

证券代码：834727

证券简称：天茂新材

主办券商：中泰证券



山东天茂新材料科技股份有限公司
(Shandong Tianmao New Material Technology Co., Ltd.)



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人李文泉、主管会计工作负责人任海燕及会计机构负责人（会计主管人员）任海燕保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配	20
第五节	行业信息	24
第六节	公司治理	32
第七节	财务会计报告	38
附件	会计信息调整及差异情况	86

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

释义

释义项目		释义
公司、天茂新材	指	山东天茂新材料科技股份有限公司
全国股转公司、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东天茂新材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shandong Tianmao New Material Technology Co., Ltd.		
法定代表人	李冉	成立时间	2007 年 2 月 27 日
控股股东	控股股东为 (李文泉)	实际控制人及其一 致行动人	实际控制人为(李文泉、李聪、李冉)， 无一致行动人
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业-化学原料和化学制品制造业-合成材料制造-初级形态塑料及合成树脂制造(C2651)		
主要产品与服务项目	环氧树脂 E-44、E-51、酚醛胺环氧树脂固化剂的研发、生产、销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	天茂新材	证券代码	834727
挂牌时间	2015 年 12 月 11 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本(股)	52,512,500
主办券商(报告期内)	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼。		
联系方式			
董事会秘书姓名	茹垚	联系地址	济南市济阳区济北开发区仁和街 5 号
电话	0531-88328888	电子邮箱	sdtm8888@163.com
传真	0531-88328888		
公司办公地址	济南市济阳区济北开发区仁和街 5 号	邮政编码	251400
公司网址	http://www.tm-xc.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	91370125798853116Y		
注册地址	山东省济南市济阳区济北开发区仁和街 5 号		
注册资本(元)	52,512,500	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

本公司所处行业为化学原料和化学用品制造业，专业从事环氧树脂、固化剂系列产品的研发、生产、销售，拥有相关生产资质及多项国家发明专利技术，为客户提供优质的环氧树脂及配套固化剂产品。公司通过不断积累与发展创新，凭借研发、管理、技术等优势，打造出自己的卓越品牌，公司是山东省知名品牌企业。公司拥有市级研发机构“济南市合成树脂工程技术研究中心”，可以使用自有核心技术帮助客户设计环氧树脂施工方案。公司目前的销售模式直销和代理并重，并采用阿里巴巴、资讯平台等新媒体寻找新客户，收入主要来源于环氧树脂、固化剂销售收入。

报告期内、报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期公司管理层围绕经营目标，加强团队管理，稳固公司核心团队。鼓励研发创新，新增一项国家发明专利。加强风险防控，促进企业健康稳定发展。

报告期公司营业收入、净利润增长，主要原因是：本年度公司主营业务开展平稳，核心产品市场需求保持稳定，公司通过优化客户结构、拓展优质客户资源等措施，推动销售收入较上年同期实现小幅增长；公司持续推进精细化管理，严格控制成本费用支出，期间费用管控成效显著，对本期利润形成正向贡献，导致净利润实现增长。

公司始终坚持研发创新，在新产品、新工艺方面持续投入研发，夯实核心技术，提高公司竞争力。公司筹建电子专用新材料项目后续工作正在推进，助力企业未来持续性发展。

(二) 行业情况

我国系环氧树脂生产与消费大国，报告期内国内环氧树脂行业供应能力持续提升，市场竞争日趋激烈。环氧树脂固化成型后具备质量轻强度高、刚性优良、绝缘性能突出、耐腐蚀等优异性能，属于国家鼓励发展的新材料产品，广泛应用于航空航天及汽车复合材料、电子电器绝缘材料、胶粘剂等多个领域。伴随国内环氧树脂产能扩张及产品品质持续提升，我国环氧树脂对外进口依赖度整体呈下降趋势，但部分高端及高性能环氧树脂产品仍存在进口需求，高性能、专用化、应用型特种环氧树脂已成为行业未来重要发展方向。

报告期内，环氧树脂下游市场需求趋于稳定，主要原材料价格波动幅度收窄。在国家促消费政策及

对电子产品、新能源汽车、风力发电等领域产业政策持续发力的背景下，经济活力逐步回升，公司销售收入和利润水平提高。当前环氧树脂行业在产能释放、产量变化、市场需求修复、进出口结构调整及长期发展趋势等方面呈现复杂多变的特征，公司通过优化产品结构、提升产品质量与核心技术水平，积极应对市场竞争与行业挑战。公司对功能性环氧树脂、改性特种环氧树脂方面不断加强研发，促进提高新质生产力。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、国家专精特新“小巨人”复审通过时间：2025年10月20日，有效期三年； 2、高新技术企业复审通过时间：2025年12月8日，有效期三年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	68,420,064.74	67,595,953.75	1.22%
毛利率%	12.67%	8.67%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,667,787.98	1,312,074.82	103.33%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,207,791.69	-1,295,149.30	-
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）	3.37%	1.88%	-
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）	3.08%	-1.86%	-
基本每股收益	0.05	0.02	150.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	79,624,780.08	80,886,303.56	-1.56%
负债总计	6,675,480.89	10,604,792.35	-37.05%
归属于挂牌公司股东的净资产	72,949,299.19	70,281,511.21	3.80%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.39	1.34	3.73%
资产负债率%（母公司）	8.38%	13.11%	-
资产负债率%（合并）	-	-	-
流动比率	10.17	5.80	-

利息保障倍数	-	-	-
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	-397,522.87	3,111,599.73	-112.78%
应收账款周转率	177.06	174.67	-
存货周转率	2.25	2.76	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.56%	6.53%	-
营业收入增长率%	1.22%	-21.06%	-
净利润增长率%	103.33%	-42.79%	-

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	5,261,629.71	6.61%	1,735,272.00	2.15%	203.22%
应收票据	5,627,455.75	7.07%	7,186,962.69	8.89%	-21.70%
应收账款	549,441.45	0.69%	148,140.80	0.18%	270.89%
交易性金融资产	11,740,177.97	14.74%	18,328,059.64	22.66%	-35.94%
预付款项	441,411.43	0.55%	686,231.28	0.85%	-35.68%
其他应收款	78,586.98	0.10%	103,780.83	0.13%	-24.28%
存货	27,841,639.90	34.97%	25,203,135.26	31.16%	10.47%
其他流动资产	3,929,875.74	4.94%	4,286,003.65	5.30%	-8.31%
固定资产	14,608,813.00	18.35%	15,738,014.39	19.46%	-7.17%
在建工程	1,279,411.06	1.61%	0.00	0%	-
无形资产	3,514,926.97	4.41%	3,614,172.01	4.47%	-2.75%
递延所得税资产	18,678.19	0.02%	7,894.46	0.01%	136.60%
其他非流动资产	1,547,251.70	1.94%	0.00	0%	-
应付账款	178,675.79	0.22%	170,048.65	0.21%	5.07%
合同负债	1,705,434.39	2.14%	3,486,749.11	4.31%	-51.09%
应付职工薪酬	408,797.14	0.51%	435,378.15	0.54%	-6.11%
应交税费	95,827.76	0.12%	97,259.33	0.12%	-1.47%
其他流动负债	3,378,745.81	4.24%	6,415,357.11	7.93%	-47.33%
递延收益	908,000.00	1.14%	0.00	0%	-

项目重大变动原因

1、货币资金：本期末余额较上年期末增加 3,526,357.71 元，增幅 203.22%，主要原因是：（1）本期赎回理财 6,587,881.67 元；（2）本期增加固定资产投资 2,919,793.96 元。

2、应收账款：本期末余额较上年期末增加 401,300.65 元，增幅 270.89%，主要原因是期末未到结算期的客户采购金额增加所致。

3、交易性金融资产：本期末余额较上年期末减少 6,587,881.67 元，降幅 35.94%，主要原因是本期根据资金的使用需要，赎回部分理财产品所致。

4、预付款项：本期末余额较上年期末减少 244,819.85 元，降幅 35.68%，主要原因是本期已付款未验收入库的货物减少所致。

5、在建工程：本期末余额为 1,279,411.06 元，上年期末余额为 0 元，主要原因是本期增加新项目投入，尚在安装中的设备金额增加所致。

6、递延所得税资产：本期末余额较上年期末增加 10,783.73 元，增幅 136.60%，主要原因是本期应收账款金额增加，计提减值损失增加所致。

7、其他非流动资产：本期末余额为 1,547,251.70 元，上年期末余额为 0 元，主要原因是本期新项目预付工程款及设备款 1,547,251.70 元。

8、合同负债：本期末余额较上年期末减少 1,781,314.72 元，降幅 51.09%，主要原因是本期优化生产效率，预收客户货款，尚未出库的存货减少所致。

9、其他流动负债：本期末余额较上年期末减少 3,036,611.30 元，降幅 47.33%，主要原因是本期末预收款项调整至合同负债确认的待转销项税较上期减少 231,570.93 元；期末已背书未到期的票据金额较上年期末减少 2,805,040.37 元。

