关联方包括：聚胶新材料股份有限公司、FOCUS Hotmelt Europe Sp.zo.o.、FOCUS HOTMELT MALAYSIA SDN. BHD.；

注 2：揭阳市金泰化工有限公司及其关联方包括：揭阳市金泰化工有限公司、揭阳市启泰新材料有限公司。

#### 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	中国石油化工股份有限公司及其关联方	524,701,974.76	62.89%	否
2	广东众和化塑股份公司及其关联方	58,330,534.32	12.98%	是
3	惠州伊斯科新材料科技发展有限公司	30,610,806.20	6.81%	否

4	茂名长青热电有限公司	30,004,667.00	6.68%	否
5	上海晨雨化工有限公司	28,053,623.91	6.24%	否
合计		671,701,606.19	95.61%	-

上述前五名供应商按照同一控制下合并口径披露

注 1：中国石油化工股份有限公司及其关联方包括：中国石化化工销售有限公司华南分公司、中国石油化工股份有限公司茂名分公司、中国石化集团茂名石油化工有限公司、中石化化工销售(广东)有限公司；

注 2：广东众和化塑股份公司及其关联方包括广东众和化塑股份公司、广东鲁众华新材料有限公司、湛江众和化工有限公司、广东众和中德精细化工研究开发有限公司，因上述统计不包含工程类采购金额，故未包括广东众和化塑股份公司控制下的茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司及广东众和工程设计有限公司。

### (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	170,232,935.92	64,184,271.54	165.23%
投资活动产生的现金流量净额	-115,420,075.63	9,172,988.75	-1,358.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-19,023,959.41	-62,449,723.71	69.54%

#### 现金流量分析

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上期增长 165.23%，增加 106,048,664.38 元。主要原因：收入增加、经营性应付款增加、政府补助收款增加。

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上期减少 1358.26%，减少 124,593,064.38 元。主要原因：增加理财产品投资。

3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 69.54%，变动 43,425,764.30 元。主要原因：贷款少，偿还贷款支付的现金减少。

## 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

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

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国银行	银行理财产品	“稳富”高评级开放式2号	41,000,000.00	0	自有资金
中国银行	银行理财产品	乐享天天6号	25,000,000.00	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	日盈象天天利217号C	15,000,000.00	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	日盈象天天利196号C	5,000,000.00	0	自有资金

## 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

## 五、 研发情况

### (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	31,278,918.04	25,882,921.69
研发支出占营业收入的比例%	3.14%	2.71%
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	1	1
本科以下	113	104
研发人员合计	114	105
研发人员占员工总量的比例%	25.27%	23.08%

注：上表中“本科以下”包含本科。

### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	90	75
公司拥有的发明专利数量	21	17

### (四) 研发项目情况

#### 1、高抗冲耐应力星型丁苯透明抗冲树脂生产技术开发及产业化

研究开发“采用分步加料方法制备  $n+1 \sim 4/n$  多元多嵌段共聚物，通过总 S/B、分 S/B、各段分子量、 $n+1 \sim 4$  和  $n$  两类大分子比率，并以有机醚、四氯化硅等为偶联剂，实现分子量分布调节”的合成工艺。优化并装置生产丁苯树脂牌号 5 个牌号，物料损失在 0.05% 以下，产品中残留苯乙烯  $<70\text{ppm}$ ，产品性能达到国外进口同类性能，部分牌号成功应用在医疗器件、改性片材、丁腈橡胶改性等领域。

#### 2、薄膜级丁苯树脂产品开发

针对标签膜、包装膜等市场，开发热收缩性丁苯树脂。通过优化丁苯配比、嵌段结构等，设计产品合理的热收缩性能，提高产品的刚性。优选抗氧化剂等助剂，提升老化性能。选取合适的抑凝剂，改善产品的晶点。薄膜级产品具有较低的热变形温度（ $50\sim 60^\circ\text{C}$ ）和较高的弯曲模量（ $\geq 1500\text{MPa}$ ）。

#### 3、星型高强度耐撕裂透明 SBS 研究及工业化生产

通过星型分子结构设计。对苯乙烯、丁二烯嵌段结构的控制，苯乙烯含量 20-55%，筛选合适的耦合，合成多枝化透明 SBS，并选用合适的助剂，提升产品透明性，水析出凝聚法生产透明 SBS 具有高透明性（透光率  $\geq 85\%$ ，雾度  $\leq 10$ （ $2\text{mmt}$ ））。

国内外首次实现星型且透明 SBS 的工业化生产，应于在超轻发泡鞋底、透明制品等领域。

#### 4、超高流动性 SIS/SBS 的研究及工业应用

研究开发“采用分步加料”方法制备  $n+1 \sim 4/n$  多元多嵌段共聚物，对 SIS 和 SBS 聚合过程进行分子量、分子嵌段的控制，实现低分子量高流动性的性能，通过大型双螺杆挤出脱挥工艺生产超高流动性热塑性弹性体 SIS 和 SBS 新牌号 10 个，其中 SIS 产品熔融指数最高可实现  $200\text{g}/10\text{min}$ （ $200^\circ\text{C}-5\text{kg}$ ），SBS 产品熔融指数最高实现  $100\text{g}/10\text{min}$ （ $200^\circ\text{C}-5\text{kg}$ ），均为国内外 SIS/SBS 工业化产品中流动性最高的产品，也是首次在国内实现了高流动性 SBS、SIS 在双螺杆挤出脱挥造粒。

#### 5、 $\alpha$ -烯烃制备及其合成聚烯烃弹性体 POE 的生产技术开发

中试研发基于膦氮配体（ $\text{P}^{\wedge}\text{N}$ ）或吡啶亚胺配体的过渡金属（如铬、铁）催化剂体系，突破高碳  $\alpha$ -烯烃的制备技术；并以此为核心原料，限定几何构型催化剂（CGC）的优化，实现乙烯与高碳  $\alpha$ -烯烃的高效共聚，开发具有自主知识产权的聚烯烃弹性体（POE）和乙

烯-支化聚合物（EPOE）的间歇式生产工艺包。中试制备出了通用改性 POE 牌号产品，性能与对标产品相当，并能满足塑料改性应用；高性能光伏级 POE 牌号样品，性能基本达预期。

#### 6、硫化烯烃新型环保生产技术开发及产业化

以液体硫磺、烯烃、脂肪酸酯及石化炼油厂的废气硫化氢为原料，在胺类碱性催化剂作用下，在同一反应器中，一步法高压硫化合成硫化烯烃产品。该工艺简单，易操作，为国内首创。研发成果已转化成工业化生产装置，生产过程无“三废”产生，废弃硫化氢为原料，生产成本比老工艺降低 30% 以上。产品颜色浅、透明度高、活性硫含量高，与国外同类产品性能相当，可替代进口产品。

#### 7、2, 7 萘二磺酸钠放大试验

利用微波管式反应器，制取近 1 吨样品供客户使用，满足应用要求，验证了现有工艺的合理性；初步形成了中试装置工艺包，为进一步产业化为千吨级装置奠定基础。

#### 8、高乙烯基溶聚丁苯橡胶合成技术开发

开发具有自主知识产权的高乙烯基结构溶聚丁苯橡胶（HV-SSBR）合成技术，重点攻关高乙烯基含量（64%）的微观结构控制、分子量分布调控以及批次稳定性，以满足高性能绿色轮胎对橡胶材料低滚动阻力的苛刻要求。

#### 9、苯乙烯基共聚物改性开发

进行 K 胶与其他共聚物共混改性，研制出“改性苯乙烯-丙烯腈共聚物材料”GSAN-ZR040 样品，产品性能指标达到设计要求：缺口冲击强度  $\geq 4 \text{ kJ/m}^2$ ，透过率  $\geq 80\%$ 。

#### 10、聚异戊二烯橡胶胶乳研发

攻关合成聚异戊二烯橡胶基础胶以进一步研制胶乳，合成的基础胶基本达到设计要求；现研制的胶乳性能指标中，部分性能与对标国外产品相当，但机械稳定性、表面张力和黏度达标还有待攻克。

#### 11、对位酯新合成工艺在试验验证

主要包括缩合液体采用汽提处理；氧化催化剂用三氧化钨代替钨酸钠；加氢催化剂改用负载镍，溶剂改用水体系，反应器改成固定床；酯化工艺采用转鼓干燥机等，比原工艺相比流程更短、相变过程少、能耗更低、污水易处理、设备要求低等优势。

#### 12、巯基精细化学品下游开发

利用 2-巯基乙醇和双氧水合成二硫代二甘醇样品，性能达预期目标，正在寻找下游试用；利用釜底液（粗硫二甘醇）合成金属切削液、防老剂等润滑油添加剂，成功研制达标样品，为釜底液的出路探索新途径。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

### （一）收入确认事项

#### 1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”注释 21 收入所述的会计政策及“五、财务报表主要项目注释”注释 32。

2025 年度，众和高科确认的营业收入为人民币 997,587,183.18 元。

由于收入是众和高科的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将众和高科收入确认识别为关键审计事项。

#### 2、审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价众和高科与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；  
（2）选取样本检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价众和高科的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率进行分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、签收单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

基于已执行的审计工作，我们认为，众和高科管理层对收入确认的列报和披露是适当的。

### （二）存货跌价准备事项

#### 1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”注释 10 存货所述的会计政策及“五、财务报表主要项目注释”注释 8。

截至 2025 年 12 月 31 日，众和高科存货账面余额为人民币 101,882,648.11 元，跌价准备为人民币 6,672,946.18 元，账面价值为人民币 95,209,701.93 元，占期末资产总额的比例为 12.63%。

由于众和高科存货金额重大，且存货跌价准备的计提涉及重大的管理层判断，我们将存货跌价准备识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对于存货跌价准备所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解和评价管理层与存货管理（包括存货跌价准备）相关的关键财务报告内部控制的设计和运行的有效性；

(2) 选取样本，将产品估计售价与最近或期后的实际售价进行比较，并将估计的销售费用率和最近或期后的实际销售费用率进行比较，检查可变现净值计算过程中使用的相关估计的合理性；

(3) 获取众和高科存货跌价准备计算表，检查是否按相关会计政策执行，分析存货跌价准备计提是否充分，并复核计提的准确性；

(4) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、呆滞等情形，分析管理层对于库存管理和存货积压滞销情况的判断是否合理；

(5) 检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

基于已执行的审计工作，我们认为，众和高科管理层对存货跌价准备的列报和披露是适当的。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

公司牢固树立法治观念，坚持依法、依规诚信经营，主动承担社会义务。

公司各级领导高度重视安全工作，亲自推动安全生产制度的建立，经常深入一线检查安全生产工作，督促落实安全生产；严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等法律法规的要求，坚持平等雇佣关系，建立了完善的薪酬体系、绩效考核等制度，努力提高员工薪酬水平与福利待遇，为员工成长提供平等的发展机会及空间，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

公司坚持绿色、可持续发展。将节能降耗视为提高自身竞争力的重要工程，通过加强生产管理等措施，提高资源利用率；努力为环境改善和可持续发展做出贡献。

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 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
产业政策调整风险	公司目前所处行业及产品受国家产业政策影响较大，且公司所属行业属于《企业环境信用评价办法

	<p>(试行)》规定的“高污染”行业,如若未来国内外宏观经济环境及国家相关产业政策发生变化,石油化工行业景气度下降或者相关投资需求下降,公司相关产品被限制生产,公司为适应产业政策或投资需求调整公司产品结构,可能影响公司主要产品的市场需求,将对公司的经营业绩产生一定不利影响。</p> <p>应对措施:灵活调整战略以适应政策和市场变化;增加研发投入,推动创新;多元化产品布局,减少对单一产品的依赖;建立健全的财务和 risk 管理体系,确保应对能力和持续稳健经营。</p>
<p>安全生产及环境保护风险</p>	<p>公司部分产品为危险化学品,生产过程中所需部分原材料为危险化学品,具有易燃、易爆、易挥发的特点,在生产、使用、储存和运输过程中,如操作或管理不当容易引起安全生产事故。公司十分重视安全生产,制定了一套完备的管理制度并且严格执行,防范安全事故的发生。但随着公司业务规模的不断扩大、产品类型的不断丰富及相关设施、设备的老化,如不能始终如一地执行各项安全管理措施,及时维护、更新相关设施、设备,仍然存在因操作不当、设备故障或自然灾害导致人身财产安全事故发生的可能。</p> <p>公司属于化学原料和化学制品制造业,在生产过程中存在废气、废水、固体废弃物和噪声等污染物。公司十分重视环境保护工作,建立了标准化环保管理体系和完善的内部治理制度,保证了“三废”的达标排放。随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施及环保政策的日益完善,环境污染治理标准将会日趋提高,行业内环保治理成本也会随之增加,从而影响盈利水平。</p> <p>应对措施:进一步优化环保管理体系,降低环境污染风险;加强技术创新,开发更环保的生产工艺,降低排放成本。同时,紧密关注环保政策变化,及时做好调整准备,以确保公司的安全生产和环境保护目标得以实现。</p>

<p>主要原材料价格波动的风险</p>	<p>报告期内原材料价格对主营业务成本影响较大。公司产品的主要原材料为苯乙烯、异戊二烯、丁二稀等化工原材料。化工原材料受国内外宏观经济变化、供求关系、政策调控等多种因素的影响，价格波动频繁。若主要原材料价格大幅波动，而公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移到下游或不能通过技术工艺创新抵消成本上涨的压力，又或在价格下降过程中未能做好存货管理，则会对生产成本的控制及公司营运资金的安排带来不确定性，进而对公司的生产经营产生不利影响。</p> <p>应对措施:公司采购部门密切跟进原材料市场供应情况，根据供应情况及时调整公司库存，降低价格波动对于公司成本的影响。同时，公司销售部门将根据原材料价格上涨的情况，适时与客户沟通，调整销售价格，降低原材料价格波动带来的风险。</p>
<p>业绩下滑风险</p>	<p>未来如果公司主要产品的市场需求减少、竞争加剧，导致产品销量、平均销售价格或者销售毛利率下降；或主要原材料的平均价格出现大幅上涨，而公司主要产品的销售价格无法同步提升，则公司将面临业绩下滑的风险。</p> <p>应对措施:公司将密切关注宏观经济形势，提前制定应对策略，减少宏观经济波动对公司业绩的影响;同时公司将不断优化生产作业流程，降低生产成本，提高运营效率，确保在市场竞争中保持成本优势和质量优势;并根据客户需求继续推进现有产品的迭代更新并加强新客户的开拓和新产品的研发，以降低市场不确定因素及行业竞争加剧对公司的影响，从而提升公司业绩，</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化:</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

