



天启新材

NEEQ: 871823

扬州天启新材料股份有限公司

TECHIA MATERIAL 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、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人范春晖、主管会计工作负责人张先军及会计机构负责人（会计主管人员）顾星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、公证天业会计师事务所（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	17
第四节	股份变动、融资和利润分配	19
第五节	行业信息	23
第六节	公司治理	28
第七节	财务会计报告	32
附件	会计信息调整及差异情况	89

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、天启新材、股份公司	指	扬州天启新材料股份有限公司
三会	指	股东会、董事会、监事会
《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》
《公司章程》	指	《扬州天启新材料股份有限公司章程》
股东会	指	扬州天启新材料股份有限公司股东会
董事会	指	扬州天启新材料股份有限公司董事会
监事会	指	扬州天启新材料股份有限公司监事会
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让行为
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2025年1月1日-2025年12月30日

注：本报告书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入原因造成。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	扬州天启新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	TECHIAMATERIALCO.,LTD		
法定代表人	范春晖	成立时间	2010年6月25日
控股股东	无控股股东	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	氰酸酯树脂产品制造、销售；电子专用材料研发、制造、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	天启新材	证券代码	871823
挂牌时间	2017年9月14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）	50,053,000
主办券商（报告期内）	东北证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区锦什坊街28号恒奥中心D座4层		
联系方式			
董事会秘书姓名	张先军	联系地址	江苏省仪征市青山镇创业路9号-3
电话	0514-89188561	电子邮箱	tq_zhangxj@163.com
传真	-		
公司办公地址	江苏省仪征市青山镇创业路9号-3	邮政编码	211417
公司网址	www.techia.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91321000558016052F		
注册地址	江苏省扬州市仪征市青山镇创业路9号-3		
注册资本（元）	50,053,000	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

一、商业模式

本公司始终定位于高性能树脂及产品解决方案的提供商，深耕精细化工新材料领域。报告期内，公司主营业务未发生重大变化，主要产品为氰酸酯树脂系列产品，并拓展电子专用材料的研发、制造与销售。

报告期内，公司拥有的关键资源要素包括：

1、技术研发资源：

公司坚持研发驱动战略，构建了较为完善的研发创新体系。截至 2025 年年底，公司拥有专利信息 36 件，其中发明专利占比较高，涵盖氰酸酯树脂合成、改性、应用及生产设备等多个技术领域。公司近年的技术研发，不断的打破了国外对氰酸酯树脂相关产品的技术垄断，实现了国内多项“卡脖子”氰酸酯树脂材料的国产替代。

2、氰酸酯领域国内领先的人力资源：

公司拥有一支专业的研发和生产技术团队，核心技术人员在氰酸酯树脂合成、改性及应用领域具有丰富的实践经验。公司注重人才培养与引进，构建了合理的技术人才梯队，核心技术团队成员均是公司多项核心专利的发明人。

3、市场与客户资源

公司凭借稳定的产品质量和性能优势，在行业内树立了良好的品牌形象。公司产品已获得国内众多知名客户的认可，并积极拓展海外市场，致力于实现氰酸酯树脂国内龙头和领军企业的目标。

4、资质与许可资源

公司严格按照国家法律法规要求，建立了完善的质量、环保、安全管理体系，以及拥有发展业务所需的各类行政许可。

公司是国家高新技术企业、江苏省专精特新“小巨人”企业、江苏省五星上云企业、江苏省智能车间、科技型中小企业，拥有国内氰酸酯制造领域领先的智能化生产基地。

为突破产能瓶颈，公司于 2025 年 6 月启动二期项目建设，目前整体进度符合预期。该项目预计全部投产后，可为客户提供更好的产品支持和服务。

报告期内，公司营业收入和利润主要来源于氰酸酯树脂等产品在国内外的销售。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

二、经营计划实现情况

主要经营状况：

报告期内，公司实现营业收入 10,584.08 万元，比上年同期增长 85.31%；净利润 4,508.14 万元，比上年同期增长 121.60%。

经营状况分析：

报告期内，公司紧密围绕“强化研发创新、深耕重点客户”的年度经营计划，圆满完成各项战略任务。

1. 经营业绩实现大幅增长

报告期内，公司整体经营状况表现良好，这一成绩的取得主要得益于：下游高频高速通信、半导体封装、复合材料等领域对高端氰酸酯树脂的需求持续扩大；公司长期坚持以客户为中心战略，重点领域

公司产品渗透率大幅提升；公司产品质量与性能稳定性获得市场广泛认可。

2. 产能扩张项目顺利推进

为满足客户需求、突破产能瓶颈，公司按计划推进新产能建设。截至报告期末，重要设备采购工作基本结束，整体进度符合预期。

3. 技术创新持续深化

报告期内，公司持续加大研发投入，购买先进设备设施，巩固在氰酸酯树脂领域的技术领先地位。

(二) 行业情况

报告期内，公司所处的合成材料制造行业持续向高性能、特种化方向发展。随着电子信息产业（高频高速通信）、半导体封装、航空航天等下游领域对材料耐热性、介电性能等要求的不断提升，氰酸酯树脂作为高性能复合材料的基体树脂及电子电路基材的关键原料之一，市场需求保持稳定增长态势。

目前，高性能氰酸酯树脂市场呈现技术壁垒高、客户认证周期长的特点。公司凭借多年的技术积累和稳定的产品质量，在行业内享有较高知名度，产品主要技术指标达到国际先进水平，在高端应用领域具备较强的进口替代能力。随着二期项目建成投产，公司产能将进一步释放，市场占有率有望持续提升。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、“高新技术企业”认定情况：公司于2024年11月6日通过“高新技术企业”复审认定，有效期三年，证书编号：GR202432001515，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）。</p> <p>2、江苏省专精特新中小企业认定情况：2023年12月26日江苏省工业和信息化厅发布《省工业和信息化厅关于公布2023年江苏省专精特新中小企业名单和复核通过企业名单的通知》（苏工信中小〔2023〕554号），公司位列其中，通过复核。</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	105,840,845.73	57,116,462.53	85.31%
毛利率%	68.48%	65.02%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	45,081,356.44	20,343,788.35	121.60%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	42,719,559.20	18,178,252.14	135.00%
加权平均净资产收益率%（依据归属于	39.07%	19.19%	-

挂牌公司股东的净利润计算)			
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)	37.02%	17.14%	-
基本每股收益	0.901	0.406	121.92%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	158,910,144.25	115,543,607.06	37.53%
负债总计	38,506,829.81	10,189,849.06	277.89%
归属于挂牌公司股东的净资产	120,403,314.44	105,353,758.00	14.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.41	2.10	14.76%
资产负债率%(母公司)	24.23%	8.82%	-
资产负债率%(合并)	-	-	-
流动比率	3.47	9.82	-
利息保障倍数	2,965.38	102.68	-
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	39,362,369.29	24,078,971.90	63.47%
应收账款周转率	6.89	10.90	-
存货周转率	3.60	1.96	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	37.53%	-4.24%	-
营业收入增长率%	85.31%	27.48%	-
净利润增长率%	121.60%	33.25%	-

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	4,461,974.78	2.81%	18,564,337.40	16.07%	-75.96%
应收票据	2,882,904.00	1.81%	-	-	100.00%
应收账款	22,842,236.90	14.37%	6,364,309.50	5.51%	258.91%
交易性金融资产	82,974,819.63	52.21%	50,352,332.59	43.58%	64.79%
预付款项	3,602,390.80	2.27%	637,148.44	0.55%	465.39%
存货	9,352,087.77	5.89%	9,203,235.08	7.97%	1.62%
固定资产	10,412,983.08	6.55%	11,367,180.26	9.84%	-8.39%
在建工程	13,659,468.55	8.60%	300,400.67	0.26%	4,447.08%
无形资产	5,125,978.42	3.23%	5,258,036.33	4.55%	-2.51%
应付账款	20,610,503.12	12.97%	1,361,578.29	1.18%	1,413.72%
应付职工薪酬	10,440,196.26	6.57%	4,470,003.63	3.87%	133.56%
应交税费	2,599,485.15	1.64%	1,531,004.75	1.33%	69.79%

其他流动负债	2,240,365.56	1.41%	139,990.47	0.12%	1,500.37%
--------	--------------	-------	------------	-------	-----------