10、递延收益：本期末余额 908,000.00 元，上年末余额为 0.00 元，主要原因是本期收到设备更新政府补助资金。

(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	68,420,064.74	-	67,595,953.75	-	1.22%
营业成本	59,749,129.20	87.33%	61,734,552.55	91.33%	-3.22%
毛利率%	12.67%	-	8.67%	-	-
销售费用	747,862.27	1.09%	777,439.26	1.15%	-3.80%
管理费用	2,322,390.26	3.39%	2,680,953.75	3.97%	-13.37%
研发费用	3,377,830.53	4.94%	3,734,924.83	5.53%	-9.56%
财务费用	3,469.81	0.01%	217.05	0.00%	1,498.62%

信用减值损失	-71,891.51	-0.11%	-8,802.38	-0.01%	-
其他收益	646,699.39	0.95%	2,755,573.54	4.08%	-76.53%
投资收益	255,792.87	0.37%	280,432.58	0.41%	-8.79%
营业利润	2,665,800.83	3.90%	1,310,464.24	1.94%	103.42%
营业外收入	562.39	0.00%	300.00	0.00%	87.46%
营业外支出	9,358.97	0.01%	9.78	0.00%	95,594.99%
净利润	2,667,787.98	3.90%	1,312,074.82	1.94%	103.33%

项目重大变动原因

- 1、财务费用：本期较上年同期增加 3,252.76 元，增幅 1,498.62%，主要原因是本期存款利息收入下降所致。
- 2、其他收益：本期较上年同期减少 2,108,874.15 元，降幅 76.53%，主要原因是上期收到“国家级专精特新小巨人”政府一次性补助 2,000,000.00 元。
- 3、营业利润：本期较上年同期增加 1,355,336.59 元，增幅 103.42%，主要原因：（1）本期产品结构优化，高毛利产品销售占比提高，带动本期毛利率较上年同期增长 4 个百分点；（2）本期收到的政府补贴较上年同期减少 2,108,874.15 元，对营业利润形成一定抵减。
- 4、营业外收入：本期较上年同期增加 262.39 元，增幅 87.46%，主要原因是本期确认无需支付的款项较上年同期增长 260.00 元所致。
- 5、营业外支出：本期较上年同期增加 9,349.19 元，增幅 95,594.99%，主要原因是本期发生固定资产报废损失 9,358.97 元。
- 6、净利润：本期较上年同期增加 1,355,713.16 元，增幅 103.33%，主要原因是：本期产品结构优化、毛利率提升带动营业利润增长，虽本期政府补贴有所减少对利润形成一定抵减，但整体净利润较上期仍有所提升。

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	68,420,064.74	67,595,953.75	1.22%
其他业务收入	0	0	-
主营业务成本	59,749,129.20	61,734,552.55	-3.22%
其他业务成本	0	0	-

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	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减百分
-------	------	------	------	-----------	-----------	--------------

				增减%	增减%	比
环氧树脂	57,181,543.61	50,626,462.55	11.46%	-9.56%	-12.99%	3.49%
固化剂	10,146,808.22	8,181,923.39	19.36%	210.25%	217.60%	-1.87%
其他	1,091,712.91	940,743.26	13.83%	-0.71%	-3.41%	2.41%
合计	68,420,064.74	59,749,129.20	12.67%	1.22%	-3.22%	4.00%

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
省内	19,853,586.11	17,147,969.92	13.63%	-13.69%	-17.53%	4.03%
省外	48,566,478.63	42,601,159.28	12.28%	8.91%	4.06%	4.09%
合计	68,420,064.74	59,749,129.20	12.67%	1.22%	-3.22%	4.00%

收入构成变动的的原因

报告期内，公司优化产品结构、拓展高毛利应用市场，省外营收同比增长 8.91%；省内因客户结构调整、新老客户衔接，营收同比下降 13.69%。固化剂市场拓展成效显著，营收同比增长 210.25%；受下游需求收紧影响，环氧树脂营收同比下降 9.56%。

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	第十一名	5,439,586.81	7.95%	否
2	第十二名	3,680,042.48	5.38%	否
3	第五名	3,266,707.96	4.77%	否
4	第七名	2,743,362.83	4.01%	否
5	第十三名	2,300,884.96	3.36%	否
	合计	17,430,585.04	25.47%	-

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	第五名	10,187,415.49	17.27%	否
2	第六名	7,519,469.03	12.74%	否
3	第一名	6,384,537.17	10.82%	否
4	第八名	3,815,649.56	6.47%	否
5	第九名	3,541,436.28	6.00%	否
	合计	31,448,507.53	53.30%	-

(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	-397,522.87	3,111,599.73	-112.78%
投资活动产生的现金流量净额	-2,876,119.42	-208,298.04	-
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0%

现金流量分析

1、本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 3,509,122.60 元，降幅 112.78%，主要原因是：（1）由于本期结算货款中现金结算比例减少使得本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少流入 6,333,109.94 元；（2）报告期收到政府补贴较上年同期减少，使得收到其他与经营活动有关的现金减少流入 1,256,866.61 元；（3）由于报告期原材料采购现金结算的比例减少，使得购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少流出 4,071,148.27 元。

2、本期投资活动产生的现金流量净额为-2,876,119.42 元，上年同期投资活动产生的现金流量净额为-208,298.04 元，主要原因是本期增加固定资产投入使得本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加流出 2,630,103.96 元。

3、本期经营活动产生的现金流量净额较本期净利润减少 3,065,310.85 元，主要原因是：本期经营性应收项目减少使得现金流净额增加 2,019,484.80 元；本期经营性应付项目减少使得现金净额减少 3,779,708.83 元；本期存货增加使得现金净额减少 2,638,504.64 元；本期固定资产等折旧增加使得现金流净额增加 1,163,706.03 元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
山东天茂电子材料有限公司	控股子公司	电子专用材料研发、制造、销售	20,000,000	0	0	0	0

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
农业银行	银行理财产品	农银时时付	744,482.31	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	共赢稳健天天利	10,995,695.66	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	3,377,830.53	3,734,924.83
研发支出占营业收入的比例%	4.94%	5.53%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科以下	7	7
研发人员合计	8	8
研发人员占员工总量的比例%	16.67%	16.67%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	10	9

公司拥有的发明专利数量	8	7
-------------	---	---

(四) 研发项目情况

报告期内公司持续开展项目研发工作，聚焦产品应用特性的优化与强化，着力提升产品核心性能，进一步增强产品市场竞争力，对电子专用材料的相关产品工艺，进行优化，提升产品性能、降低成本、完善生产工艺，依托自身研发与技术优势，公司不断深耕核心技术，推动公司产品延链、补链，并对生产系统节能降耗技术加强研究，提升生产工艺的环保、降耗和安全性，为公司发展带来了积极影响。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入的确认

1、事项描述

天茂新材主要生产、销售环氧树脂类产品，2025 年度实现营业收入 6,842.01 万元。由于营业收入是天茂新材关键的业绩指标之一，从而存在管理层为达到特定目标或期望而操纵收入时点的固有风险，收入的发生和完整，会对天茂新材经营成果产生很大的影响，因此我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

①了解、评价并测试与收入确认相关的关键内部控制；

②选取样本检查销售合同，识别与各单项履约义务相关的合同条款与条件，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；

③按照抽样原则选择本年度销售收入样本，检查其销售合同、销售发票、出库单及客户签收记录等支持性资料，检查收入确认是否与披露的会计政策一致且各期一贯运用；

④对营业收入执行截止测试，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

⑤对主要客户函证销售收入和应收账款金额；

⑥结合产品类型，对营业收入及毛利率变动进行分析，同时考虑营业收入与存货、应收账款等有关数据间关系是否合理。

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司始终坚持以人为本，尊重员工合理诉求，依法维护员工各项合法权益。公司建立了完善的薪酬福利体系与职业发展通道，为员工成长提供良好平台；持续关注困难职工帮扶，将员工成长、发展与幸福感同企业高质量发展紧密结合，重视发掘员工价值，对核心骨干及突出贡献人员及时给予认可与评定。公司坚持依法纳税、诚信经营，积极履行社会责任，在追求经济效益、保障股东利益的同时，恪守商业信用，真诚对待供应商与客户，以实际行动践行企业社会责任。

