恒业微晶

NEEQ: 874533

上海恒业微晶材料科技股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人戴联平、主管会计工作负责人褚保章及会计机构负责人（会计主管人员）赵卫强保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、中汇会计师事务所（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。

七、未按要求披露的事项及原因

由于公司与关键客户签订了保密协议，出于遵守协议约定及保障公司自身权益的需要，本报告未披露前四大客户和应收账款前四名的具体名称。

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 7
第三节 重大事件 19
第四节 股份变动、融资和利润分配 23
第五节 行业信息 29
第六节 公司治理 38
第七节 财务会计报告 43
附件 会计信息调整及差异情况 178

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
本公司、公司、股份公司、恒业微晶	指	上海恒业微晶材料科技股份有限公司
恒业有限、有限公司	指	公司前身，上海恒业化工有限公司
恒业分子筛	指	上海恒业分子筛股份有限公司
青岛恒业	指	青岛恒业微晶新材料科技有限公司，为公司全资子公司
恒业蓝天	指	上海恒业蓝天环境科技有限公司，为公司控股子公司，公司持股指 75%，周瑛持股 20%，朱秋莲持股 5%
恒业国际	指	恒业集团国际有限公司，为公司全资香港子公司
恒业泰国	指	恒业微晶（泰国）有限公司，为公司控股泰国子公司
兰州金润	指	兰州金润宏成新材料科技有限公司，为公司控股子公司
甘肃金润	指	甘肃金润宏成新材料科技有限公司，为兰州金润宏成新材料科技有限公司全资子公司
莱芜亿达	指	莱芜亿达新材料科技有限公司，为公司参股公司，公司持股 37.50%，山东新兴业环保科技股份有限公司持股 40.1042%，陈玉文持股 17.8271%，都传荣持股 4.5688%
恒分投资	指	上海恒分投资有限公司
亿堃投资	指	上海亿堃投资管理中心（有限合伙）
青溪磐石	指	上海青溪磐石企业管理合伙企业（有限合伙）
力阳投资	指	上海力阳投资管理有限公司，亿堃投资与青溪磐石执行事务合伙人，戴联平独资有限公司
公司章程	指	上海恒业微晶材料科技股份有限公司章程
股东会	指	上海恒业微晶材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海恒业微晶材料科技股份有限公司董事会
主办券商、民生证券	指	国联民生证券股份有限公司
会计师事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	国浩律师（上海）事务所
报告期	指	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	上海恒业微晶材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Hengye Molecular Sieve Co.,Ltd.		
法定代表人	戴联平	成立时间	2000 年 8 月 23 日
控股股东	控股股东为（恒分投资）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（戴联平），一致行动人为（恒分投资、亿堃投资、青溪磐石）
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）-化学试剂和助剂制造（C2661）		
主要产品与服务项目	公司主要从事分子筛相关产品的研发、生产、销售和技术服务，主要产品包括分子筛原粉、分子筛活化粉及成型分子筛。公司基于对各类微晶多孔材料的深入研究和应用实践积累，针对客户的具体应用场景和工艺特性，可将不同品种的分子筛组合运用以及将分子筛与活性氧化铝等其他类型的吸附材料组合运用，提供吸附分离整体方案技术支持。		
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	恒业微晶	证券代码	874533
挂牌时间	2024 年 10 月 16 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	63,300,273.00
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	褚保章	联系地址	上海市奉贤区青村镇光大路 12 号
电话	021-57568500	电子邮箱	hystock@hyms.com.cn
传真	021-57568500		
公司办公地址	上海市奉贤区青村镇光大路 12 号	邮政编码	201414
公司网址	hwww.hyms.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			

统一社会信用代码	913100001321244277		
注册地址	上海市奉贤区青村镇光大路 12 号		
注册资本（元）	63,300,273.00	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

1、商业模式

公司主要从事分子筛相关产品的研发、生产、销售和技术服务，主要产品包括分子筛原粉、分子筛活化粉及成型分子筛。分子筛产品应用领域覆盖工业制氧（深冷空分、变压吸附）、医用制氧、能源化工、石油化工、食品及医药包材、制冷等众多下游领域。

（1）采购模式

公司主要原材料包括分子筛原粉、锂源（碳酸锂、氢氧化锂）、基础化学原料（氢氧化钠、硅酸钠、氢氧化铝等）、粘结剂（棒土）等。公司制定了完善的采购管理制度，生产部根据生产计划编制《采购申请单》，然后经分管副总经理、财务总监及总经理（如需）批准，采购部综合考虑库存、经济采购量等因素制定采购计划，并根据采购计划进行采购。公司建立了完善的合格供应商准入和管理制度，根据所购原材料的技术要求，以及候选供应商提供的样品、生产资质、产品检验报告等资料，如需要还通过实地考察，综合考虑质量、价格、服务等因素确定供应商，并对供应商的产品质量、供货期、价格等方面从严从优把关，从采购端保证原材料质量的稳定性、可靠性。

（2）生产模式

公司主要采取“以销定产，适当备货”的生产模式。公司以自产为主，OEM 外协商生产为辅，并存在少量的委托加工。报告期内，受制于自身产能的制约，公司对于技术工艺复杂、质量把控难度大的产品，主要以自产为主；对于技术工艺成熟、产量批次比较稳定的部分型号产品，通过 OEM 外协商进行生产。公司选择生产能力较强、交通运输便利、原材料供应具有地理优势的 OEM 外协商，并建立了严格的 OEM 外协商管理体系，对 OEM 外协商的遴选、生产情况、产品质量进行严格控制。对于 OEM 外协商生产，公司提供产品配方和技术工艺，并定期或不定期派驻技术人员对 OEM 外协商的生产流程进行技术指导，确保产品质量。公司与 OEM 外协商签订保密协议，OEM 外协商对公司所有的相关技术、产品信息、有关标准信息等负有保密义务。报告期内，公司与 OEM 外协商的交易定价总体遵循市场化定价的原则，综合考虑 OEM 外协商的生产成本和合理利润后，由双方协商确定。

（3）销售模式

公司销售模式主要为直销；对于个别境外终端客户，公司采取代销的模式，由代销商进行产品的销售。公司直销客户包括生产商客户和贸易商客户，公司对生产商客户和贸易商客户的合作和交易方式完全一样，公司不存在经销模式。公司根据市场供求、公司产品的生产成本、自身产品竞争力、产能等因素，结合客户的采购量、合作关系等综合情况与客户进行协商定价。公司根据行业特点，结合自身经营状况，制定了审慎的信用政策。

报告期内，公司的商业模式无重大变化，商业模式中的各项要素均未发生影响公司经营的实质性变化。

2、经营计划实现情况

公司深耕分子筛行业，以高品质的产品为根本，以人才和技术创新为推动，专注于中高端分子筛的研发、生产和销售，积极推进分子筛新应用领域的技术发展和应用，持续推进关键核心技术创新和产品应用研究，深入挖掘市场需求，未来将不断拓宽市场应用领域，将公司打造成为分子筛创新型企业。一方面，公司积极通过产品技术创新迭代，紧密跟踪全球前沿技术和行业中长期重大产业创新机遇，以形成分子筛中高端产品具备国际市场竞争的实力，主要产品的性能稳定性、质量可靠性保持国内外先进水平。另一方面，公司也将利用自身研发优势和市场拓展能力，抓住国家经济转型升级所带来的消费升级

带来的新增需求，持续开拓新兴市场。

报告期内，公司实现营业收入 392,966,689.48 元，同比下降 6.34%；实现净利润 27,479,265.91 元，同比下降 39.78%，具体变动分析详见本小节“三、财务状况分析”。

（二） 行业情况

公司主要从事分子筛相关产品的研发、生产、销售和技术服务。分子筛属于一类无机非金属多孔晶体材料，根据《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》（2011 年度）、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（2016 年）、《新材料产业发展指南》（2016 年）等国家政策文件，公司所处行业可归类为新材料领域的先进无机非金属材料行业。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C2661 化学试剂和助剂制造”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”之“C2661 化学试剂和助剂制造”。

分子筛作为新材料领域中的一种先进无机非金属材料，长期以来一直得到国家政策的大力鼓励支持。2024 年《政府工作报告》提出，加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展；国务院 2016 年 12 月颁布的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中，提出推动新材料产业提质增效，大力发展无机非金属材料等新兴材料，逐步进入全球高端制造业采购体系；工信部、国家发改委等部门联合颁布的《新材料产业发展指南》中，提出要突破重点应用领域急需的新材料，如高温多孔材料、催化材料等，提升催化材料寿命及可再生性能，降低生产成本。

从下游应用领域来看，2016 年国家发展和改革委员会、国家能源局等联合发布的《能源技术革命创新行动计划（2016—2030 年）》提出了能源技术革命重点创新行动路线图，提出了“氢能与燃料电池技术创新”的战略方向、创新目标和创新行动，标志着氢能产业已被纳入中国国家能源战略，因此，未来对氢的需求量将有巨大的成长空间。而利用 PSA 制氢分子筛进行制氢是目前最主要的方式，因此，氢能产业政策的实施将促进分子筛市场空间的不断增长。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2022 年 8 月，公司被工业和信息化部认定为第四批专精特新“小巨人”（有效期三年）；2025 年通过工业和信息化部复核，“专精特新小巨人”有效期更新为 2025 年 7 月 1 日到 2028 年 6 月 30 日。2023 年 7 月，公司被上海市经济和信息化委员会认定为 2023 年度上半年（第 30 批）市级企业技术中心（现在有效期内）；2023 年 11 月，公司被上海高新技术企业认定办公室认定为高新技术企业（有效期三年）。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	392,966,689.48	419,576,437.09	-6.34%
毛利率%	28.14%	27.03%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	25,013,248.20	41,841,034.10	-40.22%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,903,921.62	40,835,143.37	-41.46%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.77%	6.48%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.61%	6.33%	-
基本每股收益	0.40	0.66	-39.39%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	1,353,787,254.03	1,125,726,279.05	17.42%
负债总计	655,628,790.14	425,849,899.13	46.45%
归属于挂牌公司股东的净资产	663,536,427.32	667,767,214.00	-0.63%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	10.48	10.55	-0.63%
资产负债率%（母公司）	27.73%	18.61%	-
资产负债率%（合并）	48.43%	37.83%	-
流动比率	2.24	2.08	-
利息保障倍数	3.73	11.01	-
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	-1,095,516.98	52,170,307.43	-102.10%
应收账款周转率	4.01	5.04	-
存货周转率	1.49	1.81	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	20.26%	25.00%	-
营业收入增长率%	-6.34%	-6.01%	-
净利润增长率%	-39.78%	-25.55%	-

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	179,377,125.45	13.25%	122,305,506.65	10.86%	46.66%
应收票据	30,267,997.36	2.24%	17,217,544.00	1.53%	75.80%
应收账款	101,220,955.80	7.48%	94,659,292.82	8.41%	6.93%
长期股权投资			3,590,277.14	0.32%	-100.00%
固定资产	379,520,725.95	28.03%	117,140,178.20	10.41%	223.99%
在建工程	178,031,012.83	13.15%	324,103,389.21	28.79%	-45.07%
使用权资产	6,358,152.17	0.47%	7,068,331.99	0.63%	-10.05%
无形资产	51,844,302.90	3.83%	48,123,429.46	4.27%	7.73%
商誉	115,958,976.48	8.57%	115,958,976.48	10.30%	0.00%
长期待摊费用	8,396,124.64	0.62%	8,774,308.45	0.78%	-4.31%
递延所得税资产	4,936,667.57	0.36%	6,189,378.41	0.55%	-20.24%
其他非流动资产	23,034,864.15	1.70%	9,629,234.23	0.86%	139.22%
短期借款	94,059,919.43	6.95%	80,487,511.90	7.15%	16.86%
应付账款	113,204,420.50	8.36%	99,816,466.52	8.87%	13.41%
合同负债	11,110,568.02	0.82%	22,224,480.62	1.97%	-50.01%
其他流动负债	24,521,346.87	1.81%	15,382,337.10	1.37%	59.41%
长期借款	385,051,267.75	28.44%	181,455,735.18	16.12%	112.20%
租赁负债	4,803,582.66	0.35%	5,565,385.25	0.49%	-13.69%

项目重大变动原因

1）报告期末货币资金金额为 179,377,125.45 元，同比去年末增长 46.66%，主要系本期取得借款收到的现金较多所致。

2）报告期末应收票据金额为 30,267,997.36 元，同比去年末增长 75.80%，主要系本期末持有的信用评级较低的银行承兑汇票较多所致。

3）报告期末预付款项金额为 7,256,791.20 元，同比去年末增长 107.14%，主要系本期末未履行完毕的采购合同较多所致。

4）报告期末其他应收款金额为 4,941,253.71 元，同比去年末减少 41.59%，主要系上期末的应收股利及退股款本期收回所致。

5）报告期末合同资产金额为 37,598,358.40 元，同比去年末增长 56.12%，主要系本期末质保金余额较多所致。

6）报告期末其他流动资产金额为 22,908,489.32 元，同比去年末增长 75.67%，主要系本期末待抵扣增值税余额较多所致。

7）报告期末长期股权投资金额为 0.00 元，同比去年末减少 100%，主要系本期联营企业长期股权投资计提减值所致。

8）报告期末固定资产金额为 379,520,725.95 元，同比去年末增长 223.99%，主要系青岛基地部分资产达到预定可使用状态结转固定资产所致。

9）报告期末在建工程金额为 178,031,012.83 元，同比去年末减少 45.07%，主要系青岛基地部分资产达到预定可使用状态结转固定资产所致。

10）报告期末其他非流动资产金额为 23,034,864.15 元，同比去年末增长 139.22%，主要系设备预付款项较多所致。

11）报告期末合同负债金额为 11,110,568.02 元，同比去年末减少 50.01%，主要系期末未交付的预收款

订单较少所致。
12）报告期末其他流动负债金额为 24,521,346.87 元，同比去年末增长 59.41%，主要系期末未终止确认的已背书未到期的应收票据较多所致。
13）报告期末长期借款金额为 385,051,267.75，同比去年末增长 112.20%，主要系融资规模增加所致。

（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	392,966,689.48	-	419,576,437.09	-	-6.34%
营业成本	282,372,448.76	71.86%	306,165,956.28	72.97%	-7.77%
毛利率%	28.14%	-	27.03%	-	-
税金及附加	3,927,454.62	1.00%	2,909,324.61	0.69%	35.00%
销售费用	5,891,869.58	1.50%	8,833,298.95	2.11%	-33.30%
管理费用	36,253,796.77	9.23%	37,129,413.75	8.85%	-2.36%
研发费用	17,028,811.01	4.33%	16,228,944.56	3.87%	4.93%
财务费用	1,999,727.63	0.51%	-2,751,396.79	-0.66%	-172.68%
其他收益	4,215,004.01	1.07%	5,848,829.14	1.39%	-27.93%
投资收益	-33,725.00	-0.01%	1,526,232.70	0.36%	-102.21%
信用减值损失	-2,093,908.33	-0.53%	-2,750,485.34	-0.66%	-23.87%
资产减值损失	-10,961,014.83	-2.79%	-1,264,257.12	-0.30%	766.99%
资产处置收益	-1,717.07	0.00%			
营业外收入	958,838.94	0.24%	158,974.13	0.04%	503.14%
营业外支出	2,432,223.98	0.62%	1,474,696.61	0.35%	64.93%
所得税费用	7,664,568.94	1.95%	7,477,570.10	1.78%	2.50%
净利润	27,479,265.91	6.99%	45,627,922.53	10.87%	-39.78%

项目重大变动原因

1）报告期税金及附加金额为 3,927,454.62 元，同比去年增长 35.00%，主要系城建税等税种计缴较多所致。
2）报告期销售费用金额为 5,891,869.58 元，同比去年减少 33.30%，主要系由于上期末合并范围变更销售人员薪酬减少所致。
3）报告期财务费用金额为 1,999,727.63 元，同比去年增加 172.68%，主要系利息净支出增加及汇兑损益变化所致。
4）报告期投资收益金额为-33,725.00 元，同比去年减少 102.21%，主要系上期处置子公司收益较多所致。
5）报告期资产减值损失金额为-10,961,014.83 元，同比去年增长 766.99%，主要系本期存货跌价损失、长期股权投资减值损失等较多所致。
6）报告期资产处置收益金额为-1,717.07 元，上期未发生资产处置收益。
7）报告期营业外支出金额为 2,432,223.98 元，同比去年增长 64.93%，主要系本期罚款、税收滞纳金支

出较多所致。
8）报告期净利润金额为 27,479,265.91 元，同比去年减少 39.78%，主要系本期资产减值损失较多所致。

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	377,300,410.01	408,673,578.73	-7.68%
其他业务收入	15,666,279.47	10,902,858.36	43.69%
主营业务成本	272,668,534.09	299,415,522.23	-8.93%
其他业务成本	9,703,914.67	6,750,434.05	43.75%

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
分子筛及相关产品	262,961,954.02	198,543,106.56	24.50%	-22.12%	-22.17%	0.05%
催化剂及相关产品	80,999,629.92	50,156,507.76	38.08%	169.01%	250.78%	-14.43%
活性氧化铝及其他	33,338,826.07	23,968,919.77	28.11%	-18.48%	-20.11%	1.47%

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	276,104,018.14	203,926,557.49	26.14%	15.05%	11.96%	2.04%
境外	101,196,391.87	68,741,976.60	32.07%	-40.01%	-41.38%	1.59%

收入构成变动的原因

上期末公司出售美国子公司导致本期境外收入减少

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	39,620,141.63	10.08%	否
2	客户二	30,109,735.13	7.66%	否

3	客户三	25,228,413.75	6.42%	否
4	客户四	23,539,823.12	5.99%	否
5	杭州制氧机集团	15,953,745.48	4.06%	否
合计		134,451,859.11	34.21%	-

