

潍坊亚星化学股份有限公司

审计报告

众环审字(2026)3700020号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13

审计报告

众环审字(2026)3700020 号

潍坊亚星化学股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了潍坊亚星化学股份有限公司(以下简称“亚星化学”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了亚星化学 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于亚星化学,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共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。

三、 关键审计事项

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

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
关于收入确认的会计政策披露见附注四、22”,关于收入类别的披露见附注六、34”所示。2025 年度亚星化学合并财务报表营业收入 8.6 亿元。由于营业	1、选取合同样本,检查其主要条款如物权转移、付款约定,结合收入确认政策判断收入确认的正确性;了解同行业可比公司收入确认相关的会计政策,并与亚星化学的收入确认会计政策对比是否存

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>收入为亚星化学的关键业务指标之一，其是否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间对财务报表具有重大影响，因此我们将收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>在重大差异；</p> <p>2、了解、评价公司与收入确认相关的关键内部控制的设计并测试内部控制运行有效性；</p> <p>3、对收入和成本执行分析性测试，包括：各月份收入、成本、毛利率波动分析，评价收入确认的准确性；</p> <p>4、对收入执行发生测试，从销售收入的会计记录中选取样本，检查销售合同、发货单（送货单）、过磅单及发票等信息，结合应收账款函证程序，评价收入确认的真实性和完整性；</p> <p>5、对收入执行完整性测试，从发货记录中抽取样本追查至发票开具、收入确认，检查收入确认的完整性；</p> <p>6、对于出口销售，将销售记录与出口报关单、货运提单、销售发票等出口销售单据进行核对，并登陆中国电子口岸系统查询有关信息，核实出口收入的真实性及完整性；</p> <p>7、执行截止性测试，评价收入是否确认在恰当的期间。</p>

(二) 其他收益

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>2019 年公司与潍坊市寒亭区住房和城乡建设局签署《国有土地及房屋征收补偿协议书》，公司被征收范围内土地及其他附属物补偿总额为 14.18 亿元，其中停产停业损失补偿款 40,961.60 万元。</p> <p>如财务报表附注十、政府补助所述，2025 年度亚星化学确认停产停业损失补偿款</p>	<p>1、检查与潍坊市寒亭区住房和城乡建设局签订的《国有土地及房屋征收补偿协议书》，检查与潍坊市寒亭区住房和城乡建设局、潍坊滨投城市发展有限公司签订的《国有土地及房屋征收补偿协议书的补充协议》；</p> <p>2、检查本期收到补偿款的原始凭证，核实交易金额的真实性及准确性，复核管理层对该交易的账务</p>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>金额为 4,674.00 万元。由于该事项属于特殊事项且对亚星化学 2025 年度损益影响重大，因此我们将其列为关键审计事项。</p>	<p>处理： 3、检查该交易相关的列报和披露是否适当。</p>

四、其他信息

亚星化学管理层对其他信息负责。其他信息包括 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

亚星化学管理层（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，管理层负责评估亚星化学的持续经营能力，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、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督亚星化学的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

我们也执行以下工作：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对亚星化学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亚星化学不能持续经营。

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

（六）就亚星化学中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

(本页无正文，为潍坊亚星化学股份有限公司财务报表审计报告之签署页)



中国注册会计师：

110001020046
陈奎

中国注册会计师：

孙志军

中国注册会计师：

刘茜茜
110001020104

2026年4月21日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

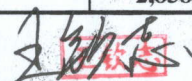
金额单位：人民币元

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	75,989,919.20	162,522,589.31
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	6,718,487.47	11,799,838.10
应收账款	六、3	46,289,983.51	53,238,902.38
应收款项融资	六、4	30,111,412.85	44,670,304.30
预付款项	六、5	32,060,373.09	24,148,669.78
其他应收款	六、6	30,434,600.00	14,239,840.00
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、7	106,112,067.69	117,022,784.34
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、8	36,968,681.19	6,644,301.70
流动资产合计		364,685,525.00	434,287,229.91
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			
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、9	1,403,014,067.52	1,357,551,185.80
在建工程	六、10	733,701,832.98	245,311,277.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、11	260,486,782.87	270,349,649.23
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、12	13,600,257.06	14,006,561.35
其他非流动资产	六、13	62,744,824.46	62,984,740.92
非流动资产合计		2,473,547,764.89	1,950,203,414.39
资产总计		2,838,233,289.89	2,384,490,644.30

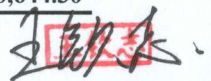
公司负责人：




主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并资产负债表（续）

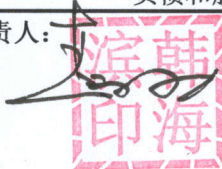
2025年12月31日

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

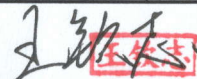
金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、15	664,167,416.04	774,828,451.79
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、16	39,390,330.98	92,853,637.40
应付账款	六、17	533,635,267.29	355,584,789.80
预收款项			
合同负债	六、18	12,077,758.29	10,454,917.68
应付职工薪酬	六、19	14,804,230.55	16,155,117.65
应交税费	六、20	4,766,964.87	4,173,881.82
其他应付款	六、21	374,087,003.96	78,452,949.74
其中：应付利息		8,562,750.02	271,250.00
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、22	271,467,639.27	223,920,920.89
其他流动负债	六、23	4,910,647.75	8,699,646.21
流动负债合计		1,919,307,259.00	1,565,124,312.98
非流动负债：			
长期借款	六、24	162,032,487.27	24,750,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	六、25	301,855,275.46	180,700,831.74
长期应付职工薪酬	六、26	8,634,000.00	9,448,000.00
预计负债			
递延收益	六、27	51,742,504.22	52,924,634.06
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		524,264,266.95	267,823,465.80
负债合计		2,443,571,525.95	1,832,947,778.78
股东权益：			
股本	六、28	387,709,384.00	387,709,384.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	1,079,038,652.29	1,079,038,652.29
减：库存股			
其他综合收益	六、30	-621,000.00	-679,000.00
专项储备	六、31		
盈余公积	六、32	49,809,366.42	49,809,366.42
未分配利润	六、33	-1,125,210,131.08	-969,032,192.47
归属于母公司股东权益合计		390,726,271.63	546,846,210.24
少数股东权益		3,935,492.31	4,696,655.28
股东权益合计		394,661,763.94	551,542,865.52
负债和股东权益总计		2,838,233,289.89	2,384,490,644.30

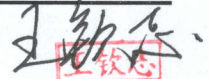
公司负责人：


印海

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并利润表

2025年1-12月

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	六、34	860,157,195.64	910,416,019.35
其中：营业收入		860,157,195.64	910,416,019.35
手续费及佣金收入*			
二、营业总成本	六、34	1,053,300,906.41	1,053,598,025.45
其中：营业成本		872,517,262.94	892,050,277.01
税金及附加	六、35	7,841,243.56	7,737,623.43
销售费用	六、36	12,301,404.98	12,313,395.15
管理费用	六、37	62,562,091.93	56,751,761.80
研发费用	六、38	11,078,858.74	10,195,182.60
财务费用	六、39	87,000,044.26	74,549,785.46
其中：利息费用		80,544,948.70	66,105,746.40
利息收入		809,463.55	418,688.62
加：其他收益	六、40	48,482,278.88	51,673,297.15
投资收益（损失以“-”号填列）	六、41		-2,404,581.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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、42	930,030.48	-5,324,347.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、43	-12,198,120.05	-8,633,060.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、44		83,261.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-155,929,521.46	-107,787,437.45
加：营业外收入	六、45	7,473.43	9,622,223.10
减：营业外支出	六、46	608,868.20	161,952.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-156,530,916.23	-98,327,166.60
减：所得税费用	六、47	408,185.35	422,651.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-156,939,101.58	-98,749,817.64
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-156,939,101.58	-98,749,817.64
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、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-156,177,938.61	-97,034,677.26
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-761,162.97	-1,715,140.38
六、其他综合收益的税后净额		58,000.00	-187,000.00
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		58,000.00	-187,000.00
1、不能重分类进损益的其他综合收益		58,000.00	-187,000.00
（1）重新计量设定受益计划变动额		58,000.00	-187,000.00
（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		-156,881,101.58	-98,936,817.64
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-156,119,938.61	-97,221,677.26
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-761,162.97	-1,715,140.38
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.40	-0.25
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.40	-0.25

公司负责人：

王钦志
印海

主管会计工作负责人：

王钦志

会计机构负责人：

王钦志



合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		709,887,699.41	785,702,026.27
收到的税费返还		6,136,146.83	1,166,286.65
收到其他与经营活动有关的现金	六、48	51,908,828.92	61,883,221.07
经营活动现金流入小计		767,932,675.16	848,751,533.99
购买商品、接受劳务支付的现金		662,313,958.37	686,067,274.66
支付给职工以及为职工支付的现金		99,018,327.47	100,521,573.25
支付的各项税费		8,385,208.40	9,964,026.52
支付其他与经营活动有关的现金	六、48	19,053,526.76	21,023,222.01
经营活动现金流出小计		788,771,021.00	817,576,096.44
经营活动产生的现金流量净额		-20,838,345.84	31,175,437.55
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		422,379,482.00	81,062,328.51
投资支付的现金			
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		422,379,482.00	81,062,328.51
投资活动产生的现金流量净额		-422,379,482.00	-81,062,328.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			3,000,000.00
取得借款收到的现金		1,069,900,000.00	1,181,855,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、48	829,622,186.06	378,089,138.99
筹资活动现金流入小计		1,899,522,186.06	1,562,944,138.99
偿还债务支付的现金		1,082,290,754.19	951,908,027.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		71,194,773.06	62,722,367.69
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、48	388,504,071.91	420,657,548.51
筹资活动现金流出小计		1,541,989,599.16	1,435,287,943.50
筹资活动产生的现金流量净额		357,532,586.90	127,656,195.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-755,951.56	-1,027,504.12
五、现金及现金等价物净增加额		-86,441,192.50	76,741,800.41
加：期初现金及现金等价物余额		109,824,003.25	33,082,202.84
六、期末现金及现金等价物余额		23,382,810.75	109,824,003.25