公司深入贯彻可持续发展理念，严格落实安全生产标准化要求，建立健全安全生产长效管理机制，获评安全生产标杆企业荣誉。公司按照相关法规要求逐项细化落实，强化安全教育培训，从制度建设、操作规程、过程管控、监督检查等方面完善规范标准，推动生产经营全过程规范化、标准化运行，不断提升员工安全素养与企业管理水平，有效防范和遏制生产安全事故，保障安全生产稳定运行。日常经营中，公司严格遵守《环境保护法》等法律法规，对污染物排放实施全过程管控与规范处置，并已通过 ISO14001 环境管理体系认证，各项环保制度及管控措施在生产经营中得到有效执行。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、环境保护投入不足的风险	<p>随着全社会环保意识不断提升，国家对化工行业环保监管日趋严格，未来可能持续出台更为严苛的环境标准，对企业环保治理水平提出更高要求。环保标准的提升将促使公司进一步加大环保投入，相应增加运营成本，可能对公司经营业绩及净利润水平产生一定影响。若公司环保投入未能及时跟进政策更新要求，可能导致安全生产及“三废”排放存在潜在隐患，或产品无法及时适应国家环保标准变化，进而对公司持续经营发展造成不利影响。</p>

	<p>针对上述风险，公司将持续强化环保意识，积极引进先进环保设备，实施工艺技术升级改造。公司已按照要求建设处理能力为 150m³ / 天的污水处理站，采用生化处理及分级处理工艺，有效削减有毒有害污染物排放，处理达标后的废水统一交由济阳区污水处理厂集中处置。萃取产生的废渣、废固等危险废物，均交由济南市生态环境局指定单位合规处置，确保环境风险可控。</p>
<p>2、原材料价格波动风险</p>	<p>公司主要原材料为双酚 A、环氧氯丙烷等，其占生产成本比重较高。上述原材料属于基础化工产品，价格受国际原油价格波动、国内外市场供需格局变化等因素影响较为显著。若未来主要原材料价格出现大幅、持续波动，将对公司采购成本及盈利能力带来一定不确定性。</p> <p>针对上述风险，公司设立专门岗位对主要原材料价格走势进行持续跟踪与监测，结合在手订单及生产计划合理预判原材料需求，并根据价格趋势科学制定采购策略与采购计划，降低价格波动对生产经营的不利影响。</p>
<p>3、受电子电器、涂料、复合材料等下游行业影响的风险</p>	<p>环氧树脂广泛应用于电子电器、涂料、复合材料等领域，行业发展与下游应用领域景气度高度相关。近年来，我国电子电器、涂料及复合材料等行业保持较快增长，有力支撑了环氧树脂市场需求。但若未来宏观经济下行压力加大，下游行业增速放缓或出现周期性波动，将间接影响环氧树脂市场需求，进而对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将积极拓展下游应用领域，持续开发并培育优质客户；同时加强产品研发，推出新产品并提升现有产品性能，优化产品结构，逐步降低对单一下游行业的依赖，增强抗风险能力。</p>
<p>4、安全生产风险</p>	<p>公司生产过程中使用环氧氯丙烷、液碱、甲苯等原辅材料，其中环氧氯丙烷、甲苯属于易燃易爆危险化学品，液碱具有强碱性和腐蚀性。公司生产环节采用 DCS 自动化控制系统在密闭</p>

	<p>环境下进行，尽管已建立较为完善的安全生产管理制度，但受危险化学品固有危险性影响，仍可能因设备设施不完善、工艺控制不当、物料储存及操作不规范等因素引发安全事故。</p> <p>针对上述风险，公司将进一步强化生产全过程管控，加强对安全及环保设施的日常巡检与运行管理，严格按照最新法律法规及政策要求完善安全环保设施建设，持续提升安全生产管理水平与环境治理能力，坚决防范安全生产事故及环境污染事件发生。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-006	对外投资	银行理财产品	11,740,177.97 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

为提高资金使用效率，公司使用闲置资金购买稳健型理财产品，该项投资金额不超过人民币 2000 万

元，在此额度范围内，资金可以循环使用，全年累计发生额不超过 8000 万元，由董事会授权公司总经理行使相关决策权并签署有关法律文件，具体投资活动由公司财务部负责组织实施。投资期限、授权期限自股东会审议通过之日起不超过 12 个月。报告期实现投资收益 255,792.87 元。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015 年 9 月 8 日		挂牌	同业竞争承诺	避免同业竞争	正在履行中
董监高	2015 年 9 月 8 日		挂牌	同业竞争承诺	避免同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 9 月 8 日		挂牌	关联关系承诺	减少及规范关联交易	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司无超期未履行完毕的承诺事项。

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%	
无限售股份	无限售股份总数	16,880,938	32.15%	-63,251	16,817,687	32.03%	
	其中：控股股东、实际控制人	11,355,100	21.62%	161,384	11,516,484	21.93%	
	董事、监事、高管	11,824,601	22.52%	118,133	11,942,734	22.74%	
	核心员工	759,500	1.45%	-175,000	584,500	1.11%	
有限售股份	有限售股份总数	35,631,562	67.85%	63,251	35,694,813	67.97%	
	其中：控股股东、实际控制人	34,065,000	64.87%	0	34,065,000	64.87%	
	董事、监事、高管	35,631,562	67.85%	-153,750	35,477,812	67.56%	
	核心员工	120,000	0.23%	15,000	135,000	2.6%	
总股本		52,512,500	-	0	52,512,500	-	
普通股股东人数						215	

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	李文泉	20,550,100	0	20,550,100	39.13%	15,412,500	5,137,600	0	0
2	李冉	14,745,000	0	14,745,000	28.08%	11,058,750	3,686,250	0	0
3	李聪	10,125,000	161,384	10,286,384	19.59%	7,593,750	2,692,634	0	0
4	张敬芝	1,000,000	0	1,000,000	1.90%	750,000	250,000	0	0
5	孟庆芳	322,335	0	322,335	0.61%	0	322,335	0	0
6	贾新兴	300,000	0	300,000	0.57%	225,000	75,000	0	0
7	任海燕	225,000	0	225,000	0.43%	168,750	56,250	0	0
8	王吉珍	225,000	0	225,000	0.43%	0	225,000	0	0
9	关莹	217,001	0	217,001	0.41%	217,001	0	0	0
10	徐烈琦	171,160	0	171,160	0.33%	0	171,160	0	0
合计		47,880,596	161,384	48,041,980	91.48%	35,425,751	12,616,229	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

李文泉和李聪为夫妻关系，李文泉和李冉为父子关系，李聪和李冉为母子关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

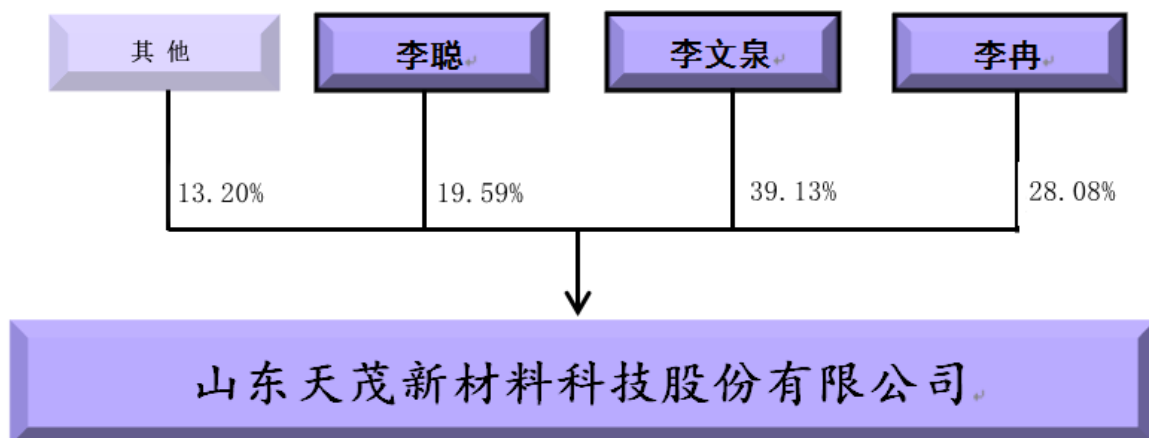
（一）控股股东情况

2025 年 12 月 31 日，李文泉持有公司 39.13% 的股份，为公司控股股东。

李文泉，男，1957 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年毕业于山东工业大学机械制造专业，本科学历。1975 年 9 月至 1976 年 11 月，历城县北园公社鹊山管区梅花山大队下乡知青；1976 年 12 月至 1978 年 5 月，担任济南弹簧厂技术员；1982 年 6 月至 1990 年 10 月，担任济南重型机械厂工程师；1990 年 11 月至 1995 年 9 月，担任济南市天桥区人民政府纬北路办事处副主任；1995 年 10 月至 2015 年 4 月，担任济南天茂树脂化工公司总经理，2015 年 5 月至今担任执行董事；2007 年 2 月，创办有限公司并担任执行董事兼总经理。现任公司董事长，董事任期三年，自 2024 年 9 月 6 日到 2027 年 9 月 5 日。

