

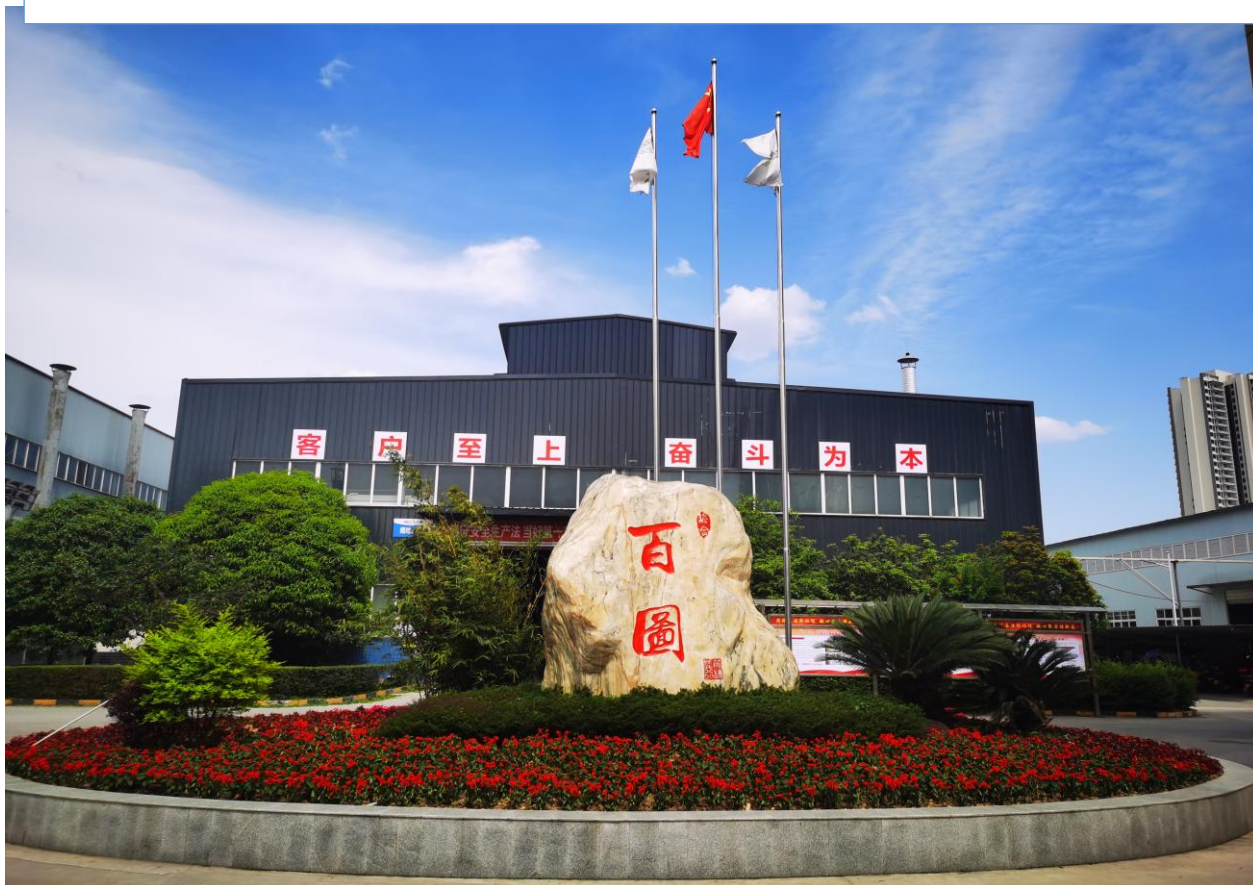


百图股份

NEEQ: 875029

雅安百图高新材料股份有限公司

Ya'an Bestry Performance Material Co., Ltd.



年度报告

2025

重要提示

- 1、 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。
- 2、 公司负责人吴昊、主管会计工作负责人谭蕾及会计机构负责人（会计主管人员）宋丹保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 3、 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。
- 4、 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 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。
- 6、 本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。
- 7、 未按要求披露的事项及原因:本报告中公司申请豁免披露的事项为部分“主要客户名称”，根据公司与客户签订的保密协议/合同保密条款，公司对客户信息负有保密义务。公司为更好地保护公司核心客户信息，保障公司自身权益，公司特向全国中小企业股份转让系统申请豁免披露上述信息。

目 录

重要提示	1
目 录	2
释义	3
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	15
第四节 股份变动、融资和利润分配	20
第五节 公司治理	23
第六节 财务会计报告	28
附件 会计信息调整及差异情况	124

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

释义

释义项目	指	释义
公司、百图股份	指	雅安百图高新材料股份有限公司
百图有限	指	雅安百图高新材料有限公司，曾用名雅安斯诺威石英材料有限公司，系公司前身
上海百图	指	上海百图高新材料科技有限公司，系公司的子公司
成都百图	指	成都百图高新材料科技有限公司，系公司的子公司
香港百图	指	百图股份（香港）有限公司，系公司的子公司
苏州梵丝	指	苏州梵丝新材料科技有限公司，系公司的子公司
立之亿	指	珠海立之亿新材料有限公司，曾用名广西立之亿新材料有限公司，系百图股份参股公司
雅安沃克林	指	雅安沃克林环保科技有限公司
成都欣弘业	指	成都欣弘业企业管理咨询合伙企业（有限合伙），曾用名平潭弘业信息咨询合伙企业（有限合伙），系公司的股东
成都欣恒泰	指	成都欣恒泰企业管理咨询合伙企业（有限合伙），曾用名平潭恒泰信息咨询合伙企业（有限合伙），系公司的股东
深圳汇成卓	指	深圳市汇成卓咨询合伙企业（有限合伙），曾用名平潭汇成信息咨询合伙企业（有限合伙），系公司的股东
深圳恒峰云	指	深圳市恒峰云咨询合伙企业（有限合伙），曾用名平潭恒峰信息咨询合伙企业（有限合伙），系公司的股东
泓宁亨泰	指	宁波科新泓宁亨泰企业管理合伙企业（有限合伙），系公司的股东
东莞景图	指	东莞市景图股权投资合伙企业（有限合伙），系公司的股东
成都森禹	指	成都森禹企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司的股东
苏州跃图	指	苏州跃图咨询管理合伙企业（有限合伙），系公司的股东
天津中诺	指	天津中诺企业管理合伙企业（有限合伙），系公司的股东
宁波凌动	指	宁波凌动股权投资合伙企业（有限合伙），系公司的股东
跃鳞创投	指	苏州跃鳞创业投资合伙企业（有限合伙），曾系公司的股东
天凯汇瑞	指	苏州吴中天凯汇瑞创业投资合伙企业（有限合伙），曾系公司的股东
成都衡业	指	成都衡业企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司的股东
昌盛夏至	指	共青城昌盛夏至股权投资合伙企业（有限合伙），系公司的股东
天凯汇百	指	苏州天凯汇百企业管理中心（有限合伙），曾系公司的股东
莱尔德	指	客户天津莱尔德电子材料有限公司、Laird Technologies、Laird S.R.O.、Laird Vietnam LLC 的合

		并披露主体
汉高	指	客户 Henkel Global Supply Chain B.V.、汉高化学技术（上海）有限公司、汉高乐泰（中国）有限公司等的合并披露主体
瓦克化学	指	客户 Wacker Chemie AG、Wacker Asahikasei Silicone Co. Ltd、瓦克化学（张家港）有限公司和瓦克化学（中国）有限公司的合并披露主体
中石化化学	指	客户北京中石伟业科技股份有限公司、北京中石伟业科技无锡有限公司等的合并披露主体
盛日奥鹏	指	供应商山东盛日奥鹏环保科技有限公司、山东盛日精瓷新材料有限公司的合并披露主体
中国铝业	指	供应商中国铝业股份有限公司、中铝新材料有限公司和中铝郑州有色金属研究院有限公司的合并披露主体
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中金公司、主办券商	指	中国国际金融股份有限公司
信永中和、审计机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	公司现行有效的《雅安百图高新材料股份有限公司章程》
股东会	指	雅安百图高新材料股份有限公司股东会
董事会	指	雅安百图高新材料股份有限公司董事会
监事会	指	雅安百图高新材料股份有限公司监事会，已于 2026 年 1 月 22 日取消
元	指	除特别注明的币种外，指人民币元，中国的法定货币
中国境内	指	除中华人民共和国拥有主权的香港特别行政区、澳门特别行政区以及台湾省之外的中华人民共和国领土
无机非金属材料	指	由氧化物、碳化物、氮化物、卤素化合物、硼化物以及硅酸盐、铝酸盐、磷酸盐、硼酸盐等物质组成的材料，是除有机高分子材料和金属材料以外的所有材料的统称

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	雅安百图高新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Ya'an Bestry Performance Material Co., Ltd.		
	-		
法定代表人	吴昊	成立时间	2007年4月4日
控股股东	控股股东为吴昊	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为吴昊,一致行动人为成都欣恒泰
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业(C)-非金属矿物制品业(C30)-石墨及其他非金属矿物制品制造(C309)-其他非金属矿物制品制造(C3099)		
主要产品与服务项目	球形氧化铝、氮化物、亚微米氧化铝等功能性粉体材料		
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	百图股份	证券代码	875029
挂牌时间	2026年1月19日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本(股)	34,088,129
主办券商(报告期内)	中金公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层		
联系方式			
董事会秘书姓名	谭蕾	联系地址	成都市高新区交子大道333号中海国际中心E座1309号
电话	028-87359959	电子邮箱	investor@bestry-tech.com
公司办公地址	成都市高新区交子大道333号中海国际中心E座1309号	邮政编码	625199
公司网址	www.bestry-tech.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	915118006602647813		
注册地址	四川省雅安市经开区大弓路8号、四川省雅安市经开区永兴大道490号(一照多址)		
注册资本(元)	34,088,129	注册情况报告期内是否变更	是

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

公司是一家致力于先进无机非金属功能性粉体材料研发、生产和销售的国家级专精特新“重点小巨人”企业、国家级专精特新“小巨人”企业，是国内最早通过自主设计并利用核心设备生产制造球形氧化铝的高新技术企业之一，也是国内先进无机非金属导热粉体行业产品最为齐全的企业之一，在此基础上，公司逐步研发了电磁屏蔽粉体等功能性粉体材料，进一步打造成为先进无机非金属功能性粉体的平台型企业。

公司主要产品包括球形氧化铝、氮化物、亚微米氧化铝等功能性粉体材料，广泛应用于新能源汽车、网络通信、消费电子、超算中心、人工智能、芯片制造、芯片封装、高性能覆铜板、储能、光伏以及其他细分领域。公司球形氧化铝产品于 2022 年获得四川省经信厅“国内首批次”新材料认定。公司高性能氮化铝粉体产品于 2025 年获得四川省经信厅“国内首批次”新材料认定。

1、商业模式

报告期内，公司的商业模式基本保持稳定，预期未来经营模式亦不会出现重大变化。公司的商业模式主要分为采购模式、生产模式、销售模式、研发模式，具体情况如下：

(1) 采购模式

公司主要原材料是高温氧化铝、工业氧化铝、六方氮化硼等，此类原材料资源丰富、供应充足，主要根据生产部门的生产计划，从国内市场采购。公司建立了一套完善的采购管理制度，对供应商的经营能力、资金实力、生产资质、产品价格、产品质量等因素进行综合考虑，如需送样确认的，则供应商须向供应链部提供产品样本，检测评估合格后方可进入公司的合格供应商名录。公司供应链部按需求与合格供应商签订合同，并由品质部组织公司相关部门对现有供应商进行年度评价。为保证生产活动有序实施，公司主要原材料采购采用“订单+备货”模式，即计划部根据在手销售订单、订单预测和安全库存制定采购计划，供应链部进行原材料采购。除此之外，由于大宗商品价格存在一定波动性，供应链部根据未来价格变动预测，也可提起采购计划，在履行内部审批流程后采购原材料作提前储备。

(2) 生产模式

公司主要根据销售计划制定生产计划。销售部根据历史销售情况及未来销售预期制定年度、月度销售计划，计划部综合公司销售计划、产品类型、产线工况、安全库存、计划外临时订单等因素编制生产计划。在满足销售订单的情况下，公司也会基于自身对市场趋势的判断动态调整常规产品库存。同时，生产部与计划部、产品研发部、品质部和销售部紧密合作，保证及时完成生产计划，

实现良好的生产过程控制，满足客户对交付期限、产品品质和性能的多重要求。

(3) 销售模式

公司采用直销模式为主，并辅以少量经销模式。经过多年发展，公司建立起了较为完善的销售网络和售后服务体系，销售市场遍布中国大陆、中国台湾、美国、欧洲等国家和地区。公司销售部和品质部负责公司对境内外客户的售前、售中和售后服务。公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，在日常的生产经营中，下游客户向公司提交订单，经公司确认后按订单的具体要求进行发货销售。

(4) 研发模式

公司目前建立了产品研发、工艺技术开发和产品应用研究为主体的研发体系，与多所高校建立联合研发中心，便于研发人才引进以及与高校、机构的密切合作。

公司制定了完善的研发制度，公司的研发流程严格按照相关制度实施，产品研发过程分为4个阶段：计划、立项、产品的开发与评审、资料归档与成果保护阶段。

报告期内，公司的商业模式无重大变化。

2、经营计划实现情况

2025年，依照公司制定的发展战略和经营计划，各项业务开展顺利。在董事会的统一部署、公司全体人员的不懈努力下，报告期内营业收入、净利润实现稳步增长。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2022年9月，百图股份凭借在高性能导热新材料细分领域的专业化、精细化、特色化、新颖化优势，通过了专业评审和层层审核，被认定为国家专精特新“小巨人”企业。2025年7月复审通过，有效期至2028年6月30日。 2、公司取得高新技术企业证书，证书编号GR202351005782号，发证日期2023年12月12日，有效期三年。根据企业所得税法及相关规定，自获得高新技术企业认定起，公司享受三年内按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

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	436,391,661.36	354,080,443.14	23.25%
毛利率%	41.52%	45.03%	-

归属于挂牌公司股东的净利润	84,075,206.36	51,964,467.06	61.79%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	80,695,714.02	51,267,931.13	57.40%
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）	10.24%	6.22%	-
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）	9.83%	6.14%	-
基本每股收益	2.45	1.48	65.54%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,054,367,647.17	1,094,448,328.43	-3.66%
负债总计	211,988,702.24	240,522,053.63	-11.86%
归属于挂牌公司股东的净资产	841,425,529.48	853,926,274.80	-1.46%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	24.68	24.24	1.82%
资产负债率%（母公司）	18.75%	23.32%	-
资产负债率%（合并）	20.11%	21.98%	-
流动比率	5.57	3.74	-
利息保障倍数	30.98	14.85	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	131,813,797.71	112,427,796.38	17.24%
应收账款周转率	4.03	3.27	-
存货周转率	4.27	3.78	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-3.66%	5.54%	-
营业收入增长率%	23.25%	23.91%	-
净利润增长率%	61.79%	-6.19%	-