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.(一)
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.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(四)
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	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）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

##### （三）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	53,900,000.00	81,264,612.44
销售产品、商品，提供劳务	1,300,000.00	1,974,531.12
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		

企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
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

2026年3月16日，公司召开第二届董事会第六次会议，会议审议通过了《关于补充确认2025年度超出预计的关联交易事项暨预计2026年度日常关联交易》的议案。

上述关联交易具有客观的合理性和必要性，为公司业务发展及生产经营所需。以上关联交易均遵循诚实信用、等价有偿、公平自愿、合理公允的基本原则，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响，公司的独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

#### 违规关联交易情况

√适用 □不适用

单位：元

关联交易对象	是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	交易金额	是否履行必要决策程序	是否履行信息披露义务	是否已被采取监管措施	是否完成整改
茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司	否	2,934,078.12	已事后补充履行	已事后补充履行	否	是
湛江众和化工有限公司	否	31,161,340.71	已事后补充履行	已事后补充履行	否	是
广东众和石化有限公司	否	1,751,877.26	已事后补充履行	已事后补充履行	否	是
合计	-		-	-	-	-

此项违规关联交易事项，公司于2026年3月16日召开第二届董事会第六次会议，会议审议通过了《关于补充确认2025年度超出预计的关联交易事项暨预计2026年度日常关联交易的议案》，并提交2025年年度股东会审议；公司已就违规关联交易事项补充履行了必要的决策程序和披露义务，相关补充审议的董事会、股东会的召集和表决程序合法合规，关联董事和股东已按照公司章程的规定进行了回避表决。

#### (四) 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11月20日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

董监高	2024年11月20日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月20日		挂牌	关联交易承诺	规范和减少关联交易行为	正在履行中
董监高	2024年11月20日		挂牌	关联交易承诺	规范和减少关联交易行为	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月20日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用、支配公司的资金或干预公司对货币资金的经营管理	正在履行中
董监高	2024年11月20日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用、支配公司的资金或干预公司对货币资金的经营管理	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年11月20日		挂牌	社保、公积金承诺	若公司因违反社保、公积金、环保等法律法规而被有关机关予以行政处罚，导致公司遭受经济损失的，本单位将无偿代公司承担相关一切费用和经济补偿。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

## 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	51,967,641	33.33%	0	51,967,641	33.33%	
	其中：控股股东、实际控制人	50,717,641	32.53%	0	50,717,641	32.53%	
	董事、高管	0		0	0		
	核心员工	0		0	0		
有限售条件股份	有限售股份总数	103,935,284	66.67%	0	103,935,284	66.67%	
	其中：控股股东、实际控制人	101,435,284	65.06%	0	101,435,284	65.06%	
	董事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		155,902,925	-	0	155,902,925	-	
普通股股东人数							2

#### 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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	广东众和化塑股份公司	152,152,925	0	152,152,925	97.59%	101,435,284	50,717,641	0	0
2	广东众和天顺投资有限公司	3,750,000	0	3,750,000	2.41%	2,500,000	1,250,000	0	0
合计		155,902,925	0	155,902,925	100%	103,935,284	51,967,641	0	0

#### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

股东广东众和天顺投资有限公司是股东广东众和化塑股份公司的全资子公司。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

公司控股股东为广东众和化塑股份公司，持股数量为 152,152,925 股，持股比例为 97.59%。

报告期内，公司控股股东无变化。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

## 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

公司使用的法规政策主要有《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》、《危险化学品安全管理条例》、《中华人民共和国职业病防治法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境保护税法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》等。

#### (二) 行业发展情况及趋势

公司主要从事高分子材料及精细化工产品的研发、生产和销售，其中高分子材料销售收入占比较高。2023年12月由国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2024年本）》中，合成橡胶化学改性技术开发与应用、热塑性聚酯弹性体（TPEE）、氢化苯乙烯-异戊二烯热塑性弹性体（SEPS）等热塑性弹性体材料开发与生产等被列为国家鼓励类产业。公司主营产品包含丁苯透明抗冲树脂（K树脂）、热塑性弹性体，未来市场空间广阔，发展前景良好。树脂和弹性体系列产品都属于功能性苯乙烯，是制备新型高效环保产品的一种关键原料，主要用作鞋类、绝缘、包装、建筑、汽车、电子电路等行业的添加材料。热塑性苯乙烯弹性体产品目前已被列入战略新兴产业中的重点产品，为公司经营发展提供了有力的政策支持，对公司的经营发展带来积极影响。

##### (1) 丁苯透明抗冲树脂

根据智研瞻发布的《中国K树脂行业市场深度评估及投资策略咨询报告》显示，随着消费需求的增长，国内K树脂市场容量也在不断扩大，市场规模呈现逐年上涨态势，2022年中国K树脂行业市场规模约为20.33亿元，2029年预计可以达到30.37亿元。目前全球能够生产K树脂的企业主要为美国菲利普斯化学公司、德国巴斯夫、日本旭化成、台湾奇美，国内主要为众和高科，市场集中度高。

##### (2) 弹性体

热塑性弹性体（TPE）的应用领域非常广泛，大部分橡胶制品都是热塑性弹性体的潜在替代市场。热塑性弹性体不仅可以实现对合成橡胶制品的替代，而且也可以用于聚合物

改性。TPE 通常由两种或更多种不同的聚合物组成，以获得其独特的特性。根据其化学组成、结构和性能，TPE 可以分为多个主要类别：热塑性弹性体共混物、热塑性弹性体共聚物、弹性体-热塑性塑料嵌段共聚物、弹性体合金。按照产品可分为：氯乙烯类、工程塑料类、苯乙烯类、烯烃类、双烯类等。

根据 QYR（恒州博智）的统计及预测，2023 年全球热塑性弹性体（TPE）材料市场销售额达到了 113.4 亿美元，预计 2030 年将达到 178.6 亿美元，年复合增长率（CAGR）为 7.4%。

中国热塑性弹性体市场消费量约占全球总消费量的 36%，是全球增长最快的国家之一。TPE 下游需求市场广泛，主要包括鞋材、汽车、家电、电子产品等消费领域，大多具有产品繁多、更新换代快等特点，个性化和潮流性特征很强，要求原料企业能够提供定制化及差异化服务，导致市场供需持续提升。据智研瞻统计显示，2023 年中国热塑性弹性体行业市场规模 76.71 亿元，同比增长 3.86%。

SBS 是最主要的苯乙烯类热塑性弹性体（TPES）产品，全球 SBS 产能约占 TPES 的 80%，消费量约占 70%。SBS 同时具备橡胶的高弹性和塑料的高强度及易加工性，具有良好的耐低温性、透气性和抗湿滑性，适用于大部分橡胶制品，广泛应用于鞋材、道路沥青改性、TPE 共混、胶黏剂和防水材料沥青改性中。我国 SBS 产能占 TPES 的 95%以上，SBS 消费稳中有增，主要增量在鞋底和沥青方面。随着我国道路建设持续增加，沥青方面对 SBS 需求量也在快速提高。我国 SBS 对外依存度不高，2023 年国内产量为 91.9 万吨，表观消费量为 82.7 万吨，基本上实现自给自足。

2025-2029 年，前期部分新增装置或者投入启动，SBS 行业进入新一轮扩能周期，2025-2026 年供应增速加剧，SBS 行业重组进度加快，国内部分民营及老旧小装置将被淘汰，规模化产能特点凸显，行业将进入一个新的发展局面。

此外，除了部分可用于胶黏剂领域外，SBS 还是目前世界上使用最为广泛、效果最佳的道路沥青改性剂，以及可用于防水材料沥青改性。

SIS 近些年来发展速度较快，已成为继 SBS 后第二大苯乙烯类热塑性弹性体产品。大约 90%的 SIS 主要应用于胶黏剂领域，胶黏剂在国民经济的各个行业及日常生活的相关领域得到了极其广泛的应用。以 SIS 为主要原料制成的热熔胶是一种在室温下呈固态、加热熔融呈液态，在热熔状态进行涂布，借压合、冷却硬化实现快速粘接的高分子胶黏剂。

根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会统计，2023 年我国热熔胶市场销量约为 151.6 万吨，同比增长约 8.31%，市场规模约为 319.8 亿元，同比增长 13.28%。现阶段，中国大陆拥有全球最大的粘合树脂消费市场，未来随着阻隔包装、复合建材、汽车等行业持续发展，粘合树脂的需求量亦将稳步提升。

### （3）巯基乙醇

2-巯基乙醇的应用涉及很多领域，有消费与工业，农用化学品，聚合物和橡胶，水处

理领域，减水剂等。其中，聚合物和橡胶占主要部分，2022 年聚合物和橡胶用 2-基乙醇占总市场的 27.45%，达到 9,154 吨。

根据恒州博智调研《2023-2029 全球及中国 2-基乙醇行业研究及十四五规划分析报告》，2022 年全球 2-巯基乙醇市场规模达到了 83.12 百万美元，预计 2029 年将达到 107.87 百万美元，2023-2029 年复合增长率（CAGR）为 3.85%。2022 年中国 2-基乙醇市场收入达到了 21.54 百万美元，预计 2029 年将达到 32.95 百万美元，2023-2029 年复合增长率（CAGR）为 6.43%。

消费地区层面来看，亚太市场在过去几年变化较快，2022 年市场规模为 36.66 百万美元约占全球的 44.11%，预计 2029 年将达到 52.65 百万美元，届时全球占比将达到 48.81%。中国是最大的生产国，2022 年产量 19,836 吨，占全球市场的 59.49%。

目前，全球 2-巯基乙醇市场高度集中，主要厂商为 Chevron Phillips Chemical、德国巴斯夫、广东众和高科和益丰新材料，只分布在欧洲和中国。

#### （4）炸药专用脂

炸药专用脂的技术门槛较低，市场上存在许多企业进行生产销售，目前国内主要的厂商包括茂名新华粤、浙江海宁等公司。

近年来民爆行业不景气，大部分炸药厂已兼并整合完毕。很多集团公司为了降低生产成本，提高市场竞争力，都开始由集团公司内部自主生产油相材料，自供自足，炸药专用脂生产厂商销量受到严重的影响。

### （三） 公司行业地位分析

公司为海关 AEO 高级认证企业，主要产品均有出口。其中，2-巯基乙醇出口美国、俄罗斯、日本等 30 多个国家和地区；SBS、SIS 弹性体应用到德国汉高、美国 3M、法国波士胶等全球胶粘剂行业领先企业；丁苯透明抗冲树脂装置可切换生产丁苯透明抗冲树脂、SIS/SBS 等 30 多个牌号产品，该项目被列入了国家火炬项目和广东省现代产业 500 强项目，降低了国内下游企业生产成本。

公司作为高分子材料及精细化工行业的优秀高新技术企业，获得过诸多荣誉。公司曾获得两次“创客广东”大赛二等奖及一次优胜奖，在第一届粤港澳大湾区博士博士后创新创业大赛中荣获创业赛铜奖（公司奖项）。在产品质量与品牌建设方面，公司主要产品均曾被列为广东省名牌产品，K 树脂、SBS、SIS、2-巯基乙醇四项产品获得广东省名优高新技术产品，K 树脂、2-巯基乙醇被评定为广东省地方标准。

在巯基乙醇的生产上，公司具备较强的优势，目前已建成实际产能 2 万吨/年的 2-巯基乙醇装置生产装置，国内已知另一装置归属于山东益丰生化环保股份有限公司，生产能力为 0.8 万吨/年，可与境外同产品知名企业德国巴斯夫和美国飞利浦对比，两家厂商生产

能力分别为 1.15 万吨/年、0.65 万吨/年。

## 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
丁苯透明抗冲树脂	高分子材料	用于片材、冰箱制造、制鞋、玩具制造、食品容器及包装、医疗器械、日常高档制品、电器仪表盘和与其他材料(如 GPPS、HIPS、SAN、ABS、PP、PC 等)掺混改性等领域。	产品为为非危险品，可直接运输。应存放在通风、干燥、清洁并有良好的消防设施的仓库内，远离热源，防止阳光直接照射，禁止露天堆放。	苯乙烯、丁二烯	包装行业、日用品与家居用品、医疗器械与健康护理、玩具制造、家电与电子电器、鞋材与轻工等。	市场供求, 原材料价格波动
苯乙烯-异戊二烯-苯乙烯嵌段共聚物	高分子材料	应用于电工胶带、保护掩蔽、尿布、妇女用品、双面胶带、标签、包装、医疗卫生、书籍装订、表面保护膜、木材加工、壁纸及制鞋等领域。	产品为为非危险品，可直接运输。应存放在通风、干燥、清洁并有良好的消防设施的仓库内，远离热源，防止阳光直接照射，禁止露天堆放。	苯乙烯、异戊二烯	胶黏剂行业、沥青改性与防水卷材、塑料制品改性与共混、医疗卫生与健康护理等。	市场供求, 原材料价格波动
苯乙烯-丁二烯-苯乙烯嵌段共聚物 苯乙烯-丁二烯-苯乙烯嵌段共聚物	高分子材料	主要用于橡胶塑料改性、TPR 改性、热溶胶改性和沥青改性剂等。	产品为为非危险品，可直接运输。应存放在通风、干燥、清洁并有良好的消防设施的仓库内，	苯乙烯、丁二烯	制鞋材料、沥青改性、聚合物改性与共混等。	市场供求, 原材料价格波动