报告期内控股股东未发生变动。

（二）实际控制人情况



截至 2025 年 12 月 31 日，公司董事长李文泉先生持有公司股份 20,550,100 股，占公司总股本的

39.13%；李聪女士持有公司股份 10,286,384 股，占公司总股本的 19.59%；李冉先生持有公司股份 14,745,000 股，占公司总股本的 28.08%。李文泉和李聪为夫妻关系，李文泉和李冉为父子关系，李聪和李冉为母子关系。李文泉先生、李聪女士和李冉先生合计持有公司 86.80%的股份，依其持股比例所享有的表决权足以实际支配公司行为、决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，为公司实际控制人。

李文泉简介见控股股东情况。

李聪，女，1956 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年毕业于济南电视大学电子专业，大专学历。1974 年 12 月至 1976 年 11 月，兖州漕河公社张庄大队知青；1976 年 12 月至 1980 年 8 月，担任济南蔬菜公司核算员；1980 年 9 月至 1982 年 8 月，就读于济南电视大学电子专业；1982 年 9 月至 1984 年 7 月，担任济南蔬菜公司管理员；1984 年 8 月至 1999 年 10 月，担任济南树脂厂经济师；1999 年 11 月至 2007 年 1 月，担任济南天茂树脂化工公司副总经理；2007 年 2 月与李文泉先生共同创办有限公司并担任监事。现任公司董事，董事任期三年，自 2024 年 9 月 6 日到 2027 年 9 月 5 日。。

李冉，男，1984 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权。2007 年毕业于山东艺术学院设计系，本科学历。2007 年 6 月至 2014 年 7 月，担任济南天茂树脂化工公司管理人员；2014 年 8 月加入有限公司，历任采购经理、质检部部长。现任公司董事兼总经理，董事任期三年，自 2024 年 9 月 6 日到 2027 年 9 月 5 日。

报告期内实际控制人未发生变动。

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

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

1. 行业主管单位和监管体制

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

2. 主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《环境保护法》	主席令 第 22 号	全国人大 常委会	2014. 4. 24 修订	加强安全生产、环境保护监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济发展。
2	《安全生产法》	主席令 第 88 号	全国人大 常委会	2021. 6. 10 修订	加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济发展。
3	《中华人民共和国突发事件应对法》	主席令 第 69 号	全国人大 常委会	2017. 11. 1	为了预防和减少突发事件的发生，控制、减轻和消除突发事件引起的严重社会危害，规范突发事件应对活动，保护人民生命财产安全，维护国家安全、公共安全、环境安全和社会秩序。
4	《安全生产许可证条例》	国务院 令 第 397 号	国务院	2014. 7. 29 修订	严格规范安全生产条件，进一步加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故。
5	《山东省安全生产条例》	第二十五次会议通过	山东省第十二届人民代表大会常务委 员会	2017. 5. 1	为了加强安全生产工作，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济社会持续健康发展，根据《中华人民共和国安全生产法》等法律、行政法规，结合本省实际，制定本条例。
6	《山东省土壤污染防治条例》	第十五次会议	山东省第十三届人民代表大会常务委 员会	2019. 11. 29	为了保护和改善生态环境，防治土壤污染，推动土壤资源永续利用，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展，根据《中华人民共和国土壤污染防治法》等法律、行政法规，结合本省实际，制定本条例。
7	《山东省危险化学品安全管理办法》	山东省政府令 第 309 号	山东省政府	2017. 6. 2	为了加强危险化学品安全管理，预防和减少危险化学品事故，保障人民群众生命财产安全，保护环境，依据法律、法规，结合本省实际，制定本办法。
8	《山东省工业生产建设项目安全施的监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财	山东省政府令 第 213	山东省政府	2009. 6. 17	

	安全设施 监督管理 办法》	号			产安全，根据《中华人民共和国安全 生产法》和《山东省安全生产条 例》等法律、法规，结合本省实际， 制定本办法。
9	《山东省 水污染防 治条例》	第五次 会议通 过	山东省第 十三届人 民代表大 会常务委 员会	2018. 9. 2	为了保护和改善环境，防治水 污染，保障水生态安全，维护公众 健康，推进生态文明建设，促进经 济社会可持续发展，根据《中华人 民共和国水污染防治法》等法律、 行政法规，结合本省实际，制定本 条例。
10	《山东省 环境保护 条例》	第七次 会议通 过	山东省第 十三届人 民代表大 会常务委 员会	2018. 12. 3	为了保护和改善环境，防治污 染和其他公害，保障公众健康，推 进生态文明建设，促进经济社会可 持续发展，根据《中华人民共和国 环境保护法》等法律、行政法规， 结合本省实际，制定本条例
11	《危险化 学品安全 管理条 例》	国务院 令第 645 号	国务院第 32 次常务 会议	2013. 12. 4 修订通过	为了加强危险化学品的安全管 理，预防和减少危险化学品事故， 保障人民群众生命财产安全，保护 环境作出了相关规定。
12	《山东省 大气污染 防治条 例》	第七次 会议通 过	山东省第 十三届人 民代表大 会常务委 员会	2018. 12. 7	为了防治大气污染，保护和改 善大气环境，保障公众健康，推进 生态文明建设，促进经济社会可持 续发展，根据《中华人民共和国环 境保护法》《中华人民共和国大气污 染防治法》等法律、行政法规，结 合本省实际，制定本条例。
13	《中华人 民共和国 环境影响 评价法》	第七次 会议通 过	山东省第 十三届人 民代表大 会常务委 员会	2018. 12. 7	根据《中华人民共和国环境影 响评价法》及其他法律、法规，结 合本省实际，制定本办法。

(二) 行业发展情况及趋势

我国目前成为世界主要的环氧树脂生产与消费国，随着环氧树脂应用技术的发展，对环氧树脂的性

能、物理指标等提出了更高的要求，环氧树脂的生产技术、产品质量及技术服务也在不断地提高。国内应用型特种环氧树脂的研发、生产水平与国际领先水平还有一定差距，目前国内基础型环氧树脂竞争激烈，另一方面高端应用型环氧树脂供不应求，依靠进口。

环氧树脂企业的未来发展趋向于对高端应用型环氧树脂材料的研发和生产，表现出“专、精、特、新”的特点，“专”就是专业研究某个领域或某个系列，虽然规模不大，但在专业的领域有深度和很强的竞争力；“精”就是在该研究领域有很强的技术领先优势；“特”就是特有的核心技术优势，通过不断的研发突破国外技术壁垒，掌握核心技术。“新”就是新领域、新产品，凭借研发和技术优势，以新领域、新产品推动企业的发展。

(三) 公司行业地位分析

公司是国内建厂较早的生产液体环氧树脂的厂家之一，公司致力于特种应用型环氧树脂的研发和生产，在国内细分环氧树脂领域处于前列，公司拥有一所市级的研发中心，不断加强研发实力，提高产品性能，研发新产品，在全国特种环氧树脂研发企业中有很强竞争力。

二、 产品与生产

(一) 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
环氧树脂	初级形态塑料及合成树脂制造	应用于复合材料基料、电子绝缘材料、胶黏剂、涂料	陆运、海运；桶装、罐装储存	双酚 A、环氧氯丙烷、液碱	复合材料、电子绝缘材料、胶黏剂、涂料	原材料价格波动、市场供需关系

(二) 主要技术和工艺

二步法工艺，是将双酚 A 和环氧氯丙烷在催化剂作用下，首先通过加成反应生成二酚基丙烷氯醇醚中间体，第二步在碱金属氢氧化物如 NaOH 存在下进行闭环反应，生成环氧树脂。

二步法工艺的核心技术是真空负压回流加碱工艺，即直接将双酚 A 与环氧氯丙烷溶解，控制体系在一定的真空度，逐渐滴加液碱，反应生成的水和过量的环氧氯丙烷通过蒸馏冷凝成液体分层，环氧氯丙

烷回到体系中，水离开体系，反应完成，回收过量的环氧氯丙烷，再加入液碱进行精制反应，经过滤后处理得到双酚 A 型环氧树脂。

本项目正是在真空负压加碱合成工艺的基础上进一步延伸和完善，采用环氧树脂生产的三段反应工艺，即首先加入约为酚羟基当量 0.08~0.1 的液碱作为催化剂进行预反应，再加入液碱于负压条件下进行回流反应，回收过量的环氧氯丙烷，加入溶剂溶解，再加入低浓度的液碱进行精制反应等三个阶段，最后经过滤后处理得到环氧树脂。

