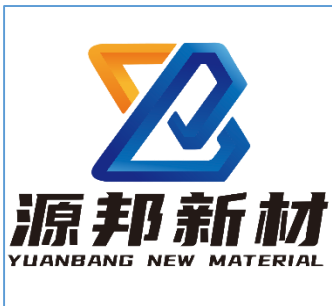


证券代码：872934

证券简称：源邦新材

主办券商：中泰证券



# 源邦新材

## NEEQ: 872934

## 山东源邦新材料股份有限公司

Shandong Yuanbang 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、公司负责人刘翰卿、主管会计工作负责人代景清及会计机构负责人（会计主管人员）赵杰兴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。
  1. 上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、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。
- 五、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目录

第一节	公司概况 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	8
第三节	重大事件 .....	22
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	37
第五节	行业信息 .....	41
第六节	公司治理 .....	51
第七节	财务会计报告 .....	55
	附件会计信息调整及差异情况 .....	152

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

## 释义

释义项目		释义
源邦新材、公司、股份公司	指	山东源邦新材料股份有限公司
源邦有限、有限公司	指	山东源邦新材料有限公司，股份公司前身
高密鑫丰	指	高密鑫丰企业管理合伙企业（有限合伙）
高密广存	指	高密广存企业管理合伙企业（有限合伙）
源邦诚	指	高密源邦诚企业管理合伙企业（有限合伙）
源邦胜锐化学	指	山东源邦胜锐化学有限公司
青岛中乾	指	青岛中乾新材料有限公司
源邦化工	指	山东源邦化工有限公司
青岛分公司	指	山东源邦新材料有限公司青岛分公司
技术开发分公司	指	山东源邦新材料股份有限公司技术开发分公司
股东会	指	山东源邦新材料股份有限公司股东会
董事会	指	山东源邦新材料股份有限公司董事会
监事会	指	山东源邦新材料股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中泰证券、主办券商	指	中泰证券股份有限公司
德和衡、律师事务所	指	北京德和衡律师事务所
上会、上会会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、本期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
《章程》、《公司章程》	指	最近一次由股东会审议通过的《山东源邦新材料股份有限公司章程》
ACR/ACR 改性助剂	指	ACR (Acrylic copolymer) 是丙烯酸酯类共聚物的缩写，也是丙烯酸酯类系列改性剂的总称，是一种易流动的白色粉末，无毒、无腐蚀性，属非危险品，粒度较细，真密度为 1.05-1.20g/cm，是以各类丙烯酸酯以及交联剂、乳化剂、引发剂、分子量调节剂等原料经多次乳液聚合而制得白色粉末，可用作塑料加工过程中的改性
ACR 发泡调节剂	指	丙烯酸酯类改性助剂的一种，具有较高的分子量，可以大幅提高 PVC 材料的熔体强度，从而有效包裹发泡气体，形成均匀的蜂窝状结构，阻止气体逸出，主要应用于 PVC 发泡制品
ACR 加工助剂	指	丙烯酸酯类改性助剂的一种，以甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸丁酯为主要原材料，是一种促进硬质 PVC 制品塑化的辅助原料
发泡微球	指	又称可膨胀微球发泡剂、物理发泡剂，是一种新型的特种添加剂，属于高分子颗粒，直径一般 10-45 微米，为核-壳结构，内核为烷烃类气体组成的球状塑料颗粒，外壳为热塑性丙烯酸聚合物，当加热到一定温度