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	淄博市淄川凤凰精细化工有限公司	27,170,327.04	11.37%	否
2	成都鼎泰新材料有限责任公司	19,115,044.25	8.00%	否
3	淄博恒业中正吸附材料有限公司	16,975,330.12	7.10%	否
4	重庆立晟特科技有限公司	16,933,628.32	7.09%	否
5	安徽天普克环保吸附材料有限公司	16,778,990.22	7.02%	否
合计		96,973,319.95	40.58%	-

(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	-1,095,516.98	52,170,307.43	-102.10%
投资活动产生的现金流量净额	-133,360,412.46	-263,078,072.30	-49.31%
筹资活动产生的现金流量净额	171,937,237.56	162,944,066.02	5.52%

现金流量分析

1、 经营活动产生的现金流量净额同比波动主要系本期经营性应收项目增加较多所致。
2、 投资活动产生的现金流量净额同比波动主要系上期收购兰州金润资产支付所致。
3、 筹资活动产生的现金流量净额同比波动较小。

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
兰州金	控股子	催化剂	51,200,000.00	147,826,280.21	90,454,822.13	83,712,218.69	10,403,377.04

润	公司	制造					
恒业蓝天	控股子公司	科学研究与技术服务	5,000,000.00	2,247,820.75	2,151,323.13		-655,393.17
恒业国际	控股子公司	贸易	2,329.50 万港元	16,474,187.74	16,474,187.74		323,440.68
泰国恒业	控股子公司	分子筛制造	7550.94 万泰铢	21,588,800.09	10,870,580.51	4,860,298.68	-3,560,326.37
青岛恒业	控股子公司	分子筛制造	220,000,000.00	569,318,150.89	218,412,259.60	32,810,963.75	798,857.64
甘肃金润	控股子公司	催化剂制造	50,000,000.00	9,973,521.03	-26,478.97		-26,478.97
莱芜亿达	参股公司	合成材料制造	19,200,000.00	-	-	-	-

注：参股公司莱芜亿达自 2025 年 8 月起全面停产，已丧失持续经营能力。2025 年 12 月，山东省济南市莱芜区人民法院作出一审判决，判令莱芜亿达解散。因该公司已无有效财务核算能力，本公司无法获取其 2025 年度完整、准确的财务数据。根据半年报口径，莱芜亿达 2025 年 1-6 月营业收入为 11,889,160.22 元，净利润为 -170,860.28 元。

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
甘肃金润	直接设立	公司扩展催化剂业务，有助于公司未来发展

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	17,028,811.01	16,228,944.56
研发支出占营业收入的比例%	4.33%	3.87%
研发支出中资本化的比例%		

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	5	6
本科以下	37	44
研发人员合计	43	51
研发人员占员工总量的比例%	14.68%	16.29%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	64	49
公司拥有的发明专利数量	21	16

（四） 研发项目情况

公司自设立以来始终坚持以技术创新为企业发展的核心驱动力，以前瞻性的战略眼光持续进行研发投入，形成了大量具有自主知识产权的研发成果与非专利技术，并运用于产品的实际生产中，极大提升了公司核心竞争力。公司被认定为国家级“专精特新小巨人”企业，建有“院士专家工作站”，“石油化工分子筛工程技术中心”。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

主营业务收入的确认

1.事项描述

如财务报表附注三(二十八)收入政策以及财务报表附注五(三十六)所述，恒业微晶主营业务收入主要来源于分子筛、催化剂、活性氧化铝的销售，主营业务收入金额重大且由于收入是公司的关键业绩指标，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的重大错报风险，因此我们将主营业务收入的确认识别为关键审计事项。

2.审计应对

(1)了解和测试恒业微晶与收入确认相关的内部控制；

(2)检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、客户签收对账单、报关单、银行回单等；

(3)针对资产负债表日前后确认的销售收入进行截止测试，评估销售收入是否确认在恰当的期间,检查期后是否存在异常退货或者大额收入冲回的情况；

(4)执行分析性复核程序，评价产品销售收入和毛利率变动的合理性；

(5)对于出口收入,取得海关电子口岸数据,并与公司账面记录进行核对,检查出口收入确认时点、金额是否准确,相关交易是否真实存在；

(6)选取客户发函确认报告期发生的销售收入和对应的应收账款、合同负债的期末余额。

七、 企业社会责任

□适用 √不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
技术创新风险	公司产品应用领域覆盖工业制氧（深冷空分、变压吸附）、医用制氧、能源化工、石油化工、食品及医药包材、制冷等众多下游领域，随着下游行业的不断发展，公司需要不断进行技术和工艺的优化、改进和创新，产品的升级迭代，以及新产品、新应用领域的开发拓展，以满足客户对产品质量、性能、性价比、适用领域等提出的更高要求。由于技术创新和产品开发本身存在一定不确定性，若公司未来研发方向偏离行业发展趋势、下游客户需求或者研发投入未能有效实现成果转化，可能导致公司科技创新无法获得预期效果，对公司市场竞争地位和经营业绩带来不利影响。 应对措施：公司将持续以市场需求为导向，加强技术研发，并将客户需求和技术进步融入产品研发工作中，以实现产品和服务的不断完善。
核心技术人员流失风险	公司是国家级高新技术企业，技术人员尤其是核心技术人员对公司的发展有着重要影响。随着企业间人才竞争日趋激烈，如果公司核心技术人员流失，可能对公司的技术和研发实力产生不利影响。 应对措施：为稳定技术研发队伍，公司制定了合理的员工薪酬方案，并建立了合理的绩效评估体系，大力提高科技人才尤其是核心技术人员的薪酬、福利待遇水平，并通过员工股权激励、企业文化建设，增强其对公司的归属感。公司积极与科研院所展开产学研合作，加强对技术人员的在职培训，满足技术人员自我提升的需求。
原材料价格波动风险	公司原材料包括原粉、锂源（碳酸锂、氢氧化锂）、基础化学原料（氢氧化钠、硅酸钠、氢氧化铝等）、粘结剂（棒土）等。其中锂源价格波动较大，由于销售价格调整相对于原材料价格变动具有一定的滞后性，公司存在原材料价格波动带来的风险。 应对措施：公司制定了完善的采购管理制度，审慎选择供应商，上游锂盐货源供应稳定，同时尽量缩短采购周期，降低原材料价格波动带来的影响。公司将依据成本控制原则，依据原材料价格波动情况及时和客户动态调整相应产品销售价格。
国际贸易的风险	公司境外销售规模较大，产品销售至亚洲、北美洲、欧洲等多个海外地区。报告期内，公司境外主营业务收入占比为26.82%。如果境外市场出现波动，或若公司销往的国家和地区未来采取贸易保护政策，例如采取增加关税或者限制本国企业

	采购本公司产品的措施，且公司未能及时调整海外经营策略可能会对公司的经营业绩产生不利影响。 应对措施：公司对国际市场情况及贸易政策保持高度关注，以确保能及时调整海外市场经营策略，降低国际贸易环境变化对公司带来的负面影响。
安全生产风险	公司生产过程中所需部分原材料具有一定腐蚀性的特点，在生产、使用、储存和运输过程中，对生产人员设备操作要求较高，如操作或管理不当容易引起安全生产事故。 应对措施：公司始终重视安全生产，制定了严格的安全生产管理制度度并配备了完善的安全生产设施，定期对员工进行操作流程等方面的培训，尽力降低安全生产事故风险。
环境保护风险	公司生产经营过程中会产生一定数量的废水、废气和固体废弃物，会对环境造成一定程度的污染。随着国家环保要求的不断提高以及社会各界环保意识的不断提升，公司环保治理成本有可能逐步增加，进而提高公司的营业成本；甚至可能出现公司短期内无法满足环保监管要求而需停产改进的情况，进而影响公司的盈利情况。 应对措施：公司内部建立并严格执行了环境保护制度，废水经公司处理后纳管排放，废气按照要求统一收集后高空排放，危险废物由有资质的第三方企业清运，确保公司在三废排放方面完全达到监管要求。后续随着生产工艺流程的不断优化，公司三废的排放指标存在不断降低的空间。
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 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	□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	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □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	□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	√是 □否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	三.二.(八)
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √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

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	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				

								东、实际控制人及其控制的企业		
1	青岛恒业	388,000,000	287,234,500	287,234,500	2023年8月4日	2028年8月3日	连带	否	已事前及时履行	否
2	兰州金润	20,000,000	15,000,000	15,000,000	2025年10月29日	2026年10月29日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	408,000,000	302,234,500	302,234,500	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

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）	408,000,000	302,234,500
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

2026 年度，公司全资子公司青岛恒业微晶新材料科技有限公司拟向中国农业银行股份有限公司平度市支行及中国农业银行股份有限公司上海奉贤支行申请不超过人民币 50,000 万元的授信额度，其中 40,000 万元用于办理青岛恒业微晶新材料科技有限公司“恒业新型分子筛项目”贷款，以本项目的土地使用权及在建工程提供担保，剩余 10,000 万元为流动资金贷款，同时由公司上海恒业微晶材料科技股份有限公司为上述贷款提供连带责任保证担保。

2026 年度，公司控股子公司兰州金润宏成新材料科技有限公司拟向招商银行股份有限公司兰州分

行申请人民币 10,000 万元银行综合授信额度，用于满足生产经营和业务发展需要，并由公司为前述授信提供连带责任保证担保。本次兰州金润的其他自然人股东谷育英未按其持股比例提供相应担保。

2026 年 4 月 22 日，公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于 2026 年度申请银行授信额度暨为子公司提供担保的议案》；该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

(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	53,000,000.00	22,415,484.31
销售产品、商品，提供劳务	15,043,580.14	12,274,869.71
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司发生的日常性关联交易为生产经营、业务发展的正常所需，是必要、合理、公允的，公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况，不会对公司产生不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司通过上海亿堃投资管理中心（有限合伙）、上海青溪磐石企业管理合伙企业（有限合伙）两个员工持股平台分别实施了股权激励。
2015 年 1 月 8 日，公司召开了 2015 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司实施员工股权激励的议案》，同意由公司股东、实际控制人戴联平将持有的 250 万股份以 3.12 元/股的价格转让给上海亿堃投资管理中心（有限合伙），激励对象合计持有亿堃投资 592.80 万元份额，折合本公司 190 万股份。
2021 年 11 月 25 日，公司召开了 2021 年第四次临时股东大会，审议并通过了《关于<上海恒业微晶材料科技股份有限公司 2021 年限制性股权激励计划>的议案》，同意公司增加注册资本 200 万元，新增注册资本由员工持股平台上海青溪磐石企业管理合伙企业（有限合伙）以货币出资，出资价格为 7.8 元/股，激励对象及实际控制人合计持有青溪磐石 1,560.00 万元份额，折合本公司 200 万股份。
上述股权激励构成按权益结算的股份支付，报告期内计入当期费用的股份支付金额为 1,863,008.23 元。

(六)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	2024 年 3 月 27 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 3 月 27 日		挂牌	关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
董监高	2024 年 3 月 27 日		挂牌	关联交易承诺	承诺减少和规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 3 月 27 日		挂牌	资金占用承诺	避免占用公司资金、资产	正在履行中
董监高	2024 年 3 月 27 日		挂牌	资金占用承诺	避免占用公司资资金、资产	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 3 月 27 日		挂牌	解决产权瑕疵承诺	按要求办理房地产权证，若因此遭受损失，由实控人承担	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 3 月 27 日		挂牌	缴纳社保、公积金承诺	因挂牌前经营活动少缴纳社保、公积金而被要求补缴或处罚的，以现金方式全额承担	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 3 月 27 日		挂牌	未履行公开承诺的约束措施及承诺	挂牌前承诺事项未能履行或无法履行的,将接受道歉、赔偿等措施	正在履行中
董监高	2024 年 3 月		挂牌	未履行公	挂牌前承诺事项	正在履行中

	27 日			开承诺的约束措施及承诺	未能履行或无法履行的,将接受道歉、赔偿等措施	

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(七) 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
货币资金	货币资金	开立承兑汇票、保函保证金、ETC 保证金	20,266,976.96	1.50%	开立承兑汇票、保函保证金、ETC 保证金
房屋建筑物	固定资产	抵押	292,190,097.89	21.58%	用于取得银行授信、贷款抵押
土地使用权	无形资产	抵押	35,264,000.00	2.60%	用于取得银行授信、贷款抵押
在建工程	在建工程	抵押	175,520,601.28	12.97%	用于取得银行授信、贷款抵押
总计	-	-	523,241,676.13	38.65%	-

资产权利受限事项对公司的影响

资产权利受限事项均为公司日常经营活动中的正常行为，对公司的生产经营无重大不利影响。

(八) 调查处罚事项

2025 年 9 月 5 日，上海恒业微晶材料科技股份有限公司发生一起机械伤害事故，造成 1 人死亡。经相关部门调查认定，该起事故为一般生产安全责任事故。

调查结论显示，公司未切实履行生产经营单位安全生产保障主体责任，对事故发生负有责任；严敏作为公司生产负责人、杨圣晖作为车间安全管理员，未依法履行生产管理及安全生产督促检查职责，监管落实不到位，对事故发生负有责任。

2025年12月5日，公司收到上海市奉贤区应急管理局作出的行政处罚决定书，相关处罚依据及结果如下：依据《中华人民共和国安全生产法》第一百一十四条第一款第一项、《生产安全事故罚款处罚规定》第十四条第二项，对公司作出罚款人民币伍拾万元整（¥500,000.00）的行政处罚；依据《中华人民共和国安全生产法》第九十五条第一项，对严敏作出罚款人民币贰拾万壹仟壹佰捌拾元整（¥201,180.00）的行政处罚；依据《中华人民共和国安全生产法》第九十六条、《生产安全事故罚款处罚规定》第二十条第一项，对杨圣晖作出罚款人民币贰万壹仟玖佰肆拾肆元整（¥21,944.00）的行政处罚。

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	28,689,801	45.32%	0	28,689,801	45.32%
	其中：控股股东、实际控制人	13,616,000	21.51%	0	13,616,000	21.51%
	董事、高管	1,001,156	1.58%	0	1,001,156	1.58%
	核心员工			0		
有限售条件股份	有限售股份总数	34,610,472	54.68%	0	34,610,472	54.68%
	其中：控股股东、实际控制人	28,607,000	45.19%	0	28,607,000	45.19%
	董事、高管	3,003,471	4.74%	0	3,003,471	4.74%
	核心员工			0		
总股本		63,300,273	-	0	63,300,273	-
普通股股东人数		29				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	上海恒分投资有限公司	36,723,000	0	36,723,000	58.0140%	24,482,000	12,241,000		

2	戴联平	5,500,000	0	5,500,000	8.6887%	4,125,000	1,375,000		
3	丽水茸世创业投资合伙企业（有限合伙）	3,187,613	0	3,187,613	5.0357%	0	3,187,613		
4	郭建伟	3,014,627	0	3,014,627	4.7624%	2,260,971	753,656		
5	丽水领庆创业投资合伙企业（有限合伙）	2,504,554	0	2,504,554	3.9566%	0	2,504,554		
6	上海亿堃投资管理中心（有限合伙）	2,500,000	0	2,500,000	3.9494%	1,666,667	833,333		
7	上海青溪磐石企业管理合伙企业（有限合伙）	2,000,000	0	2,000,000	3.1595%	1,333,334	666,666	1,090,000	
8	张新华	1,950,000	0	1,950,000	3.0806%	0	1,950,000		
9	虞晓江	1,009,900	1	1,009,901	1.5954%	0	1,009,901		

10	成都益志科技有限责任公司	1,000,000	0	1,000,000	1.5798%	0	1,000,000		
合计		59,389,694	1	59,389,695	93.8221%	33,867,972	25,521,723	1,090,000	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

戴联平直接持有恒分投资 67.10%的股权，并通过其独资有限公司力阳投资间接持有恒分投资 32.90%的股权，共计持有恒分投资 100%的股权，为上海恒分投资有限公司实际控制人。

亿堃投资、青溪磐石为公司的员工持股平台，执行事务合伙人均为戴联平 100%持股的力阳投资。恒分投资、亿堃投资、青溪磐石为戴联平的一致行动人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

截至2025 年12 月31 日，上海恒分投资有限公司持有公司3,672.30万股股份，持股比例为58.01%，为公司的控股股东，其基本情况如下：

公司名称：上海恒分投资有限公司

统一社会信用代码：91310114607712602A

法定代表人：戴联平

成立日期：1994年1月1日

注册资本：500.00 万元

报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

截至2025年12月31日，戴联平直接持有并控制公司8.69%的股份及表决权，通过恒分投资、青溪磐石、亿堃投资间接持有公司60.65%的股份并控制公司65.12%的表决权，合计持有公司69.34%的股份并控制公司73.81%的表决权，为公司实际控制人。

戴联平，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1984年7月至1992 年1月，任上海分子筛厂技术员；1992年2月至1993年12月，任上海新新分子筛厂厂长；1994年1月至今，任恒分投资执行董事；2000年8月至今，历任恒业微晶执行董事、董事长、总经理；2013 年9月至2020年1月，任上海菲睿尔国际贸易有限公司执行董事；2015年1月至今，任上海企荣绿化有限公司监事；2015年3月至今，任力阳投资执行董事；2016年4月至今，任上海卡曼测控系统有限公司监事。现任恒业微晶董事长兼总经理，恒分投资执行董事，力阳投资执行董事，上海企荣绿化有限公司监事，上海卡曼测控系统有限公司监事，

恒业蓝天执行董事，上海朱甸丛林文化发展有限公司执行董事，西安天元化工有限责任公司监事，安徽天元创涂新材料科技有限公司董事。

报告期内，公司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

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

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	5.00		

2026年4月22日经公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于2025年年度权益分派预案的议案》，公司2025年度实现归属于母公司股东的分配利润为人民币22,787,670.20元，截至2025年12月31日，母