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

公司是国家高新技术企业，公司始终将研发和技术创新工作放在重要位置。经过多年的发展，逐步建立和完善了一套制度完备且运行有效的研发创新机制。公司拥有一所市级研发中心“济南市合成树脂工程技术研究中心”。在研发管理方面，公司大力加强研发投入，并取得多项国家发明专利，在研发队伍建设方面，公司拥有多名深耕行业多年资深的技术人员，并与行业协会、专业院校达成了技术交流合作。

公司积极推进研发成果转化，加快电子专用新材料项目筹建工作，为企业长远可持续发展提供坚实支撑。

2. 重要在研项目

适用 不适用

(五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

三、 主要原材料及能源采购

(一) 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
双酚 A	合理范围	自主采购	长期合作, 供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
环氧氯丙烷	合理范围	自主采购	长期合作, 供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
液碱	合理范围	自主采购	长期合作, 供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
甲苯	合理范围	自主采购	长期合作, 供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
水	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
电	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
蒸汽	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
天然气	合理范围	园区配套	长期合作, 供应稳定	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动

(二) 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

公司取得了危化品安全使用许可证，证书编号：鲁济危化使字[2024]000003 号。有效期至 2027 年 1 月 25 日。公司顺利通过了安全生产标准化三级企业（危险化学品）复审。公司编制了应急救援预案，并于 2023 年 8 月进行了备案，备案号：370115-2023-WH012, 有效期至 2026 年 8 月 24 日。公司配备安

全生产信息化管理系统，针对安全生产双重预防机制、人员定位管理、视频综合监控、特殊作业管理进行信息化管理，提升了安全生产管理的自动化水平。定期开展重大生产安全事故隐患排查工作，确保安全生产。

公司完成了消防验收工作，取得了建设工程消防验收意见书：济阳住建消验字[2019]第 001 号、002 号、济阳住建局消备[2019]第 004 号、济阳区建消验备字（2023）第 0704 号。

公司有多名消防设施操作员，制定了消防安全管理制度，与有资质的公司签订了第三方维保协议，定期对全公司消防安全设施进行维保检查，提供第三方检测报告，确保消防安全设施的有效性。

公司按照消防安全管理制度的要求，通过扎实有效的消防日常管理工作，确保消防安全设施安全有效，为公司安全生产提供可靠保障。

（二） 环保投入基本情况

公司的主要产品为环氧树脂，未列入《环境保护部办公厅关于提供环境保护综合名录（2017 年版）的函》环办政法函〔2018〕67 号所列示高污染、高环境风险产品名录。根据中国证监会指定的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于 C26：化学原料和化学制品制造业。公司生产过程中的污染物有废水、废气、固体废弃物等。

公司注重环境保护工作，日常生产经营中认真贯彻执行《环境保护法》，对公司污染物的排放进行了有效的控制规范处理。公司取得了排污许可证，证书编号：91370125798853116Y001P，有效期限：自 2024 年 09 月 29 日至 2029 年 09 月 28 日止，通过了 ISO14001 环境管理系列标准认证，各项环境保护制度和控制措施在生产经营中都得到了有效执行。

公司对生产车间废气处理设施由单级活性炭吸附改造为三级冷凝+两级活性炭吸附；污水处理站废气处理废气处理为两级活性炭吸附，提升废气处理设施对于挥发性有机物的处理效果，并聘请有资质的检测单位对公司的废气、废水、噪声、土壤和地下水排放进行检测、检查，危险废物委托有资质的第三方公司进行处置，确保公司的污染物排放符合国家及当地的各项环保标准。

（三） 危险化学品的情况

√适用 □不适用

公司生产过程中主要的危险化学品为环氧氯丙烷。针对危险化学品在使用、储存、经营以及危废处置方面存在的风险，公司制定并严格执行危险化学品《安全管理制度》、《安全操作规程》等文件；公司针对环氧氯丙烷原料储罐，配备了多个可燃气体检测报警器，远传温度、压力、液位计，报警装置，24

小时视频监控系统。还配备了紧急切断阀，与可燃气体检测报警器形成安全联锁。在消防方面配备了消防泵房，和对应的灭火装置、喷淋装置。

针对火灾、爆炸、中毒窒息等可能发生的事故，编制综合、专项应急预案、现场处置方案，应急处置卡，组织员工培训学习和实操演练，提升员工事故防范和应急处置能力。同时加强危险化学品全过程管控，配备安全生产信息化管理系统，从原料采购、存储、装卸、生产作业等多角度规范管理，强化安全知识培训教育，积极开展安全生产相关培训、演练、安全知识、技能竞赛等活动，强化全体员工安全红线意识和底线思维，持续提高公司风险管控水平。

(四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

(五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

五、 细分行业

(一) 化肥行业

适用 不适用

(二) 农药行业

适用 不适用

(三) 日用化学品行业

适用 不适用

(四) 民爆行业

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、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				
李文泉	董事长	男	1957年8月	2024年9月6日	2027年9月5日	20,550,100	0	20,550,100	39.13%
李聪	董事	女	1956年1月	2024年9月6日	2027年9月5日	10,125,000	161,384	10,286,384	19.59%
李冉	董事、总经理	男	1984年8月	2024年9月6日	2027年9月5日	14,745,000	0	14,745,000	28.08%
张敬芝	董事、副总经理	男	1969年6月	2024年9月6日	2027年9月5日	1,000,000	0	1,000,000	1.90%
贾新兴	董事、副总经理	男	1965年10月	2024年9月6日	2027年9月5日	300,000	0	300,000	0.57%
任海燕	财务总监	女	1962年11月	2024年9月6日	2027年9月5日	225,000	0	225,000	0.43%
李文峰	监事会主席	男	1975年2月	2024年9月6日	2027年9月5日	134,062	0	134,062	0.26%
孙青波	监事	男	1983年9月	2024年9月6日	2027年9月5日	10,000	0	10,000	0.02%
王惠娟	监事	女	1989年12月	2025年12月2日	2027年9月5日	20,000	0	20,000	0.04%
茹垚	董事会秘书	男	1987年7月	2024年9月6日	2027年9月5日	150,000	0	150,000	0.29%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

李文泉为公司控股股东，李文泉、李聪、李冉为公司实际控制人，李文泉和李聪为夫妻关系，李文泉和李冉为父子关系，李聪和李冉为母子关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
李聪	董事、总经理	离任	董事	公司战略规划和经营需要
李冉	董事、副总经理	新任	董事、总经理	公司战略规划和经营需要
关莹	监事会主席	离任	无	退休
李文峰	监事	新任	监事会主席	公司战略规划和经营需要
王惠娟	无	新任	监事	公司战略规划和经营需要

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

王惠娟，女，1989年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年2月至2015年8月，任公司办公室行政助理；2015年9月至2023年10月任公司销售部内勤，2023年11月至今任公司办公室主任。目前任公司监事，任期自2025年12月2日至2027年9月5日。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	12		1	11
销售人员	7	1		8
研发人员	8			8
生产人员	21			21
员工总计	48	1	1	48

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	1	1
本科	10	10

专科	20	21
专科以下	16	15
员工总计	48	48

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

- 1、薪酬政策：按劳分配、按岗定责、同工同酬。
- 2、公司在不影响正常的生产经营情况下，不定期的对员工进行对应岗位的厂内技能培训、安全生产日常培训和特殊岗位提供厂外培训机构系统培训。
- 3、目前公司无需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
高曙光	无变动	无	160,000	-160,000	0
赵伟东	无变动	无	69,000	0	69,000
孙青波	无变动	监事	10,000	0	10,000
郝晓军	无变动	无	0	0	0
茹垚	无变动	董事会秘书	150,000	0	150,000
王维全	无变动	无	109,900	0	109,900
潘滨	无变动	无	105,000	0	105,000
魏凡运	无变动	无	32,500	0	32,500
刘超	无变动	无	20,000	0	20,000
于波	无变动	无	40,000	0	40,000
任红佳	无变动	无	100,000	0	100,000
牟晓鸣	无变动	无	3,100	0	3,100
栾奕	无变动	无	0	0	0
王惠娟	无变动	监事	20,000	0	20,000
李文治	无变动	无	40,000	0	40,000
刘奎龙	无变动	无	20,000	0	20,000

核心员工的变动情况

报告期公司管理层人员稳定，核心员工无变动，公司重视对员工价值的发现，对公司发展有突出贡献和价值的员工给予认可和评定，巩固核心团队，为公司持续的健康发展提供良好保障。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否

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

(一) 公司治理基本情况

公司不断提高法人治理水平，根据《公司法》、《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》及《公司章程》等相关规定履行审议程序，规范运作。

公司建立了规范的治理结构，股东会、董事会、监事会和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的相关要求，履行各自的职责和义务。