		时，其体积可以迅速膨胀增大到自身的几十倍，从而达到发泡的效果
ASA/ASA 高胶粉	指	ASA (Acrylonitrile Styreneacryl Atecopolymer) 高胶粉是一种具有壳-核结构的丙烯酸酯-苯乙烯-丙烯腈三元共聚物，其有着很高的橡胶含量，表现出优异的耐候性、抗紫外线能力及抗冲击性能，可用于工程塑料改性
ACR 抗冲改性剂	指	一种具有核-壳结构的丙烯酸酯类抗冲改性剂，主要用作硬质 PVC 制品加工过程中的抗冲改性，能够大幅度提高 PVC 制品的抗冲击性
MBS	指	MBS (Methylmethacrylate-Butadiene-Styrene) 是甲基丙烯酸甲酯、丁二烯及苯乙烯组成的三元共聚物，它具有典型的核-壳结构。其作为塑料改性助剂可以在增韧的同时，最大限度保持 PVC 的透明性，同时还可以更大幅度地提升制品的韧性，因而广泛用于 PVC 与工程塑料的加工应用过程中
二期项目	指	年产 3 万吨多功能工程塑料抗冲改性剂项目
三期项目	指	年产 4 万吨工程塑料改性剂项目
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东源邦新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	Shandong Yuanbang New Material Co, Ltd.		
	YBNM		
法定代表人	刘翰卿	成立时间	2014 年 1 月 6 日
控股股东	控股股东为（刘翰卿）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（刘翰卿），一致行动人为（高密懿丰企业管理合伙企业（有限合伙）、高密源邦诚企业管理合伙企业（有限合伙）
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（26）-专用化学产品制造-化学试剂和助剂制造（2661）		
主要产品与服务项目	研发、生产和销售各类 ACR 发泡调节剂、ACR 加工助剂等塑料助剂		
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	源邦新材	证券代码	872934
挂牌时间	2023 年 9 月 20 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	124,234,554
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	张艳	联系地址	潍坊市高密市姜庄镇仁和社区工业园
电话	0536-2717977	电子邮箱	yuanbangxincai@163.com
传真	0536-2717977		
公司办公地址	山东省潍坊市高密市姜庄镇仁和社区工业园	邮政编码	261500
公司网址	https://www.ybnm.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	91370785090650807Q		
注册地址	山东省潍坊市高密市姜庄镇仁和社区工业园		

注册资本（元）	124,234,554.00	注册情况报告期内是否变更	否
---------	----------------	--------------	---

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、商业模式

报告期内，主营业务为研发、生产和销售各类 ACR 发泡调节剂、ACR 加工助剂等塑料助剂，相关产品广泛应用于各类管材、管件、型材、板材、片材、薄膜、鞋材等塑料制品的生产过程中。

公司采用直销的方式，由公司与相关客户直接签订产品买卖合同，并直接进行产品配送和结算的销售模式。公司客户可以分为终端客户及贸易商客户两大类，公司对贸易商客户与终端客户均采取一致的业务流程、产品交付、定价模式、收入确认、信用政策和管理模式，贸易商客户合同条款与终端客户亦无重大差异。

公司是中国塑料加工工业协会硬质 PVC 发泡制品专业委员会“理事单位”，被山东省工信厅认定为“一企一技术”研发中心。公司在近几年经营过程中获得多项荣誉，如：国家级高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、山东省“专精特新”中小企业、山东省“瞪羚”企业、山东省“智能制造企业”、山东省数字经济“晨星工厂”、潍坊市“隐形冠军”、潍坊市“绿色工厂”企业。

公司在现有产品基础上继续巩固目前的市场地位，维护市场份额，确保公司业绩的稳定发展。报告期内，公司的商业模式未发生变化；报告期后至年报披露日，公司的商业模式未发生变化。

##### 2、经营计划

报告期内，公司在管理层的带领下，有序开展经营活动。

- (1) 经营业绩方面：报告期内，公司实现营业收入 745,264,565.91 元，较上年同期减少 17.16%，公司实现净利润 17,086,103.61 元，较上年同期减少 42.51%，主要原因系园区管理及短期政策原因，公司产能难以正常投放，产品交付延期，导致部分主营业务利润无法在本期释放。另外由于主要原材料采购价格比去年同期降幅较大，产品销售价格降低也导致本期营业收入同步减少。
- (2) 财务管理方面：报告期期末，公司资产总额 607,306,630.26 万元、归属于母公司所有者的净资产 265,681,811.43 元，分别较 2024 年末增加 18.95%、2.56%，整体处于增长趋势。
- (3) 生产管理方面：公司采取以销定产、产销结合的生产模式。根据客户订单、市场价格变动及市场供需状况，对公司产品的短期需求进行预计，确定生产计划并安排生产。报告期内，公司未发生重大的生产管理风险和质量风险。

#### (二) 行业情况

2025 年我国塑料助剂行业保持稳健增长态势，作为全球最大的塑料助剂生产国与消费国，行业整体

延续向好走势，市场规模预计达到约 790 亿元，同比增长 8.5%，依旧保持 8% 左右的复合年增长率，朝着 2030 年市场规模突破 2500 亿元的目标稳步推进。