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	156,769,531.13	14.87%	122,129,330.03	11.16%	28.36%
应收票据	183,046.51	0.02%	110,485.00	0.01%	65.68%
应收账款	108,548,909.35	10.30%	97,109,268.51	8.87%	11.78%
交易性金融资产	89,726,709.78	8.51%	86,671,427.68	7.92%	3.53%
应收款项融资	21,651,263.83	2.05%	12,012,269.79	1.10%	80.24%
存货	57,607,653.72	5.46%	58,395,732.33	5.34%	-1.35%
其他流动资产	71,145,484.70	6.75%	32,905,019.78	3.01%	116.21%
固定资产	352,271,673.64	33.41%	387,075,438.95	35.37%	-8.99%
在建工程	10,876,375.53	1.03%	6,877,970.09	0.63%	58.13%
使用权资产	69,074,772.52	6.55%	80,701,762.24	7.37%	-14.41%
无形资产	16,286,301.61	1.54%	16,176,938.89	1.48%	0.68%

长期待摊费用	8,332,588.21	0.79%	12,347,145.79	1.13%	-32.51%
递延所得税资产	32,748,104.25	3.11%	29,824,528.05	2.73%	9.80%
其他非流动资产	54,696,604.79	5.19%	145,666,795.31	13.31%	-62.45%
应付账款	53,194,575.32	5.05%	78,729,754.04	7.19%	-32.43%
应付职工薪酬	21,592,553.87	2.05%	20,337,960.06	1.86%	6.17%
应交税费	7,309,194.18	0.69%	2,953,546.73	0.27%	147.47%
一年内到期的非流动负债	6,778,123.83	0.64%	7,002,869.62	0.64%	-3.21%
租赁负债	66,065,288.29	6.27%	76,536,363.68	6.99%	-13.68%
递延收益	24,306,191.80	2.31%	18,821,096.96	1.72%	29.14%
递延所得税负债	30,503,635.73	2.89%	34,030,736.25	3.11%	-10.36%

项目重大变动原因

1.应收款项融资：本期期末余额为 21,651,263.83 元，较上期增长 9,638,994.04 元，同比增长 80.24%，主要系本期末未到期的应收票据同比增长。

2.其他流动资产：本期期末余额为 71,145,484.70 元，较上期增长 38,240,464.92 元，同比增长 116.21%，主要系本期一年内到期的定期存款增加影响。

3.在建工程：本期期末余额为 10,876,375.53 元，较上期增长 3,998,405.44 元，同比增长 58.13%，主要系本期建设项目投入增加影响。

4.长期待摊费用：本期期末余额为 8,332,588.21 元，较上期减少 4,014,557.58 元，同比降低 32.51%，主要系本期外租厂房租期缩短导致。

5.其他非流动资产：本期期末余额为 54,696,604.79 元，较上期减少 90,970,190.52 元，同比降低 62.45%，主要系大于一年到期的定期存款减少影响。

6.应付账款：本期期末余额为 53,194,575.32 元，较上期减少 25,535,178.72 元，同比降低 32.43%，主要系本期支付到期工程应付款导致。

7.应交税费：本期期末余额为 7,309,194.18 元，较上期增长 4,355,647.45 元，同比增长 147.47%，主要系本期利润上升，应交企业所得税相应增加。

（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	436,391,661.36	-	354,080,443.14	-	23.25%
营业成本	255,212,988.13	58.48%	194,628,711.48	54.97%	31.13%
毛利率%	41.52%	-	45.03%	-	-
税金及附加	5,651,578.93	1.30%	4,053,256.74	1.14%	39.43%
销售费用	13,459,622.09	3.08%	13,776,922.82	3.89%	-2.30%
管理费用	50,614,046.05	11.60%	47,738,468.72	13.48%	6.02%
研发费用	19,859,034.25	4.55%	18,767,465.57	5.30%	5.82%
财务费用	-1,341,304.14	-0.31%	-4,974,736.00	-1.40%	-73.04%
其他收益	2,712,551.75	0.62%	5,969,759.08	1.69%	-54.56%
投资收益	616,892.27	0.14%	-446,898.17	-0.13%	-238.04%
公允价值变动 收益	-7,833.43	0.00%	208,899.60	0.06%	-103.75%
信用减值损失	-433,748.37	-0.10%	-1,542,736.85	-0.44%	-71.88%
资产减值损失	-2,429,481.24	-0.56%	-19,842,280.07	-5.60%	-87.76%
资产处置收益	-	0.00%	922,723.64	0.26%	-100.00%
营业外收入	3,739,672.14	0.86%	380,281.86	0.11%	883.39%
营业外支出	2,295,301.39	0.53%	5,710,991.39	1.61%	-59.81%
净利润	84,075,206.36	19.27%	51,964,467.06	14.68%	61.79%

项目重大变动原因

1.营业收入：本期金额为 436,391,661.36 元，较上期增加 82,311,218.22 元，同比增长 23.25%，主要系本期内行业需求增长，公司积极拓展市场，销量增加影响。

2.营业成本：本期金额为 255,212,988.13 元，较上期增加 60,584,276.65 元，同比增长 31.13%，主要系本期内销量增加，收入增长，成本相应增加。

3.税金及附加：本期金额为 5,651,578.93 元，较上期增加 1,598,322.19 元，同比增长 39.43%，主要系本期收入同比增长影响。

4.其他收益：本期金额为 2,712,551.75 元，较上期减少 3,257,207.33 元，同比减少 54.56%，主要系本期政府补助及增值税加计扣除减少影响。

5.公允价值变动收益：本期金额为-7,833.43 元，较上期减少 216,733.03 元，同比减少 103.75%，主要系交易性金融资产公允价值波动影响。

6.信用减值损失：本期金额为-433,748.37 元，较上期减少 1,108,988.48 元，同比减少 71.88%，主要系本期其他应收借款计提信用减值损失减少影响。

7.资产减值损失：本期金额为-2,429,481.24 元，较上期减少 17,412,798.83 元，同比减少 87.76%，主要系上年度计提了较大联营企业长期股权投资资产减值准备。

8.营业外收入：本期金额为 3,739,672.14 元，较上期增加 3,359,390.28 元，同比增长

883.39%，主要系本期内违约金赔偿收入增加。

9.净利润：本期金额为 84,075,206.36 元，较上期增加 32,110,739.30 元，同比增长 61.79%，主要系营业收入增加所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	432,517,572.08	352,104,822.03	22.84%
其他业务收入	3,874,089.28	1,975,621.11	96.09%
主营业务成本	251,753,379.17	193,481,041.24	30.12%
其他业务成本	3,459,608.96	1,147,670.24	201.45%

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
球形氧化铝	327,399,566.66	191,264,653.44	41.58%	20.96%	25.75%	-2.23%
氮化物	66,591,527.49	31,454,182.36	52.77%	27.37%	25.58%	0.67%
亚微米氧化铝	33,781,776.93	22,668,344.76	32.90%	31.31%	73.56%	-16.33%
其他	8,618,790.28	9,825,807.57	-14.00%	59.37%	122.00%	-32.16%

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	320,515,435.12	187,683,100.35	41.44%	22.29%	31.75%	-4.20%
境外	115,876,226.24	67,529,887.78	41.72%	25.98%	29.44%	-1.56%

收入构成变动的的原因

1、公司主营业务收入同比增加 22.84%，主要系下游行业需求增长带动导热粉体行业整体发展所致；

2、公司其他业务收入同比增加 96.09%，主要系联副产品和废料销售增加所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	72,366,126.80	16.58%	否
2	莱尔德	50,053,003.74	11.47%	否
3	汉高	27,992,096.26	6.41%	否
4	瓦克化学	23,416,268.00	5.37%	否
5	客户 B	22,421,210.17	5.14%	否
合计		196,248,704.97	44.97%	-

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	四川江油川西北恒丰天然气有限公司	33,717,579.87	17.40%	否
2	国网四川雅安电力（集团）股份有限公司	26,127,276.94	13.48%	否
3	中国铝业	15,247,646.27	7.87%	否
4	盛日奥鹏	13,697,924.12	7.07%	否
5	陕西骐捷盛新材料科技有限公司	13,055,456.73	6.74%	否
合计		101,845,883.93	52.56%	-

（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	131,813,797.71	112,427,796.38	17.24%
投资活动产生的现金流量净额	21,428,108.48	-97,630,426.14	-121.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-115,827,460.71	-24,325,240.38	376.16%

现金流量分析

1.投资活动产生的现金流量净额：本期金额 21,428,108.48 元，较上期增加 119,058,534.62 元，主要系本期理财产品到期赎回增加。

2.筹资活动产生的现金流量净额：本期金额-115,827,460.71 元，较上期减少 91,502,220.33 元，主要系本期股份回购影响。

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
上海百图	控股子公司	功能性粉体销售	5,000,000.00	33,688,351.39	-3,991,643.57	86,053,377.05	-4,659,081.40

成都百图	控股子公司	功能性粉体销售	15,000,000.00	53,274,350.83	10,589,027.41	89,161,026.68	-5,459,753.36
香港百图	控股子公司	功能性粉体销售	354,740.00	42,778,087.23	3,703,521.68	92,005,139.54	-63,672.64
苏州梵丝	控股子公司	功能性材料生产、销售	3,333,300.00	3,187,914.05	2,643,025.08	490,715.93	-1,915,667.69

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
立之亿	与公司均从事功能性粉体的研发、生产和销售	产业投资

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
招商银行	银行理财产品	招行招银理财日日金 127 号 C	20,010,652.94	0	自有资金
招商银行	银行理财产品	招行招银理财日日金 136 号 C	10,017,054.21	0	自有资金
招商银行	银行理财产品	招行招银理财日日金 138 号 C	25,031,583.50	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	中信日盈象天天利 220 号 C	30,162,596.56	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	中信日盈象天天利 207 号 C	3,024,026.94	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 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
宏观经济波动导致的经营风险	公司所处行业及下游产业与宏观经济环境关联度较高，宏观经济的走势将通过对公司下游应用行业的影响，传导至上游材料行业，如果公司下游行业的景气程度、厂商的生产经营

	状况出现不利变化，可能会对公司的经营状况造成不利影响。
原材料价格波动风险	公司生产使用主要原材料包括氧化铝等材料，主要原材料价格受生产技术、供求等多方面的影响。由于材料成本是公司生产成本的重要构成，如果未来原材料、辅料的价格上涨，将会导致公司成本上升，对公司经营成果产生不利影响。
市场竞争加剧及毛利率下滑的风险	近年来，随着下游行业的快速发展，导热粉体材料市场需求旺盛。国内导热粉体企业不断增加产能并积极向下游客户推广，使得产品供给增加，市场竞争加剧，产品价格和行业毛利率存在下滑风险。
境外销售风险	公司产品出口地区以美国、欧洲等多个国家及地区为主，公司向美国销售的产品主要为氧化铝，在美国实施的加征“对等关税”政策中，氧化铝产品在豁免清单中，关税政策对公司对美销售的影响有限。目前其他国家及地区对公司出口产品尚无特殊贸易限制和贸易壁垒。若未来相关国家及地区对外贸易政策、政治环境、军事局势、经济景气度及关税等因素发生重大变化，则可能会导致公司海外收入下降，进而对公司经营业绩产生不利影响
应收账款回收风险	公司期末应收账款账面净额为 10,854.89 万元，占流动资产比例为 21.37%，规模较大。如果宏观经济形势下行或主要客户经营情况发生重大不利变化，导致客户资金紧张，出现重大应收账款不能收回的情况，则将对公司财务状况、经营成果及业绩产生不利影响。
自有物业存在瑕疵的风险	截至本年报披露日，百图股份建设于编号为川（2022）雅安市名山区不动产权第 0002833 号的自有国有建设用地上库房（包含成品、半成品、原材料）、配电房和公共厕所等物业在建设之前未办理《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等手续，合计面积为 6,969.68 平方米，占百图股份所有房屋面积较小，亦非核心生产经营场所，存在瑕疵。但在未来经营过程中，公司存在因主管部门要求拆除瑕疵房屋而无法继续使用相关物业，从而需要寻找其他替代物业的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	公司经营性现金流量风险已消除

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二. (三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (五)
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (六)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二. (七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

（二） 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

2024 年，因珠海立之亿资金短缺，公司向其借款人民币 200 万元，截至 2024 年末，经评估，立之亿财务状况恶化，预计无法偿还该笔借款，公司已对该笔借款全额计提坏账准备。2025 年度内，该笔借款未发生归还事项。该事项对公司 2025 年度损益无新增影响。

2024 年，为支持苏州梵丝业务发展，公司向其提供借款人民币 400 万元。 2025 年 12 月，经

双方协商，公司将上述 400 万元借款本金对应的债权全部转为对苏州梵丝的股权，完成债转股增资。

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,500,000	265,486.72
销售产品、商品，提供劳务	25,000,000	7,538,243.34
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		6,631,230.05
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

上述关联交易主要是从关联方采购耗材、向关联方销售球形氧化铝及亚微米氧化铝产品，以及关键管理人员薪酬 663.12 万元。报告期内公司关联采购金额、销售金额及占比均较小，对公司生产经营不存在重大影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

（五） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为促进公司持续高质量发展，持续激励公司战略目标的达成，进一步建立健全公司长效激励机制，公司通过成都欣弘业、成都欣恒泰及成都衡业三个持股平台对员工实施股权激励。

公司本报告期确认的股份支付费用金额为 8,552,410.29 元，公司股权激励未对公司财务状况产生重大影响。

（六） 股份回购情况

2024年11月5日，百图股份召开2024年临时股东大会，审议通过了《关于股权激励计划部分激励股份回购注销的议案》《关于修改<雅安百图高新材料股份有限公司章程>的议案》等议案，同意以下股份回购注销的安排：同意于2024年4月19日至2024年10月17日期间，累计回购员工所持已获授但尚未解锁的限制性股票169,302股。本次回购注销完成后，公司注册资本减少至3,505.4382万元。

2025年1月2日，公司办理完成本次减资的工商变更登记手续。

2025年2月7日，百图股份召开2025年临时股东大会，审议通过了《关于雅安百图高新材料股份有限公司回购部分股份并注销的议案》《关于修改<雅安百图高新材料股份有限公司章程>的议案》，公司部分股东因财务需求及未来战略规划原因，申请公司回购其所持股份。本次回购注销完成后，公司注册资本减少至3,408.8129万元。2025年3月31日，公司办理完成本次减资的工商变更登记手续。

（七） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025年7月30日	-	挂牌	限售承诺	承诺按照相关法律、法规规定锁定股份	正在履行中
其他股东	2026年1月19日	-	挂牌	限售承诺	挂牌之日起至公司股票在证券交易所完成公开发行并上市之日或挂牌之日起至摘牌之日，不转让或委托他人管理本企业持有的公司本次挂牌前已发行的股份	正在履行中
董监高	2025年7月30日	-	挂牌	限售承诺	承诺按照相关法律、法规规定锁定股份	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年7月30日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金相关事项	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年7月30日	-	挂牌	减少或避免关联交易的承诺	承诺避免和减少关联交易	正在履行中
其他股东	2025年7月30日	-	挂牌	减少或避免关联交易的承诺	承诺避免和减少关联交易	正在履行中