项目重大变动原因

- 1、资金资金期末较期初减少 75.96%，主要系报告期内进一步提高资金管理，增加理财产品配置所致；
- 2、应收票据期末较期初增加 100.00%，主要系报告期末银行承兑汇票未到期所致；
- 3、应收账款期末较期初增加 258.91%，主要系报告期内营收增幅较大，期末部分授信客户账期未到，货款尚未回收所致；
- 4、交易性金融资产期末较期初增加 64.79%，主要系报告期内公司增加理财产品配置，且在期末尚未到期所致；
- 5、预付账款期末较期初增加 465.39%，主要系报告期内营收增幅较大，材料备货增加所致；
- 6、在建工程期末较期初增加 4,447.08%，主要系报告期内增加二期项目工程所致；
- 7、应付账款期末较期初增加 1,413.72%，主要系报告期内营收增幅较大，应付材料款增加所致；
- 8、应付职工薪酬期末较期初增加 133.56%，主要系报告期内经营业绩提升，计提的年终奖增幅较大所致；
- 9、应交税费期末较期初增加 69.79%，主要系报告期内营收增加，相应的税金增加所致。
- 10、其他流动负债期末较期初增加 1,500.37%，主要系报告期内已背书转让尚未终止确认的应收票据增加所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	105,840,845.73	-	57,116,462.53	-	85.31%
营业成本	33,363,290.17	31.52%	19,978,947.24	34.98%	66.99%
毛利率%	68.48%	-	65.02%	-	-
税金及附加	1,443,092.90	1.36%	949,564.08	1.66%	51.97%
销售费用	175,424.86	0.17%	141,454.46	0.25%	24.02%
管理费用	14,220,096.22	13.44%	10,742,294.93	18.81%	32.37%
研发费用	6,794,226.32	6.42%	4,402,787.85	7.71%	54.32%
财务费用	-26,415.14	-0.02%	34,507.21	0.06%	-176.55%
信用减值损失	-885,204.60	-0.84%	-158,512.28	-0.28%	-458.45%
其他收益	944,448.62	0.89%	278,566.94	0.49%	239.04%
投资收益	1,034,827.38	0.98%	1,820,312.37	3.19%	-43.15%
公允价值变动收益	1,174,819.63	1.11%	647,021.79	1.13%	81.57%
营业利润	52,140,021.43	49.26%	23,454,295.58	41.06%	122.30%
营业外支出	153,033.49	0.14%	208,100.11	0.36%	-26.46%
净利润	45,081,356.44	42.59%	20,343,788.35	35.62%	121.60%

项目重大变动原因

- 1、营业收入较上年同期增加 85.31%，主要系报告期内订单需求大幅上涨所致；

- 2、营业成本较上年同期增加 66.99%，主要系报告期内营收增加所致；
- 3、营业税金及附加较上年同期增加 51.97%，主要系报告期内营收增加，计提的经营税金也相应增加所致；
- 4、管理费用较上年同期增加 32.37%，主要系报告期内经营业绩提升，计提的年终奖增加较多所致；
- 5、研发费用较上年同期增加 54.32%，主要系报告期内经营业绩提升，研发人员计提的年终奖增加较多所致；
- 6、财务费用较上年同期减少 176.55%，主要系报告期内汇兑损失减少所致；
- 7、信用减值损失较上年同期减少 458.45%，主要系报告期末应收账款增加，对应计提的减值损失也有所增加所致；
- 8、其他收益较上年同期增加 239.04%，主要系报告期内收到“智改数转”专项资金 36 万元、创新券兑现 10 万元等所致；
- 9、投资收益较上年同期减少 43.15%，主要系报告期内部分理财产品尚未到期，收益尚未收回所致；
- 10、公允价值变动收益较上年同期增加 81.57%，主要系报告期内购买的理财产品收益大幅增加所致；
- 11、营业利润、净利润较上年同期分别增加 122.30%、121.60%，主要系报告期内经营业绩增加、盈利能力提高所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	102,225,393.11	56,727,651.94	80.20%
其他业务收入	3,615,452.62	388,810.59	829.88%
主营业务成本	32,697,985.64	19,773,642.83	65.36%
其他业务成本	665,304.53	205,304.41	224.06%

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
合成树脂	98,833,279.82	30,141,438.86	69.50%	79.71%	65.00%	2.72%
其他产品	3,392,113.29	2,556,546.78	24.63%	95.99%	69.76%	11.65%
其他业务	3,615,452.62	665,304.53	81.60%	829.88%	224.06%	34.40%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的原因

- 1、本期主营业务收入较上年同期增加 80.20%、合成树脂收入较上年同期增加 79.71%，主要系报告期内市场需求旺盛，合成树脂产品销量上升所致；相应地，本期主营业务成本、合成树脂成本较上年同期增加。
- 2、本期其他业务收入较上年同期增加 829.88%、其他业务成本较上年同期增加 224.06%，主要系报告期内受托采购、受托加工业务增加所致；毛利率较上年同期增加 34.40%，主要系本期受托采购业务增幅较大所致。
- 3、其他产品收入较上年同期增加 95.99%、其他产品成本较上年同期增加 69.76%，主要系报告期其他产

品订单需求量增加所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	单位一	37,640,515.82	35.56%	是
2	单位二	12,204,434.75	11.53%	否
3	单位三	5,867,371.69	5.54%	否
4	单位四	5,760,070.81	5.44%	否
5	单位五	5,562,513.31	5.26%	否
合计		67,034,906.38	63.33%	-

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	单位六	35,742,159.28	51.59%	否
2	单位一	9,700,045.65	14.00%	是
3	单位七	4,041,023.18	5.83%	否
4	国网江苏省电力公司仪征市供电公司	2,288,948.61	3.30%	否
5	单位四	2,225,663.70	3.21%	否
合计		53,997,840.42	77.93%	-

(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	39,362,369.29	24,078,971.90	63.47%
投资活动产生的现金流量净额	-25,487,797.93	22,011,244.23	-215.79%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,054,124.81	-30,268,186.52	7.31%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额增加 63.47%，主要系报告期内经营业绩增幅较大，货款回笼增加所致；
2、投资活动产生的现金流净额减少 215.79%，主要系报告期内部分理财产品尚未到期，收益尚未收回所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

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
民生银行	银行理财产品	富竹纯债 91 天	4,800,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	贵竹增利天天盈 36 号	1,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	贵竹增利天天盈 36 号	2,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	贵竹增利天天盈 39 号	3,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	天天增利 204 号	1,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	天天增利 206 号	1,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	天天增利 222 号	2,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	玉竹固收 285 号	7,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	玉竹固收 345 号	3,000,000.00	0	自有资金
民生银行	银行理财产品	玉竹固收 369 号	6,000,000.00	0	自有资金
江苏银行	银行理财产品	玺源目标盈 36 期	5,000,000.00	0	自有资金
江苏银行	银行理财产品	恒源融达 1 号	8,000,000.00	0	自有资金
江苏银行	银行理财产品	恒源日申半年 1 号	6,000,000.00	0	自有资金
联储证券	券商理财产品	ESG2 号	4,000,000.00	0	自有资金
联储证券	券商理财产品	掘金 1 号	1,000,000.00	0	自有资金
首创证券	券商理财产品	创赢 33 号	6,000,000.00	0	自有资金
首创证券	券商理财产品	创赢 9 号	6,000,000.00	0	自有资金

首创证券	券商理财产品	创赢 S1001 号	10,000,000.00	0	自有资金
东北证券	券商理财产品	融汇嘉成 12M-020 号	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	6,794,226.32	4,402,787.85
研发支出占营业收入的比例%	6.42%	7.71%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(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	14	15
研发人员合计	15	16
研发人员占员工总量的比例%	21.43%	21.63%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	36	41
公司拥有的发明专利数量	21	22

(四) 研发项目情况

报告期内公司立项研发课题 19 项，其中达成既定目标的课题共 12 项，达成阶段性目标的课题 7 项，

相关课题中既有规模化落地的扩试类项目，也有着着眼于长远发展的技术储备类项目。通过研发课题的推动拟实现关键技术突破、产品升级迭代等目标，并同步形成多项自主知识产权，筑牢技术壁垒。同时贴合行业智能化、绿色化、自主化的发展趋势，有效解决行业共性痛点。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

收入确认

1、事项描述

2025 年度，天启新材公司营业收入为 10,584.08 万元，由于营业收入是天启新材公司关键业绩指标之一，营业收入确认是否恰当对天启新材公司经营成果产生重大影响。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性。

(2) 检查主要销售合同，识别与收入确认相关的商品控制权转移、主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则规定。

(3) 对营业收入、销量、售价，以及产品毛利率等执行分析性程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

(4) 采取抽样方式，检查主要客户的产品销售合同、销售发票、发运单、客户签收单等支持性文件，以评估营业收入的发生；针对资产负债表日前后确认的营业收入执行抽样截止性测试，核对至产品发运单和客户签收单，以评估营业收入是否在恰当的会计期间确认。

(5) 通过执行函证程序，确认客户含税销售额等重要信息，以此确认账面收入的真实性和准确性。

七、 企业社会责任

适用 不适用

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
1、股权结构较为分散的风险	<p>公司目前股权结构较为分散，公司无控股股东，公司也无实际控制人。在股权分散的前提下，若公司的内部控制存在缺陷，治理结构不健全，则可能无法对公司进行有效的管理和控制。</p> <p>主要对策：公司将按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求不断完善公司治理结构，健全和严格执行各项内部控制制度，与公司各股东之间建立畅通的联系渠道，保持密</p>