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

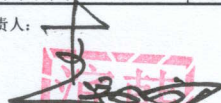

2025年1-12月

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司


金额单位：人民币元

项 目	2025年度											少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益										小计				
	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	其他
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	387,709,384.00				1,079,038,652.29		-679,000.00		49,809,366.42		-969,032,192.47		546,846,210.24	4,696,655.28	551,542,865.52
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	387,709,384.00				1,079,038,652.29		-679,000.00		49,809,366.42		-969,032,192.47		546,846,210.24	4,696,655.28	551,542,865.52
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）							58,000.00				-156,177,938.61		-156,119,938.61	-761,162.97	-156,881,101.58
（一）综合收益总额							58,000.00				-156,177,938.61		-156,119,938.61	-761,162.97	-156,881,101.58
（二）股东投入和减少资本															
1、股东投入的普通股															
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入股东权益的金额															
4、其他															
（三）利润分配															
1、提取盈余公积															
2、提取一般风险准备															
3、对股东的分配															
4、其他															
（四）股东权益内部结转															
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								8,575,950.65					8,575,950.65		8,575,950.65
2、本期使用								8,575,950.65					8,575,950.65		8,575,950.65
（六）其他															
四、本年年末余额	387,709,384.00				1,079,038,652.29		-621,000.00		49,809,366.42		-1,125,210,131.08		390,726,271.63	3,935,492.31	394,661,763.94

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表（续）

2025年1-12月

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

2024年度

项 目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计		
	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			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	387,709,384.00				1,079,038,652.29		-492,000.00		49,809,366.42		-871,997,515.21		644,067,887.50	3,411,795.66	647,479,683.16
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	387,709,384.00				1,079,038,652.29		-492,000.00		49,809,366.42		-871,997,515.21		644,067,887.50	3,411,795.66	647,479,683.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-187,000.00				-97,034,677.26		-97,221,677.26	1,284,859.62	-95,936,817.64
（一）综合收益总额							-187,000.00				-97,034,677.26		-97,221,677.26	-1,715,140.38	-98,936,817.64
（二）股东投入和减少资本														3,000,000.00	3,000,000.00
1、股东投入的普通股														3,000,000.00	3,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入股东权益的金额															
4、其他															
（三）利润分配															
1、提取盈余公积															
2、提取一般风险准备															
3、对股东的分配															
4、其他															
（四）股东权益内部结转															
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								6,551,903.18					6,551,903.18		6,551,903.18
2、本期使用								6,551,903.18					6,551,903.18		6,551,903.18
（六）其他															
四、本年年末余额	387,709,384.00				1,079,038,652.29		-679,000.00		49,809,366.42		-969,032,192.47		546,846,210.24	4,696,655.28	551,542,865.52

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		68,102,086.13	105,991,148.91
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		5,265,583.36	7,587,236.15
应收账款	十六、1	39,616,173.23	40,891,964.68
应收款项融资		21,941,807.23	22,471,927.79
预付款项		18,498,951.64	25,023,930.37
其他应收款	十六、2	602,749,569.42	313,435,666.85
其中：应收利息			
应收股利			
存货		63,026,501.25	82,236,616.00
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		2,772,266.04	
流动资产合计		821,972,938.30	597,638,490.75
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	十六、3	603,044,885.89	606,597,050.65
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		216,962,756.49	230,429,330.39
在建工程		14,618,627.16	1,041,955.45
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		39,043,521.84	5,577,645.84
无形资产		74,973,030.03	77,861,465.07
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			
其他非流动资产		49,334,366.66	49,199,768.49
非流动资产合计		997,977,188.07	970,707,215.89
资产总计		1,819,950,126.37	1,568,345,706.64

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表（续）

2025年12月31日

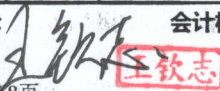
编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		495,347,971.60	654,638,868.46
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		118,740,000.00	
应付账款		70,380,254.71	56,390,883.37
预收款项			
合同负债		2,915,395.52	3,494,900.43
应付职工薪酬		12,227,313.28	13,291,586.05
应交税费		2,417,390.35	2,530,549.65
其他应付款		343,734,359.96	75,700,889.74
其中：应付利息		8,562,750.02	271,250.00
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		43,735,166.73	30,098,820.13
其他流动负债		3,387,018.78	5,422,646.78
流动负债合计		1,092,884,870.93	841,569,144.61
非流动负债：			
长期借款		37,800,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		39,658,495.02	5,940,476.65
长期应付款		62,546,845.89	57,531,615.06
长期应付职工薪酬		8,634,000.00	9,448,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		148,639,340.91	72,920,091.71
负债合计		1,241,524,211.84	914,489,236.32
股东权益：			
股本		387,709,384.00	387,709,384.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,000,603,720.17	1,000,603,720.17
减：库存股			
其他综合收益		-621,000.00	-679,000.00
专项储备			
盈余公积		49,809,366.42	49,809,366.42
未分配利润		-859,075,556.06	-783,587,000.27
股东权益合计		578,425,914.53	653,856,470.32
负债和股东权益总计		1,819,950,126.37	1,568,345,706.64

公司负责人：

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





利润表

2025年1-12月

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	515,320,715.73	545,260,071.23
减：营业成本		534,421,674.10	543,022,668.15
税金及附加		1,956,779.89	1,943,130.67
销售费用		10,587,413.46	10,846,126.92
管理费用		22,916,028.27	19,743,779.94
研发费用		2,211,947.57	2,623,788.03
财务费用		58,135,710.97	41,443,878.59
其中：利息费用		54,326,834.89	37,008,545.23
利息收入		360,437.05	334,862.58
加：其他收益		46,956,680.75	50,208,023.30
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5		-939,136.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		847,596.93	-4,615,960.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,341,903.20	-6,285,245.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）			83,261.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-75,446,464.05	-35,912,359
加：营业外收入		3,668.86	9,603,502.25
减：营业外支出		45,760.60	122,581.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-75,488,555.79	-26,431,437.84
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-75,488,555.79	-26,431,437.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-75,488,555.79	-26,431,437.84
（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		58,000.00	-187,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		58,000.00	-187,000.00
1、重新计量设定受益计划变动额		58,000.00	-187,000.00
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		-75,430,555.79	-26,618,437.84

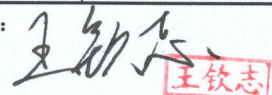
公司负责人：


韩海印

主管会计工作负责人：

王钦志

会计机构负责人：


王钦志

本报告书共94页第9页



现金流量表

2025年1-12月

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		328,177,401.31	435,574,820.56
收到的税费返还		6,136,146.83	1,164,987.24
收到其他与经营活动有关的现金		48,251,065.38	60,686,401.77
经营活动现金流入小计		382,564,613.52	497,426,209.57
购买商品、接受劳务支付的现金		442,506,139.89	349,231,940.14
支付给职工以及为职工支付的现金		39,260,787.50	44,136,283.46
支付的各项税费		2,417,614.79	3,931,296.60
支付其他与经营活动有关的现金		10,690,838.27	11,165,515.19
经营活动现金流出小计		494,875,380.45	408,465,035.39
经营活动产生的现金流量净额		-112,310,766.93	88,961,174.18
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			
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			457,690,000.00
投资活动现金流入小计			457,690,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,878,946.00	8,439,842.76
投资支付的现金			2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			487,623,109.18
投资活动现金流出小计		8,878,946.00	498,062,951.94
投资活动产生的现金流量净额		-8,878,946.00	-40,372,951.94
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		525,900,000.00	601,375,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		928,583,475.97	366,769,138.99
筹资活动现金流入小计		1,454,483,475.97	968,144,138.99
偿还债务支付的现金		739,705,051.61	701,083,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,112,677.12	35,311,808.11
支付其他与筹资活动有关的现金		585,742,318.19	247,297,988.51
筹资活动现金流出小计		1,369,560,046.92	983,693,129.95
筹资活动产生的现金流量净额		84,923,429.05	-15,548,990.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-28,592.84	949,112.97
五、现金及现金等价物净增加额		-36,294,876.72	33,988,344.25
加：期初现金及现金等价物余额		53,321,962.85	19,333,618.60
六、期末现金及现金等价物余额		17,027,086.13	53,321,962.85

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表

2025年1-12月

编制单位：潍坊亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025年度										
	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	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	387,709,384.00				1,000,603,720.17		-679,000.00		49,809,366.42	-783,587,000.27	653,856,470.32
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	387,709,384.00				1,000,603,720.17		-679,000.00		49,809,366.42	-783,587,000.27	653,856,470.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											
（一）综合收益总额							58,000.00			-75,488,555.79	-75,430,555.79
（二）股东投入和减少资本							58,000.00			-75,488,555.79	-75,430,555.79
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
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								419,587.64			419,587.64
2、本期使用								419,587.64			419,587.64
（六）其他											
四、本年年末余额	387,709,384.00				1,000,603,720.17		-621,000.00		49,809,366.42	-859,075,556.06	578,425,914.53

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表（续）

2025年1-12月

编制单位：淄博亚星化学股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2024年度										
	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	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	387,709,384.00				1,000,603,720.17		-492,000.00		49,809,366.42	-757,155,562.43	680,474,908.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	387,709,384.00				1,000,603,720.17		-492,000.00		49,809,366.42	-757,155,562.43	680,474,908.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-187,000.00			-26,431,437.84	-26,618,437.84
（一）综合收益总额							-187,000.00			-26,431,437.84	-26,618,437.84
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
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								916,077.17			916,077.17
2、本期使用								916,077.17			916,077.17
（六）其他											
四、本年年末余额	387,709,384.00				1,000,603,720.17		-679,000.00		49,809,366.42	-783,587,000.27	653,856,470.32

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

潍坊亚星化学股份有限公司

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

潍坊亚星化学股份有限公司(以下简称“公司”或“亚星化学”)设立于1994年8月11日,统一社会信用代码为:913700006135617321。

截至2025年12月31日,公司注册资本为人民币387,709,384.00元,股份总数387,709,384股(每股面值1元)。

2、公司注册地址、组织形式

公司注册地:山东省潍坊市昌邑市下营滨海经济开发区新区一路与新区东四路交叉口东南,总部地址:山东省潍坊市奎文区北宫东街321号。

公司组织形式:股份有限公司。

3、公司业务性质及实际从事的主要经营活动

公司属化学原料和化学制品制造业,主要经营活动为:生产、销售氯化聚乙烯、烧碱和双氧水等。

4、财务报告批准报出日

本财务报表于2026年4月21日经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团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,本集团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。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。管理层认真评价了本公司自2025年12月31日起,未来12个月内的宏观政策风险、市场经营风险、企业目前和长期的盈利能力、偿债能力、

财务弹性以及企业管理层改变经营政策的意向等因素，认为不存在对公司持续经营能力产生重大影响的事项。

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

本集团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。本集团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集团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。本集团以 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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团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

本集团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	单项计提金额超过 100 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额超过 100 万元
重要的应收款项核销	单项核销金额超过 100 万元
账龄超过 1 年以上的重要预付账款	单项金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程期末余额超过 1000 万元
账龄超过一年的重要应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款、其他应付款占应付账款、其他应付款期末余额超过 1000 万元
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债金额超过 100 万元
重要的非全资子公司	单个子公司期末净资产、期末资产总额、当期利润总额占公司期末净资产、期末资产总额、当期利润总额 10%以上
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上

5、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本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该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属

于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12“长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及