公司可供分配利润为288,556,574.89元。在充分考虑公司的盈利情况、当前所处行业的特点以及未来的现金流状况、资金需求等因素，兼顾公司可持续发展与股东回报的需求，经公司第五届董事会提议，结合公司实际经营情况，拟定了《关于2025年年度权益分派预案的议案》。

该议案尚需经股东会审议通过。

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

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国发〔2010〕32 号	国务院	2010年10月	新材料产业。开展纳米、超导、智能等共性基础材料研究。
2	《国家重点支持的高新技术领域》	国科发火〔2016〕32号	科技部、财政部、国家税务总局	2016年1月	节能与新能源用材料制备技术耐高温、抗腐蚀微孔多孔隔热材料制备技术；替代传统材料、显著降低能源消耗的无污染节能材料制造技术；炉窑免烘烤在线修补材料制备技术；新能源开发与利用相关的无机非金属材料制备技术；高透光新型透明陶瓷制备技术；低辐射镀膜玻璃及多层膜结构玻璃制备技术；高效保温材料制备技术；其他新机理的节能与新能源用材料制备技术。
3	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国发〔2016〕67 号	国务院	2016年12月	推动新材料产业提质增效。面向航空航天、轨道交通、电力电子、新能源汽车等产业发展需求，扩大高强轻合金、高性能纤维、特种合金、先进无机非金属材料、高品质特殊钢、新型显示材料、动力电池材料、绿色印刷材料等规模化应用范围，逐步进入全球高端制造业采购体系。
4	《新材料产业发展指南》	工信部联规〔2016〕454号	工业和信息化部、国家发展改革委、科技部、财政部	2016年10月	（一）突破重点应用领域急需的新材料节能环保材料。加快新型高效半导体照明、稀土发光材料技术开发。突破非晶合金在稀土永磁节能电机中的应用关键技术，大力发展稀土永磁节能电机及配套稀土永磁材料、高温多孔材料、金属间化合物膜材料、高效热电材料，推进在节能环保重点项目中应用。开展稀

					土三元催化材料、工业生物催化剂、脱硝催化材料质量控制、总装集成技术等开发，提升汽车尾气、工业废气净化用催化材料寿命及可再生性能，降低生产成本。开发绿色建材部品及新型耐火材料、生物可降解材料。推广应用金属材料表面覆层强化、工业部件服役延寿、稀贵金属材料循环利用等技术。（二）布局一批前沿新材料纳米材料。提升纳米材料规模化制备水平，开发结构明确、形貌/尺寸/组成均一的纳米材料，扩大粉体纳米材料在涂料、建材等领域的应用，积极开展纳米材料在光电子、新能源、生物医用、节能环保等领域的应用。
5	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035 年远景目标纲》	/	国务院	2019年4月	推动现有钢铁企业超低排放改造，到2020年底前，重点区域钢铁企业超低排放改造取得明显进展，力争60%左右产能完成改造；到2025 年底前，重点区域钢铁企业超低排放改造基本完成，全国力争80%以上产能完成改造。
6	关于推进实施钢铁行业超低排放的意见	环大气〔2019〕35号	生态环境部、国家发改委、国家工信部、财政部、交通运输部	2019年10月	属于国家鼓励类产业，包含在目录中鼓励类的“第十一项、石化化工”中的“12、改性型、水基型胶粘剂和新型热熔胶，环保型吸水剂、水处理剂，分子筛固汞、无汞等新型高效、环保催化剂和助剂，纳米材料，功能性膜材料，超净高纯试剂、光刻胶、电子气、高性能液晶材料等新型精细化学品的开发与生产”。
7	生态环境部关于加快解决当前挥发性有机物治理突出问题的通知	环大气〔2021〕65号	生态环境部	2021年3月	聚焦新一代新材料等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。
8	《产业结构调整指导目录（2024 年）》	中华人民共和国国家发展和改革委员会令第7号	国家发展与改革委员会	2023年12月	加快解决当前挥发性有机物（VOCs）治理存在的突出问题，推动环境空气质量持续改善和“十四五”VOCs 减排目标顺利完成。

（二） 行业发展情况及趋势

分子筛技术门槛高，下游行业进入壁垒高分子筛的研发与合成涉及化学、物理学、材料学、工程学等多学科，截至目前，分子筛合成中的晶化过程涉及到复杂的化学反应和变化，且成核和晶体生长又多在非均相体系中进行，整个过程复杂而又多变，科学界和工业界对晶体的生长机制和详细过程尚无非常明确定论，找到合成过程中的影响因素与分子筛的结构与性能之间的联系非常困难。因此，分子筛的合成是一项极具挑战性的技术，需要长期的实践积累。

分子筛的主要应用领域如空气分离、石化、化工、天然气等行业的客户，均为大型成套装备的连续化生产，很多客户的生产过程涉及高温、高压或剧烈的化学反应，分子筛质量对下游客户的生产装备运行安全、生产效率、产品质量至关重要，下游客户对分子筛供应商的选择很谨慎，需经过试用、小规模应用等多个阶段才有可能被客户正式应用，进入其供应体系，因此，这些下游行业的进入壁垒很高。

分子筛从研究开发到成熟的产业化应用周期很长，需要上下游的共同推动分子筛从基础理论—实验室研发—工业规模化生产—市场应用，是一个长期的过程，需要经受时间的考验。原创型的分子筛产品从实验室阶段到产业应用，需要对分子筛的工艺配比、合成、离子交换等工业条件进行复杂的实验，开发周期长、研发投入大。分子筛产品种类繁多、应用领域广泛，各主要分子筛厂商聚焦的领域各有所侧重，形成一定的差异化竞争分子筛的种类繁多，应用领域广泛，在每一个应用领域甚至细分的应用场景，都是十分专业化的市场，即使国际领先的大型分子筛厂商产品系列较为丰富，也无法覆盖全部产品，因此，各主要分子筛厂商根据自身情况进行聚焦，打造具有自身竞争优势的产品系列，从而形成一定的差异化竞争。

最近几年，国内企业不断实现技术突破、打破垄断，并参与到全球竞争分子筛行业集中度很高，长期以来，全球市场被少数几家国际大型分子筛厂商主导，国际前五大分子筛厂商占据了全球50%左右的市场份额，特别高端产品领域基本被这些跨国企业垄断。最近几年，国内技术领先的一些企业不断实现技术突破，逐步在分子筛吸附剂、分子筛催化剂的一些中高端应用领域打破国际厂商的垄断，不断提升在国内外市场的竞争实力。

（三） 公司行业地位分析

1、公司市场地位

公司为国内分子筛吸附剂领域的领先企业之一，在国际市场也具有较强的竞争力公司为国内分子筛吸附剂行业领先企业之一，经过多年积累，公司分子筛产品已在深冷空分制氧和变压吸附制氢、制氧等领域突破国际大型分子筛厂商的垄断，并在国际市场也具有较强的竞争力，是国内个别能全面进入国际领先工业气体厂商全球供应体系的企业。

报告期内，公司的直接客户涵盖德国林德集团（Linde Group）、法国液化空气集团（Air Liquide）、美国空气产品公司（Air Products）等国际三大工业气体公司，以及格雷斯Grace（分子筛行业）、巴斯夫（化工行业）、丹佛斯Danfoss（制冷行业）、美敦力 Medtronic（医疗器械行业）、瑞士Airnov（医药包装行业）等下游相关行业的全球领先企业；国内客户包括杭氧股份、鱼跃医疗、盈德集团、宝武钢铁集团等下游行业龙头企业。

2、产品的市场占有率

公司拥有行业领先的技术实力，主要产品性能达到国际与国内领先企业同类产品的技术指标，具有技术先进性。公司在长期的实践积累中，形成了自身的技术发展特点和优势：

（1）全面掌握分子筛核心参数设计，以及生产工艺的长期积累与优化，形成了完备的技术工艺体系

（2）许多核心生产设备自主研发设计，契合自身的技术和工艺特点，从而能发挥最大的工艺效能

（3）产品性能持续进行优化和升级，实现产品的迭代发展，并不断提升产品的专业化水平

（4）能为客户提供吸附分离整体方案技术支持，通过与下游各应用行业龙头企业的长期、深入合

作，促进公司自身技术的不断发展进步。

3、主要竞争优势

公司的市场定位为紧密对接和服务下游各领域的行业领先企业，通过与各应用领域龙头企业的长期、深入合作，紧跟行业发展趋势，促进公司技术和产品的不断优化升级，从而保持长期的市场竞争力。

公司的客户资源优势包括两个方面：

一是，客户分布领域广泛，涵盖空气分离、空气分离设备、石油化工、钢铁、冶金、能源、医药医疗、制冷、环保、食品等众多行业；

二是，很多客户为下游各个行业的龙头企业或领先企业。报告期内，公司客户涵盖了国际三大工业气体公司、国内前两大工业气体公司、国内前三大空气分离设备厂商，以及石化、医药医疗设备、制冷、分子筛等行业的全球领先企业。

公司始终坚持以技术创新为发展驱动力，经过多年的自主研发和积累，公司已拥有行业领先的技术实力。公司产品品类齐全，下游应用领域覆盖面广，形成了系列化、专业化、定制化的产品体系，满足不同客户对分子筛性能、质量、性价比的差异化需求，并根据下游行业的应用实践，不断进行产品工艺技术的优化和升级，实现产品的迭代发展。

公司的产品质量稳定、一致性好，在市场中拥有良好的口碑。公司坚持技术创新与生产实践相结合的原则，严把质量关，公司的长期坚持获得了客户的高度认可。公司分子筛主要产品的质量均已经达到

国际领先分子筛企业同类产品的标准，已具备较强的竞争实力，并出口国际市场。

二、 产品与生产

(一) 主要产品情况

√适用 □不适用

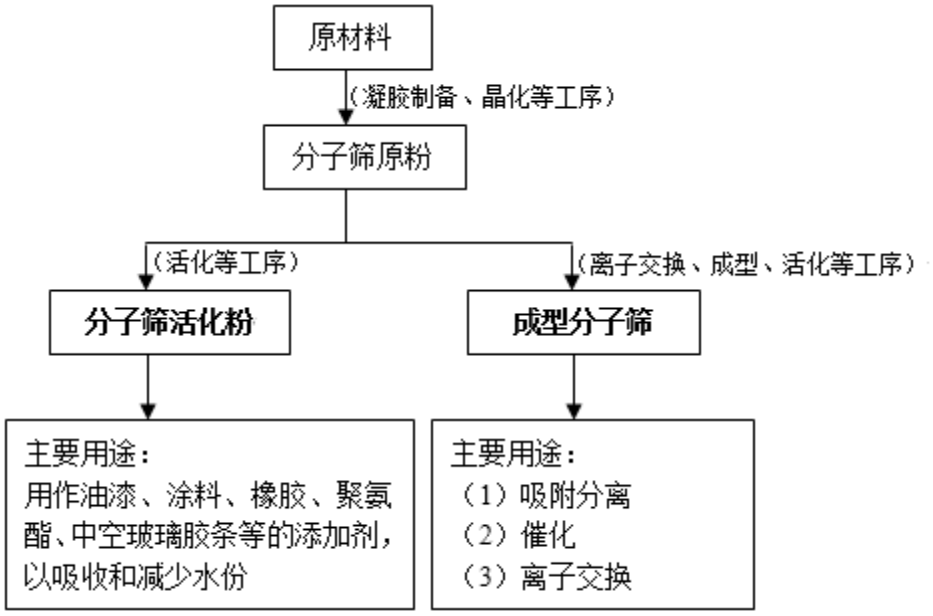
产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
分子筛相关产品	化学原料和化学制品制造业	吸附分离材料、离子交换材料以及催化材料	公路运输、海运运输；铁桶/吨袋密闭储存	原粉、锂源、基础化学原料、棒土	工业气体制备；医用/家用制氧； 石油、化工、煤化工、天然气等行业中化学气体/液体的分离、净化与干燥； 药品、食品、电子元件、制冷剂、刹车系统等干燥；化学添加剂；环境治理与节能环保等	原料成本、市场供求变化
催化剂相关产品	化学原料和化学制品制造业	用于生产环氧乙烷、丙烯醛、丙烯	公路运输、海运运输；铁桶密闭储存	原粉、基础化学原料、催化金属	纺织、造纸、汽车、医药、化工、农药除	原料成本、市场供求变化

		酸的催化剂			草剂等领域	
活性氧化铝	化学原料和化学制品制造业	吸附分离材料、离子交换材料以及催化材料	公路运输、海运运输；铁桶/吨袋密闭储存	基础化学原料	干燥剂、吸附剂、气体或液体的净化剂，以及催化剂和催化剂载体	原料成本、市场供求变化

（二） 主要技术和工艺

1、分子筛相关产品

公司分子筛相关产品包括各种类型的分子筛原粉、分子筛活化粉和成型分子筛。分子筛相关产品的产业链示意如下：



1、分子筛原粉，是将硅源、铝源、碱源等原材料通过一定的配比进行凝胶制备、成核、晶化、离子交换等工艺流程所制成的一种中间产品，是进一步制造分子筛活化粉和成型分子筛的原料。

2、分子筛活化粉和成型分子筛，是分子筛的两种不同物理形态。分子筛活化粉，是由分子筛原粉经过干燥、高温焙烧活化等工艺流程所制成，主要用作油漆、涂料、橡胶、聚氨酯、中空玻璃胶条等的添加剂，以吸收和减少水分。

成型分子筛，是将分子筛原粉、粘结剂（通常为高岭土或棒土）、添加剂等组份通过一定比例混合、成型，经过离子交换、活化等工艺流程所制成，具有规则的外观形状和一定的抗压强度，可广泛应用于吸附分离、离子交换、催化等领域。

分子筛通常就是指成型分子筛。由于工业应用中，要求分子筛具有一定的堆积率、抗压强度等指标要求，因此，必须经过成型工艺才能应用。在分子筛的应用中，成型分子筛占90%以上，分子筛活化粉不到 10%。公司的产品主要是成型分子筛，产品类型主要包括：A 型分子筛、X 型分子筛、锂分子筛。

2、催化剂相关产品

催化剂是指在化学反应中能够改变化学反应速率，而其本身质量和化学性质在反应前后不发生改变的物质。催化剂的使用，能够大幅改变化学反应速率，极大促进了化学工业化生产的开展。催化剂在化学工业的广泛应用有着重要的社会经济影响，在众多国民经济的重要和新兴领域发展中起到举足轻重的

作用。

公司催化剂相关产品主要包括环氧乙烷催化剂、丙烯醛催化剂和丙烯酸催化剂，将载体和催化金属通过沉浸法或者共沉淀法进行生产。

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
成型分子筛	41,472.00 小时	87.30%	青岛恒业正在建设“新型分子筛项目”，设计产能分子筛原粉21,200 吨、各型号成型分子筛 29,200 吨。 截至2025年末，已投入金额 4.48 亿元	由于项目投资金额较大，建设周期较长，公司将根据项目进度逐步投产	投产后工艺与技术仍采用公司现有核心技术，环保投入 800 万元左右

注：公司所有产品均需要经过活化工序，活化设备的产能决定了公司的实际产能，故采用活化设备的理论工时计算理论设计产能。

2. 非正常停产情况

□适用 √不适用

3. 委托生产

√适用 □不适用

受自身产能的制约，对于技术工艺成熟、产量批次比较稳定的部分型号产品，公司通过 OEM 外协商进行生产，并存在少量的委托加工。对于 OEM 外协商生产，公司提供产品配方和技术工艺，并定期或不定期派驻技术人员对 OEM 外协商的生产流程进行技术指导，确保产品质量。

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

√适用 □不适用

1、持续研发投入，发展新质生产力

公司持续保持较高的研发投入，发展新质生产力。公司根据技术开发的进度和需要，不断在技术开发方面投入，为科技开发提供充足的资金保证，同时加大科研成果的转化率，加快科研成果的转化速度，促进技术开发效益的持续增长，进一步强化公司的研发实力。

2、人才培养

公司制定了优秀技术人员引进及内部技术人员培训、培养的制度，旨在进一步建立和完善人才职业发展通道，新引进外部优秀人才，保留公司人才，提高公司专业技术队伍的整体素质和专业能力。

3、人才激励机制

公司建立新产品开发和改进创新奖励机制，鼓励员工进行技术产品持续创新，并制定技术研发考核奖励相关制度，设立技术发明、成果转化、提案改善及合理化建议等奖励，积极激发员工的主观能动性，拉动公司的创新发展。

4、坚持走产、学、研结合的技术发展道路

公司把新产品研发、新技术工艺设计作为公司生产经营和发展规划中的重要课题。公司保持较高的研发投入以提高自主创新能力。同时，根据公司技术工艺发展、产品创新的需要，选择相关的高等院校、科研院所建立密切和稳定的战略合作伙伴，开展技术交流与合作，促进产学研合作创新。

2. 重要在研项目

√适用 □不适用

公司建立了科研与生产一体化的完整研发体系，具备较强的技术实力和自主研发能力，持续推进产品和技术工艺的创新和应用，目前公司主要在研的重点项目包括“一种具有核壳结构的分子筛”、“石化脱氯吸附剂”、“改进型家用/工业制氧分子筛”、“便携式制氧机专用分子筛”、“有机氯和无机氯共脱吸附剂”等项目。

（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
锂源	合理范围	自主采购	供应稳定	价格波动较大	营业成本随价格的涨跌而增减变动
原粉	合理范围	自主采购	供应稳定	价格存在一定的波动	营业成本随价格的涨跌而增减变动
基础化学原材料	合理范围	自主采购	供应稳定	价格存在一定的波动	营业成本随价格的涨跌而增减变动