董监高	2025年7月30日	-	挂牌	减少或避免关联交易的承诺	承诺避免和减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年7月30日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺规范或避免同业竞争	正在履行中
其他股东	2025年7月30日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺规范或避免同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年7月30日	-	挂牌	关于未能履行承诺的约束措施承诺	如未履行相关承诺事项，应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因及解决措施并向公司的股东和社会公众投资者道歉等	正在履行中
其他股东	2025年7月30日	-	挂牌	关于未能履行承诺的约束措施承诺	严格履行公司在本次挂牌过程中作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。如存在未履行相关承诺、确已无法履行或无法按期履行的，将自愿采取相关约束措施	正在履行中
董监高	2025年7月30日	-	挂牌	关于未能履行承诺的约束措施承诺	严格履行公司在本次挂牌过程中作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。如存在未履行相关承诺、确已无法履行或无法按期履行的，将自愿采取相关约束措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年7月30日	-	挂牌	其他承诺	就瑕疵物业、减资程序瑕疵、社保公积金瑕疵及用工瑕疵事项作出的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年10月13日	-	挂牌	其他承诺	本人于本次挂牌后不将控制的创投企业注入公司，不利用公司直接或间接从事私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业从事的业务，不利用公司为私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业提供任何形式的帮助	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	35,223,684	100%	-1,135,555	34,088,129	100%
	其中：控股股东、实际控制人	12,407,149	35.22%		12,407,149	36.40%
	董事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数					
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、高管					
	核心员工					
总股本		35,223,684	-	-1,135,555	34,088,129	-
普通股股东人数		19				

注 1：以上持股数量仅统计直接持股情况；

注 2：上表中公司控股股东、实际控制人、董事吴昊按照控股股东、实际控制人列示；

注 3：截至报告期末公司尚未完成挂牌，公司股份未在中国证券登记结算有限责任公司登记。挂牌后，公司按照相关规定进行限售登记。截至报告披露日，公司股份在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记的情况为：有限售条件股份为 13,623,590 股，无限售条件股份为 20,464,539 股。

注 4：普通股股东人数为期末股东人数。

股本结构变动情况

√适用 □不适用

1、2025 年 1 月，公司减资

2024 年 11 月 5 日，百图股份召开 2024 年临时股东大会，审议通过了《关于股权激励计划部分激励股份回购注销的议案》《关于修改<雅安百图高新材料股份有限公司章程>的议案》等议案，同意以下股份回购注销的安排：同意于 2024 年 4 月 19 日至 2024 年 10 月 17 日期间，累计回购员工所持已获授但尚未解锁的限制性股票 169,302 股。本次回购注销完成后，公司注册资本减少至 3,505.4382 万元。

2025 年 1 月 2 日，公司办理完成本次减资的工商变更登记手续。

2、2025 年 3 月，公司减资

2025 年 2 月 7 日，百图股份召开 2025 年临时股东大会，审议通过了《关于雅安百图高新材料股份有限公司回购部分股份并注销的议案》《关于修改<雅安百图高新材料股份有限公司章程>的议案》，公司部分股东因财务需求及未来战略规划原因，申请公司回购其所持股份。本次回购注销完

成后，公司注册资本减少至 3,408.8129 万元。

2025 年 3 月 31 日，公司办理完成本次减资的工商变更登记手续。

（二）普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	吴昊	12,407,149	0	12,407,149	36.40%	0	12,407,149	0	0
2	郭庆	5,302,769	0	5,302,769	15.56%	0	5,302,769	0	0
3	周文	3,404,878	0	3,404,878	9.99%	0	3,404,878	0	0
4	成都欣弘业	3,158,895	61,300	3,097,595	9.09%	0	3,097,595	0	0
5	岳雷	1,626,243	0	1,626,243	4.77%	0	1,626,243	0	0
6	成都欣恒泰	1,185,601	65,142	1,120,459	3.29%	0	1,120,459	0	0
7	深圳汇成卓	1,335,271	0	1,335,271	3.92%	0	1,335,271	0	0
8	深圳恒峰云	1,335,271	0	1,335,271	3.92%	0	1,335,271	0	0
9	东莞景图	748,888	0	748,888	2.20%	0	748,888	0	0
10	成都森禹	718,785	0	718,785	2.11%	0	718,785	0	0
	合计	31,223,750	126,442	31,097,308	91.25%	0	31,097,308	0	0

注 1：截至报告期末公司尚未完成挂牌，公司股份未在中国证券登记结算有限责任公司登记。挂牌后，公司按照相关规定进行限售登记。截至报告披露日，公司股份在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记的情况为：有限售条件股份为 13,623,590 股，无限售条件股份为 20,464,539 股。

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

吴昊持有成都欣恒泰的合伙份额并担任执行事务合伙人，控制成都欣恒泰。

二、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

吴昊直接持有公司 36.40%的股份，并作为成都欣恒泰的执行事务合伙人控制成都欣恒泰所持公司 3.29%股份的表决权，合计控制公司 39.69%的表决权，为公司的控股股东、实际控制人，报告期内未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 6 月 10 日	7.33		
合计			

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 21 日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过《关于 2024 年度利润分配预案的议案》；2025 年 6 月 10 日，公司召开 2024 年年度股东大会审议通过上述议案，并于 2025 年 11 月 6 日完成本次权益分派事项，共计派发现金红利 2,500 万元。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	6.75	-	-

第五节 公司治理

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
吴昊	董事长	男	1975年8月	2023年9月4日	2026年9月3日	12,572,257	0	12,572,257	36.88%
许军	董事、总经理	男	1975年2月	2023年9月4日	2026年9月3日	613,448	0	613,448	1.80%
胡锦涛	董事、副总经理	男	1979年3月	2023年9月4日	2026年9月3日	804,621	0	804,621	2.36%
谭蕾	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	女	1989年6月	2023年9月4日	2026年9月3日	934,824	0	934,824	2.74%
李越冬	独立董事	女	1977年1月	2023年9月4日	2026年9月3日	0	0	0	0%
唐斌	独立董事	男	1981年12月	2023年9月4日	2026年9月3日	0	0	0	0%

注：吴昊除直接持股外，通过成都欣恒泰间接持股；上表其余董事、高管通过成都欣恒泰、成都欣弘业、成都衡业间接持股；间接持股数量=相关人员持有相应持股平台的合伙份额比例*相应持股平台持有公司的股份数量。

董事、高级管理人员与股东之间的关系

除上述持股情况外，吴昊担任成都欣恒泰执行事务合伙人，谭蕾担任成都欣弘业及成都衡业的执行事务合伙人。

(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
李越冬	是	是	是	否	否
唐斌	是	否	否	否	否
吴昊	否	否	否	否	否

（三） 变动情况

适用 不适用

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¹

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
销售人员	19	7	0	26
研发人员	43	0	5	38
管理和行政人员	82	0	4	78
生产制造人员	182	23	0	205
员工总计	326	30	9	347

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	7
硕士	30	31
本科	95	98
专科	63	67
专科以下	133	144
员工总计	326	347

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

员工薪酬政策：公司严格依据法律法规与员工签订《劳动合同》，按照国家及地方关于社会保险、住房公积金政策，为员工购买五险一金。为进一步健全薪酬分配机制、优化薪酬体系建设，充分调动员工工作积极性与主动性，增强企业凝聚力与竞争力，公司综合参考地区薪酬水平、行业薪酬标准，并结合员工岗位价值、履职能力、工作绩效及公司经营发展状况等因素制定薪酬方案。

培训计划：公司高度重视员工职业成长与综合能力提升，将员工培训作为企业可持续发展的重要支撑。为系统培育专业人才、夯实人才队伍基础，公司建立标准化、常态化的培训体系，围绕企业发展与岗位需求，制定全面的培训计划。培训内容重点覆盖新员工入职引导系列培训，管理、研发、质量、安全等专项培训以及岗位技能提升培训等。通过多层次、多维度的培训赋能，持续增强员工专业素养与履职能力，助力员工与企业共同发展。

报告期内，需公司承担费用的离退休职工人数为 0。

¹ 公司部分董事、高级管理人员通过持有员工持股平台成都欣弘业、成都欣恒泰、成都衡业的财产份额间接持有公司股权，前述股权激励计划在挂牌前已经实施完毕。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司为进一步完善公司治理结构、强化权力制衡，公司按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等全国股份转让系统公司的治理要求制定了更为完善细化的一系列制度，包括《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《董事会秘书工作制度》《投资者关系管理制度》等公司治理制度。

上述制度共同明确了公司股东会、董事会、原监事会以及管理层之间权力制衡的关系，保证了公司的决策机构、执行机构、监督机构的规范运作

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司历次监事会（已取消）在会议召集、审议、表决等方面严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规及规则执行，历次会议的召开及决议内容有效。

监事会及董事会审计委员会未发现企业存在重大风险事项，对本年度内的监督事项没有异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、资产独立

公司具备与其生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，除已披露情况外，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

2、人员独立

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、机构独立

公司已建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

4、财务独立

公司已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、业务独立

公司的主营业务为先进无机非金属导热粉体材料的研发、生产和销售。公司拥有从事前述业务的完整的业务体系，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有面向市场的自主经营能力，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（四）对重大内部管理制度的评价

为保证公司经营业务活动的正常进行，保护资产的安全、完整和经营目标的实现，公司依据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》等有关规定及其他相关的法律法规，结合公司具体情况，制定了采购管理、生产管理、销售管理、研发管理和财务管理等一整套内部控制制度体系，并根据公司业务发展状况和经营环境的变化不断补充、完善。

报告期内公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作，严格贯彻和落实各项公司财务管理制度。对各项决策，在充分分析市场风险、经营风险、法律风险等各项风险的前提下，采取事前防范、事中控制等措施保障公司生产经营活动的高效运行。

报告期内，公司各项内部管理制度执行情况良好。

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

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/>持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	XYZH/2026CDAA2B0206			
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8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	冷联刚	廖继平		
	3年	3年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3年			
会计师事务所审计报酬（万元）	48			

审计报告

XYZH/2026CDAA2B0206

雅安百图高新材料股份有限公司

雅安百图高新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了雅安百图高新材料股份有限公司（以下简称百图股份）财务报表，包括 2025 年度的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了百图股份 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于百图股份，并履行了独立性和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 2025 年度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。

收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
2025年度百图股份合并口径主营业务收入为 43,251.76 万元，为百图股份合并利润表的重要组成部分，因此我们将主营业务收入的确认作为关键审计事项。 关于收入确认的会计政策详见附注“四、23 收入确认原则和计量方法”；关于营业收入的披露详见附注“六、37 营业收入、营业成本”。	我们执行的主要审计程序： 1、了解、评估销售与收款循环的内部控制的设计有效性，并测试了关键控制执行的有效性； 2、通过抽样检查销售合同及与管理层的访谈，了解和评估百图股份的收入确认政策是否符合企业会计准则相关规定； 3、结合产品类型及客户情况对收入及毛利情况执行分析性复核程序，判断销售收入、销售单价和毛利变动等指标变动的合理性； 4、根据客户交易的特点和性质，挑选样本执行函证程序以确认应收款项余额和销售收入金额，未回函的样本执行替代测试； 5、检查收入确认相关销售合同、销售发票、出库单、物流单、签收单、报关单、提单及销售回单等单据； 6、对主要客户进行走访及背景了解等与收入相关的核查程序； 7、对收入进行截止测试，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

四、其他信息

百图股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括百图股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估百图股份的持续经营能力，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百图股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督百图股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能对百图股份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百图股份不能持续经营。

(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) 就百图股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：廖继平

（项目合伙人）

中国注册会计师：冷联刚

中国 北京

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
流动资产：			
货币资金	六、1	156,769,531.13	122,129,330.03
结算备付金		-	-
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	89,726,709.78	86,671,427.68
衍生金融资产		-	-
应收票据	六、3	183,046.51	110,485.00
应收账款	六、4	108,548,909.35	97,109,268.51
应收款项融资	六、5	21,651,263.83	12,012,269.79
预付款项	六、6	1,851,936.00	2,011,960.78
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	471,327.66	4,082,255.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	57,607,653.72	58,395,732.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	71,145,484.70	32,905,019.78
流动资产合计		507,955,862.68	415,427,749.11
非流动资产：			

发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、10		
其他权益工具投资	六、11	350,000.00	350,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、12	352,271,673.64	387,075,438.95
在建工程	六、13	10,876,375.53	6,877,970.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、14	69,074,772.52	80,701,762.24
无形资产	六、15	16,286,301.61	16,176,938.89
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、16	1,775,363.94	
长期待摊费用	六、17	8,332,588.21	12,347,145.79
递延所得税资产	六、18	32,748,104.25	29,824,528.05
其他非流动资产	六、19	54,696,604.79	145,666,795.31
非流动资产合计		546,411,784.49	679,020,579.32
资产总计		1,054,367,647.17	1,094,448,328.43
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	六、21	520,374.95	-
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、22	53,194,575.32	78,729,754.04
预收款项			
合同负债	六、23	868,415.90	534,177.92
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、24	21,592,553.87	20,337,960.06
应交税费	六、25	7,309,194.18	2,953,546.73
其他应付款	六、26	680,220.39	1,512,255.49
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、27	6,778,123.83	7,002,869.62
其他流动负债	六、28	170,127.98	63,292.88
流动负债合计		91,113,586.42	111,133,856.74
非流动负债：			

保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、29	66,065,288.29	76,536,363.68
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、30	24,306,191.80	18,821,096.96
递延所得税负债	六、18	30,503,635.73	34,030,736.25
其他非流动负债			
非流动负债合计		120,875,115.82	129,388,196.89
负债合计		211,988,702.24	240,522,053.63
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、31	34,088,129.00	35,223,684.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、32	484,298,928.80	554,780,265.51
减：库存股	六、33	-	169,302.00
其他综合收益	六、34	-102,516.23	25,845.74
专项储备			
盈余公积	六、35	17,694,509.00	17,694,509.00
一般风险准备			
未分配利润	六、36	305,446,478.91	246,371,272.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		841,425,529.48	853,926,274.80
少数股东权益		953,415.45	
所有者权益（或股东权益）合计		842,378,944.93	853,926,274.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,054,367,647.17	1,094,448,328.43

法定代表人：吴昊

主管会计工作负责人：谭蕾

会计机构负责人：宋丹

（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
流动资产：			
货币资金		143,152,040.96	113,447,910.14
交易性金融资产		88,312,814.15	86,671,427.68
衍生金融资产			
应收票据		79,800.00	93,765.00
应收账款	十九、1	138,538,306.27	167,395,906.93
应收款项融资		17,332,406.27	6,559,625.20
预付款项		1,652,836.06	1,964,357.58
其他应收款	十九、2	1,267,693.12	9,400,162.27

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		57,109,052.96	58,364,626.57
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		55,249,195.88	472,717.45
流动资产合计		502,694,145.67	444,370,498.82
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	49,311,984.43	39,183,532.13
其他权益工具投资		350,000.00	350,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		351,002,403.95	385,211,370.15
在建工程		10,876,375.53	6,877,970.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		66,576,810.74	76,922,647.60
无形资产		15,567,774.54	16,176,938.89
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		8,019,228.34	11,669,469.97
递延所得税资产		19,551,558.56	19,399,594.99
其他非流动资产		54,696,604.79	145,666,055.31
非流动资产合计		575,952,740.88	701,457,579.13
资产总计		1,078,646,886.55	1,145,828,077.95
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债		520,374.95	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		54,943,679.15	109,178,960.85
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		10,807,282.51	10,619,614.29
应交税费		6,513,919.98	2,145,750.17
其他应付款		4,875,915.21	13,849,600.62
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		16,541.68	12,394.71
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,827,142.67	5,189,808.93

