

**冠森科技**  
NEEQ: 873670  
主办券商：中泰证券

**山东冠森高分子材料科技股份有限公司**  
Shandong Guansen Polymers Materials Science and Technology Inc.



**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、公司负责人张巨勇、主管会计工作负责人马红及会计机构负责人（会计主管人员）刘星锐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、致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	24
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	27
第五节	行业信息 .....	30
第六节	公司治理 .....	42
第七节	财务会计报告 .....	48
附件	会计信息调整及差异情况 .....	145

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

## 释义

释义项目	指	释义
冠森科技、公司、股份公司	指	山东冠森高分子材料科技股份有限公司
山东毅达	指	山东毅达创业投资基金合伙企业（有限合伙）
股东会	指	山东冠森高分子材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	山东冠森高分子材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	山东冠森高分子材料科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司章程	指	山东冠森高分子材料科技股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
4,4'-二氨基二苯醚	指	是一种有机化合物，简称 ODA，分子式： $C_{12}H_{12}N_2O$ ，主要用作聚酰亚胺树脂、聚酰胺树脂、环氧树脂的原料和交联剂。
对硝基苯酚钠	指	由对硝基氯化苯与氢氧化钠反应制得，用于制造对氨基苯酚、农药等以及医药扑热息痛；显影剂米妥尔和染料的中间体。物理性状为溶于水、多数有机溶剂的橙黄色或淡黄色结晶。
对硝基氯化苯	指	主要用于染料中间体及制药。物理性状为浅黄色单斜棱形晶体，工业品为浅黄色至浅褐色熔铸体。易受热分解，有腐蚀性，有毒。不溶于水，微溶于乙醇、乙醚、二硫化碳。
聚酰亚胺	指	英文名 Polyimide，简称 PI，指分子结构中含有酰亚胺基团的高分子化合物，是三大先进高分子材料之一。
中泰证券、主办券商	指	中泰证券股份有限公司

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东冠森高分子材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shandong Guansen Polymers Materials Science and Technology Inc. -		
法定代表人	张巨勇	成立时间	2014 年 3 月 12 日
控股股东	控股股东为赵洪修	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为赵洪修，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业(C26)-专用化学产品制造(C266-其他专用化学产品制造(C2669))		
主要产品与服务项目	4,4'-二氨基二苯醚的生产及销售		
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	冠森科技	证券代码	873670
挂牌时间	2022 年 3 月 7 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	106,780,000
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	马红	联系地址	山东省东营市河口区蓝色经济开发区
电话	0546-7716977	电子邮箱	gskj873670@126.com
传真	0546-7717158		
公司办公地址	山东省东营市河口区蓝色经济开发区	邮政编码	257200
公司网址	http://guansencn.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	91370503493025651A		
注册地址	山东省东营市河口蓝色经济开发区		
注册资本（元）	106,780,000	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

公司属于化学原料和化学制品制造业，在聚酰亚胺高分子材料聚合单体产品方面经过多年研发，积累了丰富的行业经验，并拥有相对稳定的客户群体。公司自成立以来，依托自有核心技术，通过持续技术改进和自主研发，不断提高产品质量、降低生产成本，提高了市场竞争力。公司利用先进的工艺将采购进来的各种原材料制造出用于 ODA，并主要以直销的方式销售给客户，从而获取收入、利润和现金流。

公司主要采取直销模式，下游客户主要为各类 PI 材料的制造企业，客户生产的 PI 产品主要应用于柔性线路板、消费电子、风力发电、5G 通信、航空航天、高速轨道交通等国家战略新兴产业。

报告期内公司商业模式未发生重大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

报告期内，受全球经济放缓及国内通货收缩等因素的影响，市场内卷竞争加剧，致销售单价下降幅度高于单位成本下降幅度，多因素叠加影响致公司净利润、毛利率下降。

虽受经济下行影响，但公司始终坚持以产品立足市场、提高市场竞争力为目标，报告期内公司根据山东省应急管理厅于 2021 年 11 月 9 日发布了关于《全省危险化学品安全生产“机械化换人、自动化减人”工作方案》的文件(鲁应急字〔2021〕135 号)、(鲁应急字〔2021〕135 号)文件的要求，以自主研发为主，引进、消化、吸收为辅的方式，持续对各工序装置、工艺进行了优化及自动化改造，为进一步提高生产效率、降低能耗及生产成本，巩固公司行业地位、扩大竞争优势，确保公司的可持续性、良性发展夯实了基础。

报告期内公司实现营业收入 128,112,270.31 元，同比下降 22.16%；公司实现归属于公司股东的净利润为-27,642,089.79 元；报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-9,391,864.38 元，具体变动分析详见本小节（三）财务状况分析。

#### (二) 行业情况

1、公司的主营业务为 ODA 的生产和销售，产品主要应用于各类 PI 材料生产。

PI 材料的性能居于高分子材料顶端，是耐热性能较好的高分子材料之一，是国家战略新材料之一，也是影响我国多行业快速发展的“卡脖子”的材料之一。在微电子行业，PI 材料具有举足轻重地位，随着 PI 薄膜原材料创新型应用不断爆发，FPC（挠性覆铜板）、OLED、智能手机柔性基层显示材料、汽车

电子、5G 等新材料高端制造行业将进入超级景气周期。国家意志之下，PI 新材料成为国之重器和国家战略科技力量，高性能电子级薄膜产业将进入波澜壮阔的发展阶段。

ODA 作为合成 PI 材料的两种最主要单体（PMDA 和 ODA）之一，其价格、质量、产品一致性对 PI 材料具有重要影响。ODA 的市场规模取决于 PI 材料的市场规模。

PI 材料的应用形式有 PI 薄膜、PI 纤维、PI 泡沫、PI 工程塑料及复合材料等。目前 PI 材料的最主要应用形式为 PI 薄膜，可以分为电工 PI 薄膜、电子 PI 薄膜、热控 PI 薄膜及具有特殊用途的 PI 薄膜等。PI 材料领域的主要生产商有美国杜邦、日本宇部兴产、钟渊化学、韩国 PIAM、台湾达迈科技、中国中车时代华鑫、深圳瑞华泰及其他国内厂家。国内在传统电工领域已形成了较强的产业能力，但在高端 PI 电子级产品领域产业化能力较弱，仍然落后于国外其他厂家。随着我国电子、新能源制造业的持续更新迭代，国内 PI 材料在下游市场中的比重将不断增加，PI 材料市场的发展速度不断加快，市场空间十分广阔，上游 ODA 产品的需求也将随之增长。

#### （1）电工领域

PI 材料在电工领域主要应用于风电、高速轨道交通、新能源汽车、变压器、电磁线等绝缘材料领域。随着这些领域的高速发展，带动对 PI 电工薄膜的需求持续增加。

#### （2）电子领域

PI 材料在电子领域中主要用于 FCCL、石墨散热膜，终端行业涉及通信电子、5G 通信、航天军工等领域。

PI 薄膜与铜箔复合后制成 FCCL，并用于 FPC 制造。根据中国电子信息产业网数据，2019 年中国 FCCL 用 PI 薄膜的需求量为 5020 吨，预计 2025 年我国 FCCL 用 PI 薄膜需求量为 8356 吨，复合增长率 8.69%。随着 5G 通信的深入、6G 的延伸，物联网等技术驱动消费电子产品升级，FPC 下游需求不断扩张，对 PI 的需求还将持续增加，带动 ODA 需求增长。

高导热石墨膜是智能手机散热的核心。而前驱体 PI 是制造高导热石墨膜的原料，近年来在消费电子的带动下迅速成长，随着 5G、6G 的发展及智能手机的消费升级，石墨膜的市场需求持续增加，带动 PI 薄膜及上游原料 ODA 的需求增长。

此外在航空航天等特殊领域，对 PI 的需求也不断增长，市场前景良好。

#### （3）纤维领域

聚酰亚胺纤维界面不规则，具有非常高的纤维表面积系数，因此对于粉尘的捕集能力极强，再加上聚酰亚胺优良的耐低氧性、低吸水性、耐热性及介电特性，是目前最佳的高温烟气过滤材料之一。目前国外主要有赢创 P84 纤维，国内有长春高琦、江苏奥神、江苏先诺等企业生产，每年产能约为 1000 吨，

随着环保行业的发展，需求有望逐年增加。

#### （4）聚酰亚胺泡沫塑料

聚酰亚胺泡沫在抗噪、隔热方面已经广泛应用于国外军用舰艇。随着我国对于“蓝水海军”的需求日益迫切，聚酰亚胺泡沫作为性能优异的新型军舰用材料，市场空间广阔。

#### （5）聚酰亚胺模塑料

聚酰亚胺模塑料具有耐高温、高强度、质量轻、耐腐蚀等特点，在航空航天领域和军工领域广泛应用。但因其合成难度大，成本高昂难以普遍推广至民用领域。但随着技术的进步，其民用市场空间在不断扩大。

### 2、行业竞争

公司目前主要产品为 ODA，是全球主要的 ODA 供应商之一，在产能规模、技术研发、产品质量、客户资源等方面形成了较强的竞争实力。

随着下游行业要求不断升级，对 ODA 的质量及稳定性标准要求也逐年提升，特别是在纯度、一致性等质量指标方面。

2022 年 7 月 19 日，公司获得山东省 2022 年“瞪羚”企业称号；2022 年 8 月 8 日，公司获得中办、国办第四批专精特新“小巨人”企业称号；2022 年 8 月 18 日，公司获得山东省第六批制造业单项冠军企业称号；这是对公司竞争力、成长性、创新能力及专业化发展的肯定与认可，有利于提升企业形象与业界影响力，将对公司整体业务发展产生积极影响。经过多年的市场积累，公司与国内外知名 PI 产品生产企业建立了良好的合作关系。

### 3、相关政策

2022 年 3 月，由工信部、科技部等六部颁布的《“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》中将聚酰亚胺薄膜列为“十四五”化工新材料领域战略新兴材料，强调实施“三品”行动，提升化学工业品质量；

2019 年 12 月，由工信部颁布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019 年版）》主要是指在“关键战略材料”之“三、先进半导体材料和新型显示材料”明确列示“柔性显示盖板用透明聚酰亚胺”；

2019 年 12 月由工信部颁布了《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2019 年版）》，主要是指在“11、“成型加工设备”之“11.8.8 双向拉伸塑料薄膜生产线”明确列示“聚酰亚胺薄膜（PI）生产线”；

2019 年 4 月由国家发展改革委颁布《产业结构调整指导目录（2019 年版）》，主要是指聚酰亚胺

薄膜属于鼓励类中第十一类第 12 项“纳米材料，功能性薄膜，超净高纯试剂光刻胶、电子气、高新更液晶材料等新型精细化学品的开发与生产”，为国家产业政策鼓励类发展行业；

2018 年 11 月由国家统计局颁布了《战略性新兴产业分类(2018)》，主要是指将聚酰亚胺薄膜列入战略性新兴产业领域，归属于“新材料产业”分类下“前沿新材料”分类下“高分子纳米复合材料制造”分类下“塑料薄膜制造”分类下“聚酰亚胺纳米塑料薄膜”；

2017 年 7 月由工信部颁布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2017 年版）》，主要是指“聚酰亚胺及薄膜”被列入 2017 年重点新材料首批次应用目录，归属于“先进基础材料”下的“先进化工材料”。热塑性薄膜、高导热石墨聚酰亚胺薄膜和高铁耐电晕级聚酰亚胺薄膜均列入其中；

2017 年 4 月由科技部颁布了《“十三五”材料领域科技创新专项规划》，主要是指先进结构与复合材料领域发展重点：高性能高分子结构材料。高性能聚醚酮、聚酰亚胺、聚芳硫醚同、聚碳酸酯和聚苯硫醚材料，耐高温聚乳酸、全生物基聚酯、氨基酸等新型生物基材料，高性能合成橡胶；

2016 年 12 月由工信部、发改委、科技部、财政部联合颁发的《新材料产业发展指南》，主要是指将新一代信息技术产业用于材料、航空航天装备材料、节能与新能源汽车材料、电力装备材料等列入“突破重点应用领域急需的新材料”之“专栏 1 新材料保障水平提升工程”；

2016 年 11 月由国务院颁布的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，主要是指推动新材料产业提质增效，面向航空航天、轨道交通、电力电子、新能源汽车等产业发展需求，扩大高强轻合金、高性能纤维、特种合金、先进无机非金属材料、高品质特殊钢、新型显示材料、动力电池材料、绿色印刷材料等规模化应用范围，逐步进入全球高端制造业采购体系；

2011 年 1 月由国家发改委、工信部、商务部、知识产权局联合颁布的《当前优先发展的高端技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，主要是指包括“新型工程塑料与塑料合金，新型特种工程塑料”在内的“高分子材料及新型催化剂”被列入当前优先发展技术产业化重点领域。

### （三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、公司于 2022 年 7 月 19 日获得由山东省工业和信息化厅、山东省地方金融监督管理局和中国人民银行济南分行联合颁发的山东省“瞪羚”企业（鲁工信创【2022】155 号）称号，对公司的发展给

予高度的肯定。

2、公司国家级专精特新“小巨人”企业认定情况：山东省工业和信息化厅于 2025 年 10 月 20 日发布了 2025 年专精特新“小巨人”复核通过企业名单，公司名列其中，有利于公司高质量发展，同时提升了公司的专业化能力和公司形象。

3、公司省级“单项冠军”认定情况：山东省工业和信息化厅于 2025 年 12 月 10 日发布了《关于公布第九批山东省制造业单项冠军企业和通过复核的第三批、第六批制造业单项冠军企业名单的通知》公司名列其中，这是对公司竞争力、成长性、创新能力及专业化发展的肯定与认可，有利于提升企业形象与业界影响力，将对公司整体业务发展产生积极影响。

4、公司“高新技术企业”认定情况：公司高新技术企业发证时间为 2025 年 12 月 8 日，有效期三年，证书编号：GR202537003250，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》[国科发（2016）32 号]，可享受国家政策扶持和税收优惠，降低运营成本。

5、公司“山东知名品牌”认定情况：山东省品牌建设促进会于 2022 年 12 月 23 日颁发“山东知名品牌”荣誉，证书号 P2022-169，有助于打响我们公司在国内的品牌知名度，同时对我公司品牌进军海外市场奠定基础。

6、公司于 2023 年 8 月 2 日获得山东省发展和改革委员会认定的第 30 批“企业技术中心”（鲁发改高技【2023】614 号），对公司持续增强创新能力给予高度的肯定和支持。

## 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	128,112,270.31	164,579,609.70	-22.16%
毛利率%	-8.27%	4.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-27,642,089.79	-9,059,757.01	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	-25,004,459.14	-11,006,947.38	-

损益后的净利润			
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）	-11.05%	-3.24%	-
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）	-9.99%	-3.93%	-
基本每股收益	-0.26	-0.08	-
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	333,511,864.90	398,998,785.73	-16.41%
负债总计	102,293,998.23	127,966,426.98	-20.06%
归属于挂牌公司股东的净资产	231,217,866.67	271,032,358.75	-14.69%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.17	2.54	-14.57%
资产负债率%（母公司）	30.67%	32.07%	-
资产负债率%（合并）	30.67%	32.07%	-
流动比率	1.2731	1.4527	-
利息保障倍数	-37.12	-21.33	-
<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	-9,391,864.38	4,596,779.00	-
应收账款周转率	2.5587	2.6718	-
存货周转率	4.5447	3.841	-
<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%	-16.41%	4.96%	-
营业收入增长率%	-22.16%	-14.71%	-
净利润增长率%	0.00%	-165.21%	-

### 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	18,065,816.67	5.42%	40,689,236.86	10.20%	-55.60%
应收票据	22,941,001.16	6.88%	29,381,380.27	7.36%	-21.92%
应收账款	36,993,442.09	11.09%	58,099,343.18	14.56%	-36.33%
应收款项融资	11,435,535.50	3.43%	4,174,550.06	1.05%	173.93%
预付款项	4,080,016.21	1.22%	3,343,739.55	0.84%	22.02%
其他应收款	1,400.00	0.00%	2,770.00	0.00%	-49.46%
存货	18,925,741.36	5.67%	41,091,654.97	10.30%	-53.94%
一年内到期的非流动资产	10,593,948.25	3.18%	-	-	-

其他流动资产	720,077.61	0.22%	1,099,521.07	0.28%	-34.51%
固定资产	162,678,624.52	48.78%	146,296,185.03	36.67%	11.20%
在建工程	21,553,659.93	6.46%	54,600,772.03	13.68%	-60.52%
使用权资产	22,034.20	0.01%	929.70	0.00%	2,270.03%
无形资产	14,126,895.92	4.24%	14,542,248.55	3.64%	-2.86%
长期待摊费用	753,403.31	0.23%	986,620.79	0.25%	-23.64%
递延所得税资产	10,459,268.17	3.14%	4,174,833.67	1.05%	150.53%
其他非流动资产	161,000.00	0.05%	515,000.00	0.13%	-68.74%
短期借款	45,032,472.22	13.50%	25,020,808.21	6.27%	79.98%
应付票据	-	-	9,292,314.55	2.33%	-100.00%
应付账款	22,001,992.30	6.60%	38,031,548.91	9.53%	-42.15%
预收款项	2,459.95	0.00%			
合同负债	412,433.63	0.12%	146,441.34	0.04%	181.64%
应付职工薪酬	7,562,220.86	2.27%	8,593,743.26	2.15%	-12.00%
应交税费	403,601.14	0.12%	365,039.11	0.09%	10.56%
其他应付款	895,486.02	0.27%	248,286.00	0.06%	260.67%
一年内到期的非流动负债	10,096.29	0.00%	-	-	-
其他流动负债	20,885,491.65	6.26%	40,755,199.23	10.21%	-48.75%
租赁负债	10,455.39	0.00%			
递延收益	5,073,983.65	1.52%	5,513,046.37	1.38%	-7.96%
递延所得税负债	3,305.13	0.00%	-	-	-
资产总计	333,511,864.90	100.00%	398,998,785.73	100.00%	-16.41%

