



佳维股份

NEEQ: 837353

山西佳维新材料股份有限公司

Shanxi Jiawei New Material Co.,Ltd



年度报告

— 2025 —

重要提示

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

目 录

| | | |
|-----|-----------------------|-----|
| 第一节 | 公司概况 | 5 |
| 第二节 | 会计数据、经营情况和管理层分析 | 6 |
| 第三节 | 重大事件 | 19 |
| 第四节 | 股份变动、融资和利润分配 | 24 |
| 第五节 | 行业信息 | 28 |
| 第六节 | 公司治理 | 36 |
| 第七节 | 财务会计报告 | 41 |
| 附件 | 会计信息调整及差异情况 | 128 |

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

释义

| 释义项目 | | 释义 |
|-----------------------|---|---|
| 公司、本公司、股份公司、佳维股份、佳维公司 | 指 | 山西佳维新材料股份有限公司 |
| 股东会 | 指 | 山西佳维新材料股份有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 山西佳维新材料股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 山西佳维新材料股份有限公司监事会 |
| 国融证券、主办券商 | 指 | 国融证券股份有限公司 |
| 众华会计师事务所 | 指 | 众华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 水木佳维 | 指 | 北京水木佳维新材料技术研究院有限公司 |
| 江西佳维 | 指 | 江西佳维新材料有限公司 |
| 北方环宇 | 指 | 四川北方环宇科技有限公司 |
| 速凝剂 | 指 | 掺入混凝土中能使混凝土迅速凝结硬化的外加剂。主要种类有无机盐类和有机物类，是喷射混凝土施工法中不可缺少的添加剂，它们的作用是加速水泥的水化硬化，在很短的时间内形成足够的强度，以保证特殊施工的要求 |
| 聚羧酸减水剂 | 指 | 聚羧酸系高性能减水剂，第三代减水剂的主要代表，根据固含量不同可分为聚羧酸系高性能减水剂浓缩液及聚羧酸泵送剂，其中，聚羧酸泵送剂可直接用于混凝土工程 |
| 元、万元 | | 人民币元、人民币万元 |
| 报告期 | | 2025年1月1日至2025年12月31日 |

第一节 公司概况

| | | | |
|-----------------|---|----------------|---------------------------------|
| 企业情况 | | | |
| 公司中文全称 | 山西佳维新材料股份有限公司 | | |
| 英文名称及缩写 | Shanxi Jiawei New Material Co.,Ltd | | |
| | - | | |
| 法定代表人 | 王英维 | 成立时间 | 2007年5月21日 |
| 控股股东 | 控股股东为（王英维） | 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为（王英维），一致行动人为（王国维、王宏维、王博维） |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | 制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制造（C266）-其他专用化学产品制造（C2669） | | |
| 主要产品与服务项目 | 混凝土外加剂的研发、生产和销售 | | |
| 挂牌情况 | | | |
| 股票交易场所 | 全国中小企业股份转让系统 | | |
| 证券简称 | 佳维股份 | 证券代码 | 837353 |
| 挂牌时间 | 2016年5月13日 | 分层情况 | 创新层 |
| 普通股股票交易方式 | <input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易 | 普通股总股本（股） | 121,739,357 |
| 主办券商（报告期内） | 国融证券 | 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |
| 主办券商办公地址 | 上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇二座1104室 | | |
| 联系方式 | | | |
| 董事会秘书姓名 | 张海生 | 联系地址 | 山西省万荣县解店镇太贾村 |
| 电话 | 15582958110 | 电子邮箱 | 15903487524@139.com |
| 传真 | 0359-4532088 | | |
| 公司办公地址 | 山西省万荣县解店镇太贾村 | 邮政编码 | 044200 |
| 公司网址 | http://sxjwgf.com | | |
| 指定信息披露平台 | www.neeq.com.cn | | |
| 注册情况 | | | |
| 统一社会信用代码 | 911408006623574638 | | |
| 注册地址 | 山西省运城市万荣县解店镇太贾村 | | |
| 注册资本（元） | 121,739,357 | 注册情况报告期内是否变更 | 否 |

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司作为国内领先的混凝土外加剂综合服务商，专注于高性能减水剂、速凝剂等产品的研发、综合解决方案的定制化服务，逐步形成“技术研发+定制化生产+全周期服务”的一体化商业模式，着力推进混凝土外加剂及其应用产业的平稳、健康、可持续发展，持续关注客户、员工、股东、社会等各方利益。

研发模式：体系化创新驱动

公司构建“基础研究-应用开发-产业化”三级研发体系，联合高校设立山西省外加剂创新中心，搭建企业技术中心、专家工作站、重点实验室、中试基地等创新平台；引进高端技术人才领衔研发，组建20余人专业研发团队，累计拥有专利40余项，多项技术成果实现产业化，技术成果转化率达60%，核心技术“高铝量高早强无碱速凝剂关键技术与应用”荣获山西省科技进步奖二等奖。

生产模式：定制化以销定产

公司采用以销定产+合理安全库存模式，根据客户工程特点、地域气候、原材料参数等需求，由技术团队开展配方设计与现场试配，确定专属配比方案后组织生产；生产全过程执行严格品控标准，确保产品批次合格，同时根据现场施工工况动态优化配方，保障混凝土施工性能最优。

销售与服务模式：区域化直销+全周期服务

公司以项目投标、销售人员直销为主要销售模式，按重点区域划分营销团队，搭建覆盖全国的销售服务网络，推行“店小二”式全程服务；通过常态化市场调研研判行业趋势与客户需求，为研发、生产、战略调整提供决策支撑，实现市场快速响应与客户需求精准匹配。

品牌运营模式：精品化品牌塑造

公司持续强化品牌建设与市场推广，主导产品速凝剂凭借性能、质量与服务优势，获评山西省市场监督管理局、山西省公用品牌联合会认定的“山西精品”，为省内该领域首个获此殊荣企业，品牌影响力与市场认可度持续提升。

报告期内，公司商业模式较上期未发生重大变化，重点对研发管理、区域销售管控及客户服务流程进行优化升级，进一步提升研发效率与市场响应能力。

报告期内，面对经济复苏缓慢、增长乏力的宏观局势，公司始终围绕年初既定经营目标稳步向前推进，在行业发展低谷期采取稳健的营销策略，为客户提供及时、高效的技术服务。公司在现有主力产品稳定生产的基础上，重点推进粉剂无碱速凝剂、净水材料、特种砂浆及其他功能性新材料的研发与应用试验，相关研发工作已取得初步成果，为后续产品迭代与市场拓展储备技术动能。

(二) 行业情况

混凝土外加剂行业是基础设施建设与建筑工程领域不可或缺的功能性材料行业，行业发展整体与固定资产投资、房地产及基建工程建设周期高度相关。报告期内，公司受宏观经济复苏节奏偏缓、建筑行业整体增长乏力的大环境影响，行业整体处于存量竞争的调整阶段，传统商品混凝土市场需求有所承压，行业整体呈现出总量平稳、结构分化的运行特征。与此同时，以交通基建、水利工程、城市更新、新能源配套设施为代表的重点项目投资保持相对稳定，成为支撑行业需求的核心力量，也推动行业整体向高性能、绿色环保、定制化服务方向持续升级。

从行业发展与周期波动来看，混凝土外加剂行业与下游建筑施工需求紧密联动，2025年行业整体延续了弱周期运行态势。一方面，房地产市场尚未完全回暖，中小搅拌站及普通房建项目需求偏弱，市场

竞争进一步向综合实力比拼转变；另一方面，国家持续推进重大基础设施建设、绿色建筑推广以及工程耐久性提升要求，使得高性能减水剂、无碱速凝剂等产品需求保持韧性，行业内部产品结构升级趋势明显。原材料价格波动、环保管控持续趋严等因素，也使得行业成本端始终存在一定压力，中小企业生存空间进一步压缩，行业集中度呈现逐步提升的趋势。

报告期内，行业发展受政策环境、市场需求、技术迭代等多重因素共同影响。有利层面，国家绿色建筑相关政策持续落地，新建建筑对环保型、低排放外加剂的使用要求不断提高，为公司主营的高性能、无碱环保型外加剂产品提供了良好的市场机遇；重点基建项目的稳步推进，也为定制化外加剂解决方案带来了稳定需求。不利层面，宏观经济复苏缓慢导致下游客户资金周转压力有所上升，行业应收账款周期有所拉长，同时市场同质化竞争依然存在，价格竞争与服务竞争并存，对企业的盈利水平和市场拓展能力均提出了更高要求。

行业相关法律法规、产品标准及产业政策在报告期内亦出现更新与调整，新版混凝土外加剂相关国家标准对产品环保指标、性能指标、应用规范等提出了更为严格的要求，绿色工厂、低碳建材等评价体系也在行业内逐步推行。上述政策与标准的升级，整体推动行业朝着规范化、绿色化、高品质方向发展，加速了行业内落后产能与低端产品的出清。对于公司而言，严格的标准要求在提升合规成本的同时，也进一步凸显了公司在技术研发、产品品质及品牌资质方面的优势，为优质企业拓展市场、提升份额创造了有利条件。

报告期内行业环境的变化对公司经营既带来了挑战也蕴含着机遇。行业需求结构的调整、标准政策的趋严，促使公司持续优化研发方向、深耕重点市场、强化技术服务能力；而公司依托省级研发平台、核心专利技术、山西精品品牌以及定制化全周期服务模式，能够较好地适应行业转型趋势，有效抵御行业周期波动带来的经营压力。报告期内，公司紧密贴合行业发展方向，坚持稳健经营策略，在行业调整期保持了主营业务的平稳运行，同时持续推进粉剂系列新产品的研发布局，为后续顺应行业升级、拓展市场空间奠定了基础。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

| | |
|------------|---|
| “专精特新”认定 | <input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级 |
| “高新技术企业”认定 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 |
| 详细情况 | <p>1. “专精特新”认定:根据山西省小企业发展促进局 2020 年 8 月 28 日公布的《关于公布 2020 年省级专精特新“小巨人”企业名单的通知》，佳维股份被认定为 2020 年省级专精特新“小巨人”企业。2023 年 5 月，公司按照《优质中小企业梯度培育管理实施细则（暂行）》（晋企发〔2022〕78 号）和《关于开展 2023 年优质中小企业项目申报工作的通知》（晋企发〔2023〕26 号）要求，自愿参加复核、县（市、区）级中小企业主管部门初核推荐、市级中小企业主管部门复核推荐的基础上进行认定，通过 2023 年度复核认定，认定有效期为三年。</p> <p>2. “高新技术企业”认定: 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2024 年 11 月公布的《关于对山西省认定机构 2024 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案公示的公告》，佳维股份被评定为国家高新技术企业,认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号），认定有效期为三年，证书编号：GR202414000778。</p> |

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

| 盈利能力 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
|--|----------------|----------------|-----------|
| 营业收入 | 122,613,087.87 | 155,056,281.54 | -20.92% |
| 毛利率% | 17.16% | 15.95% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | -10,890,014.96 | -6,835,118.63 | -59.32% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -11,970,684.74 | -10,975,968.05 | -9.06% |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | -10.44% | -6.04% | - |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | -11.48% | -9.70% | - |
| 基本每股收益 | -0.089 | -0.056 | -59.32% |
| 偿债能力 | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例% |
| 资产总计 | 276,581,394.74 | 312,838,740.02 | -11.59% |
| 负债总计 | 177,724,241.91 | 203,124,433.46 | -12.50% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 98,851,542.10 | 109,741,557.06 | -9.92% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 0.81 | 0.90 | -9.92% |
| 资产负债率%（母公司） | 57.54% | 57.78% | - |
| 资产负债率%（合并） | 64.26% | 64.93% | - |
| 流动比率 | 1.10 | 1.22 | - |
| 利息保障倍数 | -1.70 | -0.46 | - |
| 营运情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 26,908,760.33 | 689,483.13 | 3,802.74% |
| 应收账款周转率 | 0.71 | 0.80 | - |
| 存货周转率 | 8.71 | 9.38 | - |
| 成长情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 总资产增长率% | -11.59% | -2.06% | - |
| 营业收入增长率% | -20.92% | -12.26% | - |
| 净利润增长率% | -56.90% | -505.07% | - |

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

| 项目 | 本期期末 | | 上年期末 | | 变动比例% |
|------|---------------|----------|---------------|----------|---------|
| | 金额 | 占总资产的比重% | 金额 | 占总资产的比重% | |
| 货币资金 | 12,733,125.71 | 4.60% | 14,978,650.52 | 4.79% | -14.99% |

| | | | | | |
|-------------|----------------|--------|----------------|--------|----------|
| 应收票据 | 22,879,707.04 | 8.27% | 36,532,782.17 | 11.68% | -37.37% |
| 应收账款 | 126,541,914.33 | 45.75% | 146,517,689.59 | 46.83% | -13.63% |
| 存货 | 11,251,089.22 | 4.07% | 12,073,797.45 | 3.86% | -6.81% |
| 固定资产 | 59,918,770.56 | 21.66% | 63,679,610.13 | 20.36% | -5.19% |
| 在建工程 | 13,561,818.22 | 4.90% | 1,371,681.42 | 0.44% | 888.70% |
| 无形资产 | 8,162,609.27 | 2.95% | 8,019,910.80 | 2.56% | 1.78% |
| 短期借款 | 55,961,437.31 | 20.23% | 60,798,741.22 | 19.43% | -7.96% |
| 长期借款 | 7,649,000.00 | 2.77% | 14,100,000.00 | 4.51% | -45.75% |
| 预付款项 | 4,214,948.77 | 1.52% | 7,142,159.57 | 2.28% | -40.98% |
| 其他应收款 | 5,816,547.03 | 2.10% | 9,530,491.42 | 3.05% | -38.97% |
| 长期待摊费用 | 1,013,791.09 | 0.37% | 1,178,199.67 | 0.38% | -13.95% |
| 其他非流动资产 | - | - | 347,879.45 | 0.11% | -100.00% |
| 应付票据 | - | - | 6,754,905.47 | 2.16% | -100.00% |
| 应付账款 | 69,504,841.83 | 25.13% | 68,515,833.88 | 21.90% | 1.44% |
| 应付职工薪酬 | 1,181,357.94 | 0.43% | 1,330,705.02 | 0.43% | -11.22% |
| 应交税费 | 1,853,767.51 | 0.67% | 1,349,487.03 | 0.43% | 37.37% |
| 其他应付款 | 9,100,638.07 | 3.29% | 9,331,785.12 | 2.98% | -2.48% |
| 长期应付款 | 191,978.59 | 0.07% | 429,961.98 | 0.14% | -55.35% |
| 其他流动资产 | 1,978,573.82 | 0.72% | 1,194,421.38 | 0.38% | 65.65% |
| 合同负债 | 431,486.31 | 0.16% | 1,886,925.36 | 0.60% | -77.13% |
| 一年内到期的非流动负债 | 19,292,216.52 | 6.98% | 13,295,007.81 | 4.25% | 45.11% |
| 其他流动负债 | 11,570,787.83 | 4.18% | 24,280,690.57 | 7.76% | -52.35% |

项目重大变动原因

1. 应收票据较上年期末减少 37.37%，主要系本年较上年已贴现未到期及已背书未到期票据减少所致。
2. 在建工程较上年期末增加 888.70%，主要系报告期新建高效无粉剂速凝剂烘干项目所致。
3. 长期借款较上年期末减少 45.75%，主要系报告期内调整一年内到期的长期借款至一年内到期的非流动负债。
4. 预付款项较上年期末减少 40.98%，主要系上年度预付款在报告期到货或到票所致。
5. 其他应收款较上年期末减少 38.97%，主要系报告期收到退回的投标保证金及应收单位的往来款减少所致。
6. 应付票据较上年期末减少 100%，主要系报告期内无待兑付票据所致。
7. 应交税费较上年期末增加 37.37%，主要系报告期内江西佳维 12 月开具的销项票大于取得的进项票导致应交增值税增加所致。
8. 长期应付款较上年期末减少 55.35%，主要系报告期内归还设备融资租赁款及刘重阳借款所致。
9. 其他流动资产较上年期末增加 65.65%，主要系报告期内取得进项票待抵扣进项税额增加所致。
10. 合同负债较上年期末减少 77.13%，主要系报告期内销货合同相关的合同负债减少所致。
11. 一年内到期的非流动负债较上年期末增加 45.11%，主要系报告期内一年内到期的长期借款增加所致。
12. 其他流动负债较上年期末减少 52.35%，主要系报告期内已背书未终止确认的票据减少所致。
13. 其他非流动资产较上年期末减少 100%，主要系报告期内云星空软件转无形资产所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

| 项目 | 本期 | | 上年同期 | | 本期与上年同期 金额变动比例% |
|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|
| | 金额 | 占营业收入 的比重% | 金额 | 占营业收入 的比重% | |
| 营业收入 | 122,613,087.87 | - | 155,056,281.54 | - | -20.92% |
| 营业成本 | 101,568,565.51 | 82.84% | 130,317,577.22 | 84.05% | -22.06% |
| 毛利率% | 17.16% | - | 15.95% | - | - |
| 销售费用 | 10,296,976.66 | 8.40% | 10,052,513.71 | 6.48% | 2.43% |
| 管理费用 | 9,943,327.18 | 8.11% | 13,330,192.21 | 8.60% | -25.41% |
| 研发费用 | 5,203,559.29 | 4.24% | 5,450,635.82 | 3.52% | -4.53% |
| 财务费用 | 3,654,303.07 | 2.98% | 3,696,246.42 | 2.38% | -1.13% |
| 信用减值损失 | -2,376,433.47 | -1.94% | -2,702,905.37 | -1.74% | -12.08% |
| 资产减值损失 | - | - | - | - | - |
| 其他收益 | 2,394,360.58 | 1.95% | 2,366,516.02 | 1.53% | 1.18% |
| 投资收益 | 80,000.00 | 0.07% | 4,471,640.23 | 2.88% | -98.21% |
| 公允价值变动 收益 | - | - | - | - | - |
| 资产处置收益 | -4,389.89 | 0.00% | -91,802.27 | -0.06% | -95.22% |
| 汇兑收益 | - | - | - | - | - |
| 营业利润 | -8,596,752.09 | -7.01% | -4,655,246.25 | -3.00% | 84.67% |
| 营业外收入 | 49,448.91 | 0.04% | 23,062.03 | 0.01% | 114.42% |
| 营业外支出 | 546,883.78 | 0.45% | 471,594.74 | 0.30% | 15.96% |
| 所得税费用 | 1,762,966.77 | 1.44% | 1,815,912.43 | 1.17% | -2.92% |
| 净利润 | -10,857,153.73 | -8.85% | -6,919,691.39 | -4.46% | 56.90% |

项目重大变动原因

- 1.报告期内营业收入较上年同期减少 20.92%，主要系报告期内山西三维华邦集团有限公司、东方瑞特蒙古国有限公司、山东正珩新材料科技有限责任公司等项目停供导致主营业务收入减少。
- 2.报告期内营业成本较上年同期减少 22.06%，主要系报告期内部分项目停供营业收入减少、运费减少所致。
- 3.报告期内投资收益 80,000.00 元，较上年同期减少 98.21%，主要系报告期内公司应收账款核销符合债务重组事项调整减少所致。
- 4.报告期内资产处置收益-4,389.89 元，较上年同期减少净损失 95.22%，主要系报告期内公司无资产处置及调整处置资产税款所致。
- 5.报告期内公司营业外收入 49,448.91 元，较上年同期增加 114.42%，主要系报告期内其他收入项中的废旧物资收入增加所致。
- 6.报告期内公司净利润-10,857,153.73 元，较上年同期增加净亏损 56.90%，主要系报告期内山西三维华邦集团有限公司、东方瑞特蒙古国有限公司、山东正珩新材料科技有限责任公司等项目停供导致主营业务收入减少，销售费用中差旅费、广告费增加、投资收益减少所致。

2. 收入构成

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|--------|----------------|----------------|----------|
| 主营业务收入 | 122,538,380.49 | 154,987,315.09 | -20.94% |
| 其他业务收入 | 74,707.38 | 68,966.45 | 8.32% |
| 主营业务成本 | 101,568,565.51 | 130,285,577.22 | -22.04% |
| 其他业务成本 | - | 32,000.00 | -100.00% |

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

| 类别/项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率% | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减百分比 |
|--------|---------------|---------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 聚羧酸减水剂 | 48,612,814.79 | 38,220,771.89 | 21.38% | -36.01% | -36.12% | 0.14% |
| 速凝剂 | 55,178,275.64 | 46,208,125.40 | 16.26% | -14.95% | -16.22% | 1.26% |
| 其他 | 18,747,290.06 | 17,139,668.22 | 8.58% | 31.92% | 11.80% | 16.46% |

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

| 类别/项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率% | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减百分比 |
|-------|---------------|---------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 境内-东北 | 2,971,870.27 | 2,625,321.63 | 11.66% | -18.60% | -17.14% | -1.55% |
| 境内-华北 | 28,178,629.99 | 23,673,072.34 | 15.99% | -4.99% | 1.34% | -5.25% |
| 境内-华东 | 17,087,022.63 | 14,842,035.60 | 13.14% | -66.58% | -65.62% | -2.43% |
| 境内-华南 | 11,235,843.09 | 10,408,496.54 | 7.36% | -8.83% | -10.23% | 1.45% |
| 境内-华中 | 22,657,089.62 | 18,361,677.36 | 18.96% | 123.54% | 114.05% | 3.59% |
| 境内-西北 | 9,973,834.20 | 9,173,912.20 | 8.02% | 11.04% | 8.47% | 2.18% |
| 境内-西南 | 30,101,407.72 | 22,121,054.63 | 26.51% | -14.40% | -23.03% | 8.24% |
| 境外 | 407,390.35 | 362,995.21 | 10.90% | -89.85% | -88.83% | -8.09% |