公司重大生产经营决策、投资决策等均按照法律法规、《公司章程》及有关制度规定规范运行，及时披露。股东会的召集、通知、召开、表决均按照相关程序执行，充分保障了全体股东特别是中小股东的知情权、参与权、表决权等合法权益。

报告期公司未引入职业经理人。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

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

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

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

1、业务独立

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

2、资产独立

公司的注册资本已足额缴纳，具备从事生产经营所需的设备及场所，拥有与生产经营有关的土地使用权、商标权、专利权等无形资产。公司的资产与股东的资产权属清晰。公司对其资产具有独立完整的

控制支配权，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用损害公司利益的情形。

3、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》的规定合法产生，不存在控股股东、实际控制人干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，具备任职资格，能够勤勉尽责地履行职责。公司遵守《劳动法》等规定，与员工签订劳动合同。公司员工的劳动人事、工资报酬独立管理。

4、财务独立

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

5、机构独立

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

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合企业管理要求，内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要结合公司所处行业、经营状况和发展情况不断调整、完善。报告期公司在会计核算体系、财务管理体系和风险控制方面不存在重大缺陷。

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

1、2025 年 5 月 9 日，召开的 2024 年年度股东大会提供网络投票，此次会议通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人。

2、2025 年 12 月 2 日，召开的 2025 年第一次临时股东会提供网络投票，此次会议通过网络投票

方式参与本次股东大会的股东共 0 人。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众环审字(2026)3700014 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 层。			
审计报告日期	2026 年 4 月 20 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘茜茜 5 年	陈奎 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	10			

审 计 报 告

众环审字(2026)3700014 号

山东天茂新材料科技股份有限公司全体股东：

审计意见

我们审计了山东天茂新材料科技股份有限公司（以下简称“天茂新材”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、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，公允反映了天茂新材 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

一、 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，我们独立于天茂新材，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

二、 关键审计事项

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

是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入的确认

1、事项描述

天茂新材主要生产、销售环氧树脂类产品，2025 年度实现营业收入 6,842.01 万元。由于营业收入是天茂新材关键的业绩指标之一，从而存在管理层为达到特定目标或期望而操纵收入时点的固有风险，收入的发生和完整，会对天茂新材经营成果产生很大的影响，因此我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

①了解、评价并测试与收入确认相关的关键内部控制；

②选取样本检查销售合同，识别与各单项履约义务相关的合同条款与条件，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；

③按照抽样原则选择本年度销售收入样本，检查其销售合同、销售发票、出库单及客户签收记录等支持性资料，检查收入确认是否与披露的会计政策一致且各期一贯运用；

④对营业收入执行截止测试，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

⑤对主要客户函证销售收入和应收账款金额；

⑥结合产品类型，对营业收入及毛利率变动进行分析，同时考虑营业收入与存货、应收账款等有关数据间关系是否合理。

三、其他信息

天茂新材管理层对其他信息负责。其他信息包括天茂新材 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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估天茂新材的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适

用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天茂新材、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天茂新材的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天茂新材持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天茂新材不能持续经营。

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

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。

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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：
 （项目合伙人）： _____
 陈奎
 中国注册会计师： _____
 刘茜茜
 中国 武汉 2026 年 4 月 20 日

二、 财务报表

（一） 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	5,261,629.71	1,735,272.00
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	11,740,177.97	18,328,059.64
衍生金融资产			
应收票据	六、3	5,627,455.75	7,186,962.69
应收账款	六、4	549,441.45	148,140.80
应收款项融资	六、5	3,185,480.23	3,848,636.55
预付款项	六、6	441,411.43	686,231.28
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	78,586.98	103,780.83
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	27,841,639.90	25,203,135.26
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	3,929,875.74	4,286,003.65
流动资产合计		58,655,699.16	61,526,222.70
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	14,608,813.00	15,738,014.39
在建工程	六、11	1,279,411.06	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、12	3,514,926.97	3,614,172.01
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、13	18,678.19	7,894.46
其他非流动资产	六、14	1,547,251.70	
非流动资产合计		20,969,080.92	19,360,080.86
资产总计		79,624,780.08	80,886,303.56
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、15	178,675.79	170,048.65
预收款项			
合同负债	六、16	1,705,434.39	3,486,749.11
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、17	408,797.14	435,378.15
应交税费	六、18	95,827.76	97,259.33
其他应付款			
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			
其他流动负债	六、19	3,378,745.81	6,415,357.11
流动负债合计		5,767,480.89	10,604,792.35
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、20	908,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		908,000.00	
负债合计		6,675,480.89	10,604,792.35
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、21	52,512,500.00	52,512,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、22	8,674,457.54	8,674,457.54
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、23	6,345,112.87	6,078,334.07
一般风险准备			
未分配利润	六、24	5,417,228.78	3,016,219.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		72,949,299.19	70,281,511.21
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		72,949,299.19	70,281,511.21
负债和所有者权益（或股东权益）总		79,624,780.08	80,886,303.56

计			
---	--	--	--

法定代表人：李冉

主管会计工作负责人：任海燕

会计机构负责人：任海燕

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		68,420,064.74	67,595,953.75
其中：营业收入	六、25	68,420,064.74	67,595,953.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		66,584,864.66	69,312,693.25
其中：营业成本	六、25	59,749,129.20	61,734,552.55
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、26	384,182.59	384,605.81
销售费用	六、27	747,862.27	777,439.26
管理费用	六、28	2,322,390.26	2,680,953.75
研发费用	六、29	3,377,830.53	3,734,924.83
财务费用	六、30	3,469.81	217.05
其中：利息费用			
利息收入		2,521.41	6,302.71
加：其他收益	六、31	646,699.39	2,755,573.54
投资收益（损失以“-”号填列）	六、32	255,792.87	280,432.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、33	-71,891.51	-8,802.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			

三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,665,800.83	1,310,464.24
加：营业外收入	六、34	562.39	300.00
减：营业外支出	六、35	9,358.97	9.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,657,004.25	1,310,754.46
减：所得税费用	六、36	-10,783.73	-1,320.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,667,787.98	1,312,074.82
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）			
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）		2,667,787.98	1,312,074.82
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,667,787.98	1,312,074.82
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		2,667,787.98	1,312,074.82
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.05	0.02
（二）稀释每股收益（元/股）		0.05	0.02

法定代表人：李冉

主管会计工作负责人：任海燕

会计机构负责人：任海燕

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		60,944,881.51	67,277,991.45
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、37	1,124,130.01	2,380,996.62
经营活动现金流入小计		62,069,011.52	69,658,988.07
购买商品、接受劳务支付的现金		56,459,164.34	60,530,312.61
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		4,759,900.53	4,419,564.27
支付的各项税费		385,194.16	384,452.73
支付其他与经营活动有关的现金	六、37	862,275.36	1,213,058.73
经营活动现金流出小计		62,466,534.39	66,547,388.34
经营活动产生的现金流量净额		-397,522.87	3,111,599.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		43,674.54	81,391.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		43,674.54	81,391.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,919,793.96	289,690.00
投资支付的现金			

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,919,793.96	289,690.00
投资活动产生的现金流量净额		-2,876,119.42	-208,298.04
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			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		0.00	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,273,642.29	2,903,301.69
加：期初现金及现金等价物余额		19,590,872.00	16,687,570.31
六、期末现金及现金等价物余额		16,317,229.71	19,590,872.00

法定代表人：李冉

主管会计工作负责人：任海燕

会计机构负责人：任海燕

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益 合 计
	股本	其他权益工具			资本 公 积	减： 库 存 股	其他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	52,512,500.00				8,674,457.54				6,078,334.07		3,016,219.60		70,281,511.21
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	52,512,500.00				8,674,457.54				6,078,334.07		3,016,219.60		70,281,511.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									266,778.80		2,401,009.18		2,667,787.98
（一）综合收益总额											2,667,787.98		2,667,787.98
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								266,778.80	-266,778.80				
1. 提取盈余公积								266,778.80	-266,778.80				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	52,512,500.00				8,674,457.54			6,345,112.87	5,417,228.78			72,949,299.19	

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	52,512,500.00				8,674,457.54				5,947,126.59		1,835,352.26		68,969,436.39
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	52,512,500.00				8,674,457.54				5,947,126.59		1,835,352.26		68,969,436.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									131,207.48		1,180,867.34		1,312,074.82
（一）综合收益总额											1,312,074.82		1,312,074.82
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									131,207.48		-131,207.48		

1. 提取盈余公积								131,207.48		-131,207.48		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	52,512,500.00				8,674,457.54			6,078,334.07		3,016,219.60		70,281,511.21

法定代表人：李冉

主管会计工作负责人：任海燕

会计机构负责人：任海燕

山东天茂新材料科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

山东天茂新材料科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）设立于2007年2月27日，统一社会信用代码91370125798853116Y，注册地址位于济南市济阳区济北开发区仁和街5号，法定代表人为李冉。

