



利星科技

NEEQ: 874831

浙江利星科技股份有限公司

Zhejiang Lixing 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、公司负责人包苏春、主管会计工作负责人徐造金及会计机构负责人（会计主管人员）徐造金保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（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“五、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 .....	4
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	5
第三节	重大事件 .....	15
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	25
第五节	公司治理 .....	29
第六节	财务会计报告 .....	35

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	公司董事会秘书办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、利星科技	指	浙江利星科技股份有限公司
金海湾控股	指	浙江金海湾控股有限公司
浙江金海湾	指	浙江金海湾化工有限公司
潍坊欣泽希	指	潍坊欣泽希化工有限公司
大连金星	指	大连金星新材料科技有限公司
海南利星	指	海南利星新材料科技有限公司
利星新材料	指	浙江利星新材料有限责任公司
利城企管	指	绍兴上虞利城企业管理合伙企业（有限合伙）
利海企管	指	绍兴上虞利海企业管理合伙企业（有限合伙）
股东会	指	浙江利星科技股份有限公司股东会
董事会	指	浙江利星科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江利星科技股份有限公司监事会
恒逸石化	指	恒逸石化股份有限公司，包括浙江逸盛石化有限公司、海南逸盛石化有限公司、嘉兴逸鹏化纤有限公司、海宁恒逸新材料有限公司、浙江恒逸高新材料有限公司、宿迁逸达新材料有限公司、福建逸锦化纤有限公司、太仓逸枫化纤有限公司、杭州逸通新材料有限公司、浙江恒逸石化研究院有限公司
恒力石化	指	恒力石化股份有限公司，包括恒力石化（大连）有限公司、恒力石化（惠州）有限公司
荣盛石化	指	荣盛石化股份有限公司，包括浙江逸盛新材料有限公司、逸盛大化石化有限公司
桐昆股份	指	桐昆集团股份有限公司，包括嘉兴石化有限公司、江苏嘉通能源有限公司
东方盛虹	指	江苏东方盛虹股份有限公司，包括江苏虹港石化有限公司
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
报告期、本报告期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
元/万元	指	人民币元/人民币万元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江利星科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhejiang Lixing Technology Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	包苏春	成立时间	2002年3月15日
控股股东	控股股东为金海湾控股	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（包苏春、包玉莲），一致行动人为（朱纯宜）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C26 化学原料和化学制品制造业-C266 专用化学产品制造-C2661 化学试剂和助剂制造		
主要产品与服务项目	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的研发、生产和销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	利星科技	证券代码	874831
挂牌时间	2025年5月20日	分层情况	基础层
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）	54,070,000
主办券商（报告期内）	国信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐造金	联系地址	浙江杭州湾上虞工业园区纬五路
电话	0575-82735777	电子邮箱	lixingzq@lexsung.com
传真	0575-82735777		
公司办公地址	浙江杭州湾上虞工业园区纬五路	邮政编码	312369
公司网址	www.lexsung.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91330604736862041G		
注册地址	浙江杭州湾上虞工业园区纬五路		
注册资本（元）	54,070,000	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

##### 1、主营业务

公司的主营业务为石化用催化剂与助剂等精细化工产品的研发、生产和销售，构建了以石化下游PTA、PET、TMA 催化剂与助剂为核心，农药中间体原料等为辅助的业务板块，形成了钴锰系、溴系、锶钛系的多元化产品布局，为石化下游行业和农药、医药等精细化工领域的客户提供专业化、定制化的精细化工产品和服务。

公司坚持创新驱动，是国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业、浙江省专精特新企业、省级制造业单项冠军培育企业，先后荣获浙江省技术发明二等奖、中国化工学会技术发明二等奖、中国纺织工业联合会技术发明二等奖、浙江省化学工业科学技术一等奖等。此外，公司主导制定《工业用钴锰复合水溶液》行业标准，主导修订《工业用乙酸钴》《工业用乙酸锰》两项行业标准，同时作为主要发起单位，起草《氢溴酸溶液包装容器再利用塑料桶》团体标准，在行业内具有一定的影响力。

公司经过多年经验积累，凭借先进的技术研发能力、高效的产品生产能力、优质的配套服务能力，与恒逸石化、荣盛石化、恒力石化、桐昆股份、中国石化、新凤鸣、东方盛虹、三房巷等 PTA、PET 头部企业，正丹股份、百川股份、泰达新材等 TMA 头部企业，海利尔、雅本化学、灵圣作物等农药企业建立了长期稳定合作关系。

报告期内，公司盈利主要来自石化用催化剂与助剂的销售。

##### 2、商业模式

###### (1) 采购模式

公司制订了存货采购管理制度，对生产用主要原辅材料供应商进行开发、选择和评估，建立合格供应商名录，纳入合格供应商名录后方能进行采购。

公司采取询价采购为主，协议采购为辅的方式，结合生产经营需求与库存情况，并综合考虑原辅材料行情及价格走势，确认采购内容和数量。采购前对合格供应商询价以确定最优供应商。公司进行重大采购时将组成谈判小组与最优供应商洽谈，达成一致意见并签订采购合同。采购经办人根据合同内容进行采购并负责跟踪。公司按照公司品控相关规定对原辅材料进行检验分析，并提供相关质量检验单据；采购储运部对原辅材料的数量、外观等进行检查，无误后验收入库。财务部门每月末根据采购合同条款支付货款。

###### (2) 生产模式

公司综合考虑市场供需情况、产品储备容量等因素，采取“以销定产+适度备货”的模式生产。生产技术部根据年度销售计划，并结合主要原材料和产成品的供应及储存能力、各车间生产能力及生产相关情况编制年度生产计划和月度生产计划。

公司生产技术部根据月度生产计划，组织各车间实施生产，并根据公司整体计划调整、产品市场环境变化等动态调整生产计划。生产技术人员解决生产过程中的相关技术问题，质检人员对原材料、中间品、产成品进行严格的质量检验和监督管理。

###### (3) 销售模式

公司设置市场营销部，负责产品销售、市场开拓及客户维护等。市场营销部根据公司经营目标编制和组织实施年度销售计划，定期分析销售计划与实际销售的差异情况，同时结合生产经营现状对销售计划进行动态调整。公司获客途径主要包括招投标、业务员拜访客户、行业展会、客户直接联系等

多种方式。

公司的产品销售采取直销模式。客户群体以生产商为主、贸易商为辅，其中生产商客户主要分布于石化下游精对苯二甲酸（PTA）、聚酯（PET）、偏苯三酸酐（TMA）行业以及医药、农药等精细化工领域，公司通常与主要客户签订年度框架合同实现销售；贸易商客户为具备化工产品贸易业务资质的公司，公司与其直接签订买断式购销合同。公司的生产商客户和贸易商客户均为买断式销售。

为及时响应客户需求，公司将催化剂技术服务、产品多样性服务等纳入催化剂销售管理，销售的钴锰系产品根据下游不同客户的需求进行调配，待客户收到产品后可直接投入使用。当客户进行工艺调整时，公司将提供催化剂相关技术服务，对产品进行调整，以满足客户需求。此外，下游客户在处理氧化母液、母液废水、生产检修清洗环节需要使用化工辅材。公司为更好地服务客户，通常代为采购并直销给客户。

## （二）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、公司于2022年9月6日首次认定为国家级专精特新“小巨人”企业，并于2025年10月通过国家级专精特新“小巨人”复评，有效期至2028年10月。 2、公司于2018年11月30日首次认定为高新技术企业，并于2024年12月6日通过复审，证书编号GR202433001439，有效期三年。

## 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	1,381,367,425.63	1,039,062,428.76	32.94%
毛利率%	19.11%	20.63%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	145,698,221.01	118,185,162.52	23.28%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	144,700,949.83	119,856,715.11	20.73%
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）	19.52%	20.15%	-
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）	19.38%	20.43%	-
基本每股收益	2.69	2.29	17.47%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,526,276,182.65	1,170,134,709.78	30.44%
负债总计	719,820,693.19	483,493,341.83	48.88%
归属于挂牌公司股东的净资产	806,455,489.46	686,641,367.95	17.45%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	14.92	12.70	17.45%
资产负债率%（母公司）	54.97%	47.83%	-

资产负债率% (合并)	47.16%	41.32%	-
流动比率	1.67	2.00	-
利息保障倍数	37.23	30.12	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-23,282,127.54	28,136,076.09	-182.75%
应收账款周转率	5.06	5.37	-
存货周转率	4.08	4.15	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	30.44%	20.10%	-
营业收入增长率%	32.94%	2.21%	-
净利润增长率%	23.28%	9.03%	-

### 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	75,706,067.40	4.96%	72,595,489.78	6.20%	4.28%
应收票据	309,432,015.31	20.27%	230,337,790.64	19.68%	34.34%
应收账款	339,530,550.90	22.25%	206,326,610.86	17.63%	64.56%
交易性金融资产	1,000,000.00	0.07%	50,000,000.00	4.27%	-98.00%
应收款项融资	44,030,490.61	2.88%	102,148,616.42	8.73%	-56.90%
预付款项	8,020,415.46	0.53%	12,813,349.04	1.10%	-37.41%
其他应收款	3,333,190.45	0.22%	1,800,189.57	0.15%	85.16%
存货	309,893,703.90	20.30%	237,741,968.91	20.32%	30.35%
其他流动资产	22,613,660.77	1.48%	10,067,829.13	0.86%	124.61%
固定资产	211,271,067.96	13.84%	142,759,297.29	12.20%	47.99%
在建工程	43,455,242.36	2.85%	56,365,391.51	4.82%	-22.90%
使用权资产	1,028,520.68	0.07%	644,852.22	0.06%	59.50%
无形资产	136,516,183.90	8.94%	41,656,489.91	3.56%	227.72%
长期待摊费用	2,538,321.56	0.17%	591,157.19	0.05%	329.38%
递延所得税资产	6,522,508.58	0.43%	4,192,777.31	0.36%	55.57%
其他非流动资产	11,384,242.81	0.75%	92,900.00	0.01%	12,154.30%
短期借款	270,997,839.26	17.76%	123,474,270.50	10.55%	119.48%
应付票据	0.00	0.00%	1,000,000.00	0.09%	-
应付账款	191,268,488.14	12.53%	129,769,377.18	11.09%	47.39%
合同负债	3,575,646.88	0.23%	3,064,064.26	0.26%	16.70%
应付职工薪酬	9,829,444.82	0.64%	8,214,653.31	0.70%	19.66%
应交税费	26,550,755.42	1.74%	16,609,455.56	1.42%	59.85%
其他应付款	1,774,687.52	0.12%	901,727.30	0.08%	96.81%

一年内到期的非流动负债	4,925,351.78	0.32%	20,949,401.59	1.79%	-76.49%
其他流动负债	159,539,271.53	10.45%	157,536,412.69	13.46%	1.27%
长期借款	41,361,732.00	2.71%	14,000,000.00	1.20%	195.44%
租赁负债	427,010.80	0.03%	0.00	0.00%	-
递延收益	9,570,465.04	0.63%	7,973,979.44	0.68%	20.02%

### 项目重大变动原因

1、应收票据本期期末较上年期末增加34.34%，主要系主要产品销售额增加，客户采用银行承兑汇票结算货款增加，导致期末应收票据增加所致；
2、应收账款本期期末较上年期末增加 64.56%，主要系主要产品销售额增加导致应收账款增加所致；
3、存货本期期末较上年期末增加 30.35%，主要系主要原材料价格上涨和部分原材料增加备货所致；
4、固定资产本期期末较上年期末增加 47.99%，主要由于子公司海南利星新建厂房转固所致；
5、短期借款本期期末较上年期末增加 119.48%，主要系因经营所需增加银行借款所致；
6、应付账款本期期末较上年期末增加 47.39%，主要系业务规模增长，原材料采购增加所致。

## (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	1,381,367,425.63	-	1,039,062,428.76	-	32.94%
营业成本	1,117,333,191.62	80.89%	824,723,053.23	79.37%	35.48%
毛利率%	19.11%	-	20.63%	-	-
税金及附加	6,038,157.17	0.44%	6,678,915.10	0.64%	-9.59%
销售费用	7,043,611.91	0.51%	5,627,315.60	0.54%	25.17%
管理费用	38,972,121.71	2.82%	35,741,445.97	3.44%	9.04%
研发费用	13,436,376.68	0.97%	10,726,635.67	1.03%	25.26%
财务费用	5,169,318.43	0.37%	8,624,983.20	0.83%	-40.07%
其他收益	5,318,818.63	0.39%	3,795,914.32	0.37%	40.12%
投资收益	-270,521.62	-0.02%	203,389.45	0.02%	-233.01%
信用减值损失	-11,896,388.61	-0.86%	495,527.78	0.05%	-2,500.75%
资产减值损失	0.00	0.00%	-92,361.02	-0.01%	-
资产处置收益	-107,692.24	-0.01%	0.00	0.00%	-
营业外收入	2,801.39	0.00%	2,624.90	0.00%	6.72%
营业外支出	1,328,517.73	0.10%	477,896.74	0.05%	177.99%
所得税费用	39,394,926.92	2.85%	32,682,116.16	3.15%	20.54%
净利润	145,698,221.01	10.55%	118,185,162.52	11.37%	23.28%

### 项目重大变动原因

1、报告期内，公司营业收入较上年同期增加32.94%，主要系公司销售策略得当，溴系列产品、锑钛系
--

列产品等销售额增加所致；

2、报告期内，公司营业成本较上年同期增加35.48%，主要系营业收入增长，相对应结转的营业成本增加所致。

## 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	1,372,810,123.39	1,025,213,032.73	33.90%
其他业务收入	8,557,302.24	13,849,396.03	-38.21%
主营业务成本	1,114,733,508.52	824,206,949.73	35.25%
其他业务成本	2,599,683.10	516,103.50	403.71%

### 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
溴系列	745,376,556.72	567,497,268.54	23.86%	32.21%	34.03%	-1.04%
铈钛系列	373,391,697.09	368,954,106.94	1.19%	60.57%	67.26%	-3.95%
钴锰系列	254,041,869.58	178,282,133.04	29.82%	11.00%	-1.06%	8.56%
其他	8,557,302.24	2,599,683.10	69.62%	-38.21%	403.71%	-26.65%

### 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
内销	1,339,833,531.62	1,080,137,555.10	19.38%	32.65%	34.77%	-1.27%
外销	41,533,894.01	37,195,636.52	10.45%	43.01%	59.77%	-9.39%

### 收入构成变动的原因

1、报告期内，公司营业收入较上年同期增加 32.94%，主要系公司销售策略得当，溴系列产品、铈钛系列产等销售额增加所致；

2、报告期内，公司营业成本较上年同期增加 35.48%，主要系营业收入增长，相对应结转的营业成本增加所致；

3、报告期内，公司其他业务收入较上年同期减少 38.21%，主要系直运贸易类业务减少及差价降低所致；

4、报告期内，公司其他业务成本本期较上期增加 403.71%，主要系部分直运贸易类客户差价影响所致。

### 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	恒逸石化	266,845,327.75	19.32%	否
2	桐昆股份	126,482,972.65	9.16%	否
3	恒力石化	91,438,671.45	6.62%	否
4	荣盛石化	87,285,556.52	6.32%	否
5	东方盛虹	71,978,754.66	5.21%	否
合计		644,031,283.03	46.63%	-

### 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	ICL GROUP LTD	261,570,653.59	21.36%	否
2	ALBEMARLE CORPORATION	206,621,838.99	16.88%	否
3	海南万青藤供应链有限公司	176,154,735.92	14.39%	否
4	益阳市国辉锑业有限公司	109,850,442.43	8.97%	否
5	上海木利锑业销售有限公司	42,734,513.26	3.49%	否
合计		796,932,184.19	65.09%	-