其他流动负债		84,066.38	1,611.31
流动负债合计		82,588,922.53	140,997,740.88
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		65,545,999.18	74,357,857.93
递延收益		24,306,191.80	18,821,096.96
递延所得税负债		29,772,734.65	33,085,957.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		119,624,925.63	126,264,912.48
负债合计		202,213,848.16	267,262,653.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本		34,088,129.00	35,223,684.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		482,632,343.20	553,113,679.91
减：库存股			169,302.00
其他综合收益		56,865.00	
专项储备			
盈余公积		17,694,509.00	17,694,509.00
一般风险准备			
未分配利润		341,961,192.19	272,702,853.68
所有者权益（或股东权益）合计		876,433,038.39	878,565,424.59
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,078,646,886.55	1,145,828,077.95

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		436,391,661.36	354,080,443.14
其中：营业收入	六、37	436,391,661.36	354,080,443.14
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		343,455,965.31	273,990,089.33
其中：营业成本	六、37	255,212,988.13	194,628,711.48
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、38	5,651,578.93	4,053,256.74
销售费用	六、39	13,459,622.09	13,776,922.82
管理费用	六、40	50,614,046.05	47,738,468.72
研发费用	六、41	19,859,034.25	18,767,465.57
财务费用	六、42	-1,341,304.14	-4,974,736.00
其中：利息费用		3,163,028.65	4,335,094.49
利息收入		9,218,078.59	8,870,792.70
加：其他收益	六、43	2,712,551.75	5,969,759.08
投资收益（损失以“-”号填列）	六、44	616,892.27	-446,898.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			-1,812,624.69
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）	六、45	-7,833.43	208,899.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、46	-433,748.37	-1,542,736.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、47	-2,429,481.24	-19,842,280.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、48		922,723.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		93,394,077.03	65,359,821.04
加：营业外收入	六、49	3,739,672.14	380,281.86
减：营业外支出	六、50	2,295,301.39	5,710,991.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		94,838,447.78	60,029,111.51
减：所得税费用	六、51	10,763,241.42	8,064,644.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		84,075,206.36	51,964,467.06
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）		84,075,206.36	51,964,467.06
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）		84,075,206.36	51,964,467.06
六、其他综合收益的税后净额		-128,361.97	25,845.74
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-128,361.97	25,845.74
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		-128,361.97	25,845.74

(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		56,865.00	
(6) 外币财务报表折算差额		-185,226.97	25,845.74
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		83,946,844.39	51,990,312.80
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		83,946,844.39	51,990,312.80
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		2.45	1.48
(二) 稀释每股收益（元/股）		2.45	1.48

法定代表人：吴昊

主管会计工作负责人：谭蕾

会计机构负责人：宋丹

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十九、4	401,163,012.66	332,154,715.59
减：营业成本	十九、4	236,698,530.48	190,742,430.60
税金及附加		5,534,805.11	3,497,213.30
销售费用		4,482,372.23	2,025,706.38
管理费用		29,265,576.93	27,316,846.81
研发费用		20,007,402.13	18,933,428.56
财务费用		-281,691.15	-5,025,820.12
其中：利息费用		2,953,558.41	4,335,094.49
利息收入		8,027,316.45	8,870,792.70
加：其他收益		2,501,848.04	5,891,733.87
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	679,109.30	-616,554.22
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）		607,171.52	208,899.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-114,689.61	-635,238.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,429,481.24	-19,842,280.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）			795,659.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		106,699,974.94	80,467,130.12
加：营业外收入		3,739,278.84	379,810.96
减：营业外支出		2,295,292.04	5,379,095.82

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		108,143,961.74	75,467,845.26
减：所得税费用		13,885,623.23	12,721,925.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,258,338.51	62,745,919.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		94,258,338.51	62,745,919.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		56,865.00	
（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		56,865.00	
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		56,865.00	
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		94,315,203.51	62,745,919.40
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		365,874,071.30	322,778,779.27
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			
收到其他与经营活动有关的现金	六、52	22,667,469.93	13,775,216.26
经营活动现金流入小计		388,541,541.23	336,553,995.53

购买商品、接受劳务支付的现金		121,314,526.18	110,846,712.08
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		69,003,361.13	63,854,421.65
支付的各项税费		46,564,701.34	28,109,468.06
支付其他与经营活动有关的现金	六、52	19,845,154.87	21,315,597.36
经营活动现金流出小计		256,727,743.52	224,126,199.15
经营活动产生的现金流量净额		131,813,797.71	112,427,796.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		420,081,289.90	223,460,000.00
取得投资收益收到的现金		1,833,049.30	1,741,832.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,200.00	18,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	六、52	1,872,822.86	200,000.00
投资活动现金流入小计		423,821,362.06	225,419,832.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,165,326.05	34,196,728.80
投资支付的现金		368,727,927.53	282,753,530.00
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	六、52	500,000.00	6,100,000.00
投资活动现金流出小计		402,393,253.58	323,050,258.80
投资活动产生的现金流量净额		21,428,108.48	-97,630,426.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、52		738,810.46
筹资活动现金流入小计			738,810.46
偿还债务支付的现金			500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,000,000.00	15,002,755.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、52	90,827,460.71	9,561,295.28
筹资活动现金流出小计		115,827,460.71	25,064,050.84
筹资活动产生的现金流量净额		-115,827,460.71	-24,325,240.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,796,568.05	-8,814.55
五、现金及现金等价物净增加额		33,617,877.43	-9,536,684.69
加：期初现金及现金等价物余额		122,125,208.17	131,661,892.86
六、期末现金及现金等价物余额		155,743,085.60	122,125,208.17

法定代表人：吴昊

主管会计工作负责人：谭蕾

会计机构负责人：宋丹

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		363,160,998.20	255,609,773.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		28,861,689.02	13,563,208.00
经营活动现金流入小计		392,022,687.22	269,172,981.37
购买商品、接受劳务支付的现金		133,647,814.60	108,674,672.89
支付给职工以及为职工支付的现金		42,786,499.22	39,588,948.32
支付的各项税费		45,601,640.94	18,975,977.07
支付其他与经营活动有关的现金		28,076,243.81	19,187,674.61
经营活动现金流出小计		250,112,198.57	186,427,272.89
经营活动产生的现金流量净额		141,910,488.65	82,745,708.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		325,800,000.00	223,460,000.00
取得投资收益收到的现金		1,833,049.30	1,741,832.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,200.00	18,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		100,000.00	200,000.00
投资活动现金流入小计		327,767,249.30	225,419,832.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,811,387.27	33,801,136.83
投资支付的现金		287,400,000.00	258,754,740.00
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		500,000.00	6,100,000.00
投资活动现金流出小计		323,711,387.27	298,655,876.83
投资活动产生的现金流量净额		4,055,862.03	-73,236,044.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			3,238,810.46
筹资活动现金流入小计			3,238,810.46
偿还债务支付的现金			500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,000,000.00	15,002,755.56
支付其他与筹资活动有关的现金		88,521,409.55	9,758,227.92
筹资活动现金流出小计		113,521,409.55	25,260,983.48
筹资活动产生的现金流量净额		-113,521,409.55	-22,022,173.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,763,133.98	-70,232.01
五、现金及现金等价物净增加额		28,681,807.15	-12,582,740.72
加：期初现金及现金等价物余额		113,443,788.28	126,026,529.00

六、期末现金及现金等价物余额		142,125,595.43	113,443,788.28
----------------	--	----------------	----------------

(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	35,223,684.00				554,780,265.51	169,302.00	25,845.74		17,694,509.00		246,371,272.55		853,926,274.80
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	35,223,684.00				554,780,265.51	169,302.00	25,845.74		17,694,509.00		246,371,272.55		853,926,274.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,135,555.00				-70,481,336.71	-169,302.00	-128,361.97				59,075,206.36	953,415.45	-11,547,329.87
（一）综合收益总额							-128,361.97				84,075,206.36		83,946,844.39
（二）所有者投入和减少资本	-1,135,555.00				-70,481,336.71	-169,302.00						953,415.45	-70,494,174.26
1. 股东投入	-1,135,555.00				-79,033,747.00	-169,302.00						1,000,000.00	-79,000,000.00

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					8,552,410.29								8,552,410.29
4. 其他												-46,584.55	-46,584.55
(三) 利润分配												-25,000,000.00	-25,000,000.00
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												-25,000,000.00	-25,000,000.00
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.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
四、本年期未余额	34,088,129.00				484,298,928.80		-102,516.23		17,694,509.00		305,446,478.91	953,415.45	842,378,944.93

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	35,389,018.00				551,138,374.51				17,694,509.00		209,406,805.49		813,628,707.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	35,389,018.00				551,138,374.51				17,694,509.00		209,406,805.49		813,628,707.00
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-165,334.00				3,641,891.00	169,302.00	25,845.74				36,964,467.06		40,297,567.80
(一)综合收益总							25,845.74				51,964,467.06		51,990,312.80

额													
(二)所有者投入和减少资本	-165,334.00			3,641,891.00	169,302.00								3,307,255.00
1. 股东投入的普通股	-165,334.00			-3,507,213.22	169,302.00								-3,841,849.22
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				7,286,513.93									7,286,513.93
4. 其他				-137,409.71									-137,409.71
(三)利润分配										-15,000,000.00			-15,000,000.00
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										-15,000,000.00			-15,000,000.00
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. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	35,223,684.00				554,780,265.51	169,302.00	25,845.74	-	17,694,509.00		246,371,272.55	853,926,274.80

法定代表人：吴昊

主管会计工作负责人：谭蕾

会计机构负责人：宋丹

(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	35,223,684.00				553,113,679.91	169,302.00			17,694,509.00		272,702,853.68	878,565,424.59
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	35,223,684.00				553,113,679.91	169,302.00			17,694,509.00		272,702,853.68	878,565,424.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,135,555.00				-70,481,336.71	-169,302.00	56,865.00				69,258,338.51	-2,132,386.20
（一）综合收益总额							56,865.00				94,258,338.51	94,315,203.51
（二）所有者投入和减少资本	-1,135,555.00				-70,481,336.71	-169,302.00						-71,447,589.71
1. 股东投入的普通股	-1,135,555.00				-79,033,747.00	-169,302.00						-80,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,552,410.29							8,552,410.29
4. 其他												

其他											-
二、本年期初余额	35,389,018.00			549,471,788.91				17,694,509.00		224,956,934.28	827,512,250.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-165,334.00			3,641,891.00	169,302.00					47,745,919.40	51,053,174.40
（一）综合收益总额										62,745,919.40	62,745,919.40
（二）所有者投入和减少资本	-165,334.00			3,641,891.00	169,302.00					-	3,307,255.00
1. 股东投入的普通股	-165,334.00			-3,507,213.22	169,302.00						-3,841,849.22
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				7,286,513.93							7,286,513.93
4. 其他				-137,409.71							-137,409.71
（三）利润分配										-15,000,000.00	-15,000,000.00
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										-15,000,000.00	-15,000,000.00
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. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	35,223,684.00				553,113,679.91	169,302.00			17,694,509.00		272,702,853.68	878,565,424.59

三、公司的基本情况

雅安百图高新材料股份有限公司（以下简称本公司或公司，在包含子公司时统称本集团）系由雅安百图高新材料有限公司（以下简称百图有限）2015年12月整体变更设立的股份有限公司。本公司取得雅安市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为915118006602647813的营业执照，注册资本（股本）为人民币3,408.8129万元，法定代表人为吴昊，公司注册地址为四川雅安工业园区。

截至2025年12月31日公司股本及股权结构情况如下：

股东	注册资本	股本	持股比例 (%)
吴昊	12,407,149.00	12,407,149.00	36.40
郭庆	5,302,769.00	5,302,769.00	15.56
周文	3,404,878.00	3,404,878.00	9.99
成都欣弘业企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,097,595.00	3,097,595.00	9.09
岳雷	1,626,243.00	1,626,243.00	4.77
深圳市汇成卓咨询合伙企业（有限合伙）	1,335,271.00	1,335,271.00	3.92
深圳市恒峰云咨询合伙企业（有限合伙）	1,335,271.00	1,335,271.00	3.92
成都欣恒泰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,120,459.00	1,120,459.00	3.29
东莞市景图股权投资合伙企业（有限合伙）	748,888.00	748,888.00	2.20
成都森禹企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	718,785.00	718,785.00	2.11
苏州跃图咨询管理合伙企业（有限合伙）	712,069.00	712,069.00	2.09
天津中诺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	634,071.00	634,071.00	1.86
宁波凌动股权投资合伙企业（有限合伙）	422,714.00	422,714.00	1.24
宁波科新泓宁亨泰企业管理合伙企业（有限合伙）	338,189.00	338,189.00	0.99
苏州亿睿创业投资合伙企业（有限合伙）	241,563.00	241,563.00	0.71
成都高新新经济创业投资有限公司	241,563.00	241,563.00	0.71
株洲聚时代私募股权基金合伙企业（有限合伙）	179,696.00	179,696.00	0.53
共青城昌盛夏至股权投资合伙企业（有限合伙）	120,782.00	120,782.00	0.35
成都衡业企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	100,174.00	100,174.00	0.29
合计	34,088,129.00	34,088,129.00	100.00

本公司属非金属矿物制品业行业，经营范围为：一般项目：新材料技术研发；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；电子专用材料制造；电子专用材料销售；机械设备研发；机械设备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；货物进出口；国内贸易代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

本财务报告于 2026 年 4 月 17 日由本公司董事会批准报出。

四、合并范围

本集团合并财务报表范围包括本公司、成都百图高新材料有限公司（以下简称成都百图）、上海百图高新材料有限公司（以下简称上海百图）、百图股份（香港）有限公司（以下简称香港百图）、苏州梵丝新材料科技有限公司（以下简称苏州梵丝）五家公司。

合并范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

五、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）《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）的披露相关规定编制。

（二）持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

六、重要会计政策及会计估计

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、准确、完整地反映了本公司及本集团的财务状况以及经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团以 12 个月为一个营业周期，并以此作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断

的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	附注六.4 及附注六.7	单项金额超过 200 万元的
应收款项本年坏账准备收回或转回金额重要的	附注六.4 及附注六.7	单项金额超过 50 万元的
本年重要的应收款项核销	附注六.4 及附注六.7	单项金额超过 50 万元的
重要的在建工程项目	附注六.13	单项金额超过 300 万元的
重要的资本化研发项目/外购在研项目	附注七	单项金额超过 300 万元的
重要的投资活动	附注九	单项金额超过 500 万元的
重要的非全资子公司/联合营企业/共同经营、纳入合并范围的重要境外经营实体/结构化主体	附注九	单一主体收入、净利润、净资产、资产总额占本集团合并报表相关项目的 10%以上的
重要或有事项/承诺事项/日后事项/其他重要事项	附注十五、附注十六、附注十七、附注十八	金额超过 500 万元的

6. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益”、“少数股东损益”、“归属于少数股东的其他综合收益”及“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物