按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团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。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。

8、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。年初

未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

9、金融工具

在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。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团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，本集团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

本集团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。本集团对于此类金融资产，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

本集团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。本集团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，本集团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。本集团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

本集团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，本集团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，本集团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，该负债由本集团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，本集团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。

本集团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，本集团终止确认该金融负债（或该部

分金融负债)。本集团(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。本集团对原金融负债(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,本集团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

当本集团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,本集团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,本集团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,本集团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,使用不可输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团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。

10、 金融资产减值

本集团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、其他应收款等。

（1） 减值准备的确认方法

本集团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。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团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，本集团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，本集团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，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团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，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，本集团采用未来 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

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：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，本集团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，本集团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

本集团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，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险等级较低银行
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

对于在收入确认时对应收账款进行初始确认，后又将该应收账款转为商业承兑汇票结算的，公司应按照账龄连续计算的原则对应收票据计提坏账准备。

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团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，本集团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，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1: 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；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。
组合 2: 合并范围内关联方组合	以合并范围内关联方为基础；参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，通常预期信用损失率为零，除非存在减值确凿证据。

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用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应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险等级较高银行

④ 其他应收款

本集团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，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为组合的依据
组合 2：无风险组合	融资类保证金

11、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(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一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

12、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长

期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2） 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集

团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，本集团以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

14、 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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，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	折旧方法	使用年限	预计净残值率
房屋及建筑物	年限平均法	15年-45年	3%
机器设备	年限平均法	5年-18年	3%
运输设备	年限平均法	3年-10年	3%-5%
电子设备	年限平均法	3年-22年	3%-5%

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，本集团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、18“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。

本集团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。

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	实际投入使用/竣工验收孰早
机器设备	实际投入使用/竣工验收孰早

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、18“长期资产减值”。

16、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，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；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，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。

17、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团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集团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，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；专利权及非专利技术，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

项目	摊销年限
土地使用权	50 年
专利权、非专利技术、PVDC 商标	7-15 年
软件	10 年

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。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本集团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人工、折旧费、维修费等。

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、18“长期资产减值”。

18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团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。

19、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团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款权，本集团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。

20、职工薪酬

本集团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。本集团在职工为本集团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及设定受益计划。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。本集团的设定受益计划，具体为内退人员的养老保险、医疗保险。本集团聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本集团将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

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，在本集团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，和本集团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。本集团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）。

本集团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。

21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团

承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失的部分，确认为预计负债。

22、收入

收入，是本集团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。本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团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，本集团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，本集团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；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；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。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。

如果不满足上述条件之一，则本集团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，本集团考虑下列迹

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。

公司收入确认的具体方法：公司主要生产、销售氯化聚乙烯、烧碱、双氧水，属于在某一时点履行履约义务。公司确认销售商品收入的具体原则：内销产品如约定客户自提，在货物出厂后确认销售收入的实现；内销产品如合同约定公司送货，公司将产品运至约定交货地点由购买方确认收货后，确认销售收入的实现；外销产品在取得报关单、提单时确认销售收入。

23、 合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

24、 政府补助

政府补助是指本集团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。本集团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。

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；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

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。

与本集团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。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

25、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，如果本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

26、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本集团作为承租人

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、14“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结

果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

27、 安全生产费

公司按照国家规定提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

28、 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

不适用。

（2） 会计估计变更

不适用。

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%、9%、6%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	缴纳的增值税和出口免抵增值税额
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、20%计缴

2、 税收优惠及批文

①、 小微企业、增值税小规模纳税人税收优惠

依据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

依据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第19号），对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。执行至2027年12月31日。

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	19,976.87	20,938.45
银行存款	23,353,750.88	109,793,981.80

项 目	年末余额	年初余额
其他货币资金	52,616,191.45	52,707,669.06
合 计	75,989,919.20	162,522,589.31
其中：存放在境外的款项总额		

(1) 其他货币资金使用受限明细列示

项目	期末余额	期初余额
保证金	52,255,000.00	52,698,586.06
存在使用限制的银行存款	352,108.45	
合 计	52,607,108.45	52,698,586.06

注：至报告期末，除上述其他货币资金使用受限外，本项目中无因抵押、质押等对使用有限制的款项及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、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	2,936,718.29	1,495,585.06
商业承兑汇票	3,939,342.90	10,733,596.92
小 计	6,876,061.19	12,229,181.98
减：坏账准备	157,573.72	429,343.88
合 计	6,718,487.47	11,799,838.10

(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		1,720,687.21
商业承兑汇票		1,414,382.97
合 计		3,135,070.18

(3) 按坏账计提方法分类披露

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					

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	6,876,061.19	100.00	157,573.72	2.29	6,718,487.47
其中：银行承兑汇票	2,936,718.29	42.71			2,936,718.29
商业承兑汇票	3,939,342.90	57.29	157,573.72	4.00	3,781,769.18
合 计	6,876,061.19	—	157,573.72	—	6,718,487.47

(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					
按组合计提坏账准备	12,229,181.98	100.00	429,343.88	3.51	11,799,838.10
其中：银行承兑汇票	1,495,585.06	12.23			1,495,585.06
商业承兑汇票	10,733,596.92	87.77	429,343.88	4.00	10,304,253.04
合 计	12,229,181.98	—	429,343.88	—	11,799,838.10

① 按组合计提坏账准备的应收票据

项 目	年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票			
商业承兑汇票	3,939,342.90	157,573.72	4.00
合 计	3,939,342.90	157,573.72	4.00

(4) 计提坏账准备的情况

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	
坏账准备	429,343.88	-271,770.16				157,573.72
合 计	429,343.88	-271,770.16				157,573.72

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	44,166,084.22	56,371,147.89
1 至 2 年	5,172,444.17	3,289,046.47
2 至 3 年	2,765,547.78	103,000.00
3 至 4 年		102,700.00
4 至 5 年	102,700.00	
5 年以上	17,364,799.95	17,364,799.95
小 计	69,571,576.12	77,230,694.31
减：坏账准备	23,281,592.61	23,991,791.93
合 计	46,289,983.51	53,238,902.38

(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	21,082,666.73	30.30	21,082,666.73	100.00	
按组合计提坏账准备	48,488,909.39	69.70	2,198,925.88	4.53	46,289,983.51
其中：					
账龄分析法组合	48,488,909.39	69.70	2,198,925.88	4.53	46,289,983.51
合 计	69,571,576.12	—	23,281,592.61	—	46,289,983.51

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	21,755,806.42	28.17	21,755,806.42	100.00	
按组合计提坏账准备	55,474,887.89	71.83	2,235,985.51	4.03	53,238,902.38
其中：					
账龄分析法组合	55,474,887.89	71.83	2,235,985.51	4.03	53,238,902.38

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	77,230,694.31	—	23,991,791.93	—	53,238,902.38

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湛江鑫晨商贸有限公司	9,076,727.50	9,076,727.50	9,076,727.50	9,076,727.50	100.00	预计无法收回
万福达木业有限公司	1,531,178.65	1,531,178.65	1,531,178.65	1,531,178.65	100.00	预计无法收回
大连实德新型建材制造有限公司	1,036,800.00	1,036,800.00	1,036,800.00	1,036,800.00	100.00	预计无法收回
天津实德新型建材科技有限公司	1,016,501.69	1,016,501.69	1,016,501.69	1,016,501.69	100.00	预计无法收回
其他	9,094,598.58	9,094,598.58	8,421,458.89	8,421,458.89	100.00	预计无法收回
合计	21,755,806.42	21,755,806.42	21,082,666.73	21,082,666.73	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	计提比例 (%)
1 年以内	44,166,084.22	1,766,643.36	4.00
1 至 2 年	4,322,825.17	432,282.52	10.00
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	48,488,909.39	2,198,925.88	4.53

(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	
坏账准备	23,991,791.93	812,559.37	1,522,758.69			23,281,592.61
合计	23,991,791.93	812,559.37	1,522,758.69			23,281,592.61

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回的金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
漯河德斯夫新型建材有限公司	1,271,813.58	诉讼和解	银行承兑	预计无法收回
合计	1,271,813.58	—	—	—

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
湛江鑫晨商贸有限公司	9,076,727.50		9,076,727.50	13.05	9,076,727.50
山东宏建高分子材料科技有限公司	3,868,846.67		3,868,846.67	5.56	154,753.87
NGE POLYMER GMBH	2,712,554.50		2,712,554.50	3.90	108,502.18
山东明联新材料有限公司	1,985,550.17		1,985,550.17	2.85	79,422.01
湖南潍星新材料有限公司	1,732,000.00		1,732,000.00	2.49	69,280.00
合计	19,375,678.84		19,375,678.84	27.85	9,488,685.56

4、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	30,111,412.85	44,670,304.30
应收账款		
合计	30,111,412.85	44,670,304.30

(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	185,927,173.68	
合计	185,927,173.68	

5、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	31,460,373.09	98.13	23,348,669.78	96.69
1 至 2 年			800,000.00	3.31
2 至 3 年	600,000.00	1.87		
3 年以上				
合 计	32,060,373.09	100.00	24,148,669.78	100.00

注：报告期内公司无账龄超过 1 年的重要预付账款。

(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	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	6,943,048.64	21.66
PFAUDLER GMBH	4,944,989.50	15.42
山东佳清石化销售有限公司	4,328,322.78	13.50
中国石化化工销售有限公司华东分公司	3,242,648.63	10.11
新浦化学(泰兴)有限公司	2,267,448.41	7.07
合 计	21,726,457.96	67.77

6、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	30,434,600.00	14,239,840.00
合 计	30,434,600.00	14,239,840.00

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	19,800,000.00	8,204,000.00
1 至 2 年	6,194,000.00	6,100,000.00
2 至 3 年	4,600,000.00	100,000.00

账 龄	年末余额	年初余额
3 至 4 年	100,000.00	
4 至 5 年		
5 年以上		43,301.00
小 计	30,694,000.00	14,447,301.00
减：坏账准备	259,400.00	207,461.00
合 计	30,434,600.00	14,239,840.00

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
保证金	30,694,000.00	14,374,000.00
诉讼及保全金		43,301.00
备用金		30,000.00
小 计	30,694,000.00	14,447,301.00
减：坏账准备	259,400.00	207,461.00
合 计	30,434,600.00	14,239,840.00

③ 按坏账准备计提方法分类披露

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					
按组合计提坏账准备	30,694,000.00	100.00	259,400.00	0.85	30,434,600.00
其中：					-
组合 1：账龄组合	1,694,000.00	5.52	259,400.00	15.31	1,434,600.00
组合 2：无风险组合	29,000,000.00	94.48			29,000,000.00
合 计	30,694,000.00	—	259,400.00	—	30,434,600.00