### 项目重大变动原因

1、货币资金期末余额较上年期末减少 55.60%，主要原因系报告期内购买大额存单及进行分红派息所致。

2、应收账款期末余额较上年期末减少 36.33%，主要原因系报告期内调整了账期结构，加大了催款力度所致。

3、应收款项融资期末余额较上年期末增长 173.93%，主要原因系报告期期末持有信用等级高的银行承兑汇票较上年期末增加所致。

4、存货期末余额较上年期末减少 53.94%，主要原因系报告期内销量较上年同期增加且本期降低库存所致。

5、一年内到期的非流动资产期末余额较上年期末增加 10,593,948.25 元，主要原因系报告内购买的大额存单在期末时点未到期转入所致。

6、其他流动资产期末余额较上年期末下降 34.51%，主要原因系报告期末时点留抵的增值税比期初减少所致。

7、在建工程期末余额较上年期末减少60.52%，主要原因系报告内工程验收转固所致。

8、使用权资产期末余额较上年期末增长2270.03%元，主要原因系报告期内办公场所续租所致。

9、递延所得税资产期末余额较上年期末增长150.53%，主要原因系报告期内亏损形成的递延所得税增加所致。

10、其他非流动资产期末余额较上年期末减少68.74%，主要原因系报告期内设备等物资到货完成入库所致。

11、短期借款期末余额较上年期末增长79.98%，主要原因系报告期内新增金融机构贷款所致。

12、应付票据期末余额较上年期末减少9,292,314.55元，主要原因系报告期内未向供应商开立银行承兑汇票进行结算，同比减少所致。

13、应付账款期末余额较上年期末减少42.15%，主要原因系报告期内向供应商支付款项所致。

14、合同负债期末余额较上年期末增长181.64%，主要原因系报告期末时点预收的货款同比增加所致。

15、其他应付款期末余额较上年期末增长260.67%，主要原因系报告期内代收代付的款项较上年期末增加所致。

16、一年内到期的非流动负债期末余额较上年期末增加10,096.29元，主要原因系报告期内办公场所续租所致。

17、其他流动负债期末余额较上年期末减少 48.75%，主要原因系报告期末时点已背书未到期的应收票据及已背书未到期的迪链较上年期末下降所致。

## （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	128,112,270.31	-	164,579,609.70	-	-22.16%
营业成本	138,701,949.70	108.27%	157,555,748.68	95.73%	-11.97%
毛利率%	-8.27%	-	4.27%	-	-
税金及附加	1,672,959.01	1.31%	2,008,349.90	1.22%	-16.70%
销售费用	2,188,478.91	1.71%	2,755,273.78	1.67%	-20.57%

管理费用	10,544,441.62	8.23%	10,280,549.07	6.25%	2.57%
研发费用	5,824,380.82	4.55%	6,891,292.00	4.19%	-15.48%
财务费用	910,205.48	0.71%	243,392.31	0.15%	273.97%
信用减值损失	1,133,641.95	0.88%	30,073.43	0.02%	3669.58%
资产减值损失	-690,797.84	-0.54%	-364,411.59	-0.22%	-89.57%
其他收益	2,726,607.55	2.13%	2,778,510.97	1.69%	-1.87%
投资收益	209,536.94	0.16%	309,086.80	0.19%	-32.21%
资产处置收益	-		359,794.68	0.22%	-100.00%
营业利润	-28,351,156.63	-22.13%	-12,041,941.75	-7.32%	-135.44%
营业外收入	258,579.67	0.20%	673,416.51	0.41%	-61.60%
营业外支出	5,800,063.85	4.53%	501,512.43	0.30%	1056.51%
净利润	-27,642,089.79	-21.58%	-9,059,757.01	-5.50%	-205.11%

### 项目重大变动原因

1、营业收入较上期减少 22.16%，营业成本较上期减少 11.97%，毛利率下降了 12.54 个百分点。主要原因系报告期内受全球经济放缓、消费降级及国内通货收缩等因素的影响，市场内卷竞争加剧，原料采购价格与销售价格较上年同期下降，致报告期内营业收入、营业成本均较上年同期减少；同时销售单价的下降幅度高于单位成本下降幅度，多因素叠加影响致毛利率同比下降。

2、财务费用较上期增长 273.97%，主要原因系报告期内新增金融机构贷款，同比利息增加以及汇率变动增加所致。

3、信用减值损失较上期增长 3669.58%，主要原因系报告期末时点应收账款余额较上年同期减少，同时转回坏帐准备增加所致。

4、投资收益较上期减少 32.21%，主要原因系报告期内购买的理财产品金额低于上年同期所致。

5、资产处置收益较上期减少 359,794.68 元，主要原因系报告期内未发生处置，同比减少所致。

6、营业外收入较上期减少 61.60%，主要原因系报告期内对部分废旧物资变卖同比上年同期减少所致。

7、营业外收支较上期增长 1056.51%，主要原因系报告期内对部分自动化改造更替的设备进行了报废处理所致。

8、净利润本期发生额为 -27,642,089.79 元，上期为 -9,059,757.01 元，主要原因系报告期内受全球经济放缓、消费降级及国内通货收缩等因素的叠加影响，致毛利率下降所致。

## 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	127,298,634.56	162,110,744.60	-21.47%
其他业务收入	813,635.75	2,468,865.10	-67.04%

主营业务成本	137,900,010.11	155,148,679.92	-11.12%
其他业务成本	801,939.59	2,407,068.76	-66.68%

### 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
二氨基二苯醚	127,298,634.56	137,900,010.11	-8.33%	-21.47%	-11.12%	-12.62%
原辅材料	813,635.75	801,939.59	1.44%	-67.04%	-66.68%	-1.06%

### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	96,955,504.55	108,515,497.15	-11.92%	-9.47%	4.66%	-15.11%
境外	31,156,765.76	30,186,452.55	3.11%	-45.80%	-43.96%	-3.17%

### 收入构成变动的的原因

主营业务收入较上年同期减少 21.47%，主营业务成本较上年同期减少 11.12%，毛利率较上年同期下降 12.62 个百分点；主要原因系报告期内受全球经济放缓、消费降级及国内通货收缩等因素的影响，市场内卷竞争加剧，原料采购价格与销售价格急剧下降，其下降幅度高于单位成本下降幅度，多因素叠加影响致公司毛利率下降。其中：

1、境内营业收入较上年同期减少 9.47%，营业成本较上年同期增长 4.66%，毛利率同比下降 15.11 个百分点；主要原因系报告期内公司在未减产、未裁员的情况下，积极采取主动出击、多管齐下，并进行工艺升级改造，在保证边际贡献的基础上，采取薄利多销的策略提高销量，以消弥行业下行周期带来的影响；报告期内境内销量较上年同期虽有所增加，但由于行业内卷因素致销售单价下降幅度过大，已创行业内历史新低，致单位成本与销售单价呈倒挂趋势，从而致毛利率为负数，故较上年同期营业收入减少、营业成本增加、毛利率下降。

2、境外营业收入较上年同期下降 45.80%，营业成本较上年同期下降 43.96%，毛利率同比下降 3.17 个百分点；主要原因系报告内受全球经济放缓及美国加征关税影响，境外需求减少致销量下降，同行业竞争致销售单价下降，且销售单价下降幅度大于单位成本下降幅度所致。

### 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	客户 G	15,877,253.66	12.39%	否
2	客户 D	8,903,581.40	6.95%	否
3	客户 B	8,051,327.42	6.28%	否
4	客户 F	6,189,380.53	4.83%	否
5	客户 N	6,053,097.36	4.72%	否
合计		<b>45,074,640.37</b>	<b>35.17%</b>	-

## 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	供应商 C	19,798,848.08	23.28%	否
2	供应商 B	8,917,684.67	10.49%	否
3	供应商 D	7,941,797.84	9.34%	否
4	供应商 I	7,850,834.55	9.23%	否
5	供应商 F	6,757,658.78	7.95%	否
合计		<b>51,266,823.92</b>	<b>60.29%</b>	-

## (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	-9,391,864.38	4,596,779.00	-304.31%
投资活动产生的现金流量净额	-11,252,679.53	-15,769,736.52	-
筹资活动产生的现金流量净额	8,434,375.01	13,801,464.24	-38.89%

## 现金流量分析

1、本期经营活动产生的现金流量净额较上期增加净流出 13,988,643.38 元，主要原因系一是报告期内销售价格急剧下降，销售收入下降同比致销售商品、提供劳务收到的现金减少 11,386,271.69 元；二是报告期内境外收入下降致收到的税费返还同比减少 2,760,077.02 元。

2、本期投资活动产生的现金流量净额较上期减少净流出 4,517,056.99 元，主要原因系一是报告期内购买理财产品减少，致报告期内因投资而支付的现金较上年同期减少 76,561,777.78 元，收回投资而收到的现金较上年同期减少 95,000,000.00 元，两项抵减后因投资而流入的现金净额较上年同期减少 18,438,222.22 元；二是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出较上期同比减少 23,654,296.20 元。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 5,367,089.23 元，主要原因系一是报告期内新增

金融机构贷款致取得借款收到的现金增加 24,000,000.00 元；二是报告期内偿还金融机构贷款致偿还债务支付的现金较上年同期增加 29,000,000.00 元；三是报告期内借款增加致分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加 366,050.06 元。

#### 四、 投资状况分析

##### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海冠森联贸化工有限公司	控股子公司	化工产品销售	10,000,000	11,690,420.05	10,071,301.75	8,763,767.54	71,301.75

##### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

##### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海冠森联贸化工有限公司	新设立	便于公司专业化采购与销售管理，有利于公司进一步完善业务布局，提升公司经营业绩。

##### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

##### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

##### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

##### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	5,824,380.82	6,891,292.00
研发支出占营业收入的比例%	4.55%	4.19%
研发支出中资本化的比例%	0	0

### (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	0	0
本科以下	29	24
研发人员合计	30	25
研发人员占员工总量的比例%	11.28	10.73

### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	30	26
公司拥有的发明专利数量	20	16

### (四) 研发项目情况

报告期内公司持续开展项目研发工作，多次进行技改项目产品实验以及在产产品工艺优化实验，提升了产品质量、降低了成本、完善了生产工艺，为增加现有产品竞争力，发挥核心产品技术优势，节能降耗、环保和安全提升、工艺自动化水平提升，带来了积极影响。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

相关信息披露详见财务报表附注三-24 及五-36。

## 1、事项描述

冠森科技公司销售的产品主要是 4,4'-二氨基二苯醚。本年度营业收入为 128,112,270.31 元。由于营业收入是冠森科技公司的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

## 2、审计应对

(1) 测试和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 检查重要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

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

(5) 结合对应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额；

(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) 存货跌价准备

相关信息披露详见财务报表附注三-12 及五-7。

## 1、事项描述

冠森科技公司的存货主要包括原材料、在产品及产成品，报告期末冠森科技公司存货账面余额为 19,583,574.54 元，跌价准备为 657,833.18 元，存货账面价值 18,925,741.36 元。

由于存货金额重大，且确定存货跌价准备涉及管理层的重大会计判断和估计，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

(1) 评价和测试与存货跌价准备相关的内部控制的设计和运行有效性；

(2) 复核管理层对存货估计售价的合理性，对于签订销售合同的存货将估计售价与对应的合同订单金额等进行比较复核，对于未签订销售合同的存货，将估计售价与历史售价、期后销售情况等

进行比较复核：

(3) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

(4) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(5) 对期末存货实施监盘程序，关注期末库存的状况，了解是否存在毁损、呆滞的存货，并就盘点情况与账面会计处理进行对比分析。

(6) 检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

公司合规、合法、稳健发展的同时积极履行社会责任，报告期内严格执行安全标准化有效生产，建立了安全生产长效机制，成为安全生产状况稳定的根本保障。

根据安全生产标准化工作、落实公司安全生产主体责任等重要举措，将安全生产责任从公司的法定代表人开始，逐一落实到每个从业人员、每个操作岗位，横向到边，纵向到底，强调真正落实公司作为安全生产主体责任，实现长治久安的根本途径，夯实基础、狠抓落实的治本之策，从制度、规章、标准、操作、检查等各方面，制定具体的规范和标准，使公司的全部生产经营作业活动实现规范化、标准化，提高公司的安全素质，提升管理水平，全面提升了公司本质安全、有效防范生产安全事故、促进安全生产形势稳定好转的根本保证，最终能够达到强化源头管理的目的。

建立了完善的安全生产双重预防体系，对排查出的风险点分类分级管理，把事故预防的“关口前移”向“纵深防御”推进，提升公司全员风险管理认知，形成标准化、信息化的安全生产风险分级管控与隐患排查治理的双重预防体系。加大培训力度，保证“三项”岗位人员（主要负责人、安全管理人员、特种作业人员/特种设备操作人员）培训教育考核合格，持证上岗，提高职工安全意识，关怀职工职业健康，为职工提供安全的工作环境。积极从事环境设备改造，保护环境，提高职工薪酬福利待遇，积极参与公益事业，维护园区的整体安全环境，促进相关方共同发展。主要体现在以下几点：

(1) 安全管理：树立安全发展理念，弘扬生命至上、安全第一的思想，坚持安全第一、预防为主、综合治理的方针，严格落实“管行业必须管安全、管生产经营必须管安全、管业务必须管安全”的原则。安全培训前置，严把关、重实效。坚持“先考核合格，再上岗”的要求，严格落实全员三级安全教育培训，培训不低 72 学时，年度再培训不低于 20 学时，提高了员工安全生产知识和技能。坚持关口前移、源头管控、预防为主、综合治理的原则，根据隐患排查清单，严格检查风险管控措施落实情况，确保各类风

险管控措施持续有效。依据《山东省生产经营单位全员安全生产责任清单》、《危险化学品企业重大危险源安全包保责任制办法》等政府文件要求，加强公司全员安全生产作业过程中安全管理工作，人人肩上有责任，认真履行岗位安全生产职责，安全生产齐抓共管，全力抓好安全生产工作，防止和减少生产安全事故，保障公司员工的生命财产安全，现制定公司岗位安全生产责任制，并经总经理全文审阅，批准，现予发布，各部室、车间认真组织学习培训，严格执行与遵守公司规章制度。严格落实全员安全生产责任制，强化履职意识。

(2) 环境保护与可持续发展：深入贯彻落实可持续发展，针对工艺水、生活污水、挥发性有机物等进行重点管控，聘请第三方对生产各环节进行评估、定期检测有周检测、月检测、季度检测、年度检测等工作。加大环保设施改造力度，新上环保设备，对挥发性有机物进行有效的收集处理、本质提升，通过 VOC 在线监测设备，实时监控，确保挥发有机物稳定达标排放。生产工艺改进，减少挥发性有机物及工艺水的产出。危废储存、处理严格按照危废管理标准规范规章等要求进行规范处置管理，污水处理系统改造，提升污水处理能力，降低污水排放指标，践行社会责任，创建绿色环保可持续发展企业。

(3) 关爱员工：建有完善的薪酬体系，提供有竞争力的薪资待遇，保障职工合法权益，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务。为员工搭建良好的职业晋升通道，针对不同人员选择适合自己的职业晋升通道，增强大家的幸福指数。加大员工休闲场所的投入，丰富员工的业余活动，提升员工生活质量，同时关注困难员工，将员工的成长、发展与幸福感同企业的发展紧密的联系在一起。

(4) 回报社会：始终以回报社会为己任，积极投身公益慈善事业，将关爱社会作为企业文化建设的一项重要组成部分。

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
创新风险	公司为保持在行业内的竞争优势，需要不断加大产品研发力度，提升产品工艺水平，从而要求公司的研发团队具备良好的持续开发能力和快速响应能力，但由于精细化学品原料单体研发较为复杂，产品研发过程存在一定的不确定性。因此，公司可能面临产品创新失败的风险。

	<p>应对措施：公司将持续以市场需求为导向，加强技术研发，并将客户需求和科技进步融入产品研发工作中，以实现产品和服务的不断完善。</p>
<p>上游原材料价格波动风险</p>	<p>公司产品生产所用的主要原料包括对硝基氯化苯、对硝基苯酚钠等，其价格受国家产业政策、市场供需变化、石油价格变化等多种因素的影响而波动较大。2024 年、2025 年，公司以化工原料为主的原材料成本占主营业务成本比例分别为 53.45%和 50.63%，如果公司所需原材料价格未来出现较大幅度波动，可能对公司经营业绩造成影响。</p> <p>应对措施：公司将继续加强采购环节管理，提升材料议价能力；同时，加大对技术的创新研发力度，向上游原料延伸，以实现上游原料的自产，降低产品成本及单耗，缓解原材料价格上涨带来的成本压力。</p>
<p>环保风险</p>	<p>公司所属行业为化学原料与化学制品制造业，生产过程中会产生固废、废水、废气等 污染物。公司自设立以来一直严格按照相关制度处理环境保护问题，但是若出现处理不当或设备故障时，仍面临着环保环境污染；同时，随着国家转变经济增长模式，社会环保意识日益增强，政府可能会颁布新的法律法规，提高环保标准，可能导致公司进一步增加经营成本，从而影响公司的经营业绩。</p> <p>应对措施：公司设安环部专项负责环保指标要求，制定了相关责任制度，公司现有工艺流程、环保处理设备确保公司在三废排放方面完全达到监管要求，公司后续严格控制实际产量，且随着公司生产工艺流程的不断优化，公司三废的排放指标存在不断降低的空间。</p>
<p>安全生产的风险</p>	<p>公司生产所需的原材料含氢气等危险化学品，在运输、储存、生产环节均存在发生危险化学品安全生产事故的风险。公司虽然配置了完备的安全设施，制定了较为完善的事故预警和突发事件的应急处理机制，使得整个生产过程处于受控状态，</p>