	切的沟通交流，就公司的发展战略及经营规划保持统一，并及时通过主要股东、管理层增持等方式来实现股权的相对集中，进一步完善股权结构。
2、环境保护风险	<p>公司处于化工新材料行业,随着国家环保政策法规的不断完善，以及监管力度的逐渐加大，环保支出成本也越来越高,若未来国家出台环保方面更趋严格的法律法规，一旦公司相关环境保护措施不能适应国家环保政策及监察的要求，将对公司的持续经营带来一定风险。</p> <p>主要对策：公司高度重视环保问题，并坚持投入大量资源逐步减少生产过程中污染物的产生。公司不断完善各项环保管理制度，严格落实 ISO14001 的各项条款，对生产过程中的三废治理措施成熟有效。报告期内未有违反国家相关法律法规的重大事件发生。</p>
3、安全生产风险	<p>公司生产的部分原材料为剧毒品和危化品，因此在生产过程中存放和使用这些化学品存在一定的安全防护风险。如果未来公司在安全生产管理环节中出现疏忽，或因员工操作不当等均有造成安全事故发生的潜在风险，继而给公司带来经济损失。</p> <p>主要对策：公司建立健全了安全生产管理制度体系，实施并不断完善生产全流程的自动化控制，着力提升生产过程中的本质安全。建立了制度化的安全培训和企业安全文化，定期的开展安全事故预防演练，严格落实各项安全检查制度，提升全体员工的安全意识，切实降低安全事故发生的可能性。报告期内，未有违反国家相关法律法规的重大事件发生。</p>
4、汇率波动的风险	<p>公司产品销售收入中，外销收入是公司重要的收入来源，存在外币结算的情况。由于汇率波动，可能造成收回的应收款项折算为人民币金额减少，造成汇兑损益；同时，由于汇率波动，可能影响公司产品的价格竞争力，进而影响公司产品的销售。故汇率波动会对公司经营产生一定的风险。</p> <p>主要对策：公司保持对汇率市场的高度关注，根据汇率市场的变化通过灵活运用各种国际贸易结算方式，利用美元、跨境人民币等不同币种的结算，来规避汇率波动所可能导致的影影响销售收入的风险。</p>
5、重大客户依赖的风险	<p>公司前五大客户收入占总收入比重为 63.33%，如果公司与主要客户的合作出现问题，可能导致公司产品出现滞销或盈利水平下滑等风险。</p> <p>主要对策：公司始终致力于为客户及时提供品质优良、性价比高的产品，并可根据客户的个性化指标需求进行研发立项、提供定制化的系列产品。通过多年的经营和开拓，公司已和现有大客户建立了稳固的合作关系，并获得了众多新客户的认证许可，随着销售渠道的拓展，公司对重大客户的依赖风险将逐步降低。</p>
6、关联交易依赖的风险	<p>报告期内公司关联交易收入占总收入比重为 35.56%，目前公司对关联交易收入存在重大依赖，如果未来公司与关联方的合作出现问题，且无法通过扩大非关联销售来弥补关联销售的</p>

	<p>下降，可能导致公司产品出现滞销或盈利水平下滑等风险。</p> <p>主要对策：公司经过多年的市场布局和开拓，已经跟下游行业中的一些重要大客户建立了比较紧密的联系，公司产品已经经过多家公司的品质认证，销售占比稳步提升。未来公司将通过不断扩大客户覆盖面及丰富新的产品线等措施来降低公司对关联方交易的依赖。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
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	90,000,000	9,700,045.65
销售产品、商品，提供劳务	130,000,000	37,640,515.82
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		

注：上述购买原材料、燃料、动力发生金额为来料加工材料（不含税）开票金额，审计报告附注“九、关联方及关联交易”未归入关联采购。

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

公司发生的日常性关联交易为生产经营、业务发展的正常所需，是必要、合理、公允的，公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况，不会对公司产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-003	对外投资	理财产品	90,000,000	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司在确保不影响日常正常的生产经营所需资金的情况下，运用闲置资金进行适当的中、低风险理财产品投资，可以提高公司闲置资金的使用效率和效果，提高公司整体收益。

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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
董监高	2017年9月14日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2017年9月14日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
收购人	2020年2月28日		收购	收购相关承诺	避免同业竞争、规范关联交易、保持公司独立性、不向被收购人注入金融类资产和房地产开发	正在履行中

					及投资类资产等	
--	--	--	--	--	---------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	保证金	8,000.00	0.01%	ETC 保证金
总计	-	-	8,000.00	0.01%	-

资产权利受限事项对公司的影响

部分货币资金受限系 ETC 保证金，为正常经营业务所需，对公司无不利影响。

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	36,670,689	73.27%	0	36,670,689	73.27%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	
	董事、监事、高管	4,460,769	8.91%	0	4,460,769	8.91%
	核心员工	106,500	0.21%	2,001	108,501	0.22%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	13,382,311	26.73%	0	13,382,311	26.73%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	13,382,311	26.73%	0	13,382,311	26.73%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		50,053,000	-	0	50,053,000	-
普通股股东人数						130

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	张先军	7,807,950	0	7,807,950	15.60%	5,855,963	1,951,987	0	0
2	范春晖	6,023,000	0	6,023,000	12.03%	4,517,250	1,505,750	0	0
3	东莞市国弘投资有限公司	3,200,000	0	3,200,000	6.39%	0	3,200,000	0	0
4	刘紫璐	2,746,050	0	2,746,050	5.49%	2,059,538	686,512	0	0
5	沙文山	1,410,000	0	1,410,000	2.82%	0	1,410,000	0	0
6	何健斌	1,245,000	0	1,245,000	2.49%	0	1,245,000	0	0
7	莫杰维	1,234,501	0	1,234,501	2.47%	0	1,234,501	0	0
8	温善荣	1,200,000	0	1,200,000	2.40%	0	1,200,000	0	0
9	叶凯	1,050,000	0	1,050,000	2.10%	0	1,050,000	0	0

10	蔡邵立	1,050,000	0	1,050,000	2.10%	0	1,050,000	0	0
	合计	26,966,501	0	26,966,501	53.89%	12,432,751	14,533,750	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

公司股权结构较为分散。报告期内，无任何股东持股比例达到 30%，公司重大经营方针及重大事项的决策均由股东会讨论决定，无任何单一一方能够决定或对会议决议的内容产生实质的决定性影响，公司股东间未签订一致行动人协议。此外，公司股东之间也没有存在通过投资关系、协议安排等其他形式控制公司比例较大股权的情形，故公司无控股股东，亦无实际控制人。

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
---------	---------------	-----------	-----------

2025年5月6日	3.00	0	0
2025年9月9日	3.00	0	0
合计	6.00	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

1、公司以2025年5月20日为权益分派股权登记日、2025年5月21日为除权除息日，以公司现有总股本50,053,000股为基数，向全体股东每10股派3.00元人民币现金，共计派发现金红利15,015,900.00元。

2、公司以2025年9月18日为权益分派股权登记日、2025年9月19日为除权除息日，以公司现有总股本50,053,000股为基数，向全体股东每10股派3.00元人民币现金，共计派发现金红利15,015,900.00元。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
年度分配预案	4.50	0	0

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

报告期内，公司根据国家针对化工行业的各项管理政策的要求，不断加大资金投入，持续提升自动化水平和信息化水平，认真履行安全生产主体责任，全面推进安全生产和环保治理的各项工作。报告期内，行业法规政策并未对公司的正常生产经营造成影响。

(二) 行业发展情况及趋势

氰酸酯树脂在航空航天、高端电子元器件、半导体封装等多个领域具有较高的应用价值。氰酸酯树脂作为高性能特种树脂的一种，除在航空航天某些结构件的使用上有不可替代性以外，在高速覆铜板领域，仍面临着其他系列高性能树脂的竞争。

随着通讯市场的逐步发展和氰酸酯树脂改性产品的推出，下游客户在封装载板上的应用，尤其是在进口替代领域将会持续扩大，氰酸酯树脂行业的未来发展有着相当大的成长空间。

(三) 公司行业地位分析

氰酸酯树脂作为高性能特种树脂细分领域中一款相对小众的产品，目前整个行业在国内还处于发展的初级阶段，国内的市场空间还有待下游客户产品应用领域的不断扩大以及逐步的实现进口替代而持续拓展。报告期内，国内外能够生产氰酸酯树脂的厂家仍极为有限。

公司作为国内氰酸酯树脂生产的领军企业，凭借稳定的产品品质、有竞争力的高性价比、高效快速的服务响应等优势，积极参与国内外市场的竞争，持续获得了众多优质客户的认可。随着公司在研发领域的投入持续加大，以及同上下游供应链伙伴的合作越来越深，势必会持续推动氰酸酯行业的进步发展，并大大增强公司应对国内外市场冲击的抗风险能力。

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
氰酸酯树脂	制造业（C）- 化学原料和	高频高速线路板、芯片	运输方式：汽运、海运等。	氰化钠、氯气、双酚 A、	5G 基站、服务器、大型路	原材料价格波动、人工

	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)	封装、航空航天	包装方式: 桶装。	丁酮	由器、交换机、航空航天等。	成本、环保安全投入、市场供求等因素影响。
--	---	---------	-----------	----	---------------	----------------------

(二) 主要技术和工艺

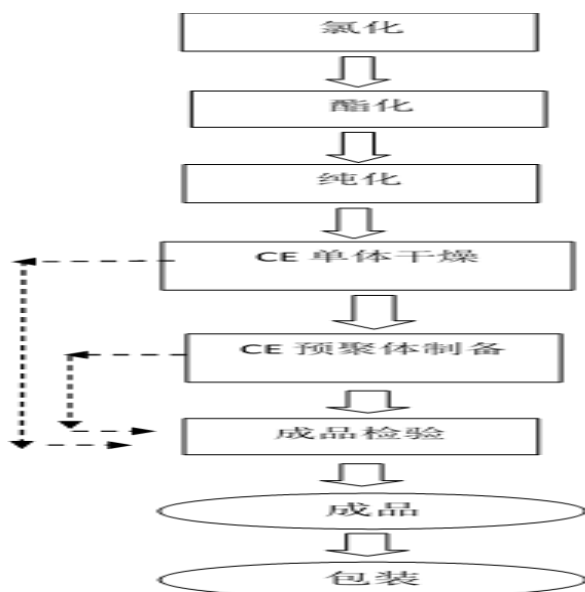
1、高纯度高收率氰酸酯树脂单体的批量生产技术：

现有合成氰酸酯树脂单体的方法很多，其中以卤化氰与酚或醇为原料合成氰酸酯树脂单体的方法最为常见。这些方法存在的共性问题是反应难控制、合成产率低(约 60%-80%)、分离提纯工艺复杂、成本高。本公司创造性地建立了具有工艺简单、易控制的新的氰酸酯树脂单体生产工艺，从而获得高纯度高收率氰酸酯树脂单体。