指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

(2) 外币报表折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的交易当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业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。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产等。

只有能够消除或显著减少会计错配时，本集团才将金融资产在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括银行理财产品等。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确

认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类。以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

(5) 应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款逾期天数、应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如

客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

①应收账款与合同资产的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款与合同资产的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款与合同资产，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。本集团根据开票日期确定账龄，根据合同约定收款日计算逾期账龄。本集团对应收款项的分类如下：

组合名称	分类依据和信用风险特征
无风险组合	具有较低的信用风险，假设自初始确认后信用风险并未显著增加；
账龄组合	除单独评估信用风险和无风险组合外的其他应收款项，信用风险自初始确认后未显著增加，按照以前年度实际信用损失，并考虑本年度的前瞻性信息计量预期信用损失；

单独评估信用风险的应收款项是指，与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项或已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。其中单项金额在其余额的 10%的应收款项作为单项金额重大的应收款项，剩余作为单项金额不重大的应收款项。

本集团根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，计量预期信用损失的会计估计具体如下：

组合名称	风险特征	预期损失率（%）	
合并范围内应收款项	预期信用风险较低，假定自初始确认后信用风险未显著增加	0.00	
账龄组合	除单独评估信用风险和无风险组合外的应收款项，信用风险自初始确认后未显著增加	账龄	比例（%）
		1年以内	5.00
		1-2年	10.00
		2-3年	50.00
		3年以上	100.00

②应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：**a.**承兑人为 6 家大型国有商业银行和 9 家上市股份制商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；**b.**承兑人为非 6 家大型国有商业银行和 9 家上市股份制商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

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。

(6) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团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；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，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团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；②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。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团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；②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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

(7) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：1) 如果本集团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。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。2) 如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，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，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于

除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（8） 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具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。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（9） 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11. 存货

本集团存货主要包括原材料、周转材料、低值易耗品、半成品及在产品、委托加工物资、库存商品、发出商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

库存商品、发出商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相

关税费后的金额确定。

12. 合同资产与合同负债

(1) 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注四、10 金融工具（4）金融工具减值相关内容。

(2) 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

13. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。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。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

(2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

14. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 5,000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平

均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	5-10	5	9.50-19.00
3	运输设备	4-10	5	9.50-23.75
4	电子设备	3-5	5	19.00-31.67
5	其他设备	5-10	5	9.50-19.00

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

15. 在建工程

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之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

16. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约

定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；办公软件、商标及专利权等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、材料费、折旧摊销、咨询费、差旅费、能耗费等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

18. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、在建工程、采用成本模式计量的使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。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。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值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分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括装修费、经营租入固定资产改良支出等。本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。装修费、经营租入固定资产改良支出的摊销年限为 5-10 年。

20. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、职工福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

21. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确

认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

22. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

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

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

23. 收入确认原则和计量方法

本集团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。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团的营业收入主要系销售商品收入等。

(1) 一般原则

本集团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，本集团在合同开始时，按照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。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时间段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。
- 2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。
- 3) 在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本集团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，本集团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，本集团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，本集团考虑下列迹象：

- 1) 本集团就该商品或服务享有现时收款权利。
- 2) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。
- 3) 本集团已将该商品的实物转移给客户。
- 4) 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。
- 5) 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

(2) 具体方法

1) 境内销售

对于非寄售类直销及经销业务，公司在商品交付给客户，经客户签收后确认收入；对于寄售业务，公司将商品运至客户指定地点，公司取得客户的对账单时确认收入。

2) 境外销售

公司境外销售主要采用 EXW、FCA、FOB、CIF、DAP 等运输方式，其中采用 DAP、CIP、DDU 方式交易的，公司在货物交至客户指定地点并经客户签收后确认收入；采用 FOB、FCA、CIF、EXW 等方式交易的，公司将产品交付给购买方或购买方指定的承运人，办理了出口报关手续并取得提单时确认收入。

24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类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，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照直线法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

25. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的（暂时性差异）计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易

中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团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，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，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。

26. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人的，将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理，各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理；但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

（2）本集团作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。

本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团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或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长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，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

27. 终止经营

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

28. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日衍生金融工具和权益工具投资。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。

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，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团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。

29. 重要会计政策和会计估计变更

本集团本年未发生重要会计政策和会计估计变更事项。

七、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入适用的税率计算销项税，并按扣除当期可抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额	15%、16.50%、25%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税适用税率
本公司	15%

纳税主体名称	所得税适用税率
上海百图	25%
成都百图	25%
苏州梵丝	25%
香港百图	16.50%

2. 税收优惠

(1) 企业所得税

本公司于 2023 年 12 月 12 日通过高新技术企业复审，并取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR202351005782，本公司本年按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

(2) 增值税

财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额，本公司享受该优惠政策。

八、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	153,341,205.59	122,125,208.17
其他货币资金	3,428,325.54	4,121.86
合计	156,769,531.13	122,129,330.03
其中：存放在境外的款项总额	5,583,986.23	1,125,903.64

使用受到限制的货币资金：

项目	年末余额	年初余额
期货保证金	1,022,445.53	
ETC 冻结	4,000.00	4,000.00
票据保证金		121.86
合计	1,026,445.53	4,121.86

2.交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	89,659,809.78	86,671,427.68
其中：银行理财产品	88,245,914.15	86,671,427.68
基金	1,413,895.63	
套期工具	66,900.00	
合计	89,726,709.78	86,671,427.68

3.应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	192,680.54	116,300.00
小计	192,680.54	116,300.00
减：坏账准备	9,634.03	5,815.00
合计	183,046.51	110,485.00

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按组合计提坏账准备	192,680.54	100.00	9,634.03	5.00	183,046.51
其中：银行承兑汇票	192,680.54	100.00	9,634.03	5.00	183,046.51
合计	192,680.54	100.00	9,634.03	5.00	183,046.51

续表

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按组合计提坏账准备	116,300.00	100.00	5,815.00	5.00	110,485.00
其中：银行承兑汇票	116,300.00	100.00	5,815.00	5.00	110,485.00
合计	116,300.00	100.00	5,815.00	5.00	110,485.00

按账龄组合计提应收票据坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	192,680.54	9,634.03	5.00
合计	192,680.54	9,634.03	

续表

名称	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	116,300.00	5,815.00	5.00
合计	116,300.00	5,815.00	

(3) 本年计提、收回、转回的应收票据坏账准备

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	5,815.00	3,819.03				9,634.03
合计	5,815.00	3,819.03				9,634.03

(4) 已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末余额		年初余额	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		81,915.96		
合计		81,915.96		

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	114,282,123.54	102,157,155.70
1-2年	82,780.00	152,134.00
小计	114,364,903.54	102,309,289.70
减：坏账准备	5,815,994.19	5,200,021.19
合计	108,548,909.35	97,109,268.51

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	102,800.00	0.09	102,800.00	100.00	
其中：单项金额不重大	102,800.00	0.09	102,800.00	100.00	
按组合计提坏账准备	114,262,103.54	99.91	5,713,194.19	5.00	108,548,909.35
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	114,262,103.54	99.91	5,713,194.19	5.00	108,548,909.35
合计	114,364,903.54	100.00	5,815,994.19	5.09	108,548,909.35

续表

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	81,000.00	0.07	81,000.00	100.00	
其中：单项金额不重大	81,000.00	0.07	81,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	102,228,289.70	99.93	5,119,021.19	5.01	97,109,268.51
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	102,228,289.70	99.93	5,119,021.19	5.01	97,109,268.51
合计	102,309,289.70	100.00	5,200,021.19	5.08	97,109,268.51

1) 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	比例 (%)	计提理由
珠海立之亿新材料有限公司	102,800.00	102,800.00	100.00	款项预计无法收回
合计	102,800.00	102,800.00	100.00	

续表

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	比例 (%)	计提理由
珠海立之亿新材料有限公司	81,000.00	81,000.00	100.00	款项预计无法收回
合计	81,000.00	81,000.00	100.00	——

2) 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	114,260,323.54	5,713,016.19	5.00
1-2 年	1,780.00	178.00	10.00
合计	114,262,103.54	5,713,194.19	

续表

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	102,076,155.70	5,103,807.79	5.00
1-2 年	152,134.00	15,213.40	10.00
合计	102,228,289.70	5,119,021.19	

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	81,000.00	21,800.00				102,800.00
按组合计提坏账准备	5,119,021.19	594,173.00				5,713,194.19
合计	5,200,021.19	615,973.00				5,815,994.19

(4) 本集团本年不存在实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
莱尔德	23,316,238.03	20.38	1,165,811.90
客户 A	16,464,699.66	14.39	823,234.98
汉高	14,334,853.58	12.53	716,611.06
苏州荃宇生新材料有限公司	5,052,860.00	4.42	252,643.00
中石化	3,784,541.93	3.31	189,227.10
合计	62,953,193.20	55.03	3,147,528.04

5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	21,651,263.83	12,012,269.79

项目	年末余额	年初余额
合计	21,651,263.83	12,012,269.79

(2) 已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年初终止确认金额
银行承兑汇票	31,491,900.10	49,080,563.97
合计	31,491,900.10	49,080,563.97

6.预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,851,696.00	99.99	2,011,960.78	100.00
1-2 年	240.00	0.01		
合计	1,851,936.00	100.00	2,011,960.78	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
国网四川省电力公司	553,831.82	1 年内	29.91
中国铝业股份有限公司广西分公司	302,593.99	1 年内	16.34
四川江油川西北恒丰天然气有限公司	153,594.94	1 年内	8.29
钢研纳克江苏检测技术研究院有限公司	130,150.00	1 年内	7.03
浙江吉昌新材料有限公司	125,254.07	1 年内	6.76
合计	1,265,424.82		68.33

7.其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	471,327.66	4,082,255.21
合计	471,327.66	4,082,255.21

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
------	------	------

款项性质	年末余额	年初余额
借款及利息	2,000,000.00	6,015,123.29
押金及保证金	820,115.48	673,255.95
员工备用金	600.00	1,500.00
其他	126,210.51	65,858.06
小计	2,946,925.99	6,755,737.30
坏账准备	2,475,598.33	2,673,482.09
合计	471,327.66	4,082,255.21

(2) 其他应收款坏账准备计提情况

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,000,000.00	67.87	2,000,000.00	100.00	
其中：单项金额不重大	2,000,000.00	67.87	2,000,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	946,925.99	32.13	475,598.33	57.17	471,327.66
其中：账龄组合	946,925.99	32.13	475,598.33	57.17	471,327.66
合计	2,946,925.99	100.00	2,475,598.33	84.01	471,327.66

续表

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,000,000.00	29.60	2,000,000.00	100.00	
其中：单项金额不重大	2,000,000.00	29.60	2,000,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	4,755,737.30	70.40	673,482.09	14.16	4,082,255.21
其中：账龄组合	4,755,737.30	70.40	673,482.09	14.16	4,082,255.21
合计	6,755,737.30	100.00	2,673,482.09	39.57	4,082,255.21

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
珠海立之亿新材料有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	2,000,000.00	2,000,000.00		

续表

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
珠海立之亿新材料有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	2,000,000.00	2,000,000.00		

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	380,810.51	19,040.52	5.00
1-2 年	117,286.30	11,728.63	10.00
2-3 年	8,000.00	4,000.00	50.00
3 年以上	440,829.18	440,829.18	100.00
合计	946,925.99	475,598.33	

续表

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,122,758.06	206,137.90	5.00
1-2 年	40,150.06	4,015.01	10.00
2-3 年	259,000.00	129,500.00	50.00
3 年以上	333,829.18	333,829.18	100.00
合计	4,755,737.30	673,482.09	

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	673,482.09		2,000,000.00	2,673,482.09
2025 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-197,883.76			-197,883.76
本年转回				

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）	
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	475,598.33		2,000,000.00	2,475,598.33

(3) 其他应收款余额按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	380,810.51	6,122,758.06
1-2 年	2,117,286.30	40,150.06
2-3 年	8,000.00	259,000.00
3 年以上	440,829.18	333,829.18
合计	2,946,925.99	6,755,737.30

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	2,673,482.09	-197,883.76				2,475,598.33
合计	2,673,482.09	-197,883.76				2,475,598.33

(5) 本集团本年不存在实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
珠海立之亿新材料有限公司	借款	2,000,000.00	1-2 年	67.87	2,000,000.00
中国铝业股份有限公司广西分公司	押金及保证金	250,000.00	1 年以内	8.48	12,500.00
中海振兴（成都）物业发展有限公司	押金及保证金	184,118.22	3 年以上	6.25	184,118.22
雅安市名山区人力资源和社会保障局	其他	126,094.09	1 年以内	4.28	6,304.70
辰京商业管理（上海）有限公司	押金及保证金	124,585.00	3 年以上	4.23	124,585.00
合计		2,684,797.31		91.11	2,327,507.92

8. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,842,354.50	479,070.28	5,363,284.22
库存商品	14,055,548.29	563,289.04	13,492,259.25
在产品及半成品	22,955,478.36	506,557.41	22,448,920.95
周转材料	5,646,334.92	4,931.92	5,641,403.00
发出商品	10,621,570.48		10,621,570.48
委托加工物资	40,215.82		40,215.82
合计	59,161,502.37	1,553,848.65	57,607,653.72

续表

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,664,214.32	496,730.41	8,167,483.91
库存商品	15,215,356.55	672,065.53	14,543,291.02
在产品及半成品	20,145,480.31	588,116.54	19,557,363.77
周转材料	5,359,070.54	249,561.75	5,109,508.79
发出商品	11,009,484.81		11,009,484.81
委托加工物资	8,600.03		8,600.03
合计	60,402,206.56	2,006,474.23	58,395,732.33

(2) 存货跌价准备

项目	本年余额					年末余额
	年初余额	本年增加		本年减少		
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
原材料	496,730.41	229,985.35		247,645.48		479,070.28
库存商品	672,065.53	782,791.48		891,567.97		563,289.04
在产品及半成品	588,116.54	891,577.48		973,136.61		506,557.41
周转材料	249,561.75	3,684.14		248,313.97		4,931.92
合计	2,006,474.23	1,908,038.45		2,360,664.03		1,553,848.65

9. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税	9,004,157.42	8,357,121.08
定期存款	62,141,327.28	24,547,898.70
合计	71,145,484.70	32,905,019.78

10.长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	17,267,269.83	17,267,269.83		17,267,269.83	17,267,269.83	
合计	17,267,269.83	17,267,269.83		17,267,269.83	17,267,269.83	

注：2024 年末公司对珠海立之亿新材料有限公司股权投资进行减值测试，并对其剩余账面价值全额计提了减值准备。

(2) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
珠海立之亿新材料有限公司											17,267,269.83
合计											17,267,269.83

11.其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年末余额	年初余额	备注
雅安农村商业银行股份有限公司	350,000.00	350,000.00	
合计	350,000.00	350,000.00	

(2) 本年非交易性权益工具投资

项目	年末余额					
	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
雅安农村商业银行股份有限公司	82,866.80					
合计	82,866.80					

12.固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	352,271,673.64	387,075,438.95
固定资产清理		
合计	352,271,673.64	387,075,438.95