从产业链运行来看，行业上游依托石油、天然气、煤炭等基础原材料，原材料价格持续震荡波动，给中游生产企业带来一定的成本管控压力；中游塑料助剂生产制造环节呈现明显的分化格局，通用型助剂产能过剩，市场低价竞争激烈，企业利润空间被不断压缩，而高端环保型、专用型助剂供不应求，依旧存在较高的进口依赖度；下游广泛覆盖包装、建筑、汽车、电子电器、新能源等多个塑料制品应用领域，其中 PVC 管材、型材、板材等传统领域需求保持稳定，新能源汽车、电子电器、医用塑料等新兴领域需求快速攀升，对塑料助剂的性能、环保性要求持续提高。

在竞争格局方面，国际知名品牌凭借技术优势占据行业高端市场，掌握核心技术与品牌话语权。国内市场竞争日趋激烈，行业头部企业加速技术创新与产能升级，大力推进进口替代，行业集中度不断提升；而众多中小生产企业面临环保政策收紧、成本上涨、国际品牌双重竞争的压力，低端同质化产能逐步加速出清，转型升级与生存发展压力显著增大。

从行业发展趋势来看，绿色环保、高端专用化成为核心发展方向，无铅、低 VOC、无卤、可降解、再生塑料专用等环保型助剂成为市场主流，国内外环保合规监管持续趋严，进一步推动行业产能结构优化。同时，行业技术迭代加快，多功能复配、智能化生产等技术逐步普及，企业纷纷加大研发投入，突破高端助剂技术壁垒，拓展新兴应用场景，通过产业链整合、工艺优化等方式提升综合竞争力，整个行业朝着高端化、绿色化、规模化方向加速转型。

面对行业情况，公司开展了诸多探索尝试，其大致分为以下几个方向：

第一、技术创新与产品研发：一方面，加快了产品结构升级，向高端化、专用化转型，重点研发高性能 PVC 加工助剂、抗冲改性剂、环保稳定剂、微球发泡剂等高附加值产品，满足高端管材、型材、板材、汽车及电子电器领域的需求，提升产品毛利率与市场竞争力。另一方面，与高校和科研机构合作，通过产学研合作，加速技术创新和成果转化，开展联合研发项目，突破国外企业在微球发泡剂等高端助剂领域的技术壁垒，逐步实现进口替代。

第二、优化运用管理，提升内部效能：运用人工智能、大数据等先进技术，提升生产效率和管理水平。通过工艺优化、智能化改造、设备更新提升生产效率，实现成本领先，增强对抗市场周期的能力。

第三、拓展下游应用领域，提升市场覆盖面：在巩固 PVC 管材、型材等传统优势领域的基础上，积极拓展包装材料、汽车内饰、电子电器、医用塑料、新能源材料等新兴应用场景，开发定制化助剂解决方案。通过聚焦细分领域满足市场多样化需求。

第四、品牌建设与市场渠道优化：加强国内区域渠道深耕，提升服务响应速度；同时布局海外市场，参与国际竞争，逐步打造具有行业影响力的自主品牌，摆脱低端同质化竞争。

2025 年，企业在面临塑料助剂行业的发展机遇与挑战下，通过技术创新、产品结构优化产业链整合、绿色发展、市场拓展和智能化转型等多方面的策略，提升了自身核心竞争力，实现可持续性稳步发展。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用□不适用

“专精特新”认定	√国家级√省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级□省（市）级
“高新技术企业”认定	√是

详细情况	<p>1、国家级“专精特新‘小巨人企业’”认定情况：公司于 2025 年 10 月，经工业和信息化部审核通过，被认定为第七批国家级专精特新“小巨人”企业，认定依据为《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》，有效期为三年。</p> <p>2、省级“专精特新”企业认定情况：2024 年 6 月 6 日，山东省工业和信息化厅发布《山东省工业和信息化厅关于 2024 年度专精特新中小企业的通知（鲁工信创〔2024〕115 号）》，认定公司为 2024 年度通过复核的专精特新中小企业，有效期至 2027 年 12 月 31 日。</p> <p>3、公司“高新技术企业”认定情况：2023 年 12 月 7 日，公司取得最新高新技术企业证书，编号：GR202337006816，有效期为 2023 年 12 月 7 日至 2026 年 12 月 7 日。</p>
------	--