			远离热源，防止阳光直接照射，禁止露天堆放。			
2-巯基乙醇	有机化学原料制造	主要用作聚丙烯，聚氯乙烯，聚丙烯酸酯等高分子材料的调聚剂和高分子合成的聚合催化剂，交联剂和树脂固化剂，是生产染料和农药的中间体，医药工业和光化学工业的原料，橡胶、纺织、油漆等行业的助剂，也可做金属缓蚀剂和钝化剂。	避免与人体直接接触；储存于阴凉、干燥和通风的仓库中，应远离火源、热源及氧化剂；装卸时勿与尖锐物磕碰。	环氧乙烷和硫化氢	1、镜片树脂生产减水剂用途 PCE 减水剂、农药、日化、建筑材料、涂料、医药等方面应用	市场供求，原材料价格波
粉状专用脂	民爆行业	粉状炸药生产的辅助材料，能提高炸药的爆速，殉爆性能高，很好的防止炸药的衰竭。	普通货物运输，存储在通风透气，防雨，防晒的仓库。	重质蜡膏	炸药油相厂、炸药厂	下游的需求和原材料的价格波动
4号乳化专用脂	民爆行业	炸药生产的辅助材料，使炸药乳化效果更好，能提高炸药的爆速，殉爆性能高，很好的防止炸药的衰竭。	普通货物运输，存储在通风透气，防雨，防晒的仓库。	蜡膏、重质蜡膏、微晶蜡等	炸药油相厂、炸药厂	下游的需求和原材料的价格波动
特种专用脂	民爆行业、橡胶树、缆绳防护	是炸药一体化油相的主要原料，也是医用和工业凡士林生产的主要原材料，在防护中起到防水、防潮、防腐的作用。	普通货物运输，存储在通风透气，防雨，防晒的仓库。	蜡膏、重质蜡膏	炸药油相厂、橡胶树防护剂生产厂。	下游的需求和原材料的价格
1号特种专用脂	民爆行业、蜡烛行业	是炸药一体化油相的主要原料，蜡烛生产原材料。	普通货物运输，存储在通风透气，防雨，防晒的仓库。	蜡膏、重质蜡膏	炸药油相厂、蜡烛厂	下游的需求和原材料的价格
2号特种	民爆行	是炸药一体化	普通货物	蜡膏	炸药油相	下游的需

专用脂	业、蜡烛行业	油相的主要原料，蜡烛生产原材料。	运输，存储在通风透气，防雨，防晒的仓库。		厂、蜡烛厂	求和原材料的价格
1号专用蜡	民爆行业	是炸药一体化油相的主要原料。	普通货物运输，存储在通风透气，防雨，防晒的仓库。	蜡膏、重质蜡膏	炸药油相厂	下游的需求和原材料的价格

## (二) 主要技术和工艺

公司主要产品为丁苯透明树脂、众和弹性体、2-巯基乙醇、炸药专用脂其生产技术和工艺如下：

### 1、丁苯透明树脂、众和弹性体生产工艺及技术

采用阴离子聚合工艺，通过分子量设计方法，控制产品总 S/B、分峰 S/B，总分子量、分子量分布、各段分子量，主链上单体排列次序和方式、不同大分子间比例和支化程度等调节产品综合性能，已达到半定量水平。在国内首次成功开发了锂系聚合物直接干燥和水下切粒万吨级工业化生产技术，是苯乙烯基聚合物核心技术。该生产工艺生产效率、产品质量、能耗、物耗等综合技术居国际先进水平，产品能耗、物耗较国内厂家要低。

### 2、2-巯基乙醇产品生产技术和工艺

巯基乙醇产品是环氧乙烷和硫化氢在一定温度、压力以及催化剂的作用下反应生成2-巯基乙醇。采用独有的连续生产工艺技术，主体设备（反应、解吸、常压精馏部分连续生产、减压精馏、回收部分间断生产的新工艺），技术成熟、先进可靠，产品质量稳定，能耗、物耗较低。

### 3、炸药专用脂产品生产技术和工艺

专用脂装置是通过向原料中添加各种辅助材料，利用辅助材料物理性能的不同去改变原料的物理性能，从而得到物理性能处于理想区间的专用脂产品。原料在调合罐中加热升温、脱水后，根据配方比例在相应的步骤添加辅助材料，搅拌均匀后得到最终产品。

## 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
呈驰装置	6.5 万吨/年	96%	0	/	/
2-巯基乙醇装置	2 万吨/年	75%	0	/	/
专用脂装置	2 万吨/年	65%	0	/	/

#### 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

以高质量发展为导向，以绩效管理为突破口，逐步形成了人员结构合理、权责一致、分工合理、执行顺畅的管理机制。

(1) 研发项目管理实行“集中管理、多方协作”的组织架构，建立了三级管理体系，确保项目高效推进。

(2) 建立健全安全管理制度、科研管理机制、人才激励机制等管理制度促进研发规范化、科学化和法制化。

(3) 搭建公共资源共享平台：搭建了一体化资源共享平台，实现科研资源的高效配置。满足不同项目的实验需求。

(4) 数据共享与管理系统：通过“研发数智化系统”应用，响应时效提升；实现全过程电子化追踪。

(5) 跨项目协作研发模式：针对不同的共聚物多个项目面临的共性技术难题，实验室组建了跨项目联合攻关团队。

(6) “产学研用”深度融合，组建产学研创新联合体，协同攻关产业需求。

(7) 实施人才梯队建设战略，打造高水平创新团队，专业范围覆盖了高分子合成材料、精细化工、塑料加工、石油化工、化学工程、化工设计、化工机械等方面。

(7) 实验室建立了“小试研发-放大试验（中试）-产业化”全链条转化机制。

(8) 创新链上下游协调联动实践

①上游原料协同

与石化等龙头企业建立深度战略合作，构建原料的稳定供应机制，降低供应链波动风险，保障研发稳定性。

### ②中游技术协同

牵头组建“高校-研究院-企业”创新联合体。与高校和科研院所合作项目，联合高校院所推进“揭榜挂帅”项目，聚焦绿色催化、智能生产等前沿方向，大幅提升研发效率，缩短技术转化周期。

### ③下游应用协同

为下游企业提供精准适配的产品与技术支撑，定制化改性专用丁苯树脂，以及丁苯树脂改性 SAN、SMMA 塑料的专项技术服务，实现供需精准对接，推动产业链协同向绿色化、高端化、智能化升级。

## 2. 重要在研项目

适用 不适用

### (1) 苯乙烯类热塑性弹性体 SIS、SBS 多枝化产品开发

在现有热塑性弹性体 SIS、SBS 的基础上调整不同的内在结构，开发例如多枝化、多嵌段、极性化等高性能产品，赋予产品具有较高的柔性、强度等新功能，实现特色化，系列化组合。

### (2) 高性能溶聚丁戊苯系列橡胶合成及其官能化改性技术开发

对标市面上 SSBR2564、SSBR2557、AE55 等产品，探索投料配方，优化生产工艺；归集、分析、整理生产工艺参数，形成工艺包，为装置放大打下坚实基础。产品涵盖：高乙烯基丁苯橡胶、低顺式顺丁橡胶、丁茂戊三元橡胶、以及其官能化、氢化产品。

### (3) 薄膜级丁苯树脂产品开发

在现有基础上，优化丁苯配比、嵌段结构等，设计产品合理的热收缩性能。优选抗氧化剂等助剂，提升老化性能。通过选取优异的抗氧化剂、抑凝剂、产品结构等，控制生产过程中的凝胶数量。薄膜级产品具有较低的热变形温度（50~60℃）和较高的弯曲模量（ $\geq 1500\text{MPa}$ ），凝胶小于 100 个/m<sup>2</sup>。

### (4) 2-巯基乙醇装置釜液中硫二甘醇提纯工艺研究

采用“减压蒸馏”工艺，从 2-巯基乙醇生产釜液中提取高纯度硫二甘醇，主要包括：优化压力梯度和温度控制，提高硫二甘醇回收率，降低能耗。设计连续进料和出料系统，实现生产过程的连续化。目标：硫二甘醇收率达 85%，纯度 95%以上。

### (5) $\alpha$ -烯烃制备及其合成聚烯烃弹性体 POE 的生产技术开发

在间歇工艺的基础上研究连续化聚合流程；对标市场上光伏级产品，攻关 POE、EPOE 的聚合配方、工艺流程和参数、筛选催化剂、研究脱除催化剂和闪蒸脱挥纯净产品的技术等形成工艺包。

(6) 硫化氢下游综合利用开发含硫精细化学品

开发高效、环保的硫化氢转化为硫醇的工艺技术，进行叔十二碳硫醇、正十二碳硫醇和正辛硫醇的小试和中试实验研究，为实现国产化技术替代打下基础。

(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
苯乙烯	合理范围	集中采购模式	与供应商建立长期稳定的合作关系	全年价格呈单边下跌走势，整体较上年下跌	价格下跌导致营业成本下降
丁二烯	合理范围	集中采购模式	与供应商建立长期稳定的合作关系	全年价格呈单边下跌走势，整体较上年下跌	价格下跌导致营业成本下降
异戊二烯	合理范围	询比价采购，2-3家供应商均衡供货	与两家以上供应商建立长期稳定的合作关系	走势波动不大，整体价格较前一年度略有上涨	价格小幅上涨导致营业成本小幅上涨
环氧乙烷	合理范围	集中采购模式	与供应商建立长期稳定的合作关系	全年价格呈单边下跌走势，整体较上年下跌	价格下跌导致营业成本下降
含硫干气	合理范围	集中采购模式	与供应商建立长期稳定的合作关系	价格走势较上年同期上涨	价格上涨导致营业成本上涨
重质蜡膏	合理范围	集中采购模式	与供应商建立长期稳定的合作关系	价格较上年同期下跌	价格下跌导致营业成本下降
正丁基锂	合理范围	询比价采购，2-3家供应商均衡供货	与两家以上供应商建立长期稳定的合作关系	价格较上年同期下跌	价格下跌导致营业成本下降

## (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

公司已根据《安全生产法》《危险化学品安全管理条例》、《危险货物道路运输安全管理规定》等相关法律、行政法规、部门规章及规范性文件的要求，针对危险化学品管理规定在采购、生产、运输、销售各环节均履行了相关审批和备案程序。公司及下属分公司已办理《安全生产许可证》《危险化学品经营许可证》《危险化学品登记证》。公司不存在无资质经营的情形。同时，公司持续强化安全风险分级管控与隐患排查治理双重预防机制，定期开展全员安全培训、应急演练及第三方安全评估。

公司高度重视消防安全，在工程建设时严格执行消防设计、验收、使用“三同时”，消防验收手续齐全；按照政策法规要求和公司管理需要，建立完善了各项消防管理制度和规定，各作业场所均明确消防安全责任人，落实日常巡查与隐患闭环整改；每年组织人员进行消防演练和知识学习，培养公司人员的消防安全意识和技能。

### (二) 环保投入基本情况

公司生产经营中产生的主要污染物种类及处置措施、处理设施的配置、环保投入等情况如下：

公司始终高度重视环境保护及治理工作，严格遵循绿色环保理念对生产全流程实施管控，拥有完善的环保设施及管理体系，并已取得《排污许可证》。生产过程中产生的废水、废气、固体废弃物（以下简称“三废”）等环境污染物，公司严格依照国家环保标准，在生产环节对“三废”排放实施精准管控，定期开展各项指标检测，确保实现达标排放。

公司高度重视环保投入，其主要涵盖两大板块：一是环保设施投入，涉及环保设施、设备等固定资产的采购、安装及调试等环节的支出；二是环保成本费用支出，具体包含污水处理费、排污费、环保设施折旧与维护费用、监测费及物料耗用等费用性支出。

公司环保设施与生产设备实现同步运行，报告期内环保投入及相关成本费用与公司产品生产规模、产量水平相匹配，污染物排放均符合国家及地方环保标准。

### (三) 危险化学品的情况

适用 不适用

公司已制定并有效执行《危险化学品管理程序》内控制度，产品及原料在生产、储存、使用、经营、运输以及危险废弃物处置过程中依法采取的管理措施如下：

#### 1、存储

丁二烯、苯乙烯、异戊二烯、环氧乙烷等危险化学品原辅料储存于原料和产品储罐区。罐区均严格按照规范配置了防爆、防火、防雷、防静电及泄漏报警系统，储罐配备了温度、压力、液位等关键参数的实时在线监测装置，且具备报警和联锁功能，当出现异常时，可自动触发声光报警及紧急切断，确保储存过程安全可控。。

#### 2、生产过程

公司对危险化学品的生产过程实施全流程动态监控，装置配备了 DCS 自动控制系统、SIS 安全仪表系统、GDS 可燃气体检测报警系统等，温度、压力、流量、液位及可燃气体浓度等关键工艺参数均实现实时采集，实现自动控制，异常状况可触发联锁保护及紧急停车；操作人员均持证上岗，严格执行操作规程与工艺卡片；此外，定期组织岗位培训与应急演练，确保本质安全水平稳步提升。

#### 3、经营及运输

公司丁二烯、苯乙烯、硫化氢等大部分危险化学品原料主要采购自茂名石化公司，通过专用管道直接输送至原料储罐或中间缓冲罐；正己烷、环己烷、环氧乙烷及 2-巯基乙醇等危险化学品原料与产品，则委托具备资质的危货运输企业承运。装卸环节严格执行操作规程，作业前开展风险辨识与安全交底，现场配备可燃气体检测仪、消防器材及应急喷淋装置等防护设施；严格审核承运方的《道路运输经营许可证》《危险货物道路运输许可证》，以及车辆、驾驶员、押运员的从业资格。

#### 4、危险废弃物处置

公司对生产过程中产生的废矿物油、废吸附剂等危险废弃物，严格依照《国家危险废物名录》进行分类、标识、暂存与转移；危废暂存间按规范建设防渗、防雨、防火设施；所有危废均委托具备相应资质的单位合规处置，转移联单 100%联网申报，处置过程可追溯、可核查。