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.年初余额	196,763,454.49	266,325,475.11	5,670,143.65	2,866,488.71	1,122,393.99	472,747,955.95
2.本年增加金额	662,985.15	11,919,405.72	219,321.27	57,653.25	163,244.66	13,022,610.05
其中：购置			219,321.27	57,653.25	163,244.66	440,219.18
在建工程转入	662,985.15	11,757,794.79				12,420,779.94
企业合并增加		161,610.93				161,610.93
3.本年减少金额	9,503,480.17	4,018,991.07	508,186.05		5,752.21	14,036,409.50
其中：处置或报废		4,030,283.10	508,186.05		5,752.21	4,544,221.36
暂估调整	9,503,480.17	-11,292.03				9,492,188.14
4.年末余额	187,922,959.47	274,225,889.76	5,381,278.87	2,924,141.96	1,279,886.44	471,734,156.50
二、累计折旧						
1.年初余额	16,447,553.85	62,676,039.28	3,449,174.87	1,800,578.27	672,441.96	85,045,788.23

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
2.本年增加金额	9,049,397.20	24,615,431.49	959,954.53	441,402.16	162,440.65	35,228,626.03
其中：计提	9,049,397.20	24,607,045.46	959,954.53	441,402.16	162,440.65	35,220,240.00
企业合并增加		8,386.03				8,386.03
3.本年减少金额		1,427,209.70	481,971.08		4,827.08	1,914,007.86
其中：处置或报废		1,427,209.70	481,971.08		4,827.08	1,914,007.86
4.年末余额	25,496,951.05	85,864,261.07	3,927,158.32	2,241,980.43	830,055.53	118,360,406.40
三、减值准备						
1. 年初余额		626,728.77				626,728.77
2.本年增加金额		521,236.15			206.64	521,442.79
3.本年减少金额		46,095.10				46,095.10
4.年末余额		1,101,869.82			206.64	1,102,076.46
四、账面价值						
1.年末账面价值	162,426,008.42	187,259,758.87	1,454,120.55	682,161.53	449,624.27	352,271,673.64
2. 年初账面价值	180,315,900.64	203,022,707.06	2,220,968.78	1,065,910.44	449,952.03	387,075,438.95

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	年末余额				
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	1,616,860.79	432,634.33	1,102,076.46	82,150.00	
合计	1,616,860.79	432,634.33	1,102,076.46	82,150.00	

(3) 本集团年末固定资产中，未办妥产权证书的固定资产情况

项目	年末账面价值	未办妥产权证书原因
成品库房	1,208,266.43	该物业存在瑕疵，无法办理相关权属证明
半成品库房	287,644.83	
原料库房	476,405.18	
设备材料库	460,505.84	
配电房	1,509,111.41	
公共厕所	136,779.60	
设备部办公室	133,005.52	
合计	4,211,718.81	

(4) 本集团年末固定资产不存在抵押、担保的情况。

13.在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	10,731,242.79	6,877,970.09
工程物资	145,132.74	
合计	10,876,375.53	6,877,970.09

13.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
电子导热新材料生产基地建设项目	415,044.24		415,044.24
氮化铝扩产	2,763,582.39		2,763,582.39
高性能电子粉体扩建项目	5,548,706.29		5,548,706.29
其他零星项目	2,003,909.87		2,003,909.87
合计	10,731,242.79		10,731,242.79

续表

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
电子导热新材料生产基地建设项目	6,784,120.53		6,784,120.53
雅安研发中心实验室建设项目	38,495.58		38,495.58
其他零星项目	55,353.98		55,353.98
合计	6,877,970.09		6,877,970.09

(2) 重要在建工程项目报告期内的变动情况

工程名称	年末余额										
	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	预算数(万元)	工程累计投入占预算比例(%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
			转入固定资产	其他减少							
电子导热新材料生产基地建设项目	6,784,120.53	945,866.19	7,306,478.44	8,464.04	415,044.24	70,376.37	39.30				自筹
氮化铝扩产		5,551,183.38	2,787,600.99		2,763,582.39	890.30	62.35				自筹
高性能电子粉体扩建项目		6,002,900.83	454,194.54		5,548,706.29	4,712.26	12.74				自筹
合计	6,784,120.53	12,499,950.40	10,548,273.97	8,464.04	8,727,332.92	75,978.93					

13.2 工程物资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	145,132.74		145,132.74			
合计	145,132.74		145,132.74			

14.使用权资产

项目	房屋建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.年初余额	15,021,944.08	85,323,464.86	100,345,408.94
2.本年增加金额	503,520.71		503,520.71
其中：企业合并增加	503,520.71		503,520.71
3.本年减少金额	3,984,716.08		3,984,716.08
其中：变更	3,984,716.08		3,984,716.08
4.年末余额	11,540,748.71	85,323,464.86	96,864,213.57
二、累计折旧			
1.年初余额	6,437,299.88	13,206,346.82	19,643,646.70
2.本年增加金额	2,357,621.23	5,788,173.12	8,145,794.35
其中：计提	2,141,826.58	5,788,173.12	7,929,999.70
企业合并增加	215,794.65		215,794.65
3.本年减少金额			
4.年末余额	8,794,921.11	18,994,519.94	27,789,441.05
三、减值准备			
四、账面价值			
1.年末账面价值	2,745,827.60	66,328,944.92	69,074,772.52
2.年初账面价值	8,584,644.20	72,117,118.04	80,701,762.24

15.无形资产

项目	土地使用权	软件	商标及专利权	合计
一、账面原值				
1.年初余额	15,740,983.17	2,667,188.63		18,408,171.80
2.本年增加金额			719,702.23	719,702.23
其中：购置				
企业合并			719,702.23	719,702.23

项目	土地使用权	软件	商标及专利权	合计
3.本年减少金额		5,660.38		5,660.38
其中：其他减少		5,660.38		5,660.38
4.年末余额	15,740,983.17	2,661,528.25	719,702.23	19,122,213.65
二、累计摊销				
1.年初余额	1,760,156.28	471,076.63		2,231,232.91
2.本年增加金额	314,839.44	288,664.53	1,175.16	604,679.13
其中：计提	314,839.44	288,664.53		603,503.97
企业合并			1,175.16	1,175.16
3.本年减少金额				
4.年末余额	2,074,995.72	759,741.16	1,175.16	2,835,912.04
三、减值准备				
四、账面价值				
1.年末账面价值	13,665,987.45	1,901,787.09	718,527.07	16,286,301.61
2.年初账面价值	13,980,826.89	2,196,112.00		16,176,938.89

16.商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
苏州梵丝		1,775,363.94		1,775,363.94
合计		1,775,363.94		1,775,363.94

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
苏州梵丝	主要由固定资产、无形资产、长期待摊费用等构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。	苏州梵丝	不适用

17.长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
装修费	12,213,018.07	143,940.93	4,057,006.99	9,112.92	8,290,839.09
新建氧气站配套	102,090.00		60,340.88		41,749.12
厂区绿化费	32,037.72		32,037.72		
合计	12,347,145.79	143,940.93	4,149,385.59	9,112.92	8,332,588.21

18.递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值	10,950,146.81	1,905,623.33
递延收益	24,306,191.80	3,645,928.77
股权激励	49,169,865.62	9,897,022.00
销售返利	4,863,439.68	803,883.90
可抵扣亏损	21,174,290.87	5,293,572.72
租赁负债税会差异	72,551,647.60	11,100,597.72
交易性金融资产公允价值变动	615,004.95	101,475.81
合计	183,630,587.33	32,748,104.25

续表

项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值	10,512,521.28	1,801,012.40
递延收益	18,821,096.96	2,823,164.54
股权激励	40,617,455.33	8,001,315.22
销售返利	2,353,437.23	390,498.38
应付职工薪酬	1,416,000.00	354,000.00
可抵扣亏损	14,340,710.09	3,524,495.87
租赁负债税会差异	83,539,233.30	12,930,041.64
合计	171,600,454.19	29,824,528.05

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	457,739.20	68,660.88
固定资产年限折旧差异	131,450,347.70	19,717,552.16
使用权资产税会差异	68,787,046.46	10,539,080.54
非同一控制下企业合并形成的评估增值	713,368.58	178,342.15
合计	201,408,501.94	30,503,635.73

续表

项目	年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	271,427.68	40,714.15
固定资产年限折旧差异	143,378,975.31	21,506,846.30
使用权资产税会差异	80,701,762.24	12,483,175.80
合计	224,352,165.23	34,030,736.25

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	298,769.37	
可抵扣亏损	2,031,718.20	
合计	2,330,487.57	

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2029年	337,181.29		
2030年	1,694,536.91		
合计	2,031,718.20		

19.其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付工程设备款	4,501,111.63	70,192.57
定期存单及利息	50,195,493.16	145,596,602.74
合计	54,696,604.79	145,666,795.31

20.所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末余额	
	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,026,445.53	ETC 保证金及期货保证金
合计	1,026,445.53	

续表

项目	年初余额	
	年初账面价值	受限原因
货币资金	4,121.86	ETC 保证金等
其他非流动资产（注）	27,061,807.97	大额可转让存单由于诉讼冻结

项目	年初余额	
	年初账面价值	受限原因
合计	27,065,929.83	

注：2023年12月25日四川省雅安市名山区人民法院作出的（2023）川1803民初15571号之一民事裁定书裁定，对本公司在中国建设银行股份有限公司名山支行51050277004100000004_7账户在27,061,807.97元限额内予以冻结，冻结期限为一年。2024年4月9日四川省雅安市名山区人民法院作出的（2023）川1803民初15571号之三民事判决书裁定，对本公司在中国工商银行成都芷泉武侯大道支行4402264114100002204的账户在27,061,807.97元限额内予以冻结，冻结期限为一年，用以置换解除对本公司在中国建设银行股份有限公司名山支行51050277004100000004_7账户的保全措施。

2025年9月1日，根据四川省雅安市名山区人民法院作出的（2023）川1803民初15571号之六民事裁定，该账户冻结的资金已解除保全措施。

21.交易性金融负债

项目	年末余额	年初余额
交易性金融负债	520,374.95	
其中：期汇通	520,374.95	
合计	520,374.95	

22.应付账款

（1）应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
材料款及能源费	29,019,653.10	27,681,547.89
设备及工程款	17,939,088.22	45,707,191.34
其他款项	6,235,834.00	5,341,014.81
合计	53,194,575.32	78,729,754.04

（2）应付账款年末余额中账龄超过1年的重要应付账款

单位名称	年末余额	其中1年以上金额	未偿还或结转的原因
四川优筑建设工程有限公司	3,708,747.81	3,708,747.81	质保金余额
湖南宏工智能科技有限公司	3,251,070.00	2,939,389.23	尚未结算到期
四川省工业设备安装集团有限公司	1,435,250.05	534,135.07	尚未结算到期
合计	8,395,067.86	7,182,272.11	

23.合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收货款	868,415.90	534,177.92
合计	868,415.90	534,177.92

24.应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	20,212,750.05	65,558,990.94	65,086,955.05	20,684,785.94
离职后福利-设定提存计划	45,380.18	3,804,586.71	3,198,267.85	651,699.04
辞退福利	79,829.83	1,116,425.89	940,186.83	256,068.89
合计	20,337,960.06	70,480,003.54	69,225,409.73	21,592,553.87

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	15,447,676.07	57,333,072.76	57,254,734.90	15,526,013.93
职工福利费		2,630,084.01	2,630,084.01	
社会保险费	88,736.08	2,656,689.58	2,672,850.64	72,575.02
其中：医疗与生育保险费	88,226.05	2,575,488.38	2,608,554.41	55,160.02
工伤保险费	510.03	81,201.20	64,296.23	17,415.00
住房公积金	16,489.00	979,468.00	984,184.00	11,773.00
工会经费和职工教育经费	4,659,848.90	1,959,676.59	1,545,101.50	5,074,423.99
合计	20,212,750.05	65,558,990.94	65,086,955.05	20,684,785.94

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	44,037.14	3,671,585.49	3,087,247.41	628,375.22
失业保险费	1,343.04	133,001.22	111,020.44	23,323.82
合计	45,380.18	3,804,586.71	3,198,267.85	651,699.04

25.应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	479,877.64	853,212.68
企业所得税	6,715,693.93	1,945,471.12
城市维护建设税	39,672.62	46,987.57
教育费附加	17,282.56	20,231.03
地方教育附加	11,521.71	13,487.35
印花税	32,952.09	33,087.31
个人所得税	9,612.62	9,333.32

项目	年末余额	年初余额
环保税	1,663.93	1,974.56
房产税	800.66	
残保金	116.42	29,761.79
合计	7,309,194.18	2,953,546.73

26.其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	680,220.39	1,512,255.49
合计	680,220.39	1,512,255.49

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
押金及保证金	220,000.00	1,225,000.00
其他	460,220.39	287,255.49
合计	680,220.39	1,512,255.49

27.一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	6,778,123.83	7,002,869.62
合计	6,778,123.83	7,002,869.62

28.其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
已背书未到期的不符合终止确认条件的应收票据	81,915.96	
待转销项税	88,212.02	63,292.88
合计	170,127.98	63,292.88

29.租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	90,111,313.16	104,625,364.12
减：未确认的融资费用	17,267,901.04	21,086,130.82
重分类至一年内到期的非流动负债	6,778,123.83	7,002,869.62
租赁负债净额	66,065,288.29	76,536,363.68

30.递延收益

(1) 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	18,821,096.96	6,852,287.00	1,367,192.16	24,306,191.80
合计	18,821,096.96	6,852,287.00	1,367,192.16	24,306,191.80

(2) 政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产/与收益相关
2023 年引导地方科技发展专项资金	438,271.60		74,074.08	364,197.52	与资产相关
2024 年第二批省级工业发展资金	2,840,000.00	4,576,987.00	406,447.44	7,010,539.56	与资产相关
新增 1200 吨球形氧化铝项目	259,000.00		74,000.00	185,000.00	与资产相关
合成片状氮化硼项目	101,250.00		15,000.00	86,250.00	与资产相关
锂电产业外经贸提质增效	11,273,400.00	1,174,200.00	336,421.62	12,111,178.38	与资产相关
产业扶持资金	3,062,500.00		350,000.00	2,712,500.00	与资产相关
2022 年第四批省级科技计划资金	510,000.00		60,000.00	450,000.00	与资产相关
2023 年民营经济发展专项资金	161,675.36		20,861.28	140,814.08	与资产相关
2022 年全市下半年重点项目激励工作经费	175,000.00		20,000.00	155,000.00	与资产相关
2023 年市级工业发展资金		1,101,100.00	10,387.74	1,090,712.26	与资产相关
合计	18,821,096.96	6,852,287.00	1,367,192.16	24,306,191.80	

31.股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	35,223,684.00				-1,135,555.00	-1,135,555.00	34,088,129.00

本年股本减少，系根据公司股东大会决议，回购注销 1,135,555 股。

32.资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	439,114,503.33		79,033,747.00	360,080,756.33

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他资本公积	115,665,762.18	8,552,410.29		124,218,172.47
合计	554,780,265.51	8,552,410.29	79,033,747.00	484,298,928.80

注 1：本年股本溢价减少 79,033,747.00 元，系回购股份所致。

注 2：本年其他资本公积增加，系股权激励形成的资本公积 8,552,410.29 元。

33.库存股

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
库存股	169,302.00	966,253.00	1,135,555.00	
合计	169,302.00	966,253.00	1,135,555.00	