2、氰酸酯树脂应用性能的研究：

报告期内公司持续进行氰酸酯应用性能的研究：主要包括氰酸酯本征性能表征和测量；氰酸酯改性技术的研究；氰酸酯树脂在新领域的应用研究等。

3、氰酸酯树脂制备的工艺流程图如下：



1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
氰酸酯树脂	417 吨	96.16%	在建产能 600 吨	2026 年 7 月	主要工艺与公司现有产能工艺基本相同

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

公司作为一家专业从事以氰酸酯树脂为主的复合新材料研发、生产和销售的高新技术企业，一直以来坚持技术和工艺创新，提升公司的核心竞争力。经过多年的沉淀积累，公司已形成了一整套符合行业发展要求和公司自身特点，制度完备且运行有效的研发创新机制。

公司建成了“扬州市氰酸酯工程技术研究中心”，配备了先进的研发设备、精密的检测分析仪器设备。公司与多家高校院所开展紧密合作，实现校企互利互惠，资源优化整合。

2. 重要在研项目

适用 不适用

(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
氰化钠	合理范围	议价分批采购	供应稳定	价格稳定	影响较大
氯气	合理范围	议价分批采购	供应稳定	价格稳定	有一定影响
双酚 A	合理范围	议价分批采购	供应稳定	价格稳定	影响较大

丁酮	合理范围	议价分批采购	供应稳定	价格稳定	影响较大
电	合理范围	定向采购	供应稳定	价格稳定	有一定影响
蒸汽	合理范围	定向采购	供应稳定	价格稳定	有一定影响

(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

报告期内公司重视安全生产（消防）管理工作，推进安全生产责任制的有效落实，严格按照法律法规要求足额提取安全生产费用并规范投入使用，持续做好安全设备设施维保更新和全员安全培训，持续开展安全生产标准化工作，加强应急救援队伍建设，开展应急救援预案演练和技能比武，持续提升员工应急处置能力。

1、安全生产资质取得情况：

(1) 2025年4月21日取得危化品登记证（证书编号：32102500046），有效期三年。

(2) 2025年8月18日取得安全生产许可证（复审换证，编号：(苏)WH安许证字(K00182)），有效期三年。

(3) 2025年1月20日安全生产二级标准化复审通过，有效期三年。

2、建设项目的安全审查情况

2025年4月21日取得二期项目安全设施设计审查意见书（扬应急危化项目安设审字(2025)4号）

3、消防安全管理措施：

公司设置了火灾自动报警系统，严格落实消防控制室专人值班制度，委托专业机构进行定期检测维保。组建了应急工艺处置队、义务灭火救援队，并定期开展演训。接受消防监管部门安全检查2次，提出的完善建议按期完成。

(二) 环保投入基本情况

公司不属于重污染化工行业。公司始终坚持“严格遵守环保法律法规；全面提高员工环保意识，有效利用能源、资源”的环保方针，持续加大环保投入力度，推动环境保护工作顺利开展。公司严格落实国家减排相关工作要求，大力推进工艺改进，设备改造，减少工艺废水、挥发性有机物等的排放。对污水处理的预处理设施、生化处置设施等进行有针对性的系统化的升级改造，增强废水处理能力和效率，实现废水稳定达标排放；对VOCs环保处理设施优化改造，实现挥发性有机物的达标排放；通过源头管控、综合治理和工艺的提升，减少危险废物的产生量，所有的固废均委托有资质的第三方进行转移处置。通过各项环保措施的有效落实，确保公司成为守法合规、有担当的可持续发展企业。

(三) 危险化学品的情况

适用 不适用

公司生产过程涉及氰化钠、氯气等危险化学品。针对危险化学品在采购、储存、使用以及危废处置方面存在的风险，公司建立了严格有效的危险化学品管理制度。危险化学品储存及使用区域严禁烟火、配置了完备的消防设施，充足的定点引风和排风装置，并依法设置可燃有毒检测报警器，洗眼和喷淋装置。安全管理人员定期进行检查维护，确保所有设施完好。针对各种可能发生的事故，编制综合、专项应急预案，现场处置方案，组织员工培训学习和实操演练，提升员工事故防范和应急处置能力。通过强化培训教育，开展安全知识宣讲和竞赛等活动，强化了员工们的安全责任意识，持续加强了公司的风险防控水平。

(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、监事、高级管理人员情况

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				
范春晖	董事长、总经理	男	1972年2月	2025年5月6日	2028年5月5日	6,023,000	0	6,023,000	12.03%
张先军	董事、董事会秘书、财务总监	男	1978年12月	2025年5月6日	2028年5月5日	7,807,950	0	7,807,950	15.60%
季静静	董事、品质技术部经理	女	1973年11月	2025年5月6日	2028年5月5日	1,000,000	0	1,000,000	2.00%
唐镇川	董事	男	1979年4月	2025年5月6日	2028年5月5日	0	0	0	0%
刘紫璐	董事	女	1991年4月	2025年5月6日	2028年5月5日	2,746,050	0	2,746,050	5.49%
周荷花	监事会主席、购销部经理	女	1978年6月	2025年5月6日	2028年5月5日	120,000	0	120,000	0.24%
林铭	监事	男	1969年8月	2025年5月6日	2028年5月5日	126,000	0	126,000	0.25%
王章勇	职工监事	男	1968年4月	2025年5月6日	2028年5月5日	20,080	0	20,080	0.04%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

范春晖、季静静系夫妻关系，其余董监高与股东相互之间无关联关系。

(一) 审计委员会情况

适用 不适用

(二) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）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
行政人员	14	0	1	13
生产人员	32	4	0	36
销售人员	5	0	0	5
技术人员	15	1	0	16
财务人员	4	0	0	4
员工总计	70	5	1	74

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	22	25
专科	16	17
专科以下	31	31
员工总计	70	74

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、员工培训

公司一贯重视员工培训，开发了多个系列的培训计划和人才培育项目，包括新员工入职培训、新员工公司文化理念培训、新员工试用期间岗位技能培训实习、在职员工业务与管理技能培训等，通过不断提升员工的素质和能力培训，实现了专业人才的提升再造。

2、员工薪酬政策

员工薪酬包括岗级工资、奖金、津贴等，公司实行劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与员工签订《劳动合同书》。并按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金。

3、截止报告期末，无需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
周荷花	无变动	监事会主席	120,000	0	120,000
朱芝峰	无变动	一厂厂长	85,000	0	85,000
郭莎莎	无变动	总账会计	20,000	0	20,000
李平	无变动	设备主管	1,500	2,001	3,501

核心员工的变动情况

无。

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	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，完善治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作，保障投资者利益。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求。

截至报告期末，公司依据相关制度规定履行应尽的职责和义务，未出现违法、违规现象和重大缺陷，公司将继续密切关注监管机构出台新法规的要求，结合公司实际情况适时制定或修订相应的治理制度，及时予以披露，不断提高公司治理水平。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的各项监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司无控股股东和实际控制人，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面具有独立的自主经营能力。

公司业务独立。公司具有独立完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的购销部门；不存在足以影响公司独立性的重大关联方交易。

公司资产独立。公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，公司的主要资产不存在被股东

占用的情况。

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、薪资、社保完全独立管理。公司与员工签订劳动合同，按时发放员工工资，为员工缴纳社会保险和住房公积金。

公司财务独立。公司设立独立的财务部，专门处理公司的财务事项；公司独立在银行开立账户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策。

公司机构独立。公司设有购销部、生产部、财务部、品质技术部、安环部、综合管理部等，各部门均建立了较为完备的规章制度。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。公司将根据自身经营状况、内外部发展情况的变化而不断的调整、完善各项内部控制制度。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

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，从企业规范的角度持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	苏公 W[2026] A238 号	
审计机构名称	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	无锡市太湖新城嘉业财富中心 5-1001 室	
审计报告日期	2026 年 4 月 10 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	袁成勇	刘锦梅
	1 年	4 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	11 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	13.5	

审计报告

苏公 W[2026] A238 号

扬州天启新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了扬州天启新材料股份有限公司（以下简称天启新材公司）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，公允反映了天启新材公司 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独立性准则及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天启新材公司，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期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

1、事项描述

2025年度，天启新材公司营业收入为10,584.08万元，由于营业收入是天启新材公司关键业绩指标之一，营业收入确认是否恰当对天启新材公司经营成果产生重大影响。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性。

（2）检查主要销售合同，识别与收入确认相关的商品控制权转移、主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则规定。

（3）对营业收入、销量、售价，以及产品毛利率等执行分析性程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

（4）采取抽样方式，检查主要客户的产品销售合同、销售发票、发运单、客户签收单等支持性文件，以评估营业收入的发生；针对资产负债表日前后确认的营业收入执行抽样截止性测试，核对至产品发运单和客户签收单，以评估营业收入是否在恰当的会计期间确认。

（5）通过执行函证程序，确认客户含税销售额等重要信息，以此确认账面收入的真实性和准确性。

四、其他信息

天启新材公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括天启新材公司2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。

