证券代码：837396 证券简称：昊月新材 主办券商：中泰证券

昊月新材

NEEQ: 837396

山东昊月新材料股份有限公司

SHANDONG HAOYUE NEW MATERIAL CO.,LTD.

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人杨阳、主管会计工作负责人杨阳及会计机构负责人（会计主管人员）崔倩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、致同会计师事务所（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“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 15
第四节 股份变动、融资和利润分配 19
第五节 公司治理 22
第六节 财务会计报告 28
附件 会计信息调整及差异情况 116

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司三楼档案室

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、昊月新材	指	山东昊月新材料股份有限公司
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
金月星		章丘金月星投资合伙企业（有限合伙），公司股东
股东会		山东昊月新材料股份有限公司股东会
董事会		山东昊月新材料股份有限公司董事会
本报告期		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
高级管理人员		总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
监事会		山东昊月新材料股份有限公司监事会

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东昊月新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	SHANDONG HAOYUE NEW MATERIAL CO.,LTD.		
法定代表人	杨阳	成立时间	2003 年 5 月 28 日
控股股东	控股股东为（杨志亮）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（杨志亮），一致行动人为（杨阳、金月星、杨志宝、马良云、杨志兴）
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（C-26）-合成材料制造（C-265）-其他合成材料制造(C-2659)		
主要产品与服务项目	高分子吸收材料的研发、生产、销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	昊月新材	证券代码	837396
挂牌时间	2016 年 5 月 23 日	分层情况	基础层
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）	39,368,000
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	山东省济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨阳	联系地址	山东省济南市章丘区埠村镇驻地
电话	0531-83713180	电子邮箱	Jinanhaoyuexishui@126.com
传真	0531-83711094		
公司办公地址	山东省济南市章丘区埠村镇驻地	邮政编码	250215
公司网址	www.houyou.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	913701817508746637		
注册地址	山东省济南市章丘区埠村镇驻地		
注册资本（元）	39,368,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

（一） 商业模式与经营计划实现情况

本公司是处于高吸收性树脂、吸水纸行业的集研发、生产、销售于一体的综合性企业，在国内同行业中率先设立研发中心的高新技术企业、具有 4 项国家发明专利、主导发布两项国际标准的行业领军企业，为卫生行业、农林医药、化工环保和日化等领域客户提供高科技、低成本的高吸收性树脂。公司通过自有营销团队开拓业务，收入来源是产品销售。报告期内，公司的商业模式较上年度未发生较大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生较大变化。

（二） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“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	1.专精特新“小巨人”：2023 年 7 月通过国家第五批专精特新“小巨人”，有效期三年，三年后复核。2023 年，公司根据《关于开展 2023 年度专精特新“小巨人”企业申报（复核）推荐工作的通知》，企业自主申报，经省级中小企业主管部门初核和推荐、行业协会限定性条件论证、专家审核等程序，且经国家工业和信息化部中小企业局向社会进行公示并无异议，公司通过审核。 2. 山东省“专精特新”企业：2016 年 12 月通过山东省第六批“专精特新”中小企业，根据《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》(工信部企业(2022]63 号)《山东省优质中小企业梯度培育管理实施细则》(鲁工信发【2022]8 号，以下简称《实施细则》)等文件精神，经企业自愿组织开展 2024 年度专精特新中小企业培育复核工作申报，各市审核推荐，第三方机构和专家评审，并经公示无异议，2024 年 5 月 28 日通过复核，有效期三年，三年后复核。 3.山东省制造业单项冠军企业：根据《关于开展 2024 年山东省制造业单项冠军企业遴选和复核评价的通知》、济南市工业和信息化局

	《关于推荐企业参加 2024 年山东省制造业单项冠军企业遴选和复核评价工作的通知》，经限定性条件论证审核、行业审查等环节，2024 年 12 月 3 日通过第五批山东省制造业单项冠军企业复核，有效期三年，三年后复核。 4.高新技术企业：根据高新技术企业认定依据应为《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）有关规定，经企业自愿申报，各市审核推荐，第三方机构和专家评审，并经公示无异议，2024 年 12 月 7 日通过 2024 年的第二批高新技术企业复审，有效期三年，三年后复审。

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	243,901,095.09	223,072,754.38	9.34%
毛利率%	21.26%	24.49%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	25,880,659.25	18,232,990.00	41.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,506,101.05	16,964,146.74	32.67%
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）	28.85%	22.81%	-
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）	25.09%	21.22%	-
基本每股收益	0.66	0.46	43.48%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	211,745,846.13	196,153,592.13	7.95%
负债总计	118,276,665.40	112,817,870.65	4.84%
归属于挂牌公司股东的净资产	93,469,180.73	83,335,721.48	12.16%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.37	2.12	11.79%
资产负债率%（母公司）	55.68%	57.31%	-
资产负债率%（合并）	55.86%	57.52%	-
流动比率	134.60%	124.52%	-
利息保障倍数	16.47	9.68	-
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	34,206,781.27	5,559,122.76	515.33%

应收账款周转率	3.74	4.29	-
存货周转率	5.13	6.00	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	7.95%	26.74%	-
营业收入增长率%	9.34%	45.37%	-
净利润增长率%	41.94%	26.44%	-

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	26,414,604.82	12.47%	25,399,533.21	12.95%	4.00%
应收票据	11,867,068.94	5.60%	5,589,124.75	2.85%	112.32%
应收账款	60,156,903.68	28.41%	60,917,530.49	31.06%	-1.25%
预付款项	11,993,248.42	5.66%	5,537,865.64	2.82%	116.57%
其他应收款	920,582.74	0.43%	1,199,902.44	0.61%	-23.28%
存货	41,016,873.16	19.37%	33,402,166.83	17.03%	22.80%
其他流动资产	45,908.93	0.02%	2,623,868.53	1.34%	-98.25%
固定资产	48,674,289.41	22.99%	50,301,163.49	25.64%	-3.23%
在建工程			1,482,999.34	0.76%	-100.00%
无形资产	2,700,406.67	1.28%	2,776,474.43	1.42%	-2.74%
长期待摊费用	93,499.88	0.04%	96,899.84	0.05%	-3.51%
递延所得税资产	1,288,792.13	0.61%	1,222,285.99	0.62%	5.44%
其他非流动资产	2,803,487.33	1.32%	3,620,738.84	1.85%	-22.57%
短期借款	60,544,674.13	28.59%	64,845,419.12	33.06%	-6.63%
应付票据	6,507,592.00	3.07%			
应付账款	28,630,372.63	13.52%	23,720,411.50	12.09%	20.70%
合同负债	666,663.19	0.31%	2,929,829.89	1.49%	-77.25%
应付职工薪酬	5,441,829.00	2.57%	4,328,361.07	2.21%	25.72%
应交税费	1,033,792.79	0.49%	568,478.51	0.29%	81.85%
其他应付款	6,007,077.82	2.84%	7,366,980.90	3.76%	-18.46%
一年内到期的非流动负债	59,133.18	0.03%	56,668.11	0.03%	4.35%
其他流动负债	6,321,883.36	2.99%	4,983,120.52	2.54%	26.87%
递延收益	1,629,399.96	0.77%	2,605,200.00	1.33%	-37.46%
资产总计	211,745,846.13	100.00%	196,153,592.13	100.00%	7.95%

项目重大变动原因

1、应收票据本期期末余额较本期期初余额增加 6,277,944.19 元，增幅 112.32%，主要原因是本年销售增加，且客户更多以银行承兑汇票结算，而非现款，导致应收票据余额上升。

2、预付账款本期期末余额较本期期初余额增加 6,455,382.78 元，增幅 116.57%，主要原因是年底备货需求增加，为应对年末生产、春节备货或次年一季度生产计划，提前向供应商支付货款，导致预付材料款、商品款大幅增加。

3、其他流动资产本期期末余额较本期期初余额减少 2,577,959.60 元，减幅 98.25%，主要原因是 2024 预缴所得税 2,496,112.54 元，2025 年未出现大额的预缴所得税情况。

4、在建工程本期期末余额较本期期初余额减少 1,482,999.34 元，减幅 100%，主要原因是在建工程完工转固，年末没有在进行的在建工程和工程物资。

5、合同负债本期期末余额较本期期初余额减少 2,263,166.70 元，减幅 77.25%，主要原因是预收账款减少，年初预收的货款、服务费等，本期已发货、验收或完成履约，导致余额下降。本期销售更多采用现款现货、赊销方式，预收定金 /预收款比例降低。

6、递延收益本期期末余额较本期期初余额减少 975,800.04 元，减幅 37.46%，主要原因是政府补助按照期间摊销导致本期减少 975,800.04 元。

（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	243,901,095.09	-	223,072,754.38	-	9.34%
营业成本	192,053,393.08	78.74%	168,443,887.04	75.51%	14.02%
毛利率%	21.26%	-	24.49%	-	-
销售费用	6,221,310.08	2.55%	9,123,879.98	4.09%	-31.81%
管理费用	6,342,612.62	2.60%	9,398,227.94	4.21%	-32.51%
研发费用	13,110,604.26	5.38%	14,939,464.43	6.70%	-12.24%
财务费用	1,828,918.72	0.75%	1,529,944.04	0.69%	19.54%
信用减值损失	-95,927.64	-0.04%	-1,232,120.79	-0.55%	
资产减值损失	86,969.43	0.04%	-146,625.19	-0.07%	
其他收益	4,463,428.51	1.83%	1,990,205.59	0.89%	124.27%
资产处置收益	4,652.35	0.00%			
营业利润	27,624,530.50	11.33%	18,933,876.07	8.49%	45.90%

营业外收入	145,559.76	0.06%	186,056.85	0.08%	-21.77%
营业外支出	8,484.45	0.00%	71,867.74	0.03%	-88.19%
净利润	25,880,659.25	10.61%	18,232,990.00	8.17%	41.94%

项目重大变动原因

1、 营业收入本期发生额 243,901,095.09 元，较上年同期增加 20,828,340.71 元，增幅 9.34%，主要原因是本期市场需求整体向好，公司积极拓展市场、加大客户开发力度，产品市场占有率稳步提升，产品销售数量同比增加，带动营业收入增长。同时公司持续优化销售渠道，拓宽销售范围，原有合作客户采购规模扩大，整体出货量提升显著。

2、 营业成本本期发生额 192,695,845.29 元，较上年同期增加 24,251,958.25 元，增幅 14.40%，主要原因是本期公司营业收入增长，产品销售数量同步增加，相应结转的产品主营业务成本随之增长。

3、 毛利率本期为 20.99%，较上年同期减少 3.49 个百分点，本期收入随销量增长有所增加，但是销售单价有所下降，盈利空间被压缩，导致毛利率下降。

4、 销售费用本期发生额 6,221,310.08 元，较上年同期减少 2,902,569.90 元，减幅 31.81%，主要原因是销售人员薪酬结构调整、绩效奖金减少，导致薪酬支出下降。减少差旅、招待、市场开拓等支出，整体销售运营开支压缩。调整渠道佣金、减少代销、经销手续费，相关费用同比下降。

5、 管理费用本期发生额 6342612.62 元，较上年同期减少 3,055,615.32 元，减幅 32.51%，主要原因是管理人员优化精简、绩效奖金减少、薪酬福利下调，导致职工薪酬同比降低。严控日常行政开支，减少差旅、业务招待、办公耗材、会务等费用支出。