(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	10,743,301.00	74.36	43,301.00	0.40	10,700,000.00
按组合计提坏账准备	3,704,000.00	25.64	164,160.00	4.43	3,539,840.00
其中:					
账龄组合	3,704,000.00	25.64	164,160.00	4.43	3,539,840.00
合计	14,447,301.00	—	207,461.00	—	14,239,840.00

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			4.00
1 至 2 年	1,594,000.00	159,400.00	10.00
2 至 3 年			20.00
3 年以上	100,000.00	100,000.00	100.00
合计	1,694,000.00	259,400.00	—

④ 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	164,160.00		43,301.00	207,461.00
2025 年 1 月 1 日余额在本年:				
—— 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	95,240.00			95,240.00
本年转回				
本年转销			43,301.00	43,301.00
本年核销				

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)	
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	259,400.00		-	259,400.00

⑤ 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	
坏账准备	207,461.00	95,240.00		43,301.00		259,400.00
合计	207,461.00	95,240.00		43,301.00		259,400.00

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	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
北银金融租赁有限公司	15,800,000.00	51.48	融资保证金	1 年以内	
苏银金融租赁股份有限公司	4,600,000.00	14.99	融资保证金	1 至 2 年	
	4,600,000.00	14.99		2 至 3 年	
山东省财金融资租赁有限公司	4,000,000.00	13.03	融资保证金	1 年以内	
南京千行化学科技有限公司	849,000.00	2.77	保证金	1 至 2 年	84,900.00
上海浩为环境工程有限公司	715,000.00	2.33	保证金	1 至 2 年	71,500.00
合计	30,564,000.00	99.58	—	—	156,400.00

7、存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	71,613,691.49	14,719,197.54	56,894,493.95
库存商品	24,157,253.39	2,157,778.10	21,999,475.29
周转材料	1,141,512.52	209,876.84	931,635.68
在产品	15,223,858.04	556,309.91	14,667,548.13

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	2,471,017.82		2,471,017.82
在途物资	6,994,497.93	869,540.68	6,124,957.25
发出商品	3,335,008.32	312,068.75	3,022,939.57
合 计	124,936,839.51	18,824,771.82	106,112,067.69

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	85,645,589.85	15,286,049.45	70,359,540.40
库存商品	21,615,679.62	1,796,739.94	19,818,939.68
周转材料	1,362,600.08	374,216.18	988,383.90
在产品	12,816,092.03	1,685,485.07	11,130,606.96
合同履约成本	2,424,955.01		2,424,955.01
在途物资	4,990,244.78		4,990,244.78
发出商品	7,310,113.61		7,310,113.61
合 计	136,165,274.98	19,142,490.64	117,022,784.34

(2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	15,286,049.45	2,131,695.29		2,698,547.20		14,719,197.54
周转材料	374,216.18			164,339.34		209,876.84
库存商品	1,796,739.94	361,038.16				2,157,778.10
发出商品		312,068.75				312,068.75
在产品	1,685,485.07			1,129,175.16		556,309.91
在途物资		869,540.68				869,540.68
合 计	19,142,490.64	3,674,342.88		3,992,061.70		18,824,771.82

注：计提存货跌价准备的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备的原因：

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回/转销存货跌价准备

原材料	存货成本与可变现净值孰低	本期已领用或已销售
周转材料	存货成本与可变现净值孰低	本期已领用或已销售
在产品	存货成本与可变现净值孰低	本期已销售

(3) 存货期末余额中含有借款费用资本化金额。

无。

8、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税进项税金	36,910,162.88	6,642,628.87
预缴税企业所得税	58,518.31	1,672.83
合 计	36,968,681.19	6,644,301.70

9、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	1,403,014,067.52	1,357,551,185.80
固定资产清理		
合 计	1,403,014,067.52	1,357,551,185.80

(1) 固定资产

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	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	910,621,363.40	664,280,899.12	6,715,864.47	16,527,441.77	1,598,145,568.76
2、本年增加金额	44,154,666.03	73,881,735.75	570,814.16	3,588,299.41	122,195,515.35
(1) 购置		7,185,048.63	570,814.16	3,588,299.41	11,344,162.20
(2) 在建工程转入	44,154,666.03	66,696,687.12			110,851,353.15
3、本年减少金额		273,668.15		450,353.55	724,021.70
(1) 处置或报废		273,668.15		450,353.55	724,021.70
4、年末余额	954,776,029.43	737,888,966.72	7,286,678.63	19,665,387.63	1,719,617,062.41
二、累计折旧					
1、年初余额	96,321,888.82	133,492,709.89	3,052,082.29	7,722,947.67	240,589,628.67
2、本年增加金额	21,934,115.37	46,183,851.31	850,691.58	2,759,699.92	71,728,358.18

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合 计
(1) 计提	21,934,115.37	46,183,851.31	850,691.58	2,759,699.92	71,728,358.18
3、本年减少金额	-	70,788.82	-	435,791.37	506,580.19
(1) 处置或报废		70,788.82		435,791.37	506,580.19
4、年末余额	118,256,004.19	179,605,772.38	3,902,773.87	10,046,856.22	311,811,406.66
三、减值准备					
1、年初余额		4,754.29			4,754.29
2、本年增加金额		4,786,833.94			4,786,833.94
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额		4,791,588.23			4,791,588.23
四、账面价值					
1、年末账面价值	836,520,025.24	553,491,606.11	3,383,904.76	9,618,531.41	1,403,014,067.52
2、年初账面价值	814,299,474.58	530,783,434.94	3,663,782.18	8,804,494.10	1,357,551,185.80

② 报告期末不存在暂时闲置的固定资产

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
研究中心大楼	62,353,832.04	土地问题尚未办理
新材料厂区房屋	280,879,892.02	办理过程中
合计	343,233,724.06	

④ 固定资产减值测试情况

A、可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
CPE 生产线	147,385,792.43	145,112,605.82	2,273,186.61	5 年	折现率 8.31%	折现率 8.31%	通过风险累加法测算税前折现率。无风险报酬率通过查询中评协网站公布的由中央国债登记结算公司 (CCDC) 提供的截至评估基准日的中国国债收益率曲线，取得国债市场上剩余年限为 10 年和 30 年国债的到期年收益率，将其平均后作为无风险报酬率。风险报酬率风险报酬率的确定主要运用综合评价法，即由产品风险、经营风险、市场风

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
							险、政策及法律风险等之和确定。
双氧水生产线	59,726,908.95	57,213,261.62	2,513,647.33	5 年	折现率 7.21%	折现率 7.21%	通过风险累加法测算税前折现率。无风险报酬率通过查询中评协网站公布的由中央国债登记结算公司 (CCDC) 提供的截至评估基准日的中国国债收益率曲线, 取得国债市场上剩余年限为 10 年和 30 年国债的到期年收益率, 将其平均后作为无风险报酬率。风险报酬率风险报酬率的确定主要运用综合评价法, 即由产品风险、经营风险、市场风险、政策及法律风险等之和确定。
合 计	207,112,701.38	202,325,867.44	4,786,833.94	—	—	—	—

10、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	709,940,052.17	215,335,097.17
工程物资	23,761,780.81	29,976,179.92
合 计	733,701,832.98	245,311,277.09

(1) 在建工程

① 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
新项目建设工程	709,940,052.17		709,940,052.17	215,335,097.17		215,335,097.17
合 计	709,940,052.17		709,940,052.17	215,335,097.17		215,335,097.17

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资 产金额	本年 其他 减少 金额	年末余额	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程进度	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
水合肼项目	378,090,000.00	32,237,845.34	14,002,554.73			46,240,400.07	12.23	建设中， 工程进度 约 30%				自 有 资金
4.5 万吨/ 年 高 端 新 材 料 项 目	701,540,000.00	130,197,622.50	465,615,678.96	106,584,642.87		489,228,658.59	84.93	建设中	5,894,153.94	5,894,153.94	5	自 有 资 金 及 专 项 贷 款
500 吨/年 六 氯 环 三 磷 脒 和 500 吨/年 苈 索 氯 铵 项 目	42,860,000.00	19,305,996.30	103,057,934.37			122,363,930.67	125.63	建设中				自 有 资金
合 计	1,122,490,000.00	181,741,464.14	582,676,168.06	106,584,642.87		657,832,989.33			5,894,153.94	5,894,153.94		

(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
设备及工程物资	30,047,820.15	6,286,039.34	23,761,780.81	33,499,180.27	3,523,000.35	29,976,179.92
合 计	30,047,820.15	6,286,039.34	23,761,780.81	33,499,180.27	3,523,000.35	29,976,179.92

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	知识产权					合计
		专利权	非专利技术	软件	商标使用权	小计	
一、账面原值							
1、年初余额	154,181,339.55	61,032,903.01	91,241,715.22	2,825,314.68	33,604,246.30	188,704,179.21	342,885,518.76
2、本年增加金额		3,287,128.68				3,287,128.68	3,287,128.68
(1) 购置		3,287,128.68				3,287,128.68	3,287,128.68
3、本年减少金额							
(1) 处置							
4、年末余额	154,181,339.55	64,320,031.69	91,241,715.22	2,825,314.68	33,604,246.30	191,991,307.89	346,172,647.44
二、累计摊销							
1、年初余额	13,614,306.68	13,490,499.71	39,300,093.18	2,770,545.29	3,360,424.67	58,921,562.85	72,535,869.53
2、本年增加金额	3,097,885.92	3,860,040.46	3,917,194.34	34,591.20	2,240,283.12	10,052,109.12	13,149,995.04
(1) 计提	3,097,885.92	3,860,040.46	3,917,194.34	34,591.20	2,240,283.12	10,052,109.12	13,149,995.04
3、本年减少金额							
4、年末余额	16,712,192.60	17,350,540.17	43,217,287.52	2,805,136.49	5,600,707.79	68,973,671.97	85,685,864.57
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							

项 目	土地使用权	知识产权					合计
		专利权	非专利技术	软件	商标使用权	小计	
1、年末账面价值	137,469,146.95	46,969,491.52	48,024,427.70	20,178.19	28,003,538.51	123,017,635.92	260,486,782.87
2、年初账面价值	140,567,032.87	47,542,403.30	51,941,622.04	54,769.39	30,243,821.63	129,782,616.36	270,349,649.23

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
潍坊亚星新材料有限公司	2,540,267.05	办理过程中
合计	2,540,267.05	

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 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
递延收益（政府补助）	51,742,504.24	12,935,626.06	52,924,634.06	13,231,158.52
固定资产折旧差异	2,658,524.00	664,631.00	3,101,611.32	775,402.83
合 计	54,401,028.24	13,600,257.06	56,026,245.38	14,006,561.35

(2) 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	50,382,609.20	43,771,087.45
辞退福利	11,143,000.00	12,005,000.00
可弥补亏损	327,856,322.63	166,923,419.03
合 计	389,381,931.83	222,699,506.48