在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估天启新材公司的持续经营能力，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天启新材公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天启新材公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，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，就可能导致对天启新材公司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天启新材公司不能持续经营。

（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。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟

通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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

公证天业会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 袁成勇
(项目合伙人)

中国注册会计师 刘锦梅

中国·无锡

2026年 4月 10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
流动资产：			
货币资金	五、(一)	4,461,974.78	18,564,337.40
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、(二)	82,974,819.63	50,352,332.59
衍生金融资产			
应收票据	五、(三)	2,882,904.00	
应收账款	五、(四)	22,842,236.90	6,364,309.50
应收款项融资	五、(五)	80,400.00	64,500.00
预付款项	五、(六)	3,602,390.80	637,148.44
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	五、(七)	17,500.00	33,200.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(八)	9,352,087.77	9,203,235.08
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	五、(九)		13,147,627.40
其他流动资产	五、(十)	39,563.72	
流动资产合计		126,253,877.60	98,366,690.41
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(十一)	10,412,983.08	11,367,180.26
在建工程	五、(十二)	13,659,468.55	300,400.67
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、(十三)	5,125,978.42	5,258,036.33
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
商誉		-	-
长期待摊费用	五、(十四)	385,951.60	251,299.39
递延所得税资产	五、(十五)	-	-
其他非流动资产	五、(十六)	3,071,885.00	-
非流动资产合计		32,656,266.65	17,176,916.65
资产总计		158,910,144.25	115,543,607.06
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(十八)	20,610,503.12	1,361,578.29

预收款项	五、(十九)	1,030.00	31,468.34
合同负债	五、(二十)	230,575.21	1,076,849.80
卖出回购金融资产款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	五、(二十一)	10,440,196.26	4,470,003.63
应交税费	五、(二十二)	2,599,485.15	1,531,004.75
其他应付款	五、(二十三)	275,813.67	1,410,991.50
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	五、(二十四)	939.61	-
其他流动负债	五、(二十五)	2,240,365.56	139,990.47
流动负债合计		36,398,908.58	10,021,886.78
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十六)	2,017,210.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五、(二十七)	82,633.88	101,569.94
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、(十五)	8,077.35	66,392.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,107,921.23	167,962.28
负债合计		38,506,829.81	10,189,849.06
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(二十八)	50,053,000.00	50,053,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(二十九)	24,692,665.30	24,692,665.30
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、(三十)		
盈余公积	五、(三十一)	19,331,399.91	14,823,264.27

一般风险准备			
未分配利润	五、(三十二)	26,326,249.23	15,784,828.43
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		120,403,314.44	105,353,758.00
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益) 合计		120,403,314.44	105,353,758.00
负债和所有者权益(或股 东权益) 总计		158,910,144.25	115,543,607.06

法定代表人：范春晖

主管会计工作负责人：张先军

会计机构负责人：顾星

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		105,840,845.73	57,116,462.53
其中：营业收入	五、(三十三)	105,840,845.73	57,116,462.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		55,969,715.33	36,249,555.77
其中：营业成本	五、(三十三)	33,363,290.17	19,978,947.24
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	五、(三十四)	1,443,092.90	949,564.08
销售费用	五、(三十五)	175,424.86	141,454.46
管理费用	五、(三十六)	14,220,096.22	10,742,294.93
研发费用	五、(三十七)	6,794,226.32	4,402,787.85
财务费用	五、(三十八)	-26,415.14	34,507.21
其中：利息费用		17,538.36	228,640.93
利息收入		13,692.24	34,697.23
加：其他收益	五、(三十九)	944,448.62	278,566.94
投资收益(损失以“-”号填列)	五、(四十)	1,034,827.38	1,820,312.37
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）	五、（四十一）	1,174,819.63	647,021.79
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十二）	-885,204.60	-158,512.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		52,140,021.43	23,454,295.58
加：营业外收入	五、（四十三）	3,391.63	1,235.92
减：营业外支出	五、（四十四）	153,033.49	208,100.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		51,990,379.57	23,247,431.39
减：所得税费用	五、（四十五）	6,909,023.13	2,903,643.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,081,356.44	20,343,788.35
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）		45,081,356.44	20,343,788.35
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）		45,081,356.44	20,343,788.35
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			

(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		45,081,356.44	20,343,788.35
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		45,081,356.44	20,343,788.35
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.901	0.406
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.901	0.406

法定代表人：范春晖

主管会计工作负责人：张先军

会计机构负责人：顾星

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		112,516,536.65	60,207,408.11
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		275,326.71	282,211.73
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十六）	1,022,340.71	1,655,319.12
经营活动现金流入小计		113,814,204.07	62,144,938.96
购买商品、接受劳务支付的现金		38,135,828.40	14,069,397.66
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		17,208,044.03	14,013,725.92
支付的各项税费		14,883,251.64	7,151,993.21

支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十六)	4,224,710.71	2,830,850.27
经营活动现金流出小计		74,451,834.78	38,065,967.06
经营活动产生的现金流量净额		39,362,369.29	24,078,971.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、(四十六)	132,299,310.80	166,715,178.30
取得投资收益收到的现金	五、(四十六)	2,829,476.57	2,672,613.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,558.00	15,786.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		135,140,345.37	169,403,578.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,234,143.30	1,291,844.84
投资支付的现金		152,394,000.00	146,100,489.10
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		160,628,143.30	147,392,333.94
投资活动产生的现金流量净额		-25,487,797.93	22,011,244.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		21,017,210.00	18,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		21,017,210.00	18,000,000.00
偿还债务支付的现金		19,000,000.00	28,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,045,530.81	20,255,101.52
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		25,804.00	13,085.00
筹资活动现金流出小计		49,071,334.81	48,268,186.52
筹资活动产生的现金流量净额		-28,054,124.81	-30,268,186.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		73,190.83	165,844.17
五、现金及现金等价物净增加额		-14,106,362.62	15,987,873.78
加：期初现金及现金等价物余额		18,560,337.40	2,572,463.62
六、期末现金及现金等价物余额		4,453,974.78	18,560,337.40

法定代表人：范春晖

主管会计工作负责人：张先军

会计机构负责人：顾星

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	50,053,000.00				24,692,665.30				14,823,264.27		15,784,828.43		105,353,758.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	50,053,000.00				24,692,665.30				14,823,264.27		15,784,828.43		105,353,758.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）													
（一）综合收益总额											45,081,356.44		45,081,356.44
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								4,508,135.64	-34,539,935.64			-30,031,800.00
1. 提取盈余公积								4,508,135.64	-4,508,135.64			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-30,031,800.00		-30,031,800.00
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. 本期提取								3,204,794.43				3,204,794.43
2. 本期使用								3,204,794.43				3,204,794.43
(六) 其他												
四、本年期末余额	50,053,000.00				24,692,665.30			19,331,399.91	26,326,249.23			120,403,314.44

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	50,053,000.00				24,692,665.30				12,788,885.43		17,496,618.92		105,031,169.65
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	50,053,000.00				24,692,665.30				12,788,885.43		17,496,618.92		105,031,169.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,034,378.84		-1,711,790.49		322,588.35
（一）综合收益总额											20,343,788.35		20,343,788.35
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权													

益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								2,034,378.84	-22,055,578.84			-20,021,200.00
1. 提取盈余公积								2,034,378.84	-2,034,378.84			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-20,021,200.00		-20,021,200.00
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. 本期提取								1,778,185.23				1,778,185.23
2. 本期使用								1,778,185.23				1,778,185.23
(六) 其他												
四、本年期末余额	50,053,000.00				24,692,665.30			14,823,264.27	15,784,828.43			105,353,758.00

法定代表人：范春晖

主管会计工作负责人：张先军

会计机构负责人：顾星

扬州天启新材料股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外, 本附注单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

(一) 企业注册地

扬州天启新材料股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系 2010 年 6 月 25 日成立, 2017 年 9 月 14 日起在全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让, 证券简称: 天启新材, 证券代码: 871823。企业法人营业执照统一社会信用代码为 91321000558016052F; 公司注册地址: 仪征市青山镇创业路 9 号-3; 法定代表人: 范春晖; 注册资本: 5005.3 万元人民币。

(二) 企业实际从事的主要经营活动

氰酸酯树脂产品制造、销售; 自营氰酸酯树脂产品进出口业务。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告于 2026 年 4 月 10 日经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量, 并在此基础上编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司综合评价目前可获取的信息, 自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

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

(三) 营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以一年（12个月）作为正常营业周期。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

1、财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2、财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且逾期 1 年以上金额超过 150 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化。
重要在建工程项目	当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 1000.00 万元

(六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

公司根据其在合营安排中享有的权利和承担的义务将合营安排分为共同经营和合营企业。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务

对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；其余计入当期的财务费用。

资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额，不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借

款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其部分，本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其部分，同时将修改条款后的金融负债确认为项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金

融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

(十) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1、预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2、预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3、预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4、应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据票据承兑风险确定，承兑人信用风险较小的银行
组合 2：商业承兑汇票	依据票据承兑风险确定，承兑人为信用风险较小银行以外的其他单位

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	依据客户信用风险确定，以应收账款账龄为基础评估预期信用损失

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，对账龄超过 3 年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项考虑单项认定，确定坏账计提比率。

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5、其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

- ①外部信用评级实际或预期的显著变化
- ②借款人发生或预期发生重大运营变化
- ③监管、经济或技术环境或预期发生重大变化，如产业升级淘汰
- ④预期的合同调整，如债务减免、付息、利率设置等