6、 其他收益本期发生额 4,463,428.51 元，较上年同期增加 2,473,222.92 元，增幅 124.27%，主要原因是本年收到的财政补贴、稳岗返还、研发补助、税费返还、项目奖励等政府补助较上年增加。

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	243,572,934.02	222,998,670.03	9.23%
其他业务收入	328,161.07	74,084.35	342.96%
主营业务成本	192,053,393.08	168,443,747.49	14.02%
其他业务成本	0	139.55	-100.00%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比

高分子吸水树脂	243,572,934.02	192,053,393.08	21.25%	9.23%	14.4%	-3.31%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

相比去年，公司收入构成变动较小。

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	SWARA HYGIENE PRIVATE LIMITED	18,053,489.87	7.40%	否
	SWARA BABY PRODUCTS PVT LTD	15,291,891.20	6.27%	否
	SOLIS HYGIENE PRIVATE LIMITED	11653613.51	4.78%	否
2	山东爱舒乐卫生用品有限责任公司	25,870,055.57	10.61%	否
3	江苏海丽达卫生材料有限公司	14,588,029.03	5.98%	否
4	河南逸祥卫生科技有限公司	12,384,079.25	5.08%	否
5	JINGXIN GROUP（M）SDN BHD	9,092,217.51	3.73%	否
合计		106,933,375.94	43.85%	-

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	江苏三蝶化工有限公司	49,909,832.67	28.90%	否
2	LG Chem,Ltd.	40,200,278.94	23.28%	否
3	上海华谊新材料化工销售有限公司	15,428,318.58	8.94%	否
4	淄博齐翔腾达化工销售有限公司	12,456,249.49	7.21%	否
5	山东中义顺化工有限公司	9,063,181.54	5.25%	否
合计		127,057,861.22	73.58%	-

(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	34,206,781.27	5,559,122.76	515.33%
投资活动产生的现金流量净额	-1,089,077.00	-3,012,819.61	-
筹资活动产生的现金流量净额	-28,017,181.86	3,040,443.03	-1,021.48%

现金流量分析

1、 本年经营活动产生的现金流量净额 34,206,781.27 元，较上年同期增加 28,647,658.51 元，增幅 515.33%，主要原因为本期应收账款、应收票据回收加快，赊销规模控制得当，销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。本期预收货款、定金、项目款增多，提前回笼现金，直接增厚经营现金流。本期合理推迟付款，增加应付账款 / 应付票据规模，购买商品支付的现金同比减少。

2、 投资活动产生的现金流量净额-1,089,077.00 元，较上年减少支出 1,923,742.61 元，主要原因为本年期间在建工程项目投入减少，完工转固。

3、筹资活动产生的现金流量净额-28,017,181.86 元，较上年同期减少 31,057,624.89 元，主要原因是本年归还银行借款、偿还融资租赁款等支付的现金增多，导致筹资活动净现金流明显下降。本年向股东分红、支付利息的金额高于上年，现金流出增加，拉低净额。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
山东昊月进出口有限公司	控股子公司	高分子吸水树脂的销售	20,000,000	35,555,392.39	23,242,592.34	157,784,414.57	3,289,282.96

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 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
环境保护与安全生产风险	公司为高吸收性树脂生产企业，在生产过程中会产生“三废”；随着整个社会环保意识的持续增强，国家对环境保护的严格要求，未来可能对化工行业的生产企业提出更高的环保要求。环保标准的提高需要公司进一步加大环保投入，导致公司环保成本增加，可能会对公司净利润水平带来一定影响。 应对措施：公司生产使用的主要原材料有丙烯酸、纯碱，公司生产所需的主要原材料为化工原材料，公司产品为非危险化学品；为预防火灾安全事故，公司加强了对员工的培训，设置了安全生产管理部门，配备了专职安全员；制定了安全生产管理制度和事故应急预案、重大危险源应急预案。
税收优惠和政府补助变化风险	公司报告期内享受高新技术企业所得税优惠。公司于 2012 年 11 月 30 日首次通过高新技术企业评审，享受 15%的所得税优惠税率，2024 年 12 月公司再次通过高新技术企业复审；公司近两年计入当期损益的政府补助分别为 1,180,488.16 元、3,836,224.30 元，对公司净利润影响较大。尽管公司经营业绩对税收优惠、政府补助不存在严重依赖，但如果未来上述税收优惠、政府补助政策发生变化，或者公司不能继续满足获得上述税收优惠、政府补助的条件，将对公司盈利情况造成一定的影响。 应对措施：公司在日常经营过程中，学习相关高新技术企业的有关规定，公司在高新技术企业有效期到期前，及时参加高新技术企业复审；扩大主营业务盈利规模，降低受税收优惠和政府补助的影响。
主要原材料供应商相对单一风险	报告期内，公司产品所需的主要原材料丙烯酸，采购量较大。江苏三蝶化工有限公司、韩国 LG CHem,LTD.公司及上海华谊新材料化工销售有限公司、淄博齐翔腾达化工销售有限公司等作为公司丙烯酸供应商，为公司提供充足的原材料供应。报告

	期公司主要原材料供应商存在相对单一的风险。 应对措施：丙烯酸行业是石油天然气的间接下游产业，属于基础有机化工原料，生产厂家众多，产能丰富，价格透明，公司并不对其造成重大依赖。公司将继续完善招标及竞价机制，合理扩大供应商范围，优选备用供应商，减少对单一供应商的依赖。
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

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	
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.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
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	
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.(四)
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.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

（一） 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)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

(三)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		
销售产品、商品，提供劳务	15,000,000.00	50,489.75

公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		

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

1、必要性和真实意图

上述关联交易为公司日常性关联交易，是公司业务发展及正常经营所需，是合理、必要的。

2、本次关联交易对公司的影响上述关联交易为公司日常经营产生，可以节约大量商业谈判等方面的交易成本，从而提高交易效率，对于公司的业务发展和正常的生产经营活动起到积极地作用，有利于公司的健康稳定发展。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)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
其他	2015 年 12 月 14 日		其他承诺（缴纳个人所得税）	其他承诺（缴纳个人所得税）	其他（如果未来税务机关追缴本次股份变更形成的个人所得税，全体股份公司发起人按发起设立股份公司时各自持股比例及时地缴纳税金、滞纳金、罚款等；若公司因被追缴上述税款，被税收机关进行处罚产生任何支出、费用或损失，全体发起人按各自持股比例全额向公司进行补偿，保证公司不因此遭受任何经济损失）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 4 月 7 日		其他承诺（公司办理排污许可证承诺）	其他承诺（公司办理排污许	其他（公司所在区域环境保护部门允许办理排污	正在履行中

				可证承诺）	许可证时，本公司将按照当地主管部门要求尽力尽快申请排污许可证。）	
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 30 日		其他承诺（房屋所有权承诺）	其他承诺（房屋所有权承诺）	其他（公司控股股东杨志亮，房产证号：章房权证埠字第 05964 号，不通过拍卖，变卖、赠与或其他方式转让该房屋所有权，也不做出任何对该房屋权利设定限制的行为，否则承担因此给公司所造成的损失。）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 4 月 7 日		同业竞争承诺	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016 年 5 月 23 日		同业竞争承诺	同业竞争承诺	同业竞争承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 5 月 23 日		资金占用承诺	资金占用承诺	其他（不会占用公司的资金及资产）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 5 月 23 日		其他承诺（关联交易承诺）	其他承诺（关联交易承诺）	其他（减少及规范关联交易）	正在履行中
董监高	2016 年 5 月 23 日		其他承诺（关联交易承诺）	其他承诺（关联交易承诺）	其他（减少及规范关联交易）	正在履行中
董监高	2016 年 5 月 23 日		其他承诺（对外投资的承诺）	其他承诺（对外投资的承诺）	其他承诺（对外投资的承诺）	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

（五）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	账面价值	占总资产的比	发生原因

		型		例%	
货币资金	流动资产	信用证保证金	6,805,942.13	3.21%	因境外采购开立信用证，存入保证金
房屋及建筑物	固定资产	抵押	13,652,924.36	6.45%	抵押借款
总计	-	-	20,458,866.49	9.66%	-

资产权利受限事项对公司的影响

无

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

（二） 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	14,936,576	37.94%	98,800	15,035,376	37.94%
	其中：控股股东、实际控制人	7,202,874	18.30%		7,202,874	18.30%
	董事、监事、高管	908,000	2.31%		908,000	2.31%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	24,431,424	62.06%	-98,800	24,332,624	62.06%
	其中：控股股东、实际控制人	21,608,624	54.89%		21,608,624	54.89%
	董事、监事、高管	2,724,000	6.92%		2,724,000	6.92%
	核心员工					
总股本		39,368,000	-	0	39,368,000	-
普通股股东人数		26				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

（三） 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	杨志亮	24,555,098		24,555,098	62.37%	18,416,324	6,138,774	0	0
2	马良花	4,256,400		4,256,400	10.81%	3,192,300	1,064,100	0	0
3	杨阳	3,252,000		3,252,000	8.26%	2,439,000	813,000	0	0
4	秦启岭	2,665,500	-200	2,665,300	6.77%		2,665,300	0	0
5	秦立新	1,299,900	200	1,300,100	3.30%		1,300,100	0	0
6	金月星	760,000		760,000	1.93%		760,000	0	0
7	张旭光	455,000		455,000	1.16%		455,000	0	0
8	朱叶	380,000		380,000	0.97%		380,000	0	0
9	门伟强	380,000		380,000	0.97%		380,000	0	0

10	杨志兴	380,000		380,000	0.97%	285,000	95,000	0	0
合计		38,383,898	0	38,383,898	97.51%	24,332,624	14,051,274	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

杨志亮与马良花系夫妻关系，杨志亮与杨阳系父子关系；马良花与杨阳系母子关系；杨阳为章丘金月星投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，杨志亮与杨志兴为郎舅关系。除此之外前 10 名股东间没有关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

杨志亮持有公司股份数量为 24,555,098 股，占公司股份比例为 62.37%，为公司的控股股东。 杨志亮，男，1967 年 6 月 11 日生，回族，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。1988 年 9 月至 2000 年 5 月，在章丘市埠村街道中心中学工作，担任教师；2000 年 6 月至 2003 年 4 月，在章丘市金星树脂厂工作，担任厂长；2003 年 5 月创办山东昊月新材料有限公司，历任有限公司执行董事、 董事长兼总经理，股份公司成立后，担任股份公司董事长。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为杨志亮、马良花夫妻二人，两人合计持有公司 73.18%的股份。杨志亮、马良花依其持股比例所享有的表决权足以决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免。杨志亮，简历详见本节二、（一）控股股东情况；马良花，女，1966 年 3 月 20 日生，回族，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1983 年 10 月至 2007 年 7 月，在埠村煤矿洗煤厂工作，2007 年 7 月退休；2011 年 7 月 26 日起，担任山东昊月新材料有限公司董事，股份公司成立后，担任股份公司董事。

报告期内，公司的实际控制人未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 16 日	4		
合计	4		

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年年度股东会，同意以公司总股本 39,368,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 4.00 元（含税），共计分红 1,574.72 万元。本公司此次委托中国结算北京分公司代派的现金红利已于 2025 年 7 月 16 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