(3) 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
2025 年		4,123,692.96	
2026 年			
2027 年			
2028 年	79,108,938.04	79,108,938.04	
2029 年	95,066,517.11	83,690,788.03	
2030 年	153,680,867.48		

年 份	年 末 余 额	年 初 余 额	备 注
合 计	327,856,322.63	166,923,419.03	

13、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
搬迁支出	52,647,193.26	4,801,626.60	47,845,566.66	48,977,468.49		48,977,468.49
预付工程及设备款	14,899,257.80		14,899,257.80	14,007,272.43		14,007,272.43
合 计	67,546,451.06	4,801,626.60	62,744,824.46	62,984,740.92		62,984,740.92

14、所有权或使用权受限资产

项 目	年 末				年 初			
	账 面 余 额	账 面 价 值	受 限 类 型	受 限 情 况	账 面 余 额	账 面 价 值	受 限 类 型	受 限 情 况
货币资金	52,255,000.00	52,255,000.00	其他	保证金	52,698,586.06	52,698,586.06	其他	保证金
货币资金	352,108.45	352,108.45	其他	诉讼冻结				
应收票据	3,135,070.18	3,078,494.86	其他	未终止确认的应收票据	7,055,558.63	6,829,302.45	其他	未终止确认的应收票据
固定资产	865,814,491.20	688,947,238.10	抵押	抵押借款	639,716,555.64	542,132,479.73	抵押	抵押借款
无形资产	143,121,374.10	127,323,153.80	抵押	抵押借款	143,121,374.10	130,185,581.32	抵押	抵押借款
在建工程	595,813,301.46	595,813,301.46	抵押	抵押借款	26,356,106.20	23,443,939.82	抵押	抵押借款
合 计	1,660,491,345.39	1,467,769,296.67	—	—	868,948,180.63	755,289,889.38	—	—

15、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年 末 余 额	年 初 余 额
保证借款	97,000,000.00	291,957,737.34
抵押、保证借款	363,000,000.00	363,000,000.00
质押、保证借款	203,456,837.43	118,740,000.00
小 计	663,456,837.43	773,697,737.34

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	710,578.61	1,130,714.45
合 计	664,167,416.04	774,828,451.79

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

注：保证借款的保证金额、抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、14 所有权或使用权受限资产。

16、 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	230,000.00	29,400.00
商业承兑汇票	39,160,330.98	92,824,237.40
合 计	39,390,330.98	92,853,637.40

注：本年末已到期未支付的应付票据总额为 0 元（上年末：0 元）。

17、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	391,207,524.18	235,138,624.27
1 至 2 年	38,935,995.92	99,870,506.70
2 至 3 年	87,533,303.26	10,212,210.50
3 年以上	15,958,443.93	10,363,448.33
合 计	533,635,267.29	355,584,789.80

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
山东金鼎防腐工程有限公司	31,826,943.41	防腐维修款，未到结算期
SK Geo Centric Co, Ltd.	14,057,600.00	未到付款期
合 计	45,884,543.41	—

18、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
预收货款	12,077,758.29	10,454,917.68
合 计	12,077,758.29	10,454,917.68

注：截至报告期末不存在账龄超过 1 年的重要合同负债。

19、 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	11,728,117.65	96,395,738.69	97,483,625.79	10,640,230.55
二、离职后福利-设定提存计划		12,953,887.18	12,953,887.18	
三、辞退福利	4,255,000.00	5,086,147.10	5,327,147.10	4,014,000.00
四、一年内到期的其他福利	172,000.00	162,440.00	184,440.00	150,000.00
合 计	16,155,117.65	114,598,212.97	115,949,100.07	14,804,230.55

(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	2,171,233.33	77,541,462.70	77,234,955.89	2,477,740.14
2、职工福利费		3,580,950.43	3,580,950.43	
3、社会保险费		7,037,977.86	7,037,977.86	
其中：医疗保险费		5,703,222.14	5,703,222.14	
工伤保险费		623,516.37	623,516.37	
生育保险费		711,239.35	711,239.35	
4、住房公积金		8,196,219.00	8,196,219.00	
5、工会经费和职工教育经费	9,556,884.32	39,128.70	1,433,522.61	8,162,490.41
合 计	11,728,117.65	96,395,738.69	97,483,625.79	10,640,230.55

(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		12,210,790.13	12,210,790.13	
2、失业保险费		743,097.05	743,097.05	
3、企业年金缴费				

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合 计		12,953,887.18	12,953,887.18	

20、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
企业所得税	41.21	1,995.89
增值税	1,622,005.01	1,143,348.36
土地增值税	1,108,246.29	1,108,246.29
个人所得税	164,443.35	134,682.15
城市维护建设税	51,056.42	51,653.01
房产税	836,633.29	825,879.98
教育费附加	21,881.32	22,137.01
地方教育费附加	14,587.55	14,758.01
土地使用税	709,231.40	709,231.40
地方水利建设基金	3,177.17	3,177.17
印花税	235,661.86	158,772.55
合 计	4,766,964.87	4,173,881.82

21、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	8,562,750.02	271,250.00
应付股利		
其他应付款	365,524,253.94	78,181,699.74
合 计	374,087,003.96	78,452,949.74

(1) 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
潍坊市投资集团有限公司	271,250.00	271,250.00
华潍（天津）商业保理有限公司	180,166.67	
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	7,927,333.35	
山东浩博水利建设有限公司	184,000.00	
合 计	8,562,750.02	271,250.00

(2) 其他应付款**①按款项性质列示**

项 目	年末余额	年初余额
借款	340,048,000.00	71,320,000.00
押金及保证金	1,581,835.42	1,480,195.42
个人及内部未付费用	2,114,572.72	3,819,644.42
其他款项	21,779,845.80	1,561,859.90
合 计	365,524,253.94	78,181,699.74

②账龄超过 1 年或逾期的的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
潍坊市投资集团有限公司	45,000,000.00	借款期限延长
潍坊智润科技服务有限公司	15,000,000.00	借款期限延长
潍坊硕银环保建材有限公司	10,000,000.00	借款期限延长
合 计	70,000,000.00	—

22、 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	66,750,000.00	500,000.00
加：应付利息	393,402.77	46,291.67
一年内到期的长期应付款	216,378,476.28	239,415,066.37
减：未确认融资费用	14,056,523.40	19,137,176.06
加：应付利息	2,002,283.62	3,096,738.91
合 计	271,467,639.27	223,920,920.89

23、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
未终止确认的应收票据	3,135,070.18	7,055,558.63
预提中介费用	471,698.11	518,867.92
待转销项税额	1,303,879.46	1,125,219.66
合 计	4,910,647.75	8,699,646.21

24、 长期借款

(1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	34,550,000.00	25,250,000.00
抵押保证借款	164,232,487.27	
保证借款	30,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款	66,750,000.00	500,000.00
合 计	162,032,487.27	24,750,000.00

注：保证借款的保证金额、抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、14 所有权或使用权受限资产。

25、长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	301,855,275.46	180,700,831.74
专项应付款		
合 计	301,855,275.46	180,700,831.74

(1) 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付融资租赁款	361,468,678.64	404,075,460.96
其他长期应付款	144,710,833.32	
减：一年内到期部分	204,324,236.50	223,374,629.22
合 计	301,855,275.46	180,700,831.74

26、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项 目	年末余额	年初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	1,505,000.00	1,698,000.00
二、辞退福利	7,129,000.00	7,750,000.00
三、其他长期福利		
合 计	8,634,000.00	9,448,000.00

(2) 设定受益计划变动情况

① 设定受益计划义务现值

项 目	本年	上年
一、年初余额	1,698,000.00	1,635,000.00
二、计入当年损益的设定受益成本	27,000.00	43,000.00
1、当年服务成本		
2、过去服务成本		
3、结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额	27,000.00	43,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-58,000.00	187,000.00
1、精算利得（损失以“-”表示）	-58,000.00	187,000.00
四、其他变动	-162,000.00	-167,000.00
1、结算时支付的对价		
2、已支付的福利	184,000.00	171,000.00
一年内到期	-150,000.00	-172,000.00
其他	-196,000.00	-166,000.00
五、 年末余额	1,505,000.00	1,698,000.00

② 设定受益计划净负债（净资产）

项 目	本年	上年
一、年初余额	1,698,000.00	1,635,000.00
二、计入当年损益的设定受益成本	27,000.00	43,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-58,000.00	187,000.00
四、其他变动	-162,000.00	-167,000.00
五、年末余额	1,505,000.00	1,698,000.00

③ 设定受益计划的内容及与之相关风险、对本集团未来现金流量、时间和不确定性的影响说明

无。

④ 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

重大假设：

假设项目	本期	上期

折现率-离职后福利	1.75%	1.50%
折现率-辞退福利	1.25%	1.00%

公司聘请外部独立第三方合思策源企业服务(上海)有限公司对本公司设定收益计划现值进行精算，并出具了精算报告。

27、 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	52,924,634.06		1,182,129.84	51,742,504.22	土地补助
合计	52,924,634.06		1,182,129.84	51,742,504.22	—

28、 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	387,709,384.00						387,709,384.00

29、 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	909,070,176.71			909,070,176.71
其他资本公积	169,968,475.58			169,968,475.58
合计	1,079,038,652.29			1,079,038,652.29

30、 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-679,000.00	58,000.00				58,000.00	-621,000.00
其中：重新计量设定	-679,000.00	58,000.00				58,000.00	-621,000.00

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	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	
受益计划变动额							
其他综合收益合计	-679,000.00	58,000.00				58,000.00	-621,000.00

31、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费		8,575,950.65	8,575,950.65	
合计		8,575,950.65	8,575,950.65	

32、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	49,809,366.42			49,809,366.42
合计	49,809,366.42			49,809,366.42

33、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-969,032,192.47	-871,997,515.21
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	-969,032,192.47	-871,997,515.21
加：本年归属于母公司股东的净利润	-156,177,938.61	-97,034,677.26
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	-1,125,210,131.08	-969,032,192.47

34、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	834,990,642.39	847,352,731.27	889,631,075.52	871,442,984.37
其他业务	25,166,553.25	25,164,531.67	20,784,943.83	20,607,292.64
合 计	860,157,195.64	872,517,262.94	910,416,019.35	892,050,277.01

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按商品类型分类:		
其中: 化工产品	858,033,925.84	870,396,740.38
其他	2,123,269.80	2,120,522.56
合 计	860,157,195.64	872,517,262.94
按经营地区分类:		
其中: 中国境内	723,643,319.17	731,385,089.99
境外	136,513,876.47	141,132,172.95
合 计	860,157,195.64	872,517,262.94
按商品转让的时间分类:		
在某一时点转让	860,157,195.64	872,517,262.94
在某一时段内转让		
合 计	860,157,195.64	872,517,262.94