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：关联方款项	依据客户信用风险确定，合并范围内关联方，且信用风险较小
组合 2：其他款项	依据客户信用风险确定，合并范围内关联方以外的款项

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十一) 存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、周转材料（低值易耗品、包装物）、在产品、库存商品（产成品）等。

2、发出存货的计价方法

存货在发出时按照加权平均法计价。

3、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次摊销法进行核算。

5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。产成品及大宗原材料的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，其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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。为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(十二) 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，比照本附注三、（十）“预期信用损失的确定方法及会计处理方法”相关内容描述。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

(十三) 持有待售的非流动资产或处置组

1、划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

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

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

2、终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用(收益)和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用(收益)和处置净损益，终止经营的经营、投资和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的,无论出售后企业是否保留部分权益性投资,应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时,在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别,在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(十四) 固定资产

1、确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

2、折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋构筑物	平均年限法	20	2	4.9
机器设备	平均年限法	10	2	9.8
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
电子及其他设备	平均年限法	3-5	5	31.67-19

本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(十五) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、(十八)“长期资产减值”。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用,以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用,属于需要经过1年以上(含1年)时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化:

- (1) 资产支出已经发生;
- (2) 借款费用已经发生;

(3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

2、借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

3、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十七) 无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司的无形资产包括土地使用权等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量的，按公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本入账；不具有商业实质或换入资产、换出资产的公允价值均不能可靠地计量的，按换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本入账。

通过债务重组取得的无形资产，按放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本公允价值作为成本入账。

2、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- （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）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；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；
- （6）不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（十八） 长期资产减值

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

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

算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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。

(十九) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在 1 年以上的费用，该等费用在受益期内平均摊销。

(二十) 职工薪酬

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、辞退福利等。

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外；发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量；企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

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。离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

3、辞退福利的会计处理方法

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

(二十一) 预计负债

1、确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固

定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

- (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。
- (4) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

(二十二) 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十三) 收入

1、收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单

项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；② 客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；③ 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：① 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 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③ 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④ 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤ 客户已接受该商品；⑥ 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、收入计量方法

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

3、销售商品收入确认的具体方法

按时点确认的收入

公司销售氰酸酯等化工产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，相关的经济利益很

可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

(二十四) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

1、本公司为履行合同而发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且在同时满足下列条件时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) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

2、本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

3、与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

4、与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

(1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

(二十五) 政府补助

1、类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和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，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、会计处理

(1) 与资产相关的政府补助：确认为递延收益（或冲减相关资产的账面价值），确认递延收益的政府补助在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助：用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（或冲减相关成本）；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（或冲减相关成本）。

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

(4) 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（或冲减相关成本费用）。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、递延所得税资产/递延所得税负债确认与计量

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

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

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

(4) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资

产。

(5) 本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

2、递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(二十七) 租赁

1、使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人为发生的初始直接费用；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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额。

2、租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括以下五项内容：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；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；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；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；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。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。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，但另有规定计入相关资产成本的除外。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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

3、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 本公司作为承租人

本公司作为承租人的一般会计处理见附注三、(二十七)1“使用权资产”和附注三、(二十七)2“租赁负债”。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出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。

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

(2) 本公司作为出租人

在租赁开始日，本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

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取

得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

在租赁期开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 售后租回

本公司按照《企业会计准则第 14 号——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，本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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本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，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

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，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(二十八) 其他重要的会计政策和会计估计

无。

(二十九) 重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

2、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	销售货物或提供应税劳务	13%
城市维护建设税	应交流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应交流转税税额	3%
地方教育费附加	应交流转税税额	2%

2、税收优惠及批文

公司2024年11月6日取得编号为GR202432001515的高新技术企业证书,有效期三年,根据规定,企业所得税税率为15%。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第43号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

五、财务报表重要项目注释

以下注释项目除特别注明之外,期末余额是指2025年12月31日余额,期初余额是指2024年12月31日余额,本期发生额是指2025年度发生额,上期发生额是指2024年度发生额。

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	10,891.70	9,956.70
银行存款	4,443,083.08	18,550,380.70
其他货币资金	8,000.00	4,000.00
合计	4,461,974.78	18,564,337.40

截至2025年12月31日,公司受限货币资金详见附注五、(十七)。

(二) 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	82,974,819.63	50,352,332.59
其中: 1、债务工具投资	82,974,819.63	50,352,332.59
(1) 初始确认成本	81,800,000.00	49,705,310.80
(2) 公允价值变动	1,174,819.63	647,021.79
2、权益工具投资		
合计	82,974,819.63	50,352,332.59

(三) 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	2,882,904.00	
商业承兑票据		
合计	2,882,904.00	-

2、期末公司已背书或贴现且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
银行承兑票据		2,213,727.05
商业承兑票据		
合计		2,213,727.05

(四) 应收账款

1、应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	24,044,705.16	100.00	1,202,468.26	5.00	22,842,236.90
合计	24,044,705.16	100.00	1,202,468.26	5.00	22,842,236.90

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	6,699,273.16	100.00	334,963.66	5.00	6,364,309.50
合计	6,699,273.16	100.00	334,963.66	5.00	6,364,309.50

按账龄组合，采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	24,040,045.16	1,202,002.26	5.00
1至2年	4,660.00	466.00	10.00
合计	24,044,705.16	1,202,468.26	5.00

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	6,699,273.16	334,963.66	5.00
1 至 2 年			
合计	6,699,273.16	334,963.66	5.00

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的应收账款	334,963.66	867,504.60				1,202,468.26
合计	334,963.66	867,504.60				1,202,468.26

截至报告期末，公司不存在金额重要的坏账准备收回或转回。

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
单位一	9,829,753.00	1 年内	40.88	491,487.65
单位八	3,362,000.00	1 年内	13.98	168,100.00
单位九	3,159,800.00	1 年内	13.14	157,990.00
单位二	1,816,944.80	1 年内	7.56	90,847.24
单位三	1,147,100.16	1 年内	4.77	57,355.01
合计	19,315,597.96		80.33	965,779.90

(五) 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
银行承兑票据	80,400.00	64,500.00
合计	80,400.00	64,500.00

注：应收款项融资公允价值变动情况：系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

2、期末公司已背书或贴现且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
银行承兑票据	8,452,432.99	
商业承兑票据		
合计	8,452,432.99	

(六) 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	3,467,996.80	96.26	537,774.44	84.40

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1至2年	73,800.00	2.05	88,494.00	13.89
2至3年	55,714.00	1.55	10,880.00	1.71
3年以上	4,880.00	0.14		
合计	3,602,390.80	100.00	637,148.44	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
单位十	供应商	2,435,000.00	67.59
单位十一	供应商	240,730.00	6.68
单位十二	供应商	183,200.00	5.09
扬州华昇能源有限公司	供应商	138,929.80	3.86
单位十三	供应商	129,156.02	3.59
合计		3,127,015.82	86.81

(七) 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	17,500.00	33,200.00
合计	17,500.00	33,200.00

1、其他应收款

(1) 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	151,000.00	141,000.00
备用金		8,000.00
合计	151,000.00	149,000.00

(2) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	10,000.00	8,000.00
1-2年		
2-3年		16,000.00
3-4年		
4-5年	16,000.00	70,000.00
5年以上	125,000.00	55,000.00
合计	151,000.00	149,000.00

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	115,800.00			115,800.00
2024 年 12 月 31 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	17,700.00			17,700.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	133,500.00			133,500.00

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
第一阶段	115,800.00	17,700.00				133,500.00
第二阶段						
第三阶段						
合计	115,800.00	17,700.00				133,500.00

(5) 报告期无实际核销其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额重要的其他应收款情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	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
扬州化学工业园区管理委员会	保证金	非关联方	70,000.00	5 年以上	46.36	70,000.00
中国石化仪征化纤有限责任公司	保证金	非关联方	10,000.00	1 年以内	6.62	500.00
	保证金	非关联方	23,000.00	5 年以上	15.23	23,000.00
新浦化学(泰兴)有限公司	保证金	非关联方	32,000.00	5 年以上	21.19	32,000.00
	保证金	非关联方	16,000.00	3-4 年	10.60	8,000.00
合计			151,000.00		100.00	133,500.00

(八) 存货

1、存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,237,129.22		3,237,129.22
在产品			
库存商品	5,139,971.28		5,139,971.28
发出商品	331,230.65		331,230.65
受托加工物资	643,756.62		643,756.62
合计	9,352,087.77		9,352,087.77

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,194,489.05		3,194,489.05
在产品	199,940.96		199,940.96
库存商品	5,407,191.47		5,407,191.47
发出商品	401,613.60		401,613.60
合计	9,203,235.08		9,203,235.08

截至报告期末，公司不存在公司存货跌价情形。

(九) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
银行大额可转让存单		13,147,627.40
合计		13,147,627.40