收入构成变动的的原因

报告期内聚羧酸减水剂实现销售收入 48,612,814.79 元，占营业收入 39.65%，较上年下降 36.01%，系报告期内东方瑞特蒙古国有限公司销售收入减少所致；速凝剂实现销售收入 55,178,275.64 元，占营业收入 45.00%，较上年下降 14.95%，主要系公司报告期内山东正珩新材料科技有限责任公司速凝剂发货减少所致；其他产品收入 18,747,290.06 元，占营业收入 15.29%，较上年增加 32.57%，主要系公司报告期内山西焦煤集团有限责任公司油品分公司聚合氯化铝收入增加。

报告期内销售收入区域分布：东北地区 2,971,870.27 元，占营业收入 2.42%，比上年同期减少了 18.60%，主要系报告期内中铁四局集团有限公司哈尔滨分公司（四局津潍）减水剂销售业务减少；华北地区 28,178,629.99 元，占营业收入 22.98%，比上年同期减少了 4.99%，主要系报告期内山西三维华邦集

团有限公司收入减少；华东地区 17,087,022.63 元，占营业收入 13.94%，比上年同期减少了 66.58%，主要系报告期内中铁十八局遂川至大余高速公路 B2 标项目销售减少；华南地区 11,235,843.09 元，占营业收入 9.16%，比上年同期减少了 8.83%，主要系报告期内福建黄腾建材有限公司、中国建筑第八工程局有限公司销售减少；华中地区 22,657,089.62 元，占营业收入 18.48%，比上年同期增加了 123.54%，主要系报告期内中铁十九局万沃鑫科技分公司销售增加；西北地区 9,973,834.20 元，占营业收入 8.13%，比上年同期增加了 11.04%，主要系报告期内中铁一局集团有限公司、西部铁建工程材料科技有限公司销售增加；西南地区 30,101,407.72 元，占营业收入 24.55%，比上年同期减少了 14.40%，主要系报告期内中铁五局集团成都工程有限责任公司、山东正珩新材料科技有限责任公司销售减少；境外 407,390.35 元，占营业收入 0.33%，比上年同期减少 89.85%，主要系报告期内东方瑞特蒙古国有限公司销售收入减少所致。

主要客户情况

单位：元

| 序号 | 客户 | 销售金额 | 年度销售占比% | 是否存在关联关系 |
|----|-------------------|----------------------|---------------|----------|
| 1 | 中铁一局集团科创产业发展有限公司 | 10,047,738.50 | 8.19% | 否 |
| 2 | 中铁十四局集团有限公司 | 5,859,369.66 | 4.78% | 否 |
| 3 | 中国建筑第八工程局有限公司 | 5,111,375.58 | 4.17% | 否 |
| 4 | 山西焦煤集团有限责任公司油品分公司 | 4,892,731.37 | 3.99% | 否 |
| 5 | 江西省恒通交通工程检测有限公司 | 3,429,668.10 | 2.80% | 否 |
| | 合计 | 29,340,883.21 | 23.93% | - |

主要供应商情况

单位：元

| 序号 | 供应商 | 采购金额 | 年度采购占比% | 是否存在关联关系 |
|----|---------------|----------------------|---------------|----------|
| 1 | 供应商一 | 6,648,938.86 | 6.47% | 否 |
| 2 | 运城市众凯商贸有限公司 | 1,890,090.73 | 1.84% | 否 |
| 3 | 山西康力建材有限公司 | 1,686,175.90 | 1.64% | 否 |
| 4 | 安徽康特尔建材科技有限公司 | 1,535,363.54 | 1.49% | 否 |
| 5 | 广西宇迈新材料有限公司 | 1,761,325.39 | 1.71% | 否 |
| | 合计 | 13,521,894.42 | 13.15% | - |

注：公司主要从事混凝土外加剂的研发、生产和销售。公司主要供应商为公司的商业秘密，业内主要竞争对手往往通过公司的供应商名称追溯到公司产品的上下游供应链，从中分析和了解公司产品的数量和价格水平。导致公司在业内的激烈竞争中处于不利地位，有损公司和股东利益。为保护公司核心供应链信息，公司基于供应商的保密要求，申请豁免披露主要供应商名称。

(三) 现金流量分析

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|---------------|----------------|---------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 26,908,760.33 | 689,483.13 | 3,802.74% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -16,376,805.22 | -5,661,807.12 | 189.25% |

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -5,863,790.42 | -7,343,272.96 | -20.15% |
|---------------|---------------|---------------|---------|

现金流量分析

- 1.经营活动产生的现金流量净额为 26,908,760.33 元，较上期增加 3,802.74%，主要原因系报告期内公司支付的各项税费、支付投标保证金等较上年同期减少所致。
- 2.投资活动产生的现金流量净额为-16,376,805.22 元，较上期增加净流出 189.25%，主要原因系本年支付高效无粉剂速凝剂烘干项目等固定资产投资支付的现金增加所致。
- 3.筹资活动产生的现金流量净额-5,863,790.42 元，较上年同期减少净流出 20.15%，主要原因是报告期内偿还银行借款及支付其他与筹资活动有关的现金金额减少所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|--------------|-------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 四川北方环宇科技有限公司 | 控股子公司 | 贸易 | 5,000,000.00 | 2,776,795.25 | 2,059,134.38 | 128,610.86 | -12,859.89 |
| 江西佳维新材料有限公司 | 控股子公司 | 混凝土外加剂的研发、生产、销售 | 100,100,000.00 | 110,358,598.16 | 43,150,582.21 | 49,118,835.37 | -1,098,521.91 |

| | | | | | | | |
|--|-----------------------|--|---------------|------------|------------|---|-------------|
| 北京 水木 佳维 新材 料技 术研 究院 有限 公司 | 控 股 子 公 司 | 技 术 开 发、 技 术 推 广、 技 术 转 让、 技 术 咨 询 等 | 16,915,000.00 | 459,643.65 | 211,725.49 | - | -816,000.10 |
|--|-----------------------|--|---------------|------------|------------|---|-------------|

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

(五) 研发支出情况

单位：元

| 项目 | 本期金额/比例 | 上期金额/比例 |
|---------------|--------------|--------------|
| 研发支出金额 | 5,203,559.29 | 5,450,635.82 |
| 研发支出占营业收入的比例% | 4.24% | 3.52% |
| 研发支出中资本化的比例% | - | - |

(六) 研发人员情况

| 教育程度 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------------|--------|--------|
| 博士 | 1 | 1 |
| 硕士 | 1 | 2 |
| 本科以下 | 21 | 26 |
| 研发人员合计 | 23 | 29 |
| 研发人员占员工总量的比例% | 13.22% | 14.95% |

(七) 专利情况

| 项目 | 本期数量 | 上期数量 |
|-------------|------|------|
| 公司拥有的专利数量 | 46 | 45 |
| 公司拥有的发明专利数量 | 19 | 18 |

(八) 研发项目情况

报告期内，公司研发工作聚焦混凝土材料及外加剂领域核心技术突破、固废资源化利用与绿色低碳发展方向，形成“结题项目成果显著、在研项目稳步推进”的良好发展态势。

1.复杂严酷隧道施工环境下高效喷射混凝土专用外加剂及其辅助项目

该项目已于 2025 年 6 月完成验收汇报，顺利结题，依据项目指标要求，经过项目周期内的连续攻关与研究，项目开发喷射混凝土专用速凝剂合成技术 2 项，开发配套减水剂合成技术 2 项，完成专用掺合料配制技术 1 项，中试生产线 1 条，形成高耐久喷射混凝土配制技术 1 项，开发实验室专用喷射设备 1 套。申请国家发明专利 6 项，实用新型专利 2 项，其中授权实用新型专利 2 项，发表学术论文 18 篇。获得了山西省科学技术进步二等奖 1 项。

2.面向碳中和的绿色低碳煅烧粘土水泥及其配套外加剂研发与应用关键技术

该项目已于 2025 年 7 月完成验收汇报，顺利结题，经过项目周期内的连续攻关与研究，项目开发适配于 LC3 低碳水泥的聚羧酸减水剂产品 1 款，申请发明专利 1 项，发表论文 3 篇，形成技术报告 1 份。

3.烧结法处理固废做再生原料的研究

建立煅烧熟料检测方法，并分析不同配方对原料的影响，用优配方对有价金属进行提取。通过项目研究，形成一套煅烧熟料配置技术及检测方法。

4.可再分散粉剂速凝剂的开发项目

开发一种可再分散、低碱、高早强的粉剂速凝剂，通过项目研究，形成一款高性能粉剂速凝剂 JW-18P01。

5.水泥综合解决方案的开发与研究

对不同水泥进行 XRD、XRF 检测分析，并进行细度、烧失量、净浆流动度、凝结时间、强度、混凝土试验等指标检测，针对检测结果，形成一套水泥综合解决方案、一套水泥测试方法并将水泥的测试方法形成培训视频。通过多方位检测及研究，深刻了解了不同厂家水泥性能的多样性原因，掌握了混凝土外加剂与水泥相互作用原理及水泥性能，针对掺减水剂敏感的北京项目水泥给出了减水剂组合的解决方案。通过项目水泥混凝土试验，针对繁五高速水泥滞后泌水现象，找到了导致滞后泌水的原因，并给出了解决方案。针对低胶材掺量混凝土，给出了减水剂组合的解决方案。形成水泥的测试方法一套，水泥综合解决方案一套。

6.固/液废资源化利用制备液体速凝剂的研究

利用含铝固/液废所含有的铝元素作为速凝剂的有效成分，实现废物资源化的同时，达到降低液体速凝剂生产成本的目的，此项研究形成无碱液体速凝剂 18J-5、18J-5 高浓产品及对应的生产工艺手册。

7.超早强高性能修补砂浆的开发与应用

旨在开发一种适用于复杂地质条件、具有高强度、快速固化、环保性强的非开挖修补砂浆，满足城市地下管网修复的需求，并对非开挖修补砂浆的材料配方和施工工艺的优化两方面的研究。通过对三种施工工艺（离心式喷射、手持喷射、人工涂抹）的系统性对比，发现不同工艺对修补砂浆的最终性能都具有显著影响；在工程应用领域方面，非开挖修补砂浆胶砂凭借其优异的性能和灵活的施工方式，结合多种施工工艺，已在多个工程领域展现出广阔的应用前景。

8.废料资源化循环利用关键技术研究与应用

废弃的速凝剂母液、反应副产废液、设备与容器清洗废水、稀释后未达标废料液、混合性化工废液及其他废料的处理及解决方案。此项目目前正处于研究开发阶段。

整体来看，报告期内研发工作紧密围绕市场需求与行业发展趋势，在核心技术创新、产品迭代升级、环保节能转型等方面取得丰硕成果，专利与论文等知识产权储备持续丰富，既为现有业务提供了坚实技术支撑，也为后续可持续发展注入强劲动力。

五、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

(一)收入确认

1.事项描述

佳维股份主要从事减水剂和速凝剂的生产与销售。2025 年度佳维股份营业收入为 1.23 亿元，相较于 2024 年营业收入下降幅度 20.92%，公司销售交易对象分散，产生错报的风险较高，由于营业收入对公司财务报表影响重大，因此，我们将其确定为关键审计事项。相关信息参见 5、合并财务报表项目注释 5.31 营业收入和营业成本。

2.审计应对

我们针对收入的确认问题执行了以下审计程序：

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并测试了关键控制执行的有效性。

(2) 抽查重要的销售合同，识别合同中的单项履约义务，评价佳维股份的收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求，复核相关会计政策是否正确且一贯地运用。

(3) 获取销售明细表，随机抽查样本，复核相关的销售合同、发货单、销售票据、过磅数据、银行回款单据等。

(4) 执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；检查佳维股份主要产成品各月销售均价，对各月销售价格波动的合理性进行分析。

(5) 对重大客户实施函证程序，对应收账款及合同负债的发生额及余额进行函证；对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，对主要客户进行期后回款测试。

(二)应收账款坏账准备

1.事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，佳维股份应收账款账面余额为 1.64 亿元，坏账准备为 3,740.74 万元，应收账款账面价值为 1.27 亿元，占总资产比例为 45.75%。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较大，为此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。相关信息参见 5、合并财务报表项目注释 5.3 应收账款。

2.审计应对

我们执行的主要审计程序如下：

- (1) 评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行的有效性；
- (2) 实施查阅销售合同、检查以往货款的回收情况、与管理层沟通等程序了解和评价管理层对应收账款坏账准备计提的会计估计是否合理；
- (3) 对应收账款期末余额选取样本执行函证程序；
- (4) 复核佳维股份对应收账款坏账准备的计提过程，包括分析应收账款的账龄、客户信誉情况、应收账款迁徙率及预期损失率的判断；
- (5) 对重要应收账款期后收款情况进行了检查。

六、 企业社会责任

适用 不适用

公司始终秉承人文关怀的发展理念，把践行社会责任放在发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中。报告期内，公司支持乡村振兴发展，捐赠太贾村 1.37 万元，用于乡村道路建设，助力乡村建设。

报告期内，公司合法、诚信经营企业，安全生产、重视环保，努力创造经济效益，在新材料领域里潜心耕耘，做到对社会负责，对公司全体股东和每一位员工负责。

七、 未来展望

是否自愿披露

是 否

展望下一报告期，宏观经济预计逐步企稳回升，建筑建材行业仍将处于结构优化、转型升级的关键阶段，公司将紧密贴合行业发展大势，立足自身核心优势，稳步推进各项经营工作，持续夯实主营业务根基，不断提升综合竞争力与可持续发展能力。

从行业发展趋势来看，混凝土外加剂行业仍将与固定资产投资、基础设施建设深度绑定，传统房建领域需求缓慢修复，以交通基建、水利工程、城市更新、新能源配套工程为核心的增量市场将成为行业需求的主要支撑。同时，行业绿色低碳转型趋势将进一步深化，高性能、环保无碱、低排放类外加剂产品的市场占比将持续提升，行业标准日趋严格，市场竞争将从价格比拼转向技术、品质、服务的综合竞争，行业集中度也将持续向优质头部及区域龙头企业集中。公司作为山西省混凝土外加剂领域的标杆企业，凭借“山西精品”品牌优势、成熟的研发体系与定制化服务能力，区域市场核心地位将进一步巩固，行业结构性升级的趋势也将为公司优化产品结构、拓展高端项目市场、提升盈利水平带来积极支撑。

公司将继续坚持深耕混凝土外加剂主业的发展战略，以技术创新为核心驱动力，不断完善“基础研究-应用开发-产业化”三级研发体系，持续深化与高校、科研机构的产学研合作，加粉剂无碱速凝剂、净水材料、特种砂浆及新型功能性材料的研发成果转化，推动产品向高性能、绿色化、粉剂化方向迭代升级。同时，公司将进一步优化全国市场布局，依托覆盖广泛的销售服务网络，深化“店小二”式全周期技术服务模式，聚焦重点基建项目与优质客户群体，持续提升市场响应速度与客户粘性；在品牌建设方面，将依托“山西精品”金字招牌，进一步强化品牌宣传与市场推广，巩固在细分领域的品牌影响力。此外，公司将持续优化生产管理与品控体系，提升生产效率与产品稳定性，坚守品质底线，实现技术、产品、市场、服务的协同发展。

下一报告期，公司将围绕既定发展方向，持续加大研发投入，保障核心技术迭代与新产品产业化推进；稳步拓展国内重点区域市场，提升重点项目中标率与客户合作深度；优化生产运营流程，严控生产成本与原材料采购成本，提升经营效益。相关经营计划所需资金主要来源于公司自有经营资金、银行信

贷融资等渠道，资金成本将结合市场融资环境合理控制，主要投向研发创新、生产设备升级、市场渠道拓展及技术服务体系完善等方面，确保资金使用高效、精准，助力经营目标稳步落地。

同时，公司未来经营发展也面临一定的不确定性因素。宏观经济复苏节奏、下游基建与房地产行业的投资力度仍存在一定变数，可能对行业整体需求产生阶段性影响；主要原材料价格受市场供需、国际环境等因素影响波动幅度较大，或将给公司成本控制带来压力；行业竞争持续加剧，头部企业市场下沉与新进入者的布局，可能加剧区域市场竞争态势；此外，行业环保政策、产品国家标准的持续更新，也要求公司不断提升合规投入与技术适配能力。针对上述不确定性因素，公司将密切关注宏观环境与行业政策变化，灵活调整经营策略，强化原材料采购管控与成本精益管理，持续加大研发投入以筑牢技术壁垒，优化客户结构与应收账款管理，多措并举抵御潜在经营风险，保障公司经营平稳运行，稳步实现既定发展目标。

八、 公司面临的重大风险分析

| 重大风险事项名称 | 重大风险事项简要描述 |
|--------------|---|
| 实际控制人不当控制的风险 | <p>实际控制人王英维报告期末直接持有公司 50.90%的股份，从公司成立以来，王英维一直实际管理公司的业务，目前担任公司的董事长。此外，股东王国维、王宏维、王博维与王英维系兄弟关系，若王英维利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、财务、人事等进行不当控制，可能对中小股东权益产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司已采用引进外部投资者的方式，对股权结构进行适当调整，实际控制人王英维直接持有公司股份从成立股份公司 78.45%降至目前 50.90%，可以更好的发挥股东会的作用；公司已在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了三会议事规则、《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》，完善了公司内部控制制度；公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。</p> |
| 应收账款回收风险 | <p>公司主营业务为混凝土高性能减水剂、速凝剂、防腐剂等混凝土外加剂及相关产品的研发、生产和销售，其客户大多为混凝土工程类企业，其应收账款回款周期较长，若应收账款不及时收回，公司将面临较大坏账风险，对公司利润造成较大影响。</p> <p>应对措施：公司已加强应收账款的管理，成立以总经理为组长的专项清欠小组，同时建立以财务控制为主的应收账款预警管理机制，更准更快进行预警和限制，同时将应收账款的回收和销售人员的业绩考核动态挂钩，同时通过法律途径加强对历史账款的清欠，加快资金回笼，减少坏账损失。</p> |
| 原材料价格波动的风险 | <p>单体、氢氧化铝和硫酸是公司生产减水剂和速凝剂主要原材料，报告期内价格波动较大。如果原材料价格大幅上涨，公司若无法通过改变产品配方控制成本或无法及时将成本向下游客户转移，将会对公司经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司加强了解市场行业信息行情，及时调整采购</p> |

| | |
|------------------|--|
| | 计划；加强与头部供应商的战略合作，签订长期合约，保持原材料价格稳定；加强研发力度，寻找现有原材料替代方案。 |
| 主要经营性资产抵押的风险 | <p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司主要的土地使用权及地上建筑物已作为银行借款的抵押物，上述房产及土地使用权是公司的主要经营性资产。如果相关借款到期无法偿还，则上述抵押物可能被债权人处置，将对公司的持续经营产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司持续扩大信用类融资并逐步减少对抵押类融资的依赖，在资金改善的情况下对抵押资产进行收回，减少抵押物权利转移的风险。</p> |
| 产品更新换代风险，收入下降的风险 | <p>随着市场的变化和客户需求提高，混凝土外加剂产品将面临更新换代，若公司不能在产品研发、技术创新、客户服务等方面进一步增强实力，开发新一代产品，公司现有产品将面临淘汰，收入将面临大幅度下降的风险。</p> <p>应对措施：公司将打破传统研发思维定式，拓宽研发方向，持续加大研发投入，保持产品和关键核心技术的竞争力。</p> |
| 业绩亏损的风险 | <p>公司本期营业收入较上期同比下降 20.92%，公司面对的市场环境较为严峻，业绩仍存在亏损的风险。</p> <p>应对措施：业务方面，公司持续优化项目选择标准，保证毛利空间；内控方面，公司持续加强成本、费用控制，全面推进精细化管理，降低各项费用，确保利润；研发方面，持续研发投入，不断开发新产品，保证持续盈利。</p> |
| 本期重大风险是否发生重大变化： | 本期重大风险未发生重大变化 |

是否存在被调出创新层的风险

√是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|--|-------------------------------|---------|
| 是否存在诉讼、仲裁事项 | √是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(一) |
| 是否存在提供担保事项 | √是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(二) |
| 是否对外提供借款 | <input type="checkbox"/> 是 √否 | |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况 | <input type="checkbox"/> 是 √否 | 三.二.(三) |
| 是否存在关联交易事项 | √是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(四) |
| 是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项 | <input type="checkbox"/> 是 √否 | |
| 是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施 | <input type="checkbox"/> 是 √否 | |
| 是否存在股份回购事项 | <input type="checkbox"/> 是 √否 | |
| 是否存在已披露的承诺事项 | √是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(五) |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | √是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(六) |

| | | |
|-----------------|--|--|
| 是否存在被调查处罚的事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在失信情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在应当披露的其他重大事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

| 性质 | 累计金额 | 占期末净资产比例% |
|-----------|---------------|-----------|
| 作为原告/申请人 | 16,686,449.21 | 16.88% |
| 作为被告/被申请人 | 1,683,042.24 | 1.7% |
| 作为第三人 | - | - |
| 合计 | 18,369,491.45 | 18.58% |