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	745,264,565.91	899,596,332.37	-17.16%
毛利率%	10.34%	8.35%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	17,086,103.61	29,720,196.46	-42.51%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,319,749.30	31,117,909.30	-37.91%
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）	6.39%	11.61%	-
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）	7.22%	12.16%	-
基本每股收益	0.14	0.24	-41.67%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	607,306,630.26	510,548,963.77	18.95%
负债总计	341,624,818.83	251,486,564.33	35.84%
归属于挂牌公司股东的净资产	265,681,811.43	259,062,399.44	2.56%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.14	2.09	2.40%
资产负债率%（母公司）	51.59%	49.24%	-
资产负债率%（合并）	56.25%	49.26%	-
流动比率	1.01	1.29	-
利息保障倍数	3.33	5.89	-
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	-25,954,688.03	-57,281,677.90	54.69%
应收账款周转率	12.15	25.13	-

存货周转率	16.75	26.28	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	18.95%	16.54%	-
营业收入增长率%	-17.16%	37.69%	-
净利润增长率%	-42.51%	0.70%	-

### 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	107,883,739.20	17.76%	82,854,306.97	16.23%	30.21%
应收票据	52,992,867.18	8.73%	88,284,573.86	17.29%	-39.97%
应收账款	67,176,331.15	11.06%	46,626,067.45	9.13%	44.07%
应收款项融资	10,098,860.92	1.66%	11,739,304.83	2.30%	-13.97%
预付款项	4,830,600.06	0.80%	3,533,347.26	0.69%	36.71%
其他应收款	96,908	0.02%	70,549.30	0.01%	37.36%
存货	40,067,764.21	6.60%	37,296,662.23	7.31%	7.43%
其他流动资产	5,567,176.15	0.92%	11,699,435.19	2.29%	-52.42%
固定资产	154,029,589.85	25.36%	164,100,335.76	32.14%	-6.14%
在建工程	94,399,893.15	15.54%	1,995,429.16	0.39%	4,630.81%
使用权资产	142,777.70	0.02%	243,561.95	0.09%	-41.38%
无形资产	63,468,230.88	10.45%	58,475,574.30	11.45%	8.54%
递延所得税资	2,503,346.17	0.41%	1,504,606.10	0.29%	66.38%
其他非流动资产	652,732.14	0.11%	509,710.85	0.10%	28.06%
短期借款	153,387,046.49	25.26%	127,718,408.61	25.02%	20.10%
应付账款	36,176,212.80	5.96%	15,220,817.99	2.98%	137.68%
合同负债	4,795,534.4	0.79%	2,533,333.80	0.50%	89.30%
应付职工薪酬	5,841,817.85	0.96%	5,264,258.39	1.03%	10.97%
应交税费	2,953,385.43	0.49%	1,149,158.62	0.23%	157%
其他应付款	3,298,991.22	0.54%	18,380,805.07	3.60%	-82.05%
一年内到期的非流动负债	58,021,151.41	9.55%	21,467,712.42	4.20%	170.27%
其他流动负债	22,767,367.52	3.75%	27,584,727.24	5.40%	-17.46%
长期借款	23,992,923.09	3.95%	7,520,434.03	1.47%	219.04%
长期应付款	25,508,919.79	4.20%	12,403,851.69	2.43%	105.65%
租赁负债			100,732.59	0.02%	-100%
递延收益	4,803,516.46	0.79%	4,926,947.26	0.97%	-2.51%

递延所得税负债	77,951.97	0.01%	7,215,376.62	1.41%	-98.92%
---------	-----------	-------	--------------	-------	---------

### 项目重大变动原因

#### (1) 货币资金

货币资金期末较年初增加 30.21%，主要是公司报告期采取各种措施督促货款回收，回笼资金，以及银行融资增加所致。

#### (2) 应收票据

公司应收票据本年年末较年初减少 39.97%，主要原因为公司报告期营业收入减少等原因，收到的银行承兑汇票比上期减少，从而导致报告期末尚未终止确认的应收票据比期初减少。

#### (3) 应收账款

公司应收账款本年年末较年初增长 44.07%，主要原因系园区管理及短期政策原因，公司产能难以正常投放，产品交付延期，后续业务恢复过程中对部分客户增加了信用期，导致客户应收账款额度增加。