### (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	-23,282,127.54	28,136,076.09	-182.75%
投资活动产生的现金流量净额	-119,862,881.29	-90,928,879.21	-31.82%
筹资活动产生的现金流量净额	137,398,974.73	34,153,942.47	302.29%

### 现金流量分析

- 1、公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 5,141.82 万元，主要系原材料供应商付现占比提高和其他经营活动现金流影响所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 2,893.40 万元，主要系子公司海南利星在建工程以及公司新增土地款投入；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 10,324.50 万元，主要系本期银行借款增加所致；
- 4、本期公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差额为-16,898.03 万元，主要系应收款项未达到合同约定时点金额上升及经营备货支出增加所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司	公司	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润

名称	类型						
浙江金海湾	控股子公司	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的销售	30,000,000	576,108,981.55	290,136,807.07	677,830,335.13	31,931,506.60
潍坊欣泽希	控股子公司	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的生产和销售	10,000,000	227,856,101.79	120,433,286.22	211,482,239.87	24,573,590.59
大连金星	控股子公司	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的生产和销售	5,000,000	62,851,494.72	35,728,166.71	58,316,769.33	10,642,649.97
海南利星	控股子公司	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的生产和销售	20,000,000	115,756,018.14	27,972,252.23	92,479.90	-3,046,245.00
利星新材料	控股子公司	石化用催化剂与助剂等精细化工产品的销售	20,000,000	67,986,015.66	10,195,192.47	86,936,400.06	10,195,192.47

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中信银行	银行理财产品	日盈象天天利 63 号 C	1,000,000.00	0.00	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、 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
原材料价格波动风险	报告期内，公司直接材料成本占主营业务成本的比重较大。公司原材料主要由金属钴或钴化合物、溴素、工业级氢溴酸等化学原料构成，如果主要原材料的市场价格发生较大波动，会影响直接材料成本。若其价格大幅下跌或形成明显的下跌趋势，虽可降低公司的生产成本，但下游客户可能由此采用较保守的采购或付款策略，或要求公司降低产品价格，这将影响到公司的产品销售和货款回收，从而增加公司的经营风险。相反，在原材料价格持续上涨的情况下，若公司无法及时将成本上涨传导至下游，将导致公司毛利率下降。
原材料进口依赖风险	公司核心原材料工业级氢溴酸、溴素主要从国外进口，尽管公司与境外原材料供应商 ICL 集团、ALB 集团等建立了良好合作关系，但若因国际政治、市场竞争等因素使得公司原材料供求失衡、无法选用同等品质的替代原材料、或替代原材料无法获得客户认同，将对公司产品生产的连续性和及时性造成一定影响；或因为国际贸易摩擦加征进口关税，则将导致公司生产成本增加，经营业绩下降。
环境保护风险	公司在生产过程中会产生一定的废水、废气和废渣，虽然公司十分注重环境保护，已按照国家有关的法律法规，制定了严格、完善的操作规程，但仍可能因员工的操作不当、机器设备故障、不可抗力等因素，造成违规排放或环保事故。随着国家对环保要求的不断提高，社会公众环保意识的增强，政府可能会颁布新的法律法规，提高环保标准，增加治理成本。若相关环保标准提高，公司将进一步加大环保方面的投入，增加的支出如不能及时转移至产品定价，则会影响公司的经营业绩。
安全生产风险	石化催化剂的生产工艺流程较为复杂，公司已按规定取得了相关业务的安全生产许可证并按照行业标准及生产经营情况制定了一系列安全生产管理制度。生产过程中，公司使用的部分原材料属于危险化学品，甚至会腐蚀生产设备，产品生产过程对工艺操作要求较高。由于生产的特殊性，不排除因操作不当、机器设备故障、不可抗力等因素导致安全事故的发生，给公司财产、员工人身安全及周边环境带来不利影响。
内控与管理风险	近年来，公司资产规模实现了持续快速增长。公司产品的应用领域日益丰富。随着公司资产规模、业务规模进一步扩大，将对公司管理能力提出更高的要求。若公司经营团队管理能力的提升不能满足公司经营的扩张需要，将对公司的可持续发展产生不利影响。
客户集中风险	报告期内，公司主要客户集中度较高。公司业务对大客户存在一定依赖。公司客户较为集中主要受下游行业市场集中的影响，恒逸石化、荣盛石化、恒力石化、桐昆股份等企业在下游石化 PTA 行业、PET 聚酯行业占据了绝对市场份额。但如果未来主要客户经营战略发生重大变化，或公司与其合作关系出现重大变化，或公司被其他供应商替代，将对公司经营业绩和持续经营能力产生不利影响。

供应商集中风险	报告期内，公司主要供应商集中度较高。公司主要原材料为工业级氢溴酸、溴素、金属钴及钴化合物、三氧化二锑等，主要原材料供应商集中度较高，主要系上游行业特性、公司采购模式所致。公司与主要供应商已有多年合作历史，供应商均为相关行业内知名企业及其代理商，经营规模较大，原材料供应具有稳定性。若未来公司主要供应商的生产经营状况、业务模式发生重大不利变化，或公司与主要供应商的合作关系、国际贸易政策等发生重大变化，可能会对公司的生产经营活动造成不利影响。
产品价格波动风险	报告期内，受原材料价格波动等因素影响，公司主要产品价格有所波动。影响公司产品价格波动的因素包括市场供应情况变化、原材料价格波动、下游需求变化、竞争企业进入或退出本行业、技术进步等。若公司所处行业的供需关系出现恶化，进而使得产品价格发生下跌，将对公司的盈利能力产生不利影响。
产品质量控制风险	公司主要产品作为下游 PTA、PET 生产过程的关键催化剂和助剂，公司产品质量高低是下游客户生产高质量产品的生命线。随着公司经营规模的逐步扩大，如果未来公司的产品质量控制体系无法跟上公司经营规模的扩张，产品质量出现严重问题，客户可能产生减少业务合作或因产品质量导致违约赔偿，从而对公司的长远发展造成不利影响。
技术创新风险	公司经过多年的经营，陆续形成了自身的技术优势，并获得了相应的创新成果。但是随着公司产品向其他领域拓展以及下游客户对催化剂、助剂质量要求的不断提高，公司需要不断保持技术创新能力。如果无法及时研发出业内领先的新技术，无法及时响应客户提出的定制化需求，将对公司市场竞争地位产生不利影响，进而影响公司盈利能力。
核心人员流失或补充不足风险	公司所处行业对公司的技术实力有较高要求，因此人员队伍特别是核心技术人员的稳定是公司持续保持技术优势、市场竞争力和发展潜力的重要保障。公司高度重视人才队伍建设，建立健全了人才激励办法和竞业禁止规定等措施，技术人员队伍不断壮大，核心团队保持稳定。但随着公司业务规模的扩大，高水平人才仍在一定程度上存在缺口，如果无法得到及时补充，可能对公司的业务扩张产生不利影响。此外，未来不排除出现技术人员流失的风险，这可能对公司正在推进的技术研发项目造成不利影响，进而影响公司的持续经营。
出现替代性技术或产品风险	公司所处行业拥有较长的发展历程，技术路径清晰且下游应用领域广泛。但在行业未来发展过程中，不排除下游行业出现重大技术革新，导致对公司产品需求发生重大不利变化的可能，也不排除出现成本或性能更具优势的新型产品，对公司产品实现重大替代的可能。如若出现上述情况，公司未能及时开发新产品并调整产品结构，则会对公司的发展前景及经营业绩造成不利影响。
存货规模增加及跌价风险	公司存货主要系在途物资、原材料、库存商品和发出商品等。报告期末，公司存货的账面价值较大。未来随着公司业务规模的持续扩大，存货余额可能会继续增加，较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金使用效率；若存货管理不当可能导致存货的毁损甚至灭失，从而影响公司经营业绩。此外，如果未来原材料、产品销售价格发生重大不利变化，可能导致存货可变现净值低于账面价值，从而导致公司面临存货跌价的风险，影响公司盈利水平。
应收账款坏账损失风险	报告期末，公司应收账款账面价值较大。若公司客户经营状况受宏观环境或

	行业状况的影响出现重大不利变化,公司或无法及时收回应收账款,从而存在一定的应收账款逾期及坏账的风险,可能导致公司营运资金周转压力增加,对公司资金状况和经营业绩产生不利影响。
税收优惠政策变动风险	公司是高新技术企业,报告期内享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动作用。若国家有关政策发生变化或公司未来无法满足享受企业所得税税收优惠政策的条件,可能恢复执行 25%的企业所得税税率,届时将给公司的经营业绩带来一定程度的影响。
实际控制人控制不当风险	报告期末,公司实际控制人为包苏春和包玉莲,分别直接持有公司 19.40%和 19.12%的股权,通过金海湾控股控制公司 55.48%的股权,通过利城企管和利海企管控制公司 3.22%的股权,合计控制公司 97.23%的股份对应的表决权。包苏春和包玉莲系姐弟关系,能够对股东会、董事会决议以及公司经营决策产生重大影响,故将二人共同认定为公司的实际控制人。如果实际控制人利用其控制地位,对公司发展战略、生产经营决策、利润分配和人事安排等重大事项实施不当影响或侵占公司利益,则将损害公司及公司其他股东的利益。
内控与管理风险	近年来,公司资产规模实现了持续的快速增长。公司产品的应用领域日益丰富。未来,随着公司成长战略的继续推进,公司资产规模、业务规模有望进一步扩大,将对公司管理能力提出更高的要求。若公司经营团队管理能力的提升不能满足公司经营的扩张需要,将对公司的可持续发展产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	本期重大风险未发生重大变化

### 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input 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.(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	
是否存在破产重整事项	<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）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								人及其控制的企业		
1	浙江金海湾	54,000,000.00	0.00	28,906,924.03	2025年11月11日	2026年11月10日	连带	是	已事前及时履行	否
2	海南利星	91,000,000.00	0.00	34,957,480.00	2024年11月14日	2030年11月1日	连带	是	已事前及时履行	否
合计	-	145,000,000.00	0.00	63,864,404.03	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期内无被清偿和违规担保的情况。

#### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	145,000,000.00	63,864,404.03
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0.00	0.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

#### 应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

公司与杭州联合农村商业银行股份有限公司吴山支行签署的总额 5,400 万元《最高额保证合同》，用于子公司浙江金海湾开立信用证等担保，截至 2025 年 12 月 31 日该担保项下子公司浙江金海湾信用证敞口余额为 28,906,924.03 元，公司实际担保余额为 28,906,924.03 元；公司与中信银行绍兴上虞支行签署的总额 9,100 万元《最高额保证合同》，用于子公司海南利星银行借款担保，截至 2025 年 12 月 31 日该担保项下子公司海南利星借款余额为 34,957,480.00 元，公司实际担保余额为 34,957,480.00 元。

#### 预计担保及执行情况

√适用 □不适用

公司预计于 2025 年年度股东会，审议《关于申请 2026 年度金融机构融资额度的议案》，明确 2026 年度的担保额度。

### (三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### (四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0.00	0.00
销售产品、商品，提供劳务	0.00	0.00
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	1,150,000.00	1,131,897.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0.00	0.00
与关联方共同对外投资	0.00	0.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

### 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

报告期内，公司上述关联交易有真实交易背景，遵循诚实守信、等价有偿、公平自愿、合理公允的基本原则，依据市场价格定价交易，不存在损害公司利益的情形，不存在影响独立性的情形，不存在损害公司和股东合法权益的情形。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### (五) 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
控股股东或实际控制人担任执行事务合伙人的员工持股平台	2024年12月18日		公开转让说明书	股份增减承诺	1、本次挂牌后，本单位减持本单位直接或间接持有的公司股票将遵守全国中小企业股份转让系统业务规则规定对所持公司股票进行解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为公司本次挂牌前本单位直接或间接所持公司股票总数的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。2、根据法律法规以及全国中	正在履行中

					小企业股份转让系统业务规则的规定,出现不得减持股票情形时,本单位承诺将不会减持公司股票。3、本单位违反本承诺减持公司股票的,违反本承诺部分的减持所得归公司所有。如果因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的,本单位将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。	
实际控制人	2024年12月18日		公开转让说明书	股份增减持承诺	<p>1、本次挂牌后,本人减持本人直接或间接持有的公司股票将遵守全国中小企业股份转让系统业务规则规定对所持公司股票进行解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为公司本次挂牌前本人直接或间接所持公司股票总数的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。2、除上述转让限制外,本人还承诺,本人在担任公司的董事、监事或高级管理人员期间,每年转让的股票不超过本人直接或间接持有公司股票总数的百分之二十五,离职后半年内不转让本人直接或间接持有的公司股票。如本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任期届满前离职,在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内将继续遵守前述限制。3、根据法律法规以及全国中小企业股份转让系统业务规则的规定,出现不得减持股票情形时,本人承诺将不会减持公司股票。4、本人违反本承诺减持公司股票的,违反本承诺部分的减持所得归公司所有。如果因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的,本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。</p>	正在履行中
董监高	2024年12月18日		公开转让说明书	股份增减持承诺	<p>1、本人承诺,本人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间,每年转让的股票不超过本人直接和间接持有的公司股票总数的百分之二十五,离职后半年内不转让本人直接和间接持有的公司股票。如本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任期届满前离职,在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内将继续遵守前述限制。2、根据法律法规以及全国中小企业股份转让系统业务规则的规定,出现不得减持股票情形时,本人承诺将不会减持公司股票。3、本人违反本承诺减持公司股票的,违反本承诺部分的减持所得归公司所有。如果因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成</p>	正在履行中

					损失的,本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。	
控股股东或实际控制人担任执行事务合伙人的员工持股平台	2024年12月18日		公开转说明书	减少或规范关联交易的承诺	1、本公司及本公司控制企业将充分尊重公司的独立法人地位,保障公司独立经营、自主决策,确保公司的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立,以避免、减少不必要的关联交易;2、在公司的董事会、监事会或股东(大)会对涉及本公司及本公司控制企业事项的关联交易进行表决时,履行回避表决的义务;3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本公司及本公司控制企业将遵循市场公正、公平、公开的原则及正常的商业条款进行交易,并依法签订协议,履行合法程序,按照《中华人民共和国公司法》等有关法律法规,以及公司内部制度和全国中小企业股份转让系统规则等有关规定履行有关审议程序及信息披露义务,保证不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益。	正在履行中
董监高	2024年12月18日		公开转说明书	减少或规范关联交易的承诺	1、本人及本人控制企业将充分尊重公司的独立法人地位,保障公司独立经营、自主决策,确保公司的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立,以避免、减少不必要的关联交易;2、在公司的董事会、监事会或股东(大)会对涉及本人及本人控制企业事项的关联交易进行表决时,履行回避表决的义务;3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本人及本人控制企业将遵循市场公正、公平、公开的原则及正常的商业条款进行交易,并依法签订协议,履行合法程序,按照《中华人民共和国公司法》等有关法律法规,以及公司内部制度和全国中小企业股份转让系统规则等有关规定履行有关审议程序及信息披露义务,保证不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益。	正在履行中
控股股东	2024年12月18日		公开转说明书	规范避免同业竞争的承诺	1.截至本承诺函签署之日,本公司及本公司控制的其他企业(不含利星科技及其下属企业,下同)未从事与利星科技相同或相似的业务;本公司也没有直接或间接发展、经营或协助经营或参与与利星科技业务存在竞争的任何活动,亦没有在任何与利星科技业务有直接或间接竞争的企业拥有任何权益(不论直接或间接)。2、本公司保证及承诺不会直接或间接发展、经营或协助经	正在履行中