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

| 序号 | 被担保人 | 担保金额 | 实际履行担保责任的金额 | 担保余额 | 担保期间 | | 责任类型 | 被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业 | 是否履行必要的决策程序 | 是否已被采取监管措施 |
|----|--------|--------------|-------------|------|----------|---------|------|------------------------------|-------------|------------|
| | | | | | 起始 | 终止 | | | | |
| 1 | 江西佳维新材 | 4,900,000.00 | 0 | 0 | 2024年4月1 | 2025年3月 | 连带 | 否 | 已事前及时履 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|---|-------------|--------------|---|--------------|-------------|-------------|----|---|---------|---|
| | 料有限公司 | | | | 日 | 27日 | | | 行 | |
| 2 | 江西佳维新材料有限公司 | 4,990,000.00 | 0 | 0 | 2024年5月17日 | 2025年5月16日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 3 | 江西佳维新材料有限公司 | 4,990,000.00 | 0 | 4,990,000.00 | 2025年5月12日 | 2026年5月11日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 4 | 江西佳维新材料有限公司 | 5,000,000.00 | 0 | 5,000,000.00 | 2025年6月9日 | 2026年6月8日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 5 | 江西佳维新材料有限公司 | 4,900,000.00 | 0 | 4,900,000.00 | 2025年3月26日 | 2026年3月24日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 6 | 江西佳维新材料有限公司 | 3,000,000.00 | 0 | 2,800,000.00 | 2023年9月13日 | 2026年8月31日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 7 | 江西佳维新材料有限公司 | 1,500,000.00 | 0 | 0 | 2021年12月16日 | 2026年12月31日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 8 | 江西佳维新材料有限公司 | 1,600,000.00 | 0 | 0 | 2024年3月22日 | 2025年3月21日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|----|-------------|---------------|---|---------------|-------------|-------------|----|---|---------|---|
| | 司 | | | | | | | | | |
| 9 | 江西佳维新材料有限公司 | 1,600,000.00 | 0 | 0 | 2025年3月22日 | 2026年3月21日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 10 | 江西佳维新材料有限公司 | 6,000,000.00 | 0 | 0 | 2024年11月26日 | 2025年11月14日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 11 | 江西佳维新材料有限公司 | 3,000,000.00 | 0 | 0 | 2024年11月27日 | 2025年11月14日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 | 否 |
| 合计 | - | 41,480,000.00 | | 17,690,000.00 | - | - | - | - | - | - |

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

不适用

公司提供担保分类汇总

单位：元

| 项目汇总 | 担保金额 | 担保余额 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保） | 41,480,000.00 | 17,690,000.00 |
| 公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保 | | |
| 公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保 | | |
| 公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额 | | |
| 公司为报告期内出表公司提供担保 | | |

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

| 日常性关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
|------------------------|------|-------|
| 购买原材料、燃料、动力，接受劳务 | | 8,230 |
| 销售产品、商品，提供劳务 | | |
| 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型 | | |
| 其他 | | |
| 其他重大关联交易情况 | 审议金额 | 交易金额 |
| 收购、出售资产或股权 | | |
| 与关联方共同对外投资 | | |
| 提供财务资助 | | |
| 提供担保 | | |
| 委托理财 | | |
| 企业集团财务公司关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
| 存款 | | |
| 贷款 | | |

注：根据公司章程第一百二十条规定，上述关联交易无需董事会进行审议。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

无

违规关联交易情况

适用 不适用

(五)承诺事项的履行情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型 | 承诺具体内容 | 承诺履行情况 |
|------------|------------|--------|------|--------|-----------|--------|
| 实际控制人或控股股东 | 2016年5月13日 | | 挂牌 | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争 | 正在履行中 |

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

| 资产名称 | 资产类别 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例% | 发生原因 |
|-------|------|--------|---------------|----------|-------------|
| 房屋建筑物 | 固定资产 | 抵押 | 33,232,412.07 | 12.02% | 银行申请授信及贷款抵押 |
| 土地使用权 | 无形资产 | 抵押 | 7,815,786.76 | 2.83% | 银行申请授信及贷款抵押 |

| | | | | | |
|----|---|---|---------------|--------|---|
| 总计 | - | - | 41,048,198.83 | 14.85% | - |
|----|---|---|---------------|--------|---|

资产权利受限事项对公司的影响

上述受限资产为公司经营发展需要，预期不会对公司发展带来重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|---------|---------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|
| | | 数量 | 比例% | | 数量 | 比例% |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数 | 53,137,028 | 43.65% | 13,094,004 | 66,231,032 | 54.40% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 11,287,187 | 9.27% | 2,450 | 11,289,637 | 9.27% |
| | 董事、监事、高管 | 1,612,325 | 1.32% | 0 | 1,612,325 | 1.32% |
| | 核心员工 | 1,077,500 | 0.89% | -200,531 | 876,969 | 0.72% |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 68,602,329 | 56.35% | -13,094,004 | 55,508,325 | 45.60% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 50,663,400 | 41.62% | 7,350 | 50,670,750 | 41.62% |
| | 董事、监事、高管 | 4,837,575 | 3.97% | 0 | 4,837,575 | 3.97% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0.00% |
| 总股本 | | 121,739,357 | - | 0 | 121,739,357 | - |
| 普通股股东人数 | | 195 | | | | |

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例% | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 | 期末持有的质押股份数量 | 期末持有的司法冻结股份数量 |
|----|--------------|------------|-------|------------|----------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 1 | 王英维 | 61,950,587 | 9800 | 61,960,387 | 50.8959% | 50,670,750 | 11,289,637 | 0 | 0 |
| 2 | 刘重阳 | 8,688,000 | 55500 | 8,743,500 | 7.1821% | 0 | 8,743,500 | 0 | 0 |
| 3 | 山西文旅集团股权投资基金 | 7,150,000 | 0 | 7,150,000 | 5.8732% | 0 | 7,150,000 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|-------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|-------------------|-------------------|----------|----------|
| | 管理有限公司—山西转型升级壹号股权投资合伙企业(有限合伙) | | | | | | | | |
| 4 | 王国维 | 6,375,000 | 0 | 6,375,000 | 5.2366% | 0 | 6,375,000 | 0 | 0 |
| 5 | 王宏维 | 5,525,000 | 0 | 5,525,000 | 4.5384% | 0 | 5,525,000 | 0 | 0 |
| 6 | 孔祥明 | 5,518,371 | 0 | 5,518,371 | 4.5329% | 0 | 5,518,371 | 0 | 0 |
| 7 | 王博维 | 4,675,000 | 0 | 4,675,000 | 3.8402% | 0 | 4,675,000 | 0 | 0 |
| 8 | 高晶晶 | 4,485,100 | 0 | 4,485,100 | 3.6842% | 3,363,825 | 1,121,275 | 0 | 0 |
| 9 | 华控技术转移有限公司 | 2,532,124 | 0 | 2,532,124 | 2.08% | 0 | 2,532,124 | 0 | 0 |
| 10 | 许乃钧 | 1,530,000 | 0 | 1,530,000 | 1.2568% | 0 | 1,530,000 | 0 | 0 |
| | 合计 | 108,429,182 | 65,300 | 108,494,482 | 89.1203% | 54,034,575 | 54,459,907 | 0 | 0 |

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司股东中，自然人股东王英维、王国维、王宏维、王博维系兄弟关系，除此之外，股东之间没有其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

实际控制人王英维报告期末直接持有公司 50.90% 的股份，从公司成立以来，王英维一直实际管理公司的业务，是公司的第一大股东。

王英维，1973 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年至 2012 年 1 月，担任万荣县水利局抗旱服务队科员；2007 年 5 月至 2008 年 9 月，担任山西佳维建材有限公司执行董事、总经理；2012 年 2 月至 2015 年 5 月，担任临汾市天天兴盛混凝土有限公司执行董事、总经理；2015 年 6 月至 2022 年 1 月，担任临汾市天天兴盛混凝土有限公司执行董事；2015 年 1 月至 2015 年 11 月，担任山西佳维建材有限公司总经理；2015 年 12 月至 2021 年 4 月，担任山西佳维新材料股份公司总经理；2015 年 12 月至今担任山西佳维新材料股份公司董事长。

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

| 对赌目标 | 对赌期间 | 补偿方式 |
|------|-----------------------|------|
| 发行上市 | 2022年12月3日-2025年12月2日 | 股份回购 |

详细情况

公司 2021 年第一次股票定向发行，实际控制人（王英维，乙方）与认购方（甲方）签订《股份回购协议》，协议约定，在甲方实际支付全部投资款满三年后，佳维股份未向中国证监会或证券交易所（包括沪深交易所及北交所）申报首次公开发行上市的申请文件，甲方有权（但无义务）要求实际控制人回购其所持佳维股份的全部股份，回购权有效期为满足回购条件满足后 30 日内，甲方未向乙方发出书面回购通知函的，则视为甲方自动放弃回购权，乙方不再负有本协议项下回购义务。

2021 年 12 月 30 日，公司召开 2021 年第四次临时股东会，审议通过《关于公司的实际控制人与认购对象签署的〈股份回购协议〉的议案》，《股份回购协议》中特殊投资条款未对公司控制权及生产经营等其他方面产生影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

截止 2025 年 12 月 31 日，18 名认购方同意续约，其余未续约认购方在满足回购条件满足后 30 日内，未向乙方发出书面回购通知函，视为自动放弃回购权，未产生实际影响。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

| 政策类型 | 政策变化情况 | 对公司生产经营的具体影响 | 公司应对措施 |
|--------|---|---|---|
| 产业发展政策 | <p>国家层面，《“十四五”建筑业发展规划》持续推进，明确要求城镇新建建筑中绿色建材应用比例超过 70%，混凝土结构中绿色外加剂使用比例不低于 70%，重点支持高性能、环保型混凝土外加剂产品研发与应用；地方层面，山西省结合区域化工产业发展实际，出台相关政策引导化工企业向精细化、绿色化、规范化转型，严禁在认定化工园区外新、改、扩建化工项目（化工重点监控点除外），推动产业集聚发展；同时，交通运输部发布《高性能减水剂产品质量监督抽查实施规范》，进一步规范高性能减水剂产品质量监管。</p> | <p>政策导向为公司聚焦高端环保产品研发、巩固区域龙头地位提供了明确政策支撑，助力公司对接重大基建及绿色建筑项目；但同时对公司生产布局合规性、产品质量管控提出了更高要求，推动公司加快产品结构向绿色化、高性能化转型。</p> | <p>持续加大研发投入，依托“基础研究-应用开发-产业化”三级研发体系，深化与高校、科研机构的产学研合作，重点推进符合政策导向的环保型、高性能混凝土外加剂研发与产业化；严格落实区域产业政策，确保生产布局合规，主动对接绿色建筑、重大基建项目，优化产品结构，巩固区域市场优势；严格按照高性能减水剂质量抽查规范，强化产品质量管控，确保产品符合监管要求。</p> |
| 环保政策 | <p>国家市场监督管理总局（国家标准化管理委员会）发布我国首部混凝土外加剂强制性国家标准《混凝土外加剂安全技术规范》，系统整合了《混凝土外加剂》《混凝土外加剂中释放氨的限量》《混凝土外加剂中残留甲醛的限量》三部现有标准的强制性内容，新增残留甲醛、释放氨含量等环保</p> | <p>短期内导致公司环保合规投入有所增加，生产运营成本小幅上升，对生产工艺、环保设施提出更高标准；长期来看，政策推动行业落后产能出清，行业竞争环境优化，公司此前布局的无碱速凝剂等环保型产品已提前适配</p> | <p>加快推进生产工艺优化及环保处理设施升级，严控污染物排放，确保产品及生产过程符合新国标及地方环保要求；推进绿色工厂建设，落实 VOCs 治理相关要求，降低环保合规风险；持续聚焦环保型产品研发与生产，加大</p> |

| | | | |
|-------------|---|---|---|
| | 指标,进一步规范行业环保要求;山西省持续强化化工行业环保管控,严格落实污染物排放限值,推动化工企业绿色工厂建设,推进 VOCs 治理设施升级改造。 | 新环保标准,具备先发优势,有利于公司提升市场竞争力、拓展高端市场。 | 无碱、低排放产品的市场推广力度,充分发挥先发优势,抢占环保产品市场份额。 |
| 安全生产及行业许可政策 | 2025年《中华人民共和国危险化学品安全法》完成修订,明确2026年5月1日实施,报告期内相关配套技术标准同步更新,核心涉及危险化学品建设项目安全审查提速、竣工验收责任主体转移至建设单位、强化使用环节监管及安全使用许可证制度规范等内容;山西省应急管理厅印发《防范化工安全风险十条硬措施》,明确化工项目安全设施“三同时”审查要求、人员配备标准、设备安全管理规范等,严禁使用淘汰落后技术装备,强化“两重点一重大”项目管控。 | 对公司安全生产管理、许可审批、设备升级、人员配置均产生直接影响,要求公司进一步完善安全生产管理制度,升级安全设施设备,配齐配强专业技术及安全管理人员,规范安全操作流程,短期内增加了公司安全生产投入及管理成本;长期来看,有效提升公司安全生产管理水平,降低安全生产风险,保障生产经营稳定有序,提升公司合规经营能力。 | 全面梳理并完善安全生产管理制度及流程,严格落实企业安全生产主体责任;组织开展全员安全生产培训,提升员工安全操作意识及专业能力;升级安全监控及防护设施,淘汰落后技术装备,规范安全使用许可证相关申报流程,配齐专业安全管理人员及技术人员;定期开展安全生产隐患排查与整改,建立长效安全管理机制,确保符合各项安全生产及行业许可要求。 |
| 进出口贸易政策 | 工业和信息化部、商务部、海关总署联合印发通知,明确自2025年1月1日起,进一步优化部分三乙醇胺混合物进出口监管措施,其中三乙醇胺浓度低于10%(含)的相关商品,且不属于特定管制范围的,无需办理《监控化学品进出口核准单》和《两用物项和技术进出口许可证》,仅需在报关时如实申报浓度;三乙醇胺单一水溶液不论浓度均需按原有规定办理相关许可。三乙醇胺是混凝土外加剂生产的重要原材料。 | 有利于公司拓宽原材料采购渠道,降低低浓度三乙醇胺混合物进口采购的合规成本及物流周期,提升原材料供应稳定性;同时为公司未来拓展海外市场、推动产品进出口提供了更便捷的政策环境,降低了进出口合规门槛,对公司长期市场拓展具有积极影响。 | 优化原材料采购体系,积极对接合规供应商,拓宽三乙醇胺等核心原材料的采购渠道,合理选择低浓度三乙醇胺混合物作为原材料,降低采购成本及周期;加强进出口政策研究,严格按照政策要求办理相关申报手续,确保进出口业务合规;依托政策便利,开展海外市场调研,为未来拓展海外市场、推动产品出口做好政策及渠道储备。 |

(二) 行业发展情况及趋势

报告期内,我国混凝土外加剂行业整体处于成长期向高质量转型期过渡的关键阶段,行业周期呈现“总量稳增、结构优化、集中度提升”的鲜明态势,行业发展与固定资产投资、基础设施建设及房地产行业调整深度关联。2025年,国内混凝土外加剂市场规模达到约450亿元人民币,行业整体保持稳健增长态势。从周期变动来看,受房地产行业调整影响,传统房建配套外加剂需求增速放缓,但绿色建筑、保障性住房、老旧小区改造及交通、水利等重大基建项目需求快速增长,有效对冲了下行压力,其中中

西部地区市场需求增速突破 10%，高于全国平均水平；叠加“双碳”目标推进及环保政策趋严，中小规模、高污染、低技术含量的产能逐步退出市场，行业供给结构持续优化，行业景气度逐步向高质量、环保型产品集中，未来行业将持续沿着高质量转型方向稳步推进，市场需求将进一步向核心领域和优质产品聚焦。

市场竞争格局方面，报告期内行业集中度显著提升，呈现“全国龙头引领、区域龙头深耕、中小企业补充”的多层次竞争格局，2025 年行业 CR10 企业市场占有率预计将超过 50%，较往年有明显提升，行业并购整合趋势加剧，技术落后、环保不达标的中小企业生存压力持续加大。其中，苏博特、科之杰等全国性龙头企业，凭借技术研发优势、全国化生产基地网络和央企战略合作，占据高端市场主导地位，同时外资品牌如巴斯夫、西卡仍在中高端市场占据一定份额；本公司作为山西省混凝土外加剂行业的区域龙头企业，深耕华北及周边区域市场，依托本地化生产、快速响应服务和稳定的产品品质，在山西、河北、河南等地的区域市场占有率位居前列，重点服务于区域内基建项目和本地建材企业，凭借差异化的本地化服务和产品优势，在区域竞争中占据有利地位；中小规模企业主要聚焦区域低端市场，以价格竞争为主要手段，随着环保和技术门槛持续提升，这类企业的生存空间将进一步压缩，行业竞争已从传统的价格竞争全面转向技术、品质、服务、环保的综合实力比拼。

行业技术水平及特点方面，报告期内呈现绿色化、高性能、多功能复合化、智能化的发展趋势，技术迭代节奏明显加快。产品技术路线上，聚羧酸系高性能减水剂作为行业主流技术路线，市场份额已超过 65%，并持续向高减水率、高保坍、抗泥干扰方向演进，其在高铁、核电等国家重点工程中保持不可替代地位；无碱速凝剂、低 VOC 环保型外加剂成为技术研发重点，逐步替代传统高碱、高污染产品，适配国家“双碳”目标及环保政策要求，同时固废再生利用、智能配比等新技术逐步应用，推动行业技术升级。标准规范方面，2025 年 10 月国家市场监督管理总局发布《混凝土外加剂安全技术规范》（GB 46039-2025），整合了原有多项标准的强制性内容，新增氯离子、残留甲醛、释放氨等环保及安全指标，明确了各类外加剂的力学性能和耐久性要求，将于 2026 年 8 月 1 日正式实施，标志着行业环保监管进入全链条规范新阶段，推动行业生产工艺、产品配方全面升级。此外，行业技术研发与高校、科研机构的产学研合作不断深化，技术成果转化效率显著提升，智能化生产与数字化监测技术逐步应用，部分头部企业已完成智能化改造，通过物联网和大数据分析优化外加剂配比，提升混凝土性能并降低施工成本，未来技术创新将持续聚焦绿色低碳、智能高效方向。

结合行业发展趋势来看，未来混凝土外加剂行业将持续保持高质量转型态势，绿色环保、高性能、智能化成为核心发展方向，行业集中度将进一步提升，重大基建、绿色建筑、新能源基础设施等领域将成为需求增长的核心驱动力，同时行业标准将持续完善，对企业的技术实力、环保合规能力提出更高要求。行业发展的上述变化，对本公司生产经营既带来了机遇，也提出了挑战：公司现有无碱速凝剂、高性能聚羧酸减水剂等产品，已提前适配行业技术升级和环保标准要求，区域龙头地位也有助于公司在行业整合过程中进一步巩固区域市场份额，拓展高端市场；但环保标准趋严、技术迭代加快，短期内可能增加公司合规成本和研发投入压力。公司将持续紧跟行业发展趋势，通过加大研发投入、深化产学研合作、优化生产工艺、升级环保及智能化设施、巩固区域市场优势等措施积极应对，不断提升综合竞争力，保障公司稳健可持续发展。

（三） 公司行业地位分析

目前我国混凝土外加剂行业企业数量较多，规模企业较少，行业集中度偏低，总体看全国混凝土外加剂生产企业数量大幅度减少，行业逐步向规范化、集中化发展，具备技术、规模优势的企业竞争力持续凸显。作为新三板挂牌企业，公司深耕混凝土外加剂领域，是山西省内同行业中首家荣获“山西精品”称号的骨干企业，依托一体化运营能力辐射华北、西北市场，在区域细分领域占据重要地位。

公司核心竞争优势显著：一是研发与技术优势，在北京设立“混凝土功能材料技术研究中心”（北京水木佳维新材料技术研究院有限公司），搭建多项省市级研发创新平台，荣获“国家知识产权优势企业”“省级企业技术中心”“省级民营科技领军企业”等多项资质，无碱速凝剂相关技术达国际领先水平、

获山西省科技进步奖二等奖，聚羧酸高性能减水剂合成工艺及冷工艺合成技术处于国内先进水平，可量身定制产品满足客户需求；二是一体化与成本优势，构建全链条运营体系，依托山西能源原材料基地区位优势，结合先进生产工艺，实现节能减排与成本管控；三是品牌优势，公司位于山西省首批重点专业镇中的龙头企业，凭借优质产品与专业服务获得市场高度认可，客户粘性较强。

公司目前存在的主要劣势：一是与国内行业头部企业相比，生产规模、营收体量仍有差距，在全国性市场竞争中处于相对劣势；二是全国性市场布局不完善，省外市场份额较低，市场抗风险能力有待提升；三是研发投入力度相较于头部企业仍需加强，以适配行业技术升级及高端产品市场需求。

未来，公司将依托现有优势，加大研发投入、拓展全国市场，不断提升核心竞争力，努力提升在行业内的地位，应对行业发展机遇与挑战。

二、 产品与生产

(一) 主要产品情况

√适用 □不适用

| 产品 | 所属细分行业 | 用途 | 运输与存储方式 | 主要上游原料 | 主要下游应用领域 | 产品价格的影响因素 |
|---------|----------|----------------|------------|--------------|-----------------------|-----------|
| 聚羧酸减水剂 | 混凝土外加剂行业 | 改善混凝土拌合物流变性能 | 公路运输、罐装、桶装 | 单体、丙烯酸 | 桥梁、隧道、核电、水坝、地铁等各大建设工程 | 主要原材料价格 |
| 液体无碱速凝剂 | 混凝土外加剂行业 | 改善混凝土凝结时间、硬化性能 | 公路运输、罐装、桶装 | 氢氧化铝、硫酸、氢氧化钠 | 桥梁、隧道、核电、水坝、地铁等各大建设工程 | 主要原材料价格 |