（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	5.39		

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

（一） 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
杨志亮	董事长	男	1967 年 6 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	24,555,098	0	24,555,098	62.37%
杨阳	总经理、董事会秘书	男	1991 年 9 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	2,850,000	402,000	3,252,000	8.26%
马良强	副总经理	男	1970 年 11 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	0	0	0	0.00%
马良超	副总经理	男	1987 年 10 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	0	0	0	0.00%
杨志亮	董事	男	1967 年 6 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	24,440,600	114,498	24,555,098	62.37%
杨阳	董事	男	1991 年 9 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	2,850,000	402,000	3,252,000	8.26%
杨志兴	董事	男	1949 年 2 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	380,000	0	380,000	0.97%
夏源泽	董事	男	1989 年 1 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	0	0	0	0.00%
马良花	董事	女	1966 年 3 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	4,256,400	0	4,256,400	10.81%
马良强	董事	男	1970 年 11 月	2025 年 2 月 5 日	2027 年 11 月 20 日	0	0	0	0.00%

马道洋	监事	男	1979 年 9 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	0	0	0	0.00%
姚美芹	监事会主席	女	1982 年 2 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	0	0	0	0.00%
张香	职工监事	女	1972 年 1 月	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

杨志亮与马良花系夫妻关系，为公司的实际控制人；杨志亮与杨阳系父子关系，马良花与杨阳系母子关系；杨志亮与杨志兴系郎舅关系；马良强是杨志亮的内弟，马良超是杨志亮的外甥，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人无关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
张冬茹	董事	离任	无	离任
马良强	副总经理	新任	董事、副总经理	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	44			44
生产人员	41			41
销售人员	9	1		10
技术人员	36			36

财务人员	8			8
员工总计	138			139

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	5
本科	18	23
专科	31	23
专科以下	84	88
员工总计	138	139

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、人员变动

报告期内，人员波动不影响公司正常运转。

2、教育培训

公司重视人才开发和培训，坚持把培训学习作为企业和员工的共同责任。高层人员通过实地考察和研修等形式，更加了解了经济规律和商业规则，经营管理能力稳步提升。中层人员通过专业培训，在相应领域内的专业知识和技能也有了很大提高，并引进、吸收更为科学的专业方法，提高了技术攻关能力，形成自身的综合素质。基层人员通过授课、取证等方式，掌握基本岗位工作技能，能够认同企业文化和核心价值观，充分释放和增加员工的内在潜能，提升其履行责任的能力。报告期内，公司根据员工任职要求，组织专题培训和讲座。

3、薪酬政策

目前员工薪酬结构包括基本工资、岗位工资、级别工资、工龄补贴、特殊岗位津贴、 绩效工资及年终结算分配，薪酬发放严格遵守执行国家和地方工资支付相关规定。公司依据《中华人民共和国劳动法》和地方法规及规范性文件，与员工签订《劳动合同书》，并按照国家有关法律法规和地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、生育、 失业社会保险，并购买了意外伤害险。公司在全员范围内推行绩效考核制度，绩效考核着手客观、公正、合理地评价员工业绩，激发员工潜能和工作热情。公司保证了绩效考核分配方案的公正公开，并采取定期考核的方式，促进员工及工作团队的绩效不断改善，实现 抓绩效管理促进持续稳定发展。

4、需公司承担费用的离退休职工：公司系民营企业，无需公司承担费用的离退休职工。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

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

报告期内，公司“三会”的召集、召开、表决等程序均符合有关法律法规的规定要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，公司董事会及董事、监事会及监事、股东会及股东未出现违法违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。董事会认为，公司已按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，已建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度， 逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独 立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东及其控制的其他企业。并与董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

业务独立

主营业务：高分子吸收材料产品的研发、生产和销售，报告期内主营业务未发生变化。公司拥有独立完整的采购、生产、仓储、销售系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、销售部

门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖主要股东及其他关联方进行生产经营的情形。公司的业务具有独立性。

资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营相关且独立于实际控制人、控股股东或其他关联方的生产系统、辅助生产系统和配套设施。公司具有开展业务所需的资质、设备、设施。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，全部资产均由公司独立拥有和使用，公司不存在资产被实际控制人占用的情形。公司资产独立。

人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东会已经做出的人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总经理助理等高级管理人员以及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在主要股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务或领薪，公司的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。公司的人员独立。

财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司设立了独立银行账户，不存在与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情况。公司财务独立。

机构独立

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，股东会为权力机构，董事会为常设的决策与管理机构，监事会为监督机构，总经理负责日常事务，并在公司内部建立了相应的职能部门，制定了较为完备的内部管理制度，具有独立的生产经营和办公机构，独立行使经营管理职权，不存在受各股东、实际控制人干预公司机构设置的情形。 公司机构独立。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、报告期内公司内部控制基本情况

公司现行的内部控制制度是依据《公司法》《公司章程》及国家相关法律法规的规定，结合公司自

身实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在所有重大方面保持了有效的内部控制，不存在重大缺陷。

报告期内公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，不断完善公司财务管理体系。报告期内公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度不断完善风险控制体系。

2、公司管理层对内部控制的自我评价

公司管理层认为：公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无 ☐强调事项段 ☐其他事项段 ☐持续经营重大不确定性段落	
审计报告编号	致同审字（2026）第 371A016293 号	
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	江涛	赵燕廷
	4 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	4 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	15	

审计报告

致同审字（2026）第 371A016293 号

山东昊月新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东昊月新材料股份有限公司（以下简称昊月新材公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了昊月新材公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求，我们独立于昊月新材公司，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、其他信息

昊月新材公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括昊月新材公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

昊月新材公司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，管理层负责评估昊月新材公司的持续经营能力，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昊月新材公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督昊月新材公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对昊月新材公司的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昊月新材公司不能持续经营。

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

（6）就昊月新材公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。

我们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。

致同会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师 江涛

中国注册会计师 赵燕廷

中国·北京

二〇二六年四月二十三日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	26,414,604.82	25,399,533.21
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、2	11,867,068.94	5,589,124.75
应收账款	五、3	60,156,903.68	60,917,530.49
应收款项融资	五、4	2,663,171.61	802,229.34
预付款项	五、5	11,993,248.42	5,537,865.64
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、6	920,582.74	1,199,902.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	41,016,873.16	33,402,166.83
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	45,908.93	2,623,868.53
流动资产合计		155,078,362.3	135,472,221.23
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、9	48,674,289.41	50,301,163.49
在建工程	五、10		1,482,999.34
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、11	1,107,008.41	1,180,808.97
无形资产	五、12	2,700,406.67	2,776,474.43
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	93,499.88	96,899.84
递延所得税资产	五、14	1,288,792.13	1,222,285.99
其他非流动资产	五、15	2,803,487.33	3,620,738.84
非流动资产合计		56,667,483.83	60,681,370.90
资产总计		211,745,846.13	196,153,592.13
流动负债：			
短期借款	五、17	60,544,674.13	64,845,419.12
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、18	6,507,592.00	
应付账款	五、19	28,630,372.63	23,720,411.50
预收款项			
合同负债	五、20	666,663.19	2,929,829.89
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、21	5,441,829.00	4,328,361.07
应交税费	五、22	1,033,792.79	568,478.51
其他应付款	五、23	6,007,077.82	7,366,980.90
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、24	59,133.18	56,668.11
其他流动负债	五、25	6,321,883.36	4,983,120.52
流动负债合计		115,213,018.10	108,799,269.62
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	1,268,196.08	1,215,329.26

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、27		20,950.42
递延收益	五、28	1,629,399.96	2,605,200.00
递延所得税负债	五、14	166,051.26	177,121.35
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,063,647.30	4,018,601.03
负债合计		118,276,665.40	112,817,870.65
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、29	39,368,000.00	39,368,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、30	1,383,788.77	1,383,788.77
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、31	10,530,408.95	8,227,346.54
一般风险准备			
未分配利润	五、32	42,186,983.01	34,356,586.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		93,469,180.73	83,335,721.48
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		93,469,180.73	83,335,721.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计		211,745,846.13	196,153,592.13

法定代表人：杨阳　　主管会计工作负责人：杨阳　　会计机构负责人：崔倩

（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		26,243,082.78	20,887,568.35
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	十二、1	11,867,068.94	5,081,798.28
应收账款	十二、2	33,393,170.87	45,692,179.76
应收款项融资		2,663,171.61	323,639.34
预付款项		11,993,248.42	5,537,865.64
其他应收款	十二、3	905,411.48	1,212,150.54
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		41,096,969.45	33,402,166.83
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		560.88	2,623,863.04
流动资产合计		128,162,684.43	114,761,231.78
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	十二、4	20,000,000.00	20,000,000.00
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		48,674,289.41	50,301,163.49
在建工程			1,482,999.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,107,008.41	1,180,808.97
无形资产		2,700,406.67	2,776,474.43
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		93,499.88	96,899.84
递延所得税资产		1,049,893.12	1,101,394.55
其他非流动资产		2,803,487.33	3,620,738.84
非流动资产合计		76,428,584.82	80,560,479.46
资产总计		204,591,269.25	195,321,711.24
流动负债：			
短期借款		60,544,674.13	64,845,419.12
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		6,507,592.00	
应付账款		28,630,372.63	23,720,411.50
预收款项		275,085.60	
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,599,188.21	4,273,885.34
应交税费		986,559.97	427,738.79
其他应付款		2,988,201.77	7,344,271.76

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			2,345,186.60
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		59,133.18	56,668.11
其他流动负债		6,270,978.28	4,907,116.89
流动负债合计		110,861,785.77	107,920,698.11
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,268,196.08	1,215,329.26
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			20,950.42
递延收益		1,629,399.96	2,605,200.00
递延所得税负债		166,051.26	177,121.35
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,063,647.30	4,018,601.03
负债合计		113,925,433.07	111,939,299.14
所有者权益（或股东权益）：			
股本		39,368,000.00	39,368,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,383,788.77	1,383,788.77
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		10,530,408.95	8,227,346.54
一般风险准备			
未分配利润		39,383,638.46	34,403,276.79
所有者权益（或股东权益）合计		90,665,836.18	83,382,412.10
负债和所有者权益（或股东权益）合计		204,591,269.25	195,321,711.24

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		243,901,095.09	223,072,754.38
其中：营业收入	五、33	243,901,095.09	223,072,754.38
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		220,735,687.24	204,750,337.92
其中：营业成本	五、33	192,053,393.08	168,443,887.04
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、34	1,178,848.48	1,314,934.49
销售费用	五、35	6,221,310.08	9,123,879.98
管理费用	五、36	6,342,612.62	9,398,227.94
研发费用	五、37	13,110,604.26	14,939,464.43
财务费用	五、38	1,828,918.72	1,529,944.04
其中：利息费用	五、38	1,795,023.47	2,193,247.92
利息收入	五、38	50,071.71	227,719.95
加：其他收益	五、39	4,463,428.51	1,990,205.59
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	-95,927.64	-1,232,120.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	86,969.43	-146,625.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、42	4,652.35	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		27,624,530.50	18,933,876.07
加：营业外收入	五、43	145,559.76	186,056.85
减：营业外支出	五、44	8,484.45	71,867.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		27,761,605.81	19,048,065.18
减：所得税费用	五、45	1,880,946.56	815,075.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		25,880,659.25	18,232,990.00
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）		25,880,659.25	18,232,990.00
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		25,880,659.25	18,232,990.00
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		25,880,659.25	18,232,990.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		25,880,659.25	18,232,990.00
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.66	0.46
（二）稀释每股收益（元/股）		0.66	0.46