	<p>发生安全事故的可能性小，但不排除出现管理不善、操作不当以及自然灾害等原因而造成意外安全事故的可能，从而影响生产经营的正常进行。</p> <p>应对措施：公司高度重视安全生产和环境保护，已建立了各项安全生产制度和污染物处理程序，同时由于生产线高度自动化，公司对生产线各环节设置了监控措施，争取在第一时间发现异常，将问题扼杀在萌芽中，尽力降低安全生产事故风险和由此导致的环保风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	3,713,930.64	1.61%
作为被告/被申请人	3,959,115.05	1.71%
作为第三人	-	
合计	7,673,045.69	3.32%

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

## (三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	20,000,000.00	3,716,283.15
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

## 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

无

## 违规关联交易情况

适用 不适用

## (四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2021年10月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2021年10月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2021年10月1日	-	挂牌	资金占用承诺	避免股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源承诺函	正在履行中
其他股东	2021年10月1日	-	挂牌	资金占用承诺	避免股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源承诺函	正在履行中
董监高	2021年10月1日	-	挂牌	资金占用承诺	避免股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源承诺	正在履行中

					函	
实际控制人或控股股东	2021年10月1日	-	挂牌	关联交易承诺	关于规范和减少关联交易的承诺函	正在履行中
其他股东	2021年10月1日	-	挂牌	关联交易承诺	关于规范和减少关联交易的承诺函	正在履行中
董监高	2021年10月1日	-	挂牌	关联交易承诺	关于规范和减少关联交易的承诺函	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

#### (五) 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
其他货币资金	保证金	质押	89,040.27	0.03%	保证金
应收票据	银行承兑汇票	质押	14,821,337.85	4.44%	已背书但尚未到期
应收账款	云信等供应链票据	质押	6,010,537.43	1.80%	已背书但尚未到期
<b>总计</b>	-	-	20,920,915.55	6.27%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

报告期内受限资产主要为锁汇保证金、已背书但尚未到期的承兑汇票以及云信等供应票据，受限总金额占总资产的比例共计 6.27%，不会对公司造成影响。

## 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	74,059,150	69.36%	-	74,059,150	69.36%
	其中：控股股东、实际控制人	10,467,100	9.80%	-	10,467,100	9.80%
	董事、高管	439,850	0.41%	-5,200	434,650	0.41%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	32,720,850	30.64%	-	32,720,850	30.64%
	其中：控股股东、实际控制人	31,401,300	29.41%	-	31,401,300	29.41%
	董事、高管	1,319,550	1.24%	-	1,319,550	1.24%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		106,780,000	-	-5,200	10,678,0000	-
普通股股东人数						116

#### 股本结构变动情况

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持 有的质 押股份 数量	期末持 有的司 法冻结 股份数 量
1	赵洪修	41,868,400	-	41,868,400	39.2100%	31,401,300	10,467,100	-	-
2	赵梓晨	12,065,872	300	12,066,172	11.3000%	-	12,066,172	-	-
3	山东毅达	10,830,000	-	10,830,000	10.1423%	-	10,830,000	-	-
4	盖新喜	10,241,011		10,241,011	9.5908%	-	10,241,011	-	-
5	王红	9,310,000	-	9,310,000	8.7189%	-	9,310,000	-	-
6	中信证券股份有限公司	3,724,000	-	3,724,000	3.4875%	-	3,724,000	-	-
7	盖新胜	3,516,135		3,516,135	3.2929%	-	3,516,135	-	-

8	李慧玲	2,850,000	-	2,850,000	2.6690%	-	2,850,000	-	-
9	万德松	1,900,000	-	1,900,000	1.7794%	-	1,900,000	-	-
10	杨晓红	1,862,000	-	1,862,000	1.7438%	-	1,862,000	-	-
	合计	98,167,418	300	98,167,718	91.9346%	31,401,300	66,766,418	-	-

**普通股前十名股东情况说明**

√适用 □不适用

股东相互之间及与公司控股股东、实际控制人之间不存在关联关系情况。

**二、 控股股东、实际控制人情况**

**是否合并披露**

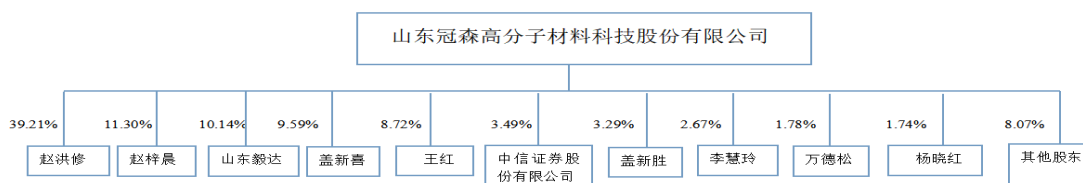
√是 □否

赵洪修直接持有公司 39.21%股份，其依照该等股份所享有的表决权足以对股份公司股东会的决议产生重大影响；股份公司其他单一股东的持股比例均未超过 15.00%，其他股东所持股权的分布较为分散。赵洪修担任公司董事长，参与公司的经营活动，能够对公司的经营管理、重大决策、人事任免发挥决定作用。股东赵洪修直接持有股份公司 39.21%股份，依其持股比例所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响，因而认定为公司控股股东、实际控制人。

赵洪修，1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，2011 年 6 月毕业于中南财经政法大学工商管理专业。1999 年 4 月至 2022 年 1 月，在东晨工贸历任经理、执行董事；2002 年 10 月至 2022 年 1 月，在金达源地产任执行董事；2004 年 2 月至 2018 年 1 月，在金达源燃气任总经理；2009 年 4 月至 2017 年 12 月，在金达源集团任执行董事兼总经理；2018 年 1 月至 2020 年 5 月，在金达源集团任执行董事；2017 年 11 月至 2019 年 4 月，在冠森科技任总经理；2017 年 2 月至 2026 年 2 月，在冠森科技任董事长。

股权结构图如下：

**山东冠森高分子材料科技股份有限公司  
股权结构图**



**是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款**

□是 √否

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 七、 权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 7 日	1	-	-
合计	1	-	-

#### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 5 月 7 日，公司召开 2024 年年度股东会，审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案的议案》，以公司现有总股本 106,780,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股分派现金股利 1 元（含税）。公司以 2025 年 6 月 25 日为除权除息日（公告编号：2025-017）完成本次权益分派。

#### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

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

### 一、行业概况

#### (一) 行业法规政策

1、行业主管单位和监管体制		
序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；综合分析高技术产业及产业技术的发展态势，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策；统筹信息化的发展规划与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；负责监测宏观经济和社会发展趋势，承担预测预警和信息引导的责任。
2	生态环境部	监督管理环境影响评价机构资质和相关职业资格；组织开展环境监测；调查评估全国环境质量状况并进行预测预警；拟订和组织实施水体、大气、土壤、噪声、光、恶臭、固体废物、化学品、机动车的污染防治法规和规章；组织实施排污申报登记、跨省界河流断面水质考核等环境管理制度；组织拟订有关污染防治规划并对实施情况进行监督等。
3	国家应急管理部	组织编制国家应急总体预案和规划,指导各地区各部门应对突发事件工作,推动应急预案体系建设和预案演练。建立灾情报告系统并统一发布灾情,统筹应急力量建设和物资储备并救灾时统一调度,组织灾害救助体系建设,指导安全生产类、自然灾害类应急救援,承担国家应对特别重大灾害指挥部工作。指导火灾、水旱灾害、地质灾害等防治。负责安全生产综合监督管理和工矿商贸行业安全生产监督管理等。
4	工业和信息化部	负责拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策,参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划,

组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

## 2、主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《危险化学品安全管理条例》	国务院令 第 645 号	国务院 第 32 次常务会议	2013.12.4 修订通过	为了加强危险化学品的安全管理，预防和减少危险化学品事故，保障人民群众生命财产安全，保护环境作出了相关规定。
2	《环境保护法》	主席令 第 22 号	全国人大常委会	2014.4.24 修订	加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济发展。
3	《安全生产法》	主席令 第 88 号	全国人大常委会	2021.6.10 修订	加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济发展。
4	《中华人民共和国突发事件应对法》	主席令 第 69 号	全国人大常委会	2017.11.1	为了预防和减少突发事件的发生，控制、减轻和消除突发事件引起的严重社会危害，规范突发事件应对活动，保护人民生命财产安全，维护国家安全、公共安全、环境安全和社会秩序。
5	《中华人民共和国职业病防治法（2018 年修正）》	主席令 第 24 号	全国人大常委会	2018.12.9	为了预防、控制和消除职业病危害，防治职业病，保护劳动者健康及其相关权益，促进经济社会发展，根据宪法制定本法。
6	《安全生产许可证条例》	国务院令 第 397 号	国务院	2014.7.29 修订	严格规范安全生产条件，进一步加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故。

7	《山东省安全生产条例》	第二十五次会议通过	山东省第十二届人民代表大会常务委员会	2017.5.1	为了加强安全生产工作，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济社会持续健康发展，根据《中华人民共和国安全生产法》等法律、行政法规，结合本省实际，制定本条例。
8	《山东省土壤污染防治条例》	第十五次会议	山东省第十三届人民代表大会常务委员会	2019.11.29	为了保护和改善生态环境，防治土壤污染，推动土壤资源永续利用，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展，根据《中华人民共和国土壤污染防治法》等法律、行政法规，结合本省实际，制定本条例。
9	《山东省危险化学品安全管理办法》	山东省政府令第 309 号	山东省政府	2017.6.2	为了加强危险化学品安全管理，预防和减少危险化学品事故，保障人民群众生命财产安全，保护环境，依据法律、法规，结合本省实际，制定本办法。
10	《山东省工业生产建设项目安全设施监督管理办法》	山东省政府令第 213 号	山东省政府	2009.6.17	为了加强工业生产建设项目安全设施的监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，根据《中华人民共和国安全生产法》和《山东省安全生产条例》等法律、法规，结合本省实际，制定本办法。
11	《山东省环境噪声污染防治条例》	第三十五次会议	山东省第十三届人民代表大会常务委员会	2018.2.11.	为了防治环境噪声污染，保护和改善环境，保障公民身体健康，促进经济和社会发展，根据《中华人民共和国环境噪声污染防治法》等有关法

					律、法规，结合本省实际，制定本条例。
12	《山东省水污染防治条例》	第五次会议通过	山东省第十三届人民代表大会常务委员会	2018.9.28	为了保护和改善环境，防治水污染，保障水生态安全，维护公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展，根据《中华人民共和国水污染防治法》等法律、行政法规，结合本省实际，制定本条例。
13	《山东省环境保护条例》	第七次会议通过	山东省第十三届人民代表大会常务委员会	2018.12.3	为了保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展，根据《中华人民共和国环境保护法》等法律、行政法规，结合本省实际，制定本条例。
14	《山东省大气污染防治条例》	第七次会议通过	山东省第十三届人民代表大会常务委员会	2018.12.7	为了防治大气污染，保护和改善大气环境，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展，根据《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国大气污染防治法》等法律、行政法规，结合本省实际，制定本条例。
15	《中华人民共和国环境影响评价法》	第七次会议通过	山东省第十三届人民代表大会常务委员会	2018.12.7	根据《中华人民共和国环境影响评价法》及其他法律、法规，结合本省实际，制定本办法。
16	《山东省化工园区认定管理办法》	鲁政办字（2017）168号	山东省人民政府办公厅	2017.10.27	要求园区具备集中统一的污水处理设施；园区污水处理出水水质符合《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB19819-2002)一级 A 标准规定

					的指标要求及有关地方标准要求；危险废物安全处置率达到 100%；设有集中的安全、环保监测监控系统等。
--	--	--	--	--	--

**(二) 行业发展情况及趋势**

公司目前主产品为 ODA，是国内较大的 ODA 供应商之一，在产能规模、技术研发、产品质量、客户资源等方面形成了较强的竞争实力。

近几年，受全球经济放缓、消费降级及国内通货收缩等因素的影响，上游及下游客户进行了减产、停产处理，市场内卷竞争加剧，受上、下游需求减少传导效应影响，ODA 的市场价格和市场规模均出现大幅度下滑。

未来随着我国电子、新能源制造业的持续更新迭代，国内 PI 材料在下游市场中的比重将不断增加，PI 材料市场的发展速度不断加快，市场空间十分广阔，上游 ODA 产品的需求也将随之增长。

**(三) 公司行业地位分析**

**(1) 规模优势**

ODA 作为制备 PI 的首选二胺单体，其纯度和质量稳定性将直接影响 PI 材料性能，因此下游客户出于对其自身产品稳定性和原材料供应能力的考虑，往往会优先选择具有较大生产规模的供应商，并建立长期稳定的合作关系。

经过多年的发展，公司已具备年产 5,000 吨 ODA 产品的规模化生产能力，市场占有率处于国内领先水平。随着公司生产规模的扩大，规模效应逐渐显现，综合运营能力不断提高，抗风险能力不断增强，为公司在市场开发、品牌建设、原料供应和运营管理等方面提供了有力保障，不断增强市场话语权和提高市场地位，进一步推动公司持续健康发展。

**(2) 生产工艺优势**

公司通过工艺路线调整、多步骤工艺合并、连续化、自动化改造等生产工艺改进，在不断扩大产能的同时，稳步提高产品纯度和批次稳定性，随着生产自动化程度和环保水平不断提升，产品的质量和性价比逐步提高，在国内外市场上具有一定的竞争优势，具体说明如下：

经过不断的技术创新和生产实践，公司在精细化学品原料单体领域，特别是 ODA 生产领域，掌握了自主核心技术和核心生产工艺，并持续对新工艺、新技术进行研发。公司通过优化缩合反应、加氢还原、混合溶剂重结晶等技术工艺，同时配套优化提升生产线反应釜的配置和性能，实现对配料、缩合、还原、精制的连续稳定控制，生产安全性提高，生产成本及能耗降低，在提升环保性能的同时，产品转化率有

效提升，产品质量及纯度也得到提高，处于国内外领先水平。

### （3）技术研发优势

公司始终将技术研发作为企业发展的重要动力和核心竞争力，注重技术及研发的投入，不断提高技术及研发水平，从原辅材料选型、生产设备自主定制优化、研发生产的全技术链掌控等多方面确保企业能够持续保持自主创新动力与行业领先地位。针对研发工作，公司制定了相关制度体系，在研发流程、研发投入核算体系、研发材料和领用、人才管理、研发人员的绩效考核奖励、保密管理、实验室管理等方面都进行了严格的管理。公司拥有设备较为齐全的实验室，并配备了较强的研发团队，可以实现单体自主研发及技术迭代升级。公司具有实验室 1,500 多平方米，依托自有设备和技术团队，公司对 ODA 制备过程展开了系统研发，从催化剂、溶剂、原材料、反应条件、纯化技术等多个维度进行了系统研发。截至报告期末，公司共拥有 16 项发明专利、10 项实用新型专利，并拥有缩合反应技术、催化加氢还原技术、连续加氢技术等多项核心技术。拥有山东省“企业技术中心”、“一企一技术研发中心”、东营市重点实验室，东营市工程实验室，东营市企业技术中心等技术平台资质。

### （4）产品质量优势

为确保公司的产品质量满足境内外客户的要求，公司在采购、生产、销售等各个环节建立了一系列质量管理体系并严格执行，在原料材料采购环节，对每批次的原料进行严格检测；在生产环节，对化学反应过程中涉及的温度、压力、时间等方面通过 DCS 控制系统进行检测和控制，减少由于人为操作带来的不精确性和不稳定对产品品质的影响；在出厂环节，公司按照标准对每一批次产品的各项指标进行严格检测，检验合格后方可出厂，对产品质量实施全流程控制。公司已通过国内外知名企业的供应商资格审查，实现批量供货，未发生因产品重大质量问题而大批量退货的情形。

### （5）品牌优势

经过多年发展，公司已成为全球可以大批量工业化生产 ODA 的企业之一，凭借领先的规模、成熟的生产工艺、稳定的产品质量及周到的服务水平在行业内具有一定的知名度和市场地位，与上下游企业建立了长期稳定的合作关系。

### （6）管理优势

①公司拥有经验丰富的经营管理团队，公司的主要管理团队及业务骨干在行业拥有多年的资深管理经验，对行业有较为深刻的理解，对产业政策、行业环境变化、产品发展趋势、上下游市场、生产经营管理等方面有较为丰富的经验；

②公司始终把提升管理水平作为企业发展的生命线，公司在采购、生产、销售、财务、安全、研发等各个环节建立了完备、规范的管理制度，使各部门分工明确、各司其职相互配合，提升了公司运行的