七钼酸铵阿	合理范围	自主采购	供应稳定	价格存在一定波动	营业成本随价格的涨跌而增减变动
棒土	合理范围	自主采购	供应稳定	价格存在一定的波动	营业成本随价格的涨跌而增减变动
电	合理范围	自主采购	供应稳定	价格波动较小	影响较小
天然气	合理范围	自主采购	供应稳定	价格波动较小	影响较小
蒸汽	合理范围	自主采购	供应稳定	价格波动较小	影响较小

（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

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等相关法律法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司主要从事分子筛相关产品的研发、生产、销售和技术服务，日常经营过程中不涉及安全生产方面的行政审批或备案，无需取得安全生产许可证。

（二） 环保投入基本情况

公司的环保投入包括环保设备的投资建设、环保处理材料的采购费、排污费等各类费用。公司环保支出覆盖了污染物处置各个环节，环保投入和相关费用支出能保证公司环保设施的正常运转，环保设施实际运行情况良好，环保投入及成本费用与公司生产经营所产生的污染相匹配。

（三） 危险化学品的情况

√适用 □不适用

公司危险化学品使用情况如下：

根据《危险化学品目录》（2015 年版）及《国家安全监管总局办公厅关于印发危险化学品目录（2015 版）实施指南（试行）的通知》，公司生产经营各环节中涉及到的危险化学品主要为硫酸、氢氧化钠溶[含量≥30%]、氢氧化钾、盐酸以及硝酸银。

根据《危险化学品安全管理条例》（2013 年修订）第二十九条规定：使用危险化学品从事生产并且使用量达到规定数量的化工企业（属于危险化学品生产企业的除外，下同），应当依照本条例的规定取得危险化学品安全使用许可证。根据《危险化学品使用量的数量标准》(2013 年版)，公司前述生产经营所使用的危险化学品均未纳入需取得危险化学品安全使用许可证的范围，故公司无需办理危险化学品安全使用许可证。

根据公司环评要求，前述产品储存要求均为储存于阴凉、通风的库房。在实际操作中，公司也实行储罐储存管理，存储调节、标识张贴按照环评要求开展，并且取得了环评的验收通过。

（四） 报告期内重大安全生产事故

□适用 √不适用

（五） 报告期内重大环保违规事件

□适用 √不适用

五、 细分行业

（一） 化肥行业

□适用 √不适用

（二） 农药行业

□适用 √不适用

（三） 日用化学品行业

□适用 √不适用

（四） 民爆行业

□适用 √不适用

第六节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
戴联平	董事长	男	1964年2月	2023年4月18日	2026年4月14日	5,500,000	0	5,500,000	8.69%
郭建伟	原董事、原副总经理	男	1963年12月	2023年4月18日	2026年4月14日	3,014,627		3,014,627	4.76%
戴心远	副总经理	女	1990年4月	2024年12月13日	2026年4月14日	0	0	0	0%
杨淑娥	独立董事	女	1949年12月	2023年4月18日	2026年4月14日	0	0	0	0%
纪智慧	独立董事	男	1986年8月	2023年11月10日	2026年4月14日	0	0	0	0%
唐顺华	原董事	男	1963年12月	2023年4月18日	2026年4月14日	0	0	0	0%
褚保章	副总经理、董事会秘书、财务总监	男	1967年12月	2023年4月18日	2026年4月14日	495,000	0	495,000	0.78%
严敏	副总经理	男	1968年11月	2023年4月18日	2026年4月14日	495,000	0	495,000	0.78%

魏学庆	副总经理	男	1977年1月	2023年4月18日	2026年4月14日	0	0	0	0%
杨淑华	原监事会主席	女	1977年1月	2023年4月18日	2025年12月15日	0	0	0	0%
严冬梅	原职工代表监事	女	1978年11月	2024年4月18日	2025年12月15日	0	0	0	0%
陈江涛	原监事	男	1981年10月	2023年4月18日	2025年12月15日	0	0	0	0%

2025年12月15日，公司2025年第二次临时股东会会议审议通过《关于取消监事会并修订<公司章程>的议案》，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。
2026年4月15日，公司完成董事、高级管理人员的换届选举，详见公司于全国中小企业股份转让系统有限责任公司指定披露平台（http://www.neeq.com.cn）上披露的相关公告。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长戴联平先生为公司实际控制人，是公司控股股东恒分投资的实际控制人，是亿堃投资、青溪磐石的执行事务合伙人力阳投资的控股股东及实际控制人。公司总经理戴心远女生为戴联平的女儿。其他董事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间无关联关系。

（二） 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
纪智慧	是	是	否	否	否
杨淑娥	是	否	是	否	否
唐顺华	否	否	否	否	否

注：2026年4月15日，公司董事会审议并通过《关于选举公司第五届董事会各专门委员会委员的议案》，选举纪智慧、杨淑娥、杨淑华为审计委员会委员，纪智慧为审计委员会主任。

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杨淑华	监事会主席	离任		监事会撤销
陈江涛	监事	离任		监事会撤销
严冬梅	职工监事	离任		监事会撤销

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	71	12	13	70
生产人员	170	30	17	183
销售人员	9	0	0	9
研发人员	43	9	1	51
员工总计	293	51	31	313

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	7	8
本科	32	46
专科	38	48
专科以下	215	210
员工总计	293	313

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

公司薪酬政策、培训计划及需公司承担费用的离退休职工人数情况如下：

1、 薪酬政策

公司根据《劳动法》及相关法规与员工签订《劳动合同》。根据公司发展规划建立了完善的薪酬体系和考核办法，员工薪酬包括基本工资、岗位工资、考核工资、奖金等。

2、培训计划

公司采取多样化的培训模式，为不同层次人员提供多渠道多方面的能力培训，积极构建高质量可持续发展的良性人才梯队，保障公司经营的可持续发展。

3、离退休职工

报告期内，公司无新增需公司承担费用的离退休人员。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否

管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，建立健全了公司股东会、董事会和管理层组成的治理架构，组建了较为规范的公司内部组织机构，制定并完善了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》和《董事会秘书工作细则》等规章制度，明确了董事会、管理层相互之间的权责范围和工作程序。

报告期内，公司的股东会、董事会等机构和人员能够按照有关法律、法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，独立有效地运作并履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

董事会审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司具有完整的业务流程，有相应的业务资格和独立的经营场所，能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主的经营能力。公司独立从事其《营业执照》所核定范围内的业务，与控股股东、实际控制人及其所控制的其他公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

2、资产独立：公司具有完整的业务流程，有相应的业务资格和独立的经营场所，能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主的经营能力。公司独立从事其《营业执照》所核定范围内的业务，与控股股东、实际控制人及其所控制的其他公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

3、人员独立：公司董事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事监事以外的其他职务，或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度,在员工管理、社会保障、薪酬发放等方面均独立于控股股东及其关联方。

4、财务独立：公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，能够独立开展财务工作和进行财务决策。公司独立在银行开立账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5、机构独立：公司根据自身业务发展的需要设置了各职能部门，在人员、办公场所和管理制度等各方面完全独立，不存在混合经营、合署办公的情形。公司按照《公司法》等法律法规的要求，建立健全了股东会、董事会和经营管理层各司其职的组织结构体系并规范运作。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个关键环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证。

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	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □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	中汇会审[2026]6870 号			
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室			
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	黄婵娟	冷天骄		
	1 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	300,000			

审　计　报　告

中汇会审[2026]6870 号

上海恒业微晶材料科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海恒业微晶材料科技股份有限公司(以下简称恒业微晶)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，公允反映了恒业微晶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职业道德守则，我们独立于恒业微晶，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

主营业务收入的确认

1.事项描述

如财务报表附注三(二十八)收入政策以及财务报表附注五(三十六)所述，恒业微晶主营业务收入主要来源于分子筛、催化剂、活性氧化铝的销售，主营业务收入金额重大且由于收入是公司的关键业绩指标，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的重大错报风险，因此我们将主营业务收入的确认识别为关键审计事项。

2.审计应对

(1)了解和测试恒业微晶与收入确认相关的内部控制；

(2)检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、客户签收对账单、报关单、银行回单等；

(3)针对资产负债表日前后确认的销售收入进行截止测试，评估销售收入是否确认在恰当的期间,检查期后是否存在异常退货或者大额收入冲回的情况；

(4)执行分析性复核程序，评价产品销售收入和毛利率变动的合理性；

(5)对于出口收入,取得海关电子口岸数据,并与公司账面记录进行核对,检查出口收入确认时点、金额是否准确,相关交易是否真实存在；

(6)选取客户发函确认报告期发生的销售收入和对应的应收账款、合同负债的期末余额。

四、其他信息

恒业微晶管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括××报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

报。

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估恒业微晶的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算恒业微晶、终止运营或别无其他现实的选择。

恒业微晶治理层(以下简称治理层)负责监督恒业微晶的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就

可能导致对恒业微晶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恒业微晶不能持续经营。

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

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

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

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

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

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	五(一)	179,377,125.45	122,305,506.65
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五(二)	30,267,997.36	17,217,544.00

应收账款	五(三)	101,220,955.80	94,659,292.82
应收款项融资	五(四)	12,163,438.39	12,114,927.75
预付款项	五(五)	7,256,791.20	3,503,332.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五(六)	4,941,253.71	8,459,320.05
其中：应收利息			
应收股利			2,263,078.39
买入返售金融资产			
存货	五(七)	189,972,017.71	189,765,023.23
其中：数据资源			
合同资产	五(八)	37,598,358.40	24,083,317.59
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五(九)	22,908,489.32	13,040,511.05
流动资产合计		585,706,427.34	485,148,775.48
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	五(十)		3,590,277.14
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五(十一)	379,520,725.95	117,140,178.20
在建工程	五(十二)	178,031,012.83	324,103,389.21
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五(十三)	6,358,152.17	7,068,331.99
无形资产	五(十四)	51,844,302.90	48,123,429.46
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五(十五)	115,958,976.48	115,958,976.48
长期待摊费用	五(十六)	8,396,124.64	8,774,308.45
递延所得税资产	五(十七)	4,936,667.57	6,189,378.41
其他非流动资产	五(十八)	23,034,864.15	9,629,234.23
非流动资产合计		768,080,826.69	640,577,503.57
资产总计		1,353,787,254.03	1,125,726,279.05
流动负债：			
短期借款	五(十九)	94,059,919.43	80,487,511.90

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五(二十)	6,039,780.00	1,930,000.00
应付账款	五(二十一)	113,204,420.50	99,816,466.52
预收款项			
合同负债	五(二十二)	11,110,568.02	22,224,480.62
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五(二十三)	6,607,921.06	6,573,515.45
应交税费	五(二十四)	2,162,376.98	1,039,316.65
其他应付款	五(二十五)	2,290,424.78	4,799,238.60
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五(二十六)	1,460,088.25	1,246,210.66
其他流动负债	五(二十七)	24,521,346.87	15,382,337.10
流动负债合计		261,456,845.89	233,499,077.50
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五(二十八)	385,051,267.75	181,455,735.18
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五(二十九)	4,803,582.66	5,565,385.25
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五(三十)	2,882,972.70	3,470,707.94
递延所得税负债	五(十七)	1,434,121.14	1,858,993.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		394,171,944.25	192,350,821.63
负债合计		655,628,790.14	425,849,899.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五(三十一)	63,300,273.00	63,300,273.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	五(三十二)	264,414,464.53	262,551,456.30
减：库存股			
其他综合收益	五(三十三)	1,171,940.63	628,847.24
专项储备			
盈余公积	五(三十四)	46,093,174.27	43,867,596.27
一般风险准备			
未分配利润	五(三十五)	288,556,574.89	297,419,041.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		663,536,427.32	667,767,214.00
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		698,158,463.89	699,876,379.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,353,787,254.03	1,125,726,279.05

法定代表人：戴联平　　主管会计工作负责人：褚保章　　会计机构负责人：赵卫强

（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		108,160,744.04	50,191,275.91
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		17,825,209.57	15,238,091.34
应收账款	十六（一）	95,984,117.20	97,359,392.28
应收款项融资		12,163,438.39	12,114,927.75
预付款项		2,660,095.77	2,380,874.45
其他应收款	十六（二）	11,779,071.78	1,149,203.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		133,563,920.72	130,508,366.51
其中：数据资源			
合同资产		6,174,524.71	8,323,158.83
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		186,729.30	593.64
流动资产合计		388,497,851.48	317,265,883.71
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资	十六（三）	420,262,592.25	388,390,908.50
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		84,981,599.07	94,983,701.04
在建工程		1,823,311.52	2,138,779.93
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			692,521.44
无形资产		7,826,474.87	8,171,846.39
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,207,409.78	2,226,987.31
其他非流动资产		1,137,353.60	1,309,161.10
非流动资产合计		519,238,741.09	497,913,905.71
资产总计		907,736,592.57	815,179,789.42
流动负债：			
短期借款		79,046,811.10	77,059,033.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		48,481,914.28	52,267,860.49
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,097,896.84	4,959,690.35
应交税费		831,721.80	716,073.29
其他应付款		146,858.61	593,225.33
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,836,027.31	1,144,480.57
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			272,420.48
其他流动负债		11,831,763.78	10,931,556.69
流动负债合计		151,272,993.72	147,944,340.53
非流动负债：			
长期借款		97,581,927.09	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			281,546.57

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,882,972.70	3,470,707.94
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		100,464,899.79	3,752,254.51
负债合计		251,737,893.51	151,696,595.04
所有者权益（或股东权益）：			
股本		63,300,273.00	63,300,273.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		265,609,992.34	263,700,131.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,093,174.27	43,867,596.27
一般风险准备			
未分配利润		280,995,259.45	292,615,193.94
所有者权益（或股东权益）合计		655,998,699.06	663,483,194.38
负债和所有者权益（或股东权益）合计		907,736,592.57	815,179,789.42

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五（三十六）	392,966,689.48	419,576,437.09
其中：营业收入		392,966,689.48	419,576,437.09
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		347,474,108.37	368,515,541.36
其中：营业成本	五（三十六）	282,372,448.76	306,165,956.28
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	五（三十七）	3,927,454.62	2,909,324.61
销售费用	五（三十八）	5,891,869.58	8,833,298.95
管理费用	五（三十九）	36,253,796.77	37,129,413.75
研发费用	五（四十）	17,028,811.01	16,228,944.56
财务费用	五（四十一）	1,999,727.63	-2,751,396.79
其中：利息费用		2,677,085.03	842,626.16
利息收入		1,188,014.38	2,331,714.44
加：其他收益	五（四十二）	4,215,004.01	5,848,829.14
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十三）	-33,725.00	1,526,232.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-33,725.00	177,248.13
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十四）	-2,093,908.33	-2,750,485.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十五）	-10,961,014.83	-1,264,257.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十六）	-1,717.07	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		36,617,219.89	54,421,215.11
加：营业外收入	五（四十七）	958,838.94	158,974.13
减：营业外支出	五（四十八）	2,432,223.98	1,474,696.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		35,143,834.85	53,105,492.63
减：所得税费用	五（四十九）	7,664,568.94	7,477,570.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		27,479,265.91	45,627,922.53
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,466,017.71	3,786,888.43
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		25,013,248.20	41,841,034.10
六、其他综合收益的税后净额	五（五十）	543,093.39	39,928.55
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		543,093.39	75,320.74
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			

（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		543,093.39	75,320.74
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		543,093.39	75,320.74
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-35,392.19
七、综合收益总额		28,022,359.30	45,667,851.08
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		25,556,341.59	41,916,354.84
（二）归属于少数股东的综合收益总额		2,466,017.71	3,751,496.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.40	0.66
（二）稀释每股收益（元/股）		0.40	0.66

法定代表人：戴联平　　主管会计工作负责人：褚保章　　会计机构负责人：赵卫强

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六（四）	300,839,287.48	374,483,376.72
减：营业成本	十六（四）	227,577,278.97	289,187,122.70
税金及附加		2,266,399.57	2,400,719.59
销售费用		4,092,370.84	4,390,195.81
管理费用		22,308,153.27	28,018,477.68
研发费用		13,309,342.92	15,928,471.20
财务费用		2,272,116.91	-2,240,345.49
其中：利息费用		2,250,190.87	551,476.48
利息收入		2,250,190.87	551,476.48
加：其他收益		3,626,045.48	5,847,929.15
投资收益（损失以“-”号填列）	十六（五）	-64,072.61	85,059.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-64,072.61	85,059.50
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）		-760,905.74	-2,131,218.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-7,378,101.68	-753,897.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,717.07	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,434,873.38	39,846,607.82
加：营业外收入		952,055.60	149,971.89
减：营业外支出		667,757.55	1,325,515.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,719,171.43	38,671,064.36
减：所得税费用		2,463,391.42	4,260,742.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,255,780.01	34,410,321.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		22,255,780.01	34,410,321.95
（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		22,255,780.01	34,410,321.95
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		298,789,846.74	427,065,343.18

客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,225,965.58	5,130,452.35
收到其他与经营活动有关的现金	五（五十一）1	6,777,504.22	5,998,250.64
经营活动现金流入小计		306,793,316.54	438,194,046.17
购买商品、接受劳务支付的现金		190,008,352.54	299,115,730.35
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		47,902,531.77	42,771,786.27
支付的各项税费		23,100,519.05	12,221,025.51
支付其他与经营活动有关的现金	五（五十一）1	46,877,430.16	31,915,196.61
经营活动现金流出小计		307,888,833.52	386,023,738.74
经营活动产生的现金流量净额		-1,095,516.98	52,170,307.43
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		19,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,107,403.78	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,126,403.78	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		137,486,816.24	112,997,873.06
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			145,818,697.34
支付其他与投资活动有关的现金	五（五十一）2		4,261,501.90
投资活动现金流出小计		137,486,816.24	263,078,072.30
投资活动产生的现金流量净额		-133,360,412.46	-263,078,072.30
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		369,900,000.00	214,630,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		369,900,000.00	214,630,000.00
偿还债务支付的现金		152,611,856.94	41,426,714.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,256,838.65	5,774,319.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			910,955.69
支付其他与筹资活动有关的现金	五（五十一）3	3,094,066.85	4,484,900.35
筹资活动现金流出小计		197,962,762.44	51,685,933.98
筹资活动产生的现金流量净额		171,937,237.56	162,944,066.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		288,333.72	2,203,866.69
五、现金及现金等价物净增加额		37,769,641.84	-45,759,832.16
加：期初现金及现金等价物余额		121,340,506.65	167,100,338.81
六、期末现金及现金等价物余额		159,110,148.49	121,340,506.65