法定代表人：杨阳　　主管会计工作负责人：杨阳　　会计机构负责人：崔倩

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十二、5	239,712,782.73	220,176,275.98
减：营业成本	十二、5	191,973,296.79	168,443,887.04
税金及附加		1,096,907.26	1,261,324.68

销售费用		4,494,501.41	8,647,621.19
管理费用		6,342,612.62	9,398,227.94
研发费用		13,110,604.26	14,939,464.43
财务费用		1,829,864.06	1,532,036.16
其中：利息费用		1,795,023.47	2,193,247.92
利息收入		48,799.44	225,555.08
加：其他收益		4,462,140.14	1,990,205.59
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-664,094.72	1,185,707.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）		86,969.43	-146,625.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,652.35	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,754,663.53	18,983,002.91
加：营业外收入		138,079.76	186,056.85
减：营业外支出		8,184.45	71,867.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,884,558.84	19,097,192.02
减：所得税费用		1,853,934.76	817,511.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,030,624.08	18,279,680.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		23,030,624.08	18,279,680.62
（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		23,030,624.08	18,279,680.62
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		231,420,916.35	208,342,796.13
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		3,967,035.55	5,932,211.45
收到其他与经营活动有关的现金	五、46	20,221,459.49	25,363,927.52
经营活动现金流入小计		255,609,411.39	239,638,935.10
购买商品、接受劳务支付的现金		178,476,505.39	177,947,452.98
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		12,380,471.91	14,202,606.01
支付的各项税费		8,819,686.89	9,778,017.01
支付其他与经营活动有关的现金	五、46	21,725,965.93	32,151,736.34
经营活动现金流出小计		221,402,630.12	234,079,812.34
经营活动产生的现金流量净额		34,206,781.27	5,559,122.76
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		21,000.00	
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	五、46		1,500,000.00
投资活动现金流入小计		21,000.00	1,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,110,077.00	3,012,819.61
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、46		1,500,000.00
投资活动现金流出小计		1,110,077.00	4,512,819.61
投资活动产生的现金流量净额		-1,089,077.00	-3,012,819.61
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		115,308,265.70	74,569,503.70
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46		8,000,000.00
筹资活动现金流入小计		115,308,265.70	82,569,503.70
偿还债务支付的现金		119,569,503.70	45,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,384,443.86	13,177,551.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、46	6,371,500.00	20,551,509.52
筹资活动现金流出小计		143,325,447.56	79,529,060.67
筹资活动产生的现金流量净额		-28,017,181.86	3,040,443.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		124,406.11	812,866.56
五、现金及现金等价物净增加额		5,224,928.52	6,399,612.74
加：期初现金及现金等价物余额		14,383,734.17	7,984,121.43
六、期末现金及现金等价物余额		19,608,662.69	14,383,734.17

法定代表人：杨阳　　主管会计工作负责人：杨阳　　会计机构负责人：崔倩

（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		236,894,087.47	223,038,214.62
收到的税费返还		3,967,035.55	5,932,211.45
收到其他与经营活动有关的现金		17,191,998.85	25,361,762.65
经营活动现金流入小计		258,053,121.87	254,332,188.72

购买商品、接受劳务支付的现金		178,476,505.39	177,947,452.98
支付给职工以及为职工支付的现金		11,669,987.07	13,929,547.23
支付的各项税费		7,896,684.04	9,371,147.83
支付其他与经营活动有关的现金		21,462,721.28	32,036,882.78
经营活动现金流出小计		219,505,897.78	233,285,030.82
经营活动产生的现金流量净额		38,547,224.09	21,047,157.90
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		21,000.00	
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			1,500,000.00
投资活动现金流入小计		21,000.00	1,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,110,077.00	3,012,819.61
投资支付的现金			20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			1,500,000.00
投资活动现金流出小计		1,110,077.00	24,512,819.61
投资活动产生的现金流量净额		-1,089,077.00	-23,012,819.61
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		115,308,265.70	74,569,503.70
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			8,000,000.00
筹资活动现金流入小计		115,308,265.70	82,569,503.70
偿还债务支付的现金		119,569,503.70	45,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,384,443.86	13,177,551.15
支付其他与筹资活动有关的现金		6,371,500.00	20,551,509.52
筹资活动现金流出小计		143,325,447.56	79,529,060.67
筹资活动产生的现金流量净额		-28,017,181.86	3,040,443.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		124,406.11	812,866.56
五、现金及现金等价物净增加额		9,565,371.34	1,887,647.88
加：期初现金及现金等价物余额		9,871,769.31	7,984,121.43
六、期末现金及现金等价物余额		19,437,140.65	9,871,769.31

（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	39,368,000				1,383,788.77				8,227,346.54		34,356,586.17		83,335,721.48
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	39,368,000				1,383,788.77				8,227,346.54		34,356,586.17		83,335,721.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,303,062.41		7,830,396.84		10,133,459.25
（一）综合收益总额											25,880,659.25		25,880,659.25
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益													

的金额													
4．其他													
（三）利润分配									2,303,062.41		-18,050,262.41		-15,747,200
1．提取盈余公积									2,303,062.41		-2,303,062.41		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-15,747,200		-15,747,200
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	39,368,000				1,383,788.77				10,530,408.95		42,186,983.01		93,469,180.73

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	39,368,000				1,383,788.77				6,399,378.48		29,368,284.23		76,519,451.48
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	39,368,000				1,383,788.77				6,399,378.48		29,368,284.23		76,519,451.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,827,968.06		4,988,301.94		6,816,270
（一）综合收益总额											18,232,990		18,232,990
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													

（三）利润分配									1,827,968.06		-13,244,688.06		-11,416,720
1．提取盈余公积									1,827,968.06		-1,827,968.06		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-11,416,720		-11,416,720
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	39,368,000				1,383,788.77				8,227,346.54		34,356,586.17		83,335,721.48

法定代表人：杨阳　　主管会计工作负责人：杨阳　　会计机构负责人：崔倩

（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	39,368,000.00				1,383,788.77				8,227,346.54		34,403,276.79	83,382,412.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	39,368,000.00				1,383,788.77				8,227,346.54		34,403,276.79	83,382,412.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,303,062.41		4,980,361.67	7,283,424.08
（一）综合收益总额											23,030,624.08	23,030,624.08
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									2,303,062.41		-18,050,262.41	-15,747,200
1．提取盈余公积									2,303,062.41		-2,303,062.41	

2．提取一般风险准备											-15,747,200	-15,747,200
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	39,368,000.00				1,383,788.77				10,530,408.95		39,383,638.46	90,665,836.18

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	39,368,000	-	-	-	1,383,788.77	-	-	-	6,399,378.48		29,368,284.23	76,519,451.48
加：会计政策变更									0		0	0
前期差错更正									0		0	0
其他									0		0	0
二、本年期初余额	39,368,000	-	-	-	1,383,788.77	-	-	-	6,399,378.48		29,368,284.23	76,519,451.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	0	-	-	-	1,827,968.06		5,034,992.56	6,862,960.62
（一）综合收益总额									0		18,279,680.62	18,279,680.62
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	0	-	-	-	0		0	0
1．股东投入的普通股									0		0	0
2．其他权益工具持有者投入资本									0		0	0
3．股份支付计入所有者权益的金额									0		0	0
4．其他									0		0	0
（三）利润分配	-	-	-	-	0	-	-	-	1,827,968.06		-13,244,688.06	-11,416,720
1．提取盈余公积									1,827,968.06		-1,827,968.06	0
2．提取一般风险准备									0		0	0
3．对所有者（或股东）的分配									0		-11,416,720	-11,416,720
4．其他									0		0	0
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	0	-	-	-	0		0	0
1.资本公积转增资本（或股本）									0		0	0

2.盈余公积转增资本（或股本）									0		0	0
3.盈余公积弥补亏损									0		0	0
4.设定受益计划变动额结转留存收益									0		0	0
5.其他综合收益结转留存收益									0		0	0
6.其他									0		0	0
（五）专项储备	-	-	-	-	0	-	-	-	0		0	0
1．本期提取									0		0	0
2．本期使用									0		0	0
（六）其他									0		0	0
四、本年期末余额	39,368,000	-	-	-	1,383,788.77	-	-	-	8,227,346.54		34,403,276.79	83,382,412.1

财务报表附注

一、公司基本情况

山东昊月新材料股份有限公司（以下简称本公司或公司）系于 2015 年 9 月 20 日以济南昊月树脂有限公司 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产整体改制变更设立的股份有限公司。2016 年 5 月 23 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票简称“昊月新材”，股票代码“837396”。

本公司注册资本为人民币 39,368,000.00 元，股本总数为 3,936.80 万股。公司统一社会信用代码：913701817508746637；公司注册地址：山东省济南市章丘区埠村镇驻地；法定代表人：杨阳。

本公司主要从事高分子吸水材料的研发、生产与销售。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第七次会议于 2026 年 4 月 23 日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还结合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、14、附注三、17、附注三、18 和附注三、23。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项超过资产总额的 1%
重要的在建工程	单项投资金额超过资产总额的 2%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值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

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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，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和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。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关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。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

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。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

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，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

9、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

10、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。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 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；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 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；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，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，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现

金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：账龄组合

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算/逾期天数自信用期满之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收押金和保证金
- 其他应收款组合 2：应收往来款
- 其他应收款组合 3：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司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，以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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风

险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，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，应当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权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该

金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）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。

11、公允价值计量

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。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，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。

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，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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

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。

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品、在途物资等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。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。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权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。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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；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之间的差额计入当期损益。

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。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。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，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。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。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、19。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本

能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。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。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类　别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	5-40	5.00	19.00-2.38
机器设备	5-10	5.00	19.00-9.50
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备及其他	3-5	5.00	31.67-19.00

其中，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确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、19。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

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

15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、19。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司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。在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后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

17、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；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，不作摊销。

本公司无形资产均为使用寿命有限的土地使用权，采用直线法摊销，使用年限如下：

地块类别	使用期间	备注
工业	2011 年 7 月至 2061 年 6 月	

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。

资产负债表日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。

无形资产计提资产减值方法见附注三、19。

18、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、动力费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比分配计入研发支出。

本公司将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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

19、资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

21、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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。

（2）短期薪酬

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。

（3）离职后福利

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。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。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。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

23、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务

所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本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，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本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本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本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客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司主要是商品销售收入，分为境内销售、境外销售。内销产品收入确认需满足以下条件：公司按照合同约定将货物运送至约定地点，且客户已接受该商品时，或客户自提货物出库时，商品控制权已转移至客户，本公司已收取货款或取得凭据。外销产品收入确认需要满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，已收取货款或取得收款凭据，商品控制权已转移至客户。

24、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

本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于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用 （或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本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。

合同取得成本确认的资产和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。 摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

25、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减营业外支出。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

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。

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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（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。

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，本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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转

回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

27、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、28。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。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；购买选择权的行权价格，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

- 价值不高的设备

- 运输车辆

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司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。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁

收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

28、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、19。

29、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

30、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

在本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

在本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税　种	计税依据	法定税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠及批文

2024 年 12 月 7 日本公司被批准认定为高新技术企业，证书编号 GR202437006249，有效期三年。根据《企业所得税法》及《企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》等有关规定，本公司享受按应纳税所得额的 15%的税率计缴企业所得税。