注：库存股变动系股权激励计划涉及的股份回购注销所致。

34.其他综合收益

项目	年初余额	本年所得 税前发生 额	本年发生额					年末余额
			减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 留存收 益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后 归属于 少数股 东	
一、不能重分类 进损益的其他 综合收益								
二、将重分类进 损益的其他综 合收益	25,845.74	-118,326.97			10,035.00	-128,361.97		-102,516.23
其中：现金流量 套期储备		66,900.00			10,035.00	56,865.00		56,865.00
外币财 务报表折算差 额	25,845.74	-185,226.97				-185,226.97		-159,381.23
其他综合收益 合计	25,845.74	-118,326.97			10,035.00	-128,361.97		-102,516.23

35.盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	17,694,509.00			17,694,509.00
合计	17,694,509.00			17,694,509.00

36.未分配利润

项目	本年	上年
上年年末余额	246,371,272.55	209,406,805.49

项目	本年	上年
本年年初余额	246,371,272.55	209,406,805.49
加：本年归属于母公司所有者的净利润	84,075,206.36	51,964,467.06
减：应付普通股股利	25,000,000.00	15,000,000.00
本年年末余额	305,446,478.91	246,371,272.55

注：经公司股东大会决议，2025 年度、2024 年度向全体股东派发现金股利 2,500 万元、1,500 万元。

37.营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	432,517,572.08	251,753,379.17	352,104,822.03	193,481,041.24
其他业务	3,874,089.28	3,459,608.96	1,975,621.11	1,147,670.24
合计	436,391,661.36	255,212,988.13	354,080,443.14	194,628,711.48

38.税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	1,931,264.34	1,266,141.86
教育费附加	830,943.12	530,098.44
地方教育附加	553,962.08	358,217.91
房产税	1,574,198.89	1,205,409.02
城镇土地使用税	473,028.28	443,447.15
印花税	277,956.36	239,698.42
车船税	3,240.00	2,840.00
环保税	6,985.86	7,403.94
合计	5,651,578.93	4,053,256.74

39.销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	8,021,382.58	8,167,712.12
股份支付费用	1,756,414.94	1,401,404.60
差旅费	1,412,670.05	1,425,934.90
业务招待费	823,797.49	1,216,376.28
样品费	680,089.94	547,646.91
折旧及摊销	353,371.37	309,122.70
广告宣传费	296,231.59	349,484.12

项目	本年发生额	上年发生额
其他	115,664.13	359,241.19
合计	13,459,622.09	13,776,922.82

40.管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	22,294,544.92	22,444,728.97
股份支付费用	5,723,558.38	5,069,173.82
专业服务费	5,116,394.19	2,791,532.79
折旧摊销	10,200,568.01	9,185,612.75
租赁费	2,659,041.00	2,659,041.00
办公费	964,768.43	2,031,701.87
差旅费	996,940.58	1,104,421.45
维修费	259,849.25	439,855.96
业务招待费	670,810.12	798,333.33
车辆使用费	165,661.95	216,242.18
其他	1,561,909.22	997,824.60
合计	50,614,046.05	47,738,468.72

41.研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	11,089,441.84	11,454,443.17
折旧摊销	3,960,400.20	3,259,360.17
材料费	1,523,043.41	1,242,036.36
股份支付费用	811,330.79	765,979.28
差旅费	612,203.82	621,984.31
专利服务费	474,215.44	390,251.84
咨询费	771,802.48	498,629.47
能耗费	298,400.02	221,677.26
其他	318,196.25	313,103.71
合计	19,859,034.25	18,767,465.57

42.财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	3,163,028.65	4,335,094.49

项目	本年发生额	上年发生额
减：利息收入	9,218,078.59	8,870,792.70
加：汇兑损益	4,672,442.29	-482,423.23
其他	41,303.51	43,385.44
合计	-1,341,304.14	-4,974,736.00

43.其他收益

(1) 其他收益类别

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	1,945,920.97	3,373,651.13	1,945,920.97
先进制造业加计抵减	686,513.28	2,545,715.30	
个税返还	80,117.50	50,392.65	
合计	2,712,551.75	5,969,759.08	1,945,920.97

(2) 政府补助明细

项目	本年发生额	来源和依据	与资产/与收益相关
2023 年引导地方科技发展专项资金	74,074.08	雅安经济技术开发区财政金融局	与资产相关
2023 年民营经济发展专项资金	20,861.28	雅安经济技术开发区财政金融局	与资产相关
新增 1,200 吨球形氧化铝项目	74,000.00	雅安市财政局、雅安市经济和信息化委员会	与资产相关
合成片状氮化硼项目	15,000.00	雅安市科学技术局、四川雅安经济开发区财政局	与资产相关
2024 年智改数转切块资金	406,447.44	雅安经济技术开发区财政金融局	与资产相关
2025 年省级财政中小企业发展专项资金	300,000.00	雅安经济技术开发区财政金融局	与收益相关
2025 年招工成本补贴	4,000.00	雅安经济技术开发区财政金融局	与收益相关
锂电产业外经贸提质增效	336,421.62	雅安市名山区人力资源和社会保障局	与资产相关
退伍士兵抵减税费	16,800.00	财政部、税务总局	与收益相关
稳岗补贴	27,464.07	雅安市名山区就业创业促进中心、上海市浦东新区人力资源和社会保障局	与收益相关
产业扶持资金	350,000.00	雅安经济技术开发区管理委员会	与资产相关
2022 年第四批省级科技计划资金	60,000.00	雅安市财政局、雅安市科学技术局	与资产相关
2022 年全市下半年重点项目激励工作经费	20,000.00	雅安经济开发区财政金融局	与资产相关
稳岗返还	80,464.74	雅安市名山区就业创业促进中心	与收益相关

项目	本年发生额	来源和依据	与资产/与收益相关
2024 年度省级“小升规”激励资金及市级高质量发展激励资金	150,000.00	成都高新区发展改革局	与收益相关
2023 年市级工业发展资金	10,387.74	雅安经济技术开发区经济发展局	与资产相关
合计	1,945,920.97		

44.投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品收益	622,133.70	1,291,146.40
其他权益工具投资股金分红	82,866.80	74,580.12
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-88,108.23	
权益法核算的长期股权投资产生的投资收益		-1,812,624.69
合计	616,892.27	-446,898.17

45.公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产公允价值变动	-7,833.43	208,899.60
其中：理财产品的公允价值变动收益	607,171.52	208,899.60
股票基金的公允价值变动收益	-615,004.95	
合计	-7,833.43	208,899.60

46.信用减值损失（损失以“—”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-633,813.68	517,277.50
应收票据坏账损失	-3,819.03	61,557.30
其他应收款坏账损失	203,884.34	-2,121,571.65
合计	-433,748.37	-1,542,736.85

47.资产减值损失（损失以“—”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-1,908,038.45	-1,948,281.47
固定资产减值	-521,442.79	-626,728.77
长期股权投资资产减值准备		-17,267,269.83
合计	-2,429,481.24	-19,842,280.07

48.资产处置收益（损失以“—”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益		922,723.64	
其中：使用权资产处置收益		922,723.64	
合计		922,723.64	

49.营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产报废处置利得	25,337.78	20,135.39	25,337.78
赔偿收入	3,619,577.66	267,000.00	3,619,577.66
罚金收入	11,947.36	7,241.71	11,947.36
其他	82,809.34	85,904.76	82,809.34
合计	3,739,672.14	380,281.86	3,739,672.14

50.营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,703,458.11	612,550.61	1,703,458.11
其中：固定资产报废处置损失	1,703,458.11	612,550.61	1,703,458.11
违约赔偿金和滞纳金	57.22	4,261,969.57	57.22
捐赠支出	250,000.00	220,000.00	250,000.00
其他	341,786.06	616,471.21	341,786.06
合计	2,295,301.39	5,710,991.39	2,295,301.39

51.所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	17,402,295.32	8,306,395.82
递延所得税费用	-6,639,053.90	-241,751.37
合计	10,763,241.42	8,064,644.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	94,838,447.78	60,029,111.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,225,767.17	9,004,366.73
子公司适用不同税率的影响	-1,354,675.03	-2,075,567.40

项目	本年发生额	上年发生额
调整以前期间所得税的影响		500,029.48
非应税收入的影响	-12,430.02	297,342.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	368,941.08	2,609,431.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-30,340.83	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		380,298.07
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额变化		-242,914.22
可加计扣除项目的影响	-2,434,020.94	-2,408,341.69
所得税费用	10,763,241.42	8,064,644.45

52.现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	7,494,333.31	8,507,218.69
押金及保证金	411,700.00	47,476.70
利息收入	10,844,224.86	4,601,154.41
期货保证金	2,000,000.00	
其他	1,917,211.76	619,366.46
合计	22,667,469.93	13,775,216.26

2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
付现期间费用	14,186,848.90	12,637,438.80
押金及保证金	455,000.00	40,349.32
期货保证金	3,024,000.00	
违约金及滞纳金	57.22	4,294,000.00
退回上市补助		4,000,000.00
其他	2,179,248.75	343,809.24
合计	19,845,154.87	21,315,597.36

3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
取得子公司支付的现金净额	1,772,822.86	

项目	本年发生额	上年发生额
取得子公司支付的现金净额	1,772,822.86	
保证金	100,000.00	200,000.00
合计	1,872,822.86	200,000.00

4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
保证金	500,000.00	100,000.00
往来款		6,000,000.00
合计	500,000.00	6,100,000.00

5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
股份支付差价		738,810.46
合计		738,810.46

6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
租金	10,827,460.71	4,467,534.60
股份回购款	80,000,000.00	5,093,760.68
合计	90,827,460.71	9,561,295.28

(2) 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	84,075,206.36	51,964,467.06
加: 信用减值损失(收益以“-”填列)	433,748.37	1,542,736.85
资产减值损失(收益以“-”填列)	2,429,481.24	19,842,280.07
固定资产折旧	35,220,240.00	29,028,646.52
使用权资产折旧	7,929,999.70	9,522,933.67
无形资产摊销	603,503.97	555,375.19
长期待摊费用摊销	4,149,385.59	2,258,371.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)		-922,723.64
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-1,728,795.89	592,415.22
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	7,833.43	-208,899.60

项目	本年发生额	上年发生额
财务费用（收益以“-”填列）	7,835,470.94	3,852,671.26
投资损失（收益以“-”填列）	-616,892.27	446,898.17
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-2,933,611.20	-7,490,054.19
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-3,527,100.52	7,248,302.83
存货的减少（增加以“-”填列）	1,240,704.19	-17,826,680.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-21,502,060.48	2,553,366.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	4,337,521.30	-2,926,165.94
其他（注）	14,037,505.13	12,393,854.89
经营活动产生的现金流量净额	131,992,139.86	112,427,796.38
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	155,743,085.60	122,125,208.17
减：现金的年初余额	122,125,208.17	131,661,892.86
现金及现金等价物净增加额	33,617,877.43	-9,536,684.69

注：其他主要系股份支付费用及递延收益变动。

（3）现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	155,743,085.60	122,125,208.17
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	153,337,205.59	122,125,208.17
可随时用于支付的其他货币资金	2,405,880.01	
年末现金和现金等价物余额	155,743,085.60	122,125,208.17

53.外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			138,622,452.47
其中：美元	18,479,567.11	7.0288	129,889,181.30
港元	888,498.97	0.9032	802,510.04
欧元	962,996.92	8.2355	7,930,761.13
应收账款			18,083,899.29
其中：美元	2,564,046.86	7.0288	18,022,172.57
欧元	7,495.20	8.2355	61,726.72
其他流动资产			8,233,327.28

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其中：美元	1,171,370.26	7.0288	8,233,327.28

54. 租赁

(1) 本集团作为承租人的租赁

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	3,128,390.96	4,332,561.15
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	795,740.58	301,382.19

(2) 本集团无作为出租人的经营租赁。

九、研发支出

1. 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	11,089,441.84	11,454,443.17
折旧摊销	3,960,400.20	3,259,360.17
材料费	1,523,043.41	1,242,036.36
股份支付费用	811,330.79	765,979.28
差旅费	612,203.82	621,984.31
专利服务费	474,215.44	390,251.84
咨询费	771,802.48	498,629.47
能耗费	298,400.02	221,677.26
其他	318,196.25	313,103.71
合计	19,859,034.25	18,767,465.57
其中：费用化研发支出	19,859,034.25	18,767,465.57
资本化研发支出		

2. 本集团不存在符合资本化条件的研发项目。

3. 本集团本年不存在重要外购在研项目。

十、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(万元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的财务信息		
							收入	净利润	现金流量
苏州梵丝	2025-12-15	400.00	70.00	增资	2025年12月	取得控制权			

(2) 合并成本及商誉

项目	苏州梵丝
现金	4,000,000.00
非现金资产的公允价值	
发行或承担的债务的公允价值	
发行的权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
其他	
合并成本合计	4,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,224,636.06
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	1,775,363.94

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	苏州梵丝	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	1,772,822.86	1,772,822.86
应收款项	18,657.52	18,657.52
存货	498,601.25	543,290.08
固定资产	153,224.90	103,118.40
无形资产	718,527.07	10,576.16
负债：		
应付款项	71,984.53	71,984.53
净资产	3,178,051.51	2,643,025.08
减：少数股东权益	953,415.45	792,907.52
取得的净资产	2,224,636.06	1,850,117.56

九、在其他主体中的权益

1.在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
上海百图	上海市	上海市	新能源材料行业	100.00		同一控制下企业合并
成都百图	成都市	成都市	科技推广和应用服务业	100.00		新设投资
香港百图	中国香港	中国香港	进出口贸易、研发、投资	100.00		新设投资
苏州梵丝	常熟市	常熟市	人造纤维（纤维素纤维）制造	70.00		非同一控制下企业合并

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
珠海立之亿新材料有限公司	珠海市	珠海市	新材料研究与销售	37.886		权益法

(2) 重要的联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	1,560,008.83	2,569,109.60
其中：现金和现金等价物	7,147.64	799,754.70
非流动资产	5,197,358.97	6,352,165.97
资产合计	6,757,367.80	8,921,275.57
流动负债	5,565,178.21	3,653,112.11
非流动负债	1,809,000.00	1,330,000.00
负债合计	7,374,178.21	4,983,112.11
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	-616,810.41	3,938,163.46
按持股比例计算的净资产份额	-245,983.99	1,492,012.61
调整事项		
--商誉		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	332,992.75	248,207.26
财务费用	120,872.32	26,589.07

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
所得税费用		
净利润	-4,551,452.14	-4,714,989.11
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-4,551,452.14	-4,714,989.11
本年度收到的来自联营企业的股利		

十、政府补助

1. 新增的政府补助情况

项目	本年新增政府补助金额	上年新增政府补助金额
与资产相关的政府补助	6,852,287.00	5,698,500.00
与收益相关的政府补助	578,728.81	2,844,220.49
其中：计入其他收益	578,728.81	2,844,220.49
计入营业外收入的政府补助金额		