#### (4) 预付款项

公司预付款项年末较年初增加 36.71%，主要系期末预付给上游合约供货商货款增加所致。

#### (5) 其他应收款

其他应收款期末较年初增加 37.36%，主要是本期存出保证金增加所致。

#### (6) 其他流动资产

公司其他流动资产期末较年初减少 52.42%，主要是报告期转销期初预缴所得税所致。

#### (7) 在建工程

公司在建工程本年年末较年初增加 4,630.81%，主要是本期公司三期年产 4 万吨塑料改性项目投资建设支出。

#### (8) 使用权资产

公司使用权资产期末较年初减少 41.38%，主要是报告期计提使用权资产累计折旧，导致净值减少。

#### (9) 递延所得税资产

递延所得税资产期末较年初增加 66.38%，主要是本期计提应收款项信用减值准备，以及计提存货减值准备增加所致。

#### (10) 短期借款

公司短期借款本年年末较年初增加 20.10%，主要系公司根据自身资金安排，增加一年期银行贷款所致。

#### (11) 应付账款

应付账款期末较年初增加 137.68%，主要是本期公司三期年产 4 万吨塑料改性项目投资建设设备以及土建采购，根据施工进度挂账尚未支付的工程款增加所致。

#### (12) 合同负债

合同负债期末较年初增加 89.30%，主要是报告期预收的销售货款增加所致。

#### (13) 其他应付款

公司其他应付款本年年末较年初减少 82.05%，主要系公司本期支付资金，减少了上期根据利润分配方案计提的应付股利所致。

#### (14) 一年内到期的流动负债

一年内到期的流动负债期末较年初增加 170.27%，主要是期末本科目归集核算一年内到期的长期借款（附注六 25）、售后租回租赁款（附注六 27）、以及租赁负债（附注六 26）增加所致。

#### (15) 长期借款

长期借款期末较年初增加 219.04%，主要是报告期增加了期限在一年以上的银行融资金额，以及对于将在一年内到期的长期借款本金转出归集到一年内到期的非流动负债科目，增、减相抵后所致。

(16) 长期应付款

公司长期应付款本年末较年初增长 105.65%，主要系公司报告期新增售后租回租赁款。

(17) 递延所得税负债

公司递延所得税负债本年末较年初减少 98.92%，主要系上期将 500 万以下固定资产一次性加速折旧扣除导致的应纳税暂时性差异确认的递延所得税负债，报告期基于汇算清缴差异予以转销所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	745,264,565.91	-	899,596,332.37	-	-17.16%
营业成本	668,180,358.34	89.66	824,522,690.34	91.65%	-18.96%
毛利率%	10.34%	-	8.35%	-	-
税金及附加	2,671,139.06	0.36%	2,565,546.23	0.29%	4.12%
销售费用	10,027,735.57	1.35%	8,377,374	0.93%	19.70%
管理费用	18,439,324.65	2.47%	18,738,056.26	2.08%	-1.59%
研发费用	7,846,665.79	1.05%	8,303,926.81	0.92%	-5.51%
财务费用	9,684,773.36	1.30%	6,656,541.48	0.74%	45.49%
其他收益	1,777,001.40	0.24%	8,369,184.17	0.93%	-78.77%
投资收益			95,884.90	0.01%	
信用减值损失	-2,582,332.98	-0.35%	-1,791,326.60	-0.20%	44.16%
资产减值损失	-1,258,928.10	-0.17%	-159,000.02	-0.02%	691.78%
资产处置收益	-1,463,928.66	-0.20%	54,505.02	0.01%	-2,785.86%
营业外收入	1,597,464.35	0.21%	53,315.23	0.01%	2,896.26%
营业外支出	3,186,702.24	0.43%	2,124,269.84	0.24%	50.01%
所得税费用	6,211,039.30	0.83%	5,210,293.65	0.58%	19.21%

项目重大变动原因

(1) 营业收入、营业成本及毛利率

公司营业收入较去年同期减少 17.16%，营业成本较去年同期减少 18.96%，主要原因系园区管理及短期政策原因，公司产能难以正常投放，产品交付延期，导致部分主营业务产能无法释放，另外由于主要原材料采购价格比去年同期降幅较大，产品销售价格、产品制造成本降低也导致本期营业收入、营业成本同步减少。