				<p>营或参与或从事与利星科技业务相竞争的任何活动；本公司保证将采取合法及有效的措施，促使本公司控制的其他企业不从事与利星科技业务相竞争的任何活动。3、本公司将依法律、法规及利星科技的规定向公司及有关机构或部门及时披露与利星科技业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。4、自本函签署之日起，若利星科技未来开拓新的业务领域而导致本公司及本公司所控制的其他企业所从事的业务与利星科技业务构成竞争，本公司将终止从事该业务，或由利星科技在同等条件下优先收购该业务所涉资产或股权，或遵循公平、公正的原则将该业务所涉资产或股权转让给无关联关系的第三方。5、本公司将不会利用利星科技控股股东的身份进行损害公司或其他股东利益的经营活动。6、本承诺函在本公司作为利星科技控股股东期间持续有效。</p>	
实际控制人	2024年12月18日	公开转让说明书	规范或避免同业竞争的承诺	<p>1、截至本承诺函签署之日，本人及本人控制的其他企业（不含利星科技及其下属企业，下同）未从事与利星科技相同或相似的业务；本人也没有直接或间接发展、经营或协助经营或参与与利星科技业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与利星科技业务有直接或间接竞争的企业拥有任何权益（不论直接或间接）。2、本人保证及承诺不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与利星科技业务相竞争的任何活动；本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人控制的其他企业不从事与利星科技业务相竞争的任何活动。3、本人将依法律、法规及公司的规定向利星科技及有关机构或部门及时披露与利星科技业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。4、自本函签署之日起，若利星科技未来开拓新的业务领域而导致本人及本人所控制的其他企业所从事的业务与利星科技业务构成竞争，本人将终止从事该业务，或由利星科技在同等条件下优先收购该业务所涉资产或股权，或遵循公平、公正的原则将该业务所涉资产或股权转让给无关联关系的第三方。5、本人将不会利用利星科技实际控制人的身份进行损害利星科技或其他股</p>	正在履行中

					东利益的经营活动。6、本承诺函在本人作为利星科技实际控制人期间持续有效。	
董监高或核心技术(业务)人员	2024年12月18日		公开转让说明书	规范或避免同业竞争的承诺	<p>1、截至本承诺函签署之日，除济南朝晖科技有限公司以外，本人及本人控制的其他企业(不含利星科技及其下属企业，下同)未从事与利星科技相同或相似的业务；本人也没有直接或间接发展、经营或协助经营或参与与利星科技业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与利星科技业务有直接或间接竞争的企业拥有任何权益(不论直接或间接)。本人承诺将在2026年6月30日前完成济南朝晖科技有限公司的注销。2、本人保证及承诺不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与利星科技业务相竞争的任何活动；本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人控制或投资的其他企业(如有)不从事与利星科技业务相竞争的任何活动。3、本人将依法律、法规及公司的规定向利星科技及有关机构或部门及时披露与利星科技业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。4、自本函签署之日起，若利星科技未来开拓新的业务领域而导致本人及本人所控制或投资的其他企业(如有)所从事的业务与利星科技业务构成竞争，本人将终止从事该业务，或由利星科技在同等条件下优先收购该业务所涉资产或股权，或遵循公平、公正的原则将该业务所涉资产或股权转让给无关联关系的第三方。5、本人将不会利用利星科技高级管理人员、核心技术人员、股东的身份进行损害利星科技或其他股东利益的经营活动。承诺函在本人作为利星科技高级管理人员和/或核心技术人员和/或股东期间持续有效。</p>	正在履行中
控股股东	2024年12月18日		公开转让说明书	解决资金占用问题的承诺	<p>1、本公司及本公司控制和参股的其他企业(以下统称“本公司及关联方”)不会以向公司拆借、占用公司资金或采取由公司代垫款项、代偿债务等方式侵占公司资金。2、本公司及关联方不通过侵占公司资金损害公司以及公司其他股东的合法权益，如因侵占公司资金损害公司及公司其他股东合法权益的，本公司愿承担由此造成的一切损失并履行赔偿责任。3、上述承诺在本公司作为公司控股股东期间持续有效且不可撤销。</p>	正在履行中

董监高	2024年12月18日		公开转让说明书	解决资金占用问题的承诺	1、本人、本人近亲属、本人及本人近亲属控制和参股的其他企业（以下统称“本人及关联方”）不会以向公司拆借、占用公司资金或采取由公司代垫款项、代偿债务等方式侵占公司资金。2、本人及关联方不通过侵占公司资金损害公司以及公司其他股东的合法权益，如因侵占公司资金损害公司及公司其他股东合法权益的，本人愿承担由此造成的一切损失并履行赔偿责任。3、上述承诺在本人作为公司实际控制人/持有公司5%以上股份的股东/董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可撤销。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年3月17日	2025年12月31日	挂牌	其他与本次申请挂牌（同时定向发行）相关的承诺	1. 截至本承诺出具日，公司及其下属企业已办理开展主营业务所需的必要资质及许可；公司高稳定性氢溴酸复配以及氢溴酸包装桶容器清洗再利用事宜已纳入环境保护、安全生产管理。为应对乙二醇锑产能不足的情况，公司已启动“乙二醇锑和钴锰催化剂技改项目”，该项目建成投产后公司将新增乙二醇锑产能2,500吨/年，总产能提高至4,000吨/年，可覆盖实际产量。公司预计该项目于2025年4月进行试生产，于2025年5月完成竣工环境保护验收，于2025年6月完成安全设施竣工验收。2025年1月1日至该项目完成竣工验收正式投产前，公司乙二醇锑产量不超过现有项目核定的生产能力，即1,500吨。2. 2022年1月1日至今，公司及其下属企业不存在环境保护、安全生产方面的重大违法行为，未曾因违反环境保护管理、安全生产管理等方面的相关法律、行政法规被处以行政处罚的情形，未发生安全事故或环保事故。3. 本公司/本人将督促公司及其下属企业在后续经营过程中严格遵守国家及地方环境保护、安全生产管理相关法律、法规及规范性文件的规定，避免发生相关方面的违法违规行。	已履行完毕
公司	2025年3月17日		挂牌	其他与本次申请挂牌（同时定向发	公司已建、在建项目均已编制相关环境影响评价文件并在文件中明确了污染物总量控制内容及削减替代措施。公司确认，已建项目已通过竣工环保验收，符合环境影响评价文件要求并已按照文件要求落实相关污染物总量削减替代要求；对于在建项目，公司承诺将严格按照环评批复文件要求落实相关措施，确保按照环境影响评价相关文	正在履行中

				行) 相 关 的 承 诺	件削减污染物排放量。	
公司	2025年 3月17 日		挂牌	其 他 与 本 次 申 请 挂 牌 ( 同 时 定 向 发 行) 相 关 的 承 诺	公司专业从事石化用催化剂与助剂等精细化工产品的研发、生产和销售。根据《环境保护综合名录(2021年版)》规定,氢溴酸属于“高污染、高环境风险”产品;报告期内,公司及子公司未被相关主管部门下达氢溴酸压降指标的通知。鉴于公司拟申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让,本公司秉承着承担社会责任的原则,针对氢溴酸压降计划作出如下承诺:1)公司未来5年(2025年至2029年)不新增产能;以现有复配和自制批复产能为限,2025年氢溴酸复配和自制产量不超过39,500吨,未来4年(2026年至2029年)每年产量压降500吨,至2029年压降至37,500吨。2)至2029年度,公司复配和自制氢溴酸对外销售的收入占主营业务收入的比例自2024年1-7月的39.65%下降至2029年度的30%以内。	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

本报告期内公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。
-------------------------

#### (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	抵押	30,937,807.66	2.03%	用于开立信用证、资产池、保函等
货币资金	货币资金	其他	549,494.27	0.04%	主要是账户关键信息未更新临时受限
应收票据	应收票据	未终止确认	189,030,154.42	12.39%	用于借款质押以及未终止确认的已背书或贴现未到期票据
应收账款	应收账款	未终止确认	14,535,172.04	0.95%	用于应收账款保理
固定资产	固定资产	抵押	40,032,904.22	2.62%	用于开立信用证、借款抵押
在建工程	在建工程	抵押	72,772,471.59	4.77%	用于借款抵押
无形资产	无形资产	抵押	21,214,679.83	1.39%	用于借款抵押
<b>总计</b>	-	-	369,072,684.03	24.19%	-

### 资产权利受限事项对公司的影响

以上资产权利受限事项系公司日常生产经营所致，不会对公司产生重大不利影响。

## 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	16,349,999	30.2386%	-16,349,999	0	0%	
	其中：控股股东、实际控制人	15,207,500	28.1256%	-15,207,500	0	0%	
	董事、高管	312,500	0.5780%	-312,500	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售条件股份	有限售股份总数	37,720,001	69.7614%	16,349,999	54,070,000	100%	
	其中：控股股东、实际控制人	35,622,500	65.8822%	15,207,500	50,830,000	94.0078%	
	董事、高管	937,500	1.7339%	312,500	1,250,000	2.3118%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		54,070,000	-	0	54,070,000	-	
普通股股东人数							8

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	金海湾控股	30,000,000	0	30,000,000	55.4836%	30,000,000	0	0	0
2	包苏春	10,490,000	0	10,490,000	19.4008%	10,490,000	0	0	0
3	包玉莲	10,340,000	0	10,340,000	19.1234%	10,340,000	0	0	0
4	曹善文	1,000,000	0	1,000,000	1.8495%	1,000,000	0	0	0
5	利城企管	880,000	0	880,000	1.6275%	880,000	0	0	0
6	利海企管	860,000	0	860,000	1.5905%	860,000	0	0	0
7	徐造金	250,000	0	250,000	0.4624%	250,000	0	0	0
8	李鑫	250,000	0	250,000	0.4624%	250,000	0	0	0
合计		54,070,000	0	54,070,000	100.00%	54,070,000	0	0	0

## 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

- 1、金海湾控股系包苏春和包玉莲实际控制的公司；
- 2、包玉莲和包苏春系姐弟关系；
- 3、利城企管和利海企管系公司员工持股平台，分别由包苏春和包玉莲担任执行事务合伙人；
- 4、李鑫系包玉莲和包苏春胞弟包苏军配偶；
- 5、曹善文、徐造金与公司实际控制人无亲属关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

□是 √否

#### （一）控股股东情况

浙江金海湾控股有限公司持有公司 55.4836% 的股份，系公司控股股东。

名称：浙江金海湾控股有限公司

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

统一社会信用代码：913301027708125071

主要经营场所：浙江省杭州市上城区南星街道赞成中心西楼 510 室

法定代表人：包玉莲

成立日期：2005 年 2 月 3 日

注册资本：壹亿元整

经营范围：一般项目：控股公司服务；新兴能源技术研发，金属制品研发；电子专用材料研发，高性能有色金属及合金材料销售；有色金属合金销售；金属制品销售；金属材料销售；新型金属功能材料销售；电子专用材料销售；环境保护专用设备销售；第一类医疗器械销售；医护人员防护用品批发；国内贸易代理；企业管理；会议及展览服务；货物进出口(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

报告期内，控股股东未发生变动。

#### （二）实际控制人情况

包苏春、包玉莲为公司的实际控制人。

包苏春：1989 年 12 月至 2001 年 12 月，历任浙江省三门县三门盐场工人（含 2 年脱产学习）；盐场副科长，盐场化工厂副厂长、厂长；盐场副场长；2002 年 1 月至 2023 年 9 月，筹备并担任三门金海湾化工有限公司执行董事、经理；2005 年 2 月至今，任金海湾控股（原杭州金海湾）监事；2007 年 9 月至 2016 年 11 月，任潍坊欣泽希执行董事兼经理；2012 年 7 月至 2024 年 9 月，任大连金星总经理；2012 年 7 月至今，任大连金星董事；2013 年 11 月至 2024 年 12 月，任海南逸新监事；2015 年 11 月至 2023 年 8 月，任利星有限执行董事、总经理；2021 年 9 月至今，任海南利星财务负责人；2021 年 9 月至 2026 年 2 月，任海南利星执行董事兼总经理；2023 年 8 月至今，任利星科技董事长；2024 年 6 月至今，任利城企管执行事务合伙人；2025 年 7 月至 2025 年 7 月，任利星新材料董事；2026 年 2 月至 2026 年 4 月，任海南利星董事兼经理。

包玉莲：1979 年 12 月至 1995 年 11 月，历任浙江省三门盐场化工厂工人、财务会计、财务经理；

1997年5月至2003年6月，任康恩贝集团有限公司财务主管；2003年7月至2005年1月，任浙江康恩贝医药销售有限公司财务主管；2005年2月至2024年8月，任金海湾控股（原杭州金海湾）执行董事、总经理；2006年12月至2023年9月，任三门金海湾化工有限公司监事；2012年7月至今，任大连金星监事；2013年11月至2024年12月，任海南逸新经理；2023年4月至2024年6月，任金海湾新能源总经理；2023年4月至今，任金海湾新能源董事；2023年8月至今，任利星科技董事、总经理；2024年6月至今，任利海企管执行事务合伙人；2024年8月至今，任金海湾控股董事；2025年7月至今，任利星新材料经理。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

#### 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

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 6 月 13 日	6	0	0
合计	6	0	0

#### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司已于 2025 年 5 月 19 日召开第一届董事会第七次会议，审议通过《关于 2024 年度利润分配

的议案》，议案内容详情请见公司于 2025 年 5 月 20 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）上披露的《浙江利星科技股份有限公司第一届董事会第七次会议决议公告》（公告编号：2025-003）、《浙江利星科技股份有限公司 2024 年年度权益分派预案公告》（公告编号：2025-013）。

公司已于 2025 年 6 月 13 日召开 2024 年年度股东会，审议通过《关于 2024 年度利润分配的议案》，议案内容详情请见公司于 2025 年 6 月 13 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）上披露的《浙江利星科技股份有限公司 2024 年年度股东会会议决议公告》（公告编号：2025-014）。

公司已于 2025 年 7 月 24 日披露《浙江利星科技股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-016），已于 2025 年 8 月 1 日分派完毕。

## （二） 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 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				
包苏春	董事长	男	1971年2月	2023年8月25日	2026年8月25日	10,490,000	0	10,490,000	19.4008%
包玉莲	董事、总经理	女	1962年8月	2023年8月25日	2026年8月25日	10,340,000	0	10,340,000	19.1234%
潘卫君	董事	女	1973年11月	2023年8月25日	2026年8月25日	0	0	0	0%
黄庆伟	独立董事	男	1963年5月	2023年8月25日	2026年8月25日	0	0	0	0%
周丽娟	独立董事	女	1982年1月	2024年11月26日	2026年8月25日	0	0	0	0%
钱超	独立董事	男	1978年12月	2025年9月12日	2026年8月25日	0	0	0	0%
史鸿娟	职工代表董事、综合管理部经理	女	1982年10月	2026年2月26日	2026年8月25日	0	0	0	0%
曹善文	副总经理、技术负责人	男	1964年12月	2023年8月25日	2026年8月25日	1,000,000	0	1,000,000	1.8495%
徐造金	财务负责人、董事会秘书	男	1974年1月	2023年8月25日	2026年8月25日	250,000	0	250,000	0.4624%

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系

- 1、包玉莲和包苏春系姐弟关系；
- 2、包苏春和潘卫君系夫妻关系；
- 3、其他董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系。

(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
周丽娟	是	是	是	否	否
黄庆伟	是	否	否	否	否
钱超	是	否	否	否	否