### (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				
黎广贞	董事、董事长	男	1962年8月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%

张海涛	董事、总经理	男	1963年10月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%
胡瑞林	董事、财务总监、董事会秘书	男	1969年8月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%
牛莉莉	职工董事	女	1987年9月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%
刘广灵	独立董事	男	1966年2月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%
麦堪成	独立董事	男	1956年3月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%
王海军	独立董事	男	1970年9月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%
李雪逸	副总经理	男	1971年11月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%
张容	副总经理	女	1986年2月	2025年8月15日	2028年8月15日	0	0	0	0%

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

黎广贞担任股东广东众和化塑股份公司董事长、广东众和天顺投资有限公司执行董事；张海涛担任广东众和化塑股份公司董事；其他董监高人员均不在股东处任职。

**(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
黎广贞	否	否	否	否	否
刘广灵	是	否	否	否	否
王海军	是	是	是	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
牛莉莉	/	新任	职工董事	职工代表大会选举

**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

牛莉莉，女，汉族，出生于1987年9月，中国国籍，无境外永久居留权。2010年毕业于福州大学社会管理专业。2009年11月-2020.12月任广东众和化塑股份公司综合管

理干事，2021年1月-2023年4月任广东众和高新科技股份有限公司综合管理干事，2023年5月至今任呈驰分公司综合部部长。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）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
行政管理人员	60	2		62
研发人员	76			103
生产人员	258		6	264
销售人员	18	8		26
员工总计	451	10	6	455

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	4	5
本科	140	165
专科	157	157
专科以下	149	127
员工总计	451	455

### 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：公司依据《中华人民共和国劳动法》与员工签订劳动合同，实施绩效考核体系及富有竞争力的薪酬制度，公司依据国家有关法律法规和地方社会保险政策，为员工办理了医疗保险、社会保险和住房公积金。

2、员工培训计划：公司高度重视人才培养工作，持续完善员工培训体系，制定了包括新员工入职、岗位技能等培训，以提升员工专业技能、管理能力及综合素质。

3、报告期内无需公司承担费用的离退休职工。公司有返聘退休员工，并签订了协议按时支付劳动报酬，并享受公司相关在职的福利。

### (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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### (一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》等相关法律法规的要求，以股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构为基础，严格执行股东大会、董事会、监事会等相关制度，建立健全行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。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作，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

内部监督机构对本年度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

#### 1、业务独立

公司业务经营管理独立实施，独立承担责任与风险；公司的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不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

#### 2、人员独立

公司独立招聘员工，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理体系，独立于控股股东及其控制的其他企业；公司已与员工签订了《劳动合同》，独立为员工发放工资；公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》与《公司章程》的规定产生。公司高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外的其他职务，也不存在在控股股东及其控制的其他企业领取薪酬的情形。公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

#### 3、资产独立

公司的各发起人已足额缴纳出资，公司的资产独立于股东资产；根据公司有关资产权属证明文件以及《审计报告》，公司合法拥有开展业务所需土地使用权、房屋所有权、专

利权、商标权等财产的所有权或使用权，具有独立的采购和产品销售系统；公司不存在资产被控股股东及其控制的其他企业占用的情形。

#### 4、机构独立

公司设置了股东大会、董事会和监事会，并设置了若干业务职能部门和内部经营管理机构。公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### 5、财务独立

公司在中国建设银行股份有限公司茂名石油支行设立了基本存款账户，公司不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司在国家税务总局广东茂名滨海新区税局办理了税务登记、独立缴纳税款；公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了财务管理的相关制度，具有规范的财务会计制度。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司内部管理和运作，在重大内部管理制度上不存在重大缺陷，公司将持续健全内部控制制度，提高内控管理能力。

#### 1、年度报告重大差错责任追究制度

公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。

公司已根据《公司法》、《会计法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等法律法规及其他规范性文件的要求合法合规履行信息披露义务。公司建立了年度报告重大差错责任追究制度，报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

#### 2、会计核算体系

报告期内，公司严格按照相关法律法规关于会计核算的规定，结合公司行业特征和自身情况，制定会计核算的具体细节制度，并严格执行到位，确保核算的准确性、及时性和独立性，保证公司正常开展会计核算工作。

#### 3、财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，并确保制度得以严格执行。

#### 4、风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完

善风险控制体系。

#### 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

##### (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	司农审字[2026]26003060011 号
审计机构名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）

审计机构地址	广东省广州市南沙区南沙街兴沙路6号704房-2			
审计报告日期	2026年3月16日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	林恒新 1年	汪万春 1年		
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1年			
会计师事务所审计报酬(万元)	35			

# 审计报告

司农审字[2026]26003060011号

广东众和高新科技股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了广东众和高新科技股份有限公司（以下简称“众和高科”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表、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，公允反映了众和高科2025年12月31日的财务状况以及2025年度的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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于众和高科，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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。

## （一） 收入确认事项

### 1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”注释 21 收入所述的会计政策及“五、财务报表主要项目注释”注释 32。

2025 年度，众和高科确认的营业收入为人民币 997,587,183.18 元。

由于收入是众和高科的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将众和高科收入确认识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价众和高科与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；

（2）选取样本检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价众和高科的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率进行分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、签收单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

基于已执行的审计工作，我们认为，众和高科管理层对收入确认的列报和

披露是适当的。

## （二） 存货跌价准备事项

### 1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”注释 10 存货所述的会计政策及“五、财务报表主要项目注释”注释 8。

截至 2025 年 12 月 31 日，众和高科存货账面余额为人民币 101,882,648.11 元，跌价准备为人民币 6,672,946.18 元，账面价值为人民币 95,209,701.93 元，占期末资产总额的比例为 12.63%。

由于众和高科存货金额重大，且存货跌价准备的计提涉及重大的管理层判断，我们将存货跌价准备识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们对于存货跌价准备所实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价管理层与存货管理（包括存货跌价准备）相关的关键财务报告内部控制的设计和运行的有效性；

（2）选取样本，将产品估计售价与最近或期后的实际售价进行比较，并将估计的销售费用率和最近或期后的实际销售费用率进行比较，检查可变现净值计算过程中使用的相关估计的合理性；

（3）获取众和高科存货跌价准备计算表，检查是否按相关会计政策执行，分析存货跌价准备计提是否充分，并复核计提的准确性；

（4）结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、呆滞等情形，分析管理层对于库存管理和存货积压滞销情况的判断是否合理；

（5）检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

基于已执行的审计工作，我们认为，众和高科管理层对存货跌价准备的列报和披露是适当的。

## 四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，

并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估众和高科的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算众和高科、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督众和高科的财务报告过程。

## 五、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对众和高科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众和高科不能持续经营。

(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) 就众和高科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。

广东司农会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：林恒新  
(项目合伙人)

中国注册会计师：汪万春

中国 广州

二〇二六年三月十六日

## 二、 财务报表

### (一) 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	1	89,232,787.07	53,363,865.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	86,265,327.63	1,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	3	5,753,508.09	12,041,545.17
应收账款	4	7,638,741.98	575,380.75
应收款项融资	5	2,663,926.79	2,398,889.94
预付款项	6	17,636,812.49	15,543,049.87
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
其他应收款	7	1,206,553.69	311,485.88
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	8	95,209,701.93	103,528,126.32
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	9	1,106,299.57	2,391,084.28
<b>流动资产合计</b>		306,713,659.24	191,153,427.39
<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	10	393,661,020.44	399,187,305.71
在建工程	11	7,775,683.96	12,511,824.74
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	12	6,129,265.70	6,801,960.14
无形资产	13	33,518,544.88	34,469,050.98
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	14	5,367,067.20	4,526,140.60
其他非流动资产	15	866,307.00	718,200.00
<b>非流动资产合计</b>		447,317,889.18	458,214,482.17
<b>资产总计</b>		754,031,548.42	649,367,909.56
<b>流动负债：</b>			
短期借款	16	0.00	3,174,489.05
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			
应付账款	17	72,132,798.68	42,038,426.58
预收款项			
合同负债	18	18,572,172.01	10,330,668.74
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	19	10,319,426.30	11,215,176.53
应交税费	20	8,212,035.84	3,101,846.91
其他应付款	21	11,330,224.99	5,065,309.75
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	22	640,260.55	2,132,098.43
其他流动负债	23	7,095,952.20	8,794,973.47
<b>流动负债合计</b>		128,302,870.57	85,852,989.46
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	24	0.00	13,250,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	25	6,055,917.98	6,696,178.50
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	26	20,675,543.93	17,634,299.39
递延所得税负债	14	8,597,064.13	9,204,361.50
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		35,328,526.04	46,784,839.39
<b>负债合计</b>		163,631,396.61	132,637,828.85
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	27	155,902,925.00	155,902,925.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	28	233,181,320.19	233,181,320.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		9,643,028.68	5,989,272.24
盈余公积	29	24,176,002.61	17,174,371.14
一般风险准备	30		
未分配利润	31	167,496,875.33	104,482,192.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		590,400,151.81	516,730,080.71
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		590,400,151.81	516,730,080.71
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		754,031,548.42	649,367,909.56

法定代表人：黎广贞

主管会计工作负责人：胡瑞林

会计机构负责人：吴健霞

## (二) 利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		997,587,183.18	956,415,080.29
其中：营业收入	32	997,587,183.18	956,415,080.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		927,240,848.61	923,661,800.01
其中：营业成本	32	860,292,431.25	859,070,527.81
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	33	4,344,346.32	3,798,490.11
销售费用	34	5,400,493.07	4,407,477.14
管理费用	35	25,628,472.43	29,137,009.11
研发费用	36	31,278,918.04	25,882,921.69
财务费用	37	296,187.50	1,365,374.15
其中：利息费用		539,093.88	1,905,818.27
利息收入		206,559.17	249,803.76
加：其他收益	38	11,593,672.27	9,549,526.39
投资收益（损失以“-”号填列）	39	74,536.87	34,881.68
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）	40	682,925.17	72,535.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	41	-306,866.58	-12,536.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	42	-4,658,980.12	798,424.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）			0.00
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		77,731,622.18	43,196,112.25
加：营业外收入	43	558,741.56	182,312.05
减：营业外支出	44	2,078,692.66	500,320.32
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		76,211,671.08	42,878,103.98
减：所得税费用	45	6,195,356.42	776,962.80
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		70,016,314.66	42,101,141.18
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）		70,016,314.66	42,101,141.18
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）		70,016,314.66	42,101,141.18
<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>		70,016,314.66	42,101,141.18
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		70,016,314.66	42,101,141.18
（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）		0.45	0.27
（二）稀释每股收益（元/股）		0.45	0.27

法定代表人：黎广贞

主管会计工作负责人：胡瑞林

会计机构负责人：吴健霞

### （三）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		1,134,108,292.91	1,043,567,201.97

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		1,170,453.51	985,775.77
收到其他与经营活动有关的现金	46	20,694,555.79	3,183,360.24
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,155,973,302.21</b>	<b>1,047,736,337.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		876,462,095.25	888,698,966.48
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		75,024,645.75	74,433,773.02
支付的各项税费		25,140,688.40	15,973,898.50
支付其他与经营活动有关的现金	46	9,112,936.89	4,445,428.44
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>985,740,366.29</b>	<b>983,552,066.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>170,232,935.92</b>	<b>64,184,271.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	46	113,000,000.00	43,000,000.00
取得投资收益收到的现金	46	493,575.43	202,144.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,212.95	644,828.65
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>		<b>113,496,788.38</b>	<b>43,846,973.34</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,916,864.01	22,673,984.59
投资支付的现金	46	198,000,000.00	12,000,000.00
质押贷款净增加额		0.00	
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		0.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>228,916,864.01</b>	<b>34,673,984.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-115,420,075.63</b>	<b>9,172,988.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金		82,000,000.00	120,671,388.73
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>		<b>82,000,000.00</b>	<b>120,671,388.73</b>
偿还债务支付的现金		99,354,834.00	180,221,388.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		823,203.71	1,725,294.69
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	46	845,921.70	1,174,429.02
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>101,023,959.41</b>	<b>183,121,112.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-19,023,959.41</b>	<b>-62,449,723.71</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>80,021.01</b>	<b>302,130.58</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>35,868,921.89</b>	<b>11,209,667.16</b>
加：期初现金及现金等价物余额		53,363,865.18	42,154,198.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>89,232,787.07</b>	<b>53,363,865.18</b>

法定代表人：黎广贞

主管会计工作负责人：胡瑞林

会计机构负责人：吴健霞



所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								7,001,631.47	-7,001,631.47				
1. 提取盈余公积								7,001,631.47	-7,001,631.47				
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							3,653,756.44						3,653,756.44
1. 本期提取							8,731,452.38						8,731,452.38
2. 本期使用							-						-5,077,695.94
（六）其他							5,077,695.94						
<b>四、本年期末余额</b>	<b>155,902,925.00</b>				<b>233,181,320.19</b>		<b>9,643,028.68</b>	<b>24,176,002.61</b>	<b>167,496,875.33</b>				<b>590,400,151.81</b>



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							1,300,637.87					1,300,637.87
1. 本期提取							8,560,903.31					8,560,903.31
2. 本期使用							- 7,260,265.44					-7,260,265.44
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	155,902,925.00			233,181,320.19			5,989,272.24	17,174,371.14		104,482,192.14		516,730,080.71

法定代表人：黎广贞

主管会计工作负责人：胡瑞林

会计机构负责人：吴健霞

# 广东众和高新科技股份有限公司

## 2025 年财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### 1、公司概况

广东众和高新科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身为广东众和高新科技有限公司,系由广东众和化塑股份公司(原广东众和化塑有限公司)发起设立的独资有限责任公司,本公司于 2017 年 12 月 22 日领取了茂名市茂南区工商行政管理局核发的工商登记注册号为 440902000068359 的企业法人营业执照。2021 年 12 月 27 日,公司以净资产折股的形式由广东众和高新科技有限公司整体变更为广东众和高新科技股份有限公司。