毛利率较去年同期增加 1.99%，主要是报告期公司调整研发方向，升级新产品结构，不断推出高附加值高毛利率的产品。

(2) 财务费用

公司财务费用较去年同期增长 45.49%，主要系本期银行借款以及售后租回租赁款增多，相对应的借

款利息增加。

(3) 其他收益

公司其他收益较去年同期减少 78.77%，主要系报告期公司根据战略规划将 ACR 业务分拆到子公司，导致母公司享受先进制造企业加计抵减增值税进项税大幅减少所致。

(6) 信用减值损失

公司信用减值损失较去年增加 44.16%，主要系公司拓展新的产品应用市场，以及园区管理措施解除后对公司部分客户应收账款增加，从而计提的应收款项信用减值准备增加所致。

(7) 资产减值损失

公司资产减值损失较去年同期增加 691.78%，主要是不断优化、升级产品结构，推出新产品过程中，对于部分试制产品库存按照谨慎性原则增加提取了存货减值准备。

(8) 资产处置损益

报告期资产处置收益较去年同期减少 2785.86%，主要是公司对干燥生产设备进行更换处置损失所致。

(9) 营业外收入

营业外收入较去年同期增加 2896.26%，主要是本期收到了园区事故造成的公司厂区财产损失部分赔偿款。

(10) 营业外支出

公司营业外支出较去年同期增长 50.01%，主要系公司补缴以前年度增值税款，园区事故影响造成公司厂区财产损失等所致。

以上因素综合作用，虽然主营业务利润大幅减少，但是期间费用等非生产固定费用并没有明显降低，而且研发费用持续保持稳定投入，导致报告期净利润降幅较大。

## 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	684,657,914.36	883,683,824.46	-22.52%
其他业务收入	60,606,651.55	15,912,507.91	280.87%
主营业务成本	608,707,729.21	808,979,126.94	-24.76%
其他业务成本	59,472,629.13	15,543,563.40	282.62%

### 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
主营业务 收入	684,657,914.36	608,707,729.21	11.09%	-22.52%	-24.76%	2.64%
其中：ACR 发泡调节 剂	522,439,796.41	493,646,965.99	5.51%	-30.26%	-29.85%	-0.56%
其他助剂	162,218,117.95	115,060,763.22	29.07%	20.59%	9.27%	7.35%
其他业务	60,606,651.55	59,472,629.13	1.87%	280.87%	282.62%	-0.45%

收入						
----	--	--	--	--	--	--

### 按地区分类分析

√适用□不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内地区	712,021,621.91	637,801,101.00	10.42%	-17.60%	-19.48%	2.09%
境外地区	33,242,944	30,379,257.34	8.61%	-6.34%	-6.16%	-0.18%

### 收入构成变动的的原因

(1) 主营业务收入比去年同期减少 22.52%，其中 ACR 发泡调节剂营业收入较去年同期减少 30.26%，其他助剂收入比去年同期增加 20.59%；主营业务成本比去年同期减少 24.76%，其中 ACR 发泡调节剂较去年同期减少 29.85%，其他助剂较去年同期增加 20.59%。主要原因系园区管理及短期政策原因，公司产能难以正常投放，产品交付延期，导致部分主营业务无法本期释放，另外由于主要原材料采购价格比去年同期降幅较大，产品销售价格、产品制造成本降低也导致本期营业收入、营业成本同步减少。公司提前布局研发、生产高附加值其他助剂业务，报告期其他助剂业务有较明显的增加，在一定程度上弥补 ACR 发泡产品业务减少所带来的不利影响。

主营业务毛利率较去年同期增加 2.64 个百分点，公司报告期依靠不断推出的新产品提升整体销售业务毛利率，弥补 ACR 发泡产品业务锐减所带来的不利影响。

(2) 其他加工助剂产品主要是公司不断开发的鞋材、新能源产品助剂等新的应用领域推广，市场份额逐步增加。

(3) 其他业务收入、成本较去年有较大幅度的增加，其中主要变动因素是由于园区管理及短期政策原因，公司产能难以正常投放，产品交付延期，为了维护与下游主要客户的业务，公司独立采购了同行业的类似产品，根据经营计划以及客户需求情况销售给下游主要客户，主要是为了维系客户粘性，因此毛利率较低。