(3) 履约义务的说明

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	本集团承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	本集团承担的预期将退还给客户的款项	本集团提供的质量保证类型及相关义务
销售产品	客户取得商品控制权	合同约定结算, 通常为赊销, 无重大融资成分	商品	是	无	提供法定质量保证

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本集团本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0 元。

35、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	408,726.15	394,200.41
教育费附加	175,021.67	168,943.04
地方教育费附加	116,925.57	112,628.70
房产税	3,346,533.14	3,331,456.41
车船税	8,565.06	8,565.06
土地使用税	2,836,925.60	2,836,925.60
印花税	855,596.85	872,906.34
其他	92,949.52	11,997.87
合 计	7,841,243.56	7,737,623.43

36、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	9,204,581.90	7,982,588.32
交际应酬费	496,461.20	1,733,089.94
差旅费	671,635.95	479,084.60
境外及国内扣费	164,246.54	325,209.84
折旧费用	95,770.92	92,598.14
物料消耗	12,951.86	12,530.13
展位费	880,997.53	1,158,280.85
其他	774,759.08	530,013.33
合 计	12,301,404.98	12,313,395.15

37、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	33,199,267.36	29,238,427.52
折旧费	5,541,835.03	5,130,734.94
无形资产摊销	8,489,110.68	8,220,163.40
修理费	3,759,699.03	1,881,817.50
交际应酬费	842,494.48	1,798,710.25
顾问费	3,734,695.45	4,181,902.07

项 目	本年发生额	上年发生额
水电费	2,091,015.67	1,862,332.09
办公费	693,488.24	584,864.04
差旅费	171,693.74	161,354.33
停车损失	1,929,931.92	
品牌服务及文化建设费用		1,107,500.00
信息披露费	94,339.62	283,018.86
保险费用	306,472.29	390,429.64
其他	1,708,048.42	1,910,507.16
合 计	62,562,091.93	56,751,761.80

38、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	8,535,609.19	7,324,087.27
折旧费	875,925.94	719,356.57
修理费	722,813.86	522,658.62
其他	944,509.75	1,629,080.14
合 计	11,078,858.74	10,195,182.60

39、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	80,544,948.70	66,105,746.40
减：利息收入	809,463.55	418,688.62
加：汇兑损益	410,939.44	1,940,773.08
加：手续费及其他	6,853,619.67	6,921,954.60
合 计	87,000,044.26	74,549,785.46

40、 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
与日常活动相关的政府补助	48,463,755.56	51,655,745.10	48,463,755.56
代扣个税手续费返还	18,523.32	17,552.05	
合 计	48,482,278.88	51,673,297.15	48,463,755.56

41、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
应收款项融资贴现息		-2,404,581.77
合 计		-2,404,581.77

42、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据减值损失	271,770.16	-341,562.18
应收账款减值损失	710,199.32	-4,829,285.52
其他应收款坏账损失	-51,939.00	-153,500.00
合 计	930,030.48	-5,324,347.70

43、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	153,379.48	-6,285,245.50
固定资产减值损失	-4,786,833.94	
工程物资减值损失	-2,763,038.99	-2,347,815.31
其他非流动资产减值损失	-4,801,626.60	
合 计	-12,198,120.05	-8,633,060.81

44、 资产处置收益

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
非流动资产处置利得或损失合计		83,261.78	
其中：固定资产处置利得或损失		83,261.78	
其中：无形资产处置利得或损失			
合 计		83,261.78	

45、 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
非流动资产毁损报废利得	70.38		70.38
与企业日常活动无关的政府补助		9,600,000.00	
其他	7,403.05	22,223.10	7,403.05

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	7,473.43	9,622,223.10	7,473.43

46、 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	216,311.89	57,858.27	216,311.89
违约赔偿及罚款支出	321,999.31		321,999.31
其他	70,557.00	104,093.98	70,557.00
合 计	608,868.20	161,952.25	608,868.20

47、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	1,881.06	6,488.55
递延所得税费用	406,304.29	416,162.49
合 计	408,185.35	422,651.04

(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	-156,530,916.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	-39,132,729.06
子公司适用不同税率的影响	337,631.94
调整以前期间所得税的影响	-810.28
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,036,806.15
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	37,167,286.60
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	408,185.35

48、 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
利息收入	749,907.48	418,688.62
政府补助及个税返还	334,871.00	10,092,667.31
搬迁补偿款(停产损失补偿)	46,965,278.04	50,000,000.00
其他	3,858,772.40	1,371,865.14
合 计	51,908,828.92	61,883,221.07

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
财务费用-手续费	2,021,967.31	175,435.79
付现的销售、研发费用和管理费用及其他	16,691,331.18	16,407,823.02
保证金及其他	340,228.27	4,439,963.20
合 计	19,053,526.76	21,023,222.01

(2) 与筹资活动有关的现金

①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
信用证及承兑保证金	1,594,186.06	61,769,138.99
收到的其他借款	828,028,000.00	316,320,000.00
合 计	829,622,186.06	378,089,138.99

②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
信用证及承兑保证金	59,375,000.00	119,495,000.00
融资租赁保证金	28,127,000.00	4,600,000.00
融资服务费	1,750,000.00	6,562,548.51
偿还的其他借款	299,252,071.91	290,000,000.00
合 计	388,504,071.91	420,657,548.51

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	774,828,451.79	490,000,000.00		592,990,000.00	7,671,035.75	664,167,416.04

非金融机构往来借款	70,000,000.00	822,100,000.00	2,500,000.00	299,100,000.00	264,500,000.00	331,000,000.00
长期借款（包含一年内到期的长期借款）	25,250,000.00	235,900,000.00		8,100,000.00	23,934,915.51	229,115,084.49
长期应付款（包含一年内到期的长期应付/本金）	420,952,210.73	344,000,000.00		243,720,754.19	1,869,819.34	519,361,637.20
合计	1,291,030,662.52	1,892,000,000.00	2,500,000.00	1,143,910,754.19	297,975,770.60	1,743,644,137.73

49、现金流量表补充资料

（1）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	-156,939,101.58	-98,749,817.64
加：资产减值准备	7,396,493.45	8,633,060.81
信用减值损失	4,801,626.60	5,324,347.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	71,728,358.18	69,958,238.46
使用权资产折旧		
无形资产摊销	13,149,995.04	12,881,047.75
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）	216,241.51	-83,261.78
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		57,858.27
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	79,148,611.47	74,793,038.29
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）	406,304.29	416,162.49
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	11,228,435.47	3,088,872.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,012,238.98	-23,414,790.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-38,963,071.29	-21,729,318.36
其他		

补充资料	本年金额	上年金额
经营活动产生的现金流量净额	-20,838,345.84	31,175,437.55
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	23,382,810.75	109,824,003.25
减：现金的年初余额	109,824,003.25	33,082,202.84
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-86,441,192.50	76,741,800.41

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	23,382,810.75	109,824,003.25
其中：库存现金	19,976.87	20,938.45
可随时用于支付的银行存款	23,353,750.88	109,793,981.80
可随时用于支付的其他货币资金	9,083.00	9,083.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	23,382,810.75	109,824,003.25
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

50、 外币货币性项目

(1) 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			

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	250,760.35	7.0288	1,762,544.36
欧元	4,456.00	8.2355	36,697.39
应收账款			
其中：美元	818,895.00	7.0288	5,755,849.18
合同负债			
其中：美元	143,424.00	7.0288	1,008,098.61
短期借款			
其中：美元	2,716,230.00	7.0288	19,091,837.42
应付账款			
其中：美元	1,360,805.00	7.0288	9,564,826.18

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	8,535,609.19	7,324,087.27
折旧费	875,925.94	719,356.57
修理费	722,813.86	522,658.62
其他	944,509.75	1,629,080.14
合 计	11,078,858.74	10,195,182.60
其中：费用化研发支出	11,078,858.74	10,195,182.60
资本化研发支出		

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

八、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

无。

2、 同一控制下企业合并

无。

3、 反向购买

无。

4、 处置子公司

无。

5、 其他原因的合并范围变动

不适用。

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊市	72,001.8294	潍坊市	制造	100.00		投资设立
山东星茂国际贸易有限公司	潍坊市	1,000.00	潍坊市	贸易	100.00		投资设立
潍坊亚星智慧能源科技有限公司	潍坊市	50.00	潍坊市	服务	100.00		投资设立
山东液流星储能科技有限公司	潍坊市	1,000.00	潍坊市	制造	45.00		投资设立
潍坊巴美杜精细化工有限公司	潍坊市	500.00	潍坊市	制造	40.00		投资设立

注 1：山东液流星储能科技有限公司成立于 2022 年 12 月 16 日，公司持有液流星 45% 的股份，为液流星第一大股东，山东液流星储能科技有限公司董事会成员 5 人，公司委派 3 名董事，公司可以控制董事会，董事长及总理由公司推荐。

注 2：潍坊巴美杜精细化工有限公司成立于 2024 年 4 月 29 日，公司持有巴美杜 40% 的股份，为巴美杜第一大股东，潍坊巴美杜精细化工有限公司董事会成员 5 人，公司委派 3 名董事，公司可以控制董事会，董事长及总理由公司推荐。

(2) 重要的非全资子公司

报告期内，亚星化学无重要的非全资子公司。

十、 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	52,924,634.06			1,182,129.84		51,742,504.22	与资产相关

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
合计	52,924,634.06			1,182,129.84		51,742,504.22	—

2、计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与资产相关	1,182,129.84	1,182,129.84
与收益相关	47,281,625.72	50,473,615.26
合计	47,281,625.72	50,473,615.26

十一、与金融工具相关的风险

公司主要的金融工具包括货币资金、应收票据、应收款项融资、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，针对金融市场的不可预见性，制定尽可能降低风险的风险管理政策，力求减少对公司财务业绩的潜在不利影响。

公司金融工具导致的主要风险是市场风险（包括利率风险、汇率风险）、信用风险、流动性风险。

（1）市场风险

外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。公司承受外汇风险主要与美元、欧元有关，公司除主要原材料 PE、部分备品备件需要从国外采购外，部分产成品 CPE 出口销售，按美元、欧元进行结算，其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，外币货币性项目余额为美元 250,760.35USD、欧元 4,456.00EUR，外币非货币性项目余额为应收账款美元 818,895.00USD、合同负债美元 143,424.00USD、短期借款美元 2,716,230.00USD、应付账款美元 1,360,805.00USD，但汇率的波动会对采购及销售产生影响，进而对经营业绩产生影响。

（2）信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起公司财务损失的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公司金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非大风险敞口，其大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，公司密切关注信用管理及审批，并执行必要的监控程序以防止过期债权发生。在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司通过对已有客户赊销额的适时分析控制以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内，对异常客户及时移交法律部门采取措施清收。同时公司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，公司管理层认为公司所承担的信用风险已经大为降低。