截至 2025 年 12 月 31 日止,本公司现持有统一社会信用代码为 91440902MA51607K8H 的营业执照,注册资本为 15,590.2925 万元,注册地址:广东省茂名市高新区七迳镇乙烯南路 1 号,总部地址:广东省茂名市高新区七迳镇乙烯南路 1 号,母公司为广东众和化塑股份公司,公司无实际控制人。

#### 2、公司注册地址

广东省茂名市高新区七迳镇乙烯南路 1 号(一照多址)

#### 3、公司主要经营活动

本公司属化学原料和化学制品制造业,公司主营业务为高分子材料及精细化工产品的研发、生产和销售,主要产品有:丁苯透明抗冲树脂、弹性体(包含 SBS、SIS)、2-巯基乙醇、炸药专用脂等,产品广泛应用于医疗、电绝缘、包装、标志、粘接固定、化工原料、炸药等多个领域。

#### 5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2026 年 3 月 16 日批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。此外,公司还按照中国证

监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

## 2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、公司主要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，针对存货的计价方法、应收款项坏账准备计提的方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

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

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
账龄超过 1 年重要的应收款项	100 万元
账龄超过 1 年重要的应付账款	100 万元
重要的在建工程	200 万元
重要的单项计提坏账准备的应收款项	100 万元
账龄超过 1 年重要的预付账款	100 万元

### 6、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限

短（一般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。

## 7、外币业务

### （1）外币业务

对发生的非本位币经济业务，采用交易发生日当月月初汇率作为折算汇率折合成人民币记账。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

## 8、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

#### ①金融资产的分类

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：A.以摊余成本计量的金融资产；B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### ②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

### ③金融资产的后续计量

#### A.以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述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外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## (2) 金融负债的分类、确认依据和计量方法

### ①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；C.不属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D.以摊余成本计量的金融负债。

### ②金融负债的初始计量

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

### ③金融负债的后续计量

#### A.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）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

#### B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 不属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

#### D.以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬给转入方的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

### （4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非

现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、9。

#### (6) 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外,衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失,直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如主合同为金融资产的,混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产,且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量,则将混合工具整体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。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,没有相互抵销。但是,同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的;

②公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### (8) 金融资产减值

##### ①减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资、应收质保金、应收工程款等）和合同资产、应收租赁款，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对含重大融资成分的应收款项（含应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等）和合同资产、应收融资租赁款，*本公司自初始确认时起均按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。*

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划

分组合，在组合基础上计算坏账准备。

**A. 应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产**

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产具体划分组合情况如下：

**应收票据组合**

- a. 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- b. 应收票据组合 2：商业承兑汇票

**应收账款组合**

- a. 应收账款组合 1：账龄组合

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

**B. 其他应收款**

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体划分组合情况如下：

- a. 其他应收款组合 1：特定风险特征组合
- b. 其他应收款组合 2：账龄组合

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

**②信用风险显著增加的评估**

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

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

D. 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

#### ③已发生减值的金融资产

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

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

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

#### ④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，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。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## 9、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术

使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 10、存货

### （1）存货的分类

存货分为原材料、库存商品、在产品、发出商品、自制半成品、合同履约成本等。

### （2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用月末一次加权平均法计价。

### （3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减

去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

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

(4) 存货的盘存制度:

存货采用永续盘存制,并定期盘点存货。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法:低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法:包装物采用一次摊销法摊销。

## 11、长期股权投资

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时,首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排,其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动,则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的,不构成共同控制。判断是否存在共同控制时,不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时,考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响,包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20% (含 20%) 以上但低于 50% 的表决权股份时,一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

A. 以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量,则以换出资产的公允价值(有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外)和相关税费作为初始投资成本,换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益;若非货币资产交换不同时具备上述两个条件,则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值,并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

### (3) 后续计量和损益确认方法

①成本法核算: 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,采用成本法核算,除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算:

A. 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价

值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，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的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在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（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

D. 本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### ③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A. 因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

B.因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产:包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外,对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物,若董事会(或类似机构)作出书面决议,明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的,也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,按照固定资产或无形资产的会计政策,计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、17、长期资产减值。

## 13、固定资产及其折旧

### (1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件:①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业;②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用,在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分,终止确认其账面价值。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司的固定资产分为:房屋及建筑物、机器设备、运输工具和电子及其他设备。

本公司折旧采用年限平均法(或工作量法、双倍余额递减法和年数总和法)计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产,在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类 别	估计经济使用年限	年折旧率（%）	净残值率（%）
房屋及建筑物	10-40	9.70-2.43	3.00
机器设备	8-14	12.13-6.93	3.00
运输工具	12	8.08	3.00
电子及其他设备	5-14	19.40-6.93	3.00

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见附注三、17。

#### 14、在建工程

（1）在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

（3）在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注三、17。

#### 15、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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

## （2）借款费用资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## （3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。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部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## 16、无形资产

本公司无形资产分为土地使用权、软件等。

### （1）无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

### （2）使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会

计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	按土地证登记使用年限，一般是 50 年	法定使用权
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (3) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三、17。

### (4) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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，包括直接发生的研发人员工资、直接材料、相关设备折旧费与长期待摊费用、设计费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，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无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

## 17、长期资产减值

### (1) 长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、商誉等。

### (2) 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额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。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，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。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 19、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的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。企业提供给职工配偶、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。

### （2）短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### （3）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

#### ①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### ②设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A.根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同

时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

C.期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### （4）辞退福利

辞退福利，是指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给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### （5）其他长期职工福利

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

## 20、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

## 21、收入

### （1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，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，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据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，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价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。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明

确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司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。

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

①客户在本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商品；

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

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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品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，本公司会考虑下列迹象：

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，即客户已拥有了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，即客户已占有该商品实物；

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。

（2）按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司与客户之间的销售商品合同，属于在某一时点履行履约义务。具体确认方法如下：

①国内销售收入，公司与客户签定销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户或客户上门提货，客户或客户指定的承运人收到货物并签收后确认收入。

②出口销售收入:对于 FOB、CIF 贸易模式,公司在货物报关出口的当期,依据出口报关单确认销售收入;对于 EXW 贸易模式,公司将货物交付给客户指定的承运人并取得签收凭证后确认收入。

另外,公司还有少量提供化验服务收入和出租固定资产收入,具体确认方法如下:

①提供化验服务收入:服务已经提供,依据合同约定的收费金额确认收入。

②固定资产出租收入:根据合同约定的收费金额和出租期间确认收入。

## 22、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的,本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本,不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的,且同时满足下列条件的,本公司将其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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

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

(1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;

(2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化,使得(1)减(2)的差额高于该资产账面价值的,应当转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 23、政府补助

### （1）政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

### （2）政府补助的会计处理

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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益/冲减相关成本费用。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益/冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

### （1）递延所得税资产的确认

公司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，确认由可抵扣暂

时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：**A**：该项交易不是企业合并；**B**：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

## （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：**A**：商誉的初始确认；**B**：同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；**C**：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## （3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 25、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

### (2) 租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

### (3) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

#### (4) 本公司作为承租人

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### ①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### ②租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D.行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负

债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

#### （5）本公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### ①经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

##### ②融资租赁

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注“三、8、金融工具”。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### （5）租赁变更

##### ①本公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

##### ②本公司作为出租人

属于经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

属于融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### （6）售后租回交易

本公司按照本附注 21、收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### ①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

##### ②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

## 26、安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时,属于费用性支出的,直接冲减专项储备。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。

## 27、重要会计政策及会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

本报告期内,本公司无重要会计政策变更。

### (2) 重要会计估计变更

本报告期内,本公司无重要会计估计变更。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	应税收入按 13%、9%、6%的税率计算销项税,出口货物执行“免、抵、退”税政策,退税率为 13%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%
房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2%
土地使用税	所使用土地面积	3 元/平方米

### 2、税收优惠及批文

#### (1) 企业所得税

本公司根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》,于 2021 年 12 月取得高新技术企业证书,证书编号为 GR202144013014,有效期为三年,按 15%优惠税率缴纳企业所得税。

2024 年 12 月,公司通过复审再次被认定为高新技术企业,证书编号 GR202444010268,

自 2024 年起至 2026 年减按 15% 税率征收企业所得税。

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	89,232,787.07	53,363,865.18
其他货币资金		
存放财务公司存款		
合 计	89,232,787.07	53,363,865.18
其中：存放在境外的款项总额		

### 2、交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	86,265,327.63	1,000,000.00
其中：		
银行理财产品	86,265,327.63	1,000,000.00
合 计	86,265,327.63	1,000,000.00

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,753,508.09	12,041,545.17
商业承兑票据		
合 计	5,753,508.09	12,041,545.17

#### (2) 期末公司已质押的应收票据：无

#### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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		4,852,227.59
商业承兑汇票		
合 计		4,852,227.59

## (4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	5,811,624.34	100.00	58,116.25	1.00	5,753,508.09
其中：1.银行承兑汇票	5,811,624.34	100.00	58,116.25	1.00	5,753,508.09
2.商业承兑汇票					
合 计	5,811,624.34	100.00	58,116.25	1.00	5,753,508.09
类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	12,163,176.94	100.00	121,631.77	1.00	12,041,545.17
其中：1.银行承兑汇票	12,163,176.94	100.00	121,631.77	1.00	12,041,545.17
2.商业承兑汇票					
合 计	12,163,176.94	100.00	121,631.77	1.00	12,041,545.17

①按单项计提坏账准备的应收票据：无

②按银行承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
按照账龄或者出票人类型	5,811,624.34	58,116.25	1.00	12,163,176.94	121,631.77	1.00
合计	5,811,624.34	58,116.25	1.00	12,163,176.94	121,631.77	1.00

③按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：无

## (5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额	期末余额
-----	------	--------	------

		计提	转回	转销或核销	其他	
银行承兑汇票	121,631.77		63,515.52			58,116.25
商业承兑汇票						
合 计	121,631.77		63,515.52			58,116.25

(6) 本期实际核销的应收票据情况：无

#### 4、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	8,040,781.03	605,663.95
小计	8,040,781.03	605,663.95
减：坏账准备	402,039.05	30,283.20
合 计	7,638,741.98	575,380.75

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	8,040,781.03	100.00	402,039.05	5.00	7,638,741.98
其中：账龄组合	8,040,781.03	100.00	402,039.05	5.00	7,638,741.98
合 计	8,040,781.03	100.00	402,039.05	5.00	7,638,741.98
类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	605,663.95	100.00	30,283.20	5.00	575,380.75
其中：账龄组合	605,663.95	100.00	30,283.20	5.00	575,380.75
合 计	605,663.95	100.00	30,283.20	5.00	575,380.75

①按单项计提坏账准备的应收账款：无

②按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	8,040,781.03	402,039.05	5.00	605,663.95	30,283.20	5.00
合计	8,040,781.03	402,039.05	5.00	605,663.95	30,283.20	5.00

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他	
账龄组合	30,283.20	371,755.85				402,039.05
合计	30,283.20	371,755.85				402,039.05

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广州行知新材料有限公司	2,778,475.22		2,778,475.22	34.55	138,923.76
江苏金发科技新材料有限公司	2,432,000.00		2,432,000.00	30.25	121,600.00
中国石油化工股份有限公司茂名分公司	1,234,005.81		1,234,005.81	15.35	61,700.29
厦门琪星新材料有限公司	1,086,000.00		1,086,000.00	13.51	54,300.00
中国石油化工股份有限公司安庆分公司	510,300.00		510,300.00	6.34	25,515.00
合计	8,040,781.03		8,040,781.03	100.00	402,039.05

## 5、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	2,663,926.79	2,398,889.94
小计	2,663,926.79	2,398,889.94
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	2,663,926.79	2,398,889.94

(2) 期末公司已质押的应收款项融资：无

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	5,211,243.14	
合 计	5,211,243.14	

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,663,926.79	100.00			2,663,926.79
其中：银行承兑汇票	2,663,926.79	100.00			2,663,926.79
合 计	2,663,926.79	100.00			2,663,926.79
类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,398,889.94	100.00			2,398,889.94
其中：银行承兑汇票	2,398,889.94	100.00			2,398,889.94
合 计	2,398,889.94	100.00			2,398,889.94

①按单项计提坏账准备的应收款项融资：无

②按银行承兑汇票计提坏账准备的应收款项融资：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,663,926.79			2,398,889.94		
合 计	2,663,926.79			2,398,889.94		

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况：无

## 6、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	17,625,592.49	99.94	15,543,049.87	100.00
1-2 年	11,220.00	0.06		
合 计	17,636,812.49	100.00	15,543,049.87	100.00

(2) 账龄超过 1 年且金额重要的预付款项

无。

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石化化工销售有限公司华南分公司	7,654,986.13	43.40
惠州伊斯科新材料科技发展有限公司	5,769,909.82	32.72
中国石化炼油销售有限公司	1,867,409.76	10.59
广东诺驰新材料有限公司	720,000.00	4.08
上海晨雨化工有限公司	685,305.00	3.89
合计	16,697,610.71	94.68

## 7、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,206,553.69	311,485.88
合 计	1,206,553.69	311,485.88

(1) 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	955,724.39	62,030.33

1至2年		
2至3年		87,806.00
3年以上	251,014.00	163,208.00
小计	1,206,738.39	313,044.33
减：坏账准备	184.70	1,558.45
合 计	1,206,553.69	311,485.88

②其他应收款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
押金及保证金	1,192,014.00	251,014.00
备用金	8,567.59	8,043.90
代垫员工社保、公积金		2,038.15
其他往来款	6,156.80	51,948.28
合 计	1,206,738.39	313,044.33

③坏账准备计提情况

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,206,738.39	100.00	184.70	0.02	1,206,553.69
其中：特定风险特征组合	1,200,581.59	99.49			1,200,581.59
账龄组合	6,156.80	0.51	184.70	3.00	5,972.10
合 计	1,206,738.39	100.00	184.70	0.02	1,206,553.69
类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	313,044.33	100.00	1,558.45	0.50	311,485.88
其中：特定风险特征组合	261,096.05	83.41			261,096.05
账龄组合	51,948.28	16.59	1,558.45	3.00	50,389.83