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项　目	期末余额	上年年末余额
货币资金	1,655,978.96	1,855,714.19
银行存款	17,952,683.73	12,679,907.40
其他货币资金	6,805,942.13	10,863,911.62
合　计	**26,414,604.82**	**25,399,533.21**
其中：存放在境外的款项总额		

期末，本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。其他货币资金主要为信用证保证金。

2、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	11,867,068.94		11,867,068.94	5,288,661.11		5,288,661.11
商业承兑汇票				300,463.64		300,463.64
合　计	**11,867,068.94**		**11,867,068.94**	**5,589,124.75**		**5,589,124.75**

（1）期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种　类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		8,166,329.45
商业承兑票据		
合　计		**8,166,329.45**

用于背书或贴现的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

（2） 按坏账计提方法分类

类 别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	11,867,068.94	100.00			11,867,068.94
其中：					
银行承兑汇票	11,867,068.94	100.00			11,867,068.94
商业承兑汇票					
合 计	**11,867,068.94**	**100.00**			**11,867,068.94**

续：

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	5,589,124.75	100.00			5,589,124.75
其中：					
银行承兑汇票	5,288,661.11	94.62			5,288,661.11
商业承兑汇票	300,463.64	5.38			300,463.64
合 计	**5,589,124.75**	**100.00**			**5,589,124.75**

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

名 称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票	11,867,068.94			5,288,661.11		
合 计	**11,867,068.94**			**5,288,661.11**		

组合计提项目：商业承兑汇票

名 称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
商业承兑汇票				300,463.64		
合 计				**300,463.64**		

3、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	60,870,656.84	63,515,140.91

1 至 2 年	2,025,180.00	121,550.40
2 至 3 年	121,550.40	585,939.09
3 至 4 年	585,539.09	470,003.00
4 至 5 年	443,003.00	297,000.00
5 年以上	875,600.00	578,600.00
小计	**64,921,529.33**	**65,568,233.40**
减：坏账准备	4,764,625.65	4,650,702.91
合计	**60,156,903.68**	**60,917,530.49**

（2） 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,318,603.00	2.03	1,318,603.00	100.00	
其中：					
单项计提	1,318,603.00	2.03	1,318,603.00	100.00	
按组合计提坏账准备	63,602,926.33	97.97	3,446,022.65	5.42	60,156,903.68
其中：					
账龄组合	63,602,926.33	97.97	3,446,022.65	5.42	60,156,903.68
合 计	**64,921,529.33**	**100.00**	**4,764,625.65**	**7.34**	**60,156,903.68**

续：

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,345,603.00	2.05	1,345,603.00	100.00	
其中：					
单项计提	1,345,603.00	2.05	1,345,603.00	100.00	
按组合计提坏账准备	64,222,630.40	97.95	3,305,099.91	5.15	60,917,530.49
其中：					
账龄组合	64,222,630.40	97.95	3,305,099.91	5.15	60,917,530.49
合 计	**65,568,233.40**	**100.00**	**4,650,702.91**	**7.09**	**60,917,530.49**

按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	
天益（福建）妇幼用品科技股份有限公司	302,000.00	302,000.00	100.00	收回可能性较小
河南百乐适卫生用品有限公司	39,883.00	39,883.00	100.00	收回可能性较小

菏泽日康卫生用品有限公司	46,800.00	46,800.00	100.00	收回可能性较小
江苏百乐适卫生用品有限公司	403,120.00	403,120.00	100.00	收回可能性较小
浙江振宇吸水材料科技有限公司	200,200.00	200,200.00	100.00	收回可能性较小
富骊卫生用品（泉州市）有限公司	29,600.00	29,600.00	100.00	收回可能性较小
威海稳健进出口有限公司	297,000.00	297,000.00	100.00	收回可能性较小
合　计	**1,318,603.00**	**1,318,603.00**	**100.00**	/

续：

名　称	上年年末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提依据
天益（福建）妇幼用品科技股份有限公司	302,000.00	302,000.00	100.00	收回可能性较小
河南百乐适卫生用品有限公司	41,883.00	41,883.00	100.00	收回可能性较小
菏泽日康卫生用品有限公司	46,800.00	46,800.00	100.00	收回可能性较小
江苏百乐适卫生用品有限公司	428,120.00	428,120.00	100.00	收回可能性较小
浙江振宇吸水材料科技有限公司	200,200.00	200,200.00	100.00	收回可能性较小
富骊卫生用品（泉州市）有限公司	29,600.00	29,600.00	100.00	收回可能性较小
威海稳健进出口有限公司	297,000.00	297,000.00	100.00	收回可能性较小
合　计	**1,345,603.00**	**1,345,603.00**		/

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	60,870,656.84	3,043,532.84	5.00	63,515,140.91	3,175,757.05	5.00
1 至 2 年	2,025,180.00	202,518.00	10.00	121,550.40	12,155.04	10.00
2 至 3 年	121,550.40	24,310.08	20.00	585,939.09	117,187.82	20.00
3 至 4 年	585,539.09	175,661.73	30.00			
4 至 5 年						
5 年以上						

合　计	**63,602,926.33**	**3,446,022.65**	**5.42**	**64,222,630.40**	**3,305,099.91**	**5.15**

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	4,650,702.91
本期计提	113,922.74
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	**4,764,625.65**

（3） 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 35,765,355.79 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 55.09%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,788,267.79 元。

4、**应收款项融资**

项　目	期末余额	上年年末余额
应收票据	2,663,171.61	802,229.34
小　计	2,663,171.61	802,229.34
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	**2,663,171.61**	**802,229.34**

本公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行背书，故将该银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（1）期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种　类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	5,907,183.16	
商业承兑票据		
合　计	**5,907,183.16**	

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

5、 预付款项

（1）预付款项按账龄披露

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金　额	比例%	金　额	比例%
1 年以内	11,948,188.53	99.62	5,478,802.79	98.93
1 至 2 年	43,214.60	0.36	59,062.85	1.07

2 至 3 年	1,782.02	0.01		
3 年以上	63.27			
合　计	**11,993,248.42**	**100.00**	**5,537,865.64**	**100.00**

（2） 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 11,134,220.81 元，占预付款项期末余额合计数的比例 92.84%。

6、**其他应收款**

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	920,582.74	1,199,902.44
合　计	**920,582.74**	**1,199,902.44**

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	962,477.86	1,255,937.73
1 至 2 年		4,000.00
2 至 3 年	7,008.34	3,951.99
3 至 4 年	888.72	
4 至 5 年		
5 年以上	505,000.00	508,800.00
小　计	**1,475,374.92**	**1,772,689.72**
减：坏账准备	554,792.18	572,787.28
合　计	**920,582.74**	**1,199,902.44**

② 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收往来款	877,223.82	45,134.62	832,089.20	1,135,446.61	65,402.32	1,070,044.29
保证金及押金	500,400.00	500,400.00		500,400.00	500,400.00	
应收其他款项	97,751.10	9,257.56	88,493.54	136,843.11	6,984.96	129,858.15
合计	**1,475,374.92**	**554,792.18**	**920,582.74**	**1,772,689.72**	**572,787.28**	**1,199,902.44**

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	974,974.92	5.58	54,392.18	920,582.74
其中：应收往来款	103805.51	6.23	6463.70	97341.81
应收其他款项	871169.41	5.50	47928.48	823240.93
合 计	**974,974.92**	**5.58**	**54,392.18**	**920,582.74**

期末处于第二阶段的坏账准备

期末，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

期末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	500,400.00	100.00	500,400.00	
其中：保证金、押金	500,400.00	100.00	500,400.00	
合 计	**500,400.00**	**100.00**	**500,400.00**	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	1,271,337.73	5.69	72,387.28	1,199,902.44
其中：应收往来款	1,135,446.61	5.76	65,402.32	1,070,044.29
应收其他款项	136,843.11	5.10	6,984.96	129,858.15
合 计	**1,272,289.72**	**5.69**	**72,387.28**	**1,199,902.44**

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	500,400.00	100.00	500,400.00	
其中：保证金、押金	500,400.00	100.00	500,400.00	
合 计	**500,400.00**	**100.00**	**500,400.00**	

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	72,387.28		500,400.00	572,787.28
期初余额在本期				
--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	-17,995.10			-17,995.10
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	54,392.18		500,400.00	554,792.18

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
埠村煤矿	保证金、押金	500,000.00	5 年以上	33.89	500,000.00
马良超	应收其他款项	50,000.00	1 年以下	3.39	2,500.00
山东昊星洁士新材料科技有限公司	往来款	31,741.12	1 年以下	2.15	1,587.06
杨峰	应收其他款项	10,903.00	1 年以下	0.74	545.15
胡威	应收其他款项	10,200.00	1 年以下	0.69	510.00
合计		**602,844.12**		**40.86**	**505,142.21**

7、 存货

（1）存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,032,713.27		2,032,713.27	2,561,525.73		2,561,525.73

库存商品	35,091,050.06	165,012.32	34,926,037.74	27,888,456.01	251,981.75	27,636,474.26
发出商品	2,273,056.71		2,273,056.71	1,510,291.40		1,510,291.40
在途物资	1,785,065.44		1,785,065.44	1,693,875.44		1,693,875.44
合计	**41,181,885.48**	**165,012.32**	**41,016,873.16**	**33,654,148.58**	**251,981.75**	**33,402,166.83**

（2）存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项　目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	251,981.75			86,969.43		165,012.32
合　计	**251,981.75**			**86,969.43**		**165,012.32**

存货跌价准备（续）

项　目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销
库存商品	可变现净值按日常活动中，以库存商品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定	实现对外销售

8、 流动资产

待认证进项税额	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	45,348.05	127,189.62
预缴所得税		2,496,112.54
预缴其他税费	560.88	566.37
合计	**45,908.93**	**2,623,868.53**

9、 固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产	48,673,391.97	50,301,163.49
固定资产清理	897.44	
合　计	**48,674,289.41**	**50,301,163.49**

（1）固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	21,113,286.63	57,750,390.75	3,811,782.09	1,009,537.89	83,684,997.36
2.本期增加金额		4,311,589.69			4,311,589.69
（1）购置		493,109.74			493,109.74
（2）在建工程转入		3,818,479.95			3,818,479.95
3.本期减少金额		76,353.37			76,353.37
（1）处置或报废		69,230.77			69,230.77
（2）其他减少		7,122.60			7,122.60
4.期末余额	21,113,286.63	61,985,627.07	3,811,782.09	1,009,537.89	87,920,233.68
二、累计折旧					
1.期初余额	6,062,293.04	22,566,308.32	3,477,706.09	869,736.60	32,976,044.05
2.本期增加金额	554,206.59	5,302,136.09	70,849.68	29,092.34	5,956,284.70
（1）计提	554,206.59	5,302,136.09	70,849.68	29,092.34	5,956,284.70
3.本期减少金额		93,276.86			93,276.86
（1）处置或报废		93,276.86			93,276.86
4.期末余额	6,616,499.63	27,775,167.55	3,548,555.77	898,828.94	38,839,051.89
三、减值准备					
1.期初余额		407,789.82			407,789.82
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额		407,789.82			407,789.82
四、账面价值					
1.期末账面价值	14,496,787.00	33,802,669.70	263,226.32	110,708.95	48,673,391.97
2.期初账面价值	15,050,993.59	34,776,292.61	334,076.00	139,801.29	50,301,163.49