(二) 主要技术和工艺

1. 聚羧酸高性能减水剂生产及应用技术聚羧酸高性能减水剂是运用分子结构设计原理，以 DLVO 电荷排斥理论和空间位阻效应理论为基础，将带有不同功能的活性基团接枝到主链上聚合而成。聚羧酸高性能减水剂分子的主链牢牢的吸附在水泥颗粒表面，能够有效的阻碍水化反应提高其保塑性，支链则包围在水泥颗粒四周，起到空间位阻与静电排斥的双重作用，这与传统减水剂通过静电排斥分散水泥颗粒的机理完全不同，因而具有更好的分散能力和减水效果。该项产品性能和质量波动小，与不同的水泥均有相对较好的适应性，在低水胶比时更易发挥其低粘度和坍落度保持性能好的特点，新拌混凝土坍落度 200mm 以上，1 小时混凝土经时损失小于 50mm，处于国内同类产品领先水平。

2. 聚羧酸系保坍剂生产及应用技术是公司自主研发生产的一种新型混凝土外加剂，该产品提高了新拌混凝土的工作性，具有优良的坍落度保持能力。本产品能在水泥水化产物的碱性介质与游离的 Ca^{2+} 生成不稳定的络合物，延迟了 CH 的析晶，同时还可以吸附于水泥水化颗粒表面，抑制其水化反应的进行。并且由于水泥颗粒表面大量电荷的存在，阻止了水泥颗粒絮状结构的形成，将絮状聚集体中的自由水释放出来，增加混凝土的流动性，此外，该产品还具有引气、增稠等组分，可以显著降低混凝土的塌落度损失。本系列产品无毒、不易燃，对钢筋无锈蚀作用，不影响水泥的安定性，可广泛应用于建筑、道路、桥梁、水工和地下工程等各类泵送施工的混凝土。该项产品通过不同性能聚羧酸系减水剂母料复配，各种聚羧酸系外加剂产品均以 10 -20%浓度面向终端客户，减水率 30%以上，采用聚羧酸系泵送剂

配制的混凝土，1-2 小时不离析、不泌水，无坍落度损失，性能优良。

3. 酯类聚羧酸减水剂生产及应用技术是一种酯类聚羧酸减水剂，采用包括如下重量份数的各组分制备而成：甲基丙烯酸聚乙二醇酯 100 份、不饱和单体 20-30 份、引发剂 0.7-2 份、还原剂 0.1-0.4 份、链转移剂 1-2 份、氢氧化钠 4-6 份和水 180-200 份。该减水剂具有优异的减水性能和保坍性能，对不同混凝土原材料适应性较好，可有效解决因材料波动、劣质材料广泛应用导致混凝土粘聚性差、包裹性差、流速慢、离析以及泌水等问题。该制备方法采用一步合成法，可以有效缩短合成时间，且工艺简单，不需要严苛的反应条件及设备，节约生产成本，可用于大规模生产。

4. 速凝剂生产及应用技术主要为有机无机材料复合而成，无毒、无氯、无氟、无腐蚀、不易燃、对钢筋无锈蚀，储存稳定性好、无结晶沉淀、粘度低等优点。在较低掺量下即能加快水泥的凝结和硬化速度，提高早期强度，后期强度影响较小，并大幅提高混凝土及砂浆的粘聚性和粘结强度，使用该液体无碱速凝剂能有效降低喷射混凝土的回弹量和粉尘量，改善施工环境，增强混凝土耐久性，具有很好的推广应用价值。

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

| 产能项目 | 设计产能 | 产能利用率 | 在建产能及投资情况 | 在建产能预计完工时间 | 在建产能主要工艺及环保投入情况 |
|--------|-------|-------|-----------|------------|-----------------|
| 速凝剂 | 10 万吨 | 25% | | | |
| 聚羧酸减水剂 | 15 万吨 | 9.2% | | | |

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

1. 研发模式

公司以自主研发为主，有完善的研发体系和独立专业的研发团队，在研发成果方面拥有完全独立的知识产权。同时，积极拓展外部资源，建立更加开发的研发机制。公司与国内清华大学、北京建筑大学、西安交通大学、哈尔滨工业大学、北京交通大学、同济大学六所高校联合揭榜挂帅项目《复杂严酷隧道施工环境下高效喷射混凝土专用外加剂及其辅助技术的开发》已通过科技部门验收。研发中心始

终秉持着提升产品品质，开发具有竞争力的新产品，不断丰富知识产权，助力公司发展。

2. 研发机构设置

公司设有独立的研发中心，中心下设研发部、产品部，是公司技术研发、产品开发、工艺开发中心。其中，研发中心主要职责：根据公司战略规划、年度经营计划，制定产品开发计划并实施；产品档案的建设、更新；研发体系建设；研发团队的建设。研发部职责：根据产品开发计划，制定研发计划，并开展研发工作；研发技术路线规划，未来技术预研，未来技术趋势研判；战略型产品预研；市场产品解析、对比分析；公司知识产权开发；技术规范、标准编制。产品部职责：根据公司战略、市场需求，制定产品开发计划；负责产品的应用试验、开发，项目应用指导，产品量产工艺开发等工作；市场产品信息收集、分析、应用及对比；产品应用方案开发、试验、定型；产品手册编制及持续更新；产品应用手册、方案的编制及更新；组织工艺标准编制。

3. 研发人员构成

拥有 20 余名研发人员，其中博士学历 3 人，硕士学历 1 人，聘请南洋理工大学博士江加标为技术中心主任，聘请清华大学博士生导师孔祥明教授为首席科学家，聘请运城学院杨海英教授为公司科技副总。

4. 报告期主要研发成果

(1) 2025 年研发项目包括：烧结法处理固废做再生原料的研究、可再分散粉剂速凝剂的开发项目、水泥综合解决方案的开发与研究、固/液废资源化利用制备液体速凝剂的研究、超早强高性能修补砂浆的开发与应用、废料资源化循环利用关键技术研究与应用、复杂严酷隧道施工环境下高效喷射混凝土专用外加剂及其辅助技术的开发（运城市科技重点研发计划揭榜挂帅项目）、面向碳中和的绿色低碳煅烧粘土水泥及其配套外加剂研发与应用关键技术（万荣县科技计划项目）；

(2) 标准参编：公司参编的 2 项国家标准《混凝土外加剂》《混凝土外加剂安全技术规范》于 2025 年度发布，2026 年实施；

(3) 知识产权：2025 年度授权发明专利一项《一种酯类聚羧酸减水剂及其制备方法》；与清华大学联合申报的发明专利《一种胶凝组合物、碱激发胶凝材料及应用》处于受理阶段；公司自主申报两项实用新型专利《一种具备自清洁功能的砂浆喷涂设备》《一种喷涂方向可调的砂浆喷涂装置》处于受理阶段。

2. 重要在研项目

适用 不适用

1. 复杂严酷隧道施工环境下高效喷射混凝土专用外加剂及其辅助技术的开发
2. 面向碳中和的绿色低碳煅烧粘土水泥及其配套外加剂研发与应用关键技术
3. 烧结法处理固废做再生原料的研究
4. 再生铝盐合成速凝剂综合使用方法的控制研究
5. 再生氟硅酸盐材料的综合利用方法的研究
6. 超早强高性能修补砂浆的开发与应用
7. 机制砂综合解决方案的开发与研究
8. 可再分散粉剂速凝剂的开发项目

(五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

三、 主要原材料及能源采购

(一) 主要原材料及能源情况

√适用 □不适用

| 原材料及能源名称 | 耗用情况 | 采购模式 | 供应稳定性分析 | 价格走势及变动情况分析 | 价格波动对营业成本的影响 |
|----------|------|------|---------|--------------|-----------------|
| 聚醚大单体 | 合理范围 | 直接采购 | 稳定 | 整体呈明显上升趋势 | 营业成本随价格的涨跌而增减变动 |
| 氢氧化铝 | 合理范围 | 直接采购 | 稳定 | 整体呈缓慢上升趋势 | 营业成本随价格的涨跌而增减变动 |
| 硫酸 | 合理范围 | 直接采购 | 稳定 | 整体呈明显上升趋势 | 营业成本随价格的涨跌而增减变动 |
| 天然气 | 合理范围 | 直接采购 | 稳定 | 价格随季节性周期规律涨跌 | 营业成本随价格的涨跌而增减变动 |

(二) 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

□适用 √不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

□适用 √不适用

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

报告期内，公司于 2025 年 3 月与山西鑫源通消防技术服务有限公司签订《建筑消防设施维护保养合同》，对公司消防安全设施开展年度维修保养服务；公司于 2025 年 7 月与宇泰安全技术服务有限公司签订《防雷电检测技术服务合同》，检定公司防雷电设施合规标准性能；公司于 2025 年 3 月 27 日与陕西鸣德通圣工程设计有限公司签订服务协议，编制《安全设计诊断报告》，全方位评估公司安全设计体系。

公司持续健全安全生产与消防安全管理体系，建立完善安全生产责任制、消防安全管理制度及应急处置预案，定期组织全员开展安全培训、消防知识讲座及应急演练，强化员工安全防范意识与应急处置能力，有效杜绝各类安全事故发生的风险隐患。

(二) 环保投入基本情况

报告期内，根据国家有关监测技术规范的规定，公司于 2025 年 6 月与山西中盛华清环保检测有限公司签订《环境监测服务合同书》，开展公司 2025 年度废气、噪声等污染物监测工作，年度环境监测方案在运城市生态环境局万荣分局备案并出具监测总结报告，各项污染物排放均符合国家要求排放限值，每季度在全国排污许可管理平台提报季度排污许可证执行报告。

(三) 危险化学品的情况

适用 不适用

2025 年 6 月，公司与山西万物再生能源科技有限责任公司续签了《危险废物收集转运服务合同》，对公司危险废物进行无害化处置。为加强公司易制毒化学品管理，规范易制毒化学品的申购、采购、储存、使用，公司特制定《易制毒化学品管理制度》《易制毒化学品管理规定》。

(四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

(五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

五、 细分行业

(一) 化肥行业

适用 不适用

(二) 农药行业

适用 不适用

(三) 日用化学品行业

适用 不适用

(四) 民爆行业

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任职起止日期 | | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例% |
|-----|----------------|----|----------|-------------|-------------|------------|-------|------------|------------|
| | | | | 起始日期 | 终止日期 | | | | |
| 王英维 | 董事长 | 男 | 1973年12月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 61,950,587 | 9,800 | 61,960,387 | 50.90% |
| 姚小平 | 董事 | 男 | 1973年6月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 1,529,800 | - | 1,529,800 | 1.26% |
| 宋志远 | 董事、总经理 | 男 | 1974年3月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 400,000 | - | 400,000 | 0.33% |
| 张海生 | 董事、财务负责人、董事会秘书 | 男 | 1983年2月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 0 | - | 0 | 0% |
| 高晶晶 | 董事 | 男 | 1986年1月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 4,485,100 | -- | 4,485,100 | 3.68% |
| 解晓萃 | 监事会主席 | 女 | 1991年10月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 10,000 | - | 10,000 | 0.01% |
| 贾亚云 | 监事 | 女 | 1991年8月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 10,000 | - | 10,000 | 0.01% |
| 李娟 | 职工代表监事 | 女 | 1984年5月 | 2024年11月15日 | 2027年11月14日 | 15,000 | - | 15,000 | 0.01% |

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事王英维与股东王宏维、王国维、王博维、王溥淑系亲属关系，除此之外，董事、监事、高级管理人员之间及董监高与其他股东之间没有其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数 |
|---------|------|------|------|------|
| 管理人员 | 81 | 7 | 6 | 82 |
| 生产人员 | 33 | 16 | 2 | 47 |
| 销售人员 | 17 | 8 | 2 | 23 |
| 技术人员 | 31 | 5 | 3 | 33 |
| 财务人员 | 12 | 0 | 3 | 9 |
| 员工总计 | 174 | 36 | 16 | 194 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士 | 1 | 1 |
| 硕士 | 2 | 4 |
| 本科 | 32 | 32 |
| 专科 | 56 | 58 |
| 专科以下 | 83 | 99 |
| 员工总计 | 174 | 194 |

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 员工薪酬政策:公司以“对外具有竞争性、对内具有公平性、保持职员发展空间”为原则，以职责、能力、绩效贡献等因素为标准，以考核结果作为依据确定职员的薪酬。

2. 培训计划:为更好地适应岗位要求和公司发展需求，公司制定了详细的培训计划（例：产品知识、操作技能、行业标准等），旨在通过系统的培训活动，提高员工的专业技能、团队协作能力和创新能力，推动公司实现更高的业绩目标。

3. 报告期内，公司无需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名 | 变动情况 | 职务 | 期初持普通股股数 | 持股数量变动 | 期末持普通股股数 |
|-----|------|----------|-----------|--------|-----------|
| 王立增 | 无变动 | 专项工作负责人 | 42,500 | 0 | 42,500 |
| 董月平 | 无变动 | 市场部经理 | 0 | 0 | 0 |
| 崔洪彬 | 无变动 | 子公司财务部经理 | 614,000 | 0 | 614,000 |
| 高晶晶 | 无变动 | 子公司总经理 | 4,485,100 | 0 | 4,485,100 |
| 阴小斌 | 无变动 | 项目经理 | 50,000 | 0 | 50,000 |
| 黄鑫月 | 无变动 | 行政综合部经理 | 30,000 | 0 | 30,000 |
| 丁志明 | 无变动 | 销售副总 | 50,000 | -531 | 49,469 |
| 王海兵 | 无变动 | 项目经理 | 11,000 | 0 | 11,000 |
| 张晖 | 无变动 | 项目经理 | 10,000 | 0 | 10,000 |
| 张国清 | 无变动 | 产品工程师 | 10,000 | 0 | 10,000 |
| 李娟 | 无变动 | 品控经理 | 15,000 | 0 | 15,000 |
| 贾亚云 | 无变动 | 研发经理 | 10,000 | 0 | 10,000 |
| 许谦 | 无变动 | 北方事业部总经理 | 10,000 | 0 | 10,000 |
| 赵军 | 无变动 | 技术部经理 | 10,000 | 0 | 10,000 |
| 解晓萃 | 无变动 | 财务部经理 | 10,000 | 0 | 10,000 |
| 李博 | 无变动 | 项目经理 | 0 | 0 | 0 |
| 梁晓峰 | 无变动 | 项目经理 | 10,000 | 0 | 10,000 |
| 王康华 | 无变动 | 子公司车间经理 | 30,000 | 0 | 30,000 |
| 李先珠 | 离职 | | 60,000 | 0 | 60,000 |
| 王勇 | 离职 | | 20,000 | 0 | 20,000 |
| 周普玉 | 离职 | | 120,000 | 0 | 120,000 |

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工李先珠、王勇、周普玉离职。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

1.报告期内，公司结合最新监管要求及自身发展需求，在原有治理制度基础上，进一步健全完善相关制度体系，新增及修订的公司治理制度如下，确保公司治理有章可循、规范运作：

（1）修订《公司章程》，结合 2025 年修订的《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及公司业务发展实际，优化股东权利、股东会运作、董事会及监事会职责等相关条款，完善公司决策程序，确保章程的合规性与适用性，为公司治理奠定根本制度基础；

（2）修订《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》，细化会议召集、召开、表决的具体流程，明确会议通知、提案提交、表决方式等相关要求，保障股东会、董事会、监事会规范高效运作，确保各治理机构依法行使职权；

（3）完善《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》，严格规范关联交易决策流程、定价原则及对外担保的审批权限，防范关联交易及对外担保风险，保护公司及全体股东尤其是中小股东的合法权益；完善《信息披露管理制度》，结合新三板最新信息披露要求，明确信息披露的范围、时限、流程及责任主体，确保公司信息披露真实、准确、完整、及时、公平，保障股东的知情权；完善《投资者关系管理制度》，规范投资者沟通渠道，明确投资者接待、咨询回复、信息反馈等相关流程，加强与投资者的有效沟通，保障投资者的参与权与监督权。新增《信息披露暂缓与豁免管理制度》，规范信息披露暂缓与豁免行为，督促公司及相关信息披露义务人依法合规的履行信息披露义务，保护投资者的合法权益。

2.报告期内，公司董事会严格履行职责，对公司现有治理机制是否为所有股东提供合适的保护和平等权利进行了全面评估。经评估，公司已建立较为完善的公司治理机制，能够有效保护全体股东的合法权益，保障所有股东享有平等的权利。

在股东权利保护方面，公司严格遵循“公开、公平、公正”原则，确保股东平等享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，明确股东表决权行使规则，股东所持每一股份享有同等表决权，公司持有的本公司股份无表决权且不计入出席股东会有表决权的股份总数；保障股东提案权、知情权，及时披露公司经营况、财务信息及重大事项，确保股东能够全面了解公司情况；规范股东会议事流程，为股东参加股东会提供便利，允许股东本人投票或通过合法方式委托投票，确保股东能够依法行使表决权，不存在损害股东尤其是中小股东合法权益的情形。

在治理机制运作方面，公司股东会、董事会、监事会分工明确、权责清晰，相互制衡、协同运作，能够按照法律法规及公司制度的要求规范召开会议、审议事项、作出决议，决策程序合法合规，有效防范了治理风险，确保公司治理机制的有效运行，为公司的规范经营和持续发展提供了坚实保障。

3.报告期内，公司高度重视控股股东及实际控制人以外的股东（以下简称“非控股股东”）参与公司治理的权利，积极为非控股股东及其中代表参与公司治理提供便利条件，保障其合法参与权与监督权。

公司严格按照《股东会议事规则》的要求，及时向全体股东发出股东会通知，详细披露会议议题、提案内容及相关资料，确保非控股股东能够充分了解会议相关情况；允许非控股股东亲自出席股东会，或委托代理人出席并行使表决权，报告期内，非控股股东积极参与公司年度股东会、临时股东会，对公司重大决策、利润分配、制度修订等事项进行审议和表决，充分发表意见和建议，有效行使股东权利。

同时，公司董事会、监事会中均有非控股股东代表参与，其认真履行职责，积极参与董事会、监事会的各项审议工作，对公司经营决策、内部控制、风险防控等方面提出合理建议，有效发挥了监督和制衡作用，推动公司治理水平不断提升，确保公司决策的科学性与公正性。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，依据国家法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序

等相关规定；公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。

公司监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理指引》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的要求，规范公司治理，持续保持与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性，具备完整的自主经营能力。

1. 业务独立性

公司主营业务为高性能减水剂、速凝剂等混凝土外加剂及相关产品的研发、生产和销售，以及综合解决方案的定制化服务，业务范围明确且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业（以下简称“关联方”）。公司拥有独立的研发、生产、销售体系，建立了独立的销售网络和客户资源，自主拓展市场、签订销售合同、收取销售款项，客户群体独立于关联方，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，控股股东、实际控制人及其关联方均承诺未来不会从事与公司构成同业竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和关联方。

2. 人员独立性

公司已建立独立的人事管理制度，人员聘用、薪酬发放、绩效考核、晋升任免等均由公司自主决定，完全独立于控股股东、实际控制人及关联方。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》的规定选举或聘任产生，具备相应的任职资格和履职能力。其中，总经理、财务负责人和董事会秘书等核心管理人员，均专职在公司任职，除履行公司职务外，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未领取关联方报酬；核心技术人员、生产人员、销售人员等关键岗位人员均为公司正式员工，与公司签订劳动合同，劳动关系独立，不存在与关联方双重任职、人员混同的情形。报告期内未出现控股股东、实际控制人干预公司人员任免、薪酬分配等情况，人员队伍稳定，完全具备独立的人事管理能力和员工管理体系。

3. 资产独立性

公司拥有独立、完整的资产体系，资产产权清晰，不存在资产被控股股东、实际控制人及关联方占用、支配或干预的情形，能够独立支配和使用公司资产开展经营活动。公司拥有独立的生产厂房、办公场地，相关房产、土地使用权均已办理合法产权证明；生产设备、研发设备、办公设备等固定资产均为公司自有或通过合法方式取得，产权归属明确；公司商标、专利等无形资产均已依法注册或申请，权属清晰，独立于关联方，为公司业务开展提供了坚实的资产保障。报告期内公司不存在控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金、资产的情况，不存在资产混同、共用的情形，资产独立性得到充分保障。

4. 机构独立性

公司已建立健全的法人治理结构，设立了股东会、董事会、监事会，聘任了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，形成了权责分明、相互制衡的决策与监督体系，机构设置独立于控股股东、实际控制人及关联方。公司内部决策程序严格按照《公司章程》及相关议事规则执行，股东会、董事会、监事会的召开程序、表决方式合法合规，控股股东、实际控制人未通过任何方式干预公司机构的正常运作，公司机构独立运作能力得到有效保障。

5. 财务独立性

公司已建立独立的财务核算体系和财务管理制度，严格按照《企业会计准则》及相关法律法规开展财务工作，财务运作完全独立于控股股东、实际控制人及关联方。

公司设立了独立的财务部，配备了专职财务人员，财务人员均具备相应的专业资质，独立履行财务核算、财务管理、资金管理等职责，未在关联方兼任财务相关职务；公司拥有独立的银行账户，资金收

支均由公司自主决策、独立管理，不存在与关联方共用银行账户、资金混同的情形；公司独立进行财务核算，自主编制财务会计报告，财务决策均由公司董事会或股东会审议决定，不存在控股股东、实际控制人干预公司财务决策、财务核算的情况；公司依法独立纳税，税务登记、纳税申报、税款缴纳等均由公司自主完成，独立履行纳税义务。报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人及关联方非经营性占用公司资金的情况，不存在违规担保等损害公司财务独立性的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定内部控制制度，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。公司将持续根据实际情况和未来发展状况，逐步推进公司内部管理运行规范化，完善建立规范的内部控制体系。