合 计	313,044.33	100.00	1,558.45	0.50	311,485.88
-----	------------	--------	----------	------	------------

A.期末处于第一阶段的坏账准备情况:

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,206,738.39	100.00	184.70	0.02	1,206,553.69
其中: 特定风险特征组合	1,200,581.59	99.49			1,200,581.59
账龄组合	6,156.80	0.51	184.70	3.00	5,972.10
合 计	1,206,738.39	100.00	184.70	0.02	1,206,553.69
类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	313,044.33	100.00	1,558.45	0.50	311,485.88
其中: 特定风险特征组合	261,096.05	83.41			261,096.05
账龄组合	51,948.28	16.59	1,558.45	3.00	50,389.83
合 计	313,044.33	100.00	1,558.45	0.50	311,485.88

B.期末处于第二阶段的坏账准备情况:

本公司报告期期末不存在处于第二阶段的其他应收款。

C.期末处于第三阶段的其他应收款坏账准备情况:

本公司报告期期末不存在处于第三阶段的其他应收款。

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

坏 账 准 备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,558.45			1,558.45

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				
本期转回	1,373.75			1,373.75
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	184.70			184.70

⑤本期实际核销的其他应收款情况：无

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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
茂名绿色化工研究院	押金及 保证金	895,000.00	1年以内	74.17	
中国石化集团茂名 石油化工有限公司	押金及 保证金	163,208.00	5年以上	13.52	
中国石油化工股份 有限公司茂名分公 司	押金及 保证金	87,806.00	4-5年	7.28	
中国石化国际事业 有限公司南京招标 中心	押金及 保证金	26,000.00	1年以内	2.15	
中国石化国际事业 有限公司宁波招标 中心	押金及 保证金	20,000.00	1年以内	1.66	
合 计		1,192,014.00		98.78	

⑦因资金集中管理而列报于其他应收款：无

## 8、 存货

### (1) 存货分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成	账面价值

		本减值准备			本减值准备	
原材料	42,164,057.82	3,157,389.24	39,006,668.58	41,699,271.06	3,056,025.32	38,643,245.74
在产品	186,553.21		186,553.21	187,238.04		187,238.04
库存商品	56,563,738.42	3,222,351.70	53,341,386.72	64,909,608.83	1,927,814.79	62,981,794.04
自制半成品	83,195.89	83,195.89		89,353.65	86,821.11	2,532.54
合同履约成本	293,010.61		293,010.61	256,044.49		256,044.49
发出商品	2,592,092.16	210,009.35	2,382,082.81	1,457,271.47		1,457,271.47
合 计	101,882,648.11	6,672,946.18	95,209,701.93	108,598,787.54	5,070,661.22	103,528,126.32

(2) 存货跌价准备和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	3,056,025.32	974,589.13		873,225.21		3,157,389.24
库存商品	1,927,814.79	2,198,942.28		904,405.37		3,222,351.70
自制半成品	86,821.11			3,625.22		83,195.89
发出商品		210,009.35				210,009.35
合 计	5,070,661.22	3,383,540.76		1,781,255.80		6,672,946.18

9、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税		2,391,084.28
待认证进项税	1,085,204.44	
待摊费用	21,095.13	
合 计	1,106,299.57	2,391,084.28

10、固定资产

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	393,661,020.44	399,187,305.71
固定资产清理		
合计	393,661,020.44	399,187,305.71

(2) 固定资产

①固定资产的情况:

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合 计
一、账面原值:					
1.期初余额	92,636,344.20	491,756,414.55	1,778,153.27	4,315,166.11	590,486,078.13
2.本期增加金额	7,762,385.29	33,217,250.77	180,796.46	82,783.56	41,243,216.08
(1) 购置		2,165,575.63	180,796.46	77,695.06	2,424,067.15
(2) 在建工程转入	7,762,385.29	31,051,675.14		5,088.50	38,819,148.93
3.本期减少金额	795,299.00	3,921,814.55	44,160.00	26,159.92	4,787,433.47
(1) 处置或报废	795,299.00	3,921,814.55	44,160.00	26,159.92	4,787,433.47
4.期末余额	99,603,430.49	521,051,850.77	1,914,789.73	4,371,789.75	626,941,860.74
二、累计折旧					
1.期初余额	20,013,053.23	168,902,253.62	585,884.95	1,797,580.62	191,298,772.42
2.本期增加金额	4,767,390.40	39,345,138.75	151,400.58	423,666.01	44,687,595.74
(1) 计提	4,767,390.40	39,345,138.75	151,400.58	423,666.01	44,687,595.74
3.本期减少金额	485,345.75	2,154,987.60	42,835.20	22,359.31	2,705,527.86
(1) 处置或报废	485,345.75	2,154,987.60	42,835.20	22,359.31	2,705,527.86
4.期末余额	24,295,097.88	206,092,404.77	694,450.33	2,198,887.32	233,280,840.30
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	75,308,332.61	314,959,446.00	1,220,339.40	2,172,902.43	393,661,020.44

2. 期初账面价值	72,623,290.97	322,854,160.93	1,192,268.32	2,517,585.49	399,187,305.71
-----------	---------------	----------------	--------------	--------------	----------------

②暂时闲置的固定资产情况：无

③通过经营租赁租出的固定资产

项 目	期末账面价值
机器设备	4,486.92
合 计	4,486.92

④未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	15,202,946.95	本公司尚未办妥产权证书的固定资产构成：(1) 广东众和高新科技股份有限公司天峰分公司，房屋及建筑物产权证书截至目前正在办理；(2) 广东众和高新科技股份有限公司天行分公司，房屋及建筑物是在租赁的土地上进行建造。土地权属人与房屋及建筑物权属人不一致导致无法办理产权证。
合 计	15,202,946.95	

## 11、在建工程

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,253,476.61	2,346,785.43
工程物资	6,522,207.35	10,165,039.31
合计	7,775,683.96	12,511,824.74

(2) 在建工程情况

①在建工程情况

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
1.5万吨/年树脂装置柔性化技术改造项 目	266,977.87		266,977.87	266,977.87		266,977.87
呈弛聚合出料及丁基 锂管线安全隐患整改				355,062.74		355,062.74
呈弛丁二烯部级专家 检查整改				318,252.36		318,252.36
天行 2-巯基乙醇装				88,117.62		88,117.62

置优化技术改造项目						
呈驰2.0万吨/年氢化苯乙烯嵌段共聚物HSBC项目	99,056.60		99,056.60	99,056.60		99,056.60
天峰31000吨/年对位酯生产装置技术改造项目	239,622.64		239,622.64	239,622.64		239,622.64
天行分公司购置硫化氢压缩机整改项目				626,484.48		626,484.48
天行外系统蜡膏管线增加流量计项目				150,481.13		150,481.13
呈驰一线脱挥3#管线改造项目				29,489.26		29,489.26
呈驰分公司装置工艺流程优化改造项目				71,133.65		71,133.65
脱挥四线风送管线改造				20,796.46		20,796.46
呈驰三线抗结块剂系统改造				81,310.62		81,310.62
三线偶合剂加注系统和腐蚀管线改造项目	21,768.68		21,768.68			
二线中和罐增加螺杆输送泵改造	268,059.92		268,059.92			
装置四线增加掺混罐改造	179,469.76		179,469.76			
呈驰四线包装系统改造	24,716.81		24,716.81			
呈驰分公司三线充油系统改造	8,747.09		8,747.09			
呈驰三线溶剂重组份回收流程优化技术改造	20,057.24		20,057.24			
8.0万吨/年丁苯树脂柔性化装置	125,000.00		125,000.00			
合计	1,253,476.61		1,253,476.61	2,346,785.43		2,346,785.43

②重要在建工程项目本期变动情况

项目	预算数 (万元)	期初余额	本期增加	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	期 末 余额
巯基乙醇装置优化技术改造项目	2,826.79	88,117.62	28,179,732.78	28,267,850.40		

硫化氢压缩机整改项目	255.33	626,484.48	1,926,863.17	2,553,347.65		
合 计	3,082.12	714,602.10	30,106,595.95	30,821,198.05		

(续上表)

项 目	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本 化累计金 额	本期利息 资本化金 额	本期利息 资本化率	资金 来源
巯基乙醇装置 优化技术改造 项目	100.00	100.00				自有 资金
硫化氢压缩机 整改项目	100.00	100.00				自有 资金
合 计						

③本期计提在建工程减值准备情况：无

### (3) 工程物资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程用 材料	404,196.95		404,196.95	546,069.21		546,069.21
尚未安 装的设 备	7,393,449.76	1,275,439.36	6,118,010.4 0	9,618,970.10		9,618,970.10
合 计	7,797,646.71	1,275,439.36	6,522,207.3 5	10,165,039.31		10,165,039.31

## 12、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	土地	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,111,450.88	7,878,153.66	8,989,604.54
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			

4.期末余额	1,111,450.88	7,878,153.66	8,989,604.54
二、累计折旧			
1.期初余额	286,283.40	1,901,361.00	2,187,644.40
2.本期增加金额	75,015.12	597,679.32	672,694.44
(1) 计提	75,015.12	597,679.32	672,694.44
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			
4.期末余额	361,298.52	2,499,040.32	2,860,338.84
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
期末账面价值	750,152.36	5,379,113.34	6,129,265.70
期初账面价值	825,167.48	5,976,792.66	6,801,960.14

### 13、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	40,908,600.00	215,044.24	41,123,644.24
2.本期增加金额		602,830.18	602,830.18
(1) 购置		602,830.18	602,830.18
(2) 内部研发			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			
4.期末余额	40,908,600.00	817,874.42	41,726,474.42
二、累计摊销			
1.期初余额	6,611,584.42	43,008.84	6,654,593.26
2.本期增加金额	1,510,327.44	43,008.84	1,553,336.28
(1) 计提	1,510,327.44	43,008.84	1,553,336.28

3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他减少			
4.期末余额	8,121,911.86	86,017.68	8,207,929.54
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
期末账面价值	32,786,688.14	731,856.74	33,518,544.88
期初账面价值	34,297,015.58	172,035.40	34,469,050.98

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无

#### 14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产

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	8,408,725.54	1,261,308.83	5,224,134.64	783,620.19
递延收益	20,675,543.93	3,101,331.59	17,634,299.39	2,645,144.91
租赁负债	6,696,178.53	1,004,426.78	7,315,836.65	1,097,375.50
合 计	35,780,448.00	5,367,067.20	30,174,270.68	4,526,140.60

(2) 未经抵消的递延所得税负债

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
符合条件的固定资产一次性扣除	50,919,167.50	7,637,875.13	54,560,449.86	8,184,067.48
公允价值变动	265,327.63	39,799.14		
使用权资产	6,129,265.70	919,389.86	6,801,960.14	1,020,294.02
合 计	57,313,760.83	8,597,064.13	61,362,410.00	9,204,361.50

(3) 未确认递延所得税资产明细：无

### 15、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
预付设备款	866,307.00		866,307.00	718,200.00		718,200.00
合 计	866,307.00		866,307.00	718,200.00		718,200.00

### 16、短期借款

(1) 短期借款分类：

项 目	期末余额	期初余额
预付贷款利息摊销		-33,899.44
信用借款		2,604,834.00
未终止确认的应收票据		603,554.49
合 计		3,174,489.05

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：无

### 17、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	38,089,326.56	17,363,264.22
应付服务费	7,648,995.69	6,442,434.62
应付工程款	20,721,708.47	14,135,747.45
应付设备款	4,691,648.54	3,106,675.52
其他	981,119.42	990,304.77
合 计	72,132,798.68	42,038,426.58

(2) 公司本期账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司	6,443,623.49	未达到结算条件
合 计	6,443,623.49	

## 18、合同负债

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	18,572,172.01	10,330,668.74
合 计	18,572,172.01	10,330,668.74

## 19、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、短期薪酬	11,215,176.53	66,071,537.90	66,967,288.13	10,319,426.30
二、离职后福利-设定提存计划		8,007,763.00	8,007,763.00	
三、辞退福利		23,817.50	23,817.50	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	11,215,176.53	74,103,118.40	74,998,868.63	10,319,426.30

### (2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,624,685.27	54,175,524.91	54,995,055.86	9,805,154.32
二、职工福利费		2,674,395.18	2,674,395.18	
三、社会保险费	495,677.50	3,763,045.91	3,834,430.89	424,292.52
其中：医疗保险费	495,677.50	3,423,597.56	3,494,982.54	424,292.52
工伤保险费		339,448.35	339,448.35	
生育保险费				
四、住房公积金		4,187,548.00	4,187,548.00	
五、工会经费和职工教育经费	94,813.76	1,271,023.90	1,275,858.20	89,979.46
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合 计	11,215,176.53	66,071,537.90	66,967,288.13	10,319,426.30

### (3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
1、基本养老保险		7,630,960.58	7,630,960.58	
2、失业保险费		376,802.42	376,802.42	
合 计		8,007,763.00	8,007,763.00	

## 20、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	5,594,916.15	2,415,771.80
企业所得税	1,599,737.27	
个人所得税	113,459.19	139,236.31
城市维护建设税	409,067.38	198,022.96
教育费附加	175,314.59	84,866.98
印花税	202,585.98	207,327.97
地方教育附加	116,876.40	56,577.99
环境保护税	78.88	42.90
合 计	8,212,035.84	3,101,846.91

## 21、其他应付款

### (1) 其他应付款分类

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	11,330,224.99	5,065,309.75
合 计	11,330,224.99	5,065,309.75

### (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
预提费用		803,532.81
押金及保证金	10,598,477.57	3,624,960.93
员工垫支	452,547.42	478,316.01
其他	279,200.00	158,500.00
合 计	11,330,224.99	5,065,309.75

## 22、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		1,500,000.00
长期借款应计利息		12,440.28
1年内到期的租赁负债	640,260.55	619,658.15

合 计	640,260.55	2,132,098.43
-----	------------	--------------

### 23、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税	2,243,724.61	906,927.86
未终止确认的银行承兑汇票	4,852,227.59	7,888,045.61
合 计	7,095,952.20	8,794,973.47