法定代表人：戴联平　　主管会计工作负责人：褚保章　　会计机构负责人：赵卫强

（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		266,540,101.16	327,468,230.52
收到的税费返还		1,225,965.58	5,130,452.35
收到其他与经营活动有关的现金		5,366,065.93	5,238,691.13
经营活动现金流入小计		273,132,132.67	337,837,374.00
购买商品、接受劳务支付的现金		170,295,872.15	223,754,447.82
支付给职工以及为职工支付的现金		32,621,479.84	34,615,076.18
支付的各项税费		9,967,721.47	9,469,972.62
支付其他与经营活动有关的现金		19,834,245.99	24,929,013.59
经营活动现金流出小计		232,719,319.45	292,768,510.21
经营活动产生的现金流量净额		40,412,813.22	45,068,863.79
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		19,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		19,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支		2,639,341.66	5,495,237.87

付的现金			
投资支付的现金		34,899,725.60	200,894,039.00
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		10,000,000.00	
投资活动现金流出小计		47,539,067.26	206,389,276.87
投资活动产生的现金流量净额		-47,520,067.26	-206,389,276.87
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		234,000,000.00	104,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		234,000,000.00	104,000,000.00
偿还债务支付的现金		134,500,000.00	39,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,730,296.42	847,982.21
支付其他与筹资活动有关的现金			572,369.56
筹资活动现金流出小计		169,230,296.42	40,420,351.77
筹资活动产生的现金流量净额		64,769,703.58	63,579,648.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		271,241.63	1,194,114.54
五、现金及现金等价物净增加额		57,933,691.17	-96,546,650.31
加：期初现金及现金等价物余额		50,191,275.91	146,737,926.22
六、期末现金及现金等价物余额		108,124,967.08	50,191,275.91

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	63,300,273.00				262,551,456.30		628,847.24		43,867,596.27		297,419,041.19	32,109,165.92	699,876,379.92
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	63,300,273.00				262,551,456.30		628,847.24		43,867,596.27		297,419,041.19	32,109,165.92	699,876,379.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,863,008.23		543,093.39		2,225,578.00		-8,862,466.30	2,512,870.65	-1,717,916.03
（一）综合收益总额							543,093.39				25,013,248.20	2,466,017.71	28,022,359.30
（二）所有者投入和减少资本					1,863,008.23							46,852.94	1,909,861.17

1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,863,008.23							46,852.94	1,909,861.17
4．其他													
（三）利润分配									2,225,578.00		-33,875,714.50		-31,650,136.50
1．提取盈余公积									2,225,578.00		-2,225,578.00		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-31,650,136.50		-31,650,136.50
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	63,300,273.00				264,414,464.53		1,171,940.63		46,093,174.27		288,556,574.89	34,622,036.57	698,158,463.89	

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	63,300,273.00				258,647,841.47		553,526.50		40,426,564.07		259,019,039.29	2,418,020.88	624,365,265.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	63,300,273.00				258,647,841.47		553,526.50		40,426,564.07		259,019,039.29	2,418,020.88	624,365,265.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,903,614.83		75,320.74		3,441,032.20		38,400,001.90	29,691,145.04	75,511,114.71

（一）综合收益总额							75,320.74				41,841,034.10	3,751,496.24	45,667,851.08
（二）所有者投入和减少资本					3,903,614.83							27,494,747.57	31,398,362.40
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额					4,732,648.54							103,076.47	4,835,725.01
4．其他					-829,033.71							27,391,671.10	26,562,637.39
（三）利润分配									3,441,032.20		-3,441,032.20	-1,555,098.77	-1,555,098.77
1．提取盈余公积									3,441,032.20		-3,441,032.20		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配												-1,555,098.77	-1,555,098.77
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	63,300,273.00				262,551,456.30		628,847.24		43,867,596.27		297,419,041.19	32,109,165.92	699,876,379.92

法定代表人：戴联平　　主管会计工作负责人：褚保章　　会计机构负责人：赵卫强

（八）　母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	63,300,273.00				263,700,131.17				43,867,596.27		292,615,193.94	663,483,194.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	63,300,273.00				263,700,131.17				43,867,596.27		292,615,193.94	663,483,194.38

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,909,861.17				2,225,578.00		-11,619,934.49	-7,484,495.32
（一）综合收益总额											22,255,780.01	22,255,780.01
（二）所有者投入和减少资本					1,909,861.17							1,909,861.17
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,909,861.17							1,909,861.17
4．其他												
（三）利润分配									2,225,578.00		-33,875,714.50	-31,650,136.50
1．提取盈余公积									2,225,578.00		-2,225,578.00	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-31,650,136.50	-31,650,136.50
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	63,300,273.00				265,609,992.34				46,093,174.27		280,995,259.45	655,998,699.06

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	63,300,273.00				258,864,406.16				40,426,564.07		261,645,904.19	624,237,147.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	63,300,273.00				258,864,406.16				40,426,564.07		261,645,904.19	624,237,147.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					4,835,725.01				3,441,032.20		30,969,289.75	39,246,046.96
（一）综合收益总额											34,410,321.95	34,410,321.95
（二）所有者投入和减少资本					4,835,725.01							4,835,725.01
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投												

入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					4,835,725.01							4,835,725.01
4．其他												
（三）利润分配									3,441,032.20		-3,441,032.20	
1．提取盈余公积									3,441,032.20		-3,441,032.20	
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	63,300,273.00				263,700,131.17				43,867,596.27		292,615,193.94	663,483,194.38

上海恒业微晶材料科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

一、公司基本情况

上海恒业微晶材料科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系上海恒业化工有限公司(以下简称恒业有限)，系由上海恒分投资有限公司(以下简称恒分投资)、邵引华投资设立的有限公司。恒业有限以 2013 年 5 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2013 年 10 月 31 日在上海市工商行政管理局办理完成变更登记手续，取得注册号为 310226000189700 的《企业法人营业执照》，现变更为 913100001321244277 统一社会信用代码。公司注册资本为人民币 6,330.0273 万元，总股本为 6,330.0273 万股(每股面值人民币 1 元)。公司注册地：上海市奉贤区光大路 12 号。法定代表人：戴联平。

公司股票于 2024 年 10 月 16 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。截止 2025 年 12 月 31 日，公司现有注册资本为人民币 6,330.0273 万元，总股本为 6,330.0273 万股，每股面值人民币 1 元。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了包括股东会、董事会及经营管理层等较为规范的治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司下设品管部、物流部、采购部、生产部、市场部、研发部、财务部、审计部、总经办等主要职能部门。

本公司属制造行业。主要经营活动为：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）;专用化学产品制造（不含危险化学品）;合成材料制造（不含危险化学品）;生态环境材料制造;化工产品销售（不含许可类化工产品）;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;货物进出口。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 4 月 22 日经公司董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收账款坏账计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——应收账款”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——无形资产”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

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

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定泰铢为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项　目	重要性标准
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程明细金额超过资产总额 0.5%的认定为重要。
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入≥10%

(六) 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。

1．同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在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，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发

行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2．非同一控制下企业合并的会计处理

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，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

一、如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通

常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，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或留存收益；购买日之前已经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、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3．企业合并中有关交易费用的处理

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

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1．控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2．合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营

成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3．购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4．丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5．分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公

司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 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。

(九) 外币业务折算和外币报表的折算

1．外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2．外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇

兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

3．外币报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

(十) 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1．金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1)金融资产和金融负债的确认和初始计量

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。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2)金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和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

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：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。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产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。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，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，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，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。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规定之后发生的某一事件相联系，应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。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及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

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。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，该金融负债应当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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累

计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3)财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1)或 2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4)以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3)情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4)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。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

2．金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若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，且保留了对

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司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，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3．金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4．金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5．金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于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的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

6．金融资产和金融负债的抵销

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

(十一) 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(十二) 应收票据

1．应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2．按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
财务公司承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的财务公司
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

3．按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

(十三) 应收账款

1．应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2．按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方及实际控制人款项

3．基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	应收账款计提比例(%)
1 年以内	5.00
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4．按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

(十四) 应收款项融资

1．应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2．按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

3．按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

(十五) 其他应收款

1．其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2．按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
关联方组合	应收关联方款项，关联方单位财务状况良好[或应收本公司合并范围内子公司款项]

3．基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	应收账款计提比例(%)
1 年以内	5.00
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4．按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

(十六) 存货

1．存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货包括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、在途物资和委托加工物资等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。(1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。(2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。(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存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；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存货的成本。(4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

2．存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

(1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

(2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现

净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(十七) 合同资产

1．合同资产的确认方法及标准

合同资产是指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。公司拥有的、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。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

2．合同资产的减值

(1)合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余合同资产按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2)按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的合同资产

(3)基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算合同资产账龄。

(4)按照单项计提减值准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试。

(十八) 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，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1．共同控制和重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2．长期股权投资的初始投资成本的确定

(1)同一控制下的合并 是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业

会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，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；在非货币性资产交换具有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和应支付的相关税费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。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3．长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(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。

采用权益法核算的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；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。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所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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

4．长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1)权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项

投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2)成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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

(十九) 固定资产

1．固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2．固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3．固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	20	4	4.80
机器设备	平均年限法	5-10	4	9.60-19.20
运输工具	平均年限法	5	4	19.20
电子设备及其他	平均年限法	5	4	19.20

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少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。

4．其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者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。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(二十) 在建工程

1．在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2．在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3．本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类　别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	满足建筑完工验收标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(二十一) 借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1．借款费用资本化的确认原则

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

益。

2．借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3．借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(二十二) 无形资产

1．无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延

期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入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无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；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无形资产的成本，不确认损益。

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成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之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。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本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分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2．无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项　目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	5
专利权	预计受益期限	10
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3．研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1)基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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，可证明其有用性；(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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；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。

(二十三) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1．资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

2．企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3．市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4．有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5．资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6．企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；

7．其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——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，以资产组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收益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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(二十四) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对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平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权

的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

(二十五) 合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(二十六) 职工薪酬

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

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

1．短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2．离职后福利的会计处理方法

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

(1)设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3．辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者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或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(二十七) 股份支付

1．股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2．权益工具公允价值的确定方法

(1)存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2)不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3．确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4．股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定

业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(3)修改、终止股份支付计划

1)以权益结算的股份支付的修改及终止

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

5．涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

(二十八) 收入

1．收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1)公司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；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期

间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2．本公司收入的具体确认原则

(1)内销收入确认原则

根据与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产，将产品运送至客户仓库或客户指定地点，取得经客户签字确认的送货单据后，公司确认销售商品收入的实现。

(2)外销收入确认原则

公司按订单约定发货，按照双方约定的贸易方式中认定的货物控制权转移时点，确认销售收入的实现。

(二十九) 合同成本

1．合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

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

2．与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3．与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价

与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十) 政府补助

1．政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。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。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3)若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2．政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

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

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3．政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1)财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2)财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2)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；

(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司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；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(三十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1．递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3)按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

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

(1)该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

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

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

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按

照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(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)，公司对该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。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

(三十二) 租赁

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，承租人和出租人将合同予以分拆，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，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1．作为承租方租赁的会计处理方法

(1)使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对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，租赁资产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。

(2)租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，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；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。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，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3)短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4)租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：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；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，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

2．作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1)经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。

(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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。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。

(三十三) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1．租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2．金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3．存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4．金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

5．非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

6．折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

7．递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时

间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

8．所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

9．公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

(三十四) 主要会计政策和会计估计变更说明

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

1．重要会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税　种	计税依据	税　率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	按13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%。
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%等

教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	[注]

[注]不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
恒业集团国际有限公司（以下简称恒业国际）	8.25%、16.50%
上海恒业蓝天环境科技有限公司（以下简恒业蓝天）	适用小微企业普惠性税收减免政策
青岛恒业微晶新材料科技有限公司（以下简称青岛恒业）	25%
兰州金润宏成新材料科技有限公司（以下简称兰州金润）	15%
恒业微晶（泰国）有限公司（以下简称恒业泰国）	20%
甘肃金润宏成新材料科技有限公司（以下简称甘肃金润）	适用小微企业普惠性税收减免政策

(二) 税收优惠及批文

根据 2023 年 11 月 15 日上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的高新技术企业证书，公司被认定为高新技术企业，2025 年度企业所得税按 15%的税率计缴。

根据财政部、税务总局、国家发展改革委颁布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）有关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。兰州金润享受上述政策，2025 年度企业所得税税率按 15%执行。

根据国家税务总局关于实施小微企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告(2019 年第 2 号)、《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2021 年第 12 号)、《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）及国家税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告(2023

年第 12 号)，2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策。恒业蓝天、甘肃金润在 2025 年度适用于该税收优惠政策。

恒业国际对于 200 万港元以内的利润，适用 8.25%的所得税税率；超过 200 万港元的利润，适用 16.5%的所得税税率。

根据财政部及税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告(财政部　税务总局公告 2023 年第 43 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。本公司和兰州金润在 2025 年度适用于该税收优惠政策。

合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 12 月 31 日；本期系指 2025 年度，上年系指 2024 年度。金额单位为人民币元。

(三) 货币资金

1．明细情况

项　目	期末数	期初数
库存现金	30,105.01	6,344.52
银行存款	159,080,043.48	121,334,162.13
其他货币资金	20,266,976.96	965,000.00
合　计	179,377,125.45	122,305,506.65
其中：存放在境外的款项总额	16,854,957.37	12,332,573.99

2．抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

3．外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(四) 应收票据

1．明细情况

种　类	期末数	期初数
银行承兑汇票	30,267,997.36	17,217,544.00
商业承兑汇票	-	-
合　计	30,267,997.36	17,217,544.00

2．按坏账计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	30,267,997.36	100.00	-	-	30,267,997.36
合　计	30,267,997.36	100.00	-	-	30,267,997.36

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	17,217,544.00	100.00	-	-	17,217,544.00
合　计	17,217,544.00	100.00	-	-	17,217,544.00

3．期末公司已背书或者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	-	23,182,344.12

(五) 应收账款

1．按账龄披露

账　龄	期末账面余额	期初账面余额

1 年以内(含 1 年)	88,694,524.11	91,006,501.49
1-2 年	20,856,334.86	9,614,137.37
2-3 年	552,180.00	1,023,613.02
3 年以上	150,281.93	91,161.72
合　计	110,253,320.90	101,735,413.60

2．按坏账计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	110,253,320.90	100.00	9,032,365.10	8.19	101,220,955.80
合　计	110,253,320.90	100.00	9,032,365.10	8.19	101,220,955.80

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	101,735,413.60	100.00	7,076,120.78	6.96	94,659,292.82
合　计	101,735,413.60	100.00	7,076,120.78	6.96	94,659,292.82

(1)期末按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

项　目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	88,694,524.11	4,434,726.20	5.00
1-2年	20,856,334.86	4,171,266.97	20.00
2-3年	552,180.00	276,090.00	50.00
3年以上	150,281.93	150,281.93	100.00
小　计	110,253,320.90	9,032,365.10	8.19

3．本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种　类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,076,120.78	1,953,441.90	-	-	2,802.42	9,032,365.10
小　计	7,076,120.78	1,953,441.90	-	-	2,802.42	9,032,365.10

4．按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末账面余额	应收账款和合同资产期末账面余额	占应收账款和合同资产期末账面余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
客户（二）	-	20,414,400.00	20,414,400.00	13.40	2,551,800.00
Hengye Inc.	11,556,026.61	-	11,556,026.61	7.59	865,055.35
客户（四）	-	10,640,000.09	10,640,000.09	6.98	532,000.00
杭州制氧机集团	7,892,883.70	1,942,918.82	9,835,802.52	6.46	561,043.49
都江堰清天新材料技术有限责任公司	8,630,630.45	-	8,630,630.45	5.67	1,588,670.71
小　计	28,079,540.76	32,997,318.91	61,076,859.67	40.09	6,098,569.55

5．期末外币应收账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(六) 应收款项融资

1．明细情况

项　目	期末数	期初数

应收票据	12,163,438.39	12,114,927.75

2．按坏账计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	12,163,438.39	100.00	-	-	12,163,438.39
合　计	12,163,438.39	100.00	-	-	12,163,438.39

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	12,114,927.75	100.00	-	-	12,114,927.75
合　计	12,114,927.75	100.00	-	-	12,114,927.75

3．期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项　目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	14,104,596.63

4．应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项　目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	12,114,927.75	48,510.64	-	12,163,438.39

续上表：

项　目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	12,114,927.75	12,163,438.39	_	_

(七) 预付款项

1．账龄分析

账　龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,628,286.36	91.34	2,696,079.28	76.96
1-2年	222,684.89	3.07	659,092.68	18.81
2-3年	405,819.95	5.59	-	-
3年以上	-	-	148,160.38	4.23
合　计	7,256,791.20	100.00	3,503,332.34	100.00

2．按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例(%)
星贝达（北京）化工材料有限公司	1,620,000.00	22.32
芜湖人本合金有限责任公司	1,244,247.79	17.15
明光市利源矿物有限公司	529,717.18	7.30
兰州萨普数字科技有限公司	495,282.99	6.83
青岛联畅源国际货运代理有限公司	463,352.07	6.39
小　计	4,352,600.03	59.98

3．期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(八) 其他应收款

1．明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	2,382,187.78	119,109.39	2,263,078.39
其他应收款	5,791,319.19	850,065.48	4,941,253.71	6,781,808.91	585,567.25	6,196,241.66
合　计	5,791,319.19	850,065.48	4,941,253.71	9,163,996.69	704,676.64	8,459,320.05