1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格遵守国家的法律法规及政策，贯彻落实各项公司财务管理制度，国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险因素，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

| | |
|------------|---|
| 是否审计 | 是 |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 |

| | | | | |
|------------------|-------------------------------|-----------|--|--|
| 审计报告编号 | 众会字（2026）第 06139 号 | | | |
| 审计机构名称 | 众华会计师事务所（特殊普通合伙） | | | |
| 审计机构地址 | 上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室 | | | |
| 审计报告日期 | 2026 年 4 月 21 日 | | | |
| 签字注册会计师姓名及连续签字年限 | 黄福生 2 年 | 孙琪 2 年 | | |
| 会计师事务所是否变更 | 否 | | | |
| 会计师事务所连续服务年限 | 2 年 | | | |
| 会计师事务所审计报酬（万元） | 20 万元 | | | |

审计报告

众会字（2026）第 06139 号

山西佳维新材料股份有限公司全体股东：

一、对财务报表出具的审计报告

（一）审计意见

我们审计了山西佳维新材料股份有限公司（以下简称“佳维股份”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

（二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于佳维股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）关键审计事项

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

| 关键审计事项 | 该事项在审计中是如何应对的 |
|------------------------|-----------------------|
| （一）收入的确认 | |
| 佳维股份主要从事减水剂和速凝剂的生产与销售。 | 我们针对收入的确认问题执行了以下审计程序： |

| | |
|---|---|
| <p>2025 年度佳维股份营业收入为 1.23 亿元，相较于 2024 年营业收入下降幅度 20.92%，公司销售交易对象分散，产生错报的风险较高，由于营业收入对公司财务报表影响重大，因此，我们将其确定为关键审计事项。相关信息参见 5、合并财务报表项目注释 5.31 营业收入和营业成本。</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1.了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并测试了关键控制执行的有效性。 2.抽查重要的销售合同，识别合同中的单项履约义务，评价佳维股份的收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求，复核相关会计政策是否正确且一贯地运用。 3.获取销售明细表，随机抽查样本，复核相关的销售合同、发货单、销售票据、过磅数据、银行回款单据等。 4.执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性;检查佳维股份主要产成品种各月销售均价，对各月销售价格波动的合理性进行分析。 5.对重大客户实施函证程序，对应收账款及合同负债的发生额及余额进行函证；对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，对主要客户进行期后回款测试。 |
| <p>(二) 应收账款坏账准备</p> | |
| <p>截止 2025 年 12 月 31 日，佳维股份应收账款账面余额为 1.64 亿元，坏账准备为 3,740.74 万元，应收账款账面价值为 1.27 亿元，占总资产比例为 45.75%。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较大，为此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。相关信息参见 5、合并财务报表项目注释 5.3 应收账款。</p> | <p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行的有效性； 2. 实施查阅销售合同、检查以往货款的回收情况、与管理层沟通等程序了解和评价管理层对应收账款坏账准备计提的会计估计是否合理； 3. 对应收账款期末余额选取样本执行函证程序； 4. 复核佳维股份对应收账款坏账准备的计提过程，包括分析应收账款的账龄、客户信誉情况、应收账款迁徙率及预期损失率的判断； 5. 对重要应收账款期后收款情况进行了检查。 |
| <p>(四) 其他信息</p> | |
| <p>佳维股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括佳维股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> | |
| <p>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。</p> | |
| <p>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。</p> | |

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

佳维股份管理层（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，管理层负责评估佳维股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算佳维股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督佳维股份的财务报告过程。

（六）注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

黄福生（项目合伙人）

中国注册会计师

孙琪

中国，上海

2026年4月21日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 5.1 | 12,733,125.71 | 14,978,650.52 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 5.2 | 22,879,707.04 | 36,532,782.17 |
| 应收账款 | 5.3 | 126,541,914.33 | 146,517,689.59 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 5.4 | 4,214,948.77 | 7,142,159.57 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 5.5 | 5,816,547.03 | 9,530,491.42 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 5.6 | 11,251,089.22 | 12,073,797.45 |
| 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 | 5.7 | 1,978,573.82 | 1,194,421.38 |
| 流动资产合计 | | 185,415,905.92 | 227,969,992.10 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 5.8 | 59,918,770.56 | 63,679,610.13 |
| 在建工程 | 5.9 | 13,561,818.22 | 1,371,681.42 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |

| | | | |
|----------------|------|----------------|----------------|
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 5.10 | 8,162,609.27 | 8,019,910.80 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | 5.11 | | |
| 长期待摊费用 | 5.12 | 1,013,791.09 | 1,178,199.67 |
| 递延所得税资产 | 5.13 | 8,508,499.68 | 10,271,466.45 |
| 其他非流动资产 | 5.14 | | 347,879.45 |
| 非流动资产合计 | | 91,165,488.82 | 84,868,747.92 |
| 资产总计 | | 276,581,394.74 | 312,838,740.02 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 5.15 | 55,961,437.31 | 60,798,741.22 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 5.16 | | 6,754,905.47 |
| 应付账款 | 5.17 | 69,504,841.83 | 68,515,833.88 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 5.18 | 431,486.31 | 1,886,925.36 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 5.19 | 1,181,357.94 | 1,330,705.02 |
| 应交税费 | 5.20 | 1,853,767.51 | 1,349,487.03 |
| 其他应付款 | 5.21 | 9,100,638.07 | 9,331,785.12 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 5.22 | 19,292,216.52 | 13,295,007.81 |
| 其他流动负债 | 5.23 | 11,570,787.83 | 24,280,690.57 |
| 流动负债合计 | | 168,896,533.32 | 187,544,081.48 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | 5.24 | 7,649,000.00 | 14,100,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |

| | | | |
|--------------------------|------|----------------|----------------|
| 长期应付款 | 5.25 | 191,978.59 | 429,961.98 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 5.26 | 986,730.00 | 1,050,390.00 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 8,827,708.59 | 15,580,351.98 |
| 负债合计 | | 177,724,241.91 | 203,124,433.46 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 5.27 | 121,739,357.00 | 121,739,357.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 5.28 | 9,272,392.64 | 9,272,392.64 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 5.29 | 6,579,933.94 | 6,579,933.94 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 5.30 | -38,740,141.48 | -27,850,126.52 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 98,851,542.10 | 109,741,557.06 |
| 少数股东权益 | | 5,610.73 | -27,250.50 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 98,857,152.83 | 109,714,306.56 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 276,581,394.74 | 312,838,740.02 |

法定代表人：王英维

主管会计工作负责人：张海生

会计机构负责人：解晓萃

（二） 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|------|---------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 10,646,877.77 | 6,813,251.91 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 19,128,592.37 | 29,957,331.54 |
| 应收账款 | 15.1 | 90,899,341.09 | 116,645,716.27 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 2,464,858.56 | 6,268,261.04 |
| 其他应收款 | 15.2 | 4,926,977.96 | 14,003,132.33 |

| | | | |
|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | 6,967,561.00 | 6,947,418.20 |
| 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 | | 1,303,318.67 | 225,817.77 |
| 流动资产合计 | | 136,337,527.42 | 180,860,929.06 |
| 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 | 15.3 | 47,650,000.60 | 36,840,900.09 |
| 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 | | 21,216,019.80 | 22,210,088.34 |
| 在建工程 | | 13,447,618.22 | 1,371,681.42 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | | 6,739,254.33 | 6,564,261.48 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 1,013,791.09 | 1,178,199.67 |
| 递延所得税资产 | | 10,278,964.94 | 12,311,933.52 |
| 其他非流动资产 | | | 347,879.45 |
| 非流动资产合计 | | 100,345,648.98 | 80,824,943.97 |
| 资产总计 | | 236,683,176.40 | 261,685,873.03 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 37,712,550.53 | 36,233,644.48 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 72,096,648.40 | 70,465,087.68 |
| 预收款项 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 637,660.90 | 785,524.53 |
| 应交税费 | | 52,979.75 | 52,640.86 |

| | | | |
|--------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 其他应付款 | | 8,578,557.88 | 7,304,620.89 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 合同负债 | | 164,564.54 | 254,837.54 |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 6,747,954.75 | 1,094,850.14 |
| 其他流动负债 | | 8,292,924.56 | 23,269,145.15 |
| 流动负债合计 | | 134,283,841.31 | 139,460,351.27 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 1,700,000.00 | 11,300,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | 191,978.59 | 429,961.98 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 1,891,978.59 | 11,729,961.98 |
| 负债合计 | | 136,175,819.90 | 151,190,313.25 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | | 121,739,357.00 | 121,739,357.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 9,269,467.92 | 9,269,467.92 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 6,579,933.94 | 6,579,933.94 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | -37,081,402.36 | -27,093,199.08 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 100,507,356.50 | 110,495,559.78 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）合计 | | 236,683,176.40 | 261,685,873.03 |

（三） 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------------------|------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | | 122,613,087.87 | 155,056,281.54 |
| 其中：营业收入 | 5.31 | 122,613,087.87 | 155,056,281.54 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 131,303,377.18 | 163,754,976.40 |
| 其中：营业成本 | 5.31 | 101,568,565.51 | 130,317,577.22 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 5.32 | 636,645.47 | 907,811.02 |
| 销售费用 | 5.33 | 10,296,976.66 | 10,052,513.71 |
| 管理费用 | 5.34 | 9,943,327.18 | 13,330,192.21 |
| 研发费用 | 5.35 | 5,203,559.29 | 5,450,635.82 |
| 财务费用 | 5.36 | 3,654,303.07 | 3,696,246.42 |
| 其中：利息费用 | | 3,367,706.32 | 3,489,665.80 |
| 利息收入 | | 40,489.71 | 80,937.96 |
| 加：其他收益 | 5.37 | 2,394,360.58 | 2,366,516.02 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 5.38 | 80,000.00 | 4,471,640.23 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列） | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 5.39 | -2,376,433.47 | -2,702,905.37 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 5.40 | -4,389.89 | -91,802.27 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -8,596,752.09 | -4,655,246.25 |
| 加：营业外收入 | 5.41 | 49,448.91 | 23,062.03 |
| 减：营业外支出 | 5.42 | 546,883.78 | 471,594.74 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -9,094,186.96 | -5,103,778.96 |
| 减：所得税费用 | 5.43 | 1,762,966.77 | 1,815,912.43 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -10,857,153.73 | -6,919,691.39 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| （一）按经营持续性分类： | - | - | - |

| | | | |
|------------------------------|---|----------------|---------------|
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | -10,857,153.73 | -6,919,691.39 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| （二）按所有权归属分类： | - | - | - |
| 1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | 32,861.23 | -84,572.76 |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | -10,890,014.96 | -6,835,118.63 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| （5）其他 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | | |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| （4）其他债权投资信用减值准备 | | | |
| （5）现金流量套期储备 | | | |
| （6）外币财务报表折算差额 | | | |
| （7）其他 | | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | -10,857,153.73 | -6,919,691.39 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | | -10,890,014.96 | -6,835,118.63 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | | 32,861.23 | -84,572.76 |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | -0.089 | -0.056 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | -0.089 | -0.056 |

法定代表人：王英维

主管会计工作负责人：张海生

会计机构负责人：解晓萃

（四） 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|--------|------|---------------|----------------|
| 一、营业收入 | 15.4 | 76,878,584.13 | 104,803,852.38 |
| 减：营业成本 | 15.4 | 64,421,877.19 | 89,810,616.88 |
| 税金及附加 | | 380,508.45 | 499,519.31 |

| | | | |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| 销售费用 | | 7,490,936.60 | 8,054,116.06 |
| 管理费用 | | 5,787,282.36 | 7,504,219.14 |
| 研发费用 | | 4,101,115.18 | 4,133,711.31 |
| 财务费用 | | 2,154,600.16 | 2,136,354.94 |
| 其中：利息费用 | | 1,918,030.64 | 1,987,822.11 |
| 利息收入 | | 5,151.78 | 23,875.83 |
| 加：其他收益 | | 1,959,990.50 | 1,717,627.95 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | 80,000.00 | 4,471,640.23 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列） | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | -2,112,029.63 | -2,358,558.36 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | -4,389.89 | -91,802.27 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -7,534,164.83 | -3,595,777.71 |
| 加：营业外收入 | | 37,061.65 | 23,054.23 |
| 减：营业外支出 | | 458,131.52 | 463,292.16 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -7,955,234.70 | -4,036,015.64 |
| 减：所得税费用 | | 2,032,968.58 | 2,006,589.44 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -9,988,203.28 | -6,042,605.08 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列） | | -9,988,203.28 | -6,042,605.08 |
| （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 | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| 5. 其他 | | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | | |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | | |
| 5. 现金流量套期储备 | | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 7. 其他 | | | |

| | | | |
|----------------|--|---------------|---------------|
| 六、综合收益总额 | | -9,988,203.28 | -6,042,605.08 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | | |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | | |

（五）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|-----------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 130,433,288.38 | 152,183,246.73 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | |
| 收到的税费返还 | | 362,734.85 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5.44.1 | 17,274,424.88 | 10,309,221.63 |
| 经营活动现金流入小计 | | 148,070,448.11 | 162,492,468.36 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 90,536,964.52 | 104,757,748.94 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | | |
| 拆出资金净增加额 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 15,535,311.30 | 15,928,816.50 |
| 支付的各项税费 | | 2,530,194.98 | 8,534,024.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 5.44.1 | 12,559,216.98 | 32,582,395.35 |
| 经营活动现金流出小计 | | 121,161,687.78 | 161,802,985.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 26,908,760.33 | 689,483.13 |
| 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 | | 16,376,805.22 | 5,661,807.12 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 16,376,805.22 | 5,661,807.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -16,376,805.22 | -5,661,807.12 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 43,600,000.00 | 58,840,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 5.44.2 | 5,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 48,600,000.00 | 58,840,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 44,740,000.00 | 53,234,166.69 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 3,328,265.39 | 3,435,624.63 |
| 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 | 5.44.2 | 6,395,525.03 | 9,513,481.64 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 54,463,790.42 | 66,183,272.96 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -5,863,790.42 | -7,343,272.96 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -6,973.82 | 4,675.81 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 4,661,190.87 | -12,310,921.14 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 8,071,934.84 | 20,382,855.98 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 12,733,125.71 | 8,071,934.84 |

法定代表人：王英维

主管会计工作负责人：张海生

会计机构负责人：解晓萃

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 94,684,252.11 | 96,645,983.69 |
| 收到的税费返还 | | 204,445.96 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 14,477,697.82 | 10,740,985.91 |
| 经营活动现金流入小计 | | 109,366,395.89 | 107,386,969.60 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 54,883,360.95 | 70,807,141.60 |

| | | | |
|---------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 9,786,981.34 | 9,698,460.05 |
| 支付的各项税费 | | 1,468,922.45 | 5,939,713.37 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 7,731,666.38 | 17,822,017.75 |
| 经营活动现金流出小计 | | 73,870,931.12 | 104,267,332.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 35,495,464.77 | 3,119,636.83 |
| 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 | | 15,503,193.41 | 2,697,777.38 |
| 投资支付的现金 | | 10,809,100.51 | 4,900,000.00 |
| 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 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 26,312,293.92 | 7,597,777.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -26,312,293.92 | -7,597,777.38 |
| 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 | | 17,500,000.00 | 38,350,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 5,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 22,500,000.00 | 38,350,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 22,550,000.00 | 36,980,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 1,897,046.14 | 1,936,456.51 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 3,395,525.03 | 5,907,427.87 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 27,842,571.17 | 44,823,884.38 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -5,342,571.17 | -6,473,884.38 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -6,973.82 | 4,675.81 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 3,833,625.86 | -10,947,349.12 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 6,813,251.91 | 17,760,601.03 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 10,646,877.77 | 6,813,251.91 |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--------------|--|--|--------------|----------------|----------|---------------|--|--|
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 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. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 121,739,357.00 | | | 9,272,392.64 | | | 6,579,933.94 | -38,740,141.48 | 5,610.73 | 98,857,152.83 | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|--------------|--|--|--|--------------|--|----------------|------------|----------------|
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 121,739,357.00 | | | | 9,272,392.64 | | | | 6,579,933.94 | | -27,850,126.52 | -27,250.50 | 109,714,306.56 |

法定代表人：王英维

主管会计工作负责人：张海生

会计机构负责人：解晓萃

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|--------------|--|--|--|--------------|--|----------------|----------------|
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 121,739,357.00 | | | | 9,269,467.92 | | | | 6,579,933.94 | | -37,081,402.36 | 100,507,356.50 |

| 项目 | 2024年 | | | | | | | | | | | |
|----------|----------------|--------|-----|----|--------------|-------|--------|------|--------------|--------|----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 121,739,357.00 | | | | 9,269,467.92 | | | | 6,579,933.94 | | -21,050,594.00 | 116,538,164.86 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------|--|--|--|--------------|--|--|--|--------------|--|----------------|----------------|
| 本) | | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 121,739,357.00 | | | | 9,269,467.92 | | | | 6,579,933.94 | | -27,093,199.08 | 110,495,559.78 |

山西佳维新材料股份有限公司

2025 年度财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

山西佳维新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由王英维、王普泽共同出资，成立于 2007 年 5 月 21 日的有限责任公司。2015 年 11 月 3 日，公司召开临时股东大会，全体股东一致同意以 2015 年 9 月 30 日为改制基准日，以山西佳维有限责任公司经审计的净资产 6,003.12 万元为基础整体折合为股份公司股份，将公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。公司于 2016 年 5 月 13 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股份代码：837353。本公司注册地址为山西省万荣县解店镇太贾村，总部地址山西省万荣县解店镇太贾村，业务性质化学原料和化学制品制造业，主要经营活动从事混凝土外加剂的研发、生产和销售，本财务报告的批准报出日：2026 年 4 月 21 日。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2.2 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

3、具体会计政策和会计估计提示

3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

3.2 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

3.4 记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

| 组合名称 | 确定组合依据 |
|-----------------|---|
| 重要应收款项坏账准备收回或转回 | 单项金额占当期坏账准备转回 10% 以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化 |
| 重要的应收款项实际核销 | 单项金额占应收款项或坏账准备 10% 以上，且金额超过 100 万元 |
| 重要的在建工程 | 金额大于等于 100 万 |
| 重要的应付账款 | 单项金额占应付账款总额 1% 以上，且金额超过 100 万元 |
| 重要的其他应付款 | 单项金额占其他应付款总额 1% 以上，且金额超过 50 万元 |

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。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。

合并方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。

合并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。

3.6.2 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

3.6.3 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

3.7.2 控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3.7.3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

3.7.4 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

- 1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- 2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- 1) 拥有一个以上投资；
- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

3.7.5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所

有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

3.7.6 特殊交易会计处理

3.7.6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3.7.6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3.7.6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

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

3.7.6.4 企业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，且该多次交易属于一揽子交易的处理

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，应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

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，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

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

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

3.8.1 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

3.8.2 共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，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。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3.9 现金及现金等价物的确定标准

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

风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

3.10.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，所有者权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

3.11 金融工具

3.11.1 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- 3) 该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3.11.2 金融资产的分类

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下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产。
- 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

(1) 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。

(2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

(1) 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

(2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

当应收票据和应收账款同时满足以上条件时，本公司将其划分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，在报表中列示为应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，本公司可以将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（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

3.11.3 金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

1) 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。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。

该指定一经做出,不得撤销。

3.11.4 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具,是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的,本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产,且同时符合下列条件的,本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具,将其作为单独存在的衍生工具处理:

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

3.11.5 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时,对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类,自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日,是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

3.11.6 金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债,按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

初始确认后,本公司对不同类别的金融资产,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后,本公司对不同类别的金融负债,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本,以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定:

1) 扣除已偿还的本金。

2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

3.11.7 金融工具的减值

1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（2）租赁应收款。

（3）贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终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的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

（1）对于金融资产，信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（3）对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（4）对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

（5）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的应收账款，账龄自确认之日起计算。

应收票据及应收账款组合：

| 组合名称 | 确定组合依据 |
|-----------------|---------------------|
| 应收票据组合 1 银行承兑汇票 | 承兑人为信用无风险的银行 |
| 应收票据组合 1 银行承兑汇票 | 承兑人为信用有风险的银行 |
| 应收票据组合 2 商业承兑汇票 | 承兑人为信用风险较高的非银行类金融机构 |
| 应收账款组合 3 | 合并范围内关联方组合 |
| 应收账款组合 4 | 账龄组合 |

各组合预期信用损失率：

账龄组合

| 账龄 | 预期信用损失率（%） |
|-------|------------|
| 1 年以内 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 |
| 3-4 年 | 100.00 |
| 4-5 年 | 100.00 |
| 5 年以上 | 100.00 |

应收票据组合预期信用损失率：

应收票据组合 1 承兑人为信用有风险的银行

应收票据组合 2 商业承兑汇票

| 账龄 | 预期信用损失率（%） |
|-------|------------|
| 1 年以内 | 1.00 |

5) 其他应收款减值

按照 3.11.7 2) 中的描述确认和计量减值。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下：

| 组合名称 | 确定组合依据 |
|-----------|------------|
| 其他应收款组合 1 | 合并范围内关联方组合 |
| 其他应收款组合 2 | 账龄组合 |

各组合预期信用损失率：

| 账龄 | 预期信用损失率（%） |
|-------|------------|
| 1 年以内 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 |
| 3-4 年 | 100.00 |
| 4-5 年 | 100.00 |
| 5 年以上 | 100.00 |

3.11.8 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司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。
- 3) 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合

收益的金融资产的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债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，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；

2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第1)规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将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的，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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

3.11.9 报表列示

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

3.11.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

3.12 应收票据

详见 3.11 金融工具附注。

3.13 应收账款

详见 3.11 金融工具附注。

3.14 应收款项融资

详见 3.11 金融工具附注。

3.15 其他应收款

详见 3.11 金融工具附注。

3.16 存货

3.16.1 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品、低值易耗品、周转材料等。按成本与可变现净值孰低列示。