规范化、高效化程度，为公司的持续健康发展打下了坚实的基础；

③在生产管理方面，公司积累了丰富的实践经验，公司制定并落实各岗位工艺操作规程和安全操作规范，落实人员责任，保证安全生产和环保生产制。

## 二、 产品与生产

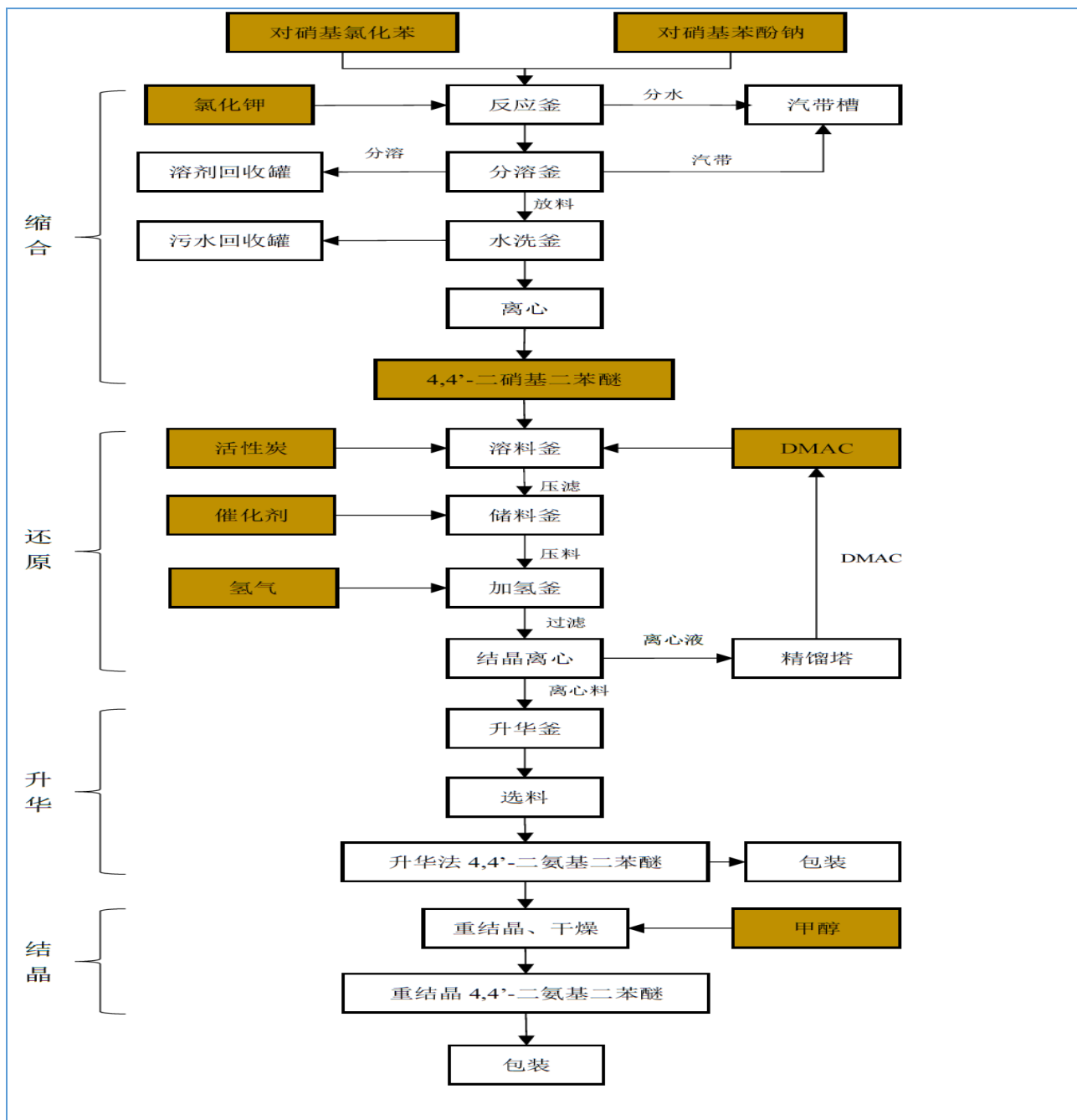
### (一) 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
4,4'-二氨基二苯醚	其他基础化学原料制造	用于制造 PI 薄膜、PI 纤维、PI 泡沫、PI 复合材料等	均通过公路货运和海洋运输	对硝基氯化苯、对硝基苯酚钠、氢气	柔性线路板、消费电子、风力发电、5G 通信、航空航天、高速轨道交通	原材料价格波动、市场供求关系

### (二) 主要技术和工艺

公司产品是以对硝基苯酚钠和对硝基氯化苯为原料，经过缩合反应制备成 4,4'-二硝基二苯醚，然后通过加氢还原生成 4,4'-二氨基二苯醚。生产过程中需要经过投料、缩合、加氢还原、结晶、升华、重结晶、包装等一系列化学反应和物理加工后最终成为产品。4,4'-二氨基二苯醚的工艺流程如下：



1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

公司属于化学原料和化学制品制造业的高新技术企业，公司一直将研发和技术创新工作放在重要位置。经过多年的发展，逐步建立和完善了一套制度完备且运行有效的研发创新机制。在研发管理方面，公司建立了研发项目管理制度、科技研发费用管理办法等一系列制度办法；在研发队伍建设方面，公司建立了一套较为完善的研发人员引进管理、培养、考评和激励机制。制定了科技人员培养管理办法、科技成果管理与激励机制。通过奖励制定，鼓励员工在日常工作中寻求创新，激发研发人员研发创新的积极性和主动性。

目前公司的研发模式为自主研发、自主创新，公司拥有省级“企业技术中心”、“一企一技术研究中心”、市级重点实验室研发平台，研发团队人员稳定、经验丰富。

2. 重要在研项目

适用 不适用

(五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

三、 主要原材料及能源采购

(一) 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
对硝基氯化苯	合理范围	自主采购	长期合作，供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
对硝基苯酚钠	合理范围	自主采购	长期合作，供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
二甲基乙酰胺	合理范围	自主采购	长期合作，供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动 营业成本随价格的涨跌而增减变动
氢气	合理范围	自主采购	长期合作，供应	价格基本稳定	营业成本随价

			稳定		格的涨跌而增减变动
蒸汽	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
电力	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
水	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
天然气	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动

(二) 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

1、已获得东营市生态环境局颁发的排污许可证,排污许可证有效期：2022 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，编号：91370503493025651A001P。

2、适用场所消防验收、备案情况：公司所有建设项目均取得了消防设计审查和消防验收意见批复，于消防部门办理了备案手续，严格按照消防设施设计文件进行建设施工。

3、日常消防安全管理措施：每月组织进行安全专项检查。

报告期内，公司严格遵守国家环境保护的法律法规、规章制度及标准，未发生过消防事故、安全事故，公司未受到行政处罚。公司与消防维保单位签订合同，每月进行消防设施维保，保证消防设施完好正常运行。

(二) 环保投入基本情况

公司的主要产品为 ODA，未列入《环境保护部办公厅关于提供环境保护综合名录（2017 年版）的函》环办政法函（2018）67 号所列示高污染、高环境风险产品名录。根据中国证监会指定的《上市公司行业

分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 C26：化学原料和化学制品制造业。公司生产过程中排放的污染物主要有废水、废气、固体废弃物和噪声等。

公司注重环境保护工作，公司日常生产经营中认真贯彻执行《环境保护法》，由安全环保部具体负责环境保护监督，对公司污染物的排放进行了有效的控制规范处理。公司制定了《环保监测管理制度》、《环保设施管理制度》、《生产过程中环境保护管理制度》、《危险废物回收及保管制度》等一系列环境保护制度，并通过了 ISO14001 环境管理系列标准认证，各项环境保护制度和控制措施在生产经营中都得到了有效执行。针对生产过程中产生的废水、废气、固体废弃物及噪音，公司建有完善的处理、回收、贮存、防治等环保设施及装置。此外，公司委托具有资质的专业机构定期对厂区内的废气、废水、声环境等进行监测、检测，确保公司的污染物排放符合国家及当地的各项环保标准。

报告期内，公司严格遵守国家环境保护的法律法规、规章制度及标准，不存在违反相关法律、法规及规定的行为或不存在因违反相关法律、法规及规定而受到行政处罚的情形，未因环保问题受到过相关部门的处罚。

### （三） 危险化学品的情况

适用 不适用

公司主要使用对硝基氯化苯、对硝基苯酚钠、氢气等危险化学品，已取得《危险化学品安全生产许可证》（证书编号：（鲁）WH 安许证字[2025]050217），针对危险化学品在使用、储存、经营以及危废处置方面存在的风险，公司制定并严格执行危险化学品《安全管理制度》、《安全操作规程》等文件并严格执行；针对火灾、爆炸、中毒窒息等可能发生的事故，编制综合、专项应急预案、现场处置方案，组织员工培训学习和实操演练，提升员工事故防范和应急处置能力。同时加强危险化学品全过程管控，从原料采购、存储、装卸、生产作业等多角度规范管理，强化安全知识培训教育，积极开展安全生产月相关培训、演练、安全知识、技能竞赛等活动，强化广大干部员工安全红线意识和底线思维，持续提高公司风险管控水平。

### （四） 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

### （五） 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

## 五、 细分行业

### （一） 化肥行业

适用 不适用

(二) 农药行业

适用 不适用

(三) 日用化学品行业

适用 不适用

(四) 民爆行业

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、董事、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				
赵洪修	董事长	男	1974 年 2 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日	41,868,400		41,868,400	39.2100%
梁太福	董事、副总经理	男	1981 年 9 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日				
李晓斐	董事、副总经理	男	1983 年 6 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日	475,000		475,000	0.4448%
樊利平	董事	男	1971 年 12 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日				
魏强	独立董事	男	1970 年 1 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日				
常增明	独立董事	男	1964 年 12 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日				
李济东	独立董事	男	1961 年 7 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日				
张巨勇	总经理	男	1977 年 3 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日	642,200		642,200	0.6014%
巴军之	副总经理	男	1969 年 10 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日				
马红	财务总监	女	1980 年 4 月	2023 年 2 月 14 日	2026 年 2 月 13 日	642,200	-5,200	637,000	0.5966%
马红	董事会秘书	女	1980 年 4 月	2025 年 4 月 14 日	2026 年 2 月 13 日	642,200	-5,200	637,000	0.5966%

					日				
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--

备注：公司于 2026 年 2 月 5 日召开了 2026 年第一次临时股东会和第四届董事会第一次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会董事候选人的议案》和《关于选举梁太福为公司董事长的议案》，公司换届选举后，董事会成员由赵洪修、梁太福、李晓斐、樊利平、魏强、常增明、李济东变更为梁太福、李晓斐、樊利平、魏强、李济东，董事长由赵洪修变更为梁太福，公司高级管理人员未发生变动。

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

公司董事、副总经理梁太福先生与股东赵梓晨女士为夫妻关系，为一致行动人；董事樊利平先生为公司股东山东毅达派驻董事；其他公司董事、监事、高级管理人员相互之间及与公司控股股东、实际控制人及股东之间不存在关联关系情况。

**(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
常增明	是	否	否	否	否
李济东	是	是	是	否	否
魏强	是	否	否	否	否

备注：公司于 2026 年 2 月 5 日召开了第四届董事会第一次会议，审议通过了《关于公司董事会专门委员会组成人员的议案》，审计委员会的成员换届后，委员由常增明、李济东和魏强，变更为梁太福、李济东和魏强，其中李济东为主任委员。

**(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
梁太福	董事、副总经理、 董事会秘书	离任	董事、副总经理	工作调整
马红	财务总监	新任	财务总监、董事会秘书	工作调整
巴磊芝	监事会主席	离任	无	公司取消监事会
刘顺一	监事	离任	无	公司取消监事会
郭雷	监事	离任	无	公司取消监事会

**报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况**

适用 不适用

**(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况**

适用 不适用

**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	13	2		15
证券部人员	1			1
财务部人员	6			6
质检部人员	5			5
设备动力部人员	20		2	18
供应部人员	3			3
生产部人员	173		25	148
销售部人员	6			6
研发中心人员	30		5	25
安全环保部人员	8		3	5
审计部人员	1			1
<b>员工总计</b>	<b>266</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>233</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	3
本科	23	23
专科	39	45
专科以下	200	161
<b>员工总计</b>	<b>266</b>	<b>233</b>

**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**

<p>1、离退休人员情况：报告期内无退休职工，不存在和承担退休人员薪酬情况；</p> <p>2、员工劳动合同情况：公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规和规范性文件，与所有员工签订《劳动合同》，定期向员工支付工资等；</p> <p>3、员工五险一金和个人所得税情况：依法为员工办理五险一金，并为员工代扣代缴个人所得税；</p> <p>4、员工培训情况：公司建立了员工持续培训机制，并鼓励和支持员工参加各种技能培训，同时公司启动人才培养计划，重点核心人员定向培养；</p>
---

5、员工薪酬管理情况：公司根据各个岗位建立绩效考核制度的基础上建立了完善的薪酬绩效管理体系，全面激发员工的工作积极性、创造性和主观能动性。

## （二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

### （一） 公司治理基本情况

报告期内，公司召开股东会 2 次。股东会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利与义务，严格按照《公司章程》和《股东会议事规则》的规定召开股东会。对战略规划、年度报告等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

报告期内，公司董事会成员未发生变动。报告期内公司召开董事会 3 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作，对公司生产经营方案、战略规划等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东会审议的事项，按规定提交了股东会审议，切实发挥了董事会的作用。

报告期内公司取消了监事会，由董事会审计委员会行使其职能。报告期内公司召开监事会会议 4 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运作，监事均出席、列席了历次股东会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、战略规划等事宜实施了有效监督。

报告期内，公司综合管理部、采购部、生产部、销售部、财务部等职能部门，严格按照内控管理制度，科学划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制，对公司进行了有效的管理。报告期内，在公司治理制度的约束下，各项工作有条不紊的进行。

### （二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会和董事会审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，公司董事及高级管理人员不存在违反法律、法规和《公司章程》，损害公司及股东利益的行为，监事会和董事会审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自设立以来严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具体情况如下：

#### 1、业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、研发体系、生产体系、销售体系，业务流程完备。公司具有自主经营能力，独立承担风险与责任，不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

#### 2、资产独立

公司的注册资本已足额缴纳，具备从事生产经营所需的设备及场所，拥有与生产经营有关的土地使用权、商标权、专利权等无形资产。公司的资产与股东的资产权属清晰。公司对其资产具有独立完整的控制支配权，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用损害公司利益的情形。

#### 3、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》的规定合法产生，不存在控股股东、实际控制人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均由公司董事会聘任，具备任职资格，能够勤勉尽责地履行职责。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》的规定，与员工签订劳动合同。公司员工的劳动人事、工资报酬独立管理。

#### 4、财务独立

公司已设立独立的财务部门，已配备专职财务人员，并按照《会计法》、《企业会计准则》建立了完整规范的财务会计核算体系，制定了独立的财务会计制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

#### 5、机构独立

公司设有股东会、董事会、监事会，各项规章制度完善，相关机构及人员能够依法合规行使职权，法人治理机制健全，适应自身发展需要。公司拥有机构设置及运行的自主权，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司的机构设置及运行的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、机构混同的情形。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《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的，符合制造业管理要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，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。

#### 四、 投资者保护

##### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

##### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

##### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/> 强调事项段</span> <input type="checkbox"/> 其他事项段 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落</span> <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	致同审字（2026）第 371A013462 号			
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层			
审计报告日期	2026 年 4 月 17 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	江涛	赵燕廷		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	17			

### 审计报告

致同审字（2026）第 371A013462 号

山东冠森高分子材料科技股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了山东冠森高分子材料科技股份有限公司（以下简称冠森科技公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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，公允反映了冠森科技公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求（如适用），我们独立于冠森科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，

我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三-24 及五-36。

##### 1、事项描述

冠森科技公司销售的产品主要是 4,4'-二氨基二苯醚。本年度营业收入为 128,112,270.31 元。由于营业收入是冠森科技公司的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2、审计应对

- （1）测试和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）检查重要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
- （3）对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- （4）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、销售发票、出库单、货运单及验收单；对于外销收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同或订单、出口报关单、提单、销售发票等支持性文件；
- （5）结合对应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额；
- （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）存货跌价准备

相关信息披露详见财务报表附注三-12 及五-7。

## 1、事项描述

冠森科技公司的存货主要包括原材料、在产品及产成品，报告期末冠森科技公司存货账面余额为 19,583,574.54 元，跌价准备为 657,833.18 元，存货账面价值 18,925,741.36 元。

由于存货金额重大，且确定存货跌价准备涉及管理层的重大会计判断和估计，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

(1) 评价和测试与存货跌价准备相关的内部控制的设计和运行有效性；

(2) 复核管理层对存货估计售价的合理性,对于签订销售合同的存货将估计售价与对应的合同订单金额等进行比较复核，对于未签订销售合同的存货，将估计售价与历史售价、期后销售情况等进行比较复核；

(3) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

(4) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(5) 对期末存货实施监盘程序，关注期末库存的状况，了解是否存在毁损、呆滞的存货，并就盘点情况与账面会计处理进行对比分析。

(6) 检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、其他信息

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

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

冠森科技公司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，管理层负责评估冠森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，除非管理层计划清算冠森科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督冠森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：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就冠森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。

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师  
(项目合伙人)： 江涛

中国注册会计师： 赵燕廷

二〇二六年四月十七日

## 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、1	18,065,816.67	40,689,236.86
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	22,941,001.16	29,381,380.27
应收账款	五、3	36,993,442.09	58,099,343.18
应收款项融资	五、4	11,435,535.50	4,174,550.06
预付款项	五、5	4,080,016.21	3,343,739.55
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、6	1,400.00	2,770.00
其中：应收利息			-

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	18,925,741.36	41,091,654.97
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、8	10,593,948.25	
其他流动资产	五、9	720,077.61	1,099,521.07
<b>流动资产合计</b>		123,756,978.85	177,882,195.96
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资	五、10	-	
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、11	162,678,624.52	146,296,185.03
在建工程	五、12	21,553,659.93	54,600,772.03
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	22,034.20	929.70
无形资产	五、14	14,126,895.92	14,542,248.55
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、15	753,403.31	986,620.79
递延所得税资产	五、16	10,459,268.17	4,174,833.67
其他非流动资产	五、17	161,000.00	515,000.00
<b>非流动资产合计</b>		209,754,886.05	221,116,589.77
<b>资产总计</b>		333,511,864.90	398,998,785.73
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、19	45,032,472.22	25,020,808.21
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、20	-	9,292,314.55
应付账款	五、21	22,001,992.30	38,031,548.91
预收款项	五、22	2,459.95	-
合同负债	五、23	412,433.63	146,441.34

卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、24	7,562,220.86	8,593,743.26
应交税费	五、25	403,601.14	365,039.11
其他应付款	五、26	895,486.02	248,286.00
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、27	10,096.29	
其他流动负债	五、28	20,885,491.65	40,755,199.23
<b>流动负债合计</b>		<b>97,206,254.06</b>	<b>122,453,380.61</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、29	10,455.39	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、30	5,073,983.65	5,513,046.37
递延所得税负债	五、16	3,305.13	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>5,087,744.17</b>	<b>5,513,046.37</b>
<b>负债合计</b>		<b>102,293,998.23</b>	<b>127,966,426.98</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、31	106,780,000.00	106,780,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、32	828,506.70	828,506.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、33	8,507,391.90	10,001,794.19
盈余公积	五、34	25,127,781.51	25,127,781.51
一般风险准备			
未分配利润	五、35	89,974,186.56	128,294,276.35
归属于母公司所有者权益（或股东		231,217,866.67	271,032,358.75

权益) 合计			
少数股东权益			
<b>所有者权益 (或股东权益) 合计</b>		231,217,866.67	271,032,358.75
<b>负债和所有者权益 (或股东权益) 总计</b>		333,511,864.90	398,998,785.73

法定代表人：张巨勇

主管会计工作负责人：马红

会计机构负责人：刘星锐

**(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		17,167,382.28	40,689,236.86
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	十五、1	22,941,001.16	29,381,380.27
应收账款	十五、2	36,993,442.09	58,099,343.18
应收款项融资		11,435,535.50	4,174,550.06
预付款项		4,932,867.26	3,343,739.55
其他应收款	十五、3	721,400.00	2,770.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		18,925,741.36	41,091,654.97
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		522,040.20	1,099,521.07
<b>流动资产合计</b>		<b>113,639,409.85</b>	<b>177,882,195.96</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	十五、4	10,000,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		162,678,624.52	146,296,185.03
在建工程		21,553,659.93	54,600,772.03
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产		22,034.20	929.70
无形资产		14,126,895.92	14,542,248.55
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		753,403.31	986,620.79
递延所得税资产		10,459,268.17	4,174,833.67
其他非流动资产		161,000.00	515,000.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>219,754,886.05</b>	<b>221,116,589.77</b>
<b>资产总计</b>		<b>333,394,295.90</b>	<b>398,998,785.73</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		45,032,472.22	25,020,808.21
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	9,292,314.55
应付账款		22,001,992.30	38,031,548.91
预收款项		2,459.95	-
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		7,542,220.86	8,593,743.26
应交税费		377,333.89	365,039.11
其他应付款		895,486.02	248,286.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		412,433.63	146,441.34
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		10,096.29	
其他流动负债		20,885,491.65	40,755,199.23
<b>流动负债合计</b>		<b>97,159,986.81</b>	<b>122,453,380.61</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		10,455.39	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		5,073,983.65	5,513,046.37
递延所得税负债		3,305.13	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>5,087,744.17</b>	<b>5,513,046.37</b>
<b>负债合计</b>		<b>102,247,730.98</b>	<b>127,966,426.98</b>

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		106,780,000.00	106,780,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		828,506.70	828,506.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		8,507,391.90	10,001,794.19
盈余公积		25,127,781.51	25,127,781.51
一般风险准备			
未分配利润		89,902,884.81	128,294,276.35
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>231,146,564.92</b>	<b>271,032,358.75</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>333,394,295.90</b>	<b>398,998,785.73</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>	五、36	128,112,270.31	164,579,609.70
其中：营业收入	五、36	128,112,270.31	164,579,609.70
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	五、36	159,842,415.54	179,734,605.74
其中：营业成本	五、36	138,701,949.70	157,555,748.68
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、37	1,672,959.01	2,008,349.90
销售费用	五、38	2,188,478.91	2,755,273.78
管理费用	五、39	10,544,441.62	10,280,549.07
研发费用	五、40	5,824,380.82	6,891,292.00
财务费用	五、41	910,205.48	243,392.31
其中：利息费用		889,179.95	531,683.14
利息收入		217,081.81	290,462.86
加：其他收益	五、42	2,726,607.55	2,778,510.97

投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	209,536.94	309,086.80
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、44	1,133,641.95	30,073.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-690,797.84	-364,411.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、46	-	359,794.68
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-28,351,156.63	-12,041,941.75
加：营业外收入	五、47	258,579.67	673,416.51
减：营业外支出	五、48	5,800,063.85	501,512.43
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-33,892,640.81	-11,870,037.67
减：所得税费用	五、49	-6,250,551.02	-2,810,280.66
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-27,642,089.79	-9,059,757.01
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）		-27,642,089.79	-9,059,757.01
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）		-27,642,089.79	-9,059,757.01
<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>		-27,642,089.79	-9,059,757.01
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-27,642,089.79	-9,059,757.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.26	-0.08
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.26	-0.08

法定代表人：张巨勇

主管会计工作负责人：马红

会计机构负责人：刘星锐

**(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>	十五、5	127,372,793.85	164,579,609.70
减：营业成本	十五、5	137,971,241.71	157,555,748.68
税金及附加		1,650,548.21	2,008,349.90
销售费用		2,188,478.91	2,755,273.78
管理费用		10,497,510.93	10,280,549.07
研发费用		5,824,380.82	6,891,292.00
财务费用		910,121.47	243,392.31
其中：利息费用		889,179.95	531,683.14
利息收入		217,065.82	290,462.86
加：其他收益		2,726,607.55	2,778,510.97
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、6	53,810.91	309,086.80
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）		1,133,641.95	30,073.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-690,797.84	-364,411.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	359,794.68
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-28,446,225.63	-12,041,941.75
加：营业外收入		258,579.67	673,416.51
减：营业外支出		5,800,063.85	501,512.43
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-33,987,709.81	-11,870,037.67
减：所得税费用		-6,274,318.27	-2,810,280.66
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-27,713,391.54	-9,059,757.01
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,713,391.54	-9,059,757.01

(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>		-27,713,391.54	-9,059,757.01
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.26	-0.08
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.26	-0.08

**(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		78,748,231.55	90,134,503.24
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,534,326.49	4,294,403.51
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	3,961,721.96	3,128,990.18
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>84,244,280.00</b>	<b>97,557,896.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		54,575,206.31	49,158,485.38

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		32,234,735.33	35,810,252.04
支付的各项税费		4,290,198.84	2,631,639.35
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	2,536,003.90	5,360,741.16
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>93,636,144.38</b>	<b>92,961,117.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-9,391,864.38</b>	<b>4,596,779.00</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		54,000,000.00	149,000,000.00
取得投资收益收到的现金		52,532.88	309,086.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	443,741.10
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、50	212,269.03	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>54,264,801.91</b>	<b>149,752,827.90</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		868,268.22	24,522,564.42
投资支付的现金		64,438,222.22	141,000,000.00
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、50	210,991.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>65,517,481.44</b>	<b>165,522,564.42</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-11,252,679.53</b>	<b>-15,769,736.52</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		49,000,000.00	25,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>49,000,000.00</b>	<b>25,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		29,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,554,924.99	11,188,874.93
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	五、50	10,700.00	9,660.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>40,565,624.99</b>	<b>11,198,535.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>8,434,375.01</b>	<b>13,801,464.24</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-181,584.10</b>	<b>5,893.78</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-12,391,753.0000</b>	<b>2,634,400.50</b>

加：期初现金及现金等价物余额		30,368,529.4000	27,734,128.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>17,976,776.4000</b>	<b>30,368,529.40</b>

法定代表人：张巨勇

主管会计工作负责人：马红

会计机构负责人：刘星锐

**(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		77,885,472.11	90,134,503.24
收到的税费返还		1,534,326.49	4,294,403.51
收到其他与经营活动有关的现金		3,961,705.97	3,128,990.18
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>83,381,504.57</b>	<b>97,557,896.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		54,575,206.31	49,158,485.38
支付给职工以及为职工支付的现金		32,214,735.33	35,810,252.04
支付的各项税费		4,071,180.02	2,631,639.35
支付其他与经营活动有关的现金		3,248,903.90	5,360,741.16
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>94,110,025.56</b>	<b>92,961,117.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-10,728,520.99</b>	<b>4,596,779.00</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		54,000,000.00	149,000,000.00
取得投资收益收到的现金		52,532.88	309,086.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	443,741.10
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		212,269.03	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>54,264,801.91</b>	<b>149,752,827.90</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		868,268.22	24,522,564.42
投资支付的现金		64,000,000.00	141,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		210,991.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>65,079,259.22</b>	<b>165,522,564.42</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-10,814,457.31</b>	<b>-15,769,736.52</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		49,000,000.00	25,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>49,000,000.00</b>	<b>25,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		29,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,554,924.99	11,188,874.93
支付其他与筹资活动有关的现金		10,700.00	9,660.83

筹资活动现金流出小计		40,565,624.99	11,198,535.76
筹资活动产生的现金流量净额		<b>8,434,375.01</b>	<b>13,801,464.24</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-181,584.10	<b>5,893.78</b>
五、现金及现金等价物净增加额		-13,290,187.39	<b>2,634,400.50</b>
加：期初现金及现金等价物余额		30,368,529.40	27,734,128.90
六、期末现金及现金等价物余额		<b>17,078,342.01</b>	<b>30,368,529.40</b>

(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	106,780,000.00				828,506.70	-	-	10,001,794.19	25,127,781.51		128,294,276.35	-	271,032,358.75
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合 并													
其他													
二、本年期初余额	106,780,000.00				828,506.70	-	-	10,001,794.19	25,127,781.51		128,294,276.35	-	271,032,358.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-	-	-	-1,494,402.29	-		-38,320,089.79	-	-39,814,492.08
(一)综合收益总额											-27,642,089.79		-27,642,089.79
(二)所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者													

投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配										-10,678,000.00	-	-10,678,000.00	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-10,678,000.00	-	-10,678,000.00	
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										-1,494,402.29		-1,494,402.29	
1. 本期提取										235,848.99		235,848.99	
2. 本期使用										1,730,251.28		1,730,251.28	

(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	106,780,000.00			828,506.70	-	-	8,507,391.90	25,127,781.51		89,974,186.56	-	231,217,866.67

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	106,780,000.00				828,506.70			9,544,185.25	25,127,781.51		148,032,033.36		290,312,506.82
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	106,780,000.00				828,506.70			9,544,185.25	25,127,781.51		148,032,033.36		290,312,506.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								457,608.94			-19,737,757.01		-19,280,148.07
(一) 综合收益总额											-9,059,757.01		-9,059,757.01
(二)所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者													

投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配											-10,678,000.00		-10,678,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-10,678,000.00		-10,678,000.00
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												457,608.94	457,608.94
1. 本期提取												2,489,594.60	2,489,594.60
2. 本期使用												2,031,985.66	2,031,985.66

(六) 其他											
<b>四、本期末余额</b>	106,780,000.00			828,506.70	-	-	10,001,794.19	25,127,781.51		128,294,276.35	271,032,358.75

法定代表人：张巨勇                      主管会计工作负责人：马红                      会计机构负责人：刘星锐

**(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	106,780,000.00				828,506.70	-	-	10,001,794.19	25,127,781.51		128,294,276.35	271,032,358.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	106,780,000.00				828,506.70	-	-	10,001,794.19	25,127,781.51		128,294,276.35	271,032,358.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-1,494,402.29			-38,391,391.54	-39,885,793.83
(一) 综合收益总额											-27,713,391.54	-27,713,391.54
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者												

投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-10,678,000.00	-10,678,000.00	
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-10,678,000.00	-10,678,000.00	
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										-1,494,402.29	-1,494,402.29	
1. 本期提取										235,848.99	235,848.99	
2. 本期使用										1,730,251.28	1,730,251.28	

(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	106,780,000.00				828,506.70	-	-	8,507,391.90	25,127,781.51		89,902,884.81	231,146,564.92

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	106,780,000.00				828,506.70			9,544,185.25	25,127,781.51		148,032,033.36	290,312,506.82
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	106,780,000.00				828,506.70			9,544,185.25	25,127,781.51		148,032,033.36	290,312,506.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								457,608.94			-19,737,757.01	-19,280,148.07
(一) 综合收益总额											-9,059,757.01	-9,059,757.01
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配											-10,678,000.00	-10,678,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-10,678,000.00	-10,678,000.00
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							457,608.94					457,608.94
1. 本期提取							2,489,594.60					2,489,594.60
2. 本期使用							2,031,985.66					2,031,985.66
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	106,780,000.00			828,506.70	-	-	10,001,794.19	25,127,781.51			128,294,276.35	271,032,358.75

## 财务报表附注

### 一、公司基本情况

山东冠森高分子材料科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系由山东冠森绝缘制品有限公司于2017年2月14日整体变更设立的股份有限公司。截止2025年12月31日,公司股本总数106,780,000股。本公司于2022年3月7日起在全国股份转让系统挂牌公开转让,证券简称:冠森科技,证券代码:873670。

注册地:东营市河口蓝色经济开发区。

总部地址:东营市河口蓝色经济开发区。

主要经营活动:4,4'-二氨基二苯醚的生产和销售。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第二次会议于2026年4月17日批准。

### 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称:“企业会计准则”)编制。此外,本公司还结合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点,确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策,具体会计政策见附注三、14、附注三、18、附注三、19和附注三、24。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3、营业周期

本公司的营业周期为12个月。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程项目	单项在建工程发生额或期末余额 $\geq 1000$ 万元人民币
账龄超过一年的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款期末余额的 10%以上
账龄超过一年的重要预付账款	单项账龄超过 1 年的预付账款占预付账款期末余额的 10%以上
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债期末余额的 10%以上

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积（不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者

权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子

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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### **(4) 丧失子公司控制权的处理**

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

### **8、现金及现金等价物的确定标准**

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，是指本公司持有的期限短、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。

### **9、外币业务**

本公司发生外币业务，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### **10、金融工具**

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

#### **(1) 金融工具的确认和终止确认**

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

## （2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

### 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的商业模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。商业模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定期末未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的商业模式时，所有受影响的相关金融资产在商业模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

#### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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

### （5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

### （6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义下的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

- 应收账款组合 1：账龄组合
- 应收账款组合 2：合并范围内关联方组合

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

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

#### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收押金和保证金
- 其他应收款组合 2：应收备用金
- 其他应收款组合 3：应收出口退税款
- 其他应收款组合 4：应收其他款项

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

#### 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金

融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

#### 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### 预期信用损失准备的列报

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

## 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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

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

### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 11、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 12、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、产成品、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等。

### 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、产成品等发出时采用加权平均法计价。

### （2）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （3）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

### 13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

#### (1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——

金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%(含 20%)以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

#### （4）持有待售的权益性投资

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

#### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

### 14、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

#### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输设备	4.00	5.00	23.75
其他	5.00	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

## 16、工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注三、20。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

## 17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

始。

### (2) 借款费用资本化期间

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## 18、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、商标权、专利权、软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	权证记载	直线法
商标权	7 年	商标注册有效期内	直线法
专利权	6-8 年	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法
软件	5 年	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

## 19、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他

资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### (2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，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

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险。

在职工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。

#### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

#### （4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### （5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

## 24、收入

### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## (2) 具体方法

本公司与客户之间的销售合同通常包含产品销售和运输服务的组合等多项承诺。对于其中可单独区分的产品销售和运输服务，本公司将其分别作为单项履约义务。对于由不可单独区分的产品销售和运输服务组成的组合，由于与履约合同密不可分，故本公司将上述组合作为单项履约义务。

### ①境内销售商品合同

本公司与境内客户之间的销售商品合同通常为不可区分的转让商品和运输服务的单项履约义务。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以到货验收完成时点即客户取得相关商品控制权时确认收入：公司已经将货物交付到合同约定的地点，取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

### ②境外销售商品合同

本公司与境外客户之间的销售商品合同，主要采用的贸易条款为 **FOB**、**CIF**。在 **FOB**、**CIF** 模式下，以商品在装运港装船离港时点确认收入。

## 25、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制

造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 26、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 27、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

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

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

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

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

## 28、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

### (2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、29。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方

法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

#### (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

## 29、使用权资产

### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### （3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

## 30、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额

发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

#### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### 31、重要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

本报告期无重要会计政策变更。

#### (2) 重要会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

纳税主体名称	所得税税率%
山东冠森高分子材料科技股份有限公司	15.00

纳税主体名称	所得税税率%
上海冠森联贸化工有限公司	25.00

## 2、税收优惠及批文

### (1) 企业所得税税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室于 2016 年 12 月下发的《关于公示山东省 2016 年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2016〕187 号)，根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2008〕172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2008〕362 号)有关规定，公司被认定为高新技术企业，公司 2025 年 12 月通过高新技术企业复审，证书编号：GR202537003250，有效期三年，2025 年至 2027 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

### (2) 城镇土地使用税税收优惠

根据《山东省人民政府关于印发支持实体经济高质量发展的若干政策的通知》鲁政发〔2018〕21 号，及《关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》(鲁财税〔2019〕5 号)的规定，自 2019 年 1 月 1 日起，各市原则上按现行城镇土地使用税税额标准的 80%调整城镇土地使用税税额标准，同时高新技术企业城镇土地使用税税额标准按调整后税额标准的 50%执行，最低不低于法定税额标准。公司作为高新技术企业，自 2019 年 1 月 1 日起按照调整后城镇土地使用税税额标准的 50%计算缴纳城镇土地使用税，该规定有效期至 2025 年 12 月 31 日。根据该规定，公司自 2019 年 1 月 1 日起，城镇土地使用税税额由现行标准的 8 元/平方米调整为 3.20 元/平方米。

## 五、合并财务报表项目附注

### 1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	2,955.85	2,985.85
银行存款	17,973,810.55	30,363,868.08
其他货币资金	89,050.27	10,322,382.93
合 计	<b>18,065,816.67</b>	<b>40,689,236.86</b>