本公司属于化学原料和化学制品制造业，主要从事研发、生产、销售E-44、E-51环氧树脂。

截至2025年12月31日，公司股本总数为52,512,500股。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月20日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则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《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）》的披露规定编制。

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

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2023年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

1、 会计期间

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

2、 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、 记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占相应应收款项金额的 10% 以上，且金额超过 68.4 万元
账龄超过一年的重要应付账款及其他应付款	单项金额占应付账款或其他应付款余额 10% 以上，且金额超过 68.4 万元
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债期末余额 10% 以上，且金额超过 68.4 万元

5、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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。

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

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利

率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

影响金额) 计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与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之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确

认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7） 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

7、 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款。

（1） 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5） 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征如下：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为银行之外的其他企业，与“应收账款”组合划分相同

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。公司本期无商业承兑汇票，对银行承兑汇票不计提坏账准备。

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，其余款项全部划分为账龄组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。

③ 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，其余款项全部划分为账龄组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改其他应收款项的条款和条件但不导致其他应收款项终止确认的，账龄连续计算。

8、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、产成品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

（4） 存货的盘存制度为永续盘存制

（5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法/分次摊销法摊销。

9、 固定资产

（1） 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-30	5.00	3.17-9.50
机器设备	3-8	5.00	11.88-19.00
运输设备	8	5.00	11.88
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本

公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

（4） 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、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。

10、 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工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

11、 无形资产

（1） 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司的无形资产为土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

（2） 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括直接材料、直接人工、折旧费用、其他费用等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

12、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

13、 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

14、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

15、 收入

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体方法：

公司销售环氧树脂、固化剂等产品，属于在某一时点履行履约义务。收入确认具体时点：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭

证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

16、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动

无关的政府补助，计入营业外收支。

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足

够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

18、 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

报告期内，无重要的会计政策变更。

（2） 会计估计变更

报告期内，无重要的会计估计变更。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15% 计缴。

2、 税收优惠及批文

(1) 高新技术企业税收优惠

2025年12月8日，公司取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合批准核发的《高新技术企业证书》，证书编号GR202537002416，有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》有关规定，公司在报告期内享受15%的所得税优惠税率。

(2) 研发费用加计扣除优惠

依据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第7号)，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	8,118.20	36,851.80
银行存款	5,253,511.51	1,698,420.20
合 计	5,261,629.71	1,735,272.00
其中：存放在境外的款项总额		

2、 交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,740,177.97	18,328,059.64	——
其中：理财	11,740,177.97	18,328,059.64	——
合 计	11,740,177.97	18,328,059.64	——

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	5,627,455.75	7,186,962.69

项 目	年末余额	年初余额
小 计	5,627,455.75	7,186,962.69
减：坏账准备		
合 计	5,627,455.75	7,186,962.69

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		3,157,039.36
合 计		3,157,039.36

4、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	488,391.00	40,264.00
1 至 2 年		122,100.00
2 至 3 年	122,100.00	
小 计	610,491.00	162,364.00
减：坏账准备	61,049.55	14,223.20
合 计	549,441.45	148,140.80

(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	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按账龄组合计提坏账准备	610,491.00	100.00	61,049.55	10.00	549,441.45
其中：1 年以内（含 1 年）	488,391.00	80.00	24,419.55	5.00	463,971.45
2 至 3 年	122,100.00	20.00	36,630.00	30.00	85,470.00
合 计	610,491.00	100.00	61,049.55	10.00	549,441.45

(续)

类 别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按账龄组合计提坏账准备	162,364.00	100.00	14,223.20	8.76	148,140.80
1 年以内	40,264.00	24.80	2,013.20	5.00	38,250.80
1 至 2 年	122,100.00	75.20	12,210.00	10.00	109,890.00
合 计	162,364.00	100.00	14,223.20	8.76	148,140.80

(3) 坏账准备的情况

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	其他变动	
按组合计提坏账准备	14,223.20	46,826.35				61,049.55
合 计	14,223.20	46,826.35				61,049.55

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款的汇总金额为 607,134.00 元，占应收账款年末余额的比例为 99.45%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 60,881.70 元。

5、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项 目	年末余额	年初余额
应收票据	3,185,480.23	3,848,636.55
合 计	3,185,480.23	3,848,636.55

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,211,038.15	
合 计	1,211,038.15	

6、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	409,132.82	92.69	654,107.56	95.32
1 至 2 年	2,901.89	0.66	3,826.40	0.56

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2 至 3 年	3,826.40	0.86	28,297.32	4.12
3 年以上	25,550.32	5.79		
合 计	441,411.43	100.00	686,231.28	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截至期末，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项合计 372,210.67 元，占预付款项期末余额比例为 84.32%。

7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	78,586.98	103,780.83
合 计	78,586.98	103,780.83

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	16,700.76	16,829.45
1 至 2 年		211.56
2 至 3 年	211.56	125,146.35
3 至 4 年	125,146.35	
小 计	142,058.67	142,187.36
减：坏账准备	63,471.69	38,406.53
合 计	78,586.98	103,780.83

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	125,357.91	125,357.91
代缴社保	16,700.76	16,829.45
小 计	142,058.67	142,187.36
减：坏账准备	63,471.69	38,406.53
合 计	78,586.98	103,780.83

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	38,406.53			38,406.53
2025 年 1 月 1 日余额在本年：	38,406.53			38,406.53
——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	25,065.16			25,065.16
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	63,471.69			63,471.69

④ 坏账准备的情况

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	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	38,406.53	25,065.16				63,471.69
合计	38,406.53	25,065.16				63,471.69

8、 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,780,043.86		5,780,043.86
库存商品	22,061,596.04		22,061,596.04
合计	27,841,639.90		27,841,639.90

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	8,278,926.65		8,278,926.65
库存商品	16,924,208.61		16,924,208.61
合 计	25,203,135.26		25,203,135.26

(2) 存货跌价准备

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存货不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

9、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣及待认证进项税额	3,929,875.74	4,286,003.65
合 计	3,929,875.74	4,286,003.65

10、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	14,608,813.00	15,738,014.39
合 计	14,608,813.00	15,738,014.39

(1) 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	16,248,128.02	14,687,983.42	545,300.38	607,208.43	32,088,620.25
2、本年增加金额		18,437.61		25,426.00	43,863.61
(1) 购置		18,437.61		25,426.00	43,863.61
3、本年减少金额		187,179.49			187,179.49
(1) 处置或报废		187,179.49			187,179.49
4、年末余额	16,248,128.02	14,519,241.54	545,300.38	632,634.43	31,945,304.37
二、累计折旧					
1、年初余额	4,831,972.84	10,622,091.48	354,299.46	542,242.08	16,350,605.86
2、本年增加金额	527,821.20	555,030.35	53,712.40	27,142.08	1,163,706.03
(1) 计提	527,821.20	555,030.35	53,712.40	27,142.08	1,163,706.03

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
3、本年减少金额		177,820.52			177,820.52
(1) 处置或报废		177,820.52			177,820.52
4、年末余额	5,359,794.04	10,999,301.31	408,011.86	569,384.16	17,336,491.37
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	10,888,333.98	3,519,940.23	137,288.52	63,250.27	14,608,813.00
2、年初账面价值	11,416,155.18	4,065,891.94	191,000.92	64,966.35	15,738,014.39

11、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	1,279,411.06	
合 计	1,279,411.06	

在建工程情况

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
雨棚二	27,205.51		27,205.51			
光刻胶助剂项目	1,252,205.55		1,252,205.55			
合 计	1,279,411.06		1,279,411.06			

12、 无形资产

项 目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1、年初余额	4,962,250.00	4,962,250.00
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	4,962,250.00	4,962,250.00

项 目	土地使用权	合计
二、累计摊销		
1、年初余额	1,348,077.99	1,348,077.99
2、本年增加金额	99,245.04	99,245.04
(1) 计提	99,245.04	99,245.04
3、本年减少金额		
4、年末余额	1,447,323.03	1,447,323.03
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	3,514,926.97	3,514,926.97
2、年初账面价值	3,614,172.01	3,614,172.01

13、 递延所得税资产

未经抵销的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	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值损失	124,521.24	18,678.19	52,629.73	7,894.46
合 计	124,521.24	18,678.19	52,629.73	7,894.46

14、 其他非流动资产

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
预付工程及设备款	1,547,251.70		1,547,251.70			
合 计	1,547,251.70		1,547,251.70			

15、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
材料款	178,675.79	170,048.65
合 计	178,675.79	170,048.65

(2) 公司无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

16、 合同负债

项 目	年末余额	年初余额
转让商品收到的预收款项	1,705,434.39	3,486,749.11
合 计	1,705,434.39	3,486,749.11