3.16.2 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

3.16.3 存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持

有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

3.16.4 存货的盘存制度为永续盘存制

3.16.5 存货成本结转制度

本公司将已售成货的成本结转为当期损益,计入营业成本。

按照《企业会计准则第1号——存货》第十四条的规定,本公司采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

3.16.6 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销;包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3.17 合同资产

3.17.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产,是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。

3.17.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的合同资产(无论是否包含重大融资成分),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。

本公司基于单项和组合评估合同资产的预期信用损失。如果有客观证据表明某项合同资产已经发生信用减值,则本公司对该合同资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的合同资产,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

预期信用损失的会计处理方法,信用损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。

3.18 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司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。

3.18.1 共同控制、重要影响的判断标准

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的,不视为共同控制。

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

3.18.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资,按照本附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并

的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

1) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3.18.3 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。

3.18.3.1 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。

3.18.3.2 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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；长期股权投资的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，投资方取得长期股权投资后，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）所有者权益。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公司不一致的，按照本公司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。

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，如本公司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，本公司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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3.18.3.3 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

3.18.3.4 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3.19 固定资产

3.19.1 固定资产确认条件

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

3.19.2 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 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-30 | 5 | 3.17-4.75 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 5-15 | 5 | 6.33-19.00 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5-6 | 5 | 15.83-19.00 |
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 3-10 | 5 | 9.50-31.67 |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3.19.3 其他说明

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

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.20 在建工程

3.20.1 初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

3.20.2 结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3.21 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③本公司发生的初始直接费用；④本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内

计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

3.22 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

3.22.1 计价方法、使用寿命

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

| 类别 | 摊销年限(年) |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50 |
| 专利权 | 10 |
| 非专利技术 | 10 |
| 计算机软件 | 5 |

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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。

3.22.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，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。

3.22.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.23 长期资产减值”。

3.23 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.24 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括办公楼装修、室内装饰工程、万荣厂区改扩建、户外广告牌制作。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

| 类别 | 摊销年限(年) |
|---------|---------|
| 办公楼装修 | 3-10 |
| 室内装饰工程 | 3-10 |
| 万荣厂区改扩建 | 3-10 |
| 户外广告牌制作 | 10 |

3.25 合同负债

3.25.1 合同负债的确认方法

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

3.26 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利

其中：

3.26.1 短期薪酬的会计处理方法

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

3.26.2 离职后福利的会计处理方法

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

3.26.3 辞退福利的会计处理方法

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

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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。

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

3.27 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将

行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3.28 收入

3.28.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

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

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

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

3.28.1.1 销售商品收入

本公司销售减水剂、速凝剂等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经

发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

3.29 政府补助

3.29.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3.29.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

3.29.3 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

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

3.29.4 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

3.29.5 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

存在相关递延收益的，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。

3.29.6 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

3.30 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵

减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

3.31 租赁

3.31.1 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

3.31.2 本公司作为承租人的会计处理方法

3.31.2.1 初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产、租赁负债的会计处理详见“3.21 使用权资产”、“3.27 租赁负债”。

3.31.2.2 租赁变更

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

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

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

2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3.31.2.3 短期租赁和低价值资产租赁

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

3.31.2.4 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

1) 租赁负债的初始计量金额；

2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3) 承租人发生的初始直接费用；

4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

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

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能

够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

3.31.2.5 租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- 3) 本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：

- 1) 本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；
- 2) “借款”的期限，即租赁期；
- 3) “借入”资金的金额，即租赁负债的金额；
- 4) “抵押条件”，即标的资产的性质和质量；
- 5) 经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。

本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- 1) 确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- 2) 支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- 3) 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计

量时，本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

- 1) 实质固定付款额发生变动；
- 2) 担保余值预计的应付金额发生变动；
- 3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 4) 购买选择权的评估结果发生变化；
- 5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

3.31.3 本公司作为出租人的租赁分类标准和会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁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，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

3.31.3.1 经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

3.31.3.2 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的

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。

3.31.4 转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

3.31.5 售后租回

本公司按照“收入”附注所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“3.11 金融工具”。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“3.11 金融工具”附注。

3.32 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

3.33 重要会计政策、会计估计的变更

本期公司无重要会计政策、会计估计的变更。

3.33.1 重要会计估计变更

本期公司无重要会计估计变更。

4、税项

4.1 主要税种及税率

| 税(费)种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|--------|
| 增值税 | 应税收入按法定税率计算销项税税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 | 13%、6% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 5% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|--------------------|----------|
| 山西佳维新材料股份有限公司 | 15% |
| 四川北方环宇科技有限公司 | 小微企业优惠政策 |
| 江西佳维新材料有限公司 | 15% |
| 北京水木佳维新材料技术研究院有限公司 | 25% |

4.2 税收优惠及批文

4.2.1 山西佳维新材料股份有限公司：公司于 2015 年取得高新技术企业证书，2024 年复审通过重新取得高新技术企业证书，编号 GR202414000778，发证日期 2024 年 11 月 1 日，证书有效期三年。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）以及《高新技术企业认定管理实施办法（试行）》（晋科发〔2022〕31 号）有关规定，公司享有企业所得税减按 15% 税收优惠的政策。

4.2.2 四川北方环宇科技有限公司：公司为小微企业，根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2023〕6 号）规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，即应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，实际税率为 5%；100 万元至 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，实际税率为 10%。

4.2.3 江西佳维新材料有限公司：公司于 2023 年取得高新技术企业证书，编号 GR202336001353，发证日期 2023 年 11 月 22 日，证书有效期三年。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，公司享有企业所得税减按 15% 税收优惠的政策。

5、合并财务报表主要项目注释

本附注期初余额系 2025 年 1 月 1 日余额、期末余额系 2025 年 12 月 31 日余额、本期发生额系 2025 年度发生额，上期发生额系 2024 年度发生额。若无特别说明，2025 年 1 月 1 日余额与 2024 年 12 月 31 日余额一致。

5.1 货币资金

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 库存现金 | 2,529.60 | 2,529.60 |
| 银行存款 | 12,728,856.11 | 14,973,104.47 |
| 其他货币资金 | 1,740.00 | 3,016.45 |
| 合计 | 12,733,125.71 | 14,978,650.52 |

5.2 应收票据

5.2.1 应收票据分类列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 976,711.74 | 228,718.98 |
| 商业承兑汇票 | 22,130,136.81 | 36,665,720.40 |
| 减：坏账准备 | 227,141.51 | 361,657.21 |
| 合计 | 22,879,707.04 | 36,532,782.17 |

5.2.2 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-------------|----------------------|---------------|-------------------|---------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 无风险银行承兑票据组合 | 392,698.14 | 1.70 | | | 392,698.14 |
| 有风险银行承兑票据组合 | 584,013.60 | 2.53 | 5,840.14 | 1.00 | 578,173.46 |
| 商业承兑汇票组合 | 22,130,136.81 | 95.77 | 221,301.37 | 1.00 | 21,908,835.44 |
| 合计 | 23,106,848.55 | 100.00 | 227,141.51 | / | 22,879,707.04 |

续

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-------------|----------------------|---------------|-------------------|---------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 无风险银行承兑票据组合 | 228,718.98 | 0.62 | | | 228,718.98 |
| 有风险银行承兑票据组合 | | | | | |
| 商业承兑汇票组合 | 36,665,720.40 | 99.38 | 361,657.21 | 1.00 | 36,304,063.19 |
| 合计 | 36,894,439.38 | 100.00 | 361,657.21 | / | 36,532,782.17 |

5.2.3 期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 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 1,626,413.11 | 581,514.48 |
| 商业承兑汇票 | | 17,148,450.07 |
| 合计 | 1,626,413.11 | 17,729,964.55 |

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1 年以内 | 96,170,884.29 | 111,588,327.31 |
| 1 至 2 年 | 30,266,925.53 | 30,267,721.29 |
| 2 至 3 年 | 11,341,916.13 | 18,954,042.12 |
| 3 至 4 年 | 8,340,257.17 | 6,999,013.56 |
| 4 至 5 年 | 5,544,641.38 | 6,038,176.33 |
| 5 年以上 | 12,284,717.18 | 9,412,209.57 |
| 小计 | 163,949,341.68 | 183,259,490.18 |
| 减：坏账准备 | 37,407,427.35 | 36,741,800.59 |
| 合计 | 126,541,914.33 | 146,517,689.59 |

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | |
|------------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 163,949,341.68 | 100.00 | 37,407,427.35 | 22.82 |
| 其中：组合 1：账龄组合 | 163,949,341.68 | 100.00 | 37,407,427.35 | 22.82 |
| 合计 | 163,949,341.68 | 100.00 | 37,407,427.35 | 22.82 |

续

| 类别 | 期初余额 | | | |
|------------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 183,259,490.18 | 100.00 | 36,741,800.59 | 20.05 |
| 其中：组合 1：账龄组合 | 183,259,490.18 | 100.00 | 36,741,800.59 | 20.05 |
| 合计 | 183,259,490.18 | 100.00 | 36,741,800.59 | 20.05 |

5.3.3 按组合计提坏账准备的应收账款

5.3.3.1 账龄组合

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|--------------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 96,170,884.29 | 4,808,544.22 | 5.00 |
| 1-2年(含2年) | 30,266,925.53 | 3,026,692.56 | 10.00 |
| 2-3年(含3年) | 11,341,916.13 | 3,402,574.84 | 30.00 |
| 3-4年(含4年) | 8,340,257.17 | 8,340,257.17 | 100.00 |
| 4-5年(含5年) | 5,544,641.38 | 5,544,641.38 | 100.00 |
| 5年以上 | 12,284,717.18 | 12,284,717.18 | 100.00 |
| 合计 | 163,949,341.68 | 37,407,427.35 | 22.82 |

5.3.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----|----------------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 36,741,800.59 | 9,231,177.05 | 7,672,518.71 | 893,031.58 | | 37,407,427.35 |
| 合计 | 36,741,800.59 | 9,231,177.05 | 7,672,518.71 | 893,031.58 | | 37,407,427.35 |

5.3.5 本期核销金额较大的应收账款情况

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 是否关联交易 |
|--------------------|------|-------------------|------------|---------|--------|
| 中国水电建设集团十五工程局有限公司 | 货款 | 106,625.00 | 签订债权债务重组协议 | 董事会决议 | 否 |
| 成都通达利混凝土外加剂厂(普通合伙) | 货款 | 351,643.80 | 公司已注销 | 董事会决议 | 否 |
| 山西轩诚建材有限公司 | 货款 | 430,000.00 | 公司已注销 | 董事会决议 | 否 |
| 合计 | | 888,268.80 | | | |

5.3.6 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|------------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 中铁一局集团科创产业发展有限公司 | 9,818,052.54 | 5.99 | 490,902.63 |
| 中国建筑第八工程局有限公司 | 6,778,807.13 | 4.13 | 471,628.62 |
| 中铁十四局集团有限公司 | 4,825,826.08 | 2.94 | 241,291.30 |
| 中铁九局集团有限公司 | 4,280,262.40 | 2.61 | 610,463.25 |
| 江西省恒通交通工程检测有限公司 | 4,070,245.96 | 2.48 | 248,809.78 |
| 合计 | 29,773,194.11 | 18.15 | 2,063,095.58 |

5.4 预付款项

5.4.1 按账龄列示

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 2,395,925.98 | 56.84 | 5,407,973.94 | 75.72 |
| 1至2年 | 1,100,126.53 | 26.10 | 534,854.67 | 7.49 |
| 2至3年 | 465,659.32 | 11.05 | 550,756.29 | 7.71 |
| 3年以上 | 253,236.94 | 6.01 | 648,574.67 | 9.08 |
| 合计 | 4,214,948.77 | 100.00 | 7,142,159.57 | 100.00 |

5.4.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付账款期末余额的比例(%) |
|---------------|---------------------|-----------------|
| 山西光悦贸易有限公司 | 943,356.21 | 22.38 |
| 海南通八方贸易有限公司 | 400,000.00 | 9.49 |
| 运城市天和鸿吉商贸有限公司 | 343,794.32 | 8.16 |
| 衡阳市建衡实业有限公司 | 250,400.00 | 5.94 |
| 山西万豪凯建筑工程有限公司 | 224,596.14 | 5.33 |
| 合计 | 2,162,146.67 | 51.30 |

5.5 其他应收款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 5,816,547.03 | 9,530,491.42 |
| 合计 | 5,816,547.03 | 9,530,491.42 |

5.5.1 其他应收款项按款项性质分类

| 款项性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 押金及保证金 | 5,796,909.19 | 6,597,256.44 |
| 职工备用金、暂借款 | 1,849,466.54 | 2,223,486.19 |
| 单位往来款 | 656,692.87 | 2,257,249.46 |
| 代扣代缴款项 | 8,656.99 | 11,533.83 |
| 其他 | 176,519.24 | 160,372.47 |
| 减：坏账准备 | 2,671,697.80 | 1,719,406.97 |
| 合计 | 5,816,547.03 | 9,530,491.42 |

5.5.2 其他应收款项账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 账面余额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 3,427,882.71 | 40.38 | 6,040,004.16 | 53.69 |
| 1 至 2 年 | 1,088,218.18 | 12.82 | 2,754,768.39 | 24.49 |
| 2 至 3 年 | 2,258,088.71 | 26.60 | 1,875,994.16 | 16.68 |
| 3 至 4 年 | 1,252,723.55 | 14.76 | 388,649.29 | 3.45 |
| 4 至 5 年 | 388,649.29 | 4.58 | 99,089.00 | 0.88 |
| 5 年以上 | 72,682.39 | 0.86 | 91,393.39 | 0.81 |
| 小计 | 8,488,244.83 | 100.00 | 11,249,898.39 | 100.00 |
| 减：坏账准备 | 2,671,697.80 | | 1,719,406.97 | |
| 合计 | 5,816,547.03 | | 9,530,491.42 | |

5.5.3 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | |
|--------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 按单项评估计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 8,488,244.83 | 100.00 | 2,671,697.80 | 31.38 |
| 其中：组合 1：账龄组合 | 8,488,244.83 | 100.00 | 2,671,697.80 | 31.48 |
| 合计 | 8,488,244.83 | 100.00 | 2,671,697.80 | 31.48 |

续

| 类别 | 期初余额 | | | |
|--------------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 按单项评估计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 11,249,898.39 | 100.00 | 1,719,406.97 | 15.28 |
| 其中：组合 1：账龄组合 | 11,249,898.39 | 100.00 | 1,719,406.97 | 15.28 |
| 合计 | 11,249,898.39 | 100.00 | 1,719,406.97 | 15.28 |

5.5.4 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 | 1,719,406.97 | | | 1,719,406.97 |
| 2025年1月1日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 1,379,854.05 | | | 1,379,854.05 |
| 本期转回 | 427,563.22 | | | 427,563.22 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2025年12月31日余额 | 2,671,697.80 | | | 2,671,697.80 |

5.5.5 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备的情况

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|-------|----|---------------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,719,406.97 | 1,379,854.05 | 427,563.22 | | | 2,671,697.80 |
| 合计 | 1,719,406.97 | 1,379,854.05 | 427,563.22 | | | 2,671,697.80 |

5.5.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|-------------------|----------|---------------------|----------|---------------------|---------------------|
| 中铁十四局集团有限公司 | 押金及保证金 | 716,500.00 | 2-4年 | 8.44 | 380,920.00 |
| 中铁四局集团有限公司第七工程分公司 | 押金及保证金 | 671,900.00 | 3-4年 | 7.92 | 671,900.00 |
| 中铁隧道局集团有限公司物资分公司 | 押金及保证金 | 500,000.00 | 2-3年 | 5.89 | 150,000.00 |
| 中铁大桥局集团第一工程有限公司 | 押金及保证金 | 439,284.00 | 3-5年 | 5.18 | 439,284.00 |
| 中铁十局集团有限公司济南分公司 | 押金及保证金 | 393,375.00 | 2-3年 | 4.63 | 118,012.50 |
| 合计 | / | 2,721,059.00 | / | 32.06 | 1,760,116.50 |

5.6 存货

5.6.1 存货分类

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|-------|----------------------|--------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 4,723,355.94 | | 4,723,355.94 | 5,053,252.97 | | 5,053,252.97 |
| 库存商品 | 4,310,372.65 | | 4,310,372.65 | 5,177,884.74 | | 5,177,884.74 |
| 低值易耗品 | 811,933.77 | | 811,933.77 | 589,767.79 | | 589,767.79 |
| 周转材料 | 1,405,426.86 | | 1,405,426.86 | 1,252,891.95 | | 1,252,891.95 |
| 合计 | 11,251,089.22 | | 11,251,089.22 | 12,073,797.45 | | 12,073,797.45 |

5.7 其他流动资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 待抵扣进项税额 | 1,978,573.82 | 989,975.42 |
| 预缴所得税 | | 204,445.96 |
| 合计 | 1,978,573.82 | 1,194,421.38 |

5.8 固定资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 固定资产 | 59,918,770.56 | 63,679,610.13 |
| 固定资产清理 | | |
| 合计 | 59,918,770.56 | 63,679,610.13 |

5.8.1 固定资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 | 合计 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.期初余额 | 63,634,633.50 | 24,452,403.90 | 3,546,110.00 | 3,510,228.15 | 95,143,375.55 |
| 2.本期增加金额 | 152,700.00 | 1,626,938.35 | | 60,459.69 | 1,840,098.04 |
| （1）购置 | 152,700.00 | 255,256.93 | | 60,459.69 | 468,416.62 |
| （2）在建工程转入 | | 1,371,681.42 | | | 1,371,681.42 |
| （3）企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | 773,000.00 | 40,000.00 | | | 813,000.00 |
| （1）处置或报废 | 773,000.00 | 40,000.00 | | | 813,000.00 |
| （2）其他减少 | | | | | |
| 4.期末余额 | 63,014,333.50 | 26,039,342.25 | 3,546,110.00 | 3,570,687.84 | 96,170,473.59 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.期初余额 | 14,886,491.89 | 12,708,312.33 | 1,633,287.00 | 2,235,674.20 | 31,463,765.42 |
| 2.本期增加金额 | 2,653,188.81 | 1,601,105.64 | 514,485.38 | 374,514.14 | 5,143,293.97 |
| （1）计提 | 2,653,188.81 | 1,601,105.64 | 514,485.38 | 374,514.14 | 5,143,293.97 |
| （2）企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | 347,439.61 | 7,916.75 | | | 355,356.36 |
| （1）处置或报废 | 347,439.61 | 7,916.75 | | | 355,356.36 |
| （2）其他减少 | | | | | |
| 4.期末余额 | 17,192,241.09 | 14,301,501.22 | 2,147,772.38 | 2,610,188.34 | 36,251,703.03 |

| | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 45,822,092.41 | 11,737,841.03 | 1,398,337.62 | 960,499.50 | 59,918,770.56 |
| 2.期初账面价值 | 48,748,141.61 | 11,744,091.57 | 1,912,823.00 | 1,274,553.95 | 63,679,610.13 |

注：固定资产使用权或者所有权受到限制的情况见合并财务报表附注“5、合并财务报表重要项目注释（5.15）短期借款、（5.24）长期借款及（5.46）所有权或使用权受到限制的资产”。

5.9 在建工程

5.9.1 在建工程汇总情况

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 在建工程 | 13,561,818.22 | 1,371,681.42 |
| 工程物资 | | |
| 合计 | 13,561,818.22 | 1,371,681.42 |

5.9.2 在建工程情况

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------------|----------------------|------|----------------------|---------------------|------|---------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 速凝剂与聚羧酸生产线 | | | | 1,371,681.42 | | 1,371,681.42 |
| 高效无粉剂速凝剂烘干项目 | 13,447,618.22 | | 13,447,618.22 | | | |
| DCS 控制系统 | 114,200.00 | | 114,200.00 | | | |
| 合计 | 13,561,818.22 | | 13,561,818.22 | 1,371,681.42 | | 1,371,681.42 |

5.9.3 在建工程项目本期变动情况

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 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：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|--------------|---------|---------------------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|-------------|---------|-----------|--------------|-------------|------|
| 速凝剂与聚羧酸生产线 | 158.5 万 | 1,371,681.42 | | 1,371,681.42 | | | 97.79% | 100.00% | | | | 自有资金 |
| 高效无粉剂速凝剂烘干项目 | 1500 万 | | 13,447,618.22 | | | 13,447,618.22 | 89.65% | 85.00% | | | | 自有资金 |
| DCS 控制系统 | 12 万 | | 114,200.00 | | | 114,200.00 | 95.00% | 95.00% | | | | 自有资金 |
| 合计 | | 1,371,681.42 | 13,561,818.22 | 1,371,681.42 | | 13,561,818.22 | / | / | | | / | / |

5.10 无形资产

5.10.1 无形资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 专利技术 | 非专利技术 | 软件 | 合计 |
|-----------|---------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1.期初余额 | 10,042,873.20 | 70,000.00 | 14,743,236.21 | 181,849.52 | 25,037,958.93 |
| 2.本期增加金额 | | | | 433,528.14 | 433,528.14 |
| (1)购置 | | | | 433,528.14 | 433,528.14 |
| (2)企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1)处置 | | | | | |
| 4.期末余额 | 10,042,873.20 | 70,000.00 | 14,743,236.21 | 615,377.66 | 25,471,487.07 |
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1.期初余额 | 2,026,229.02 | 66,733.38 | 7,301,829.58 | 181,849.52 | 9,576,641.50 |
| 2.本期增加金额 | 200,857.42 | 3,266.62 | | 86,705.63 | 290,829.67 |
| (1)计提 | 200,857.42 | 3,266.62 | | 86,705.63 | 290,829.67 |
| (2)企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1)处置 | | | | | |
| 4.期末余额 | 2,227,086.44 | 70,000.00 | 7,301,829.58 | 268,555.15 | 9,867,471.17 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | | 7,441,406.63 | | 7,441,406.63 |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1)计提 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1)处置 | | | | | |
| 4.期末余额 | | | 7,441,406.63 | | 7,441,406.63 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 7,815,786.76 | | | 346,822.51 | 8,162,609.27 |
| 2.期初账面价值 | 8,016,644.18 | 3,266.62 | | | 8,019,910.80 |