其中，其他货币资金明细如下：

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金		9,292,803.19
锁汇保证金	89,040.27	516,150.27
农民工工资保障金(含利息)		108,705.47
司法冻结资金		404,724.00

项 目	期末余额	上年年末余额
期货保证金	10.00	
合 计	<b>89,050.27</b>	<b>10,322,382.93</b>

期末，本公司除上述锁汇保证金外，不存其他在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

## 2、应收票据

票 据 种 类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行 承 兑 汇 票	22,303,126.5 1		22,303,126.5 1	29,280,852.2 7		29,280,852.2 7
商 业 承 兑 汇 票	671,447.00	33,572.3 5	637,874.65	111,697.78	11,169.7 8	100,528.00
合 计	<b>22,974,573.5 1</b>	<b>33,572.3 5</b>	<b>22,941,001.1 6</b>	<b>29,392,550.0 5</b>	<b>11,169.7 8</b>	<b>29,381,380.2 7</b>

### (1) 期末本公司已质押的应收票据

期末本公司无已质押的应收票据。

### (2) 期末本公司已背书但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		14,821,337.85
商业承兑票据		-
合 计		<b>14,821,337.85</b>

### (3) 按坏账计提方法分类

类 别	期末余额		账 面
	账面余额	坏账准备	

	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率 (%)	价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	22,974,573.51	100.00	33,572.35	0.15	22,941,001.16
其中：					
商业承兑汇票	671,447.00	2.92	33,572.35	5.00	637,874.65
银行承兑汇票	22,303,126.51	97.08			22,303,126.51
<b>合 计</b>	<b>22,974,573.51</b>	<b>100.00</b>	<b>33,572.35</b>	<b>0.15</b>	<b>22,941,001.16</b>

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	29,392,550.05	100.00	11,169.78	0.04	29,381,380.27
其中：					
商业承兑汇票	111,697.78	0.38	11,169.78	10.00	100,528.00
银行承兑汇票	29,280,852.27	99.62			29,280,852.27
<b>合 计</b>	<b>29,392,550.05</b>	<b>100.00</b>	<b>11,169.78</b>	<b>0.04</b>	<b>29,381,380.27</b>

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率 (%)
1 年以内	22,303,126.51			29,280,852.27		
<b>合 计</b>	<b>22,303,126.51</b>			<b>29,280,852.27</b>		

组合计提项目：商业承兑汇票

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用 损失率(%)
1 年以内	671,447.00	33,572.35	5.00			
1-2 年				111,697.78	11,169.78	10.00
<b>合 计</b>	<b>671,447.00</b>	<b>33,572.35</b>	<b>5.00</b>	<b>111,697.78</b>	<b>11,169.78</b>	<b>10.00</b>

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	11,169.78
本期计提	33,572.35
本期收回或转回	11,169.78
本期核销	
期末余额	33,572.35

## 3、应收账款

## (1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	38,940,465.36	60,389,006.16
1 至 2 年		810,874.81
小 计	<b>38,940,465.36</b>	<b>61,199,880.97</b>
减：坏账准备	1,947,023.27	3,100,537.79
合 计	<b>36,993,442.09</b>	<b>58,099,343.18</b>

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	账 面 余 额		期 末 余 额		账 面 价 值
	金 额	比 例 (%)	金 额	预 期 信 用 损 失 率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	38,940,465.36	100.00	1,947,023.27	5.00	36,993,442.09
其中：					
账龄组合	38,940,465.36	100.00	1,947,023.27	5.00	36,993,442.09
合 计	<b>38,940,465.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,947,023.27</b>	<b>5.00</b>	<b>36,993,442.09</b>

续：

类 别	账 面 余 额		上 年 年 末 余 额		账 面 价 值
	金 额	比 例 (%)	金 额	预 期 信 用 损 失 率 (%)	
按单项计提坏账准备					

类别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 预期信用 损失率 (%)	
按组合计提坏账准备	61,199,880.97	100.00	3,100,537.79	5.07	58,099,343.18
其中：					
账龄组合	61,199,880.97	100.00	3,100,537.79	5.07	58,099,343.18
<b>合计</b>	<b>61,199,880.97</b>	<b>100.00</b>	<b>3,100,537.79</b>	<b>5.07</b>	<b>58,099,343.18</b>

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	38,940,465.36	1,947,023.27	5.00	60,389,006.16	3,019,450.31	5.00
1 至 2 年				810,874.81	81,087.48	10.00
<b>合计</b>	<b>38,940,465.36</b>	<b>1,947,023.27</b>	<b>5.00</b>	<b>61,199,880.97</b>	<b>3,100,537.79</b>	<b>5.07</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	3,100,537.79
本期计提	1,947,023.27
本期收回或转回	3,100,537.79
本期核销	
<b>期末余额</b>	<b>1,947,023.27</b>

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 14,952,817.06 元，占应收账款期末余额合计数的比例 38.40%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 747,640.85 元。

4、应收款项融资

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	11,435,535.50	4,174,550.06
<b>合计</b>	<b>11,435,535.50</b>	<b>4,174,550.06</b>

(1) 期末本公司已质押的应收票据

期末，本公司无已质押的应收票据。

(2) 期末本公司已背书但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	5,357,742.28	
合 计	5,357,742.28	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	4,030,958.41	98.80	3,328,239.56	99.54
1 至 2 年	49,057.80	1.20		
2 至 3 年			15,499.99	0.46
合 计	<b>4,080,016.21</b>	<b>100.00</b>	<b>3,343,739.55</b>	<b>100.00</b>

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 3,721,202.74 元，占预付款项期末余额合计数的比例 91.21%。

6、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息	.	
应收股利		
其他应收款	1,400.00	2,770.00
合 计	<b>1,400.00</b>	<b>2,770.00</b>

其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内		
1 至 2 年		
2 至 3 年		2,900.00

账 龄	期末余额	上年年末余额
3 至 4 年	2,000.00	
4 至 5 年		900.00
5 年以上		2,100.00
小 计	<b>2,000.00</b>	<b>5,900.00</b>
减：坏账准备	600.00	3,130.00
合 计	<b>1,400.00</b>	<b>2,770.00</b>

② 按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金	2,000.00	600.00	1,400.00	5,900.00	3,130.00	2,770.00
合 计	2,000.00	600.00	1,400.00	<b>5,900.00</b>	<b>3,130.00</b>	<b>2,770.00</b>

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备：				
保证金、押金	2,000.00	30.00	600.00	1,400.00
合 计	2,000.00	<b>30.00</b>	600.00	1,400.00

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备：				
押金	5,900.00	53.05	3,130.00	2,770.00
合 计	5,900.00	53.05	3,130.00	2,770.00

上年年末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	3,130.00			3,130.00
本期计提	200.00			200.00
本期转回	2,730.00			2,730.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	600.00			600.00

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
李廷松	押金	2,000.00	3-4 年	100.00	600.00
合计	——	<b>2,000.00</b>	——	<b>100.00</b>	<b>600.00</b>

7、存货

(1) 存货分类

项 目	账面余额	期末余额	账面价值	账面余额	上年年末余额	账面价值
		跌价准备/合同履约成本减值准备			跌价准备/合同履约成本减值准备	
原材料	8,095,502.35	332,697.02	7,762,805.33	14,566,264.92	94,900.92	14,471,364.00
在产品	2,305,452.00	225,683.61	2,079,768.39	9,962,962.15		9,962,962.15
产成品	5,017,874.19	99,452.55	4,918,421.64	14,579,485.95	269,510.67	14,309,975.28
发出商品	759,877.78		759,877.78	2,326,858.50		2,326,858.50

项 目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	跌价准备/ 合同履约 成本减值 准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约 成本减值 准备	账面价值
委托加工材料合同履约成本	3,398,166.54		3,398,166.54			
合计	19,583,574.54	657,833.18	18,925,741.36	41,456,066.56	364,411.59	41,091,654.97

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	94,900.92	332,697.02		94,900.92		332,697.02
在产品		225,683.61				225,683.61
产成品	269,510.67	99,452.55		269,510.67		99,452.55
合计	364,411.59	657,833.18		364,411.59		657,833.18

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
原材料	存货的估计售价减去完工时将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	本期领用
在产品	存货的估计售价减去完工时将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	本期领用
产成品	预计售价减去销售费用及相关税费后的金额	本期对外出售

8、一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年内到期的债权投资	10,000,000.00	
债权投资应计利息	593,948.25	
<b>合 计</b>	<b>10,593,948.25</b>	

### 重要的债权投资

债 权 项 目	期末余额				上年年末余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
大 额 存 单	10,000,000.00	2.90%	2.90%	2026-12-22				
<b>合 计</b>	<b>10,000,000.00</b>	—	—	—				

### 9、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
进项税额	449,995.37	
预缴增值税额	198,037.41	
增值税留抵税额	72,044.83	1,099,521.07
<b>合 计</b>	<b>720,077.61</b>	<b>1,099,521.07</b>

### 10、债权投资

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债权投资	10,593,948.25		10,593,948.25			
小 计	10,593,948.25		10,593,948.25			
减：一年内到期的债权投资	10,593,948.25		10,593,948.25			
<b>合 计</b>						

### 11、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	162,678,624.52	146,296,185.03
固定资产清理		
<b>合 计</b>	<b>162,678,624.52</b>	<b>146,296,185.03</b>

#### 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合 计

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合 计
一、账面原值：					
1.期初余额	99,995,312.19	103,135,997.14	2,668,771.63	2,053,059.02	207,853,139.98
2.本期增加金额	21,067,674.49	15,163,464.91		2,940.59	36,234,079.99
(1) 购置				2,940.59	2,940.59
(2) 在建工程转入	21,067,674.49	15,163,464.91			36,231,139.40
3.本期减少金额		8,113,818.53		60,796.64	8,174,615.17
(1) 处置或报废		8,113,818.53		60,796.64	8,174,615.17
4.期末余额	121,062,986.68	110,185,643.52	2,668,771.63	1,995,202.97	235,912,604.80
二、累计折旧					
1.期初余额	21,466,516.86	36,045,658.99	1,808,390.77	1,703,971.04	61,024,537.66
2.本期增加金额	5,520,121.15	9,687,265.92	352,976.79	165,371.48	15,725,735.34
(1) 计提	5,520,121.15	9,687,265.92	352,976.79	165,371.48	15,725,735.34
(2) 其他增加					
3.本期减少金额		4,023,917.87		57,756.80	4,081,674.67
(1) 处置或报废		4,023,917.87		57,756.80	4,081,674.67
(2) 其他减少					
4.期末余额	26,986,638.01	41,709,007.04	2,161,367.56	1,811,585.72	72,668,598.33
三、减值准备					
1.期初余额		532,417.29			532,417.29
2.本期增加金额		32,964.66			32,964.66
(1) 计提		32,964.66			32,964.66
3.本期减少金额					
4.期末余额		565,381.95			565,381.95
四、账面价值					
1.期末账面价值	94,076,348.67	67,911,254.53	507,404.07	183,617.25	162,678,624.52
2.期初账面价值	78,528,795.33	66,557,920.86	860,380.86	349,087.98	146,296,185.03

②期末，公司不存在抵押、担保的固定资产情况。

③期末，公司不存在暂时闲置的固定资产情况。

④期末，公司不存在通过经营租赁租出的固定资产的情况。

⑤期末，公司不存在未办妥产权证书的固定资产情况。

## 12、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	20,163,416.79	53,379,649.51

项 目	期末余额	上年年末余额
工程物资	1,390,243.14	1,221,122.52
合 计	<b>21,553,659.93</b>	<b>54,600,772.03</b>

(1) 在建工程

① 在建工程明细

项 目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
项目一			28,701,972.74			28,701,972.74
项目二	7,167,703.92		7,167,703.92	7,995,713.25		7,995,713.25
项目五	12,995,712.87		12,995,712.87	14,328,147.80		14,328,147.80
其他设备				2,353,815.72		2,353,815.72
合 计	<b>20,163,416.79</b>		<b>20,163,416.79</b>	<b>53,379,649.51</b>		<b>53,379,649.51</b>

② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	期末余额
项目一	28,701,972.74	487,521.79	27,676,640.60	1,512,853.93				
项目五	14,328,147.80			1,332,434.93				12,995,712.87
合 计	<b>43,030,120.54</b>	<b>487,521.79</b>	<b>27,676,640.60</b>	<b>2,845,288.86</b>	--	--	--	<b>12,995,712.87</b>

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数(万元)	工程累计投入占预算比例	工程进度	资金来源
项目一	5,200.00	137.33%	100.00%	自有资金及募集资金
项目五	2,600.00	49.98%	15.00%	自有资金
合 计	--	--	--	--

(2) 工程物资

项 目	期末余额	上年年末余额
专用材料	611,816.57	551,853.10
专用设备	778,426.57	669,269.42
合 计	<b>1,390,243.14</b>	<b>1,221,122.52</b>

**13、使用权资产**

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值：		
1.期初余额	27,909.14	27,909.14
2.本期增加金额	30,508.90	30,508.90
(1) 租入	30,508.90	30,508.90
3.本期减少金额	27,909.14	27,909.14
(1) 租赁终止	27,909.14	27,909.14
4. 期末余额	30,508.90	30,508.90
二、累计折旧		
1.期初余额	26,979.44	26,979.44
2.本期增加金额	9,404.40	9,404.40
(1) 计提	9,404.40	9,404.40
3.本期减少金额	27,909.14	27,909.14
(1) 租赁终止	27,909.14	27,909.14
4. 期末余额	8,474.70	8,474.70
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	22,034.20	22,034.20
2. 期初账面价值	929.70	929.70

**14、无形资产**

**无形资产情况**

项 目	土地使用权	商标权	专利权	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余 额	17,888,000.00	4,836,175.50	16,759,748.57	287,610.62	39,771,534.69
2.本期增 加金额					
3.本期减 少金额			3,351,949.72		3,351,949.72
(1) 处 置					
(2) 失 效 且终止确认的 部分			3,351,949.72		3,351,949.72
4.期末余 额	17,888,000.00	4,836,175.50	13,407,798.85	287,610.62	36,419,584.97

项 目	土地使用权	商标权	专利权	软件	合计
二、累计摊销					
1. 期初余额	3,604,600.95	4,836,175.50	16,759,748.57	28,761.12	25,229,286.14
2. 本期增加金额	357,830.52			57,522.11	415,352.63
(1) 计提	357,830.52			57,522.11	415,352.63
3. 本期减少金额			3,351,949.72		3,351,949.72
(1) 处置					
(2) 失效且终止确认的部分			3,351,949.72		3,351,949.72
4. 期末余额	3,962,431.47	4,836,175.50	13,407,798.85	86,283.23	22,292,689.05
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	13,925,568.53			201,327.39	14,126,895.92
2. 期初账面价值	14,283,399.05			258,849.50	14,542,248.55

期末，公司不存在抵押、担保无形资产的情况。

### 15、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
导热油	986,620.79		233,217.48		753,403.31
合 计	<b>986,620.79</b>		<b>233,217.48</b>		<b>753,403.31</b>

### 16、递延所得税资产与递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				

项 目	期末余额		上年年末余额	
	递延所得税资 产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税资 产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
资产减值准备	395,854.32	2,639,028.79	521,887.38	3,479,249.16
递延收益	761,097.55	5,073,983.65	826,956.96	5,513,046.37
可抵扣亏损	9,294,733.55	61,964,890.37	2,821,489.33	18,809,928.88
公益性支出	4,500.00	30,000.00	4,500.00	30,000.00
租赁负债	3,082.75	20,551.68		
小 计	<b>10,459,268.17</b>	<b>69,728,454.49</b>	<b>4,174,833.67</b>	<b>27,832,224.41</b>
<b>递延所得税负债：</b>				
使用权资产	3,305.13	22,034.20		
小 计	<b>3,305.13</b>	<b>22,034.20</b>		

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异：

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	565,381.95	532,417.29
合 计	<b>565,381.95</b>	<b>532,417.29</b>

注：该项未确认可抵扣暂时性差异为固定资产减值准备，因难以预计其处置时间，因此未计提递延所得税资产。

17、其他非流动资产

项 目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
预付长期资产购置款	161,000.00		161,000.00	515,000.00		515,000.00
合 计	<b>161,000.00</b>		<b>161,000.00</b>	<b>515,000.00</b>		<b>515,000.00</b>

18、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期 末		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值		
货币资金	89,040.27	89,040.27	质押	保证金
应收票据	14,821,337.85	14,821,337.85	质押	已背书但尚未到期的 应收票据
应收账款	6,010,537.43	6,010,537.43	质押	已背书但尚未到期的 云信等供应链票据
合 计	<b>20,920,915.55</b>	<b>20,920,915.55</b>	——	——

续：

项 目	上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	9,915,983.46	9,915,983.46	质押	保证金
货币资金	404,724.00	404,724.00	冻结	司法冻结
应收票据	28,254,986.25	28,254,986.25	质押	已背书但尚未到期的 应收票据
应收账款	12,495,629.86	12,495,629.86	质押	已背书但尚未到期的 云信等供应链票据
<b>合 计</b>	<b>51,071,323.57</b>	<b>51,071,323.57</b>	——	——

### 19、短期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	3,002,416.67	
保证借款	42,030,055.55	25,020,808.21
<b>合 计</b>	<b>45,032,472.22</b>	<b>25,020,808.21</b>

### 20、应付票据

种 类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		9,292,314.55
<b>合 计</b>		<b>9,292,314.55</b>

### 21、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	10,513,206.65	15,535,410.56
设备工程款	10,809,413.65	21,333,189.33
运费	401,426.47	872,917.76
费用款	277,945.53	290,031.26
<b>合 计</b>	<b>22,001,992.30</b>	<b>38,031,548.91</b>

其中，账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
山东吉轩建筑工程有限公司	3,405,767.50	未结算
<b>合 计</b>	<b>3,405,767.50</b>	