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
史鸿娟	监事会主席	离任		公司取消监事会
麻万会	监事	离任		公司取消监事会
余建祥	监事	离任		公司取消监事会
钱超	-	新任	独立董事	公司新增独立董事 1 名

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

钱超，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978年12月出生。2007年4月至2009年3月，于浙江大学材料科学与工程学院任博士后；2009年4月至2009年12月，于浙江大学化学工程与生物工程学院任讲师；2010年1月至2019年12月，于浙江大学化学工程与生物工程学院任副教授；2010年9月至今，于浙江大学化学工程研究所任副所长；2018年10月至今，于浙江大学衢州研究院任副院长；2020年1月至今，于浙江大学化学工程与生物工程学院任教授；2025年9月至今，任利星科技独立董事。

(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
管理人员	62	10	7	65
生产人员	67	43	14	96
销售人员	7	1	-	8
研发人员	12	5	2	15
员工总计	148	59	23	184

按教育程度分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

博士	0	1
硕士	1	3
本科	29	31
专科	25	40
专科以下	93	109
员工总计	148	184

#### 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、人员变动、人才引进

报告期内公司人员变动，主要为海南利星投产以及研发人员增加所致。

##### 2、培训计划

公司注重员工素质培训及职业发展，针对不同岗位组织开展常规培训、专业技能培训、管理培训：

(1) 对新入职人员进行常规培训，旨在让新员工快速了解公司，尽快掌握工作规范和技能，融入公司文化。

(2) 针对业务、生产操作岗员工，公司定期、公司不定期的组织业务技能提升培训,使之熟练掌握产品信息，产品生产流程，岗位操作规范和岗位操作技能。

(3) 针对财务部、行政、人事等相关人员，公司不定期开展管理培训，加强对专业知识、信息数据化操作软件的培训和操作，使之熟练掌握岗位相关知识和技能并提升工作质量和效率。

##### 3、招聘政策

公司坚持“公开、公平、公正、择优录取”的招聘原则，立足公司人员需求与发展战略，构建多渠道、全方位的招聘体系，确保引进优质人才。招聘主要渠道包括：网络招聘、院校招聘、人才市场招聘等，全方位吸纳符合公司岗位需求、价值观契合的人才，优化人员结构。

##### 4、薪酬政策

公司实施全面、科学、公平的薪酬管理体系，坚持“按劳分配、多劳多得、优绩优酬”的原则，将薪酬与岗位价值、工作业绩、个人能力紧密挂钩，兼顾薪酬的竞争性及公平性，充分调动员工工作积极性与主动性，具体如下：

(1) 薪酬构成：员工薪酬主要由岗位工资、绩效工资、工龄工资、福利补贴、岗位津贴、奖金等部分构成。岗位工资根据岗位价值、学历、工作经验等确定；绩效工资根据员工绩效考核结果发放，考核指标贴合岗位职责，充分体现员工工作业绩；工龄工资根据员工在公司工作年限逐年递增，体现公司对老员工的认可与关怀；福利补贴是公司支付给员工的各类补贴（如交通通讯补贴、餐费补贴等）；岗位津贴针对特殊岗位（如技术岗、高温岗等）发放，弥补岗位特殊性带来的工作差异；奖金根据公司年度经营业绩、部门业绩及个人表现发放，包括年终奖金、专项奖励等。

(2) 薪酬调整机制：建立常态化薪酬调整机制，每年结合行业薪酬水平、公司经营业绩、员工绩效考核结果，对员工薪酬进行合理调整。对于表现优秀、业绩突出的员工，给予重点薪酬提升；对于岗位调整、职责变动的员工，及时调整薪酬标准，确保薪酬与岗位价值、工作内容匹配；同时，根据当地最低工资标准调整及物价水平变化，适时优化岗位工资标准，保障员工权益。

(3) 薪酬发放：严格执行国家相关法律法规，每月15日前（遇节假日顺延）通过银行转账方式足额发放员工。同时，公司为员工依法缴纳社会保险、住房公积金，保障员工各项法定权益，此外，结合公司经营情况，为员工提供餐补、交通补、节日福利等额外薪酬福利，提升员工归属感与幸福感。

## (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
包苏春	无变动	董事长	10,490,000	0	10,490,000
曹善文	无变动	副总经理	1,000,000	0	1,000,000
刘帅	无变动	子公司总经理	0	0	0

#### 核心员工的变动情况

报告期内核心员工无变化。

### 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

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规与规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，并结合自身经营特点与风险因素，建立了行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规，切实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，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。

报告期内，公司曾设监事会，公司监事会按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，2025年12月10日，公司召开2025年第二次临时股东会，会议审议通过《关于修改<公司章程>并办理工商变更登记的议案》《关于董事会下设专业委员会并选举专业委员会委员及主任委员的议案》，公司已取消监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。

#### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会、董事会审计委员会在本年度的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，并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

公司严格遵守《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度，规范运作并逐步完善并健全公司法人治理结构，保持自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于股东及关联方，具体情况如下：

##### 1、业务独立

公司的主营业务为石化用催化剂与助剂等精细化工产品的研发、生产和销售，与主要股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，具有完整的业务体系及面向市场进行独立经营活动的能力。

## **2、资产独立**

公司合法拥有与生产经营相关的设备、无形资产等资产的所有权或使用权，公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东或其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

## **3、人员独立**

公司拥有独立的人力资源管理体系，董事、高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东及其控制的其他企业中担任职务，未在股东及其控制的其他企业领取薪酬。公司财务人员未在公司股东及其控制的其他企业中兼职。

## **4、财务独立**

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策；公司以自身名义独立进行纳税申报，独立纳税；公司在银行独立开立账户，不存在与其他企业共用银行账户的情况。

## **5、机构独立**

公司已建立健全了股东会、董事会、高级管理层等公司治理结构并制定了完善的议事规则及内部管理制度；公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与股东、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。

#### **(四) 对重大内部管理制度的评价**

公司现行的内部管理控制制度依据《公司法》、《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，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。由于内部管理是一项长期和持续的工作，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

### **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政策、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、管理办法、操作程序，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、经营风险等的前提下，采取事前防范，事中控制、事后完善等措施，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

2025年12月10日，公司召开2025年第二次临时股东会，本次会议提供网络投票，网络投票起止时间为2025年12月9日15:00-2025年12月10日15:00，通过网络投票方式表决的股东人数为0。

**(三) 表决权差异安排**

适用 不适用

## 第六节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕6504号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座	
审计报告日期	2026 年 4 月 14 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	盛伟明	虞婷婷
	4 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	5 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	29	

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕6504号

浙江利星科技股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了浙江利星科技股份有限公司（以下简称利星科技公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会

计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于利星科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）及附注五（二）1 之说明。

利星科技公司营业收入主要来自于钴锰系列、溴系列、锑钛系列等产品的生产和销售。2025 年度，利星科技公司营业收入金额为人民币 138,136.74 万元。

由于营业收入是利星科技公司关键业绩指标之一，可能存在利星科技公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

（4）对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、送货单/过磅单或耗用对账单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 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。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)、三(十一)及附注五(一)4之说明。

截至2025年12月31日，利星科技公司应收账款账面余额为人民币36,091.89万元，坏账准备为人民币2,138.84万元，账面价值为人民币33,953.06万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估利星科技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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

利星科技公司治理层（以下简称治理层）负责监督利星科技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：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程

序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对利星科技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利星科技公司不能持续经营。

(五) 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。

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：盛伟明  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：虞婷婷

二〇二六年四月十四日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）1	75,706,067.40	72,595,489.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（一）2	1,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五（一）3	309,432,015.31	230,337,790.64
应收账款	五（一）4	339,530,550.90	206,326,610.86
应收款项融资	五（一）5	44,030,490.61	102,148,616.42
预付款项	五（一）6	8,020,415.46	12,813,349.04
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（一）7	3,333,190.45	1,800,189.57
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）8	309,893,703.90	237,741,968.91
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）9	22,613,660.77	10,067,829.13
<b>流动资产合计</b>		<b>1,113,560,094.80</b>	<b>923,831,844.35</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（一）10	211,271,067.96	142,759,297.29
在建工程	五（一）11	43,455,242.36	56,365,391.51
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五（一）12	1,028,520.68	644,852.22
无形资产	五（一）13	136,516,183.90	41,656,489.91
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（一）14	2,538,321.56	591,157.19
递延所得税资产	五（一）15	6,522,508.58	4,192,777.31
其他非流动资产	五（一）16	11,384,242.81	92,900.00
<b>非流动资产合计</b>		412,716,087.85	246,302,865.43
<b>资产总计</b>		1,526,276,182.65	1,170,134,709.78
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（一）18	270,997,839.26	123,474,270.50
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	五（一）19		1,000,000.00
应付账款	五（一）20	191,268,488.14	129,769,377.18
预收款项			
合同负债	五（一）21	3,575,646.88	3,064,064.26
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（一）22	9,829,444.82	8,214,653.31
应交税费	五（一）23	26,550,755.42	16,609,455.56
其他应付款	五（一）24	1,774,687.52	901,727.30
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（一）25	4,925,351.78	20,949,401.59
其他流动负债	五（一）26	159,539,271.53	157,536,412.69
<b>流动负债合计</b>		668,461,485.35	461,519,362.39
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五（一）27	41,361,732.00	14,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	五（一）28	427,010.80	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（一）29	9,570,465.04	7,973,979.44
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		51,359,207.84	21,973,979.44
<b>负债合计</b>		719,820,693.19	483,493,341.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（一）30	54,070,000.00	54,070,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）31	165,223,340.63	160,132,940.62
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（一）32	15,259,659.69	13,792,159.20
盈余公积	五（一）33	17,842,828.89	9,072,684.35
一般风险准备			
未分配利润	五（一）34	554,059,660.25	449,573,583.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		806,455,489.46	686,641,367.95
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		806,455,489.46	686,641,367.95
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		1,526,276,182.65	1,170,134,709.78

法定代表人：包苏春

主管会计工作负责人：徐造金

会计机构负责人：徐造金

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		46,181,804.88	32,114,146.54
交易性金融资产		1,000,000.00	15,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		190,628,971.40	142,499,422.22
应收账款	十六（一）1	146,361,106.59	91,211,119.60
应收款项融资		17,378,126.34	17,466,363.68
预付款项		6,637,818.93	10,082,655.33
其他应收款	十六（一）2	942,300.68	18,676,083.84
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		146,769,579.61	102,063,884.42
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		12,461,148.89	5,130,052.38
<b>流动资产合计</b>		<b>568,360,857.32</b>	<b>434,243,728.01</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六（一）3	97,866,562.46	95,900,429.11
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		82,183,434.34	79,169,677.22
在建工程		4,611,752.39	4,110,757.63
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,028,520.68	
无形资产		104,777,055.27	10,787,285.63
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,476,101.36	318,378.97
递延所得税资产		1,175,081.83	791,468.05
其他非流动资产		147,500.00	
<b>非流动资产合计</b>		<b>293,266,008.33</b>	<b>191,077,996.61</b>
<b>资产总计</b>		<b>861,626,865.65</b>	<b>625,321,724.62</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		170,781,111.87	45,474,270.50
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			1,000,000.00
应付账款		153,468,626.21	92,008,946.41
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,338,827.68	2,844,279.96
应交税费		5,592,130.41	3,507,628.84
其他应付款		323,784.02	3,514.92

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		2,559,846.59	23,342,927.01
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		512,172.59	20,000,000.00
其他流动负债		126,722,655.13	110,883,297.07
<b>流动负债合计</b>		<b>463,299,154.50</b>	<b>299,064,864.71</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		9,900,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		427,010.80	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>10,327,010.80</b>	
<b>负债合计</b>		<b>473,626,165.30</b>	<b>299,064,864.71</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		54,070,000.00	54,070,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		180,326,858.62	175,236,458.61
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		7,617,552.88	6,223,557.80
盈余公积		17,842,828.89	9,072,684.35
一般风险准备			
未分配利润		128,143,459.96	81,654,159.15
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>388,000,700.35</b>	<b>326,256,859.91</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>861,626,865.65</b>	<b>625,321,724.62</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入	五（二）1	1,381,367,425.63	1,039,062,428.76

其中：营业收入	五（二）1	1,381,367,425.63	1,039,062,428.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		1,187,992,777.52	892,122,348.77
其中：营业成本	五（二）1	1,117,333,191.62	824,723,053.23
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（二）2	6,038,157.17	6,678,915.10
销售费用	五（二）3	7,043,611.91	5,627,315.60
管理费用	五（二）4	38,972,121.71	35,741,445.97
研发费用	五（二）5	13,436,376.68	10,726,635.67
财务费用	五（二）6	5,169,318.43	8,624,983.20
其中：利息费用		5,136,353.31	5,242,244.50
利息收入		234,072.02	701,887.22
加：其他收益	五（二）7	5,318,818.63	3,795,914.32
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	-270,521.62	203,389.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）9	-11,896,388.61	495,527.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10		-92,361.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）11	-107,692.24	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		186,418,864.27	151,342,550.52
加：营业外收入	五（二）12	2,801.39	2,624.90
减：营业外支出	五（二）13	1,328,517.73	477,896.74
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		185,093,147.93	150,867,278.68
减：所得税费用	五（二）14	39,394,926.92	32,682,116.16
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		145,698,221.01	118,185,162.52
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）		145,698,221.01	118,185,162.52
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)		145,698,221.01	118,185,162.52
<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>		145,698,221.01	118,185,162.52
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		145,698,221.01	118,185,162.52
(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)		2.69	2.29
(二) 稀释每股收益 (元/股)		2.69	2.29

法定代表人: 包苏春

主管会计工作负责人: 徐造金

会计机构负责人: 徐造金

#### (四) 母公司利润表

单位: 元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十六 (二) 1	705,812,913.88	522,590,288.93
减: 营业成本	十六 (二) 1	593,078,567.58	437,018,043.44
税金及附加		2,466,697.93	2,404,119.97
销售费用		1,259,634.80	659,824.52
管理费用		14,997,506.11	14,077,533.95
研发费用	十六 (二) 2	13,436,376.68	10,726,635.67
财务费用		3,838,801.54	2,769,022.53

其中：利息费用		3,472,807.15	3,410,784.89
利息收入		159,429.85	482,545.49
加：其他收益		4,811,906.09	3,540,534.48
投资收益（损失以“-”号填列）	十六（二）3	19,597,877.24	19,949,773.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,838,484.42	-1,953,488.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		12,431.61	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>99,319,059.76</b>	<b>76,471,928.74</b>
加：营业外收入		2,300.15	1,512.00
减：营业外支出		863,473.40	422,324.05
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>98,457,886.51</b>	<b>76,051,116.69</b>
减：所得税费用		10,756,441.16	7,834,425.58
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>87,701,445.35</b>	<b>68,216,691.11</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		87,701,445.35	68,216,691.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>87,701,445.35</b>	<b>68,216,691.11</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		870,203,683.99	703,884,212.43
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		709,430.99	1,076,816.89
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	137,475,660.75	208,661,712.68
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,008,388,775.73</b>	<b>913,622,742.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		767,685,626.32	595,522,264.75
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		32,871,460.45	27,487,691.18
支付的各项税费		66,768,429.73	66,948,914.25
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）1	164,345,386.77	195,527,795.73
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,031,670,903.27</b>	<b>885,486,665.91</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-23,282,127.54</b>	<b>28,136,076.09</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,000.00	
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	五（三）1	78,568,353.18	108,222,990.85
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>78,588,353.18</b>	<b>108,222,990.85</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支		169,651,234.47	50,451,870.06