17、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	435,378.15	4,403,997.75	4,430,578.76	408,797.14
二、离职后福利-设定提存计划		329,450.46	329,450.46	
合 计	435,378.15	4,733,448.21	4,760,029.22	408,797.14

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	435,378.15	4,237,447.39	4,264,028.40	408,797.14
2、职工福利费				
3、社会保险费		166,550.36	166,550.36	
其中：医疗保险费		155,504.00	155,504.00	
工伤保险费		11,046.36	11,046.36	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	435,378.15	4,403,997.75	4,430,578.76	408,797.14

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		315,640.32	315,640.32	

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
2、失业保险费		13,810.14	13,810.14	
合 计		329,450.46	329,450.46	

18、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
房产税	38,901.85	38,901.85
土地使用税	50,725.70	50,725.70
印花税	6,200.21	7,631.78
合 计	95,827.76	97,259.33

19、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	221,706.45	453,277.38
已背书或贴现未到期的票据	3,157,039.36	5,962,079.73
合 计	3,378,745.81	6,415,357.11

20、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助		908,000.00		908,000.00	设备更新政府补贴
合 计		908,000.00		908,000.00	—

21、 股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	52,512,500.00						52,512,500.00

22、 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	8,674,457.54			8,674,457.54
合 计	8,674,457.54			8,674,457.54

23、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
-----	------	------	------	------

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	6,078,334.07	266,778.80		6,345,112.87
合 计	6,078,334.07	266,778.80		6,345,112.87

24、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	3,016,219.60	1,835,352.26
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	3,016,219.60	1,835,352.26
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,667,787.98	1,312,074.82
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积	266,778.80	131,207.48
年末未分配利润	5,417,228.78	3,016,219.60

25、 营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	68,420,064.74	59,749,129.20	67,595,953.75	61,734,552.55
合 计	68,420,064.74	59,749,129.20	67,595,953.75	61,734,552.55

26、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
房产税	155,607.40	155,607.40
土地使用税	202,902.80	202,902.80
印花税	25,252.39	26,095.61
车船税	420.00	
合 计	384,182.59	384,605.81

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

27、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	728,005.39	754,635.88
折旧费	8,148.60	6,713.69

项 目	本年发生额	上年发生额
差旅费及其他	11,708.28	16,089.69
合 计	747,862.27	777,439.26

28、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,075,881.98	1,100,997.01
折旧及摊销	509,196.83	519,597.39
办公及差旅费	185,704.04	240,658.86
咨询及服务费	427,042.62	594,029.51
装修费	13,920.56	129,400.00
业务招待费	40,586.00	47,335.25
残疾人保障基金	15,853.42	21,569.87
其他	54,204.81	27,365.86
合 计	2,322,390.26	2,680,953.75

29、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
直接材料	2,392,451.67	2,732,324.50
直接人工	934,395.14	829,230.67
折旧费用	29,287.62	40,788.71
其他费用	21,696.10	132,580.95
合 计	3,377,830.53	3,734,924.83

30、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出		
减：利息收入	2,521.41	6,302.71
利息净支出	-2,521.41	-6,302.71
手续费及其他	5,991.22	6,519.76
合 计	3,469.81	217.05

31、 其他收益

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
“国家级专精特新小巨人”政府补助		2,000,000.00	
增值税加计递减优惠金额	433,093.18	429,072.22	
省瞪羚企业政府补助	75,000.00	200,000.00	75,000.00
2024 年度山东省技术创新引导计划（企业研究开发财政补助）	70,000.00	80,000.00	70,000.00
济南市济阳区金融事业发展中心 金融发展资金		35,300.00	
稳定就业岗位补贴		10,842.55	
个税手续费返还	606.21	358.77	
济南市济阳区工业和信息化局 2023 年度工业发展扶持两化融合	50,000.00		50,000.00
济南市科学技术局 2023 年企业研究开发财政补助	18,000.00		18,000.00
合 计	646,699.39	2,755,573.54	213,000.00

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注八、“政府补助”。

32、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	255,792.87	280,432.58
合 计	255,792.87	280,432.58

33、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-46,826.35	16,358.00
其他应收款坏账损失	-25,065.16	-25,160.38
合 计	-71,891.51	-8,802.38

34、 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
其他	2.39		2.39
无需支付的款项	560.00	300.00	560.00

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
合 计	562.39	300.00	562.39

35、 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	9,358.97		9,358.97
其中：固定资产	9,358.97		9,358.97
滞纳金		9.78	
合 计	9,358.97	9.78	9,358.97

36、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
递延所得税费用	-10,783.73	-1,320.36
合 计	-10,783.73	-1,320.36

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	2,657,004.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	398,550.64
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-31,817.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,435.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	126,722.80
研发费用加计扣除	-506,674.58
所得税费用	-10,783.73

37、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

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
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	1,121,000.00	2,326,501.32
利息收入	2,521.41	6,302.71
往来款及其他	608.60	39,592.59
资金解冻		8,600.00
合 计	1,124,130.01	2,380,996.62

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
以现金支付的各项费用	771,492.29	1,081,324.30
手续费	5,991.22	6,519.76
支付的往来款项及其他	84,791.85	125,214.67
合 计	862,275.36	1,213,058.73

38、 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,667,787.98	1,312,074.82
加：资产减值准备		
信用减值损失	71891.51	8,802.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,163,706.03	1,224,682.49
无形资产摊销	99,245.04	99,245.04
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	9,358.97	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-10,783.73	-1,320.36
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

补充资料	本年金额	上年金额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,638,504.64	-5,672,886.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,019,484.80	3,415,586.37
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,779,708.83	2,725,415.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-397,522.87	3,111,599.73
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	5,261,629.71	1,735,272.00
减：现金的年初余额	1,735,272.00	6,414,151.29
加：现金等价物的年末余额	11,055,600.00	17,855,600.00
减：现金等价物的年初余额	17,855,600.00	10,273,419.02
现金及现金等价物净增加额	-3,273,642.29	2,903,301.69

（1） 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	5,261,629.71	1,735,272.00
其中：库存现金	8,118.20	36,851.80
可随时用于支付的银行存款	5,253,511.51	1,698,420.20
二、现金等价物	11,055,600.00	17,855,600.00
其中：可随时支取的银行理财	11,055,600.00	17,855,600.00
三、年末现金及现金等价物余额	16,317,229.71	19,590,872.00

七、 研发支出

项 目	本年发生额	上年发生额
直接材料	2,392,451.67	2,732,324.50
直接人工	934,395.14	829,230.67

项 目	本年发生额	上年发生额
折旧费用	29,287.62	40,788.71
其他费用	21,696.10	132,580.95
合 计	3,377,830.53	3,734,924.83
其中：费用化研发支出	3,377,830.53	3,734,924.83

八、 政府补助

1、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益		908,000.00				908,000.00	与资产相关
合 计		908,000.00				908,000.00	--

2、 计入本年损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额
省瞪羚企业政府补助	75,000.00	200,000.00
2024 年度山东省技术创新引导计划（企业研究开发财政补助）	70,000.00	80,000.00
济南市济阳区工业和信息化局 2023 年度工业发展扶持两化融合	50,000.00	
济南市科学技术局 2023 年企业研究开发财政补助	18,000.00	
“国家级专精特新小巨人”政府补助		2,000,000.00
济南市济阳区金融事业发展中心 金融发展资金		35,300.00
稳定就业岗位补贴		10,842.55
合 计	213,000.00	2,326,142.55

九、 关联方及关联交易

1、 本公司的实际控制人

李文泉、李聪、李冉为本公司的实际控制人。

2、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
济南天茂树脂化工公司	同受实际控制人控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东天茂电子材料有限公司	全资子公司
李文泉、李聪、李冉、张敬芝、贾新兴	董事
关莹、李文峰、孙青波	监事
任海燕、茹垚	高级管理人员

说明：山东天茂电子材料有限公司为全资子公司，报告期内无经营，无资产及负债。

3、 关联方交易情况

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,119,028.32	1,152,016.72

十、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截止资产负债表日，本公司无应在本附注中需披露的承诺事项。

2、 或有事项

截止资产负债表日，本公司无应在本附注中需披露的或有事项。

十一、 资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、 其他重要事项

截至报告日，本公司无应在附注中披露的资产负债表日后其他重要事项。

十三、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-9,358.97	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	213,000.00	
委托他人投资或管理资产的损益	255,792.87	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	562.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	459,996.29	

项 目	金 额	说 明
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	459,996.29	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.73	0.0508	0.0508
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.08	0.0420	0.0420

山东天茂新材料科技股份有限公司

2026 年 4 月 20 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	-9,358.97
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	213,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	255,792.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	562.39
非经常性损益合计	459,996.29
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	459,996.29

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

山东天茂新材料科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 20 日