### 22、预收款项

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	2,459.95	

项 目	期末余额	上年年末余额
合 计	<b>2,459.95</b>	

### 23、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预收货款	412,433.63	146,441.34
合 计	<b>412,433.63</b>	<b>146,441.34</b>

### 24、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	8,593,743.26	28,807,380.95	29,838,903.35	7,562,220.86
离职后福利-设定提存计划		2,404,571.44	2,404,571.44	
合 计	<b>8,593,743.26</b>	<b>31,211,952.39</b>	<b>32,243,474.79</b>	<b>7,562,220.86</b>

#### (1) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,009,451.20	25,878,491.96	26,907,489.73	1,980,453.43
职工福利费		672,557.11	672,557.11	
社会保险费		1,257,241.88	1,257,241.88	
其中：1. 医疗保险费		1,154,093.12	1,154,093.12	
2. 工伤保险费		103,148.76	103,148.76	
住房公积金		999,090.00	999,090.00	
工会经费和职工教育经费	5,584,292.06		2,524.63	5,581,767.43
合 计	<b>8,593,743.26</b>	<b>28,807,380.95</b>	<b>29,838,903.35</b>	<b>7,562,220.86</b>

#### (2) 设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费		2,304,036.40	2,304,036.40	
失业保险费		100,535.04	100,535.04	
合 计		<b>2,404,571.44</b>	<b>2,404,571.44</b>	

### 25、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
企业所得税	23,767.25	
城市维护建设税	30,919.82	20,039.96

税 项	期末余额	上年年末余额
教育费附加	13,251.35	8,588.56
地方教育费附加	8,834.23	5,725.70
房产税	149,480.25	149,480.25
土地使用税	87,972.32	87,972.32
印花税	16,487.48	24,188.94
环境保护税	8,947.38	8,078.28
个人所得税	63,941.06	60,965.10
<b>合 计</b>	<b>403,601.14</b>	<b>365,039.11</b>

## 26、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	895,486.02	248,286.00
<b>合 计</b>	<b>895,486.02</b>	<b>248,286.00</b>

### 其他应付款（按款项性质列示）

项 目	期末余额	上年年末余额
保证金	40,000.00	110,000.00
费用报销款	5,855.03	4,619.00
代收款项	849,630.99	133,667.00
<b>合 计</b>	<b>895,486.02</b>	<b>248,286.00</b>

## 27、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	10,096.29	
<b>合 计</b>	<b>10,096.29</b>	

## 28、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
已背书未终止确认的应收票据	14,821,337.85	28,254,986.25
已背书未终止确认的应收账款	6,010,537.43	12,495,629.86
待转销项税额	53,616.37	4,583.12
<b>合 计</b>	<b>20,885,491.65</b>	<b>40,755,199.23</b>

## 29、租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	21,094.28	
减：未确认的融资费用	542.60	
小 计	20,551.68	
减：一年内到期的租赁负债	10,096.29	
<b>合 计</b>	<b>10,455.39</b>	

2025 年计提的租赁负债利息费用金额为 589.92 元，计入财务费用-利息支出中。

## 30、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,513,046.37		439,062.72	5,073,983.65	政府拨款
<b>合 计</b>	<b>5,513,046.37</b>		<b>439,062.72</b>	<b>5,073,983.65</b>	

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

## 31、股本（单位：万股）

项 目	期初余额	本期增减（+、-）				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	10,678.00					10,678.00	

## 32、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	828,506.70			828,506.70
<b>合 计</b>	<b>828,506.70</b>			<b>828,506.70</b>

## 33、专项储备

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
安全生产费	10,001,794.19	235,848.99	1,730,251.28	8,507,391.90
<b>合 计</b>	<b>10,001,794.19</b>	<b>235,848.99</b>	<b>1,730,251.28</b>	<b>8,507,391.90</b>

## 34、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	25,127,781.51			25,127,781.51

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	<b>25,127,781.51</b>			<b>25,127,781.51</b>

### 35、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	128,294,276.35	148,032,033.36	--
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			--
调整后 期初未分配利润	128,294,276.35	148,032,033.36	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-27,642,089.79	-9,059,757.01	--
减：提取法定盈余公积			
应付普通股股利	10,678,000.00	10,678,000.00	
期末未分配利润	89,974,186.56	128,294,276.35	

### 36、营业收入和营业成本

#### （1）营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	127,298,634.56	137,900,010.11	162,110,744.60	155,148,679.92
其他业务	813,635.75	801,939.59	2,468,865.10	2,407,068.76
合 计	<b>128,112,270.31</b>	<b>138,701,949.70</b>	<b>164,579,609.70</b>	<b>157,555,748.68</b>

#### （2）营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
4,4'-二氨基二苯醚	127,298,634.56	137,900,010.11	162,110,744.60	155,148,679.92
小 计	127,298,634.56	137,900,010.11	162,110,744.60	155,148,679.92
其他业务：				
销售材料	813,635.75	801,939.59	2,468,865.10	2,407,068.76
小 计	813,635.75	801,939.59	2,468,865.10	2,407,068.76
合 计	<b>128,112,270.31</b>	<b>138,701,949.70</b>	<b>164,579,609.70</b>	<b>157,555,748.68</b>

**(3) 营业收入、营业成本按地区划分**

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境内	96,141,868.80	107,713,557.56	104,628,786.34	101,281,562.05
境外	31,156,765.76	30,186,452.55	57,481,958.26	53,867,117.87
<b>小 计</b>	<b>127,298,634.56</b>	<b>137,900,010.11</b>	<b>162,110,744.60</b>	<b>155,148,679.92</b>

**(4) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分**

项 目	本期发生额			
	4,4'-二氨基二苯醚		其他	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其中：在某一时点确 认	127,298,634.5 6	137,900,010.1 1	162,110,744.6 0	155,148,679.9 2
其他业务				
其中：在某一时点确 认	813,635.75	801,939.59	2,468,865.10	2,407,068.76
<b>合 计</b>	<b>128,112,270.3 1</b>	<b>138,701,949.7 0</b>	<b>164,579,609.7 0</b>	<b>157,555,748.6 8</b>

**37、税金及附加**

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	365,296.96	547,222.92
教育费附加	158,262.49	234,524.12
地方教育费附加	105,508.32	156,349.40
房产税	597,921.00	597,921.00
土地使用税	351,889.28	351,889.28
印花税	63,286.94	90,178.86
环境保护税	30,794.02	30,264.32
<b>合 计</b>	<b>1,672,959.01</b>	<b>2,008,349.90</b>

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

**38、销售费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,154,336.88	1,196,627.34
代理服务费	582,719.14	1,234,759.80
业务招待费	59,540.61	101,183.17

项 目	本期发生额	上期发生额
差旅费	349,965.83	154,779.35
折旧费	14,291.78	15,888.39
办公费	11,153.08	19,157.29
其他	16,471.59	32,878.44
<b>合 计</b>	<b>2,188,478.91</b>	<b>2,755,273.78</b>

### 39、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,289,950.85	6,345,946.30
折旧与摊销	1,859,492.21	1,931,677.35
服务费	1,534,081.85	1,118,239.19
车辆费	210,210.52	328,840.79
办公费	230,668.34	285,225.63
业务招待费	63,746.18	70,988.57
差旅费	290,809.13	79,445.16
残疾人就业保障金	56,615.79	57,869.59
其他	8,866.75	62,316.49
<b>合 计</b>	<b>10,544,441.62</b>	<b>10,280,549.07</b>

### 40、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
直接人工	3,761,596.88	3,823,632.95
直接材料	521,538.48	1,386,565.98
折旧费用	1,519,307.78	1,563,738.23
其他费用	21,937.68	117,354.84
<b>合 计</b>	<b>5,824,380.82</b>	<b>6,891,292.00</b>

### 41、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	889,179.95	531,683.14
减：利息资本化		
利息收入	217,081.81	290,462.86
汇兑损益	207,100.26	-88,213.76
减：汇兑损益资本化		
手续费及其他	31,007.08	90,385.79
<b>合 计</b>	<b>910,205.48</b>	<b>243,392.31</b>

**42、其他收益**

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,363,201.63	1,450,026.63
增值税进项加计抵减	363,405.92	1,315,582.81
扣代缴个人所得税手续费返还		12,901.53
<b>合 计</b>	<b>2,726,607.55</b>	<b>2,778,510.97</b>

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

**43、投资收益**

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	52,532.88	309,086.80
债权投资持有期间的利息收入	155,726.03	
处置衍生金融资产取得的投资收益	1,278.03	
<b>合 计</b>	<b>209,536.94</b>	<b>309,086.80</b>

**44、信用减值损失（损失以“-”号填列）**

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-22,402.57	31,157.61
应收账款坏账损失	1,153,514.52	-614.18
其他应收款坏账损失	2,530.00	-470.00
<b>合 计</b>	<b>1,133,641.95</b>	<b>30,073.43</b>

**45、资产减值损失（损失以“-”号填列）**

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-657,833.18	-364,411.59
固定资产减值损失	-32,964.66	
<b>合 计</b>	<b>-690,797.84</b>	<b>-364,411.59</b>

**46、资产处置收益（损失以“-”填列）**

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）		359,794.68
<b>合 计</b>		<b>359,794.68</b>

**47、营业外收入**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	41,300.00	31,950.00	41,300.00
废品收入	183,586.73	617,109.43	183,586.73
其他	33,692.94	24,357.08	33,692.94
<b>合 计</b>	<b>258,579.67</b>	<b>673,416.51</b>	<b>258,579.67</b>

**48、营业外支出**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	5,767,089.83	458,978.19	5,767,089.83
工伤(亡)赔付	12,534.24	12,534.24	12,534.24
滞纳金	1,414.73		1,414.73
公益救济性捐赠支出		30,000.00	
赔偿金及各种罚款支出等	19,025.05		19,025.05
<b>合 计</b>	<b>5,800,063.85</b>	<b>501,512.43</b>	<b>5,800,063.85</b>

**49、所得税费用****(1) 所得税费用明细**

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	30,578.35	
递延所得税费用	-6,281,129.37	-2,810,280.66
<b>合 计</b>	<b>-6,250,551.02</b>	<b>-2,810,280.66</b>

**(2) 所得税费用与利润总额的关系**

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-33,892,640.81	-11,870,037.67
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-5,083,896.12	-1,780,505.65
子公司适用不同税率的影响	9,506.90	
对以前期间当期所得税的调整	1,834.51	
不可抵扣的成本、费用和损失	11,420.63	81,024.59
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	4,944.70	
研究开发费等加计扣除的纳税影响（以“-”填列）	-970,201.30	-1,110,799.60
其他	-224,160.34	
<b>所得税费用</b>	<b>-6,250,551.02</b>	<b>-2,810,280.66</b>

## 50、现金流量表项目注释

### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,724,138.91	1,010,963.91
代收款项	832,400.00	133,667.00
利息收入	217,081.81	290,462.86
废品收入	207,453.00	652,324.80
保证金及押金	538,040.00	972,180.00
解除司法冻结	404,724.00	
罚款等收入	37,884.24	31,950.00
个税手续费返还		12,901.53
其他		24,540.08
<b>合 计</b>	<b>3,961,721.96</b>	<b>3,128,990.18</b>

### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付现的管理费用、销售费用及研发费用	2,378,647.85	3,738,172.00
银行手续费支出	31,007.08	90,385.79
保证金及押金		1,114,925.13
工伤赔偿	12,534.24	12,534.24
司法冻结		404,724.00
滞纳金	1,414.73	
代付款	112,400.00	
<b>合 计</b>	<b>2,536,003.90</b>	<b>5,360,741.16</b>

### (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收回期货保证金	212,269.03	
<b>合 计</b>	<b>212,269.03</b>	

### (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付期货保证金	210,991.00	
<b>合 计</b>	<b>210,991.00</b>	

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	10,700.00	9,660.83
<b>合 计</b>	<b>10,700.00</b>	<b>9,660.83</b>

(6) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项 目	期初余额	现金变动		非现金变动			期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	公允价值变动	其他	
短期借款	25,000,000.00	49,000,000.00	29,000,000.00	32,472.22			45,032,472.22
租赁负债			10,700.00			21,155.39	10,455.39
<b>合 计</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>49,000,000.00</b>	<b>29,010,700.00</b>	<b>32,472.22</b>		<b>21,155.39</b>	<b>45,042,927.61</b>

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-27,642,089.79	-9,059,757.01
加：资产减值损失	690,797.84	364,411.59
信用减值损失	-1,133,641.95	-30,073.43
固定资产折旧	15,725,735.34	13,785,645.72
使用权资产折旧	9,404.40	9,857.16
无形资产摊销	415,352.63	386,591.64
长期待摊费用摊销	233,217.48	156,266.32
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）		-359,794.68
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,767,089.83	458,978.19
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,070,763.02	525,789.36
投资损失（收益以“-”号填列）	-209,536.94	-309,086.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,284,434.50	-2,810,280.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,305.13	

补充资料	本期发生额	上期发生额
存货的减少（增加以“-”号填列）	21,508,080.43	-873,736.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15,508,998.24	-11,504,410.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-34,388,512.58	13,398,769.37
其他	-666,392.96	457,608.94
经营活动产生的现金流量净额	-9,391,864.38	4,596,779.00
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	17,976,776.40	30,368,529.40
减：现金的期初余额	30,368,529.40	27,734,128.90
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	-12,391,753.00	2,634,400.50

**(2) 现金及现金等价物的构成**

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	17,976,776.40	30,368,529.40
其中：库存现金	2,955.85	2,985.85
可随时用于支付的银行存款	17,973,810.55	29,959,144.08
可随时用于支付的其他货币资金	10.00	406,399.47
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	17,976,776.40	30,368,529.40

**52、外币货币性项目**

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	37,913.86	7.0288	266,488.94
应收账款			
其中：美元	440,640.00	7.0288	3,097,170.44
应付账款			
其中：美元	22,017.62	7.0288	154,757.44

## 53、租赁

### 作为承租人

项 目	本期发生额
与租赁相关的现金流出总额	10,700.00
<b>合 计</b>	<b>10,700.00</b>

## 六、研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
直接人工	3,761,596.88		3,823,632.95	
直接材料	521,538.48		1,386,565.98	
折旧费用	1,519,307.78		1,563,738.23	
其他费用	21,937.68		117,354.84	
<b>合 计</b>	<b>5,824,380.82</b>		<b>6,891,292.00</b>	

## 七、在其他主体中的权益

### 在子公司中的权益

#### 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
上海冠森联贸 化工有限公司	1000 万元	东营市	上海市	化工产品的销售	100.00		出资设立

## 八、政府补助

### 1、计入递延收益的政府补助

分 类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
招商引资财政扶持资金	3,399,606.89		321,222.72	3,078,384.17
市级技术改造	1,861,999.96		98,000.04	1,763,999.92
创新公共服务平台奖补	215,246.52		13,452.96	201,793.56
研发设备补助	36,193.00		6,387.00	29,806.00
<b>合 计</b>	<b>5,513,046.37</b>		<b>439,062.72</b>	<b>5,073,983.65</b>

## 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种 类	期初余额	本期新增 补助金额	本期结转计 入损益的金 额	其他 变动	期末余额	本期结转计 入损益的列 报项目
招商引资财政 扶持资金	3,399,606.89		321,222.72		3,078,384.17	其他收益
市级技术改造 创新公共服务 平台奖补	1,861,999.96		98,000.04		1,763,999.92	其他收益
研发设备补助	215,246.52		13,452.96		201,793.56	其他收益
	36,193.00		6,387.00		29,806.00	其他收益
<b>合 计</b>	<b>5,513,046.37</b>		<b>439,062.72</b>		<b>5,073,983.65</b>	

## 2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助：			
招商引资财政扶持资金	321,222.72	321,222.72	其他收益
市级技术改造	98,000.04	98,000.04	其他收益
创新公共服务平台奖补	13,452.96	13,452.96	其他收益
研发设备补助	6,387.00	6,387.00	其他收益
与收益相关的政府补助：			
泰山产业领军人才补贴	1,520,000.00	240,000.00	其他收益
商标品牌补助资金	61,750.00	125,500.00	其他收益
企业稳岗补贴	90,888.91	90,963.91	其他收益
扩岗补贴	1,500.00	4,500.00	其他收益
区级人才补助	50,000.00	50,000.00	其他收益
2023 年山东省企业技术 中心市级奖励资金		500,000.00	其他收益
工业互联网创新服务券 补贴	200,000.00		其他收益
<b>合 计</b>	<b>2,363,201.63</b>	<b>1,450,026.63</b>	

## 九、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、交易性金融资产、债权投资、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

## 1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇

率风险、利率风险和商品价格风险)。

本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性,力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险,设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序,以监控本公司的风险水平。本公司会定期重估这些风险管理政策及有关内部控制系统,以适应市场情况或本公司经营活动的改变。

### (1) 信用风险

信用风险,是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构,本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项客户的赊销信用风险,公司主要客户为多年长期合作客户,客户规模及信用状况良好,风险可控;新拓展客户根据客户规模及信用状况制定信用政策,对信用政策比较谨慎;公司收取的票据主要为银行承兑汇票,财务人员及时关注承兑银行的信用情况;同时,日常业务人员对客户跟踪管理,确保公司整体信用风险在可控的范围内。对于其他应收款信用风险,公司主要通过备用金管理、逐笔款项授权、定期检查清收管理,确保公司其他应收款余额和信用风险控制在合理范围

本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 **38.40%** (2024 年: **40.94%**); 本公司其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 **100.00%** (2024 年: **100.00%**)。

资产负债表日,本公司债权投资的账面价值按照报表项目列示如下。

	期末余额	上年年末余额
一年内到期的非流动资产	10,593,948.25	

### (2) 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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时,本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足本公司经营需要,并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。本公司的政策是定期监控短