### 24、长期借款

#### (1) 长期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
质押及保证借款		10,000,000.00
保证借款		4,750,000.00
未到期应付利息		12,440.28
小 计		14,762,440.28
减：一年内到期的长期借款		1,512,440.28
合 计		13,250,000.00

### 25、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	7,715,678.18	8,561,599.89
减：未确认融资费用	1,019,499.65	1,245,763.24
小 计	6,696,178.53	7,315,836.65
减：一年内到期的租赁负债	640,260.55	619,658.15
合 计	6,055,917.98	6,696,178.50

### 26、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
与资产相关政府补助	17,634,299.39	7,957,200.00	4,915,955.46	20,675,543.93	详见附注七、政府补助
与收益相关政府补助		7,170,663.09	7,170,663.09		详见附注七、政府补助
合计	17,634,299.39	15,127,863.09	12,086,618.55	20,675,543.93	

注：涉及政府补助的项目详见附注七、政府补助。

## 27、股本

项 目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	155,902,925.00						155,902,925.00
合 计	155,902,925.00						155,902,925.00

## 28、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	233,181,320.19			233,181,320.19
合 计	233,181,320.19			233,181,320.19

## 29、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	5,989,272.24	8,731,452.38	5,077,695.94	9,643,028.68
合 计	5,989,272.24	8,731,452.38	5,077,695.94	9,643,028.68

本期增减变动情况、变动原因说明：本公司按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资(2022)136号)的规定，以上一年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。

## 30、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	17,174,371.14	7,001,631.47		24,176,002.61
合 计	17,174,371.14	7,001,631.47		24,176,002.61

## 31、未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	104,482,192.14	66,591,165.08
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	104,482,192.14	66,591,165.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	70,016,314.66	42,101,141.18

盈余公积弥补亏损转入		
资本公积弥补亏损转入		
减：提取法定盈余公积	7,001,631.47	4,210,114.12
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	167,496,875.33	104,482,192.14

### 32、营业收入及营业成本

#### (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	990,164,714.59	856,237,602.70	951,090,660.84	854,223,984.27
其他业务	7,422,468.59	4,054,828.55	5,324,419.45	4,846,543.54
合 计	997,587,183.18	860,292,431.25	956,415,080.29	859,070,527.81

#### (2) 合同产生的收入情况

##### ①按产品类型分类

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
丁苯透明抗冲树脂	388,926,023.01	307,185,088.29	388,861,746.68	315,134,367.91
弹性体	385,338,754.73	390,312,714.70	334,353,154.46	361,646,031.55
2-巯基乙醇	158,363,998.70	105,464,688.97	138,426,607.17	94,641,006.73
专用脂	56,786,301.50	52,678,402.04	89,449,152.53	82,802,578.08
硫化脂肪酸甲酯	749,636.66	596,708.70		
其他	7,422,468.58	4,054,828.55	5,324,419.45	4,846,543.54
合 计	997,587,183.18	860,292,431.25	956,415,080.29	859,070,527.81

##### ②按经营地区分类

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
境内	969,100,817.80	835,440,694.30	919,528,635.88	827,216,696.05
境外	28,486,365.38	24,851,736.95	36,886,444.41	31,853,831.76

合 计	997,587,183.18	860,292,431.25	956,415,080.29	859,070,527.81
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

③按商品转让的时间分类

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
在某一时点转让	994,174,162.08	859,644,525.82	956,339,608.59	859,070,527.81
在某段时间确认收入	3,413,021.10	647,905.43	75,471.70	
合 计	997,587,183.18	860,292,431.25	956,415,080.29	859,070,527.81

(3) 履约义务的说明

公司主要从事精细化工产品和高分子材料研发、生产和销售，其中主营业务根据销售合同约定均属于某一时点履行,对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得控制权时点确认收入。

**33、税金及附加**

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,643,101.03	1,330,222.79
教育费附加	704,186.15	570,095.49
地方教育附加	469,457.44	380,063.66
房产税	506,320.96	509,756.62
土地使用税	375,590.76	375,590.76
环境保护税	161.85	250.47
印花税	645,528.13	632,510.32
合 计	4,344,346.32	3,798,490.11

**34、销售费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,893,446.30	3,472,840.95
业务招待费	98,982.09	81,011.60
办公差旅费	846,468.67	595,285.85
技术服务费	296,028.36	143,550.66
业务宣传费	235,434.37	66,458.30
折旧与摊销	9,606.99	5,647.09
其他	20,526.29	42,682.69
合 计	5,400,493.07	4,407,477.14

### 35、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,959,710.58	19,609,772.86
折旧与摊销	1,174,633.29	1,810,628.72
中介、咨询及会议费	938,091.25	1,832,141.45
办公差旅费	666,007.47	1,067,291.88
业务招待费	353,712.16	360,500.89
服务劳务费	1,815,525.47	1,815,525.48
专业服务费	1,443,554.53	1,854,719.74
其他	277,237.68	786,428.09
合 计	25,628,472.43	29,137,009.11

### 36、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,142,386.11	16,868,024.15
直接投入	1,831,267.46	1,644,433.81
折旧与摊销	6,806,155.73	6,653,729.84
其他	1,706,655.91	716,733.89
委外研发费用	1,792,452.83	
合 计	31,278,918.04	25,882,921.69

### 37、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	539,093.88	1,905,818.27
减：利息收入	206,559.17	249,803.76
手续费及其他	32,136.72	25,475.67
汇兑损益	-68,483.93	-316,116.03
合 计	296,187.50	1,365,374.15

### 38、其他收益

按性质分类	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	7,009,744.36	4,553,298.78
其中：与递延收益相关的政府补助	4,915,955.46	4,410,002.28
直接计入当期损益的政府补助	2,093,788.90	143,296.5

二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	4,583,927.91	4,996,227.61
其中：个税扣缴税款手续费	29,353.72	34,384.66
进项税加计扣除	4,542,874.19	4,961,842.95
增值税减免	11,700.00	
合    计	11,593,672.27	9,549,526.39

政府补助的具体信息，详见附注七、政府补助。

### 39、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	21,579.46	39,405.92
处置交易性金融资产取得的投资收益	54,398.43	1,435.16
处置应收款项融资取得的投资收益	-1,441.02	-5,959.40
合    计	74,536.87	34,881.68

### 40、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	682,925.17	72,535.49
合    计	682,925.17	72,535.49

### 41、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	63,515.52	-48,397.90
应收账款坏账损失	-371,755.85	37,420.07
其他应收款坏账损失	1,373.75	-1,558.45
合    计	-306,866.58	-12,536.28

### 42、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	-3,383,540.76	798,424.69
工程物资减值损失	-1,275,439.36	
合    计	-4,658,980.12	798,424.69

### 43、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
废料处置收入	521,962.48	141,112.05	521,962.48

参赛奖金		40,000.00	
其他	36,779.08	1,200.00	36,779.08
合 计	558,741.56	182,312.05	558,741.56

#### 44、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
非流动资产报废损失合计	2,078,692.66	477,238.56	2,078,692.66
其他		23,081.76	
合 计	2,078,692.66	500,320.32	2,078,692.66

#### 45、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	7,643,580.39	283,629.51
递延所得税费用	-1,448,223.97	493,333.29
合 计	6,195,356.42	776,962.80

##### (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	76,211,671.08
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,431,750.66
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	725,033.02
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
研发费用加计扣除的影响	-5,961,427.26
所得税费用	6,195,356.42

#### 46、现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

##### ①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

利息收入	206,559.17	229,729.47
政府补助	10,584,988.90	2,645,496.50
个税手续费返还	29,353.72	34,384.66
往来款	9,331,919.53	268,097.00
其他营业外收入	19,771.99	5,652.61
废料处置收入	521,962.48	
合 计	20,694,555.79	3,183,360.24

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	5,099,006.69	4,061,489.70
银行手续费	32,136.72	16,227.93
往来款	3,981,793.48	367,710.81
合 计	9,112,936.89	4,445,428.44

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品	113,000,000.00	43,000,000.00
银行理财产品收益	493,575.43	202,144.69
合 计	113,493,575.43	43,202,144.69

②支付的重要投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品	198,000,000.00	12,000,000.00
合 计	198,000,000.00	12,000,000.00

(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
支付租赁负债付款额	845,921.70	1,174,429.02
合 计	845,921.70	1,174,429.02

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	3,174,489.05	10,000,000.00	36,066.87	12,604,834.00	605,721.92	
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	14,762,440.28	72,000,000.00	810,763.42	87,573,203.70		
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	7,315,836.65		226,263.59	845,921.71		6,696,178.53
合计	25,252,765.98	82,000,000.00	1,073,093.88	101,023,959.41	605,721.92	6,696,178.53

#### 47、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	70,016,314.66	42,101,141.18
加: 资产减值准备	4,658,980.12	-798,424.69
信用减值损失	306,866.58	12,536.28
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,687,595.74	43,034,095.44
使用权资产摊销	672,694.44	602,786.40
无形资产摊销	1,553,336.28	1,553,336.28
长期待摊费用摊销		
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,078,692.66	336,126.51
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-682,925.17	-72,535.49
财务费用(收益以“-”号填列)	993,072.87	1,589,702.24
投资损失(收益以“-”号填列)	-75,977.89	-34,881.68
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-840,926.60	1,084,683.72
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-607,297.37	-591,350.43
存货的减少(增加以“-”号填列)	4,934,883.63	-16,093,869.10
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	6,678,270.67	-6,582,382.30
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	35,859,355.30	-1,956,692.82
其他		

经营活动产生的现金流量净额	170,232,935.92	64,184,271.54
<b>二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增的使用权资产		
<b>三、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	89,232,787.07	53,363,865.18
减：现金的期初余额	53,363,865.18	42,154,198.02
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	35,868,921.89	11,209,667.16

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	89,232,787.07	53,363,865.18
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	89,232,787.07	53,363,865.18
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	89,232,787.07	53,363,865.18
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

**48、租赁**

(1) 本公司作为承租方

项 目	本期金额
本期采用简化处理的短期租赁费用	105,656.70
本期低价值资产租赁费用	
租赁负债的利息费用	226,263.59
本期未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
本期与租赁相关的总现金流出	845,921.71
售后租回交易产生的相关损益	

(2) 本公司作为出租方

①作为出租人的经营租赁

A.经营租赁收入

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
管道租赁	75,471.70	
土地租赁	3,337,549.40	
合计	3,413,021.10	

B.未来五年每年未折现租赁收款额及五年后未折现租赁收款额总额

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,553,294.63	85,283.02
第二年		85,283.02
五年后未折现租赁收款额总额	2,553,294.63	170,566.04

## 六、研发支出

### 1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,142,386.11	16,868,024.15
直接投入	1,831,267.46	1,644,433.81
折旧与摊销	6,806,155.73	6,653,729.84
其他	1,706,655.91	716,733.89
委外研发费用	1,792,452.83	
合计	31,278,918.04	25,882,921.69
其中:费用化研发支出	31,278,918.04	25,882,921.69
资本化研发支出		

## 七、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

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
2022、2023 年科研机构认定企业奖补资金	递延收益	350,000.00			350,000.00			与资产相关
2023 年茂名市科技后补助(第二批)项目资金-省重点实验室	递延收益	500,000.00			500,000.00			与资产相关

2023 年茂名市科技专项资金-省市共建苯乙烯基高分子材料广东省重点实验室(2023 年度)	递延收益	119,498.17			119,498.17			与资产相关
茂名市 2024 年省级先进制造业发展专项资金(企业技术改造设备奖励)	递延收益	984,632.44	1,012,200.00		159,721.00		1,837,111.44	与资产相关
2025 年省级企业技术改造资金(设备奖励)-1 万吨/年丁苯透明抗冲树脂提质扩能技术改造项目	递延收益		6,945,000.00		650,702.61		6,294,297.39	与资产相关
省级先进制造业发展专项资金(企业技术改造,1.5 万吨/年树脂装置柔性化技术改造项目)	递延收益	15,680,168.78			3,136,033.68		12,544,135.10	与资产相关
	合计	17,634,299.39	7,957,200.00		4,915,955.46		20,675,543.93	

## 2、计入当期损益的政府补助

项目	财务报表项目	本期发生额	上期发生额
2022、2023 年科研机构认定企业奖补资金	其他收益	350,000.00	
2023 年茂名市科技后补助(第二批)项目资金-省重点实验室	其他收益	500,000.00	
2023 年茂名市科技专项资金-省市共建苯乙烯基高分子材料广东省重点实验室(2023 年度)	其他收益	119,498.17	380,501.83
茂名市 2024 年省级先进制造业发展专项资金(企业技术改造设备奖励)	其他收益	159,721.00	27,567.56
2025 年省级企业技术改造资金(设备奖励)-1 万吨/年丁苯透明抗冲树脂提质扩能技术改造项目	其他收益	650,702.61	
2024 年知识产权促进类资助(第二批)	其他收益	4,312.50	
2025 知识产权贯标认证支柱	其他收益	19,000.00	
政府鼓励清洁生产奖励资金	其他收益	20,000.00	
高新区专精特新“小巨人”省级奖补资金	其他收益	1,400,000.00	
2025 年知识产权促进类资助资金	其他收益	9,500.00	
一次性扩岗补助	其他收益	6,000.00	
2025 年茂名市科技后补助项目(苯乙烯系合成高分子材料工程技术研究中心)	其他收益	500,000.00	
知识产权质押融资补助	其他收益	34,976.40	
2025 年茂名市科技后补助项目(高新技术企业)	其他收益	100,000.00	
省级先进制造业发展专项资金(企业技术改造,1.5 万吨/年树脂装置柔性化技术改造项目)	其他收益	3,136,033.68	3,136,033.68
专精特新中小企业贷款贴息奖补	财务费用	534,000.00	
省市共建苯乙烯基高分子材料广东省重点实验室	其他收益		600,000.00
首届粤东西北知识产权创新创业大赛	营业外收入		40,000.00
稳岗补贴	其他收益		91,140.25