说明：本公司与青岛农村商业银行股份有限公司章丘支行签订抵押合同以账面价值为 13,652,924.36 元的房屋及建筑物为抵押，取得短期借款 8,612,234.00 元，用于支付货款。

② 暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	1,435,311.60	1,027,521.78	407,789.82		
合 计	1,435,311.60	1,027,521.78	407,789.82		

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

本公司所有位于埠村镇杨家巷村委会的 5 间砖木结构房屋（房屋所有权证号为章

房权证埠字第 05964 号，面积 1,189.41 平方米）尚登记在实际控制人杨志亮名下，由于该房屋占地为集体建设用地，且土地登记在章丘市埠村镇杨家巷村民委员会名下，导致无法将该房屋过户至本公司名下，杨志亮已承诺将不通过拍卖、变卖、赠与或其他方式转让该房屋所有权，也不作出任何对该房屋权利设定限制的行为，否则承担因此给公司所造成的损失。

（2）固定资产清理

项　目	期末余额	上年年末余额	转入清理的原因
机器设备	897.44		处置固定资产
合　计	**897.44**		

10、　在建工程

项　目	期末余额	上年年末余额
在建工程		1,482,999.34
工程物资		
合　计		**1,482,999.34**

（1）在建工程

① 在建工程明细

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
年产4万吨高吸收性树脂项目				1,335,804.64		1,335,804.64
其他零星工程				147,194.70		147,194.70
合　计				**1,482,999.34**		**1,482,999.34**

② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	期末余额
年产 4 万吨高吸收性树脂项目	1,335,804.64	2,335,480.61	3,671,285.25					
合　计	**1,335,804.64**	**2,335,480.61**	**3,671,285.25**					

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度%	资金来源
年产4万吨高吸收性树脂项目	2,200 万	98.62	100.00	自筹

合　计	2,200 万

11、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	1,476,011.21	1,476,011.21
2.本期增加金额		-
（1）租入		-
3.本期减少金额		-
（1）转租赁为融资租赁		-
4.期末余额	1,476,011.21	1,476,011.21
二、累计折旧		-
1.期初余额	295,202.24	295,202.24
2.本期增加金额	73,800.56	73,800.56
（1）计提	73,800.56	73,800.56
3.本期减少金额		-
（1）转租赁为融资租赁		-
4.期末余额	369,002.80	369,002.80
三、减值准备		-
1.期初余额		-
2.本期增加金额		-
（1）计提		-
3.本期减少金额		-
（1）转租赁为融资租赁		-
4.期末余额		-
四、账面价值		-
1.期末账面价值	1,107,008.41	1,107,008.41
2.期初账面价值	1,180,808.97	1,180,808.97

12、 无形资产

（1）无形资产情况

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额	3,803,390.00	3,803,390.00
2.本期增加金额		-
（1）购置		-
3.本期减少金额		-
（1）处置		-
4.期末余额	3,803,390.00	3,803,390.00
二、累计摊销		
1.期初余额	1,026,915.57	1,026,915.57

2.本期增加金额	76,067.76	76,067.76
（1）计提	76,067.76	76,067.76
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	1,102,983.33	1,102,983.33
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,700,406.67	2,700,406.67
2.期初账面价值	2,776,474.43	2,776,474.43

13、长期待摊费用

项　目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
土地租赁费	96,899.84		3,399.96		93,499.88
合　计	**96,899.84**		**3,399.96**		**93,499.88**

14、递延所得税资产与递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项　目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	5,892,219.97	698,866.82	5,883,261.76	640,706.38
内部交易未实现利润	585,663.72	146,415.93		
租赁负债	1,327,329.27	199,099.39	1,271,997.40	190,799.61
与收益相关的政府补助	1,629,399.93	244,409.99	2,605,200.00	390,780.00
小　计	**9,434,612.89**	**1,288,792.13**	**9,760,459.16**	**1,222,285.99**
递延所得税负债：				
使用权资产	1,107,008.41	166,051.26	1,180,808.97	177,121.35
小　计	**1,107,008.41**	**166,051.26**	**1,180,808.97**	**177,121.35**

15、其他非动资产

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	2,803,487.33		2,803,487.33	3,620,738.84		3,620,738.84

合　计	**2,803,487.33**	**2,803,487.33**	**3,620,738.84**	**3,620,738.84**

16、所有权或使用权受到限制的资产

项　目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,805,942.13	6,805,942.13	信用证保证金	因境外采购开立信用证，存入保证金
固定资产	18,497,911.11	13,652,924.36	抵押	抵押借款
合　计	**25,303,853.24**	**20,458,866.49**		

续：

项　目	上年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	10,863,911.62	10,863,911.62	信用证保证金	因境外采购开立信用证，存入保证金
货币资金	151,887.42	151,887.42	被冻结的银行存款	
固定资产	21,113,286.63	15,050,993.59	抵押	抵押借款
无形资产	3,803,390.00	2,776,474.43	抵押	抵押借款
合　计	**35,932,475.67**	**28,843,267.06**		

17、短期借款

（1）短期借款分类

项　目	期末余额	上年年末余额
信用借款	9,990,000.00	14,900,000.00
保证、抵押借款	20,518,265.70	21,000,000.00
保证借款	30,000,000.00	28,869,503.70
借款利息	36,408.43	75,915.42
合　计	**60,544,674.13**	**64,845,419.12**

18、应付票据

种　类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	6,507,592.00	
合　计	**6,507,592.00**	

19、应付账款

项　目	期末余额	上年年末余额
货款	26,053,101.78	21,014,583.33
工程及设备款	2,420,245.14	2,685,535.17

其他	157,025.71	20,293.00
合　计	**28,630,372.63**	**23,720,411.50**

其中，账龄超过 1 年的重要应付账款

项　目	期末余额	未偿还或未结转的原因
淄博旭光粮油机械有限公司	327,660.00	未结算
山东国辰实业集团有限公司	308,978.03	未结算
济南章丘三建弘信建筑有限公司	151,000.00	未结算
江苏宇通干燥工程有限公司	115,400.00	未结算
合　计	**903,038.03**	

20、合同负债

项　目	期末余额	上年年末余额
预收货款	728,248.80	3,188,607.05
减：计入其他非流动负债的合同负债	61,585.61	258,777.16
合　计	**666,663.19**	**2,929,829.89**

21、应付职工薪酬

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	4,328,361.07	12,495,535.39	11,382,067.46	5,441,829.00
离职后福利-设定提存计划		979,675.70	979,675.70	
合　计	**4,328,361.07**	**13,475,211.09**	**12,361,743.16**	**5,441,829.00**

（1）短期薪酬

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,494,565.79	11,846,395.96	10,732,928.03	4,608,033.72
职工福利费		124,859.67	124,859.67	
社会保险费		513,024.76	513,024.76	
其中：1．医疗保险费		462,862.72	462,862.72	
2．工伤保险费		50,162.04	50,162.04	
住房公积金		9,255.00	9,255.00	
工会经费和职工教育经费	833,795.28	2,000.00	2,000.00	833,795.28
其他短期薪酬				
合　计	**4,328,361.07**	**12,495,535.39**	**11,382,067.46**	**5,441,829.00**

（2）设定提存计划

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利		979,675.70	979,675.70	

其中：基本养老保险费	938,598.40	938,598.40
失业保险费	41,077.30	41,077.30
其他		
合　计	**979,675.70**	**979,675.70**

22、应交税费

税　项	期末余额	上年年末余额
企业所得税	680,289.27	56,788.83
增值税	1,362.66	63,774.29
城市维护建设税	92,503.55	50,698.81
教育费附加	66,073.97	36,213.44
土地使用税	59,611.20	111,068.80
房产税	49,367.82	48,788.42
个人所得税	15,915.15	142,362.95
印花税	53,272.84	51,225.04
其他税费	15,396.33	7,557.93
合　计	**1,033,792.79**	**568,478.51**

23、其他应付款

项　目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,007,077.82	7,366,980.90
合　计	**6,007,077.82**	**7,366,980.90**

（1）其他应付款（按款项性质列示）

项　目	期末余额	上年年末余额
个人借款		6,048,000.00
质保金	5,000.00	5,000.00
保证金	3,230,000.00	230,000.00
费用及其他	2,772,077.82	1,083,980.90
合　计	**6,007,077.82**	**7,366,980.90**

其中，账龄超过 1 年的重要其他应付款

项　目	期末余额	未偿还或未结转的原因
石家庄一建建设集团有限公司	200,000.00	工程保证金尚未偿还
合　计	**200,000.00**	

24、一年内到期的非流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额

一年内到期的租赁负债	59,133.18	56,668.11
合　计	**59,133.18**	**56,668.11**

25、其他流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
已背书未到期票据	6,260,297.75	4,724,343.36
待转销项税额	61,585.61	258,777.16
合　计	**6,321,883.36**	**4,983,120.52**

26、租赁负债

项　目	期末余额	上年年末余额
租赁房屋及建筑物	1,327,329.26	1,271,997.37
小　计	1,327,329.26	1,271,997.37
减：一年内到期的租赁负债	59,133.18	56,668.11
合　计	**1,268,196.08**	**1,215,329.26**

2025 年计提的租赁负债利息费用金额为 55,331.89 元，计入财务费用-利息支出。

24、预计负债

项　目	期末余额	上年年末余额	形成原因
未决诉讼		20,950.42	
合　计		**20,950.42**	

28、递延收益

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,605,200.00		975,800.04	1,629,399.96	按照期间摊销
合　计	**2,605,200.00**		**975,800.04**	**1,629,399.96**	-

计入递延收益的政府补助详见附注七、政府补助。

29、股本（单位：万股）

项　目	期初余额	本期增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,936.80						3,936.80

30、资本公积

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,383,788.77			1,383,788.77
合　计	**1,383,788.77**			**1,383,788.77**

31、盈余公积

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	8,227,346.54	2,303,062.41		10,530,408.95
合　计	**8,227,346.54**	**2,303,062.41**		**10,530,408.95**

32、未分配利润

项　目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	34,356,586.17	29,368,284.23	
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后 期初未分配利润	34,356,586.17	29,368,284.23	
加：本期归属于母公司股东的净利润	25,880,659.25	18,232,990.00	
减：提取法定盈余公积	2,303,062.41	1,827,968.06	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	15,747,200.00	11,416,720.00	每 10 股分配 4 元
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	42,186,983.01	34,356,586.17	

33、 营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项　目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	243,572,934.02	192,053,393.08	222,998,670.03	168,443,747.49
其他业务	328,161.07		74,084.35	139.55
合　计	**243,901,095.09**	**192,053,393.08**	**223,072,754.38**	**168,443,887.04**

（2）营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
高分子吸水树脂	243,572,934.02	192,053,393.08	222,998,670.03	168,443,747.49
小　计	243,572,934.02	192,053,393.08	222,998,670.03	168,443,747.49
其他业务：				
销售材料			615.63	139.55
租赁收入	27,253.34		27,253.34	
检验检测服务	293,745.29			
其他	7,162.44		46,215.38	

小　计	328,161.07		74,084.35	139.55
合　计	**243,901,095.09**	**192,053,393.08**	**223,072,754.38**	**168,443,887.04**

34、税金及附加

项　目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	436,225.37	285,768.15
教育费附加	311,589.52	204,120.08
资源税	42,201.60	36,846.00
房产税	197,471.28	195,153.68
土地使用税	16,307.20	444,275.20
车船使用税	4,200.00	18,120.00
印花税	170,669.79	130,467.66
其他	183.72	183.72
合　计	**1,178,848.48**	**1,314,934.49**