付的现金			
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）1	28,800,000.00	148,700,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		198,451,234.47	199,151,870.06
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-119,862,881.29	-90,928,879.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			61,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		236,957,480.00	177,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三）1	71,389,194.04	30,227,134.29
<b>筹资活动现金流入小计</b>		308,346,674.04	268,277,134.29
偿还债务支付的现金		133,000,000.00	206,630,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,590,339.37	4,920,164.89
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		357,359.94	22,573,026.93
<b>筹资活动现金流出小计</b>		170,947,699.31	234,123,191.82
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		137,398,974.73	34,153,942.47
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		250,711.63	-562,782.84
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-5,495,322.47	-29,201,643.49
加：期初现金及现金等价物余额		49,714,087.94	78,915,731.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		44,218,765.47	49,714,087.94

法定代表人：包苏春

主管会计工作负责人：徐造金

会计机构负责人：徐造金

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		386,293,830.46	306,412,982.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		28,922,276.85	44,967,400.32
<b>经营活动现金流入小计</b>		415,216,107.31	351,380,382.69
购买商品、接受劳务支付的现金		346,707,697.93	279,346,078.39
支付给职工以及为职工支付的现金		14,218,728.33	12,094,810.23
支付的各项税费		20,434,771.90	20,210,206.11
支付其他与经营活动有关的现金		20,252,286.85	43,952,297.41
<b>经营活动现金流出小计</b>		401,613,485.01	355,603,392.14
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		13,602,622.30	-4,223,009.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,000.00	
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		14,184,557.03	59,920,239.32
<b>投资活动现金流入小计</b>		14,204,557.03	59,920,239.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		101,944,037.78	3,676,332.47
投资支付的现金			14,650,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			74,700,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		101,944,037.78	93,026,332.47
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-87,739,480.75	-33,106,093.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			61,050,000.00
取得借款收到的现金		166,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		14,721,984.39	6,737,975.96
<b>筹资活动现金流入小计</b>		180,721,984.39	137,787,975.96
偿还债务支付的现金		60,000,000.00	80,630,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,549,613.23	3,204,959.51
支付其他与筹资活动有关的现金		357,359.94	5,894,169.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>		95,906,973.17	89,729,128.54
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		84,815,011.22	48,058,847.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-349,943.29	395,761.38
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		10,328,209.48	11,125,506.20
加：期初现金及现金等价物余额		24,059,723.19	12,934,216.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		34,387,932.67	24,059,723.19

## (七) 合并股东权益变动表

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	54,070,000.00				160,132,940.62			13,792,159.20	9,118,922.71		450,941,199.78		688,055,222.31
加：会计政策变更													
前期差错更正									-46,238.36		-1,367,616.00		-1,413,854.36
同一控制下企业 合并													
其他													
二、本年期初余额	54,070,000.00				160,132,940.62			13,792,159.20	9,072,684.35		449,573,583.78		686,641,367.95
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号 填列）					5,090,400.01			1,467,500.49	8,770,144.54		104,486,076.47		119,814,121.51
（一）综合收益总额											145,698,221.01		145,698,221.01
（二）所有者投入和 减少资本					5,090,400.01								5,090,400.01
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				5,090,400.01								5,090,400.01
4. 其他												
（三）利润分配							8,770,144.54	-41,212,144.54				-32,442,000.00
1. 提取盈余公积							8,770,144.54	-8,770,144.54				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-32,442,000.00				-32,442,000.00
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							1,467,500.49					1,467,500.49
1. 本期提取							1,859,656.98					1,859,656.98

2. 本期使用							392,156.49				392,156.49
(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	54,070,000.00				165,223,340.63		15,259,659.69	17,842,828.89		554,059,660.25	806,455,489.46

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		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	50,000,000.00				98,163,540.64			10,050,171.06	2,318,653.13		341,690,754.53	502,223,119.36
加：会计政策变更												
前期差错更正								-67,637.89		-3,480,664.16		-3,548,302.05
同一控制下企业合 并												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				98,163,540.64			10,050,171.06	2,251,015.24		338,210,090.37	498,674,817.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	4,070,000.00				61,969,399.98			3,741,988.14	6,821,669.11		111,363,493.41	187,966,550.64
(一) 综合收益总额											118,185,162.52	118,185,162.52
(二) 所有者投入和减少 资本	4,070,000.00				61,969,399.98							66,039,399.98
1. 股东投入的普通股	4,070,000.00				56,980,000.00							61,050,000.00

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				4,989,399.98								4,989,399.98
4. 其他												
(三) 利润分配								6,821,669.11	-6,821,669.11			
1. 提取盈余公积								6,821,669.11	-6,821,669.11			
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								3,741,988.14				3,741,988.14
1. 本期提取								3,958,161.19				3,958,161.19

2. 本期使用							216,173.05				216,173.05
(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	54,070,000.00				160,132,940.62		13,792,159.20	9,072,684.35		449,573,583.78	686,641,367.95

法定代表人：包苏春

主管会计工作负责人：徐造金

会计机构负责人：徐造金

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	54,070,000.00				175,236,458.61			6,223,557.80	9,118,922.71		82,070,304.30	326,719,243.42
加：会计政策变更												
前期差错更正									-46,238.36		-416,145.15	-462,383.51
其他												
二、本年期初余额	54,070,000.00				175,236,458.61			6,223,557.80	9,072,684.35		81,654,159.15	326,256,859.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,090,400.01			1,393,995.08	8,770,144.54		46,489,300.81	61,743,840.44
（一）综合收益总											87,701,445.35	87,701,445.35

额												
(二)所有者投入和减少资本					5,090,400.01							5,090,400.01
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					5,090,400.01							5,090,400.01
4. 其他												
(三)利润分配								8,770,144.54		-41,212,144.54		-32,442,000.00
1. 提取盈余公积								8,770,144.54		-8,770,144.54		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-32,442,000.00		-32,442,000.00
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							1,393,995.08					1,393,995.08
1. 本期提取							1,582,460.96					1,582,460.96
2. 本期使用							188,465.88					188,465.88
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,070,000.00</b>				<b>180,326,858.62</b>		<b>7,617,552.88</b>	<b>17,842,828.89</b>			<b>128,143,459.96</b>	<b>388,000,700.35</b>

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其他								
一、上年期末余额	50,000,000.00				113,267,058.63			3,815,224.77	2,318,653.13		20,867,878.13	190,268,814.66
加：会计政策变更												
前期差错更正									-67,637.89		-608,740.98	-676,378.87
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				113,267,058.63			3,815,224.77	2,251,015.24		20,259,137.15	189,592,435.79
三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列）	4,070,000.00				61,969,399.98			2,408,333.03	6,821,669.11		61,395,022.00	136,664,424.12
（一）综合收益总											68,216,691.11	68,216,691.11

额												
(二)所有者投入和减少资本	4,070,000.00				61,969,399.98							66,039,399.98
1. 股东投入的普通股	4,070,000.00				56,980,000.00							61,050,000.00
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					4,989,399.98							4,989,399.98
4. 其他												
(三)利润分配								6,821,669.11		-6,821,669.11		
1. 提取盈余公积								6,821,669.11		-6,821,669.11		
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						2,408,333.03					2,408,333.03
1. 本期提取						2,505,547.08					2,505,547.08
2. 本期使用						97,214.05					97,214.05
（六）其他											
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,070,000.00</b>			<b>175,236,458.61</b>		<b>6,223,557.80</b>	<b>9,072,684.35</b>		<b>81,654,159.15</b>	<b>326,256,859.91</b>	

# 浙江利星科技股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

浙江利星科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原浙江上虞利星化工有限公司（以下简称利星有限公司），利星有限公司系由赵志伟、王连英投资设立，于 2002 年 3 月 15 日在上虞市工商行政管理局登记注册，利星有限公司以 2023 年 5 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2023 年 8 月 28 日在绍兴市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省绍兴市。公司现持有统一社会信用代码为 91330604736862041G 的营业执照，注册资本 5,407 万元，股份总数 5,407 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 5,407 万股。公司股票已于 2025 年 5 月 20 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属化学原料和化学制品制造业。主要经营活动为钴锰系列、溴系列、铈钛系列等石化行业相关的化学催化剂的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 14 日一届十二次董事会批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）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、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的承诺及或有事项	单项金额超过资产总额 0.5%
其他重要事项	单项金额超过资产总额 0.5%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首

先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

##### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以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、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。

#### (九) 外币业务折算

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

#### (十) 金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

##### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

###### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和

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资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

## (2) 金融资产的后续计量方法

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

### 2) 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。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值

规定确定的损失准备金额；② 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。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。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，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

#### 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. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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;

(3) 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。

## 5. 金融工具减值

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、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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产,公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加,公司按照整个存续期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未显著增加,公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,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,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日,若公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时,公司以共同风险特征为依据,将金融工具划分为不同组合。

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，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，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. 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，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司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额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

##### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

##### 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## （十二）长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；

以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报

表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 2) 合并财务报表

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

## (十三) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备

#### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

## (十四) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及构筑物	年限平均法	10-20	5.00	4.75-9.50
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

#### (十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

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

#### (十六) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

##### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

#### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、车位使用权、软件、专利权及排污权等，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	35-50 年，按预计可使用年限确定	直线法
车位使用权	20 年，按预计可使用年限确定	直线法
软件	10 年，按预计可使用年限确定	直线法
专利权	5 年，按预计可使用年限确定	直线法
排污权	5 年，按预计可使用年限确定	直线法

### 3. 研发支出的归集范围

#### (1) 职工薪酬

职工薪酬包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 试制材料费

试制材料费是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关直接消耗材料支出。

#### (3) 折旧摊销费

试制折旧摊销费是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费、用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按研发材料领用金额等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (4) 燃料动力费

燃料动力费是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关燃料和动力支出。

#### (5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括研发办公费用、调研及差旅费用、设计费用、设备调试费用、委托外部研究开发费用等。

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

#### (十八) 部分长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十) 职工薪酬

1. 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。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 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；

2) 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；

3) 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. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

### (二十一) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

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

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，

按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

## (2) 以现金结算的股份支付

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

## (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

## (二十二) 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；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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. 收入计量原则

(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。

(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. 收入确认的具体方法

公司主要销售钴锰系列、溴系列、铈钛系列等石化行业相关的化学催化剂产品，均属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确认收入。

内销收入在公司根据合同约定将产品交付给购货方，取得经购货方确认的送货单/过磅单或耗用对账单，并已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入时确认。

外销收入在公司根据合同约定将产品报关，取得货运提单、出口报关单，并已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入时确认。

### (二十三) 合同取得成本、合同履约成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司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且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了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。

公司对于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，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，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。

#### （二十四）合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### （二十五）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

##### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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。

##### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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。

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

5. 同时满足下列条件时，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：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产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。

#### （二十七）租赁

##### 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

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。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。

### (二十八) 安全生产费

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

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%；出口货物实行“免、抵、退”政策，退税率为13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%[注]
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

[注]本公司和浙江利星新材料有限责任公司（以下简称利星新材料公司）适用的城市维护建设税税率为5%，浙江金海湾化工有限公司（以下简称浙江金海湾公司）、潍坊欣泽希化

工有限公司（以下简称潍坊欣泽希公司）、大连金星新材料科技有限公司（以下简称大连金星公司）和海南利星新材料科技有限公司（以下简称海南利星公司）适用的城市维护建设税税率为 7%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，公司于 2024 年通过高新技术企业认定，有效期三年，故公司 2025 年度企业所得税按 15% 的税率计缴。

2. 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。本公司属于先进制造业，享受增值税进项税额加计抵减优惠政策。

**五、合并财务报表项目注释**

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	42,929.83	71,269.15
银行存款	44,694,191.95	49,642,818.79
其他货币资金	30,968,945.62	22,881,401.84
合 计	75,706,067.40	72,595,489.78

(2) 其他说明

期末银行存款余额中存在睡眠户资金 49,489.86 元以及因账户关键信息未更新导致的使用受限资金 500,004.41 元。

期末其他货币资金余额包括使用受限的保函及资产池保证金 1,857,961.02 元、信用证保证金 29,073,846.64 元、ETC 保证金 6,000.00 元，以及使用不受限的支付宝余额 31,137.96 元。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	1,000,000.00	50,000,000.00
其中：银行理财产品	1,000,000.00	50,000,000.00
合 计	1,000,000.00	50,000,000.00

### 3. 应收票据

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	246,128,258.01	195,340,980.99
商业承兑汇票	63,303,757.30	34,996,809.65
合 计	309,432,015.31	230,337,790.64

#### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	312,763,792.01	100.00	3,331,776.70	1.07	309,432,015.31
其中：银行承兑汇票	246,128,258.01	78.69			246,128,258.01
商业承兑汇票	66,635,534.00	21.31	3,331,776.70	5.00	63,303,757.30
合 计	312,763,792.01	100.00	3,331,776.70	1.07	309,432,015.31

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	232,179,727.99	100.00	1,841,937.35	0.79	230,337,790.64
其中：银行承兑汇票	195,340,980.99	84.13			195,340,980.99
商业承兑汇票	36,838,747.00	15.87	1,841,937.35	5.00	34,996,809.65
合 计	232,179,727.99	100.00	1,841,937.35	0.79	230,337,790.64

##### 2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	246,128,258.01		
商业承兑汇票组合	66,635,534.00	3,331,776.70	5.00
小 计	312,763,792.01	3,331,776.70	1.07

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,841,937.35	1,489,839.35				3,331,776.70
合 计	1,841,937.35	1,489,839.35				3,331,776.70

(4) 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情况

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		189,030,154.42
小 计		189,030,154.42

注：信用等级一般的商业银行和财务公司承兑的汇票以及商业承兑汇票在背书或贴现时继续确认为应收票据，待票据到期后终止确认

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	357,886,012.08	216,854,456.38
1-2 年	2,600,217.00	195,797.00
2-3 年	156,497.00	
3-4 年		536,281.25
4-5 年	276,181.25	
账面余额合计	360,918,907.33	217,586,534.63
减：坏账准备	21,388,356.43	11,259,923.77
账面价值合计	339,530,550.90	206,326,610.86

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				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	3,477,143.88	0.96	3,477,143.88	100.00	
按组合计提坏账准备	357,441,763.45	99.04	17,911,212.55	5.01	339,530,550.90
合 计	360,918,907.33	100.00	21,388,356.43	5.93	339,530,550.90

(续上表)

种 类	期初数				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	258,961.25	0.12	258,961.25	100.00	
按组合计提坏账准备	217,327,573.38	99.88	11,000,962.52	5.06	206,326,610.86
合 计	217,586,534.63	100.00	11,259,923.77	5.17	206,326,610.86

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	357,285,263.82	17,864,263.19	5.00
1-2 年	2.63	0.26	10.00
2-3 年	156,497.00	46,949.10	30.00
小 计	357,441,763.45	17,911,212.55	5.01

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单 项 计 提 坏 账 准 备	258,961.25	3,218,182.63				3,477,143.88
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	11,000,962.52	6,926,750.03		16,500.00		17,911,212.55
合 计	11,259,923.77	10,144,932.66		16,500.00		21,388,356.43

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	16,500.00

(5) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 191,107,698.43 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 52.95%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 9,555,384.92 元。

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	44,030,490.61	76,199,278.42
融信等数字化应收账款债权凭证		25,949,338.00
合 计	44,030,490.61	102,148,616.42

(2) 减值准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	44,030,490.61	100.00			44,030,490.61
其中：银行承兑汇票	44,030,490.61	100.00			44,030,490.61
融信等数字化应收账款债权凭证					
合 计	44,030,490.61	100.00			44,030,490.61