5.11 商誉

5.11.1 商誉账面原值

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------------------|-------------------|---------|------|-------------------|
| | | 企业合并形成的 | 处置 | |
| 北京水木佳维新材料 技术研究院有限公司 | 234,433.36 | | | 234,433.36 |
| 合计 | 234,433.36 | | | 234,433.36 |

5.11.2 商誉减值准备

| 商誉减值准备 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------------------|-------------------|------|------|-------------------|
| | | 计提 | 处置 | |
| 北京水木佳维新材料 技术研究院有限公司 | 234,433.36 | | | 234,433.36 |
| 合计 | 234,433.36 | | | 234,433.36 |

5.12 长期待摊费用

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|---------|---------------------|--------|-------------------|--------|---------------------|
| 办公楼装修 | 327,507.79 | | 58,072.08 | | 269,435.71 |
| 室内装饰工程 | 320,000.08 | | 40,000.00 | | 280,000.08 |
| 万荣厂区改扩建 | 410,691.80 | | 51,336.50 | | 359,355.30 |
| 户外广告牌制作 | 120,000.00 | | 15,000.00 | | 105,000.00 |
| 合计 | 1,178,199.67 | | 164,408.58 | | 1,013,791.09 |

5.13 递延所得税资产

5.13.1 未经抵销的递延所得税资产明细

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | 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 |
| 资产减值准备 | 40,306,266.66 | 5,885,367.31 | 38,822,864.77 | 5,588,097.92 |
| 未取得合规发票的采购成本及利息费用 | 11,801,305.49 | 1,770,195.82 | 11,760,547.84 | 1,764,082.18 |
| 可抵扣亏损 | 5,686,243.68 | 852,936.55 | 19,461,908.94 | 2,919,286.35 |
| 合计 | 57,793,815.83 | 8,508,499.68 | 70,045,321.55 | 10,271,466.45 |

5.13.2 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 5,555,416.67 | 5,555,416.67 |
| 可抵扣亏损 | 6,342,595.96 | 6,229,171.06 |
| 合计 | 11,898,012.63 | 11,784,587.73 |

5.13.3 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 | 期末余额 | 期初余额 | 备注 |
|-------|---------------------|---------------------|----|
| 2025年 | | 465,274.61 | |
| 2026年 | 1,819,389.06 | 1,819,389.06 | |
| 2027年 | 1,931,078.16 | 1,931,078.16 | |
| 2028年 | 1,050,382.67 | 1,050,382.67 | |
| 2029年 | 963,046.56 | 963,046.56 | |
| 2030年 | 578,699.51 | | |
| 合计 | 6,342,595.96 | 6,229,171.06 | |

5.14 其他非流动资产

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|-------|------|------|------|-------------------|------|-------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 预付软件款 | | | | 347,879.45 | | 347,879.45 |
| 合计 | | | | 347,879.45 | | 347,879.45 |

5.15 短期借款

5.15.1 短期借款分类

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 质押及保证借款 | | 2,904,430.55 |
| 抵押及保证借款 | 14,266,066.88 | 24,035,149.99 |
| 信用借款 | 12,012,292.50 | 9,510,740.28 |
| 保证借款 | 22,915,392.06 | 16,511,876.11 |
| 短期借款应付利息 | | |
| 已贴现未到期票据 | 6,767,685.87 | 7,836,544.29 |
| 合计 | 55,961,437.31 | 60,798,741.22 |

短期借款分类的说明：

抵押及保证借款：山西佳维新材料股份有限公司以自有不动产抵押，由王英维、卫英提供最高额担保，取得邮政储蓄银行借款 14,250,000.00 元。

保证借款：山西佳维新材料股份有限公司由王英维、卫英提供最高额连带责任保证担保，取得邮政储蓄银行借款 3,000,000.00 元；山西佳维新材料股份有限公司由王英维、卫英提供最高额连带责任保证担保，取得平安银行借款 5,000,000.00 元；江西佳维新材料有限公司由山西佳维新材料股份有限公司、高晶晶、闫静静提供最高额连带责任保证担保，取得工商银行借款 4,900,000.00 元；江西佳维新材料有限公司由山西佳维新材料股份有限公司、高晶晶提供最高额连带责任保证担保，取得江西会昌农商银行借款 9,990,000.00 元。

信用借款：山西佳维股份有限公司与王英维、卫英、王永超、王国维、贾茹冰、王宏维、冯丽为共同借款人取得中国银行借款 9,500,000.00 元，剩余归还金额 9,000,000.00 元；江西佳维新材料有限公司与高晶晶、卫英、王英维为共同借款人取得邮政储蓄银行借款 3,000,000.00 元。

5.16 应付票据

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | | 6,754,905.47 |
| 合计 | | 6,754,905.47 |

5.17 应付账款

5.17.1 应付账款列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 47,536,779.27 | 49,879,433.69 |
| 1 年以上 | 21,968,062.56 | 18,636,400.19 |
| 合计 | 69,504,841.83 | 68,515,833.88 |

5.17.2 账龄超过 1 年的重要应付账款

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|------------------|--------------|-----------|
| 远大洪雨（唐山）建材科技有限公司 | 1,803,912.41 | 对方未催收 |
| 山西康力建材有限公司 | 1,300,364.01 | 对方未催收 |
| 运城市众凯商贸有限公司 | 1,275,262.10 | 对方未催收 |
| 山西鑫隆基建材有限公司 | 1,178,443.91 | 对方未催收 |

| | | |
|---------------|---------------------|-------|
| 安徽康特尔建材科技有限公司 | 1,058,279.09 | 对方未催收 |
| 合计 | 6,616,261.52 | |

5.18 合同负债

5.18.1 分类

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|-------------------|---------------------|
| 销货合同相关的合同负债 | 431,486.31 | 1,886,925.36 |
| 合计 | 431,486.31 | 1,886,925.36 |

5.19 应付职工薪酬

5.19.1 应付职工薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、短期薪酬 | 1,326,203.14 | 14,031,792.60 | 14,180,182.99 | 1,177,812.75 |
| 二、离职后福利设定提存计划 | 4,501.88 | 1,372,400.68 | 1,373,357.37 | 3,545.19 |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 1,330,705.02 | 15,404,193.28 | 15,553,540.36 | 1,181,357.94 |

5.19.2 短期薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 1,307,400.11 | 12,225,694.75 | 12,374,541.29 | 1,158,553.57 |
| 二、职工福利费 | | 644,852.91 | 644,852.91 | |
| 三、社会保险费 | 2,728.40 | 683,354.14 | 683,933.94 | 2,148.60 |
| 其中：医疗保险费 | 2,673.84 | 553,968.30 | 554,536.50 | 2,105.64 |
| 工伤保险费 | 54.56 | 129,385.84 | 129,397.44 | 42.96 |
| 生育保险费 | | | | |
| 四、住房公积金 | 1,000.00 | 183,183.50 | 183,433.50 | 750.00 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 15,074.63 | 135,737.76 | 134,451.81 | 16,360.58 |
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 八、其他短期薪酬 | | 158,969.54 | 158,969.54 | |
| 合计 | 1,326,203.14 | 14,031,792.60 | 14,180,182.99 | 1,177,812.75 |

5.19.3 设定提存计划列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------|-----------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 基本养老保险 | 4,365.44 | 1,313,441.19 | 1,314,368.87 | 3,437.76 |
| 失业保险费 | 136.44 | 58,959.49 | 58,988.50 | 107.43 |
| 合计 | 4,501.88 | 1,372,400.68 | 1,373,357.37 | 3,545.19 |

5.20 应交税费

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------|--------------|
| 增值税 | 1,642,008.05 | 1,101,756.34 |
| 企业所得税 | 72,427.93 | 113,824.99 |
| 城建税 | 19,345.12 | 10,108.11 |
| 教育费附加 | 11,602.25 | 6,064.87 |

| | | |
|---------|---------------------|---------------------|
| 地方教育费附加 | 7,734.83 | 4,043.24 |
| 土地使用税 | 18,448.44 | 18,448.44 |
| 个人所得税 | 25,054.22 | 24,574.22 |
| 环境保护税 | 13,198.92 | 13,198.92 |
| 资源税 | 7,432.00 | 2,376.00 |
| 印花税 | 17,332.39 | 35,908.54 |
| 房产税 | 19,183.36 | 19,183.36 |
| 合计 | 1,853,767.51 | 1,349,487.03 |

5.21 其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 9,100,638.07 | 9,331,785.12 |
| 合计 | 9,100,638.07 | 9,331,785.12 |

5.21.1 其他应付款

5.21.1.1 按款项性质列示其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 保证金、押金 | 1,917,861.18 | 1,679,061.18 |
| 单位往来款 | 90,805.56 | 999,072.12 |
| 个人往来款 | 6,947,906.86 | 6,542,490.63 |
| 其他 | 144,064.47 | 111,161.19 |
| 合计 | 9,100,638.07 | 9,331,785.12 |

5.21.1.2 账龄超过1年的重要其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-----|---------------------|-----------|
| 苏银锁 | 1,859,091.19 | 未催收 |
| 林勇 | 700,000.00 | 未催收 |
| 合计 | 2,559,091.19 | |

5.22 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 一年内到期的长期借款 | 9,980,733.16 | 923,558.75 |
| 一年内到期的长期应付款 | 9,311,483.36 | 12,371,449.06 |
| 合计 | 19,292,216.52 | 13,295,007.81 |

5.23 其他流动负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 待转销项税额 | 58,509.15 | 245,300.30 |
| 已背书未终止确认的票据 | 10,962,278.68 | 23,435,390.27 |
| 山西省政府投资资产管理中心 | 550,000.00 | 600,000.00 |
| 合计 | 11,570,787.83 | 24,280,690.57 |

其他说明：山西省政府投资资产管理中心款项是公司于2013年向其取得的年产15万吨聚羧酸高性能减水剂项目投资资金，投资协议约定投资金额为110.00万元，投资期限为2013

| 目 | | 新增 补助 金额 | 营业外收 入金额 | 其他收益 金额 | 减成本 费用金 额 | | 与收益相关 |
|------------------|--------------|----------------|-------------|------------|-----------------|------------|-------|
| 项目用 地奖励 资金 | 1,050,390.00 | | | 63,660.00 | | 986,730.00 | 与资产相关 |

5.27 股本

| 项目 | 期初余额 | 本期增减变动 (+、-) | | | | | 期末余额 |
|------|-----------------------|--------------|----|-----------|----|----|-----------------------|
| | | 发行 新股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 121,739,357.00 | | | | | | 121,739,357.00 |

5.28 资本公积

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------------|---------------------|------|------|---------------------|
| 资本溢价(或股本溢价) | 9,272,392.64 | | | 9,272,392.64 |
| 合计 | 9,272,392.64 | | | 9,272,392.64 |

5.29 盈余公积

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------|---------------------|------|------|---------------------|
| 法定盈余公积 | 6,579,933.94 | | | 6,579,933.94 |
| 合计 | 6,579,933.94 | | | 6,579,933.94 |

5.30 未分配利润

| 项目 | 本期 | 上期 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 调整前上年末未分配利润 | -27,850,126.52 | -21,015,007.89 |
| 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 | -27,850,126.52 | -21,015,007.89 |
| 加: 本期归属于母公司股东的净利润 | -10,890,014.96 | -6,835,118.63 |
| 其他综合收益结转留存收益 | | |
| 减: 提取法定盈余公积 | | |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | | |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | -38,740,141.48 | -27,850,126.52 |

5.31 营业收入和营业成本

5.31.1 营业收入和营业成本情况

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 122,538,380.49 | 101,568,565.51 | 154,987,315.09 | 130,285,577.22 |
| 其他业务 | 74,707.38 | | 68,966.45 | 32,000.00 |
| 合计 | 122,613,087.87 | 101,568,565.51 | 155,056,281.54 | 130,317,577.22 |

5.31.2 主营业务分产品

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 产品类型 | | | | |
| 其中：减水剂 | 48,612,814.79 | 38,220,771.89 | 75,964,906.62 | 59,834,840.89 |
| 其中：速凝剂 | 55,178,275.64 | 46,208,125.40 | 64,880,775.08 | 55,152,124.98 |
| 其中：其他 | 18,747,290.06 | 17,139,668.22 | 14,141,633.39 | 15,298,611.35 |
| 合计 | 122,538,380.49 | 101,568,565.51 | 154,987,315.09 | 130,285,577.22 |

5.32 税金及附加

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 城市维护建设税 | 129,609.74 | 241,366.49 |
| 教育费附加 | 80,508.79 | 151,494.64 |
| 地方教育费附加 | 54,000.37 | 100,996.41 |
| 房产税 | 76,733.44 | 153,466.90 |
| 土地使用税 | 106,135.78 | 106,135.78 |
| 车船使用税 | 8,150.00 | 18,700.83 |
| 资源税 | 30,368.00 | 11,720.00 |
| 印花税 | 97,261.24 | 70,937.99 |
| 其他税费 | 53,878.11 | 52,991.98 |
| 合计 | 636,645.47 | 907,811.02 |

其他说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

5.33 销售费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 职工薪酬 | 4,673,078.46 | 4,629,278.11 |
| 广告费 | 88,669.23 | |
| 中标服务费 | 207,898.27 | 427,896.13 |
| 办公费 | 270,018.96 | 339,001.68 |
| 交通差旅费 | 1,002,103.26 | 755,216.80 |
| 业务招待费 | 2,901,718.68 | 2,411,528.91 |
| 咨询服务费 | 1,938.00 | 44,878.60 |
| 车辆费 | 651,680.05 | 608,718.89 |
| 装卸费 | | 27,100.00 |
| 检测费 | 36,489.64 | 3,773.59 |
| 租赁费 | 177,189.94 | 172,329.55 |
| 其他 | 286,192.17 | 632,791.45 |
| 合计 | 10,296,976.66 | 10,052,513.71 |

5.34 管理费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 4,629,205.57 | 5,861,927.03 |
| 折旧及摊销费 | 2,022,455.53 | 2,203,704.80 |
| 办公费 | 443,587.97 | 867,013.51 |
| 交通差旅费 | 167,347.26 | 379,675.74 |
| 业务招待费 | 586,772.31 | 658,880.66 |

| | | |
|----------|---------------------|----------------------|
| 咨询服务费 | 843,573.47 | 1,773,369.92 |
| 车辆费用 | 49,314.30 | 137,864.86 |
| 租赁费 | 15,600.00 | 70,044.87 |
| 聘请中介机构费用 | 432,309.00 | 449,280.79 |
| 认证费用 | 67,207.54 | 88,495.28 |
| 检测维修费 | 131,327.20 | 285,119.66 |
| 其他 | 554,627.03 | 554,815.09 |
| 合计 | 9,943,327.18 | 13,330,192.21 |

5.35 研发费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬 | 3,095,480.84 | 2,089,709.52 |
| 累计折旧 | 122,248.21 | 115,906.52 |
| 物料消耗 | 1,353,802.11 | 2,154,331.12 |
| 技术服务费 | 440,000.00 | 276,860.70 |
| 其他 | 192,028.13 | 813,827.96 |
| 合计 | 5,203,559.29 | 5,450,635.82 |

5.36 财务费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 利息费用 | 3,323,581.32 | 3,489,665.80 |
| 减：利息收入 | 40,489.71 | 80,937.96 |
| 汇兑损失 | 6,973.82 | |
| 减：汇兑收益 | | 4,675.81 |
| 手续费支出 | 364,237.64 | 292,194.39 |
| 合计 | 3,654,303.07 | 3,696,246.42 |

5.37 其他收益

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 与日常活动相关的政府补助 | 2,394,360.58 | 2,366,516.02 |
| 合计 | 2,394,360.58 | 2,366,516.02 |

与日常活动相关的政府补助

| 补助项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 政府补助 | 1,626,690.09 | 873,962.77 | 与收益相关 |
| 增值税加计抵减 | 701,159.61 | 1,426,233.72 | 与收益相关 |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 2,850.88 | 4,159.53 | 与收益相关 |
| 计提摊销递延收益 | 63,660.00 | 62,160.00 | 与资产相关 |
| 合计 | 2,394,360.58 | 2,366,516.02 | |

5.38 投资收益

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|------------------|---------------------|
| 债务重组产生的投资收益 | 80,000.00 | 4,471,640.23 |
| 合计 | 80,000.00 | 4,471,640.23 |

5.39 信用减值损失

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 应收账款坏账损失 | -1,558,658.34 | -2,086,113.87 |
| 其他应收款坏账损失 | -952,290.83 | -393,405.64 |
| 应收票据坏账损失 | 134,515.70 | -223,385.86 |
| 合计 | -2,376,433.47 | -2,702,905.37 |

5.40 资产处置收益

| 资产处置收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|------------------|-------------------|
| 处置非流动资产的利得 | -4,389.89 | -91,802.27 |
| 合计 | -4,389.89 | -91,802.27 |

5.41 营业外收入

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 非流动资产毁损报废利得合计 | | | |
| 其中：固定资产毁损报废利得 | | | |
| 其他 | 49,448.91 | 23,062.03 | 49,448.91 |
| 合计 | 49,448.91 | 23,062.03 | 49,448.91 |

5.42 营业外支出

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产毁损报废损失合计 | 425,560.39 | | 425,560.39 |
| 其中：固定资产毁损报废损失 | 425,560.39 | | 425,560.39 |
| 对外捐赠 | 55,000.00 | 10,000.00 | 55,000.00 |
| 税收滞纳金、罚金、罚款 | 38,752.16 | 442,658.35 | 38,752.16 |
| 其他 | 27,571.23 | 18,936.39 | 27,571.23 |
| 合计 | 546,883.78 | 471,594.74 | 546,883.78 |

5.43 所得税费用

5.43.1 所得税费用表

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 当期所得税费用 | | 1,732,048.44 |
| 递延所得税费用 | 1,762,966.77 | 83,863.99 |
| 合计 | 1,762,966.77 | 1,815,912.43 |

5.43.2 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|---------------|
| 利润总额 | -9,094,186.96 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | -1,364,128.04 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -28,358.69 |
| 调整以前期间所得税的影响 | |
| 非应税收入的影响 | |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 3,838,875.53 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 73,220.93 |

| | |
|----------|---------------------|
| 研发费用加计扣除 | -756,642.96 |
| 所得税费用 | 1,762,966.77 |

5.44 现金流量表项目

5.44.1 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 政府补助 | 1,629,540.97 | 876,622.30 |
| 存款利息收入 | 40,489.71 | 80,937.96 |
| 往来款项 | 6,093,629.61 | 4,751,924.55 |
| 押金、赔偿款及保证金收款 | 2,554,600.00 | 4,520,420.56 |
| 票据保证金 | 6,906,715.68 | |
| 其他 | 49,448.91 | 79,316.26 |
| 合计 | 17,274,424.88 | 10,309,221.63 |

支付其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 期间费用 | 9,035,329.37 | 17,597,002.83 |
| 押金及保证金 | 1,245,452.75 | 3,292,260.21 |
| 银行手续费支出 | 364,237.64 | 211,761.71 |
| 往来款项 | 1,914,197.22 | 4,574,654.92 |
| 票据保证金 | | 6,906,715.68 |
| 合计 | 12,559,216.98 | 32,582,395.35 |

5.44.2 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------------|-------|
| 融资租赁款 | 5,000,000.00 | |
| 合计 | 5,000,000.00 | |

支付其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 融资租赁款 | 3,395,525.03 | 779,952.97 |
| 偿还股东借款 | 3,000,000.00 | 8,733,528.67 |
| 合计 | 6,395,525.03 | 9,513,481.64 |

5.45 现金流量表补充资料

5.45.1 现金流量表补充资料

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | -10,857,153.73 | -6,919,691.39 |
| 加：信用减值损失 | 2,376,433.47 | 2,702,905.37 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 5,143,293.97 | 6,192,383.94 |
| 无形资产摊销 | 290,829.67 | 207,857.44 |

| | | |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|
| 长期待摊费用摊销 | 164,408.58 | 617,039.88 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 | 4,389.89 | 91,802.27 |
| 固定资产报废损失 | 425,560.39 | |
| 公允价值变动损失 | | |
| 财务费用 | 3,330,555.14 | 3,523,424.93 |
| — 投资损失 | -80,000.00 | -4,471,640.23 |
| 递延所得税资产减少 | 1,762,966.77 | 83,863.99 |
| 递延所得税负债增加 | - | |
| 存货的减少 | 822,708.23 | 3,625,581.04 |
| 经营性应收项目的减少 | 35,724,877.19 | 5,828,903.51 |
| 经营性应付项目的增加 | -12,200,109.24 | -10,792,947.62 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 26,908,760.33 | 689,483.13 |
| 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 | | |
| 当期增加的使用权资产 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 12,733,125.71 | 8,071,934.84 |
| 减：现金的期初余额 | 8,071,934.84 | 20,382,855.98 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 4,661,190.87 | -12,310,921.14 |

5.45.2 现金及现金等价物的构成

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------------|---------------|--------------|
| 一、现金 | 12,733,125.71 | 8,071,934.84 |
| 其中：库存现金 | 2,529.60 | 2,529.60 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 12,728,856.11 | 8,066,388.79 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 1,740.00 | 3,016.45 |
| 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、期末现金及现金等价物余额 | 12,733,125.71 | 8,071,934.84 |
| 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | | 6,906,715.68 |