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

35、销售费用

项　目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,354,199.90	2,915,469.94
差旅费	197,466.44	253,159.85
广告宣传费	340,071.39	100,918.70
业务招待费	20,918.69	10,142.79
通讯费	13,949.41	10,569.11
折旧费	73,800.56	73,800.56
销售佣金	4,075,219.22	5,446,689.49
其他	145,684.47	313,129.54
合　计	**6,221,310.08**	**9,123,879.98**

36、管理费用

项　目	本期发生额	上期发生额
职工新酬	3,643,847.65	5,355,783.20
办公费	80,330.25	42,268.81
差旅费	21,019.99	100,009.18
折旧费	89,461.80	205,889.08
摊销费	79,467.72	79,467.72
招待费	825,771.66	1,061,260.29
中介服务费	1,058,963.97	1,609,834.01
车辆使用费	237,324.89	228,463.79
其他	306,424.69	715,251.86
合　计	**6,342,612.62**	**9,398,227.94**

37、研发费用

项　目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,857,409.62	1,716,770.51
材料费	8,808,937.73	9,681,247.16
折旧费	9,481.76	8,375.50
动力费	1,208,663.98	1,425,544.40
委外研发费	1,000,000.00	1,970,873.79
其他	226,111.17	136,653.07
合　计	**13,110,604.26**	**14,939,464.43**

38、财务费用

项　目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,795,023.47	2,193,247.92
减：利息收入	50,071.71	227,719.95
汇兑损益	-102,957.03	-480,001.35
手续费及其他	186,923.99	44,417.42
合　计	**1,828,918.72**	**1,529,944.04**

39、其他收益

项　目	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,827,496.11	1,180,488.16
增值税进项加计抵减	624,597.23	806,460.93
扣代缴个人所得税手续费返还	11,335.17	3,256.50
合　计	**4,463,428.51**	**1,990,205.59**

政府补助的具体信息，详见附注七、政府补助。

40、信用减值损失（损失以“—”号填列）

项　目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-113,922.74	-1,374,705.97
其他应收款坏账损失	17,995.10	142,585.18
合　计	**-95,927.64**	**-1,232,120.79**

41、资产减值损失（损失以“—”号填列）

项　目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	86,969.43	-146,625.19
合　计	**86,969.43**	**-146,625.19**

42、**资产处置收益**（损失以"-"填列）

项　目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以"-"填列）	4,652.35	
合　计	**4,652.35**	

43、营业外收入

项　目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	145,559.76	186,056.85	145,559.76
合　计	**145,559.76**	**186,056.85**	**145,559.76**

（1）作为经常性损益的政府补助，具体原因见附注十三、1。

44、营业外支出

项　目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金及赔偿	223.75	60,372.19	223.75
其他	8,260.7	11,495.55	8,260.7
合　计	**8,484.45**	**71,867.74**	**8,484.45**

45、　所得税费用

（1）所得税费用明细

项　目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,958,522.78	1,173,568.41
递延所得税费用	-77,576.22	-358,493.23
合　计	**1,880,946.56**	**815,075.18**

（2）　所得税费用与利润总额的关系

项　目	本期发生额	上期发生额
利润总额	27,761,605.81	19,048,065.18
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	4,164,240.87	2,857,209.77
某些子公司适用不同税率的影响	-404,837.44	4,912.69
不可抵扣的成本、费用和损失	51,536.98	193,872.38
研究开发费加成扣除的纳税影响（以"-"填列）	-1,929,993.85	-2,240,919.66
所得税费用	1,880,946.56	815,075.18

46、　现金流量表项目

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额

政府补助	2,851,696.07	3,722,944.66
收往来款	17,152,106.10	21,274,987.37
利息收入	38,815.61	213,929.49
解冻的银行存款	151,887.42	
其他	26,954.29	152,066.00
合　计	**20,221,459.49**	**25,363,927.52**

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
往来款	13,250,192.64	22,722,474.45
费用支出	8,293,545.79	9,149,032.59
银行手续费支出	139,884.08	86,952.11
冻结的银行存款		151,887.42
其他	42,343.42	41,389.77
合　计	**21,725,965.93**	**32,151,736.34**

（3）收到其他与投资活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
收回个人借款		1,500,000.00
合　计		**1,500,000.00**

（4）支付其他与投资活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
支付个人借款		1,500,000.00
合　计		**1,500,000.00**

（5）收到其他有筹资活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
收到个人借款		8,000,000.00
合　计		**8,000,000.00**

（6）支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
归还个人借款及利息	6,171,500.00	20,439,509.52
偿还租赁负债支付的金额		112,000.00
支付担保费	200,000.00	
合　计	**6,371,500.00**	**20,551,509.52**

（7）筹资活动产生的各项负债的变动情况

项目	期初余额	现金变动		非现金变动			期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	公允价值变动	其他	
短期借款	64,845,419.12	115,308,265.70	121,206,747.56	1,597,736.87			60,544,674.13
租赁负债	1,271,997.37			55,331.89			1,327,329.26
合计	**66,117,416.49**	**115,308,265.70**	**121,206,747.56**	**1,653,068.76**			**61,872,003.39**

47、 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	25,880,659.25	18,232,990.00
加：资产减值损失	-86,969.43	146,625.19
信用减值损失	95,927.64	1,232,120.79
固定资产折旧	5,956,284.70	5,980,618.35
使用权资产折旧	73,800.56	73,800.56
无形资产摊销	76,067.76	76,067.56
长期待摊费用摊销	3,399.96	3,400.16
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）	-4,652.35	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	1,652,162.65	1,050,703.35
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-66,506.14	-347,423.15
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-11,070.09	-11,070.08
存货的减少（增加以“－”号填列）	-7,527,736.90	-11,157,173.22
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	24,263,763.16	-27,852,143.49
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-16,098,349.50	18,130,606.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	34,206,781.27	5,559,122.76
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		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	19,608,662.69	14,383,734.17
减：现金的期初余额	14,383,734.17	7,984,121.43
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,224,928.52	6,399,612.74

（2）现金及现金等价物的构成

项　目	期末余额	上年年末余额
一、现金	19,608,662.69	14,383,734.17
其中：库存现金	1,655,978.96	1,855,714.19
可随时用于支付的银行存款	17,952,683.73	12,528,019.98
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	19,608,662.69	14,383,734.17
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		

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

项　目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
信用证的保证金	6,805,942.13	10,863,911.62	信用证及承兑汇票的保证金在票据到期日前处于冻结状态，不能随时支取用于支付用途，不能作为现金及现金等价物
冻结的银行存款		151,887.42	被冻结的银行存款
合　计	**6,805,942.13**	**11,015,799.04**	

48、 外币货币性项目

（1）外币货币性项目

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	511,380.98	7.0288	3,594,394.63
其中：美元	511,380.98	7.0288	3,594,394.63
应收账款	2,653,760.20	7.0288	18,652,749.69
其中：美元	2,653,760.20	7.0288	18,652,749.69
应付账款	2,431,564.00	7.0288	17,090,977.04
其中：美元	2,431,564.00	7.0288	17,090,977.04

49、 租赁

（1）作为出租人

经营租赁

①租赁收入

项 目	本期发生额
租赁收入	27,253.34
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	

六、研发支出

（1）研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	1,857,409.62		1,716,770.51	
材料费	8,808,937.73		9,681,247.16	
水电燃气费	1,208,663.98		1,425,544.40	
折旧费	9,481.76		8,375.50	
委外研发	1,000,000.00		1,970,873.79	
其他	226,111.17		136,653.07	
合 计	**13,110,604.26**		**14,939,464.43**	

七、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

分 类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助				
与收益相关的政府补助	2,605,200.00		975,800.04	1,629,399.96
合 计	**2,605,200.00**		**975,800.04**	**1,629,399.96**

（1）计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种 类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助						
与收益相关的政府补助	2,605,200.00		975,800.04		1,629,399.96	其他收益
合 计	**2,605,200.00**		**975,800.04**		**1,629,399.96**	

山东昊月新材料股份有限公司、华东理工大学、齐鲁师范学院、山东科技大学、山东昊星洁士新材料科技有限公司共同申报“2024 年山东省重点研发计划（重

大科技创新工程）”，该资金为山东省财政资金，由山东省科技厅发放。

2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种　类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助			
与收益相关的政府补助	3,836,224.30	1,180,488.16	其他收益
合　计	**3,836,224.30**	**1,180,488.16**	

3、采用净额法冲减相关成本的政府补助情况

种　类	本期冲减相关成本费用的金额	上期冲减相关成本费用的金额	冲减相关成本费用的列报项目
与资产相关的政府补助			
与收益相关的政府补助		198,079.51	财务费用
合　计		**198,079.51**	

八、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、长期借款及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

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

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相关部门按照董事会批准的政策开展，这些部门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）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，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。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。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。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 55.09%（2024 年：48.79%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 40.86%（2024 年：93.71%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

（3）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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷

款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于银行借款。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。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项　目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	6,050.83	6,476.95
合　计	6,050.83	6,476.95
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	2,641.46	2,539.95
合　计	2,641.46	2,539.95

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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，国内销售业务以人民币结算，对境外销售业务主要以美元结算。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）依然存在汇率风险。相关金融工具主要包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款等。

九、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人

本公司最终控制方为杨志亮、马良花夫妇，合计持有本公司 73.185%的股份。

2、本公司的子公司情况

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%
山东昊月进出口有限公司	山东省	批发业	2,000.00	100.00	100.00

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
杨志亮	本公司控股股东、董事长、实际控制人
马良花	本公司董事、参股股东
杨阳	杨志亮长子、法定代表人、董事、总经理兼董事会秘书、持有本公司股份 5%以上的股东
杨志兴	本公司董事、参股股东
张冬茹	本公司董事 2025 年 1 月 2 日辞职
夏源泽	本公司董事
姚美芹	本公司监事
张香	本公司监事
马良强	本公司副总经理、董事
马良超	本公司副总经理
马道洋	本公司监事
秦启岭	持有本公司股份 5%以上的股东
章丘金月星投资合伙企业（有限合伙）	法定代表人为杨阳
山东昊星洁士新材料科技有限公司	杨志亮、马良花控制的企业，法定代表人为马良花
济南昊月吸水材料有限公司	杨志亮、马良花控制的企业，法定代表人为马良花，山东昊星洁士新材料科技有限公司的全资子公司
山东月康新材料有限公司	杨志亮控制的企业，法定代表人为马良花
济南月康新材料科技有限公司	杨阳控制的企业，法定代表人为马良花
赵静	杨阳之配偶

4、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

① 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东昊星洁士新材料科技有限公司	销售产品	47,455.75	2,430,088.51
山东昊星洁士新材料科技有限公司	销售其他	3,034.00	

（2）关联租赁情况

① 公司出租

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收益	上期确认的租赁收益
山东昊星洁士新材料科技有限公司	房屋	27,253.34	27,253.34

① 公司承租

出租方名称	租赁资产种类	本期应支付的租赁款项	上期应支付的租赁款项
马良花	房屋	112,000.00	112,000.00

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	租赁资产种类	本期利息支出	上期利息支出
马良花	房屋	55,331.89	57,694.19