公司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。

（3）流动风险

管理流动风险时，公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议，持续监控公司短期和长期的资金需求，根据银行授信及公司资金需求情况，及时采取措施，规避流动风险。

2、金融资产转移

（1）转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书转让	银行承兑汇票	42,705,553.40	部分终止确认	信用等级高
背书转让	商业承兑汇票	1,414,382.97	继续涉入	
贴现	银行承兑汇票	74,410,292.13	部分终止确认	信用等级高
合计		118,530,228.50		

（2）因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书转让	41,711,739.82	

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产 金额	与终止确认相关的利 得或损失
银行承兑汇票	贴现	73,683,418.50	
合计		115,395,158.32	

(3) 继续涉入的转移金融资产

项目	金融资产转移的方式	继续涉入形成资产的 金额	继续涉入形成负责的 金额
银行承兑汇票	背书转让		993,813.58
银行承兑汇票	贴现		726,873.63
商业承兑汇票	背书转让		1,414,382.97
合计			3,135,070.18

十二、公允价值的披露

1、不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收款项、其他应收款、短期借款、应付款项、其他应付款和长期应付款等。不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

2、以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的期末报价；

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值；

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

持续的公允价值计量如下：

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允价 值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 应收款项融资			30,111,412.85	30,111,412.85
其中：应收票据			30,111,412.85	30,111,412.85

持续以公允价值计量的资产总额		30,111,412.85	30,111,412.85
----------------	--	---------------	----------------------

说明：交易性金融资产和应收款项融资按照现金流量折现模型确定其公允价值。

十三、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊	投资及资本运营	500,000.00	28.92	35.07%

注：公司实际控制人为潍坊市国有资产监督管理委员会。2026年1月13日，亚星化学公告山东省潍坊市中级人民法院对公司原股东潍坊亚星集团有限公司持有公司的13,192,797股无限售流通股股票进行了公开司法拍卖，自然人魏巍在司法拍卖中以最高应价胜出成功竞得上述股份。亚星集团已将其持有的非限售流通股对应的表决权委托潍坊城投行使，故本次拍卖导致潍坊市城市建设发展投集团有限公司通过直接持股和表决权委托关系合计控制公司表决权的股份总数减少至122,755,384股，控股股东潍坊市城市建设发展投集团有限公司对公司的表决权比例为31.66%。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
潍坊银行股份有限公司	控股股东为第一大股东
山东浩博水利建设有限公司	同受控股股东控制
华潍（天津）商业保理有限公司	同受控股股东控制
潍坊市基础设施投资建设发展有限公司	同受控股股东控制
潍坊尚佳会计服务有限公司	同受控股股东控制
潍坊市人才发展集团有限公司	同受控股股东控制
潍坊市经理研修院管理服务有限公司	同受控股股东控制
潍坊华潍热力有限公司	同受控股股东控制

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	获批的交易额度(如适用)	是否超过交易额度(如适用)	上年发生额
潍坊尚佳会计服务有限公司	办公用品	8,332.75	否	否	80,793.96
潍坊市人才发展集团有限公司	服务		否	否	37,029.70
潍坊亚星集团有限公司	材料		否	否	97,022.14
潍坊市经理研修院管理服务有限责任公司	培训费	29,504.95	否	否	

(2) 银行借款

关联方	借款金额	借款日	还款日	利率(%)
潍坊银行股份有限公司	39,000,000.00	2025/3/21	2026/3/21	6
潍坊银行股份有限公司	23,000,000.00	2025/3/24	2026/3/21	6
潍坊银行股份有限公司	35,000,000.00	2025/3/24	2026/3/21	6
潍坊银行股份有限公司	34,375,000.00	2025/2/18	2026/2/24	信用证融资
潍坊银行股份有限公司	31,250,000.00	2025/3/11	2026/3/9	信用证融资

(3) 担保情况

①本集团作为担保方

担保方	被担保方	担保余额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	1,900.00	2025/2/19	2026/2/17	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	4,700.00	2025/3/10	2026/3/5	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	5,000.00	2025/3/11	2026/3/9	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	5,500.00	2025/3/20	2026/3/19	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	1,900.00	2025/11/28	2026/11/25	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	2,750.00	2025/2/18	2026/2/24	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	2,500.00	2025/3/11	2026/3/9	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	5,800.00	2025/3/24	2026/3/21	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	3,900.00	2025/3/21	2026/3/21	否
潍坊亚星新材料有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	3,000.00	2025/10/29	2026/4/29	否

担保方	被担保方	担保余额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
有限公司	有限公司				
潍坊亚星新材料 有限公司	潍坊亚星化学股份有 限公司	3,899.00	2025/12/12	2026/6/12	否
潍坊亚星新材料 有限公司	潍坊亚星化学股份有 限公司	1,600.00	2025/12/12	2026/3/12	否
潍坊亚星新材料 有限公司	潍坊亚星化学股份有 限公司	337.23	2025/10/22	2026/1/29	否
潍坊亚星新材料 有限公司	潍坊亚星化学股份有 限公司	576.11	2025/11/17	2026/3/14	否
潍坊亚星新材料 有限公司	潍坊亚星化学股份有 限公司	140.87	2025/12/26	2026/4/3	否
潍坊亚星新材料 有限公司	潍坊亚星化学股份有 限公司	434.98	2025/12/26	2026/4/6	否
潍坊亚星新材料 有限公司	潍坊亚星化学股份有 限公司	3,000.00	2025/9/5	2028/9/5	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	9,591.60	2025/7/28	2029/12/21	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	3,453.20	2025/7/28	2029/12/21	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	5,755.20	2025/7/28	2029/12/21	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	1,361.15	2023/3/15	2026/3/15	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	13,316.35	2025/5/27	2028/5/27	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	1,799.30	2023/4/7	2026/4/7	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	1,771.67	2023/11/6	2026/11/6	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	2,616.90	2024/5/28	2027/5/25	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	889.52	2023/6/26	2026/6/26	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	2,179.51	2024/1/8	2027/1/8	否
潍坊亚星化学股 份有限公司	潍坊亚星新材料有限 公司	1,771.87	2023/6/28	2026/6/28	否

②本集团作为被担保方

担保方	被担保方	担保余额(万 元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
-----	------	--------------	-------	-------	----------------

担保方	被担保方	担保余额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	12,300.00	2025/11/6	2026/2/3	否
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	2,750.00	2025/2/18	2026/2/24	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	2,500.00	2025/3/11	2026/3/9	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	5,800.00	2025/3/24	2026/3/21	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	3,900.00	2025/3/21	2026/3/21	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	3,000.00	2025/10/29	2026/4/29	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	3,899.00	2025/12/12	2026/6/12	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	1,600.00	2025/12/12	2026/3/12	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	337.23	2025/10/22	2026/1/29	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	576.11	2025/11/17	2026/3/14	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	140.87	2025/12/26	2026/4/3	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	434.98	2025/12/26	2026/4/6	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	3,000.00	2025/9/5	2028/9/5	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	2,333.33	2024/8/14	2027/8/13	否
潍坊市城市建设	潍坊亚星化学股份	3,419.83	2024/10/10	2027/10/10	否

担保方	被担保方	担保余额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
发展投资集团有限公司	有限公司				
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星化学股份有限公司	4,600.00	2025/10/11	2028/10/11	否
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	5,000.00	2025/7/7	2026/2/25	否
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	9,591.60	2025/7/28	2029/12/21	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	3,453.20	2025/7/28	2029/12/21	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	5,755.20	2025/7/28	2029/12/21	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	1,361.15	2023/3/15	2026/3/15	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	13,316.35	2025/5/27	2028/5/27	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	1,799.30	2023/4/7	2026/4/7	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	1,771.67	2023/11/6	2026/11/6	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	2,616.90	2024/5/28	2027/5/25	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	889.52	2023/6/26	2026/6/26	否, 共同担保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	潍坊亚星新材料有限公司	2,179.51	2024/1/8	2027/1/8	否, 共同担保

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	利率(%)	起始日	到期日	说明
拆入:					

关联方	拆借金额	利率(%)	起始日	到期日	说 明
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	40,000,000.00	6.90	2025/2/21	2025/12/21	借款, 已偿还
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	30,000,000.00	6.90	2025/2/21	2026/10/21	借款
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	20,000,000.00	6.90	2025/2/21	2026/10/21	借款
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	70,000,000.00	6.90	2025/3/7	2026/10/21	借款
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	40,000,000.00	6.90	2025/9/15	2026/7/15	借款
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	30,000,000.00	6.90	2025/10/29	2025/10/31	借款, 已偿还
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	20,000,000.00	6.90	2025/11/28	2025/11/28	借款, 已偿还
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	50,000,000.00	6.90	2025/12/26	2026/10/26	借款
山东浩博水利建设有限公司	20,000,000.00	6.90	2025/11/14	2026/2/13	借款
华潍(天津)商业保理有限公司	8,800,000.00	6.90	2025/5/22	2025/6/30	借款, 已偿还
华潍(天津)商业保理有限公司	10,000,000.00	6.90	2025/9/4	2025/9/18	借款, 已偿还
华潍(天津)商业保理有限公司	10,000,000.00	6.90	2025/9/29	2026/3/3	借款
潍坊市人才发展集团有限公司	9,900,000.00	6.90	2025/4/17	2025/6/30	借款, 已偿还
潍坊市人才发展集团有限公司	9,900,000.00	6.90	2025/7/24	2025/8/29	借款, 已偿还
潍坊市人才发展集团有限公司	5,000,000.00	6.90	2025/8/24	2025/12/31	借款, 2026年1月14日已偿还
潍坊市基础设施投资建设发展有限公司	40,000,000.00	6.50	2025/4/28	2025/6/27	借款, 已偿还
潍坊市基础设施投资建设发展有限公司	10,000,000.00	6.50	2025/5/21	2025/7/18	借款, 已偿还
潍坊市基础设施投资建设发展有限公司	20,000,000.00	6.50	2025/5/27	2025/6/16	借款, 已偿还

(5) 从关联方取得和支付的利息

项 目	关联交易内容	2025 年度
潍坊银行	贷款及贴现利息支出	10,690,636.92
潍坊银行	存款利息收入	182,073.33

(6) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	413.48 万元	394.39 万元

5、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额	年初金额
预付账款：		
潍坊华潍热力有限公司	200,000.00	
合计	200,000.00	

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初金额
应付账款：		
潍坊尚佳会计服务有限公司		5,796.00
潍坊市人才发展集团有限公司	232,000.00	232,000.00
其他应付款-应付利息：		
华潍（天津）商业保理有限公司	180,166.67	
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	7,927,333.35	
山东浩博水利建设有限公司	184,000.00	
合计	8,523,500.02	237,796.00