(十) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	39,563.72	
合计	39,563.72	

(十一) 固定资产

1、固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	16,095,487.21	15,955,457.23	433,457.79	2,457,202.04	34,941,604.27
2.本期增加金额	-	924,833.26	-	173,706.53	1,098,539.79
(1) 外购		924,833.26		173,706.53	1,098,539.79
(2) 在建工程转入					-
3.本期减少金额		395,304.52		63,590.60	458,895.12
(1) 处置或报废		395,304.52		63,590.60	458,895.12
(2) 其他转出					-
4.期末余额	16,095,487.21	16,484,985.97	433,457.79	2,567,317.97	35,581,248.94
二、累计折旧					
1.期初余额	9,359,310.50	12,056,341.90	296,552.30	1,862,219.31	23,574,424.01
2.本期增加金额	788,614.44	872,472.39	32,158.56	205,111.42	1,898,356.81
(1) 计提	788,614.44	872,472.39	32,158.56	205,111.42	1,898,356.81
3.本期减少金额		243,996.17		60,518.79	304,514.96
(1) 处置或报废		243,996.17		60,518.79	304,514.96
(2) 其他转出					-
4.期末余额	10,147,924.94	12,684,818.12	328,710.86	2,006,811.94	25,168,265.86
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					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
(2) 其他转出					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	5,947,562.27	3,800,167.85	104,746.93	560,506.03	10,412,983.08
2. 期初账面价值	6,736,176.71	3,899,115.33	136,905.49	594,982.73	11,367,180.26

2、暂时闲置的固定资产情况：无。

3、通过融资租赁租入的固定资产情况：无。

4、通过经营租赁租出的固定资产：无。

5、未办妥产权证书的固定资产情况：无。

(十二) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	13,659,468.55	300,400.67
合计	13,659,468.55	300,400.67

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
二期项目	13,659,468.55		13,659,468.55	300,400.67		300,400.67
合计	13,659,468.55		13,659,468.55	300,400.67		300,400.67

2、重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	年初余额	本年增加金额	年末余额
二期项目	138,720,000.00	300,400.67	13,359,067.88	13,659,468.55
合计		300,400.67	13,359,067.88	13,659,468.55

(十三) 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	6,771,131.00	673,120.54	7,444,251.54
2. 本期增加金额		61,158.79	61,158.79
(1) 外购		61,158.79	61,158.79
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	6,771,131.00	734,279.33	7,505,410.33
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,932,994.17	253,221.04	2,186,215.21
2. 本期增加金额	135,648.72	57,567.98	193,216.70
(1) 计提	135,648.72	57,567.98	193,216.70

项目	土地使用权	软件	合计
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	2,068,642.89	310,789.02	2,379,431.91
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	4,702,488.11	423,490.31	5,125,978.42
2.期初账面价值	4,838,136.83	419,899.50	5,258,036.33

本报告期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

无未办妥产权证书的土地使用权。

(十四) 长期待摊费用

长期待摊费用分类

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
墙面维修、改造	201,878.85	312,669.72	161,544.03		353,004.54
排污权使用费	49,420.54		16,473.48		32,947.06
合计	251,299.39	312,669.72	178,017.51	-	385,951.60

(十五) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	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
信用减值损失	1,335,968.26	200,395.24	450,763.66	67,614.55
合计	1,335,968.26	200,395.24	450,763.66	67,614.55

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	1,174,819.63	176,222.94	647,021.79	97,053.27
2022年10-12月购置设备净值一次性扣除	214,997.65	32,249.65	246,357.48	36,953.62
合计	1,389,817.28	208,472.59	893,379.27	134,006.89

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余 额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余 额
递延所得税资产	200,395.24		67,614.55	
递延所得税负债	200,395.24	8,077.35	67,614.55	66,392.34

(十六) 其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
预付设备款	3,071,885.00	
合 计	3,071,885.00	-

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末情况		
	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金	8,000.00		保证金
合 计	8,000.00		

项目	期初情况		
	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金	4,000.00		保证金
固定资产	16,095,487.21	6,736,176.71	综合授信
无形资产	6,771,131.00	4,838,136.83	综合授信
合 计	22,870,618.21	11,574,313.54	

说明：2024 年受限资产根据仪征市不动产登记信息查询结果显示，抵押权人为银行，期限至 2025 年 9 月 15 日止，截至 2024 年 12 月 31 日，公司无银行融资。2025 年银行融资系信用贷款。

(十八) 应付账款

1、应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付采购款	11,065,871.84	1,361,578.29
应付工程款	9,354,463.35	
应付设备款	190,167.93	
合 计	20,610,503.12	1,361,578.29

2、无账龄超过 1 年的重要应付账款

(十九) 预收款项

1、预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
多收客户货款	1,030.00	31,468.34
合 计	1,030.00	31,468.34

(二十) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收客户货款	230,575.21	1,076,849.80
合计	230,575.21	1,076,849.80

(二十一) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬明细项目

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,470,003.63	22,578,905.50	16,608,712.87	10,440,196.26
二、离职后福利/设定提存计划		632,272.74	632,272.74	
三、辞退福利		27,960.00	27,960.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,470,003.63	23,239,138.24	17,268,945.61	10,440,196.26

2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,074,072.54	20,859,600.80	14,912,547.83	10,021,125.51
2、职工福利费	21,616.20	249,683.26	271,299.46	
3、社会保险费		338,623.65	338,623.65	
其中：医疗保险费		325,233.08	325,233.08	
工伤保险费		13,390.57	13,390.57	
生育保险费				
4、住房公积金		655,867.00	655,867.00	
5、工会经费和职工教育经费	374,314.89	475,130.79	430,374.93	419,070.75
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	4,470,003.63	22,578,905.50	16,608,712.87	10,440,196.26

3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		613,166.02	613,166.02	
2、失业保险费		19,106.72	19,106.72	
合计		632,272.74	632,272.74	

(二十二) 应交税费

1、应交税费列示

项目	期末余额	期初余额
增值税	462,698.43	303,142.33
企业所得税	1,796,682.38	950,329.41
个人所得税	181,947.87	121,046.29
城市维护建设税	39,374.49	49,355.02
教育费附加	16,874.78	21,152.15
地方教育费附加	11,249.85	14,101.43
房产税	31,691.59	31,691.59

项目	期末余额	期初余额
土地使用税	31,994.00	31,994.00
印花税	18,923.76	7,579.24
环境保护税	8,048.00	613.29
合计	2,599,485.15	1,531,004.75

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	275,813.67	1,410,991.50
合计	275,813.67	1,410,991.50

1、按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金	273,428.30	1,400,000.00
往来款	2,385.37	10,991.50
合计	275,813.67	1,410,991.50

2、无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
应付利息	939.61	
合计	939.61	

(二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期未终止确认的应收票据	2,213,727.05	
待转销项税额	26,638.51	139,990.47
合计	2,240,365.56	139,990.47

(二十六) 长期借款

长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,017,210.00	
合计	2,017,210.00	

长期借款分类的说明：本公司的长期借款单位为中国工商银行，借款期限 2025 年 10 月 30 日至 2028 年 10 月 30 日，目前年利率为 2.4%。

(二十七) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	98,805.00	122,925.00
减：未确认融资费用	16,171.12	21,355.06

项目	期末余额	期初余额
减：一年内到期的长期应付款		
合计	82,633.88	101,569.94

说明：2024 年度公司购置公车一辆，根据汽车销售公司的优惠政策，以个人名义办理贷款购车比现金支付总价优惠。出于降本增效原则，公司决定通过法定代表人范春晖先生个人信用卡进行贷款，本金 109,000.00 元，等额本息，期限 60 个月，利率 8.47%。截至 2025 年 12 月 31 日，共计通过范春晖先生归还贷款本息 37,995.00 元。

(二十八) 股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	50,053,000.00						50,053,000.00
合计	50,053,000.00						50,053,000.00

(二十九) 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	24,692,665.30			24,692,665.30
合计	24,692,665.30			24,692,665.30

(三十) 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		3,204,794.43	3,204,794.43	
合计		3,204,794.43	3,204,794.43	

(三十一) 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	14,823,264.27	4,508,135.64		19,331,399.91
合计	14,823,264.27	4,508,135.64		19,331,399.91

(三十二) 未分配利润

项目	本期	上期
期初未分配利润	15,784,828.43	17,496,618.92
加：本期归属于所有者的净利润	45,081,356.44	20,343,788.35
减：提取法定盈余公积	4,508,135.64	2,034,378.84
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	30,031,800.00	20,021,200.00
期末未分配利润	26,326,249.23	15,784,828.43

(三十三) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	102,225,393.11	32,697,985.64	56,727,651.94	19,773,642.83
其他业务	3,615,452.62	665,304.53	388,810.59	205,304.41

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	105,840,845.73	33,363,290.17	57,116,462.53	19,978,947.24

2、合同产生的收入的情况

合同分类	本期发生额
商品类型	
其中：合成树脂	98,833,279.82
其他产品	3,392,113.29
其他业务	3,615,452.62
按经营地区分类	
其中：国内	86,810,694.33
国外	19,030,151.40
合同类型	
其中：买卖合同	104,125,939.20
服务合同	1,714,906.53
按商品转让的时间分类	
其中：在某一时点转让	105,840,845.73
在某一时段内转让	
合计	105,840,845.73

3、分类型主营业务收入和成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合成树脂	98,833,279.82	30,141,438.86	54,996,917.46	18,267,630.58
其他产品	3,392,113.29	2,556,546.78	1,730,734.48	1,506,012.25
合计	102,225,393.11	32,697,985.64	56,727,651.94	19,773,642.83

(三十四) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	644,885.21	383,472.19
教育费附加	276,379.38	164,345.22
地方教育费附加	184,252.92	109,563.48
房产税	126,766.36	126,766.36
土地使用税	127,976.00	127,976.00
印花税	68,714.18	33,644.97
车船税	1,020.00	1,140.00
环境保护税	13,098.85	2,655.86
合计	1,443,092.90	949,564.08