（3）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
杨阳	9,900,000.00	2024-3-6	2025-2-28	是
杨阳、杨志亮、赵静	20,000,000.00	2024-9-13	2025-9-9	是
杨阳	8,200,000.00	2024-3-30	2025-3-29	是
杨阳	1,800,000.00	2024-6-3	2025-3-29	是
杨阳、杨志亮、赵静	1,000,000.00	2024-11-19	2025-11-18	是
杨阳	9,800,000.00	2025-1-21	2025-7-21	是
杨阳	8,969,503.70	2024-10-29	2025-10-24	是
杨阳、赵静	10,000,000.00	2025-3-19	2026-3-9	是
杨阳	10,000,000.00	2025-9-29	2026-9-22	否
杨阳	10,000,000.00	2025-4-28	2026-4-9	否
杨阳	10,000,000.00	2025-4-24	2026-4-24	否
杨阳、赵静	8,612,234.00	2025-12-29	2026-12-28	否
杨阳、赵静	10,000,000.00	2025-5-17	2027-5-16	否

（4）关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
马良花	6,000,000.00	2024-9-27	2025-9-26	已归还
拆出：				

（5）关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 11 人，上期关键管理人员 11 人，支付薪酬情况见下表：

项　目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	131.47 万元	106.86 万元

5、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东月康新材料有限公司	707,089.49	199,971.81	707,089.49	129,262.86
应收账款	山东昊星洁士新材料科技有限公司	113,625.00	5,681.25		
其他应收款	山东昊星洁士新材料科技有限公司	31,741.12	1587.06	60,091.12	3,004.56
其他应收款	杨阳	3,000.00	150.00	3,000.00	600.00
其他应收款	姚美琴			5,000.00	250.00
其他应收款	马良超	50,000.00	2,500.00	75,800.00	3,790.00

（2）应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他应付款	马良超	3,000,815.5	
其他应付款	姚美芹	300,000.00	
其他应付款	马良花		6,048,000

十、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况

本公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第七次会议，批准 2025 利润分配预案，拟以 2025 末总股本 3,936.80 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.39 元（含税）。

2、其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 4 月 23 日（董事会批准报告日），本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十二、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	11,867,068.94		11,867,068.94	4,781,334.64		4,781,334.64
商业承兑汇票				300,463.64		300,463.64
合 计	**11,867,068.94**		**11,867,068.94**	**5,081,798.28**		**5,081,798.28**

（1）期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		8,166,329.45
商业承兑票据		
合 计		**8,166,329.45**

用于背书或贴现的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

（2）按坏账计提方法分类

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	11,867,068.94	100.00			11,867,068.94
其中：					
银行承兑汇票	11,867,068.94	100.00			11,867,068.94
商业承兑汇票					
合 计	**11,867,068.94**	**100.00**			**11,867,068.94**

续：

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	5,081,798.28				5,081,798.28
其中：					
银行承兑汇票	4,781,334.64				4,781,334.64
商业承兑汇票	300,463.64				300,463.64

合　计	**5,081,798.28**	**5,081,798.28**

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

名　称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票	11,867,068.94			4,781,334.64		
合　计	**11,867,068.94**			**4,781,334.64**		

组合计提项目：商业承兑汇票

名　称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
商业承兑汇票				300,463.64		
合　计				**300,463.64**		

2、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	32,661,160.84	45,871,961.42
1 至 2 年	1,622,08	121,550.40
2 至 3 年	121,550.40	585,939.09
3 至 4 年	585,539.09	470,003.00
4 至 5 年	443,003.00	297,000.00
5 年以上	875,600.00	578,600.00
小　计	**36,308,933.33**	**47,925,053.91**
减：坏账准备	2,915,762.46	2,232,874.15
合　计	**33,393,170.87**	**45,692,179.76**

（2）按坏账计提方法分类披露

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,318,603.00	3.63	1,318,603.00	100.00	
其中：					
单项计提	1,318,603.00	3.63	1,318,603.00	100.00	
按组合计提坏账准备	34,990,330.33	96.37	1,597,159.46	4.56	33,393,170.87
其中：					

合并范围内关联方	7,961,567.72	21.93			7,961,567.72
账龄组合	27,028,762.61	74.44	1,597,159.46	5.91	25,431,603.15
合 计	**36,308,933.33**	**100.00**	**2,915,762.46**	**8.03**	**33,393,170.87**

续：

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,345,603.00	2.81	1,345,603.00	100.00	
其中：					
单项计提	1,345,603.00	2.81	1,345,603.00	100.00	
按组合计提坏账准备	46,579,450.91	97.19	887,271.15	1.90	45,692,179.76
其中：					
合并范围内关联方	30,713,395.63	64.09			30,713,395.63
账龄组合	15,866,055.28	33.11	887,271.15	5.59	14,978,784.13
合 计	**47,925,053.91**	**100.00**	**2,232,874.15**	**4.66**	**45,692,179.76**

按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	
天益（福建）妇幼用品科技股份有限公司	302,000.00	302,000.00	100.00	收回可能性较小
河南百乐适卫生用品有限公司	39,883.00	39,883.00	100.00	收回可能性较小
菏泽日康卫生用品有限公司	46,800.00	46,800.00	100.00	收回可能性较小
江苏百乐适卫生用品有限公司	403,120.00	403,120.00	100.00	收回可能性较小
浙江振宇吸水材料科技有限公司	200,200.00	200,200.00	100.00	收回可能性较小
富骊卫生用品（泉州市）有限公司	29,600.00	29,600.00	100.00	收回可能性较小
威海稳健进出口有限公司	297,000.00	297,000.00	100.00	收回可能性较小
合 计	**1,318,603.00**	**1,318,603.00**		/

续：

名 称	上年年末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	
天益（福建）妇幼用品科技股份有	302,000.00	302,000.00	100.00	收回可能性较小

河南百乐适卫生用品有限公司	41,883.00	41,883.00	100.00	收回可能性较小
菏泽日康卫生用品有限公司	46,800.00	46,800.00	100.00	收回可能性较小
江苏百乐适卫生用品有限公司	428,120.00	428,120.00	100.00	收回可能性较小
浙江振宇吸水材料科技有限公司	200,200.00	200,200.00	100.00	收回可能性较小
富骊卫生用品（泉州市）有限公司	29,600.00	29,600.00	100.00	收回可能性较小
威海稳健进出口有限公司	297,000.00	297,000.00	100.00	收回可能性较小
合　计	**1,345,603.00**	**1,345,603.00**	**-**	**/**

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

-	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	24,699,593.12	1,234,979.65	5.00	15,158,565.79	757,928.29	5.00
1 至 2 年	1,622,080.00	162,208.00	10.00	121,550.40	12,155.04	10.00
2 至 3 年	121,550.40	24,310.08	20.00	585,939.09	117,187.82	20.00
3 至 4 年	585,539.09	175,661.73	30.00			
4 至 5 年						
5 年以上						
合　计	**27,028,762.61**	**1,597,159.46**	**5.91**	**15,866,055.28**	**887,271.15**	**5.59**

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

-	坏账准备金额
期初余额	2,232,874.15
本期计提	682,888.31
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	**2,915,762.46**

3、其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	905,411.48	1,212,150.54

合　计	**905,411.48**	**1,212,150.54**

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	946,508.11	1,268,185.83
1 至 2 年		4,000.00
2 至 3 年	7,008.34	3,951.99
3 至 4 年	888.72	
4 至 5 年		
5 年以上	505,000.00	508,800.00
小　计	**1,459,405.17**	**1,784,937.82**
减：坏账准备	553,993.69	572,787.28
合　计	**905,411.48**	**1,212,150.54**

② 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收往来款	874,889.67	45,017.91	829,871.76	1,147,694.71	65,402.32	1,082,292.39
保证金及押金	500,400.00	500,400.00		500,400.00	500,400.00	
应收其他款项	84,115.50	8,575.78	75,539.72	136,843.11	6,984.96	129,858.15
合计	**1,459,405.17**	**553,993.69**	**905,411.48**	**1,784,937.82**	**572,787.28**	**1,212,150.54**

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类　别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	959,005.17	5.59	53,593.69	905,411.48
其中：应收往来款	874,889.67	5.15	45,017.91	829,871.76
应收其他款项	84,115.50	10.20	8,575.78	75,539.72
合　计	**959,005.17**	**5.59**	**53,593.69**	**905,411.48**

期末处于第二阶段的坏账准备

期末，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

期末处于第三阶段的坏账准备

类　别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	500,400.00	100.00	500,400.00	
其中：保证金、押金	500,400.00	100.00	500,400.00	
合　计	**500,400.00**	**100.00**	**500,400.00**	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类　别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	1,284,537.82	5.64	72,387.28	1,212,150.54
其中：应收往来款	1,147,694.71	5.70	65,402.32	1,082,292.39
应收其他款项	136,843.11	5.10	6,984.96	129,858.15
合　计	**1,284,537.82**	**5.64**	**72,387.28**	**1,212,150.54**

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类　别	账面余额	整个存续期预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	500,400.00	100.00	500,400.00	
其中：保证金、押金	500,400.00	100.00	500,400.00	
合　计	**500,400.00**	**100.00**	**500,400.00**	**0.00**

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
期初余额	72,387.28		500,400.00	572,787.28
期初余额在本期				
--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	-18,793.59			-18,793.59
本期转回				
本期转销				
本期核销				

其他变动			
期末余额	53,593.69	500,400.00	553,993.69

⑤ **按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况**

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
埠村煤矿	保证金、押金	500,000.00	5 年以上	33.89	500,000.00
马良超	应收其他款项	50,000.00	1 年以下	3.39	2,500.00
山东昊星洁士新材料科技有限公司	往来款	31,741.12	1 年以下	2.15	1,587.06
杨峰	应收其他款项	10,903.00	1 年以下	0.74	545.15
胡威	应收其他款项	10,200.00	1 年以下	0.69	510.00
合计		**602,844.12**		**40.86**	**505,142.21**

4、长期股权投资

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
合 计	**20,000,000.00**		**20,000,000.00**	**20,000,000.00**		**20,000,000.00**

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东昊月进出口有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
合 计	**20,000,000.00**						**20,000,000.00**	

5、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	239,384,621.66	192,615,749.00	220,102,191.63	168,443,747.49
其他业务	328,161.07		74,084.35	139.55
合　计	**239,712,782.73**	**192,615,749.00**	**220,176,275.98**	**168,443,887.04**

（2）营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
高分子吸水树脂	239,384,621.66	192,615,749.00	220,102,191.63	168,443,747.49
小　计	239,384,621.66	192,615,749.00	220,102,191.63	168,443,747.49
其他业务：				
销售材料			615.63	139.55
检验检测服务	293,745.29			
租赁收入	27,253.34		27,253.34	
其他	7,162.44		46,215.38	
小　计	328,161.07		74,084.35	139.55
合　计	**239,712,782.73**		**220,176,275.98**	**168,443,887.04**

十三、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项　目	本期发生额	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	4,652.35	
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	3,827,496.11	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	137,075.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	3,969,223.77	
减：非经常性损益的所得税影响数	594,665.57	
非经常性损益净	3,374,558.20	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,374,558.20	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	28.85	0.6574	

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.09	0.5718

山东昊月新材料股份有限公司

2026 年 4 月 23 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
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,652.35
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,827,496.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	137,075.31
非经常性损益合计	3,969,223.77
减：所得税影响数	594,665.57
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	3,374,558.20

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

山东昊月新材料股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 24 日