2024 年省科技创新战略专项资金(科技支撑“百千万工程”)项目资金	其他收益		100,000.00
2024 年高新区知识产权工作项目资助资金	其他收益		2,156.25
促进小微企业上规模鼓励资金经费	其他收益		50,000.00
2022 年茂名市科技专项资金(硫醚合成抗氧化剂应用研究)	其他收益		165,899.21
	合计	7,543,744.36	4,593,298.78

## 八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。

### 1、市场风险

#### (1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

敏感性分析：本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。本公司管理层认为，在其他变量不变的情况下,汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响很小。

#### (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不

利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是提前偿还带息债务或在保证本金安全的情况下购买较高收益的金融产品来降低利率风险。

## 2、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险,管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外,本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项 目	账面余额	减值准备
应收票据	5,811,624.34	58,116.25
应收账款	8,040,781.03	402,039.05
其他应收款	1,206,738.39	184.70
合计	15,059,143.76	460,340.00

## 3、流动风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
应付账款	72,132,798.68			72,132,798.68
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	640,260.55	3,535,819.66	2,520,098.32	6,696,178.53
其他应付款	11,330,224.99			11,330,224.99
其他流动负债	7,095,952.20			7,095,952.20
合计	91,199,236.42	3,535,819.66	2,520,098.32	97,255,154.40

## 九、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第一层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：（1）活跃市场中类似资产或负债的报价；（2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；（3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；（4）市场验证的输入值等。

第三层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>	86,265,327.63			86,265,327.63
（一）交易性金融资产	86,265,327.63			86,265,327.63
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	86,265,327.63			86,265,327.63
（1）银行理财产品	86,265,327.63			86,265,327.63
（二）应收款项融资		2,663,926.79		2,663,926.79
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	86,265,327.63	2,663,926.79		88,929,254.42

## 2、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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括:应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款等。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 十、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
广东众和化塑股份公司	茂名市	其他基础化学原料制造	31572.6909万人民币	97.5947%	97.5947%

本公司母公司股东股权分散，无实际控制人。

除控股股东以外，公司直接或间接控制公司 5%以上股份对应表决权的股东如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
于素洁	作为众和化塑股东代表通过表决权委托间接控制公司 18.88%股份对应的表决权
李燕	作为众和化塑股东代表通过表决权委托间接控制公司 15.94%股份对应的表决权
袁国强	作为众和化塑股东代表通过表决权委托间接控制公司 9.76%股份对应的表决权
郑业	作为众和化塑股东代表通过表决权委托间接控制公司 9.19%股份对应的表决权
陈胜钦	作为众和化塑股东代表通过表决权委托间接控制公司 8.99%股份对应的表决权
姜成刚	作为众和化塑股东代表通过表决权委托间接控制公司 9.02%股份对应的表决

## 2、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
黎广贞	众和高科董事长；众和化塑董事长
张海涛	众和高科董事、总经理;众和化塑董事
胡瑞林	众和高科董事、财务总监、董事会秘书
李雪逸	众和高科副总经理
麦堪成	众和高科独立董事
刘广灵	众和高科独立董事
王海军	众和高科独立董事
牛莉莉	众和高科职工董事
张容	众和高科副总经理
张达源	众和化塑董事
李成之	众和化塑董事
王伟	众和化塑董事
任川	众和化塑监事
冯辉	众和化塑监事
姜成刚	众和化塑董事会秘书
吴尚兵	众和化塑副总经理
廖伟超	众和化塑职工监事
吴国飞	众和化塑董事、总会计师
周小茗	众和化塑董事、总经理
杨寿盛	众和化塑董事
郑岩	众和化塑总工程师，曾任众和高科董事
湛江众和化塑科技有限公司	众和化塑持有 100%的股权，黎广贞任监事、执行董事，吕朝林任监事。于 2024 年 6 月 12 日注销
广东众和天顺投资有限公司	众和化塑持有 100%的股权，黎广贞任经理、执行董事
茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司	众和化塑持有 100%的股权，黎广贞任执行董事
茂名众和凯帝复合材料有限公司	茂名众和动力工程安装有限公司控股子公司,众和化塑间接持股 75%;张海涛任董事，周小茗任总经理
茂名众和国安劳务有限公司	茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司全资子公司，众和化塑间接持股 100%;黎广贞任执行董事，吕朝林任经理，于素洁任监事
广东众和石化有限公司	众和化塑持有 100%股权;黎广贞任执行董事，周小茗任经理，吕朝林任监事。
广东众和中德精细化工研究开发有限公司	众和化塑持有 100%股权;黎广贞任执行董事，周小茗任经理，吕朝林任监事
茂名众和石油化工有限公司	众和化塑持有 100%股权，于 2024 年 7 月 12 日注销
茂名众和海上防污工程有限公司	众和化塑持有 100%股权
广东鲁众华新材料有限公司	众和化塑持有 100%股权，黎广贞任执行董事，周小茗任监事

广东众和工程设计有限公司	众和化塑持股 80%;郑岩任董事长, 吕朝林、吴国飞任董事, 郑岩任董事兼总经理, 于素洁任监事
茂名顺和石化有限公司	众和化塑持股 70%;周小茗任董事长, 黎广贞、吴国飞任董事, 吕朝林任监事会主席
茂名鑫和新材料有限公司	众和化塑持股 60%;黎广贞任董事长, 周小茗任董事
海南众扬新材料科技有限公司	众和化塑持股 60%;黎广贞任董事长, 吴国飞、周小茗任董事
广东众和天成石化有限公司	众和化塑持股 51%;黎广贞任董事长, 周小茗任董事
湛江众和化工有限公司	众和化塑持股 51%;黎广贞任董事长, 吕朝林任监事, 周小茗任董事
茂名远海物流有限公司	众和化塑持股 50%;吴国飞任董事长, 周小茗任董事
茂名海和石油化工有限公司	众和化塑持股 50%;吴国飞、周小茗任董事
茂名海和能源有限公司	茂名海和石油化工有限公司全资子公司, 众和化塑间接持股 50%
茂名天和石油化工有限公司	众和化塑持股 50%;吴国飞、周小茗任董事
茂名峰和石化有限公司	众和化塑持股 50%;黎广贞任董事长, 吴国飞、周小茗任董事
广东众和瑞坤科技有限公司	众和化塑持股 49%;吴国飞、周小茗任董事
茂名众和国颂水处理技术有限公司	众和化塑持股 45%;吴国飞任董事, 周小茗任董事长
广东核创网络科技有限公司	众和化塑持股 20%
茂名凯盛化工有限公司	董事杨寿盛配偶的父亲潘代政担任监事, 并持股 100%;董事杨寿盛配偶的哥哥潘达周担任执行董事、经理
茂名凯盛新材料有限公司	董事杨寿盛配偶的父亲潘代政担任监事, 并持股 70%
茂名市红海人力资源有限公司	监事吕朝林的配偶陈亚仙持股 26%
茂名市红海科技有限公司	监事吕朝林的配偶陈亚仙持股 25%
广东英联包装股份有限公司	独立董事麦堪成担任该公司独立董事
广州中爆数字信息科技股份有限公司	独立董事麦堪成担任该公司独立董事
深圳市巍特环境科技股份有限公司	独立董事麦堪成担任该公司独立董事
深圳市航盛电子股份有限公司	独立董事刘广灵担任该公司独立董事
深圳市白雪实业发展有限公司	独立董事刘广灵持股 2.33%并担任该公司监事
东莞市联云灯网科技有限公司	独立董事刘广灵持股 10%
长春市诚誉绿化有限责任公司	独立董事刘广灵配偶姐姐的丈夫赵庭生担任执行董事、总经理
广州企顺通企业管理顾问有限公司	独立董事王海军持股 100%并担任执行董事、总经理
英德市企顺通财税顾问有限公司	广州企顺通企业管理顾问有限公司持股 70%;独立董事王海军担任执行董事、总经理
英德市宝益广告策划有限公司	广州企顺通企业管理顾问有限公司持股 100%;独立董事王海军担任执行董事、总经理
广州谦和会计师事务所(普通合伙)	独立董事王海军持有 50%的合伙份额
广东众联华科技有限公司	众和化塑持股 51%;黎广贞任董事、董事长, 2024.01.22 已注销。
深圳众合石化科技研究有限公司	母公司广东众和化塑股份公司全资子公司

茂名众和峰源精细化工有限公司	母公司广东众和化塑股份公司全资子公司
广东众和国雅化工有限公司	母公司广东众和化塑股份公司全资子公司

### 3、关联交易情况

#### (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

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东鲁众华新材料有限公司	材料采购	12,194,820.54	15,410,576.99
广东众和化塑股份公司	采购材料、设备、生产动力、劳务服务等	12,717,945.95	11,979,043.28
广东众和石化有限公司	材料款	1,751,877.26	334,474.56
茂名众和国颂水处理技术有限公司	材料款	246,964.57	307,878.26
茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司	建筑工程服务	22,934,078.12	3,144,171.21
湛江众和化工有限公司	建筑工程服务、采购材料	31,361,340.71	
广东众和瑞坤科技有限公司	采购材料	48,523.70	
广东众和天成石化有限公司	采购材料	3,153.98	
茂名众和峰源精细化工有限公司	采购材料	5,907.61	
广东众和工程设计有限公司	工程设计服务		357.82
广东众和中德精细化工研究开发有限公司	劳务服务		11,817.22
广东众和天顺投资有限公司	采购设备		88,682.82
合计		81,264,612.44	31,277,002.16

##### ②出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
茂名峰和石化有限公司	销售商品	362,484.96	196,760.18
广东众和化塑股份公司	销售商品、设备、提供劳务	566,096.34	1,603,222.17
广东鲁众华新材料有限公司	销售商品	474,721.66	2,067,590.06
茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司	提供劳务		13,467.83
湛江众和化工有限公司	销售商品		49.05
茂名众和峰源精细化工有限公司	提供劳务	571,228.16	
合计		1,974,531.12	3,881,089.29

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：关联交易说明:关联方的购销业务等均以

市场价格进行。

(2) 关联租赁情况

①本公司作为出租方：本公司无作为出租方的关联租赁。

②本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	2025 年度				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广东众和化塑股份公司	房屋及建筑物				38,969.38	
广东众和中德精细化工研究开发有限公司	房屋及建筑物					
合计					38,969.38	

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广东众和化塑股份公司	房屋及建筑物	6,802.42		7,414.64	41,935.51	
广东众和中德精细化工研究开发有限公司	房屋及建筑物	1,643.84		1,857.54		
合计		8,446.26		9,272.18	41,935.51	

(3) 关联担保情况

①本公司作为担保方：本公司无作为担保方的关联担保。

②本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广东众和化塑股份公司	216,000,000.00	2023/1/31	2026/1/30	否
广东众和化塑股份公司	50,000,000.00	2025/5/28	2027/5/19	否
广东众和化塑股份公司	35,000,000.00	2025/1/4	主合同债务履行期限届满之日起三年	否
合计	301,000,000.00			

(4) 关联方资金拆借：无

(5) 关联方资产转让、债务重组：无

(6) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,739,568.10	3,310,140.00

#### 4、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东众和化塑股份公司			95,363.95	4,768.20
预付款项	广东众和石化有限公司			43,481.69	
其他应收款	广东众和化塑股份公司			20,104.61	955.31
其他应收款	广东鲁众华新材料有限公司			31,843.67	603.14
合计				190,793.92	6,326.65

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东众和化塑股份公司	2,234,873.08	661,798.88
应付账款	茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司	24,932,863.61	11,191,251.38
应付账款	茂名众和国颂水处理技术有限公司	202,300.05	356,048.08
应付账款	广东众和天顺投资有限公司		100,211.59
应付账款	广东众和瑞坤科技有限公司	48,523.70	
应付账款	广东众和石化有限公司	329,410.97	
应付账款	广东众和天成石化有限公司	3,153.98	
应付账款	湛江众和化工有限公司	6,042,248.00	
应付账款	茂名众和峰源精细化工有限公司	815.54	
其他应付款	茂名众和化塑建筑安装工程集团有限公司	500,956.91	932,943.79
合同负债	茂名峰和石化有限公司	227.42	4,305.30
合同负债	茂名众和峰源精细化工有限公司	3,698.53	

合计		34,299,071.79	13,246,559.02
----	--	---------------	---------------

## 5、关联方承诺

报告期内，本公司不存在关联方承诺事项。

## 十一、股份支付

报告期内，公司不存在股份支付的情形。

## 十二、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

截至报告期期末，本公司无需要披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

截至报告期期末，本公司无需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日止，本公司不存在需披露的资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

广东嘉恒塑料制品有限公司成立于 2022 年 1 月 13 日，法定代表人为杨汉键，杨汉键持有其 100% 股权。杨汉键之父杨风控制的公司茂名市禾田化工有限公司持有公司关联方茂名峰和石化有限公司 50% 的股权，广东嘉恒塑料制品有限公司与本公司客户资源存在较高程度重叠。2024 年度、2025 年度，本公司向广东嘉恒塑料制品有限公司销售金额分别为 36,111,857.76 元和 5,012,884.96 元。综合上述情况，虽然广东嘉恒塑料制品有限公司未构成本公司法定关联方，本公司亦未将其认定为关联方，但基于交易对方设立时间、交易背景、客户资源重叠情况及相关关系特征，上述交易具有一定敏感性，公司将其认定为具有特殊关系的交易事项。

## 十五、补充资料

### 1、非经常性损益项目明细表

项 目	金 额	说明
非流动性资产处置损益	-1,556,730.18	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,050,798.08	

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	758,903.06	
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	36,779.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	943,462.51	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	5,346,287.53	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.69%	0.45	0.45

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.72%	0.41	0.41
-------------------------	--------	------	------

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 三、 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

### 四、 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	-1,556,730.18
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,050,798.08
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	758,903.06
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	36,779.08
<b>非经常性损益合计</b>	<b>6,289,750.04</b>
减：所得税影响数	943,462.51
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>5,346,287.53</b>

## 五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用