(三十五) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
报关、检验、检测费	1,320.76	3,679.25
业务招待费		1,732.00
差旅费	46,974.74	37,044.52
物料消耗	15,119.80	14,112.08
广告展位费	101,754.39	78,828.34
其他	10,255.17	6,058.27

项目	本期发生额	上期发生额
合计	175,424.86	141,454.46

(三十六) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬	11,412,221.16	7,700,927.57
聘请中介机构费	849,440.66	638,900.26
折旧费	361,786.20	343,426.96
其他	250,642.94	1,007,657.97
无形资产摊销	189,829.32	149,193.87
业务招待费	510,616.15	374,416.11
交通费	55,669.72	89,843.72
商业保险费	85,168.38	47,970.90
差旅费	110,730.97	84,906.13
办公费	263,909.51	211,588.70
修理费	130,081.21	93,462.74
合计	14,220,096.22	10,742,294.93

(三十七) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬	5,713,956.21	3,362,482.10
材料	521,458.65	463,533.78
水电费	151,342.28	110,552.05
折旧	269,736.92	262,452.97
其他	137,732.26	203,766.95
合计	6,794,226.32	4,402,787.85

(三十八) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	17,538.36	228,640.93
减：利息收入	13,692.24	34,697.23
加：汇兑损失	-40,741.11	-170,642.79
加：手续费等	10,479.85	11,206.30
合计	-26,415.14	34,507.21

(三十九) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	23,267.00	20,803.00	与收益相关
工信局“智改数转”专项资金	360,000.00	50,000.00	与收益相关
税收减免或加计抵减额	410,134.65	84,636.33	与收益相关
个税手续费返还款	15,019.97	28,187.61	与收益相关
安全生产举报及安全环保奖励	32,840.00	6,000.00	与收益相关
海创项目补贴		30,000.00	与收益相关
扬州中小企业专项资金支持	3,187.00		与收益相关
创新券兑现资金	100,000.00	8,940.00	与收益相关
知识产权推进经费		50,000.00	与收益相关
合计	944,448.62	278,566.94	

(四十) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,034,827.38	939,106.53
债权投资在持有期间取得的利息收入		881,205.84
合计	1,034,827.38	1,820,312.37

(四十一) 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	1,174,819.63	647,021.79
合计	1,174,819.63	647,021.79

(四十二) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-867,504.60	-130,312.28
其他应收款信用减值损失	-17,700.00	-28,200.00
合计	-885,204.60	-158,512.28

(四十三) 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
其他	3,391.63	1,235.92	3,391.63
合计	3,391.63	1,235.92	3,391.63

(四十四) 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
非流动资产毁损报废损失合计	146,738.49	202,600.11	146,738.49
其中：固定资产损失	146,738.49	202,600.11	146,738.49
无形资产损失			
捐赠支出	6,000.00	5,000.00	6,000.00
其他	295.00	500.00	295.00
合计	153,033.49	208,100.11	153,033.49

(四十五) 所得税费用

1、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,967,338.12	2,853,129.97
递延所得税费用	-58,314.99	50,513.07
合计	6,909,023.13	2,903,643.04

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	51,990,379.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	7,798,556.94
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	235.59
非应税收入的影响	

项目	本期发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	47,752.31
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	
残疾职工工资加计扣除	-10,959.00
研发费用加计扣除的影响	-926,562.71
所得税费用	6,909,023.13

(四十六) 现金流量表项目

1、收到/支付的其他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
往来款	473,433.30	1,425,000.02
利息收入	13,692.24	34,697.23
补贴收入	535,215.17	195,621.87
合计	1,022,340.71	1,655,319.12

(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
往来款	1,620,991.50	33,000.00
期间费用	2,603,719.21	2,797,850.27
其他		
合计	4,224,710.71	2,830,850.27

2、收到/支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品及定期存单	132,299,310.80	166,715,178.30
理财产品及定期存单收益	2,829,476.57	2,672,613.87
合计	135,128,787.37	169,387,792.17

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品及定期存单	152,394,000.00	146,100,489.10
合计	152,394,000.00	146,100,489.10

3、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		19,000,000.00		19,000,000.00		-
长期借款		2,017,210.00				2,017,210.00
长期应付款	101,569.94		2,867.94	21,804.00		82,633.88
其他应付款-应付股利			30,031,800.00	30,031,800.00		
合计	101,569.94	21,017,210.00	30,034,667.94	49,053,604.00	-	2,099,843.88

4、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	45,081,356.44	20,343,788.35
加：资产及信用减值准备	885,204.60	158,512.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,898,356.81	1,748,872.25
使用权资产折旧		
无形资产摊销	193,216.70	149,193.87
长期待摊费用摊销	178,017.51	178,433.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
固定资产报废损失	144,151.86	201,498.21
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,174,819.63	-647,021.79
财务费用	-55,652.47	62,796.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,034,827.38	-1,820,312.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-132,780.69	-23,776.84
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	74,465.70	74,289.91
存货的减少（增加以“-”号填列）	-148,852.69	1,945,339.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-23,251,042.08	-2,688,567.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	16,705,574.61	4,395,926.52
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	39,362,369.29	24,078,971.90
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,453,974.78	18,560,337.40
减：现金的期初余额	18,560,337.40	2,572,463.62
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	-14,106,362.62	15,987,873.78

4、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,453,974.78	18,560,337.40
其中：库存现金	10,891.70	9,956.70
可随时用于支付的银行存款	4,443,083.08	18,550,380.70
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	4,453,974.78	18,560,337.40

(四十七) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1.01	7.0288	7.10
应收账款			
其中：美元	421,700.00	7.0288	2,964,044.96

六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬	5,713,956.21	3,362,482.10
材料	521,458.65	463,533.78
水电费	151,342.28	110,552.05
折旧	269,736.92	262,452.97
其他	137,732.26	203,766.95
合计	6,794,226.32	4,402,787.85
其中：费用化研发支出	6,794,226.32	4,402,787.85

七、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。

本公司风险管理的总体目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要与应收款项有关。

对于应收账款，公司管理层已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限，在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组，对评为“高风险”级别的客户只有在额外批准的前提下，公司才对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

对于其他应收款，本公司的其他应收款主要系押金、保证金等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

报告期内本公司无重大逾期应收款项。

（二）流动性风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期

的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

（三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

八、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

坏账准备	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		82,974,819.63		82,974,819.63
（二）应收款项融资		80,400.00		80,400.00
持续以公允价值计量的资产总额		83,055,219.63		83,055,219.63

坏账准备	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
二、非持续的公允价值计量				

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

1、交易性金融资产系购买的理财产品，理财产品以 2025 年 12 月 31 日回函净值作为公允价值计量依据。

2、应收款项融资公允价值变动情况：系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等。

九、关联方及关联交易

(一) 本公司的控股股东情况

本公司无控股股东及实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

无。

(三) 本公司合营和联营企业情况

本公司无合营和联营企业。

(四) 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
广东生益科技股份有限公司	受同一关键管理人员重大影响的公司
范春晖	持有本公司 12.033% 股权，公司董事长、总经理
张先军	持有本公司 15.599% 股权，董事、财务负责人、董事会秘书
季静静	持有本公司 1.998% 股权，董事、品技部经理

(五) 关联方交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东生益科技股份有限公司及子公司	采购原材料		58,784.42

销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东生益科技股份有限公司及子公司	销售产品	37,640,515.82	16,857,828.28

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

①关联交易价格以市场价格为基础，遵循公平合理的定价原则，确定交易价格。

②本公司关联方销售不含税开票 85,212,394.71 元，来料加工材料不含税开票 9,700,045.65 元，按净额法及加工费确认调整后收入 37,640,515.82 元。

2、关联方资金拆借

关联方	拆借本金	起始日	到期日	说明
拆借				
范春晖	109,000.00	2024-7-17	2029/7/17	合同年利率 8.47%

拆借的资金实质系公司通过范春晖先生向中国农业银行办理车辆贷款，该车辆用于日常生产经营活动。公司根据银行贷款协议通过范春晖先生银行卡偿还本息。截至 2025 年 12 月 31 日，共计通过范春晖先生归还贷款本息 37,995.00 元。

3、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	6,431,137.94	3,638,581.60

(六) 关联方应收应付款项

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	广东生益科技股份有限公司及子公司	12,340,580.20	617,029.01	2,652,158.00	132,607.90

2、应付项目

项目	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	广东生益科技股份有限公司及子公司	4,141,120.20	21,350.40

十、承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

公司不存在需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十一、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

公司于 2026 年 4 月 10 日召开第六届董事会第四次会议，审议通过《2025 年度利润分

配方案》的议案，以公司现有总股本 50,053,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.5 元（含税），合计拟派发现金红利 22,523,850.00 元（含税）。上述方案经公司 2025 年年度股东大会审议批准通过后实施。

十二、其他重要事项

（一）分部信息

报告分部的确定依据与会计政策：

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司业务单一，主要为氰酸酯树脂产品制造、销售。管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本财务报表不呈报分部信息。

十三、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-144,151.86	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	511,046.97	
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	2,209,647.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,490.00	
减：所得税影响额	209,254.88	
合计	2,361,797.24	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	39.07	0.901	0.901
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	37.02	0.853	0.853

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销	-144,151.86
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	511,046.97
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	2,209,647.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,490.00
非经常性损益合计	2,571,052.12
减：所得税影响数	209,254.88
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,361,797.24

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用