(3) 公司境内营业收入和成本较去年同期有比较明显的减少，主要原因系园区管理及短期政策原因，公司产能难以正常投放，产品交付延期，导致部分主营业务无法本期释放，另外由于主要原材料采购价格比去年同期降幅较大，产品销售价格、产品制造成本降低也导致本期营业收入、营业成本同步减少。

(4) 公司境外销售收入、业务成本同比也略有下浮，主要系报告期产品交付延期，延缓了国外客户的开发，而且国外市场竞争也逐渐激烈，外销产品的海运费用增幅大，导致毛利率略有下浮。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	27,370,530.38	3.67%	否
2	客户二	19,808,938.06	2.66%	否
3	客户三	14,188,528.88	1.90%	否
4	客户四	12,878,285.41	1.73%	否

5	客户五	12,819,495.59	1.72%	否
合计		87,065,778.32	11.68%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供货商 A	106,490,453.20	16.79%	否
2	供货商 B	90,165,183.88	14.22%	否
3	供货商 C	63,684,454.58	10.04%	否
4	供货商 D	61,982,494.26	9.77%	否
5	供货商 E	54,872,450.22	8.65%	否
合计		377,195,036.14	59.47%	-

### (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	-25,954,688.03	-57,281,677.90	54.69%
投资活动产生的现金流量净额	-36,948,092.11	-23,121,933.25	59.80%
筹资活动产生的现金流量净额	77,794,250.70	64,502,769.49	20.61%

#### 现金流量分析

公司经营活动产生的现金流量净支出额较上年同期减少 54.69%，主要原因为报告期营业收入收到的现金减少，购买商品、接受劳务支付的现金更大幅度的减少，报告期员工增加以及待遇提升致支付给职工以及为职工支付的现金增加，支付其他与经营活动有关的现金增加。

公司采购支出增加主要是结算按照合同采用预付款方式，基本验收入库后全部结算完毕；销售商品按照合同会有信用账期，收款方式会有票据结算。

经营性活动现金流与净利润的差异，主要系报告期应收账款、预付账款等经营性应收项目增加，以及报告期信用较低银行承兑票据贴现归类为为融资活动现金流入，导致本期经营活动现金流明显少于本期净利润。

公司投资活动产生的现金流量净支出额较上期增加 59.80%，主要原因为购建三期项目在建工程所致。

公司筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 20.61%，主要系公司本期收到银行借款增加，本期收到的售后租回租赁款较上期增加，本期支付的售后租回款项较上期增加。

## 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
山东源邦化工有限公司	控股子公司	化工原料销售	10,000,000.00	18,739,348.06	73,174.51	291,699,518.85	43,193.97
山东源邦胜锐化学有限公司	控股子公司	加工助剂生产、销售	20,000,000.00	165,999,138.76	58,932,775.22	614,785,771.13	8,174,970.11

**主要参股公司业务分析**

适用 不适用

**报告期内取得和处置子公司的情况**

适用 不适用

**(二) 理财产品投资情况**

适用 不适用

**非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财**

适用 不适用

**(三) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况**

适用 不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,846,665.79	8,303,926.81
研发支出占营业收入的比例%	1.05%	0.92%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

### (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	0	10
本科以下	28	30
研发人员合计	28	41
研发人员占员工总量的比例%	13.57%	15.89%

### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	54	48
公司拥有的发明专利数量	18	13

### (四) 研发项目情况

#### 1、项目情况：

公司采用自主研发+校企合作+科研机构相结合的研发模式，对于已有的产品和技术进行相关配方优化、质量提升；对于新产品涉及的相关技术，在充分的市场调研、可行性分析的基础上，结合公司的发展策略及市场需求，对相关新产品、新材料进行研发。

报告期内，公司累计投资 780 余万元建立了涵盖原料检测、研发合成、小试、中试及试生产、产品加工性能评价等配套齐全、硬件一流的研发中心，推动公司向高分子新材料领域发展。报告期内公司持续加强与高等院校及科研机构的相关合作，分别与长春工业大学、山东大学和青岛科技大学签署相关合作协议，共建“高分子材料工程技术联合研发中心”、“产业研究院”和“产学研联合创新基地”，为新材料的研究、技术升级、配方的优化提供理论支持。截至报告期，公司已获得 18 项国家发明专利，36 项实用新型专利。