2．应收股利

(1)明细情况

项　目	期末数	期初数
Hengye Inc.	-	2,382,187.78

按坏账计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
合　计	-	-	-	-	-

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,382,187.78	100.00	119,109.39	5.00	2,263,078.39
合　计	2,382,187.78	100.00	119,109.39	5.00	2,263,078.39

1）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小　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	119,109.39	-	-	119,109.39
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-119,109.39	-	-	-119,109.39

本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-

2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种　类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	119,109.39	-119,109.39	-	-	-	-
小　计	119,109.39	-119,109.39	-	-	-	-

3．其他应收款

(1)按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	4,168,832.20	3,949,195.20
其他	185,536.38	166,487.92
撤资退股款	-	1,725,216.00
应收出口退税	1,436,950.61	940,909.79
小　计	5,791,319.19	6,781,808.91

(2)按账龄披露

账　龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	2,583,990.27	6,092,931.99
1-2 年	3,096,802.00	496,392.72
2-3 年	18,042.72	21,684.20
3 年以上	92,484.20	170,800.00
小　计	5,791,319.19	6,781,808.91

(3)按坏账计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,791,319.19	100.00	850,065.48	14.68	4,941,253.71
合　计	5,791,319.19	100.00	850,065.48	14.68	4,941,253.71

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,781,808.91	100.00	585,567.25	8.63	6,196,241.66
合　计	6,781,808.91	100.00	585,567.25	8.63	6,196,241.66

1)期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合计提项目：账龄组合

项　目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	2,583,990.27	129,199.52	5.00
1-2年	3,096,802.00	619,360.40	20.00
2-3年	18,042.72	9,021.36	50.00
3年以上	92,484.20	92,484.20	100.00
小　计	5,791,319.19	850,065.48	14.68

2)按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小　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	304,646.61	110,120.64	170,800.00	585,567.25

2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-180,369.49	518,261.12	-78,315.80	259,575.83
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
汇率变动的影响	4,922.40	-	-	4,922.40
2025 年 12 月 31 日余额	129,199.52	628,381.76	92,484.20	850,065.48

(4)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种　类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	585,567.25	259,575.83	-	-	4,922.40	850,065.48
小　计	585,567.25	259,575.83	-	-	4,922.40	850,065.48

a)　按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面余额合计数的比例(%)	坏账准备期末数
青岛海湾精细化工有限公司	保证金	2,400,000.00	1-2 年	41.44	480,000.00
免抵退（增值税）	应收出口退税	1,436,950.61	1 年以内	24.81	71,847.53
YONGQIANG RUBBER CO., LTD.	保证金	540,675.00	1-2 年	9.34	108,135.00

中国石油电子招投标保证金	保证金	400,000.00	1年以内	6.91	20,000.00
国家能源集团国际工程咨询有限公司	保证金	350,746.00	1年以内	6.06	17,537.30
小　计		5,128,371.61		88.55	697,519.83

(九) 存货

1．明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	43,725,653.53	2,022,300.49	41,703,353.05	61,593,711.77	1,323,913.17	60,269,798.60
半成品	60,464,654.31	1,312,140.15	59,152,514.16	38,525,441.43	460,283.14	38,065,158.29
库存商品	93,919,746.91	7,333,429.75	86,586,317.16	94,409,163.70	6,756,604.74	87,652,558.96
发出商品	1,265,780.71	-	1,265,780.71	682,959.31	-	682,959.31
委托加工物资	1,264,052.64	-	1,264,052.64	3,094,548.07	-	3,094,548.07
合　计	200,639,888.10	10,667,870.39	189,972,017.71	198,305,824.28	8,540,801.05	189,765,023.23

2．存货跌价准备和合同履约成本减值准备

(1)增减变动情况

类　别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,323,913.17	713,706.60	-	15,319.28	-	2,022,300.49
半成品	460,283.14	1,003,906.17	-	152,049.16	-	1,312,140.15
库存商品	6,756,604.74	2,793,245.24	-	2,216,420.23	-	7,333,429.75
小　计	8,540,801.05	4,510,858.01	-	2,383,788.67	-	10,667,870.39

3．存货期末数中无资本化利息金额。

(十) 合同资产

1．明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	42,080,230.94	4,481,872.54	37,598,358.40	25,641,237.84	1,557,920.25	24,083,317.59

2．按减值计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	42,080,230.94	100.00	4,481,872.54	10.65	37,598,358.40
合　计	42,080,230.94	100.00	4,481,872.54	10.65	37,598,358.40

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	25,641,237.84	100	1,557,920.25	6.08	24,083,317.59
合　计	25,641,237.84	100	1,557,920.25	6.08	24,083,317.59

(1)期末按组合计提减值准备的合同资产

组合计提项目：账龄组合

项　目	账面余额	减值准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	28,101,558.68	1,405,077.93	5.00
1-2年	13,041,805.06	2,608,361.01	20.00
2-3年	936,867.20	468,433.60	50.00

小　计	42,080,230.94	4,481,872.54	10.65

3．本期计提、收回或转回的减值准备情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他		
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	1,557,920.25	2,923,952.29	-	-	-	4,481,872.54	-
小　计	1,557,920.25	2,923,952.29	-	-	-	4,481,872.54	

4．按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况详见本附注“合并财务报表项目注释——应收账款”之说明。

(十一) 其他流动资产

项　目	期末数	期初数
待抵扣增值税	22,908,411.82	13,040,433.55
预缴所得税	77.50	77.50
合　计	22,908,489.32	13,040,511.05

(十二) 长期股权投资

1．明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	3,526,204.53	3,526,204.53	-	3,590,277.14	-	3,590,277.14

2．对联营、合营企业投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益变动
联营企业						
莱芜亿达新材料科技有限公司	3,590,277.14	-	-	-	-64,072.61	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动				期末数	减值准备期末数
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
莱芜亿达新材料科技有限公司	-	-	3,526,204.53	-	3,526,204.53	3,526,204.53

3．长期股权投资减值测试情况说明

莱芜亿达新材料科技有限公司自 2025 年 8 月起已停产， 2025 年 12 月山东省济南市莱芜区人民法院一审判决莱芜亿达新材料科技有限公司解散。莱芜亿达新材料科技有限公司生产经营发生严重困难，持续经营能力存在重大不确定性。基于谨慎性原则，公司对莱芜亿达新材料科技有限公司长期股权投资全额计提减值准备。

(十三) 固定资产

1．明细情况

项　目	期末数	期初数
固定资产	379,520,725.95	117,140,178.20

固定资产清理	-	-
合　计	379,520,725.95	117,140,178.20

2．固定资产

(1)明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
(1)账面原值					
1)期初数	73,032,709.27	121,226,026.44	8,747,287.83	3,279,006.00	206,285,029.54
2)本期增加	272,061,079.67	7,019,702.79	747,984.77	120,951.03	279,949,718.26
①购置	-	3,167,089.50	744,422.62	108,814.21	4,020,326.33
②在建工程转入	272,061,079.67	3,542,846.03	-	7,876.11	275,611,801.81
③企业合并增加	-	-	-	-	-
④外币折算	-	309,767.26	3,562.15	4,260.71	317,590.12
3)本期减少	-	76,923.08	59,401.71	-	136,324.79
①处置或报废	-	76,923.08	59,401.71	-	136,324.79
②企业处置减少	-	-	-	-	-
4)期末数	345,093,788.94	128,168,806.15	9,435,870.89	3,399,957.03	486,098,423.01
(2)累计折旧					
1)期初数	31,212,196.80	48,569,083.50	6,781,985.40	2,581,585.64	89,144,851.34
2)本期增加	4,347,543.60	12,442,401.75	584,009.88	167,608.05	17,541,563.28
①计提	4,347,543.60	12,384,249.55	582,364.70	166,773.81	17,480,931.66
②企业合并增加	-	-	-	-	-
③外币折算	-	58,152.20	1,645.18	834.24	60,631.62
3)本期减少	-	51,691.92	57,025.64	-	108,717.56

①处置或报废	-	51,691.92	57,025.64	-	108,717.56
②企业处置减少	-	-	-	-	-
4)期末数	35,559,740.40	60,959,793.33	7,308,969.64	2,749,193.69	106,577,697.06
(3)账面价值					
1)期末账面价值	309,534,048.54	67,209,012.82	2,126,901.25	650,763.34	379,520,725.95
2)期初账面价值	41,820,512.47	72,656,942.94	1,965,302.43	697,420.36	117,140,178.20

(2)期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3)期末无经营租赁租出的固定资产。

(4)未办妥产权证书的固定资产情况说明

项　目	账面价值	未办妥产权证书原因
青岛恒业新型分子筛项目	272,061,079.67	办理中
新建仓库厂房	6,560,218.75	办理中

(5)抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十四) 在建工程

1．明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	178,031,012.83	-	178,031,012.83	324,103,389.21	-	324,103,389.21

工程物资	-	-	-	-	-	-
合　计	178,031,012.83	-	178,031,012.83	324,103,389.21	-	324,103,389.21

2．在建工程

(1)明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	16,609,376.54	-	16,609,376.54	2,138,779.93	-	2,138,779.93
建筑装修工程	161,421,636.29	-	161,421,636.29	321,964,609.28	-	321,964,609.28
小　计	178,031,012.83	-	178,031,012.83	324,103,389.21	-	324,103,389.21

(2)在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	汇率折算	期末数
待安装设备	2,138,779.93	18,021,318.75	3,550,722.14	-	-	16,609,376.54
建筑装修工程	321,964,609.28	112,165,022.57	272,061,079.67	665,420.56	18,504.67	161,421,636.29
小　计	324,103,389.21	130,186,341.32	275,611,801.81	665,420.56	18,504.67	178,031,012.83

(6)期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3)抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的在建工程详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十五) 使用权资产

1．明细情况

项　目	房屋及建筑物	土地使用权	合　计
(1)账面原值			
1)期初数	6,913,893.57	3,130,444.21	10,044,337.78

2)本期增加	1,489,985.74	-	1,489,985.74
①新增租赁	1,246,717.51	-	1,246,717.51
②企业合并增加	-	-	-
③外币折算	243,268.23	-	243,268.23
3)本期减少	1,689,769.82	-	1,689,769.82
①处置	1,689,769.82	-	1,689,769.82
②企业合并减少	-	-	-
4)期末数	6,714,109.49	3,130,444.21	9,844,553.70
(2)累计折旧	-	-	-
1)期初数	1,718,588.87	1,257,416.92	2,976,005.79
2)本期增加	1,488,971.30	157,177.12	1,646,148.42
①计提	1,428,359.01	157,177.12	1,585,536.13
②企业合并增加	-	-	-
③外币折算	60,612.29	-	60,612.29
3)本期减少	1,135,752.68	-	1,135,752.68
①处置	1,135,752.68	-	1,135,752.68
②企业合并减少	-	-	-
4)期末数	2,071,807.49	1,414,594.04	3,486,401.53
(3)账面价值			-
1)期末账面价值	4,642,302.00	1,715,850.17	6,358,152.17
2)期初账面价值	5,195,304.70	1,873,027.29	7,068,331.99

2．期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(十六) 无形资产

1．明细情况

项　目	土地使用权	专利权	软件	合　计
(1)账面原值				
1)期初数	49,511,258.00	4,300,000.00	637,068.37	54,448,326.37

2)本期增加	5,253,000.00	-	-	5,253,000.00
①购置	5,253,000.00	-	-	5,253,000.00
3)本期减少	-	-	-	-
①处置	-	-	-	-
4)期末数	54,764,258.00	4,300,000.00	637,068.37	59,701,326.37
(2)累计摊销				
1)期初数	5,525,722.92	333,750.57	465,423.42	6,324,896.91
2)本期增加	998,986.24	430,000.08	103,140.24	1,532,126.56
①计提	998,986.24	430,000.08	103,140.24	1,532,126.56
②企业合并增加	-	-	-	-
3)本期减少	-	-	-	-
①处置	-	-	-	-
4)期末数	6,524,709.16	763,750.65	568,563.66	7,857,023.47
(3)账面价值				
1)期末账面价值	48,239,548.84	3,536,249.35	68,504.71	51,844,302.90
2)期初账面价值	43,985,535.08	3,966,249.43	171,644.95	48,123,429.46

2．期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3．抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的无形资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十七) 商誉

1．商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		企业合并形成	其他	处置	其他	
兰州金润	115,958,976.48	-	-	-	-	115,958,976.48

2．商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
兰州金润	-	-	-	-	-	-

3．商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

项　目	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
兰州金润	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流	不适用	是

4．可收回金额的具体确定方法

(1)重要假设及依据

①持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

②国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

③假设上述资产组经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。

④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

⑤假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

(2)可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项　目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限
兰州金润	200,921,132.15	207,000,000.00	-	5 年

续上表：

项　目	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
兰州金润	收入增长率 18.02%、17.91%、	根据主营业务的盈利预测数据、在手	收入增长率 0%、息税前利润率	采用的折现率为税前加权平均资本成

------	6.61%、6.20%、3.87%；息税前利润率 21.72%、24.51%、24.52%、24.95%、25.30%；税前折现率 11.46%	订单情况，结合发展规划、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对兰州金润未来收入预测进行了分析核实，对未来的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润进行预测。	25.30%、税前折现率 11.46%	本(税前 WACC).首先计算税后 WACC，并根据适当调整，得出税前 WACC

5．商誉减值损失计算过程

项　目	兰州金润
商誉账面余额①	115,958,976.48
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③＝①-②	115,958,976.48
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	57,114,122.74
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	173,073,099.22
拆分后分摊至各资产组的包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑥	173,073,099.22
资产组的账面价值⑦	27,848,032.93
包含整体商誉的资产组的账面价值⑧=⑥+⑦	200,921,132.15
资产组或资产组组合可收回金额 ⑨	207,000,000.00
商誉减值损失(⑩大于 0 时)⑩=⑧-⑨	-
归属于本公司的商誉减值损失	-

(十八) 长期待摊费用

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	外币折算	期末数
泰国厂房装修	696,557.23	249,532.71	204,357.83	-	-33,915.51	707,816.60

费						
兰州厂房装修费	8,077,751.22	1,178,707.24	1,568,150.42	-	-	7,688,308.04
合　计	8,774,308.45	1,428,239.95	1,772,508.25	-	-33,915.51	8,396,124.64

(十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

1．未经抵销的递延所得税资产

项　目	期末数		期初数	
	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
坏账准备	9,637,197.19	1,609,518.32	7,475,606.48	1,158,112.79
存货跌价准备	10,667,870.39	1,613,092.42	8,540,801.05	1,281,120.16
应付利息	128,738.19	19,310.73	59,033.33	8,855.00
递延收益	2,882,972.70	432,445.91	3,470,707.94	520,606.19
合同资产减值准备	4,481,872.54	672,280.88	1,557,920.25	233,688.04
未抵扣亏损	77,993.44	19,498.36	17,526,522.00	2,944,387.67
租赁负债	2,990,492.66	448,573.90	2,860,398.20	429,059.73
长期股权投资减值准备	3,526,204.53	528,930.68	-	-
合　计	34,393,341.64	5,343,651.20	41,490,989.25	6,575,829.58

2．未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	2,713,224.18	406,983.63	2,714,895.53	386,451.17
评估增值	9,560,807.60	1,434,121.14	12,393,288.40	1,858,993.26
合　计	12,274,031.78	1,841,104.77	15,108,183.93	2,245,444.43

3．以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	期末数	期初数

	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	406,983.63	4,936,667.57	386,451.17	6,189,378.41
递延所得税负债	406,983.63	1,434,121.14	386,451.17	1,858,993.26

(二十) 其他非流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产预付款	23,034,864.15	-	23,034,864.15	9,629,234.23	-	9,629,234.23

(二十一) 短期借款

借款类别	期末数	期初数
保证借款	15,013,108.33	3,157,028.43
信用借款	75,044,061.10	47,038,019.14
质押借款	4,002,750.00	30,023,892.07
票据贴现借款	-	268,572.26
合　计	94,059,919.43	80,487,511.90

(二十二) 应付票据

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	6,039,780.00	1,930,000.00

(二十三) 应付账款

1．明细情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	101,480,642.65	93,353,447.59
1-2年	9,602,918.61	3,415,829.45
2-3年	1,337,682.54	2,166,689.61
3年以上	783,176.70	880,499.87
合　计	113,204,420.50	99,816,466.52

2．外币应付账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二十四) 合同负债

项　目	期末数	期初数
预收货款	11,110,568.02	22,224,480.62

(二十五) 应付职工薪酬

1．明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)短期薪酬	6,249,700.45	43,339,053.38	43,270,340.44	6,318,413.39
(2)离职后福利—设定提存计划	323,815.00	4,431,730.71	4,466,038.04	289,507.67
(3)辞退福利	-	399,247.80	399,247.80	-
(4)残疾保障金	-	411,764.18	411,764.18	-
合　计	6,573,515.45	48,581,796.07	48,547,390.46	6,607,921.06

2．短期薪酬

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)工资、奖金、津贴和补贴	6,048,464.43	37,265,091.95	37,167,532.70	6,146,023.68

(2)职工福利费	120.00	1,900,957.17	1,901,017.17	60.00
(3)社会保险费	189,199.55	2,504,680.38	2,521,550.22	172,329.71
其中：医疗保险费	173,257.39	2,242,266.24	2,260,969.33	154,554.30
工伤保险费	15,942.16	262,414.14	260,580.89	17,775.41
生育保险费	-	-	-	-
(4)住房公积金	-	1,264,895.00	1,264,895.00	-
(5)工会经费和职工教育经费	11,916.47	403,428.88	415,345.35	-
小　计	6,249,700.45	43,339,053.38	43,270,340.44	6,318,413.39