期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 1600.00 万元（上年年末：500.00 万元）。

本公司也会考虑与供应商协商，采用供应商融资安排以延长了付款期，或者用出售长账龄应收账款的形式提早获取资金，以减轻公司的现金流压力。

期末，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	期末余额					合 计
	一个月以内	一个月至三个月以内	三个月至一年以内	一年至五年以内	五年以上	
金融负债：						
短期借款	303.25	2,000.00	2,200.00			4,503.25
应付账款			2,200.20			2,200.20
其他应付款	0.68		84.87	4.00		89.55
一年内到期的非流动负债			1.01			1.01
其他流动负债（不含递延收益）	331.38	781.95	975.22			2,088.55
租赁负债				1.05		1.05
金融负债和或有负债合计	635.31	2,781.95	5,461.30	5.05	-	8,883.61

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	上年年末余额					合 计
	一个月以内	一个月至三个月以内	三个月至一年以内	一年至五年以内	五年以上	
金融负债：						
短期借款		2,002.08	500.00			2,502.08
应付票据	472.41	259.68	197.14			929.23
应付账款			3,803.15			3,803.15
其他应付款	0.46		20.37	4.00		24.83
其他流动负债（不含递延收益）	586.50	1,500.72	1,988.30			4,075.52
金融负债和或有负债合计	1,059.37	3,762.48	6,508.97	4.00	-	11,334.82

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

### (3) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债	4,503.25	2,502.08
其中：短期借款	4,503.25	2,502.08
合 计	4,503.25	2,502.08

#### 汇率风险

汇率风险，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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	15.48	29.32	336.37	1,030.37
合 计	15.48	29.32	336.37	1,030.37

## 2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。期末, 本公司的资产负债率为 30.67% (上年年末: 32.07%)。

### 3、金融资产转移

#### (1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据-银行承兑汇票	27,665,508.06	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
贴现	应收票据-银行承兑汇票	1,122.72	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
背书	应收账款-云信、迪链	9,552,101.30	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
背书	应收款项融资-银行承兑汇票	5,357,742.28	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		42,576,474.36		

#### (2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	转移方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书	33,023,250.34	
银行承兑汇票	贴现	1,122.72	1.03
应收账款	背书	9,552,101.30	
合计		42,576,474.36	1.03

本公司已背书给供应商用于结算应付账款及已向银行贴现的银行承兑汇票账面价值合计为 33,024,373.06 元, 本公司认为, 其中账面价值为 1,122.72 元 (2024 年 12 月 31 日: 0.00 元) 的应收票据于贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬, 符合金融资产终止确认条件, 因此, 终止确认相关应收票据。

本公司已背书给供应商用于结算应付账款的应收账款 (系云信及迪链) 账面价值合计为 9,552,101.30 元, 上述应收账款已于资产负债表日到期且兑付, 符合金融资产终止确认条件, 因此, 终止确认相关应收帐款。

上述这些已终止确认的应收票据和应收账款继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未折现现金流量, 与应收票据及应收账款的账面价值相等。本公司认为继续涉入已终止确认的应收票据和应收账款的公允价值并不重大。

**(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-银行承兑汇票	背书	14,821,337.85	14,821,337.85
应收账款-云信、迪链	背书	6,010,537.43	6,010,537.43
合 计		20,831,875.28	20,831,875.28

**十、公允价值**

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

**(1) 以公允价值计量的项目和金额**

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次 公允价值 计量	第二层次 公允价值 计量	第三层次公允 价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资	--		11,435,535.50	11,435,535.50

**(2) 第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息**

内 容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围(加权平均值)
应收款项融资：	11,435,535.50	收益法	预期未来现金流量	

**十一、关联方及关联交易****1、本公司的实际控制人**

名称	关联关系	性质	实际控制人对本企业的持股比例(%)	实际控制人对本企业的表决权比例(%)
赵洪修	实际控制人、并担任董事长	自然人	39.21	39.21

## 2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

## 3、本公司的合营企业和联营企业情况

本公司无重要的合营和联营企业情况。

## 4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
海南水遥企业管理咨询服务有限责任公司	实际控制人控制的公司
山东颐工材料科技股份有限公司	实际控制人控制的公司
山东金达源科技发展有限公司	实际控制人控制的公司
山东金达源建工有限公司	实际控制人控制的公司
山东金达源集团有限公司	实际控制人控制的公司
宁波梅山保税港区鼎盛晨熙股权投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的公司
霍尔果斯泽盈股权投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的公司
东营星凯置业有限公司	实际控制人控制的公司
东营市耀然商贸有限公司	实际控制人控制的公司
东营市星凯家居有限公司	实际控制人控制的公司
东营市天图置业有限责任公司	实际控制人控制的公司
东营市天梭商贸有限公司	实际控制人控制的公司
东营市金达源房地产开发有限责任公司	实际控制人控制的公司
东营市东营区东晨工贸有限责任公司	实际控制人控制的公司
东营金达源海悦置业有限公司	实际控制人控制的公司
东营惠家物业服务有限公司	实际控制人控制的公司
东营鸿源置业有限公司	实际控制人控制的公司
东营合元文化传媒有限公司	实际控制人控制的公司
东营鼎晟企业管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的公司
TDH Zhx Holding Limited	实际控制人控制的公司
Ho Mei Company Limited	实际控制人控制的公司
东营泽鑫石油装备有限公司	实际控制人曾控制的公司
东营海然商贸有限公司	实际控制人曾控制的公司
东营信盈商贸有限公司	实际控制人的亲属控制的公司
东营美亿家物业管理有限公司	实际控制人的亲属控制的公司
东营美亿家商业集团有限公司	实际控制人的亲属控制的公司
东营美亿家建工有限公司	实际控制人的亲属控制的公司
东营美亿家家居建材有限公司	实际控制人的亲属控制的公司
山东东赵实业集团有限公司	实际控制人的亲属参股的公司
山东兴强化工产业技术研究院有限公司	实际控制人曾参股并曾担任董事的公司
东营银行股份有限公司	实际控制人参股并担任董事的公司
东营农村商业银行股份有限公司	实际控制人参股并担任董事的公司

关联方名称	与本公司关系
东营市沃德投资有限责任公司	持股 5%以上股东的亲属施加重大影响的公司
山东海科化工集团有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任总经理的公司
山东海科控股有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事兼总经理的公司
东营新润投资有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事兼总经理的公司
北京海科亚太管理咨询有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事兼经理的公司
镇江润晶高纯化工科技股份有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
山东亿维新材料有限责任公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
山东欧铂新材料有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
山东海科新材料科技股份有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
山东海科石化销售有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
山东海科胜利电化有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
山东海达物流有限责任公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
东营天东制药有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
东营市赫邦化工有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
东营海源投资咨询有限公司	持股 5%以上股东的亲属担任董事的公司
东营冠兴企业管理咨询中心（有限合伙）	财务总监系公司的股东
无锡顺铉新材料有限公司	本公司董事担任董事的公司
盖新喜	持股 5.00%以上的股东；
赵梓晨	持股 5.00%以上的股东
王红	持股 5.00%以上的股东
山东毅达创业投资基金合伙企业（有限合伙）	持股 5.00%以上的股东
张巨勇	总经理
梁太福	董事、常务副总经理
李晓斐	董事、副总经理
樊利平	董事
马红	财务总监兼董事会秘书
巴军之	副总经理
魏强	独立董事
李济东	独立董事
常增明	独立董事

## 5、关联交易情况

### （1）关联采购与销售情况

#### ① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
东营市赫邦化工有限公司	采购液碱	1,631,491.85	884,944.96

## ② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
无锡顺铉光电科技有限公司	销售商品	2,672,035.37	3,121,327.43
无锡顺铉新材料有限公司	销售商品	1,044,247.78	190,265.49

注：无锡顺铉光电科技有限公司系无锡顺铉新材料有限公司的全资子公司。

## (2) 关联担保情况

## 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
张巨勇	10,000,000.00	2024-3-14	2025-3-13	是
张巨勇	10,000,000.00	2024-3-25	2025-3-25	是
赵洪修	5,000,000.00	2024-12-30	2025-12-29	是
张巨勇	5,000,000.00	2025-2-18	2026-2-17	否
张巨勇	5,000,000.00	2025-2-17	2026-2-16	否
张巨勇	10,000,000.00	2025-3-31	2026-3-9	否
赵洪修	5,000,000.00	2025-10-29	2026-6-28	否
赵洪修	7,000,000.00	2025-9-30	2026-9-30	否
张巨勇	5,000,000.00	2025-12-25	2026-3-25	否
张巨勇	5,000,000.00	2025-12-25	2026-12-25	否

## (3) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 12 人，上期关键管理人员 12 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,434,067.00	3,596,277.71

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	无锡顺铉新材料有限公司	293,911.47	14,695.57	215,000.00	10,750.00

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	无锡顺铨光电科技有限公司	731,334.42	36,566.72	879,801.22	43,990.06

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
预付款项	东营市赫邦化工有限公司	109,383.60	218,735.10

十二、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要说明的其他重要事项。

十五、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	22,303,126.51		22,303,126.51	29,280,852.27		29,280,852.27

票 据 种 类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	671,447.00	33,572.35	637,874.65	111,697.78	11,169.78	100,528.00
合计	<b>22,974,573.51</b>	<b>33,572.35</b>	<b>22,941,001.16</b>	<b>29,392,550.05</b>	<b>11,169.78</b>	<b>29,381,380.27</b>

(1) 期末本公司已质押的应收票据

期末本公司无已质押的应收票据。

(2) 期末本公司已背书但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		14,821,337.85
商业承兑票据		-
合 计		<b>14,821,337.85</b>

(3) 按坏账计提方法分类

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	22,974,573.51	100.00	33,572.35	0.15	22,941,001.16
其中：					
商业承兑汇票	671,447.00	2.92	33,572.35	5.00	637,874.65
银行承兑汇票	22,303,126.51	97.08			22,303,126.51
合 计	<b>22,974,573.51</b>	<b>100.00</b>	<b>33,572.35</b>	<b>0.15</b>	<b>22,941,001.16</b>

续：

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	

类别	上年年末余额					账面价值
	账面余额		坏账准备		预期信用损失率 (%)	
	金额	比例 (%)	金额			
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	29,392,550.05	100.00	11,169.78	0.04		29,381,380.27
其中：						
商业承兑汇票	111,697.78	0.38	11,169.78	10.00		100,528.00
银行承兑汇票	29,280,852.27	99.62				29,280,852.27
<b>合计</b>	<b>29,392,550.05</b>	<b>100.00</b>	<b>11,169.78</b>	<b>0.04</b>		<b>29,381,380.27</b>

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

名称	期末余额		预期信用损失率 (%)	上年年末余额		预期信用损失率 (%)
	应收票据	坏账准备		应收票据	坏账准备	
1 年以内	22,303,126.51			29,280,852.27		
<b>合计</b>	<b>22,303,126.51</b>			<b>29,280,852.27</b>		

组合计提项目：商业承兑汇票

名称	期末余额		预期信用损失率 (%)	上年年末余额		预期信用损失率 (%)
	应收票据	坏账准备		应收票据	坏账准备	
1 年以内	671,447.00	33,572.35	5.00			
1-2 年				111,697.78	11,169.78	10.00
<b>合计</b>	<b>671,447.00</b>	<b>33,572.35</b>	<b>5.00</b>	<b>111,697.78</b>	<b>11,169.78</b>	<b>10.00</b>

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	11,169.78
本期计提	33,572.35
本期收回或转回	11,169.78
本期核销	
期末余额	33,572.35

## 2、应收账款

### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	38,940,465.36	60,389,006.16
1 至 2 年		810,874.81
小计	<b>38,940,465.36</b>	<b>61,199,880.97</b>
减：坏账准备	1,947,023.27	3,100,537.79
合计	<b>36,993,442.09</b>	<b>58,099,343.18</b>

### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备		
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	38,940,465.36	100.00	1,947,023.27	5.00	36,993,442.09	
其中：						
账龄组合	38,940,465.36	100.00	1,947,023.27	5.00	36,993,442.09	
合计	<b>38,940,465.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,947,023.27</b>	<b>5.00</b>	<b>36,993,442.09</b>	

续：

类别	账面余额		上年年末余额		预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备		
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	61,199,880.97	100.00	3,100,537.79	5.07	58,099,343.18	
其中：						
账龄组合	61,199,880.97	100.00	3,100,537.79	5.07	58,099,343.18	
合计	<b>61,199,880.97</b>	<b>100.00</b>	<b>3,100,537.79</b>	<b>5.07</b>	<b>58,099,343.18</b>	

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

	期末余额	上年年末余额
--	------	--------

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	38,940,465.36	1,947,023.27	5.00	60,389,006.16	3,019,450.31	5.00
1 至 2 年				810,874.81	81,087.48	10.00
合计	38,940,465.36	1,947,023.27	5.00	61,199,880.97	3,100,537.79	5.07

## (3) 组本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	3,100,537.79
本期计提	1,947,023.27
本期收回或转回	3,100,537.79
本期核销	
期末余额	1,947,023.27

## (4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 14,952,817.06 元，占应收账款期末余额合计数的比例 38.40%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 747,640.85 元。

## 3、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	721,400.00	2,770.00
合 计	721,400.00	2,770.00

## 其他应收款

## ①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	720,000.00	
1 至 2 年		
2 至 3 年		2,900.00
3 至 4 年	2,000.00	
4 至 5 年		900.00
5 年以上		2,100.00
小 计	722,000.00	5,900.00

账 龄	期末余额	上年年末余额
减：坏账准备	600.00	3,130.00
<b>合 计</b>	<b>721,400.00</b>	<b>2,770.00</b>

②按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
往来款	720,000.00		720,000.00			
押金	2,000.00	600.00	1,400.00	5,900.00	3,130.00	2,770.00
<b>合 计</b>	<b>722,000.00</b>	<b>600.00</b>	<b>721,400.00</b>	<b>5,900.00</b>	<b>3,130.00</b>	<b>2,770.00</b>

③坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备：				
合并范围内关联方往来款	720,000.00			720,000.00
保证金、押金	2,000.00	30.00	600.00	1,400.00
<b>合 计</b>	<b>722,000.00</b>	<b>30.00</b>	<b>600.00</b>	<b>721,400.00</b>

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备：				
押金	5,900.00	53.05	3,130.00	2,770.00
<b>合 计</b>	<b>5,900.00</b>	<b>53.05</b>	<b>3,130.00</b>	<b>2,770.00</b>

上年年末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
期初余额	3,130.00			3,130.00
本期计提	200.00			200.00

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期转回	2,730.00			2,730.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>期末余额</b>	<b>600.00</b>			<b>600.00</b>

③ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海冠森联贸化工有限公司	往来款	720,000.00	1 年以内	99.72	
李廷松	押金	2,000.00	3-4 年	0.28	600.00
<b>合计</b>	——	<b>722,000.00</b>	——	<b>100.00</b>	<b>600.00</b>

4、长期股权投资

项目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,000,000.00		10,000,000.00			
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>		<b>10,000,000.00</b>			

对子公司投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海冠森联贸化工有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
<b>合计</b>			<b>10,000,000.00</b>				<b>10,000,000.00</b>	

5、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入		成本	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	127,298,634.56	137,900,010.11	162,110,744.60	155,148,679.92
其他业务	74,159.29	71,231.60	2,468,865.10	2,407,068.76
<b>合 计</b>	<b>127,372,793.85</b>	<b>137,971,241.71</b>	<b>164,579,609.70</b>	<b>157,555,748.68</b>

(2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
4,4' -二氨基二苯醚	127,298,634.56	137,900,010.11	162,110,744.60	155,148,679.92
小 计	127,298,634.56	137,900,010.11	162,110,744.60	155,148,679.92
其他业务：				
销售材料	74,159.29	71,231.60	2,468,865.10	2,407,068.76
小 计	74,159.29	71,231.60	2,468,865.10	2,407,068.76
<b>合 计</b>	<b>127,372,793.85</b>	<b>137,971,241.71</b>	<b>164,579,609.70</b>	<b>157,555,748.68</b>

(3) 营业收入、营业成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境内	96,141,868.80	107,713,557.56	104,628,786.34	101,281,562.05
境外	31,156,765.76	30,186,452.55	57,481,958.26	53,867,117.87
小 计	<b>127,298,634.56</b>	<b>137,900,010.11</b>	<b>162,110,744.60</b>	<b>155,148,679.92</b>

(4) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项 目	本期发生额			
	4,4' -二氨基二苯醚		其他	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其中：在某一时点确 认	127,298,634.5 6	137,900,010.1 1	162,110,744.6 0	155,148,679.9 2
其他业务				
其中：在某一时点确 认	74,159.29	71,231.60	2,468,865.10	2,407,068.76
<b>合 计</b>	<b>127,372,793.8 5</b>	<b>137,971,241.7 1</b>	<b>164,579,609.7 0</b>	<b>157,555,748.6 8</b>

6、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	52,532.88	309,086.80
处置衍生金融资产取得的投资收益	1,278.03	
<b>合 计</b>	<b>53,810.91</b>	<b>309,086.80</b>

## 十六、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	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	-5,767,089.83	
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	2,363,201.63	
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	1,278.03	
偶发性交易	74,159.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	225,605.65	
<b>非经常性损益总额</b>	<b>-3,102,845.23</b>	
减:非经常性损益的所得税影响数	-465,214.58	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-2,637,630.65</b>	
减:归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)		
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>-2,637,630.65</b>	

### 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益 基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-11.05	-0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.99	-0.23

山东冠森高分子材料科技股份有限公司

2026 年 4 月 17 日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用  不适用

## 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,767,089.83
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	2,363,201.63
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	1,278.03
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	
偶发性交易	74,159.29
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	225,605.65
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-3,102,845.23</b>
减：所得税影响数	-465,214.58
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-2,637,630.65</b>

## 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用