5.46 所有权或使用权受限制的资产

| 项目 | 期末 | | | | 期初 | | | |
|------|------|------|------|------|--------------|--------------|------|-------|
| | 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 | | | | | 6,906,715.68 | 6,906,715.68 | 保 | 票据保证金 |

| | | | | | | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | | | 证 金 | |
| 应收账款 | | | | | 4,700,000.04 | 4,700,000.04 | 借 款 质 押 | 以自有资产 质押向银行 申请授信及 贷款 |
| 固定资产 | 46,052,685.65 | 33,232,412.07 | 借 款 抵 押 | 以自有资 产抵押向 银行申请 授信及贷 款 | 46,730,685.65 | 35,558,487.00 | 借 款 抵 押 | 以自有资产 抵押向银行 申请授信及 贷款 |
| 无形资产 | 10,042,873.20 | 7,815,786.76 | 借 款 抵 押 | 以自有资 产抵押向 银行申请 授信及贷 款 | 10,042,873.20 | 8,016,644.18 | 借 款 抵 押 | 以自有资产 抵押向银行 申请授信及 贷款 |
| 合计 | 56,095,558.85 | 41,048,198.83 | | | 68,380,274.57 | 55,181,846.90 | | |

6、研发支出

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 合计 | 5,203,559.29 | 5,450,635.82 |
| 其中：费用化研发支出 | 5,203,559.29 | 5,450,635.82 |

注：研发支出明细详见 5.35。

7、合并范围的变更

本公司本年度合并范围未发生变化

8、在其他主体中的权益

8.1 在子公司中的权益

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|--------------------|-----------|--------|--------------|---------|----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 四川北方环宇科技有限公司 | 四川省成都市 | 四川省成都市 | 化学原料和化学制品制造业 | 100.00 | | 设立 |
| 江西佳维新材料有限公司 | 江西省赣州市会昌县 | 江西省赣州市 | 化学原料和化学制品制造业 | 100.00 | | 设立 |
| 北京水木佳维新材料技术研究院有限公司 | 北京市顺义区 | 北京市 | 科学研究和技术服务业 | 97.35 | | 收购 |

9、政府补助

9.1 报告期末按应收金额确认的政府补助

截至审计报告日，本公司不存在按应收金额确认的政府补助。

9.2 涉及政府补助的负债项目

| 财务报表项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|-----------|---------------------|----------|-------------|------------------|--------|-------------------|--------------|
| 递延收益 | 1,050,390.00 | | | 63,660.00 | | 986,730.00 | 与资产相关 |
| 合计 | 1,050,390.00 | | | 63,660.00 | | 986,730.00 | 与资产相关 |

9.3 计入当期损益的政府补助

| 类型 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 政府补助 | 1,626,690.09 | 873,962.77 |
| 增值税加计扣除抵减金额 | 701,159.61 | 1,426,233.72 |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 2,850.88 | 4,159.53 |
| 计提摊销递延收益 | 63,660.00 | 62,160.00 |
| 合计 | 2,394,360.58 | 2,366,516.02 |

10、与金融工具相关的风险

10.1 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

10.2 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1、银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2、应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。期末应收账款在合同结算期内，其他应收款中无逾期款项，公司对应收款项已按坏账估计政策计提减值准备。

10.3 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

10.4 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

10.5 金融工具其他信息

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司期末不存在现金流量利率风险。

11、关联方及关联交易

11.1 本公司的实际控制人情况

公司实际控制人为王英维，持股比例为 50.90%。

11.2 本公司的子公司情况

详见附注“8.1 在子公司中的权益”。

11.3 其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|------------------------|-----------------------------------|
| 王国维 | 公司股东王英维、王宏维、王博维兄弟，持有公司 5.2366% 股份 |
| 王博维 | 公司股东王英维、王国维、王宏维兄弟，持有 3.8402% 股份 |
| 王宏维 | 公司股东王英维、王国维、王博维兄弟，持有 4.5384% 股份 |
| 刘重阳 | 持有公司 7.1821% 股份 |
| 山西转型升级壹号股权投资合伙企业（有限合伙） | 持有公司 5.8732% 股份 |
| 姚小平 | 持有公司 1.2566% 股份，公司董事 |
| 宋志远 | 公司总经理、董事，持有公司 0.3286% 股份 |
| 高晶晶 | 公司董事，持有公司 3.6842% 股份，子公司负责人 |
| 解晓萃 | 公司监事会主席，持有公司 0.0082% 股份 |
| 贾亚云 | 公司监事，持有公司 0.0082% 股份 |
| 李娟 | 公司监事，持有公司 0.0123% 股份 |
| 张海生 | 公司董事、财务负责人兼任董秘 |
| 王普泽 | 公司股东王英维、王国维、王宏维、王博维的父亲 |
| 王雪凤 | 公司股东王英维、王国维、王宏维、王博维的母亲 |

| | |
|------------------|-----------------------------|
| | 亲 |
| 王琪超 | 公司实际控制人、控制股东王英维的子女 |
| 卫英 | 公司股东王英维配偶 |
| 贾茹冰 | 公司股东王国维配偶 |
| 冯丽 | 公司股东王宏维配偶 |
| 董雅琪 | 公司股东王英维、王国维、王宏维兄弟王博维配偶 |
| 闫静静 | 公司董事高晶晶配偶 |
| 术禾装饰设计工程(厦门)有限公司 | 刘重阳子女刘颖控制的公司 |
| 瑞金市峰源矿业发展有限公司 | 刘重阳子女刘颖控制的公司 |
| 万荣县城镇英维汽车美容中心 | 公司股东王英维的妻子卫英投资的公司,持股比例 100% |

11.4 关联方交易情况

11.4.1 关联担保情况

本公司作为被担保方

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----------------------|---------------|------------|------------|------------|
| 王英维、卫英 | 5,000,000.00 | 2024/4/25 | 2025/4/24 | 是 |
| 王英维、卫英 | 15,000,000.00 | 2024/5/20 | 2025/5/19 | 是 |
| 王英维、卫英 | 2,900,000.00 | 2024/11/6 | 2025/9/6 | 是 |
| 高晶晶、闫静静 | 4,900,000.00 | 2024/4/1 | 2025/3/27 | 是 |
| 高晶晶、王英维 | 4,990,000.00 | 2024/5/17 | 2025/5/16 | 是 |
| 王英维 | 3,000,000.00 | 2024/9/24 | 2026/9/24 | 是 |
| 王英维、卫英 | 6,100,000.00 | 2023/12/25 | 2026/12/24 | 否 |
| 王英维、卫英 | 14,250,000.00 | 2025/5/16 | 2026/5/15 | 否 |
| 王英维、卫英 | 3,000,000.00 | 2025/6/3 | 2026/6/2 | 否 |
| 王英维、卫英 | 5,000,000.00 | 2025/6/12 | 2026/6/12 | 否 |
| 高晶晶 | 4,990,000.00 | 2025/5/12 | 2026/5/11 | 否 |
| 高晶晶 | 5,000,000.00 | 2025/6/9 | 2026/6/8 | 否 |
| 高晶晶、闫静静 | 4,900,000.00 | 2025/3/26 | 2026/3/24 | 否 |
| 高晶晶、王英维、卫英 | 3,000,000.00 | 2025/11/3 | 2026/11/2 | 否 |
| 高晶晶、王英维、卫英 | 4,900,000.00 | 2025/11/19 | 2028/11/18 | 否 |
| 高晶晶、王英维、卫英 | 1,710,000.00 | 2025/11/20 | 2028/11/19 | 否 |
| 高晶晶、闫静静、王英维、卫英 | 2,800,000.00 | 2023/9/13 | 2026/8/31 | 否 |
| 王英维、卫英、王国维、贾茹冰、王宏维、冯丽 | 9,500,000.00 | 2025/3/24 | 2026/3/24 | 否 |

11.4.2 关联方资金拆借

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|-----|--------------|-----------|-----------|------------------|
| 刘重阳 | 9,000,000.00 | 2023/10/9 | 2026/10/9 | 借款期限:3年、年利率:3.5% |

11.4.3 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|--------|----------|----------|
| 万荣县城镇英维汽车美容中心 | 采购商品 | 8,230.00 | 7,340.00 |

11.4.4 应收项目

| 项目名称 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|--------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款： | | | | |
| 王国维 | | | 490,800.13 | 24,540.01 |
| 王博维 | 225,740.94 | 11,287.05 | | |
| 宋志远 | | | 90,000.00 | 4,500.00 |
| 高晶晶 | 45,685.14 | 2,284.26 | 2,164.02 | 108.20 |
| 李娟 | 18,000.00 | 3,676.18 | 18,000.00 | 1,480.25 |
| 贾亚云 | 12,744.73 | 1,004.47 | 40,000.00 | 2,498.00 |
| 合计 | 302,170.81 | 18,251.96 | 640,964.15 | 33,126.46 |

11.4.5 应付项目

| 项目名称 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|---------------|---------------------|----------------------|
| 应付账款： | | |
| 万荣县城镇英维汽车美容中心 | 8,230.00 | |
| 其他应付款： | | |
| 王英维 | 533,641.37 | 911,259.35 |
| 高晶晶 | | |
| 王国维 | | |
| 张丽 | 360.00 | 1,931.00 |
| 长期应付款： | | |
| 刘重阳 | 9,000,000.00 | 12,000,000.00 |
| 合计 | 9,542,231.37 | 12,913,190.35 |

12、承诺及或有事项

12.1 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，无需要披露的承诺事项。

12.2 或有事项

12.2.1 诉讼情况

| 序号 | 原告方 | 被告方 | 诉(仲裁)基本情况 | 案号 | 涉案金额 | 诉讼(仲裁)进展 |
|----|---------------|------------------------|-----------|--------------------|---------------|------------------------------------|
| 1 | 山西佳维新材料股份有限公司 | 中铁十五局集团第一工程有限公司(西南环项目) | 买卖合同纠纷 | (2023)陕7102民初1282号 | 2,616,809.72 | 执行中(2025年9月12日更换托山西金湛律所代理执行,目前执行中) |
| 2 | 山西佳维新材料股份有限公司 | 晋中曙光混凝土配送有限公司 | 买卖合同纠纷 | (2024)晋08民终3457号 | 10,508,633.00 | 执行中(2025年3月18日对方申请高院再审,同步执行) |

| | | | | | | |
|---|---------------|------------------|--------|---------------------------|------------|---|
| | 限公司 | 司 | | | | 回款，截止 2025 年 9 月 25 日，已执行回款 4,445,360.1 元，剩余款项正在申请执行中) |
| 3 | 山西佳维新材料股份有限公司 | 北京城建中南土木工程集团有限公司 | 买卖合同纠纷 | (2024)京 0105 民初 2796 号 | 244,494.00 | 执行中(2025 年 1 月 22 日北京市朝阳区人民法院出具一审判决，我方胜诉，截止 2025 年 6 月 13 日，已执行回款 117,888.00 元，剩余款项正在申请执行中) |
| 4 | 山西佳维新材料股份有限公司 | 侯马市泰宇建材有限公司 | 买卖合同纠纷 | 综合简易(2025)晋 0822 民初 758 号 | 67,890.00 | 执行中(2025 年 4 月 15 日，万荣县人民法院出具一审判决，我方胜诉，已申请执行) |
| 5 | 山西佳维新材料股份有限公司 | 成都民乐建材有限公司 | 买卖合同纠纷 | (2025)晋 0822 民初 97 号 | 113,252.00 | 执行中(2025 年 3 月 17 日，万荣县人民法院出具一审判决，我方胜诉，已申请执行) |
| 6 | 山西佳维新材料股份有限公司 | 四川金冠邦建筑劳务有限公司 | 买卖合同纠纷 | (2025)川 0107 民初 22173 号 | 616,950.00 | 执行中(2025 年 11 月 27 日，四川省成都市武侯区人民法院出具民事判决书，我方胜诉，待申请执行) |

13、其他资产负债表日事项说明

截至审计报告日，本公司不存在资产负债表日后事项。

14、其他重要事项

无。

15、母公司财务报表主要项目注释

15.1 应收账款

15.1.1 应收账款分类披露

| 类 别 | 期末余额 | | | |
|------------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 123,015,417.67 | 100.00 | 32,116,076.58 | 26.11 |
| 其中：组合 1：账龄组合 | 114,579,663.41 | 93.14 | 31,289,754.70 | 27.31 |
| 组合 2：内部关联往来组合 | 8,435,754.26 | 6.86 | 826,321.88 | 9.80 |
| 合计 | 123,015,417.67 | 100.00 | 32,116,076.58 | 26.11 |

续

| 类别 | 期初余额 | | | |
|------------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 148,153,592.91 | 100.00 | 31,507,876.64 | 21.27 |
| 其中：组合 1：账龄组合 | 137,510,245.09 | 92.82 | 30,955,314.86 | 22.51 |
| 组合 2：内部关联往来组合 | 10,643,347.82 | 7.18 | 552,561.78 | 5.19 |
| 合计 | 148,153,592.91 | 100.00 | 31,507,876.64 | 21.27 |

15.1.2 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 期末余额 | | |
|---------|-----------------------|-------------|----------------------|
| | 账面余额 | 预期信用损失率 (%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 60,575,349.23 | 5.00 | 3,028,767.46 |
| 1 至 2 年 | 21,402,202.35 | 10.00 | 2,140,220.24 |
| 2 至 3 年 | 9,259,064.05 | 30.00 | 2,777,719.22 |
| 3 至 4 年 | 7,243,297.62 | 100.00 | 7,243,297.62 |
| 4 至 5 年 | 4,418,841.68 | 100.00 | 4,418,841.68 |
| 5 年以上 | 11,680,908.48 | 100.00 | 11,680,908.48 |
| 合计 | 114,579,663.41 | — | 31,289,754.70 |

续

| 账龄 | 期初余额 | | |
|---------|-----------------------|-------------|----------------------|
| | 账面余额 | 预期信用损失率 (%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 77,007,680.97 | 5.00 | 3,850,384.05 |
| 1 至 2 年 | 24,961,976.81 | 10.00 | 2,496,197.68 |
| 2 至 3 年 | 15,616,934.55 | 30.00 | 4,685,080.37 |
| 3 至 4 年 | 5,829,198.11 | 100.00 | 5,829,198.11 |
| 4 至 5 年 | 4,682,245.08 | 100.00 | 4,682,245.08 |
| 5 年以上 | 9,412,209.57 | 100.00 | 9,412,209.57 |
| 合计 | 137,510,245.09 | — | 30,955,314.86 |

15.1.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----|----------------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 31,507,876.64 | 7,001,001.50 | 5,499,769.98 | 893,031.58 | | 32,116,076.58 |
| 合计 | 31,507,876.64 | 7,001,001.50 | 5,499,769.98 | 893,031.58 | | 32,116,076.58 |

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的

| 债务人名称 | 转回或收回金额 | 收回方式 |
|-------|---------|------|
| | | |

| | | |
|----------------|---------------------|------|
| 中铁一局集团第四工程有限公司 | 1,000,000.00 | 对方回款 |
| 合计 | 1,000,000.00 | —— |

15.1.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 期末余额 | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备余额 |
|-------------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 中铁一局集团科创产业发展有限公司 | 9,818,052.54 | 7.98 | 490,902.63 |
| 江西佳维新材料有限公司 | 5,560,542.14 | 4.52 | 556,054.21 |
| 中铁十四局集团有限公司 | 4,825,826.08 | 3.92 | 241,291.30 |
| 中铁九局集团有限公司 | 4,280,262.40 | 3.48 | 610,463.25 |
| 山西焦煤集团有限责任公司油品分公司 | 3,980,350.75 | 3.24 | 199,017.54 |
| 合计 | 28,465,033.91 | 23.14 | 2,097,728.93 |

15.2 其他应收款

| 类别 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款项 | 7,428,695.90 | 15,781,979.93 |
| 减：坏账准备 | 2,501,717.94 | 1,778,847.60 |
| 合计 | 4,926,977.96 | 14,003,132.33 |

15.2.1 其他应收款项

15.2.1.1 其他应收款项按款项性质分类

| 款项性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 押金及保证金 | 5,176,861.28 | 5,187,708.53 |
| 职工备用金、暂借款 | 1,360,392.87 | 1,836,585.44 |
| 单位往来款 | 751,418.51 | 8,656,458.01 |
| 其他 | 140,023.24 | 101,227.95 |
| 减：坏账准备 | 2,501,717.94 | 1,778,847.60 |
| 合计 | 4,926,977.96 | 14,003,132.33 |

15.2.1.2 其他应收款项账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|--------------|-------|---------------|-------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 2,879,606.80 | 38.76 | 11,441,877.38 | 72.50 |
| 1至2年 | 833,367.34 | 11.22 | 2,442,340.03 | 15.48 |
| 2至3年 | 2,059,029.85 | 27.72 | 1,336,061.13 | 8.47 |
| 3至4年 | 1,212,790.52 | 16.32 | 377,308.00 | 2.39 |
| 4至5年 | 377,308.00 | 5.08 | 93,000.00 | 0.59 |
| 5年以上 | 66,593.39 | 0.90 | 91,393.39 | 0.58 |

| | | | | |
|--------|--------------|--------|---------------|--------|
| 小计 | 7,428,695.90 | 100.00 | 15,781,979.93 | 100.00 |
| 减：坏账准备 | 2,501,717.94 | | 1,778,847.60 | |
| 合 计 | 4,926,977.96 | | 14,003,132.33 | |

15.2.1.3 坏账准备计提情况

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 期初余额 | 1,778,847.60 | | | 1,778,847.60 |
| 2025年1月1日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 1,336,681.14 | | | 1,336,681.14 |
| 本期转回 | 613,810.80 | | | 613,810.80 |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 2,501,717.94 | | | 2,501,717.94 |

15.2.1.4 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

| 债务人名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备余额 |
|-------------------|--------|--------------|------|----------------------|--------------|
| 中铁十四局集团有限公司 | 押金及保证金 | 716,500.00 | 2-4年 | 9.65 | 380,920.00 |
| 中铁四局集团有限公司第七工程分公司 | 押金及保证金 | 671,900.00 | 3-4年 | 9.04 | 671,900.00 |
| 中铁隧道局集团有限公司物资分公司 | 押金及保证金 | 500,000.00 | 2-3年 | 6.73 | 150,000.00 |
| 中铁大桥局集团第一工程有限公司 | 押金及保证金 | 439,284.00 | 3-5年 | 5.91 | 439,284.00 |
| 中铁十局集团有限公司济南分公司 | 押金及保证金 | 393,375.00 | 2-3年 | 5.30 | 118,012.50 |
| 合计 | / | 2,721,059.00 | / | 36.63 | 1,760,116.50 |

15.3 长期股权投资

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 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 | 65,716,068.26 | 18,066,067.66 | 47,650,000.60 | 54,906,967.75 | 18,066,067.66 | 36,840,900.09 |
| 对联营、合营企业投资 | | | | | | |
| 合计 | 65,716,068.26 | 18,066,067.66 | 47,650,000.60 | 54,906,967.75 | 18,066,067.66 | 36,840,900.09 |

15.3.1 对子公司投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期变动 | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|--------------------|----------------------|----------------------|------|--------|----------------------|----------------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 计提减值准备 | | |
| 四川北方环宇科技有限公司 | 1,940,899.49 | 3,059,100.51 | | | 5,000,000.00 | |
| 江西佳维新材料有限公司 | 34,900,000.60 | 7,750,000.00 | | | 42,650,000.60 | |
| 北京水木佳维新材料技术研究院有限公司 | | | | | | 18,066,067.66 |
| 合计 | 36,840,900.09 | 10,809,100.51 | | | 47,650,000.60 | 18,066,067.66 |

15.4 营业收入和营业成本

15.4.1 营业收入和营业成本情况

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|-----------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 76,762,746.35 | 64,387,382.95 | 104,750,728.32 | 89,810,616.88 |
| 其他业务 | 115,837.78 | 34,494.24 | 53,124.06 | |
| 合计 | 76,878,584.13 | 64,421,877.19 | 104,803,852.38 | 89,810,616.88 |

15.4.2 合同产生的收入的情况

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|-----------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 产品类型 | | | | |
| 其中：减水剂 | 31,332,850.44 | 26,958,930.13 | 54,631,884.06 | 47,063,109.62 |
| 其中：速凝剂 | 36,028,894.73 | 29,474,813.26 | 42,633,150.49 | 34,439,715.97 |
| 其中：其他助剂 | 9,401,001.18 | 7,953,639.56 | 7,485,693.77 | 8,307,791.29 |
| 合计 | 76,762,746.35 | 64,387,382.95 | 104,750,728.32 | 89,810,616.88 |

16、补充资料

16.1 本期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 | -4,389.89 | |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 1,693,200.97 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | | |
| 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资产损失 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 债务重组损益 | 80,000.00 | |

| | | |
|--|---------------------|----|
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -497,434.87 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 减：所得税影响额 | 190,706.43 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | | |
| 合计 | 1,080,669.78 | -- |

16.2 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(元/股) | 稀释每股收益(元/股) |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | -10.44 | -0.089 | -0.089 |
| 扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润 | -11.48 | -0.098 | -0.098 |

山西佳维新材料股份有限公司

二〇二六年四月二十一日

附件 会计信息调整及差异情况

三、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

四、 非经常性损益项目及金额

单位：元

| 项目 | 金额 |
|--|---------------------|
| 非流动性资产处置损益 | -4,389.89 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 1,693,200.97 |
| 债务重组损益 | 80,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -497,434.87 |
| 非经常性损益合计 | 1,271,376.21 |
| 减：所得税影响数 | 190,706.43 |
| 少数股东权益影响额（税后） | |
| 非经常性损益净额 | 1,080,669.78 |

五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用