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	102,148,616.42	100.00			102,148,616.42
其中：银行承兑汇票	76,199,278.42	74.60			76,199,278.42
融信等数字化应收账款债权凭证	25,949,338.00	25.40			25,949,338.00
合 计	102,148,616.42	100.00			102,148,616.42

(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情况

项 目	期末终止 确认金额
银行承兑汇票	174,178,705.92
小 计	174,178,705.92

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 6. 预付款项

### (1) 账龄分析

#### 1) 明细情况

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减 值 准 备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减 值 准 备	账面价值
1 年以内	7,766,454.90	96.83		7,766,454.90	12,473,364.17	97.35		12,473,364.17
1-2 年	116,256.54	1.45		116,256.54	195,406.47	1.52		195,406.47
2-3 年	17,704.02	0.22		17,704.02	120,316.37	0.94		120,316.37
3 年以上	120,000.00	1.50		120,000.00	24,262.03	0.19		24,262.03
合 计	8,020,415.46	100.00		8,020,415.46	12,813,349.04	100.00		12,813,349.04

#### (2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 7,103,067.56 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 88.56%。

## 7. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	3,402,784.36	1,739,795.58
出口退税款	376,153.02	343,637.97
应收暂付款	76,299.37	139,299.48
账面余额合计	3,855,236.75	2,222,733.03
减：坏账准备	522,046.30	422,543.46
账面价值合计	3,333,190.45	1,800,189.57

## (2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	2,728,726.79	1,110,524.23
1-2 年	201,000.00	819,500.56
2-3 年	800,000.00	10,915.78
3-4 年		152,050.00
5 年以上	125,509.96	129,742.46
账面余额合计	3,855,236.75	2,222,733.03
减：坏账准备	522,046.30	422,543.46
账面价值合计	3,333,190.45	1,800,189.57

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				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					
按组合计提坏账准备	3,855,236.75	100.00	522,046.30	13.54	3,333,190.45
合 计	3,855,236.75	100.00	522,046.30	13.54	3,333,190.45

(续上表)

种 类	期初数				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	152,050.00	6.84	152,050.00	100.00	
按组合计提坏账准备	2,070,683.03	93.16	270,493.46	13.06	1,800,189.57
合 计	2,222,733.03	100.00	422,543.46	19.01	1,800,189.57

## 2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1 年以内	2,728,726.79	136,436.34	5.00
1-2 年	201,000.00	20,100.00	10.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	800,000.00	240,000.00	30.00
5 年以上	125,509.96	125,509.96	100.00
小 计	3,855,236.75	522,046.30	13.54

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初数	55,526.21	81,950.06	285,067.19	422,543.46
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-10,050.00	10,050.00		
--转入第三阶段		-80,000.00	80,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	90,960.13	8,099.94	162,556.53	261,616.60
本期收回或转回				
本期核销			-162,113.76	-162,113.76
其他变动				
期末数	136,436.34	20,100.00	365,509.96	522,046.30
期末坏账准备计 提比例 (%)	5.00	10.00	39.49	13.54

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	162,113.76

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余 额	账龄	占其他应 收款余额 的比例 (%)	期末坏账准 备
江苏虹港石化有 限公司	押金保证金	2,274,100.0 0	1 年以内 1,474,100.00 元 2-3 年 800,000.00 元	58.99	313,705.00
海南万青藤供应 链有限公司	押金保证金	400,000.00	1 年以内 200,000.00 元 1-2 年 200,000.00 元	10.38	30,000.00

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
国家税务总局潍坊滨海经济技术开发区税务局	出口退税款	376,153.02	1年以内	9.76	18,807.65
绍兴市上虞区舜兴电力有限公司	押金保证金	252,000.00	1年以内	6.54	12,600.00
潍坊滨海经济技术开发区财政国库集中支付中心	押金保证金	125,509.96	5年以上	3.26	125,509.96
小计		3,427,762.98		88.93	500,622.61

## 8. 存货

### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	84,157,369.93		84,157,369.93	53,421,288.28		53,421,288.28
原材料	96,562,284.73		96,562,284.73	73,962,035.88	679,034.45	73,283,001.43
半成品	11,207,423.01		11,207,423.01	6,980,380.84		6,980,380.84
在产品	8,245,022.05		8,245,022.05	2,523,942.92		2,523,942.92
库存商品	86,278,599.31		86,278,599.31	81,097,565.35		81,097,565.35
发出商品	23,443,004.87		23,443,004.87	20,435,790.09		20,435,790.09
合计	309,893,703.90		309,893,703.90	238,421,003.36	679,034.45	237,741,968.91

### (2) 存货跌价准备

#### 1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	679,034.45			679,034.45		
合计	679,034.45			679,034.45		

#### 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

## 9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减 值 准 备	账面价值	账面余额	减 值 准 备	账面价值
待抵扣增 值税进项 税额	22,558,614.89		22,558,614.89	10,012,783.25		10,012,783.25
待摊费用	55,045.88		55,045.88	55,045.88		55,045.88
合 计	22,613,660.77		22,613,660.77	10,067,829.13		10,067,829.13

## 10. 固定资产

### (1) 明细情况

项 目	房屋及构筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合 计
账面原值						
期初数	137,409,262.03	66,950,738.93	5,234,259.69	2,512,528.97	1,153,660.79	213,260,450.41
本期增 加金额	73,690,713.46	11,094,412.82	664,156.16	371,621.27	549,144.10	86,370,047.81
1) 购 置	31,402,631.76	3,211,972.34	664,156.16	276,046.04	541,002.50	36,095,808.80
2) 在 建工程转入	42,288,081.70	7,882,440.48		95,575.23	8,141.60	50,274,239.01
本期减 少金额	1,412,334.62	23,885.02	114,924.79			1,551,144.43
1) 处 置或报废	1,412,334.62	23,885.02	114,924.79			1,551,144.43
期末数	209,687,640.87	78,021,266.73	5,783,491.06	2,884,150.24	1,702,804.89	298,079,353.79
累计折旧						
期初数	44,593,756.41	20,023,636.07	3,662,280.21	1,386,630.64	834,849.79	70,501,153.12
本期增 加金额	9,505,119.23	6,516,485.36	687,923.04	271,516.77	115,794.03	17,096,838.43
1) 计 提	9,505,119.23	6,516,485.36	687,923.04	271,516.77	115,794.03	17,096,838.43
本期减 少金额	659,658.55	22,690.77	107,356.40			789,705.72
1) 处 置或报废	659,658.55	22,690.77	107,356.40			789,705.72
期末数	53,439,217.09	26,517,430.66	4,242,846.85	1,658,147.41	950,643.82	86,808,285.83
账面价值						
期末账 面价值	156,248,423.78	51,503,836.07	1,540,644.21	1,226,002.83	752,161.07	211,271,067.96
期初账 面价值	92,815,505.62	46,927,102.86	1,571,979.48	1,125,898.33	318,811.00	142,759,297.29

## (2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及构筑物	37,352,350.77	尚在办理中
小 计	37,352,350.77	

## 11. 在建工程

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
钴锰催化剂和聚酯催化剂及酸碱存储项目	38,763,843.95		38,763,843.95	52,254,633.88		52,254,633.88
丙类仓库扩建项目	2,099,934.38		2,099,934.38			
乙二醇锑车间技改项目				2,240,682.65		2,240,682.65
其他项目	2,591,464.03		2,591,464.03	1,870,074.98		1,870,074.98
合 计	43,455,242.36		43,455,242.36	56,365,391.51		56,365,391.51

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
钴锰和聚酯催化剂绿色制造及酸碱存储项目	10,429.00 万元	52,254,633.88	25,884,301.38	39,375,091.31	38,763,843.95
丙类仓库扩建项目	450.00 万元		2,099,934.38		2,099,934.38
乙二醇锑技改项目	680.00 万元	2,240,682.65	4,494,540.48	6,735,223.13	
小 计		54,495,316.53	32,478,776.24	46,110,314.44	40,863,778.33

(续上表)

工程名称	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
钴锰催化剂和聚酯催化剂及酸碱存储项目	91.54	90.00	978,612.80	943,698.36	3.35	自筹、金融机构贷款
丙类仓库扩建项目	46.67	45.00				自筹
乙二醇锑技改项目	99.05	100.00				自筹
小 计			978,612.80	943,698.36		

12. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	2,937,884.46	2,937,884.46
本期增加金额	1,157,085.76	1,157,085.76
1) 租入	1,157,085.76	1,157,085.76
本期减少金额	2,937,884.46	2,937,884.46
1) 处置	2,937,884.46	2,937,884.46
期末数	1,157,085.76	1,157,085.76
累计折旧		
期初数	2,293,032.24	2,293,032.24
本期增加金额	603,672.41	603,672.41
1) 计提	603,672.41	603,672.41
本期减少金额	2,768,139.57	2,768,139.57
1) 处置	2,768,139.57	2,768,139.57
期末数	128,565.08	128,565.08
账面价值		
期末账面价值	1,028,520.68	1,028,520.68
期初账面价值	644,852.22	644,852.22

13. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	车位使用权	软件	专利权	排污权	合 计
账面原值						
期初数	43,869,562.43	4,019,047.62	323,107.54	2,060,000.00	495,283.02	50,767,000.61
本期增加金额	95,010,000.00	1,800,000.00				96,810,000.00
1) 购置	95,010,000.00	1,800,000.00				96,810,000.00
本期减少金额						
期末数	138,879,562.43	5,819,047.62	323,107.54	2,060,000.00	495,283.02	147,577,000.61

项目	土地使用权	车位使用权	软件	专利权	排污权	合计
累计摊销						
期初数	7,655,358.27	710,057.02	53,918.29	674,667.69	16,509.43	9,110,510.70
本期增加金额	1,116,897.81	276,562.92	45,788.64	412,000.00	99,056.64	1,950,306.01
1) 计提	1,116,897.81	276,562.92	45,788.64	412,000.00	99,056.64	1,950,306.01
本期减少金额						
期末数	8,772,256.08	986,619.94	99,706.93	1,086,667.69	115,566.07	11,060,816.71
账面价值						
期末账面价值	130,107,306.35	4,832,427.68	223,400.61	973,332.31	379,716.95	136,516,183.90
期初账面价值	36,214,204.16	3,308,990.60	269,189.25	1,385,332.31	478,773.59	41,656,489.91

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
总部生产基地建设项目土地	94,851,650.00	截至资产负债表日该产权证书尚在办理中，并于2026年1月办妥
小计	94,851,650.00	

14. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	505,114.68	1,528,561.40	440,864.89		1,592,811.19
管廊使用权	86,042.51	1,179,024.87	319,557.01		945,510.37
合计	591,157.19	2,707,586.27	760,421.90		2,538,321.56

15. 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	期末数		期初数	
	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
应收款项坏账准备	21,388,356.43	4,582,183.42	11,259,923.77	2,334,835.57
应收票据坏账准备	3,331,776.70	800,944.17	1,841,937.35	412,984.34

项 目	期末数		期初数	
	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
存货跌价准备			679,034.45	169,758.62
递延收益	4,671,126.32	1,167,781.58	4,796,245.76	1,199,061.44
租赁负债	839,183.39	125,877.51	949,401.59	237,350.40
合 计	30,230,442.84	6,676,786.68	19,526,542.92	4,353,990.37

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,028,520.68	154,278.10	644,852.22	161,213.06
合 计	1,028,520.68	154,278.10	644,852.22	161,213.06

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	154,278.10	6,522,508.58	161,213.06	4,192,777.31
递延所得税负债	154,278.10		161,213.06	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	522,046.30	422,543.46
可抵扣亏损	6,363,069.17	3,638,149.94
合 计	6,885,115.47	4,060,693.40

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数
2026 年	26,908.92	26,908.92
2027 年	1,089,928.58	1,089,928.58
2028 年	1,240,557.47	1,240,557.47
2029 年	1,280,754.97	1,280,754.97
2030 年	2,724,919.23	

年 份	期末数	期初数
合 计	6,363,069.17	3,638,149.94

16. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	11,384,242.81		11,384,242.81	92,900.00		92,900.00
合 计	11,384,242.81		11,384,242.81	92,900.00		92,900.00

17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	31,487,301.93	31,487,301.93	质押/冻结	用于开立信用证、资产池、保函等质押以及睡眠户、账户关键信息未更新资金冻结
应收票据	189,030,154.42	189,030,154.42	未终止确认	用于借款质押以及未终止确认的已背书或贴现未到期票据
应收账款	15,300,181.09	14,535,172.04	未终止确认	用于应收账款保理
固定资产	82,976,119.64	40,032,904.22	抵押	用于开立信用证、借款抵押
在建工程	35,903,825.23	72,772,471.59	抵押	用于借款抵押
无形资产	25,038,896.24	21,214,679.83	抵押	用于借款抵押
合 计	379,736,478.55	369,072,684.03		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	22,881,401.84	22,881,401.84	质押	用于开立信用证、银行承兑汇票、资产池、保函等质押
应收票据	170,953,635.94	170,953,635.94	质押、未终止确认	用于开立信用证、借款质押以及未终止确认的已背书或贴现未到期票据
应收款项融资	1,000,000.00	1,000,000.00	质押	用于开立信用证质押
固定资产	21,203,176.95	15,310,624.65	抵押	用于开立信用证、借款抵押

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
在建工程	52,254,633.88	52,254,633.88	抵押	用于借款抵押
无形资产	31,445,523.44	23,999,896.74	抵押	用于开立信用证、借款抵押
合 计	299,738,372.05	286,400,193.05		

#### 18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款		49,000,000.00
质押、抵押及保证借款		27,000,000.00
保证借款	177,000,000.00	37,000,000.00
质押借款	44,997,839.26	10,474,270.50
信用借款	40,000,000.00	
抵押借款	9,000,000.00	
合 计	270,997,839.26	123,474,270.50

#### 19. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票		1,000,000.00
合 计		1,000,000.00

#### 20. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付货款	177,527,119.75	118,335,820.48
应付设备/工程款	13,741,368.39	11,433,556.70
	191,268,488.14	129,769,377.18

#### 21. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	3,575,646.88	3,064,064.26
合 计	3,575,646.88	3,064,064.26

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	8,167,382.65	32,108,634.50	30,532,554.49	9,743,462.66
离职后福利—设定提存计划	47,270.66	1,501,270.88	1,462,559.38	85,982.16
合 计	8,214,653.31	33,609,905.38	31,995,113.87	9,829,444.82

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,115,720.18	28,876,442.32	27,346,561.09	9,645,601.41
职工福利费		1,759,474.09	1,759,474.09	
社会保险费	34,730.47	910,357.81	890,330.36	54,757.92
其中：医疗保险费	27,845.44	781,986.50	763,677.04	46,154.90
工伤保险费	6,885.03	128,371.31	126,653.32	8,603.02
住房公积金	16,932.00	534,486.95	533,018.95	18,400.00
工会经费和职工教育经费		27,873.33	3,170.00	24,703.33
小 计	8,167,382.65	32,108,634.50	30,532,554.49	9,743,462.66

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	45,745.80	1,454,457.79	1,416,826.95	83,376.64
失业保险费	1,524.86	46,813.09	45,732.43	2,605.52
小 计	47,270.66	1,501,270.88	1,462,559.38	85,982.16

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	19,619,427.88	11,890,173.06
增值税	5,164,993.23	1,680,764.75
房产税	636,363.32	623,482.92
土地使用税	311,002.94	317,009.52
印花税	264,129.59	878,969.12
城市维护建设税	234,114.28	116,859.83

项 目	期末数	期初数
教育费附加	124,871.78	67,664.21
代扣代缴个人所得税	112,604.54	988,951.12
地方教育附加	83,247.86	45,581.03
合 计	26,550,755.42	16,609,455.56