3．设定提存计划

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)基本养老保险	314,181.16	4,294,624.01	4,327,892.20	280,912.97
(2)失业保险费	9,633.84	137,106.70	138,145.84	8,594.70
小　计	323,815.00	4,431,730.71	4,466,038.04	289,507.67

(二十六) 应交税费

项　目	期末数	期初数
所得税	1,770,830.25	373,175.76
增值税	-	135,959.68
城建税	-	2,186.41
教育费附加	-	1,311.85
地方教育附加	-	874.56
印花税	66,211.10	198,870.43
房产税	170,284.64	155,800.85
土地使用税	94,664.87	94,441.87
个人所得税	60,049.61	60,350.01
其他	336.51	16,345.23
合　计	2,162,376.98	1,039,316.65

(二十七) 其他应付款

1．明细情况

项　目	期末数	期初数
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	2,290,424.78	4,799,238.60
合　计	2,290,424.78	4,799,238.60

2．其他应付款

(1)明细情况

项　目	期末数	期初数
押金保证金	100,000.00	520,000.00
暂借款	1,710,955.15	3,638,477.52
其他	479,469.63	640,761.08
小　计	2,290,424.78	4,799,238.60

(二十八) 一年内到期的非流动负债

项　目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	1,460,088.25	1,246,210.66

(二十九) 其他流动负债

项目及内容	期末数	期初数
待转销项税	1,339,002.75	2,889,182.48
已背书未到期的应收票据	23,182,344.12	12,493,154.62
合　计	24,521,346.87	15,382,337.10

(三十) 长期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	97,581,927.09	-
抵押并保证借款	287,469,340.66	181,455,735.18
合　计	385,051,267.75	181,455,735.18

(三十一) 租赁负债

项　目	期末数	期初数
1-2 年	1,514,241.51	1,292,067.07
2-3 年	1,130,932.59	1,048,642.94
3-4 年	671,437.19	1,088,210.53
4-5 年	186,072.27	649,493.33
5 年以上	1,300,899.10	1,486,971.38
合　计	4,803,582.66	5,565,385.25

(三十二) 递延收益

1．明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	3,470,707.94	-	587,735.24	2,882,972.70	与资产相关的政府补助

2．计入递延收益的政府补助情况详见本附注“政府补助”之说明。

(三十三) 股本

项　目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转	其他	小计	

				股			
股份总数	63,300,273.00	-	-	-	-	-	63,300,273.00

(三十四) 资本公积

1．明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	237,927,294.55	-	-	237,927,294.55
其他资本公积	24,624,161.75	1,863,008.23	-	26,487,169.98
其中：股份支付	14,442,578.05	1,863,008.23	-	16,305,586.28
合　计	262,551,456.30	1,863,008.23	-	264,414,464.53

2．资本公积增减变动原因及依据说明

2025 年度其他资本公积增加 1,863,008.23 元系确认股份支付所致，详见本附注“股份支付”之说明。

(三十五) 其他综合收益

项　目	期初数	本期变动额						期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
1）外币财务报表折算差额	628,847.24	543,093.39	-	-	-	543,093.39	-	1,171,940.63
合　计	628,847.24	543,093.39	-	-	-	543,093.39	-	1,171,940.63

(三十六) 盈余公积

1．明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	43,867,596.27	2,225,578.00	-	46,093,174.27

2．盈余公积增减变动原因及依据说明

根据公司章程，按2025年度母公司实现的净利润的10%提取法定盈余公积2,225,578.00元。

(三十七) 未分配利润

1．明细情况

项　目	本期数	上年数
上年年末数	297,419,041.19	259,019,039.29
加：年初未分配利润调整	-	-
调整后本年年初数	297,419,041.19	259,019,039.29
加：本期归属于母公司所有者的净利润	25,013,248.20	41,841,034.10
减：提取法定盈余公积	2,225,578.00	3,441,032.20
应付普通股股利	31,650,136.50	-
期末未分配利润	288,556,574.89	297,419,041.19

1．利润分配情况说明

根据公司2025年5月14日2024年度股东大会通过的2024年度利润分配方案，以2024年12月31日的总股本63,300,273股为基数，每10股派发现金股利5.00元(含税)，合计派发现金股利31,650,136.50元。

本公司2025年度利润分配预案详见本附注“资产负债表日后事项——利润分配情况”。

(三十八) 营业收入/营业成本

2．明细情况

项　目	本期数		上年数	
	收　入	成　本	收　入	成 本
主营业务	377,300,410.01	272,668,534.09	408,673,578.73	299,415,522.23
其他业务	15,666,279.47	9,703,914.67	10,902,858.36	6,750,434.05
合　计	392,966,689.48	282,372,448.76	419,576,437.09	306,165,956.28

3．营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期数	
	营业收入	营业成本
按行业类型分类		
制造业	377,300,410.01	272,668,534.09
按产品类型分类		
分子筛及相关产品	262,961,954.02	198,543,106.56
催化剂及相关产品	80,999,629.92	50,156,507.76
活性氧化铝及其他	33,338,826.07	23,968,919.77
合　计	377,300,410.01	272,668,534.09
按经营地区分类		
境内	276,104,018.14	203,926,557.49
境外	101,196,391.87	68,741,976.60
合　计	377,300,410.01	272,668,534.09
按收入确认时间分类		
在某一时点确认收入	377,300,410.01	272,668,534.09
在某一时段内确认收入	-	-
合　计	377,300,410.01	272,668,534.09

4．与履约义务相关的信息

项　目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	交付商品时	与客户约定	商品	是	-	产品质量保

		的信用期				证

(三十九) 税金及附加

项　目	本期数	上年数
城建税	1,298,957.39	548,778.08
地方教育附加	445,640.60	219,511.22
教育费附加	668,460.91	329,266.85
印花税	315,428.53	598,518.66
城镇土地使用税	379,031.15	377,767.48
房产税	809,838.06	728,002.98
其他	10,097.98	107,479.34
合　计	3,927,454.62	2,909,324.61

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

(四十) 销售费用

项　目	本期数	上年数
职工薪酬	4,730,397.8	6,393,101.57
业务招待费	314,085.13	437,084.58
差旅费	254,787.64	1,074,588.99
广告费	260,654.42	722,168.88
其他	331,944.59	206,354.93
合　计	5,891,869.58	8,833,298.95

(四十一) 管理费用

项　目	本期数	上年数
职工薪酬	17,101,966.58	18,776,296.98

中介机构服务费	2,249,677.12	8,312,161.12
办公费	3,051,332.02	2,166,153.47
折旧与摊销	6,202,363.39	4,024,304.48
业务招待费	2,802,308.76	1,522,694.45
交通差旅费	1,721,424.94	1,148,516.26
其他	3,124,723.96	1,179,286.99
合　计	36,253,796.77	37,129,413.75

(四十二) 研发费用

项　目	本期数	上年数
直接材料	8,315,691.65	7,965,041.67
职工薪酬	6,279,826.51	4,944,197.89
合作研发费用	1,155,339.81	2,100,000.00
燃料和动力费	547,578.81	992,445.67
折旧与摊销	379,647.14	148,087.90
其他	350,727.09	79,171.43
合　计	17,028,811.01	16,228,944.56

(四十三) 财务费用

项　目	本期数	上年数
利息费用	11,054,459.06	5,260,425.14
其中：租赁负债利息费用	732,367.93	245,534.60
减：利息资本化	7,468,574.03	4,056,315.86
减：利息收入	1,188,014.38	2,331,714.44
减：财政贴息	908,800.00	361,483.12
汇兑损益	332,244.98	-1,349,335.89
手续费支出及其他	178,412.00	87,027.38

合　计	1,999,727.63	-2,751,396.79

(四十四) 其他收益

项　目	本期数	上年数
政府补助	2,812,177.82	3,209,200.04
增值税加计扣除	1,391,894.45	2,630,852.95
个税手续费返还	10,931.74	8,776.15
合　计	4,215,004.01	5,848,829.14

(四十五) 投资收益

项　目	本期数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	-33,725.00	177,248.13
处置长期股权投资产生的投资收益	-	1,348,984.57
合　计	-33,725.00	1,526,232.70

(四十六) 信用减值损失

项　目	本期数	上年数
应收账款坏账损失	-1,953,441.90	-2,444,555.90
应收票据坏账损失	-	95,400.00
其他应收款坏账损失	-140,466.43	-401,329.44
合　计	-2,093,908.33	-2,750,485.34

(四十七) 资产减值损失

项　目	本期数	上年数

存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,510,858.01	-1,160,638.74
合同资产减值损失	-2,923,952.29	-103,618.38
长期股权投资减值损失	-3,526,204.53	-
合　计	-10,961,014.83	-1,264,257.12

(四十八) 资产处置收益

项　目	本期数	上年数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-1,717.07	-
其中：固定资产	-1,717.07	-

(四十九) 营业外收入

项　目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
罚没及违约金收入	1,200.00	-	1,200.00
其他	957,638.94	158,974.13	957,638.94
合　计	958,838.94	158,974.13	958,838.94

(五十) 营业外支出

项　目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	-	1,144,226.77	-
捐赠支出	65,611.20	147,712.00	65,611.20
罚款、税收滞纳金支出	1,945,601.17	159,677.55	1,945,601.17
其他	421,011.61	23,080.29	421,011.61

合　计	2,432,223.98	1,474,696.61	2,432,223.98

(五十一) 所得税费用

1．明细情况

项　目	本期数	上年数
本期所得税费用	6,836,730.22	5,681,173.17
递延所得税费用	827,838.72	1,796,396.93
合　计	7,664,568.94	7,477,570.10

2．会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期数
利润总额	35,143,834.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,271,575.23
子公司适用不同税率的影响	-119,583.35
调整以前期间所得税的影响	1,218,056.44
非应税收入的影响	-72,974.17
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	837,505.54
研发费用等加计扣除	-2,438,492.31
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	2,968,481.56
所得税费用	7,664,568.94

(五十二) 其他综合收益

其他综合收益情况详见本附注“合并财务报表项目注释——其他综合收益”之说明。

(五十三) 合并现金流量表主要项目注释

1．与经营活动有关的现金

(1)收到的其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年数
存款利息收入	1,188,014.38	2,331,714.44
政府补助	3,133,242.58	2,982,947.92
各类保证金	1,486,488.80	395,838.00
往来款及其他	969,758.46	287,750.28
合　计	6,777,504.22	5,998,250.64

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年数
付现费用	23,314,477.42	28,339,924.76
各类保证金	21,130,728.76	3,244,802.01
往来款及其他	2,432,223.98	330,469.84
合　计	46,877,430.16	31,915,196.61

2．与投资活动有关的现金

(1)收到的重要的投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年数
处置子公司收到的资金净额	4,107,403.78	-

(2)支付的其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年数
处置子公司收到的资金净额	-	4,261,501.90

(3)支付的重要的投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年数
取得子公司支付的现金	-	145,818,697.34

3．与筹资活动有关的现金

(1)支付的其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年数
租金	1,166,544.48	1,872,529.63
股权转让款	-	1,312,956.20
往来款	1,927,522.37	1,299,414.52

合　计	3,094,066.85	4,484,900.35

(2)筹资活动产生的各项负债变动情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款	261,943,247.08	369,900,000.00	10,755,071.45	163,218,559.09	268,572.26	479,111,187.18
其他应付款	3,638,477.52	-	-	1,927,522.37	-	1,710,955.15
租赁负债	6,811,595.91	-	1,181,712.62	1,166,544.48	563,093.14	6,263,670.91
合　计	272,393,320.51	369,900,000.00	11,936,784.07	166,312,625.94	831,665.40	487,085,813.24

(五十四) 现金流量表补充资料

1．现金流量表补充资料

项　目	本期数	上年数
(1)将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	27,479,265.91	45,627,922.53
加：资产减值准备	10,961,014.83	1,264,257.12
信用减值损失	2,093,908.33	2,750,485.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,480,931.66	12,671,929.99
使用权资产折旧	1,585,536.13	1,391,639.71
无形资产摊销	1,532,126.56	1,182,121.56
长期待摊费用摊销	1,772,508.25	241,237.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	1,717.07	-
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	-	1,144,226.77
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-	-
财务费用(收益以“－”号填列)	3,360,418.86	-208,535.47
投资损失(收益以“－”号填列)	33,725.00	-1,526,232.70
净敞口套期损失(收益以“－”号填列)	-	

递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	1,252,710.84	2,052,520.92
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	-424,872.12	-256,123.99
存货的减少(增加以“－”号填列)	-4,460,884.06	-1,593,909.36
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-70,269,393.32	-33,761,352.62
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	5,333,560.29	17,617,941.71
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“－”号填列)	-	-
其他	1,172,208.79	3,572,178.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,095,516.98	52,170,307.43
(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	-	-
新增使用权资产	1,246,717.51	-
(3)现金及现金等价物净变动情况：	-	
现金的期末数	159,110,148.49	121,340,506.65
减：现金的期初数	121,340,506.65	167,100,338.81
加：现金等价物的期末数	-	-
减：现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	37,769,641.84	-45,759,832.16

2．本期收到的处置子公司的现金净额

项　目	金　额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	-
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	4,107,403.78
处置子公司收到的现金净额	4,107,403.78

3．现金和现金等价物

项　目	期末数	期初数

(1)现金	159,110,148.49	121,340,506.65
其中：库存现金	30,105.01	6,344.52
可随时用于支付的银行存款	159,080,043.48	121,334,162.13
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
(2)现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
(3)期末现金及现金等价物	159,110,148.49	121,340,506.65
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

4．使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

项　目	期末数	期初数	属于现金及现金等价物的理由
货币资金	16,854,957.37	12,332,573.99	[注]

[注]境外经营子公司泰国恒业等公司因受外汇管制，资金不能随时自由汇回母公司或其他子公司，但泰国恒业等公司可以将现金随时用于支付，因此符合现金及等价物标准。

5．不属于现金及现金等价物的货币资金情况

项　目	期末数	期初数	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	20,266,976.96	965,000.00	票据保证金、保函保证金、ETC 保证金

(五十五) 所有权或使用权受到限制的资产

项　目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	20,266,976.96	20,266,976.96	-	开立承兑汇票、保函保证金、ETC 保证金
固定资产	308,264,349.79	292,190,097.89	抵押	用于取得银行授

				信、贷款抵押
无形资产	38,400,000.00	35,264,000.00	抵押	用于取得银行授信、贷款抵押
在建工程	175,520,601.28	175,520,601.28	抵押	公司抵押用于取得银行授信、贷款抵押
合　计	542,451,928.03	523,241,676.13		

续上表：

项　目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	965,000.00	965,000.00	-	开立承兑汇票
固定资产	10,416,593.22	4,041,638.61	抵押	用于取得银行授信、贷款抵押
无形资产	39,844,000.00	36,920,059.66	抵押	用于取得银行授信、贷款抵押
在建工程	321,567,226.10	321,567,226.10	抵押	公司抵押用于取得银行授信、贷款抵押
合　计	372,792,819.32	363,493,924.37		

(五十六) 外币货币性项目

1．明细情况

项　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	3,281,693.36	7.0288	23,066,366.29
欧元	37,393.20	8.2355	307,951.70
港币	10,689.33	0.9088	9,714.46
应收账款	-	-	-

其中：美元	3,720,251.44	7.0288	26,148,903.32
欧元	4,537.60	8.2355	37,369.40

2．境外经营实体说明

泰国恒业公司，主要经营地为泰国，记账本位币为泰铢；恒业国际主要经营地为香港，记账本位币为人民币。

本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定泰铢、人民币为其记账本位币，本期上述境外经营实体的记账本位币没有发生变化。

(五十七) 租赁

1．作为承租人

(1)各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“合并财务报表项目注释——使用权资产”之说明。

(2)租赁负债的利息费用

项　目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	732,367.93

(3)简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项　目	本期数
短期租赁费用	318,480.59

(4)与租赁相关的总现金流出

项　目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	1,166,544.48
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	318,480.59
合　计	1,485,025.07

五、研发支出

(一) 按费用性质列示

项　目	本期数	上年数
直接材料	8,315,691.65	7,965,041.67
职工薪酬	6,279,826.51	4,944,197.89
合作研发费用	1,155,339.81	2,100,000.00
燃料和动力费	547,578.81	992,445.67
折旧与摊销	379,647.14	148,087.90
其他	350,727.09	79,171.43
合　计	17,028,811.01	16,228,944.56
其中：费用化研发支出	17,028,811.01	16,228,944.56

六、合并范围的变更

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

(一) 其他原因引起的合并范围的变动

1．以直接设立或投资等方式增加的子公司

2025年2月，兰州金润出资设立甘肃金润。该公司于2025年5月13日完成工商设立登记，注册资本为5,000万元，均由兰州金润出资，公司拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并报表范围。

七、在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

(一) 在子公司中的权益

1．企业集团的构成

子公司名称	级次	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
恒业蓝天	一级	500 万元人民币	上海	上海	科学研究与技术服务	75.00	-	设立
恒业国际	一级	2,329.50 万港元	香港	香港	贸易	100.00	-	设立
青岛恒业	一级	22,000 万元人民币	青岛	青岛	分子筛制造	100.00	-	设立
泰国恒业	一级	7,550.94 万泰铢	泰国	泰国	分子筛制造	99.8676 [注]	-	设立
兰州金润	一级	5,120 万元人民币	兰州	兰州	催化剂制造	67.00	-	非同一控制下合并
甘肃金润	二级	5,000 万元人民币	白银	白银	催化剂制造		67.00	设立

[注] 母公司认缴比例为 99.8676%，目前股权款项已实缴 7,550.94 万泰铢，均由母公司实际出资。根据协议，合资公司的利润分配以合资公司实际运营情况为准，按照各自实缴出资比例享有合资公司的利润分配权益和表决权。目前母公司享有 100%的利润分配权益和表决权