(3) 向关联方拆借资金情况

项目名称	年初金额	拆入金额	偿还金额	年末余额
短期借款：				
潍坊银行股份有限公司	229,365,000.00	162,625,000.00	229,365,000.00	162,625,000.00
其他应付款：				
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司		300,000,000.00	90,000,000.00	210,000,000.00
山东浩博水利建设有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00
华潍（天津）商业保理有限公司		28,800,000.00	18,800,000.00	10,000,000.00
潍坊市人才发展集团有限公司		19,800,000.00	14,800,000.00	5,000,000.00

项目名称	年初金额	拆入金额	偿还金额	年末余额
潍坊市基础设施投资建设发展有限公司		70,000,000.00	70,000,000.00	
合计	229,365,000.00	601,225,000.00	422,965,000.00	407,625,000.00

(4) 其他项目

项目名称	年末余额	年初余额
银行存款：		
潍坊银行股份有限公司	8,582,273.04	29,702.90
其他货币资金：		
潍坊银行股份有限公司	13,125,000.00	
合计	21,707,273.04	29,702.90

十四、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日，本公司无应在本附注中披露的资产负债表日后事项。

十六、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	41,242,729.83	43,508,704.46
1 至 2 年	875,344.10	3,289,046.47
2 至 3 年	2,765,547.78	103,000.00
3 至 4 年		102,700.00
4 至 5 年	102,700.00	
5 年以上	17,364,799.95	17,364,799.95
小计	62,351,121.66	64,368,250.88

账 龄	年末余额	年初余额
减：坏账准备	22,734,948.43	23,476,286.20
合 计	39,616,173.23	40,891,964.68

(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	21,082,666.73	33.81	21,082,666.73	100.00	
按组合计提坏账准备	41,268,454.93	66.19	1,652,281.70		39,616,173.23
其中：账龄分析法组合	41,268,454.93	66.19	1,652,281.70	4.00	39,616,173.23
合 计	62,351,121.66	—	22,734,948.43	—	39,616,173.23

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	21,755,806.42	33.80	21,755,806.42	100.00	
按组合计提坏账准备	42,612,444.46	66.20	1,720,479.78	4.04	40,891,964.68
其中：账龄分析法组合	42,587,244.46	66.16	1,720,479.78	4.04	40,866,764.68
其他组合	25,200.00	0.04			25,200.00
合 计	64,368,250.88	—	23,476,286.20	—	40,891,964.68

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湛江鑫晨商贸有限公司	9,076,727.50	9,076,727.50	9,076,727.50	9,076,727.50	100.00	无法收回
万福达木业有限公司	1,531,178.65	1,531,178.65	1,531,178.65	1,531,178.65	100.00	无法收回

应收账款	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
大连实德新型建材制造有限公司	1,036,800.00	1,036,800.00	1,036,800.00	1,036,800.00	100.00	预计无法收回
天津实德新型建材科技有限公司	1,016,501.69	1,016,501.69	1,016,501.69	1,016,501.69	100.00	预计无法收回
其他	9,094,598.58	9,094,598.58	8,421,458.89	8,421,458.89	100.00	预计无法收回
合计	21,755,806.42	21,755,806.42	21,082,666.73	21,082,666.73	100.00	——

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	41,242,729.83	1,649,709.19	4.00
1 至 2 年	25,725.10	2,572.51	10.00
合计	41,268,454.93	1,652,281.70	4.00

(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	
坏账准备	23,476,286.20	781,420.92	1,522,758.69			22,734,948.43
合计	23,476,286.20	781,420.92	1,522,758.69			22,734,948.43

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
湛江鑫晨商贸有限公司	9,076,727.50		9,076,727.50	14.56	9,076,727.50
山东宏建高分子材料科技有限公司	3,868,846.67		3,868,846.67	6.20	154,753.87
NGE POLYMER GMBH	2,712,554.50		2,712,554.50	4.35	108,502.18
山东明联新材料有限	1,985,550.17		1,985,550.17	3.18	79,422.01

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
公司					
湖南潍星新材料有限公司	1,732,000.00		1,732,000.00	2.78	69,280.00
合计	19,375,678.84		19,375,678.84	31.07	9,488,685.56

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	602,749,569.42	313,435,666.85
合 计	602,749,569.42	313,435,666.85

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	602,689,569.42	313,355,666.85
1 至 2 年	60,000.00	
2 至 3 年		100,000.00
3 至 4 年	100,000.00	
4 至 5 年		
5 年以上		43,301.00
小 计	602,849,569.42	313,498,967.85
减：坏账准备	100,000.00	63,301.00
合 计	602,749,569.42	313,435,666.85

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
保证金	4,100,000.00	100,000.00
诉讼及保全金		43,301.00
合并范围内往来款	598,749,569.42	313,355,666.85

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
小 计	602,849,569.42	313,498,967.85
减：坏账准备	100,000.00	63,301.00
合 计	602,749,569.42	313,435,666.85

③ 按坏账准备计提方法分类披露

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					
按组合计提坏账准备	602,849,569.42	100.00	100,000.00	0.02	602,749,569.42
其中：账龄分析法组合	100,000.00	0.02	100,000.00	100.00	
合并范围内关联款项	598,749,569.42	99.32			598,749,569.42
无风险组合	4,000,000.00	0.66			4,000,000.00
合 计	602,849,569.42	—	100,000.00	—	602,749,569.42

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	43,301.00	0.01	43,301.00	100.00	
按组合计提坏账准备	313,455,666.85	99.99	20,000.00	0.01	313,435,666.85
其中：账龄分析法组合	100,000.00	0.03	20,000.00	20.00	80,000.00
合并范围内关联款项	313,355,666.85	99.96	-	-	313,355,666.85
合 计	313,498,967.85	—	63,301.00	—	313,435,666.85

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	
坏账准备	63,301.00	80,000.00		43,301.00		100,000.00

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	
合计	63,301.00	80,000.00		43,301.00		100,000.00

⑤ 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	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
潍坊亚星新材料有限公司	593,842,093.51	98.51	内部往来款	1 年以内	
潍坊巴美杜精细化工有限公司	4,832,000.00	0.80	内部往来款	1 年以内	
山东省财金融资租赁有限公司	4,000,000.00	0.66	保证金	1 年以内	
芜湖海螺型材贸易有限责任公司	100,000.00	0.02	保证金	3 至 4 年	100,000.00
山东液流星储能科技有限公司	15,475.91	-	内部往来款	1 年以内	
	60,000.00	0.01		1 至 2 年	
合计	602,849,569.42	100.00	—		100,000.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

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	606,597,050.65	3,552,164.76	603,044,885.89	606,597,050.65		606,597,050.65
对联营、合营企业投资						
合计	606,597,050.65	3,552,164.76	603,044,885.89	606,597,050.65		606,597,050.65

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额(账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额(账面价值)	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
潍坊亚星新材料有限公司	600,000,000.00							
山东星茂国际贸易有限公司	97,050.65							
山东液流星储能科	4,500,000.00				3,552,164.76	947,835.24	3,552,164.76	

被投资单位	年初余额(账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额(账面价值)	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
技有限公司								
潍坊巴美杜精细化工有限公司	2,000,000.00							
合计	606,597,050.65				3,552,164.76		603,044,885.89	3,552,164.76

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	501,695,737.32	520,812,171.60	531,754,681.71	529,681,383.15
其他业务	13,624,978.41	13,609,502.50	13,505,389.52	13,341,285.00
合计	515,320,715.73	534,421,674.10	545,260,071.23	543,022,668.15

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按商品类型分类:		
其中: 化工产品	503,053,822.05	522,170,256.33
其他	12,266,893.68	12,251,417.77
合计	515,320,715.73	534,421,674.10
按经营地区分类:		
其中: 中国境内	378,806,839.26	393,289,501.15
境外	136,513,876.47	141,132,172.95
合计	515,320,715.73	534,421,674.10
按商品转让的时间分类:		
在某一时点转让	515,320,715.73	534,421,674.10
在某一时段内转让		
合计	515,320,715.73	534,421,674.10

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额

项 目	本年发生额	上年发生额
应收款项融资贴现		-939,136.75
合 计		-939,136.75

十七、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		
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	48,482,278.88	搬迁补偿 4,674 万元
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,522,758.69	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

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	-33.32	-0.40	-0.40
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-42.83	-0.52	-0.52

公司负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：



营业执照

(副本)

5-1

统一社会信用代码

914201060819786005



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、杨敏

出资额 肆仟壹佰玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 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楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、法律、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2025年11月18日

证书序号: 0017829

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇二四

中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书



名称: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 石文先

主任会计师:

经营场所: 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楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 42010005

批准执业文号: 鄂财会发(2013) 25号

批准执业日期: 2013年10月28日



姓名 陈奎
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1985-07-21
 Date of birth
 工作单位 北京永拓会计师事务所(特
 Working unit 殊普通合伙) 山东分所
 身份证号码 370781198502212740
 Identity card No.



证书编号: 110001030046
 No. of Certificate
 批准注册分会: 山东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2019年05月30日
 Date of Issuance

年度执业证书
 Annual Registration Certificate
 注册会计师
 Certified Public Accountant
 2023年
 2023
 本证书在有效期内有效
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.



注册会计
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
 Agree to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of Institute of CPAs
 2019年12月13日
 Date

同意转入
 Agree to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of Institute of CPAs
 2019年12月13日
 Date

注册会计
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA


同意转出
 Agree to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of Institute of CPAs
 2015年7月20日
 Date


同意转入
 Agree to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of Institute of CPAs
 2015年7月20日
 Date

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名: 孙志军
性别: 男
出生日期: 1972-01-10
工作单位: 亚太(集团)会计师事务所(深圳分所)
身份证号码: 420111197201104039
Identity card No.




年度检
Annual Renew

本证书经检
This certificate is valid for another year after
this renewal.




证书编号: 420003074354
No. of Certificate

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002 年 10 月 24 日
Date of Issuance /y /m /d

孙志军
420003074354
深圳市注册会计师协会

2024年9月1日更换证书

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

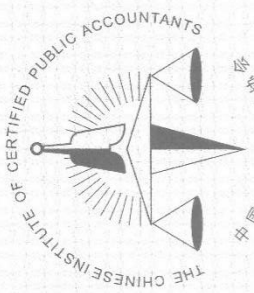
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024年7月22日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024年7月22日
/y /m /d



姓 Full name 刘茜茜
性 Sex 女
出生日期 Date of birth 1987-06-13
工作单位 Working unit (普通合伙) 山东分所
身份证号码 Identity card No. 370724198706135206



证书编号: 119001020104
批准注册协会: 山东省注册会计师协会
发证日期: 2021 08 26

年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2025年
本证书检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
y m d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

永拓山东分所
注册会计师协会
2025年12月16日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所
注册会计师协会
2025年12月16日

年 月 日
y m d