#### 24. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付成本费用款	1,715,231.91	856,539.69
应付暂收款	59,455.61	45,187.61
合 计	1,774,687.52	901,727.30

#### 25. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	3,595,748.00	20,000,000.00
一年内到期的租赁负债	1,329,603.78	949,401.59
合 计	4,925,351.78	20,949,401.59

#### 26. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
不满足终止确认条件的已背书或贴现未到期票据	159,332,496.25	157,479,365.44
待转销项税额	206,775.28	57,047.25
合 计	159,539,271.53	157,536,412.69

#### 27. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	31,461,732.00	14,000,000.00
信用借款	9,900,000.00	
合 计	41,361,732.00	14,000,000.00

#### 28. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	437,137.54	
减：未确认融资费用	10,126.74	
合 计	427,010.80	

### 29. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	7,973,979.44	1,817,900.00	221,414.40	9,570,465.04	收到与资产相关的政府补助
合 计	7,973,979.44	1,817,900.00	221,414.40	9,570,465.04	

### 30. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	54,070,000.00						54,070,000.00

### 31. 资本公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	155,143,540.64			155,143,540.64
其他资本公积	4,989,399.98	5,090,400.01		10,079,799.99
合 计	160,132,940.62	5,090,400.01		165,223,340.63

#### (2) 其他说明

本期资本公积增加系本期确认股权激励事项所产生的股份支付费用 5,090,400.01 元计入资本公积-其他资本公积所致。

### 32. 专项储备

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	13,792,159.20	1,859,656.98	392,156.49	15,259,659.69
合 计	13,792,159.20	1,859,656.98	392,156.49	15,259,659.69

(2) 其他说明

专项储备本期增加系计提安全生产费用所致；本期减少系公司购买、改造和维护安全防护设施、设备和安全生产检查、评价等使用提取的安全生产费用所致。

33. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	9,072,684.35	8,770,144.54		17,842,828.89
合 计	9,072,684.35	8,770,144.54		17,842,828.89

(2) 其他说明

本期盈余公积增加系公司根据章程规定，按 2025 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积所致。

34. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	450,941,199.78	341,690,754.53
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-1,367,616.00	-3,480,664.16
调整后期初未分配利润	449,573,583.78	338,210,090.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	145,698,221.01	118,185,162.52
减：提取法定盈余公积	8,770,144.54	6,821,669.11
应付普通股股利[注]	32,442,000.00	
期末未分配利润	554,059,660.25	449,573,583.78

[注]根据公司第一届董事会第七次会议和 2024 年年度股东会决议，本公司以股权登记日的总股本为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金股利 6 元（含税），共分配现金股利 32,442,000.00 元（含税）

(2) 调整期初未分配利润明细

由于重要的前期差错更正，影响期初未分配利润-1,367,616.00 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,372,810,123.39	1,114,733,508.52	1,025,213,032.73	824,206,949.73
其他业务收入	8,557,302.24	2,599,683.10	13,849,396.03	516,103.50
合 计	1,381,367,425.63	1,117,333,191.62	1,039,062,428.76	824,723,053.23
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,381,367,425.63	1,117,333,191.62	1,039,062,428.76	824,723,053.23

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
溴系列	745,376,556.72	567,497,268.54	563,802,871.22	423,417,166.11
铈 钛 系 列	373,391,697.09	368,954,106.94	232,542,001.53	220,588,507.62
钴 锰 系 列	254,041,869.58	178,282,133.04	228,868,159.98	180,201,276.00
其他业务收入	8,557,302.24	2,599,683.10	13,849,396.03	516,103.50
小 计	1,381,367,425.63	1,117,333,191.62	1,039,062,428.76	824,723,053.23

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	1,339,833,531.62	1,080,137,555.10	1,010,020,557.90	801,442,721.97
外销	41,533,894.01	37,195,636.52	29,041,870.86	23,280,331.26
小 计	1,381,367,425.63	1,117,333,191.62	1,039,062,428.76	824,723,053.23

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时刻确认收入	1,381,367,425.63	1,039,062,428.76
小 计	1,381,367,425.63	1,039,062,428.76

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为产品交付后30天至90天	催化剂与助剂等产品	是	无	保证类质量保证

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
提供服务	服务提供时	付款期限一般为服务提供后30天至90天	技术服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 542,416.74 元。

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,881,959.36	1,705,565.57
教育费附加	937,380.40	829,622.14
地方教育附加	627,481.40	553,081.42
印花税	1,008,820.84	1,698,567.13
房产税	944,930.43	1,164,394.06
土地使用税	637,584.74	679,630.78
环境保护税		48,054.00
合 计	6,038,157.17	6,678,915.10

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,914,338.39	3,511,343.90
业务招待费	1,944,202.68	1,519,303.79
中标服务费	521,758.32	137,931.32
差旅费	411,323.53	259,675.70
股份支付费用	134,666.67	78,555.55
办公费	49,888.17	61,093.94
其他	67,434.15	59,411.40
合 计	7,043,611.91	5,627,315.60

## 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	15,749,566.86	13,709,848.96

项 目	本期数	上年同期数
折旧及摊销费	8,735,303.68	7,426,804.89
中介机构服务费	3,706,082.07	620,679.25
业务招待费	3,660,940.03	5,904,031.46
股份支付费用	2,450,933.34	3,449,711.11
交通差旅费	1,273,606.71	1,434,160.82
办公费	736,277.83	785,038.07
租赁费	531,897.00	544,372.22
其他	2,127,514.19	1,866,799.19
合 计	38,972,121.71	35,741,445.97

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
试制材料费	6,294,768.67	5,061,136.66
职工薪酬	3,331,240.59	2,434,479.31
折旧摊销费	1,116,024.98	898,475.46
燃料动力费	225,538.68	200,640.17
股份支付费用	1,994,602.38	1,157,248.47
其他	474,201.38	974,655.60
合 计	13,436,376.68	10,726,635.67

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	-234,072.02	-701,887.22
利息支出	5,108,751.88	5,180,108.24
金融机构手续费及其他	561,495.36	537,978.14
汇兑损益	-294,258.22	3,546,647.78
未确认融资费用	27,601.43	62,136.26
合 计	5,169,518.43	8,624,983.20

#### 7. 其他收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	221,414.40	221,414.40	
与收益相关的政府补助	2,007,237.36	226,165.40	2,007,237.36
代扣个人所得税手续费返还	34,381.92	33,391.72	
增值税加计抵减及其他	3,055,784.95	3,314,942.80	
合 计	5,318,818.63	3,795,914.32	2,007,237.36

(2) 其他说明

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注八之说明。

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失	-1,038,874.80	-508,419.82
处置金融工具取得的投资收益	768,353.18	711,809.27
合 计	-270,521.62	203,389.45

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-11,896,388.61	495,527.78
合 计	-11,896,388.61	495,527.78

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失		-92,361.02
合 计		-92,361.02

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	-107,692.24		-107,692.24
合 计	-107,692.24		-107,692.24

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚没收入	500.00	1,500.00	500.00
其他	2,301.39	1,124.90	2,301.39
合 计	2,801.39	2,624.90	2,801.39

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	753,870.32	2,978.46	753,870.32
对外捐赠	100,000.00	150,000.00	100,000.00
滞纳金支出	450,385.38	324,918.28	450,385.38
其他	24,262.03		24,262.03
合 计	1,328,517.73	477,896.74	1,328,517.73

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	41,724,658.19	31,918,370.92
递延所得税费用	-2,329,731.27	763,745.24
合 计	39,394,926.92	32,682,116.16

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	185,093,147.93	150,867,278.68
按母公司适用税率计算的所得税费用	27,763,972.19	22,630,091.80
子公司适用不同税率的影响	10,185,391.60	9,379,559.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,227,975.22	2,223,905.19
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	842,045.72	320,136.72
研发费用加计扣除影响	-1,624,457.81	-1,871,576.99

项 目	本期数	上年同期数
所得税费用	39,394,926.92	32,682,116.16

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
票据保证金等其他货币资金的减少额	49,318,244.18	60,990,584.51
采用净额法核算的营业收入	83,188,063.66	146,544,511.35
往来款及其他	910,143.53	198,564.20
政府补助	3,825,137.36	226,165.40
货币资金利息收入	234,072.02	701,887.22
合 计	137,475,660.75	208,661,712.68

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
票据保证金等货币资金的增加额	64,923,494.27	49,502,636.35
采用净额法核算的营业成本	79,119,026.90	128,071,570.83
付现费用	18,540,763.17	17,235,427.68
其他	1,762,102.43	718,160.87
合 计	164,345,386.77	195,527,795.73

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回银行理财	78,568,353.18	108,222,990.85
合 计	78,568,353.18	108,222,990.85

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买银行理财	28,800,000.00	148,700,000.00
合 计	28,800,000.00	148,700,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回筹资保证金	6,999,350.00	19,781,400.00
票据筹资	64,389,844.04	10,445,734.29
合 计	71,389,194.04	30,227,134.29

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付房屋租赁款	357,359.94	1,550,000.00
支付筹资保证金		8,279,350.00
支付拆借款		12,743,676.93
合 计	357,359.94	22,573,026.93

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	145,698,221.01	118,185,162.52
加：资产减值准备		92,361.02
信用减值准备	11,896,388.61	-495,527.78
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,700,510.84	16,077,036.66
无形资产摊销	1,791,956.01	1,552,636.94
长期待摊费用摊销	760,421.90	604,728.89
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）	107,692.24	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	753,870.32	2,978.46
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,885,641.68	5,805,027.34
投资损失（收益以“-”号填列）	-768,353.18	-711,809.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,329,731.27	763,745.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-73,481,320.18	-77,699,966.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-214,735,854.66	-96,924,616.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	77,880,528.64	52,152,930.36
其他	6,557,900.50	8,731,388.12

补充资料	本期数	上年同期数
经营活动产生的现金流量净额	-23,282,127.54	28,136,076.09
(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		
新增使用权资产	1,157,085.76	
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	44,218,765.47	49,714,087.94
减：现金的期初余额	49,714,087.94	78,915,731.43
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	-5,495,322.47	-29,201,643.49

### 3. 现金和现金等价物的构成

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	44,218,765.47	49,714,087.94
其中：库存现金	42,929.83	71,269.15
可随时用于支付的银行存款	44,144,697.68	49,642,818.79
可随时用于支付的其他货币资金	31,137.96	
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	44,218,765.47	49,714,087.94
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

#### (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
信用证保证金	29,073,846.64	21,039,350.00	使用受到限制
银行承兑汇票保证金		400,000.00	使用受到限制
保函及资产池保证金	1,857,961.02	1,337,051.84	使用受到限制
ETC 保证金	6,000.00		使用受到限制
睡眠户及账户关键信	549,494.27		使用受到限制

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
息未更新资金			
拍卖保证金		105,000.00	使用受到限制
小 计	31,487,301.93	22,881,401.84	

#### 4. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	123,474,270.50	270,389,844.04	4,247,028.39	116,639,033.17	10,474,270.50	270,997,839.26
长期借款 (含一年 内到期的 长期借 款)	34,000,000.00	30,957,480.00	1,509,306.20	21,509,306.20		44,957,480.00
租赁负债 (含一年 内到期的 租赁负 债)	949,401.59		1,318,552.38	327,853.16	183,486.23	1,756,614.58
小 计	158,423,672.09	301,347,324.04	7,074,886.97	138,476,192.53	10,657,756.73	317,711,933.84

#### 5. 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	501,874,186.89	375,375,260.59
其中：支付货款	488,876,294.92	362,241,310.65
支付固定资产等长期资产购置款	12,997,891.97	13,133,949.94

#### (四) 其他

##### 1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金	3,277,768.68	7.0288	23,038,780.51
其中：美元	3,277,768.68	7.0288	23,038,780.51
应收账款	372,795.00	7.0288	2,620,301.50
其中：美元	372,795.00	7.0288	2,620,301.50
应付账款	17,884,076.80	7.0288	125,703,599.01
其中：美元	17,884,076.80	7.0288	125,703,599.01
合 计	21,534,640.48	7.0288	151,362,681.02

##### 2. 租赁

公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12之说明。

(2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十七)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	531,897.00	531,896.98
合 计	531,897.00	531,896.98

(3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	27,601.43	62,136.26
与租赁相关的总现金流出	357,359.94	2,879,742.45

(4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
试制材料费	6,294,768.67	5,061,136.66
职工薪酬	3,331,240.59	2,434,479.31
折旧摊销费	1,116,024.98	898,475.46
燃料动力费	225,538.68	200,640.17
股份支付费用	1,994,602.38	1,157,248.47
其他	474,201.38	974,655.60
合 计	13,436,376.68	10,726,635.67
其中：费用化研发支出	13,436,376.68	10,726,635.67

## 七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将浙江金海湾化工有限公司等5家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地 及注册地	业务性 质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙江金海湾化工	3,000 万	浙江省杭州	批发业	100.00		设立

子公司名称	注册资本	主要经营地 及注册地	业务性 质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
有限公司	元	市				
潍坊欣泽希化工有限公司	1,000 万元	山东省潍坊市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
大连金星新材料科技有限公司	500 万元	辽宁省大连市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
海南利星新材料科技有限公司	2,000 万元	海南省儋州市	制造业	100.00		设立
浙江利星新材料有限责任公司	2,000 万元	浙江省绍兴市	批发业	100.00		设立

(二) 新设子公司的合并范围变动

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
浙江利星新材料有限责任公司	设立	2025/7/1	2,000 万元	100.00%

## 八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	1,817,900.00
其中：计入递延收益	1,817,900.00
与收益相关的政府补助	2,007,237.36
其中：计入其他收益	2,007,237.36
合 计	3,825,137.36

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金 额
递延收益	7,973,979.44	1,817,900.00	221,414.40	
小 计	7,973,979.44	1,817,900.00	221,414.40	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				9,570,465.04	与资产相关
小 计				9,570,465.04	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	2,228,651.76	447,579.80
合 计	2,228,651.76	447,579.80

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的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。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

### (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。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

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,公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、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公司的还款能力产生重大不利影响等。

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时,公司将该金融资产界定为已发生违约,其标准与已发生信用减值的定义一致:

- 1) 债务人发生重大财务困难;
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款;
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 4) 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。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5及五(一)7之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的52.95%（2024年12月31日：57.51%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

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。流动性风险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，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

## 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	315,955,319.26	322,261,775.02	277,960,629.16	22,465,986.15	21,835,159.71
应付票据					
应付账款	191,268,488.14	191,268,488.14	191,268,488.14		

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
其他应付款	1,774,687.52	1,774,687.52	1,774,687.52		
租赁负债 (含一年 内到期)	1,756,614.58	1,791,706.27	1,354,568.73	437,137.54	
小 计	510,755,109.50	517,096,656.95	472,358,373.55	22,903,123.69	21,835,159.71

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	157,474,270.50	160,821,125.50	145,269,628.83	3,656,371.67	11,895,125.00
应付票据	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00		
应付账款	129,769,377.18	129,769,377.18	129,769,377.18		
其他应付款	901,727.30	901,727.30	901,727.30		
租赁负债 (含一年 内到期)	949,401.59	972,935.78	972,935.78		
小 计	290,094,776.57	293,465,165.76	277,913,669.09	3,656,371.67	11,895,125.00

### (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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币315,955,319.26元（2024年12月31日：人民币157,474,270.50元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 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。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

### (四) 金融资产转移

### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	29,697,658.17	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	93,615,797.48	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	15,300,181.09	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	159,332,496.25	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	80,562,908.44	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		378,509,041.43		

### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	174,178,705.92	-272,013.18
小计		174,178,705.92	-272,013.18

### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书/贴现	189,030,154.42	189,030,154.42
应收账款	保理	15,300,181.09	15,300,181.09
小计		204,330,335.51	204,330,335.51

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			1,000,000.00	1,000,000.00
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			1,000,000.00	1,000,000.00
理财产品			1,000,000.00	1,000,000.00

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
2. 应收款项融资			44,030,490.61	44,030,490.61
持续以公允价值计量的资产总额			45,030,490.61	45,030,490.61

(二) 持续和非持续第三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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
浙江金海湾控股有限公司	浙江杭州	商业	10,000 万元	55.48	55.48

(2) 本公司最终控制方是包玉莲、包苏春，包苏春系包玉莲之胞弟。包玉莲直接持股比例为 19.12%，通过浙江金海湾控股有限公司、绍兴上虞利海企业管理合伙企业(有限合伙)间接持股比例分别为 27.19%和 0.09%；包苏春直接持股比例为 19.40%，通过浙江金海湾控股有限公司、绍兴上虞利城企业管理合伙企业(有限合伙)间接持股比例分别为 27.74%和 0.09%，包玉莲与包苏春为一致行动人，两人合计持股比例为 93.64%。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

#### 3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
潘卫君	实际控制人包苏春之配偶
徐造金	公司高管
史鸿娟	公司原监事

### (二) 关联交易情况

## 1. 关联租赁情况

### 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江金海湾控股有限公司	房屋建筑物/车辆	531,897.00			17,650.64

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江金海湾控股有限公司	房屋建筑物/车辆	531,896.98	1,550,000.00		62,136.26

## 2. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

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
包苏春	10,000,000.00	2025/1/21	2026/1/20	短期借款
	10,000,000.00	2025/3/28	2026/3/26	短期借款
	10,000,000.00	2025/3/17	2026/3/16	短期借款
	10,000,000.00	2025/6/20	2026/5/29	短期借款
	20,000,000.00	2025/12/1	2026/9/1	短期借款
包苏春、潘卫君	20,000,000.00	2025/3/19	2026/3/19	信用证贴现借款
	11,000,000.00	2025/5/27	2026/5/29	信用证贴现借款
	10,000,000.00	2025/7/21	2026/7/21	信用证贴现借款

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
	15,000,000.00	2025/4/27	2026/4/22	短期借款
	20,000,000.00	2025/7/22	2026/7/10	短期借款
	10,000,000.00	2025/9/30	2026/9/29	短期借款
	20,000,000.00	2025/11/26	2026/11/26	短期借款
	34,957,480.00	2024/11/22	2030/11/1	长期借款
浙江金海湾控股有限公司、包苏春、潘卫君	10,000,000.00	2025/4/28	2026/4/22	短期借款
	1,000,000.00	2025/12/8	2026/6/5	短期借款
浙江金海湾控股有限公司、包苏春、包玉莲	14,500,000.00	2025/2/20	2026/2/20	信用证
	18,000,000.00	2025/10/11	2026/10/11	信用证

### 3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	7,644,452.49	7,979,792.53

### (三) 关联方应收应付款项

#### 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	浙江金海湾控股有限公司	1,129,027.12	597,130.12
	包苏春		17,715.60
	徐造金	3,428.85	9,559.37
	史鸿娟	16,387.02	200.00
小计		1,148,842.99	624,605.09
租赁负债（含一年内到期）			
	浙江金海湾控股有限公司	917,431.19	972,935.78
小计		917,431.19	972,935.78

## 十二、股份支付

### (一) 股份支付总体情况

1. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格范围	合同剩余期限	行权价格范围	合同剩余期限
管理人员			15.00 元	17 个月
生产人员			15.00 元	17 个月
销售人员			15.00 元	17 个月
研发人员			15.00 元	17 个月

2. 其他说明

2024 年度，根据公司股东大会通过的《关于审议〈浙江利星科技股份有限公司员工持股方案〉的议案》，公司以每股 15 元的价格向包苏春、包玉莲、曹善文、徐造金、李鑫等激励对象以及员工持股平台绍兴上虞利城企业管理合伙企业(有限合伙)、绍兴上虞利海企业管理合伙企业(有限合伙)授予 4,070,000 股限制性股权，相应增加公司注册资本 4,070,000.00 元。

本次股权激励计划授予对象承诺服务期为自授予日起 36 个月。根据授予日权益工具公允价值与激励对象行权成本之差及股权激励份额，公司据此确认的股份支付费用总额为 17,291,200.00 元，并在承诺服务期内分期摊销，2025 年度公司确认的股份支付费用为 5,090,400.01 元。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	参考最近一次评估价格结合公司实际情况适当调整后确定激励股份的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期的每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权的员工人数变动以及对应的份额数量等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	10,079,799.99

(三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	2,450,933.34	
生产人员	510,197.62	
销售人员	134,666.67	
研发人员	1,994,602.38	
合 计	5,090,400.01	

### 十三、承诺及或有事项

#### (一) 重要承诺事项

本公司及子公司存在下列已开具未履行完毕的信用证

公司	信用证余额
浙江金海湾公司	USD 10,281,600.00

#### (二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 十四、资产负债表日后事项

本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

### 十五、其他重要事项

#### (一) 前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	合并报表影响数	母公司报表影响数
更正以前年度存在的收入成本、期间费用核算差错	本项差错经公司一届十二次董事会审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	应付账款	1,413,854.36	462,383.51
		盈余公积	-46,238.36	-46,238.36
		未分配利润	-1,367,616.00	-416,145.15
		营业收入	-30,080,583.55	
		营业成本	-30,042,402.01	1,958,633.87
		销售费用	-479,621.81	
		管理费用	532,357.66	52,735.85
		研发费用	-2,225,365.08	-2,225,365.08

#### (二) 分部信息

本公司主要业务为生产和销售溴系列、钴锰系列、铈钛系列等化学催化剂产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

### 十六、母公司财务报表主要项目注释

#### (一) 母公司资产负债表项目注释

##### 1. 应收账款

###### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	154,064,322.73	95,996,073.26
1-2 年		16,500.00
账面余额合计	154,064,322.73	96,012,573.26
减：坏账准备	7,703,216.14	4,801,453.66
账面价值合计	146,361,106.59	91,211,119.60

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	154,064,322.73	100.00	7,703,216.14	5.00	146,361,106.59
合 计	154,064,322.73	100.00	7,703,216.14	5.00	146,361,106.59

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	96,012,573.26	100.00	4,801,453.66	5.00	91,211,119.60
合 计	96,012,573.26	100.00	4,801,453.66	5.00	91,211,119.60

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	154,064,322.73	7,703,216.14	5.00
小 计	154,064,322.73	7,703,216.14	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	4,801,453.66	2,918,262.48		16,500.00		7,703,216.14
合 计	4,801,453.66	2,918,262.48		16,500.00		7,703,216.14

(4) 应收账款前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 122,265,978.34 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 79.36%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 6,113,298.917 元。

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	989,474.40	452,035.62
应收暂付款	13,000.00	19,209,000.00
账面余额合计	1,002,474.40	19,661,035.62
减：坏账准备	60,173.72	984,951.78
账面价值合计	942,300.68	18,676,083.84

(2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	801,474.40	19,659,035.62
1-2 年	201,000.00	
5 年以上		2,000.00
账面余额合计	1,002,474.40	19,661,035.62
减：坏账准备	60,173.72	984,951.78
账面价值合计	942,300.68	18,676,083.84

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,002,474.40	100.00	60,173.72	6.00	942,300.68
合计	1,002,474.40	100.00	60,173.72	6.00	942,300.68

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	19,661,035.62	100.00	984,951.78	5.01	18,676,083.84
合计	19,661,035.62	100.00	984,951.78	5.01	18,676,083.84

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,002,474.40	60,173.72	6.00
其中：1年以内	801,474.40	40,073.72	5.00
1-2年	201,000.00	20,100.00	10.00
小计	1,002,474.40	60,173.72	6.00

(4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初数	982,951.78		2,000.00	984,951.78
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-10,050.00	10,050.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-932,828.06	10,050.00	-2,000.00	-924,778.06
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	40,073.72	20,100.00		60,173.72
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00		6.00

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
海南万青藤供应链有限公司	押金保证金	400,000.00	1年以内 200,000.00元 1-2年 200,000.00元	39.90	30,000.00
绍兴市上虞区舜兴电力有限公司	押金保证金	252,000.00	1年以内	25.14	12,600.00
淘宝(中国)软件有限公司	押金保证金	97,664.00	1年以内	9.74	4,883.20
友诺罐箱租赁(上海)有限公司	押金保证金	80,000.00	1年以内	7.98	4,000.00
东营威联化学有限公司	押金保证金	50,000.00	1年以内	4.99	2,500.00
小计		879,664.00		87.75	53,983.20

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	97,866,562.46		97,866,562.46	95,900,429.11		95,900,429.11
合计	97,866,562.46		97,866,562.46	95,900,429.11		95,900,429.11

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他[注]	账面价值	减值准备
浙江金海湾公司	30,644,155.56					1,104,266.67	31,748,422.23	
潍坊欣泽希公司	26,520,139.64					592,533.34	27,112,672.98	
大连金星公司	4,007,578.35					134,666.67	4,142,245.02	
海南利星公司	34,728,555.56					134,666.67	34,863,222.23	
小计	95,900,429.11					1,966,133.35	97,866,562.46	

[注]本期增减变动其他系子公司确认股份支付费用所致

#### (二) 母公司利润表项目注释

##### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	678,515,292.35	588,887,402.91	493,568,081.69	427,731,175.58

其他业务收入	27,297,621.53	4,191,164.67	29,022,207.24	9,286,867.86
合计	705,812,913.88	593,078,567.58	522,590,288.93	437,018,043.44
其中：与客户之间的合同产生的收入	705,812,913.88	593,078,567.58	522,590,288.93	437,018,043.44

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
锑钛系列	373,391,697.08	368,954,106.92	232,542,001.53	220,588,507.67
钴锰系列	197,705,586.48	139,087,646.79	165,528,682.07	130,641,780.67
溴系列	107,418,008.79	80,845,649.20	95,497,398.09	76,500,887.24
其他业务收入	27,297,621.53	4,191,164.67	29,022,207.24	9,286,867.86
小计	705,812,913.88	593,078,567.58	522,590,288.93	437,018,043.44

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	670,040,554.64	558,648,478.77	502,870,469.12	417,335,174.24
外销	35,772,359.24	34,430,088.81	19,719,819.81	19,682,869.20
小计	705,812,913.88	593,078,567.58	522,590,288.93	437,018,043.44

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	705,812,913.88	522,590,288.93
小计	705,812,913.88	522,590,288.93

(3) 履约义务的相关信息

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为产品交付后30天至90天	催化剂与助剂等产品	是	无	保证类质量保证
提供服务	服务提供时	付款期限一般为服务提供后30天至90天	技术服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为707,729.25元。

2. 研发费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
试制材料费	6,294,768.67	5,061,136.66
职工薪酬	3,331,240.59	2,434,479.31
折旧摊销费	1,116,024.98	898,475.46
燃料动力费	225,538.68	200,640.17
股份支付费用	1,994,602.38	1,157,248.47
其他	474,201.38	974,655.60
合 计	13,436,376.68	10,726,635.67

(2) 其他说明

公司 2025 年度研发费用实际借方发生额为 27,452,159.59 元，其中：公司实现销售的研发产品成本、研发废料成本以及实现生产回用的研发废料成本合计 14,015,782.91 元，已从研发费用贷方转出计入营业成本。

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	20,000,000.00	20,000,000.00
应收款项融资贴现损失	-586,679.79	-270,465.41
处置交易性金融资产取得的投资收益	184,557.03	220,239.32
合 计	19,597,877.24	19,949,773.91

**十七、其他补充资料**

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

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	-861,562.56	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,007,237.36	
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	768,353.18	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
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	-571,846.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,342,181.96	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	344,910.78	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	997,271.18	

(二) 净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		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	19.52	2.69	2.69
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.38	2.68	2.68

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	145,698,221.01
非经常性损益	B	997,271.18
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	144,700,949.83
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	686,641,367.95
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	E	32,442,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6
以权益结算的股份支付	G	5,090,400.01
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	12
专项储备净增加额	I	1,467,500.49
报告期月份数	J	12
加权平均净资产	$K=D+A/2-E \times F/J+G \times H/2/J+I/2$	746,548,428.71
加权平均净资产收益率	$L=A/K$	19.52%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$M=C/K$	19.38%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	145,698,221.01
非经常性损益	B	997,271.18
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	144,700,949.83
期初股份总数	D	54,070,000.00
报告期月份数	E	12
发行在外的普通股加权平均数	F=D	54,070,000.00
基本每股收益	$G=A/F$	2.69

项 目	序号	本期数
扣除非经常性损益基本每股收益	H=C/F	2.68

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江利星科技股份有限公司

二〇二六年四月十四日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应付账款	128,355,522.82	129,769,377.18	102,026,731.06	113,743,737.67
流动负债合计	460,105,508.03	461,519,362.39	455,004,562.37	466,721,568.98
负债合计	482,079,487.47	483,493,341.83	463,910,366.98	475,627,373.59
盈余公积	9,118,922.71	9,072,684.35	2,318,653.13	2,251,015.24
未分配利润	450,941,199.78	449,573,583.78	341,690,754.53	338,210,090.37
归属于母公司所有者权益合计	688,055,222.31	686,641,367.95	502,223,119.36	498,674,817.31
所有者权益合计	688,055,222.31	686,641,367.95	502,223,119.36	498,674,817.31
存货			151,965,659.27	160,134,363.83
流动资产合计			760,469,665.63	768,638,370.19
资产总计			966,133,486.34	974,302,190.90
负债和所有者权益总计			966,133,486.34	974,302,190.90
营业收入	1,069,143,012.31	1,039,062,428.76	1,041,581,360.80	1,016,592,691.45
营业成本	854,765,455.24	824,723,053.23	847,269,295.38	826,029,763.03
销售费用	6,106,937.41	5,627,315.60	5,856,673.92	5,555,774.35
管理费用	35,209,088.31	35,741,445.97	31,956,565.97	32,277,465.54
研发费用	12,952,000.75	10,726,635.67	11,433,262.26	9,040,113.83
净利润	116,050,714.83	118,185,162.52	109,773,307.15	108,397,318.58
归属于母公司所有者的净利润	116,050,714.83	118,185,162.52	109,773,307.15	108,397,318.58
综合收益总额	116,050,714.83	118,185,162.52	109,773,307.15	108,397,318.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	116,050,714.83	118,185,162.52	109,773,307.15	108,397,318.58

#### (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

公司基于谨慎原则，根据会计准则有关收入确认的原则规定，对部分业务收入进行了重新梳理，将部分贸易收入确认方法由“总额法”调整为“净额法”，相应调整营业收入、营业成本以及经营活动现金流量，具体如下：

项 目	2024 年度	2023 年度
营业收入	-30,080,583.55	-24,988,669.35
营业成本	-30,080,583.55	-24,988,669.35
销售商品、提供劳务收到的现金	-24,998,875.20	-22,151,484.15
收到其他与经营活动有关的现金	24,998,875.20	22,151,484.15
购买商品、接受劳务支付的现金	-30,640,232.86	-25,328,192.35
支付其他与经营活动有关的现金	30,640,232.86	25,328,192.35

## 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-861,562.56
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,007,237.36
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	768,353.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-571,846.02
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,342,181.96</b>
减：所得税影响数	344,910.78
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>997,271.18</b>

## 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用