1)本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。

2)本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

八、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末数	与资产相关/与收益相关
递延收益	3,470,707.94	-	-	587,735.24	-	2,882,972.70	与资产相关的政府补助

(二) 计入当期损益的政府补助

项　目	本期数	上年数
财务费用	908,800.00	361,483.12
其他收益	2,812,177.82	3,209,200.04
合　计	3,720,977.82	3,570,683.16

九、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。

风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1．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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

(1)汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款等。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

(2)本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

利率风险

(3)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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。/本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2．信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1)信用风险显著增加的判断依据

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

1)合同付款已逾期超过 30 天。

2)根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。

3)债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。

4)债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。

5)预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。

6)其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2)已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

1)发行方或债务人发生重大财务困难。

2)债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。

3)债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

4)债务人很可能破产或进行其他财务重组。

5)发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

6)以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

1)违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

2)违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3)违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4)预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3．流动风险

4．流动风险，是指企业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。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025

年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 48.43%(2024 年 12 月 31 日：37.83%)。

(二) 金融资产转移

1．转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据	86,140,571.82	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
背书	应收款项融资	41,466,189.13	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合　计		127,606,760.95		

2．因转移而终止确认的金融资产

项　目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	41,466,189.13	-

十、公允价值的披露

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合　计
1. 持续的公允价值计量				
(1)交易性金融资产	-	-	-	-

1)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
①债务工具投资	-	-	-	-
②权益工具投资	-	-	-	-
③衍生金融资产	-	-	-	-
2)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
①债务工具投资	-	-	-	-
②权益工具投资	-	-	-	-
(2)应收款项融资	-	-	12,163,438.39	12,163,438.39
(3)其他债权投资	-	-	-	-
(4)其他权益工具投资	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	-	-	12,163,438.39	12,163,438.39

(二) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于公司持有的应收票据，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1．本公司的母公司情况

母公司	业务性质	注册地	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比(%)
恒分投资	实业投资	上海市	500.00	58.01	58.01

本公司的最终控制方为戴联平，戴联平直接持有并控制公司 8.69%的股份及表决权，通过恒分投资、青溪磐石、亿堃投资间接持有公司 60.65%的股份并控制 65.12%的表决权，合计持有公司 69.34%的股份并控制 73.81%的表决权，为公司实际控制人。

2．本公司的关联自然人

本公司的关联自然人包括除实际控制人以外的董事、监事、高级管理成员，以及与董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的自然人股东、控股股东的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

3．本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
莱芜亿达新材料科技有限公司	参股公司，本公司持有其 37.50%股权
上海菲菱国际物流有限公司	实际控制人戴联平妹妹戴韵控制的公司
河南正大新材料科技有限公司	子公司青岛恒业总经理张维兴曾控股的公司
Hengye Inc.	原公司子公司
谷育英	子公司兰州金润股东

(二) 关联交易情况

1．购销商品、接受和提供劳务的关联交易

(1)采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上年数
莱芜亿达新材料	活性氧化铝、分子	市场价	13,565,633.19	22,976,390.14

科技有限公司	筛等			
河南正大新材料科技有限公司	分子筛、半成品、设备等	市场价	6,819,892.53	7,055,089.02
上海菲菱国际物流有限公司	货运代理、运输服务	市场价	2,029,958.59	3,796,770.34
合　计			22,415,484.31	33,828,249.50

(2)出售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上年数
Hengye Inc.	分子筛、活性氧化铝等	协议价	12,000,343.90	-
莱芜亿达新材料科技有限公司	原材料、活性氧化铝等	协议价	274,525.81	904,900.79
合　计			12,274,869.71	904,900.79

2．关联方资金拆借

关联方名称	期初金额	净拆入金额（“-”表示归还）	期末金额	说明
拆入				
谷育英	1,427,522.37	-1,427,522.37	-	-

(三) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1．应收项目

项目名称	关联方名称	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
(1)应收账款					
	Hengye Inc.	11,556,026.61	865,055.35	8,531,366.14	426,568.31
(2)预付款项					
	上海菲菱国际物流有限	6,670.00	-	-	-

	公司				
(3)其他应收款					
	Hengye Inc.	-	-	4,107,403.78	205,370.19

2．应付项目

项目名称	关联方名称	期末数	期初数
(1)应付账款			
	莱芜亿达新材料科技有限公司	2,898,888.40	5,563,567.80
	河南正大新材料科技有限公司	4,309,114.79	2,610,203.20
	上海菲菱国际物流有限公司	-	487,812.01
(2)其他应付款			
	谷育英	-	1,427,522.37

十二、股份支付

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 股份支付基本情况

项　目	本期数
公司当期授予的各项权益工具总额(股)	210,000.00
公司当期行权的各项权益工具总额(股)	-
公司当期失效的各项权益工具总额(股)	210,000.00
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	-

(二) 以权益结算的股份支付情况

以权益结算的股份支付对象	公司员工

授予日权益工具公允价值的确定方法	同行业上市公司市净率均值计算的公司市值
授予日权益工具公允价值的重要参数	-
对可行权权益工具数量的确定依据	-
本期估计与上期估计有重大差异的原因	-
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	16,305,586.28

[注]以权益结算的股份支付的说明

2015 年 3 月，戴联平将持有的 250 万股份以 3.12 元/股的价格转让给上海亿堃投资管理中心(有限合伙)，激励对象合计持有上海亿堃投资管理中心(有限合伙)592.80 万元份额折合本公司 190 万股份，根据《企业会计准则——股份支付》，此次股权交易构成按权益结算的股份支付。激励对象须完成规定的服务期限方可从股权激励计划中获益，属于可行权条件中的服务期限条件。公司将授予日至估计未来成功完成首次公开募股的时点当中的期间作为等待期，确认相应的股权激励费用。2021 年 11 月，公司增加注册资本 200 万元，新增注册资本由上海青溪磐石企业管理合伙企业（有限合伙）以货币出资，出资价格为 7.8 元/股，激励对象及实际控制人合计持有上海青溪磐石企业管理合伙企业（有限合伙）1,560.00 万元份额折合本公司 200 万股份根据《企业会计准则——股份支付》，此次股权交易构成按权益结算的股份支付。激励对象须完成规定的服务期限方可从股权激励计划中获益，属于可行权条件中的服务期限条件。公司将授予日至估计未来成功完成首次公开募股的时点当中的期间作为等待期，确认相应的股权激励费用。实际控制人涉及的股份支付一次性确认。

本期公司员工离职将持有的股权未按公允价值转让给其他公司员工及实际控制人，属于新增的股权支付，同时冲减离职人员前期累计确认股份激励金额。新增涉及实际控制人的股份支付一次性确认，其他新增公司员工的股权激励在服务期限内确认相应股权激励费用。

2025 年度计入当期费用的股份支付金额为 1,863,008.23 元。

十三、承诺及或有事项

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 重要承诺事项

1．其他重大财务承诺事项

(1)合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	交通银行上海奉贤支行	房产	3,620.33	2,012.90	9,758.19	2036/5/13
青岛恒业	中国农业银行平度市支行	土地使用权、在建工程、固定资产	48,598.17	48,284.57	28,746.93	2028/8/3
小　计			52,218.50	50,297.47	38,505.13	

(2)合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位：万元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
兰州金润	招商银行	货币资金	193.09	193.09	银行承兑汇票 603.98	2026/4/29

(二) 或有事项

1．其他或有负债及其财务影响

截止 2025 年 12 月 31 日，根据与以下公司签订的合同约定，公司在中国农业银行向中国天辰工程有限公司开具的质量保函余额为 3.58 万元；本公司子公司兰州金润宏成新材料科技有限公司在招商银行向天津渤海石化有限公司开具的预付款保函余额为 1,830.00 万元。

十四、资产负债表日后事项

2026 年 4 月 22 日，公司董事会审议通过关于公司 2025 年年度权益分派预案的议案，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），共预计 31,650,136.50 元，该议案尚需提交股东会审议。

十五、母公司财务报表重要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 12 月 31 日；本期系指 2025 年度，上年系指 2024 年度。金额单位为人民币元。

(一) 应收账款

1．按账龄披露

账　龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	85,184,251.60	93,465,598.25
1-2 年	17,641,855.45	9,614,137.37
2-3 年	552,180.00	1,023,613.02
3 年以上	90,281.93	31,161.72
合　计	103,468,568.98	104,134,510.36

2．按坏账计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	103,468,568.98	100.00	7,484,451.78	7.23	95,984,117.20
其中：账龄组合	92,609,749.82	89.51	7,484,451.78	8.08	85,125,298.04
关联方组合	10,858,819.16	10.49	-	-	10,858,819.16
合　计	103,468,568.98	100.00	7,484,451.78	7.23	95,984,117.20

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

按组合计提坏账准备	104,134,510.36	100.00	6,775,118.08	6.51	97,359,392.28
其中：账龄组合	96,855,359.60	93.01	6,775,118.08	7.00	90,080,241.52
关联方组合	7,279,150.76	6.99	-	-	7,279,150.76
合　计	104,134,510.36	100.00	6,775,118.08	6.51	97,359,392.28

(1)期末按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

项　目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	75,169,184.83	3,758,459.24	5.00
1-2年	16,798,103.06	3,359,620.61	20.00
2-3年	552,180.00	276,090.00	50.00
3年以上	90,281.93	90,281.93	100.00
小　计	92,609,749.82	7,484,451.78	8.08

组合计提项目：关联方组合

组　合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并内关联方组合	10,858,819.16	-	-

3．本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种　类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,775,118.08	709,333.70	-	-	-	7,484,451.78
小　计	6,775,118.08	709,333.70	-	-	-	7,484,451.78

4．按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末账面余额	应收账款和合同资产期末账面余额	占应收账款和合同资产期末账面余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数

杭州制氧机集团	7,892,883.70	1,942,918.82	9,835,802.52	8.93	561,043.49
Hengye Inc.	9,010,971.01	-	9,010,971.01	8.18	737,802.57
成都华西	7,675,090.00	-	7,675,090.00	6.97	441,714.50
广东中科天元新能源科技有限公司	5,617,100.00	725,400.00	6,342,500.00	5.76	317,125.00
都江堰清天新材料技术有限责任公司	4,903,130.45	-	4,903,130.45	4.45	843,170.71
小　计	35,099,175.16	2,668,318.82	37,767,493.98	34.28	2,900,856.27

5．应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	期末数	占应收账款期末数的比例(%)
Hengye Inc.	原子公司	11,556,026.61	11.17
HENGYE MICROCRYSTAL (THAILAND) CO., LTD.	子公司	6,329,773.68	6.12
青岛恒业微晶新材料科技有限公司	子公司	4,529,045.48	4.38
小　计		22,414,845.77	21.66

(二) 其他应收款

1．明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-	-	-	-

应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款	11,893,796.61	114,724.83	11,779,071.78	1,212,355.79	63,152.79	1,149,203.00
合　计	11,893,796.61	114,724.83	11,779,071.78	1,212,355.79	63,152.79	1,149,203.00

2．其他应收款

(1)按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	456,546.00	268,146.00
其他	300.00	3,300.00
应收出口退税	1,436,950.61	940,909.79
往来款	10,000,000.00	-
小　计	11,893,796.61	1,212,355.79

(2)按账龄披露

账　龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	11,788,496.61	1,207,055.79
1-2年	100,000.00	-
2-3年	-	5,000.00
3年以上	5,300.00	300.00
小　计	11,893,796.61	1,212,355.79

(3)按坏账计提方法分类披露

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	11,893,796.61	100.00	114,724.83	0.96	11,779,071.78
其中：账龄组合	1,893,796.61	15.92	114,724.83	6.06	1,779,071.78
关联方组合	10,000,000.00	84.08	-	-	10,000,000.00

合　计	11,893,796.61	100.00	114,724.83	0.96	11,779,071.78

续上表：

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,212,355.79	100.00	63,152.79	5.21	1,149,203.00
其中：账龄组合	1,212,355.79	100.00	63,152.79	5.21	1,149,203.00
关联方组合	-	-	-	-	-
合　计	1,212,355.79	100.00	63,152.79	5.21	1,149,203.00

2)期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合计提项目：账龄组合

项　目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,788,496.61	89,424.83	5.00
1-2年	100,000.00	20,000.00	20.00
3年以上	5,300.00	5,300.00	100.00
小　计	1,893,796.61	114,724.83	6.06

组合计提项目：关联方组合

组　合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并内关联方组合	10,000,000.00	-	-

3)按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小　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	60,352.79	-	2,800.00	63,152.79
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-

--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	29,072.04	20,000.00	2,500.00	51,572.04
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	89,424.83	20,000.00	5,300.00	114,724.83

(4)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种　类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	63,152.79	51,572.04	-	-	-	114,724.83
小　计	63,152.79	51,572.04	-	-	-	114,724.83

(5)按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面余额合计数的比例(%)	坏账准备期末数
甘肃金润宏成新材料科技有限公司	往来款	10,000,000.00	1 年以内	84.08	-
免抵退（增值税）	应收出口退税	1,436,950.61	1 年以内	12.08	71,847.53
国家能源集团国际工程咨询有限公司	押金保证金	350,746.00	1 年以内	2.95	17,537.30
云南铜业股份有限公司	押金保证金	100,000.00	1-2 年	0.84	20,000.00
上海南化工业气体有	押金保证	5,000.00	3 年以上	0.04	5,000.00

限公司	金				
小　计		11,892,696.61		99.99	114,384.83

(三) 长期股权投资

1．明细情况

项　目	期末数			期初数		
	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	420,262,592.25	-	420,262,592.25	384,800,631.36	-	384,800,631.36
对联营、合营企业投资	3,526,204.53	3,526,204.53	-	3,590,277.14	-	3,590,277.14
合　计	423,788,796.78	3,526,204.53	420,262,592.25	388,390,908.50	-	388,390,908.50

2．对子公司投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动	
			追加投资	减少投资
恒业国际	11,250,439.42	-	-	-
恒业蓝天	4,228,941.17	-	187,411.76	-
青岛恒业	191,249,411.77	-	30,374,823.53	-
泰国恒业	10,517,573.00	-	4,899,725.60	-
兰州金润	167,554,266.00	-	-	-
小　计	384,800,631.36	-	35,461,960.89	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动		期末数	减值准备期末数
	计提减值准备	其他		
恒业国际	-	-	11,250,439.42	-
恒业蓝天	-	-	4,416,352.93	-
青岛恒业	-	-	221,624,235.30	-
泰国恒业	-	-	15,417,298.60	-

兰州金润	-	-	167,554,266.00	-
小　计	-	-	420,262,592.25	-

3．对联营、合营企业投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益变动
联营企业						
莱芜亿达新材料科技有限公司	3,590,277.14	-	-	-	-64,072.61	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动				期末数	减值准备期末数
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
莱芜亿达新材料科技有限公司	-	-	3,526,204.53	-	3,526,204.53	3,526,204.53

4．长期股权投资减值测试情况说明

本期联营企业计提减值准备情况详见本附注“合并财务报表项目注释——长期股权投资”之说明。

(四) 营业收入/营业成本

1．明细情况

项　目	本期数		上年数	
	收　入	成　本	收　入	成　本
主营业务	288,231,140.72	219,561,355.72	362,825,042.22	281,837,866.26

其他业务	12,608,146.76	8,015,923.25	11,658,334.50	7,349,256.44
合　计	300,839,287.48	227,577,278.97	374,483,376.72	289,187,122.70

2．营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年数	
	营业收入	营业成本
按行业类型分类		
制造业	288,231,140.72	219,561,355.72
按产品类型分类		
分子筛及相关产品	255,367,270.40	195,282,155.89
活性氧化铝及其他	32,863,870.32	24,279,199.83
合　计	288,231,140.72	219,561,355.72
按经营地区分类		
境内	194,933,839.53	154,076,388.17
境外	93,297,301.19	65,484,967.55
合　计	288,231,140.72	219,561,355.72
按收入确认时间分类		
在某一时点确认收入	288,231,140.72	219,561,355.72
在某一时段内确认收入	-	-
合　计	288,231,140.72	219,561,355.72

3．与履约义务相关的信息

项　目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	交付商品时	与客户约定的信用期	商品	是	-	产品质量保证

(五) 投资收益

项　目	本期数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	-64,072.61	85,059.50

十六、补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 非经常性损益

1．当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为＋，损失为-)：

项　目	金　额	说　明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,717.07	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,720,977.82	-
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	-	-
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	-1,214,385.00	-
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	-1,473,385.04	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小　计	1,031,490.71	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“－”表示)	336,343.25	-
少数股东损益影响额(税后)	-414,179.12	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,109,326.58	-

(二) 净资产收益率和每股收益

1．明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期净利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	3.77	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.61	0.38	0.38

2．计算过程

(1)加权平均净资产收益率的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	25,013,248.20
非经常性损益	2	1,109,326.58
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	23,903,921.62
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	667,767,214.00
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	5	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	6	18,462,579.63
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	1,203,050.81
加权平均净资产	8=4+1*0.5+5-6+7	663,014,309.28
加权平均净资产收益率	9=1/8	3.77%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	10=3/8	3.61%

[注]报告期净资产增减变动加权数，系按净资产变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(2)基本每股收益的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	25,013,248.20
非经常性损益	2	1,109,326.58
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	23,903,921.62
期初股份总数	4	63,300,273
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	-

报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	9=4+5+6-7-8	63,300,273
基本每股收益	10=1/9	0.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益	11=3/9	0.38

[注]报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数及因回购等减少股份数的加权数，系按股份变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(3)稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

上海恒业微晶材料科技股份有限公司

2026 年 4 月 22 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,717.07
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,720,977.82
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-1,214,385.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,473,385.04
非经常性损益合计	1,031,490.71
减：所得税影响数	336,343.25
少数股东权益影响额（税后）	-414,179.12
非经常性损益净额	1,109,326.58

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用