2. 计入当期损益的政府补助

项目	本年发生额	上年发生额
计入其他收益的政府补助金额	1,945,920.97	3,373,651.13
计入营业外收入的政府补助金额		

十一、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括短期借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元等有关。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	年末折人民币余额	年初折人民币余额
货币资金-美元及其他外币	138,622,452.47	111,942,135.06
应收账款-美元及其他外币	18,083,899.29	26,774,436.23

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

3) 价格风险

本集团以市场价格销售球形氧化铝、亚微米氧化铝、氮化硼、氮化铝等产品，因此受到此等价格波动的影响。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等。

为降低信用风险，本集团有专门部门负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。于 2025 年 12 月 31 日，本集团应收账款中，前五名金额合计为 62,953,193.20 元，占本公司应收账款总额的比例为 55.05%。

1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日、债务人所处的经营环境、内

外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2) 已发生信用减值资产的定义

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。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

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；本集团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。

3) 信用风险敞口

于年末，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团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。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，降低流动性风险。

本集团将银行借款作为主要资金来源。截止 2025 年 12 月 31 日，本集团已获得的银行借款额度为 3,000 万元，借款额度尚未使用。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	年末余额				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产	498,338,835.25				498,338,835.25
货币资金	156,769,531.13				156,769,531.13
交易性金融资产	89,726,709.78				89,726,709.78
应收票据	192,680.54				192,680.54
应收账款	114,364,903.54				114,364,903.54
应收款项融资	21,651,263.83				21,651,263.83
其他应收款	2,946,925.99				2,946,925.99

项目	年末余额				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
其他流动资产	62,141,327.28				62,141,327.28
其他权益工具投资	350,000.00				350,000.00
其他非流动资产	50,195,493.16				50,195,493.16
金融负债	61,173,294.49	6,168,837.71	16,513,393.44	43,383,057.14	127,238,582.78
交易性金融负债	520,374.95				520,374.95
应付账款	53,194,575.32				53,194,575.32
其他应付款	680,220.39				680,220.39
一年内到期的非流动负债	6,778,123.83				6,778,123.83
租赁负债		6,168,837.71	16,513,393.44	43,383,057.14	66,065,288.29

2. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	本年	
		对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	6,642,023.15	6,642,023.15
所有外币	对人民币贬值 5%	-6,642,023.15	-6,642,023.15

(2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

十二、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量	—	—	—	—
交易性金融资产		89,726,709.78		89,726,709.78
应收款项融资			21,651,263.83	21,651,263.83
其他流动资产			62,141,327.28	62,141,327.28
其他权益工具投资			350,000.00	350,000.00
其他非流动资产			50,195,493.16	50,195,493.16
交易性金融负债		520,374.95		520,374.95

十三、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

本公司的控股股东及最终控制方为自然人吴昊。

2. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
谭蕾	董事、高管
胡锦	董事、高管
许军	董事、高管
李越冬	董事
唐斌	董事
孙式江	曾任监事
陆琤	曾任监事
孙智琼	曾任监事
珠海立之亿新材料有限公司	联营企业
雅安沃克林环保科技有限公司	郭庆实际控制并担任法定代表人、执行董事的企业
锐腾新材料制造（苏州）有限公司	公司股东周文子女担任董事的企业之全资子公司
江苏海四达电源有限公司	公司股东周文担任董事长的企业、吴昊担任董事的企业
广东海四达钠星技术有限公司	周文控制的企业
江苏海四达储能科技有限公司	周文控制的企业

(二) 关联交易

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
雅安沃克林环保科技有限公司	采购商品	265,486.72	124,778.75
合计		265,486.72	124,778.75

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
雅安沃克林环保科技有限公司	销售商品	442,477.88	446,654.88
锐腾新材料制造（苏州）有限公司	销售商品	5,112,998.85	4,847,232.21
珠海立之亿新材料有限公司	销售商品	21,061.93	717,256.64
江苏海四达电源有限公司	销售商品	1,326,507.79	370,875.22
广东海四达钠星技术有限公司	销售商品	6,305.31	
江苏海四达储能科技有限公司	销售商品	628,891.58	
合计		7,538,243.34	6,382,018.95

2.关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额（万元）	上年发生额（万元）
薪酬合计	663.12	678.12

注：以上关键管理人员薪酬不包含股份支付费用。

(三) 关联方往来余额

1.应收项目

项目名称	关联方	年末余额	
		账面余额	坏账准备
应收账款	雅安沃克林环保科技有限公司	250,000.00	12,500.00
应收账款	锐腾新材料制造（苏州）有限公司	2,450,563.48	122,528.17
应收账款	珠海立之亿新材料有限公司	102,800.00	102,800.00
应收账款	江苏海四达电源有限公司	1,043,453.75	52,172.69
应收账款	广东海四达钠星技术有限公司	7,125.00	356.25
应收账款	江苏海四达储能科技有限公司	710,647.50	35,532.38
其他应收款	珠海立之亿新材料有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
合计		6,564,589.73	2,325,889.49

续表

项目名称	关联方	年初余额	
		账面余额	坏账准备
应收账款	雅安沃克林环保科技有限公司	614,494.00	36,331.40
应收账款	锐腾新材料制造（苏州）有限公司	1,354,092.28	67,704.61
应收账款	珠海立之亿新材料有限公司	81,000.00	81,000.00
应收账款	江苏海四达电源有限公司	39,375.00	1,968.75
其他应收款	珠海立之亿新材料有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
合计		4,088,961.28	2,187,004.76

2. 应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	雅安沃克林环保科技有限公司	425,000.00	125,000.00
合计		425,000.00	125,000.00

十四、股份支付

1. 股份支付总体情况

项目	本年
公司本年授予的各项权益工具总额（份数）	
公司本年行权的各项权益工具总额（份数）	
公司本年失效的各项权益工具总额（份数）	
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	取得的激励股份自授予日起五年或至公司实现 A 股首次公开发行并上市之日起二年孰晚方可行权
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

上表不包括被激励对象离职时，公司将前期已授予的股份收回重新授予其他被激励对象。

2. 以权益结算的股份支付情况

项目	本年
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考外部投资者投资本公司的价格
对可行权权益工具数量的确定依据	本集团管理层最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	122,188,996.58
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,552,410.29

本集团资产负债表日对可行权权益工具数量，根据本集团管理层的最佳估计作出。

十五、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重要或有事项。

十六、承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

十七、资产负债表日后事项

1. 2025 年度利润分配事项

本公司 2026 年 4 月 17 日第四届董事会第十三次会议决议同意，以本公司 2025 年 12 月 31 日的总股本 3,408.8129 万股为基数向全体股东派发 2025 年度现金股利共计 2,300 万元。本利润分配预案尚需提交股东大会审议批准。

2. 截至本财务报告报出日，除以上说明外本集团无需要披露的重要资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1. 分部信息

本集团不存在多种经营，无报告分部。

2. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在其他需要披露的重要事项。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	141,255,002.22	169,831,603.40
1-2 年	81,000.00	40,000.00
小计	141,336,002.22	169,871,603.40
减：坏账准备	2,797,695.95	2,475,696.47
合计	138,538,306.27	167,395,906.93

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备的	102,800.00	0.07	102,800.00	100.00	

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
应收账款					
其中：单项金额不重大	102,800.00	0.07	102,800.00	100.00	
按组合计提坏账准备	141,233,202.22	99.93	2,694,895.95	1.91	138,538,306.27
其中：账龄组合	53,897,919.09	38.13	2,694,895.95	5.00	51,203,023.14
合并范围内应收款项	87,335,283.13	61.79		0.05	87,335,283.13
合计	141,336,002.22	100.00	2,797,695.95	1.98	138,538,306.27

续表

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	81,000.00	0.05	81,000.00	100.00	
其中：单项金额不重大	81,000.00	0.04	81,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	169,790,603.40	99.95	2,394,696.47	1.41	167,395,906.93
其中：账龄组合	47,853,929.40	28.17	2,394,696.47	5.00	45,459,232.93
合并范围内应收款项	121,936,674.00	71.78			121,936,674.00
合计	169,871,603.40	100.00	2,475,696.47	1.46	167,395,906.93

① 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	比例 (%)	计提理由
珠海立之亿新材料有限公司	102,800.00	102,800.00	100.00	款项预计无法收回
合计	102,800.00	102,800.00	100.00	

续表

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	比例 (%)	计提理由
珠海立之亿新材料有限公司	81,000.00	81,000.00	100.00	款项预计无法收回
合计	81,000.00	81,000.00	100.00	——

② 组合中，按风险组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	比例 (%)
1 年以内	53,897,919.09	2,694,895.95	5.00
合计	53,897,919.09	2,694,895.95	

续表

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	比例 (%)
1 年以内	47,813,929.40	2,390,696.47	5.00
1-2 年	40,000.00	4,000.00	10.00
合计	47,853,929.40	2,394,696.47	

③ 合并范围内应收款项计提应收账款坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
上海百图	28,764,105.62		
成都百图	35,473,624.61		
香港百图	23,097,552.90		
合计	87,335,283.13		

续表

名称	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
上海百图	31,151,203.68		
成都百图	48,546,213.43		
香港百图	42,239,256.89		
合计	121,936,674.00		

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	81,000.00	21,800.00				102,800.00
按组合计提坏账准备	2,394,696.47	300,199.48				2,694,895.95
合计	2,475,696.47	321,999.48				2,797,695.95

(4) 本公司本年不存在实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
成都百图	35,473,624.61	25.10	
上海百图	28,764,105.62	20.35	
香港百图	23,097,552.90	16.34	
莱尔德	21,772,090.80	15.40	1,088,604.54
汉高	8,477,613.90	6.00	423,880.70
合计	117,584,987.83	83.19	1,512,485.24

2.其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,267,693.12	9,400,162.27
合计	1,267,693.12	9,400,162.27

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
借款及利息	2,000,000.00	6,015,123.29
关联方往来款	899,063.73	5,369,460.49
押金及保证金	374,300.00	302,300.00
其他	126,694.09	52,218.06
小计	3,400,057.82	11,739,101.84
减：坏账准备	2,132,364.70	2,338,939.57
合计	1,267,693.12	9,400,162.27

(2) 其他应收款余额按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	1,279,757.82	8,666,658.36
1-2年	2,003,300.00	2,231,245.59
2-3年	8,000.00	839,197.89
3年以上	109,000.00	2,000.00
合计	3,400,057.82	11,739,101.84

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,000,000.00	58.82	2,000,000.00	100.00	
其中：单项金额不重大	2,000,000.00	58.82	2,000,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,400,057.82	41.18	132,364.70	9.45	1,267,693.12
其中：账龄组合	500,994.09	14.73	132,364.70	26.42	368,629.39
合并范围内其他应收款	899,063.73	26.44			899,063.73
合计	3,400,057.82	100.00	2,132,364.70	62.72	1,267,693.12

续表

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,000,000.00	17.04	2,000,000.00	100.00	
其中：单项金额不重大	2,000,000.00	17.04	2,000,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	9,739,101.84	82.96	338,939.57	9.72	9,400,162.27
其中：账龄组合	4,369,641.35	37.22	338,939.57	7.76	4,030,701.78
合并范围内其他应收款	5,369,460.49	45.74			5,369,460.49
合计	11,739,101.84	100.00	2,338,939.57	19.92	9,400,162.27

1) 其他应收款按账龄组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	380,694.09	19,034.70	5.00
1-2 年	3,300.00	330.00	10.00
2-3 年	8,000.00	4,000.00	50.00
3 年以上	109,000.00	109,000.00	100.00
合计	500,994.09	132,364.70	26.42

续表

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,068,491.29	203,424.56	5.00
1-2 年	40,150.06	4,015.01	10.00

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	259,000.00	129,500.00	50.00
3 年以上	2,000.00	2,000.00	100.00
合计	4,369,641.35	338,939.57	

2) 按合并范围内其他应收款计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
香港百图	899,063.73		
合计	899,063.73		

续表

名称	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
上海百图	2,889,112.90		
成都百图	1,603,279.62		
香港百图	877,067.97		
合计	5,369,460.49		

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	338,939.57		2,000,000.00	2,338,939.57
2025 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-206,574.87			-206,574.87
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 12 月 31 日余额	132,364.70		2,000,000.00	2,132,364.70

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日余额	本期变动金额				2025 年 3 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	2,338,939.57	-206,574.87				2,132,364.70
合计	2,338,939.57	-206,574.87				2,132,364.70

其中不存在坏账准备收回或转回金额重要的其他应收款。

(5) 本公司本年无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
珠海立之亿新材料有限公司	借款	2,000,000.00	1-2 年	58.82	2,000,000.00
香港百图	关联方往来款	899,063.73	1 年以内	26.44	
中国铝业股份有限公司广西分公司	押金及保证金	250,000.00	1 年以内	7.35	12,500.00
雅安市名山区人力资源和社会保障局	其他	126,094.09	1 年以内	3.71	6,304.70
四川中豪誉祥商贸有限公司	押金及保证金	100,000.00	3 年以上	2.94	100,000.00
合计		3,375,157.82		99.26	2,118,804.70

3.长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	49,311,984.43		49,311,984.43	39,183,532.13		39,183,532.13
对联营、合营企业投资	17,267,269.83	17,267,269.83		17,267,269.83	17,267,269.83	
合计	66,579,254.26	17,267,269.83	49,311,984.43	56,450,801.96	17,267,269.83	39,183,532.13

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	年末减值准备余额
上海百图	13,961,107.27	2,048,325.87		16,009,433.14		
成都百图	24,867,684.86	4,080,126.43		28,947,811.29		
香港百图	354,740.00			354,740.00		
苏州梵丝		4,000,000.00		4,000,000.00		
合计	39,183,532.13	10,128,452.30		49,311,984.43		

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
珠海立之亿新材料有限公司											17,267,269.83
合计											17,267,269.83

*注：2024 年末公司对珠海立之亿新材料有限公司股权投资进行减值测试，并对其剩余账面价值全额计提了减值准备。

4.营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	397,479,732.47	233,238,921.52	330,169,845.30	189,530,173.88
其他业务	3,683,280.19	3,459,608.96	1,984,870.29	1,212,256.72
合计	401,163,012.66	236,698,530.48	332,154,715.59	190,742,430.60

5.投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品收益	597,122.50	1,291,146.40
权益法核算的长期股权投资产生的投资收益		-1,982,280.74
其他权益工具投资股金分红	82,866.80	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-880.00	74,580.12
合计	679,109.30	-616,554.22

二十、补充资料

1.非经常性损益明细表

按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的要求，本集团非经常性损益情况如下：

项目	本年发生额	上年发生额
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）	-1,678,120.33	330,308.42
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,945,920.97	3,373,651.13
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	609,058.84	1,574,626.12
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-14,267.25	14,267.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		42,476.70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,122,491.08	-4,492,771.01
非经常性损益合计	3,985,083.31	842,558.61
减：所得税影响金额	605,590.97	146,022.68
扣除所得税影响后的非经常性损益	3,379,492.34	696,535.93
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	3,379,492.34	696,535.93

2.净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，本集团加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	10.24%	2.45	2.45
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	9.83%	2.36	2.36

雅安百图高新材料股份有限公司

二〇二六年四月十七日

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）	-1,678,120.33
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,945,920.97
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	609,058.84
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-14,267.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,122,491.08
非经常性损益合计	3,985,083.31
减：所得税影响数	605,590.97
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	3,379,492.34

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用