报告期内，共有 14 个研发项目进行中，截至报告期已经完成 8 个项目的研发工作。

## 2、对公司未来的影响：

(1) 产业链延伸：新产品可向下游改性塑料、汽车配件领域拓展，提升附加值，提升公司市场竞争力。虽然研发投入增加可能影响当期利润，但可通过政策支持（如研发费用加计扣除）缓解。

(2) 技术壁垒构建：新产品的绿色制备工艺可形成专利护城河，打破外企垄断实现进口替代。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用□不适用

### 1、关键审计事项

2025 年源邦新材合并财务报表中营业收入的金额为人民币 745,264,565.91 元，销售收入对财务报表具有重大影响，且收入为公司的关键业绩指标之一，存在被操纵以达到预测目标的固有风险，因此我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们就收入确认执行的审计程序主要包括：

(1) 评价管理层对销售与收款内部控制的设计和执行的有效性，对销售与收款流程进行内部控制测试；

(2) 获取主要的销售合同，分析合同条款，并结合合同条款复核相关会计处理，评价公司的会计政策是否符合会计准则的规定；

(3) 对收入执行分析程序；

(4) 执行细节测试，检查与收入确认相关包括销售合同、出库单、签收单等在内的支持性文件，复核收入确认的真实性和准确性；

(5) 对主要客户及抽样选取的客户的往来账款余额和交易额执行函证程序，对回函差异进行复核，对未回函的函证执行替代程序；

## 七、 企业社会责任

√适用□不适用

### 一、环境保护

1.1、节约资源：推行节约能源、水资源和原材料的措施，如优化生产工艺、循环利用废料等。

1.2、推动可持续发展：积极参与环保项目，支持可再生能源的开发和利用，促进经济与环境的协调发展。

### 二、员工权益保护

- 2.1、提供良好工作环境：提供安全、健康的工作环境，确保员工的人身安全和身心健康。
  - 2.2、公平待遇：根据员工的贡献和能力给予公平的薪酬，提供良好的福利待遇和晋升机会。
  - 2.3、职业发展：为员工提供培训和发展机会，帮助他们提升技能和职业素养，实现个人价值。
- 三、消费者权益保护
- 3.1、产品质量和安全：确保产品质量符合标准，并提供安全可靠的产品给消费者。
  - 3.2、诚信经营：遵守合同，不欺诈消费者，提供真实、准确的产品信息和服务承诺。
  - 3.3、售后服务：及时、周到的售后服务，解决消费者的问题和投诉，维护消费者的合法权益。
- 四、社区贡献
- 4.1、社会公益活动：积极参与社会公益活动，捐赠资金、物品，提供志愿者服务，回馈社区。
  - 4.2、教育支持：设立源邦奖学金、赞助学校建设等方式支持教育事业，培养人才。
- 五、合规经营
- 5.1、遵守法律法规：遵守国家法律法规，遵循商业道德，不从事非法经营活动。
  - 5.2、纳税义务：按时足额缴纳各项税费，履行纳税义务，为国家财政健康发展做出贡献。
  - 5.3、信息披露：及时、真实地向社会披露企业的经营状况和财务信息，增加透明度。

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
原材料价格波动的风险	<p>公司的主要原材料包括甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸丁酯等，报告期内，公司直接材料占营业成本的比例均 90%以上，占比非常高，对产品成本有较大影响。上述原材料的价格会受到市场价格波动的影响，市场价格波动会直接影响公司的生产成本。如果主要原材料价格大幅上涨，且公司不能及时有效地将原材料价格波动转移到产品和下游客户，可能会对公司盈利水平和经营业绩产生一定影响。</p> <p>风险应对措施：公司已建立完善的采购管理制度，与长期合作的供应商达成稳定有效的合作关系，同时根据原材料采购价格的波动进行择机采购。</p>

<p>行业竞争加剧的风险</p>	<p>目前 ACR 改性助剂市场竞争较为激烈。虽然公司正不断加大研发投入，进行产品研发升级，提高产品质量，规避同质化竞争带来的风险，但如果未来 ACR 产品新增产能过多，竞争对手采取低价倾销等情形，则会影响公司当前产品毛利率水平。</p> <p>风险应对措施：一方面，对于原有产品，进一步提高生产效率，降低产品成本，另一方面，积极投入新产品的研发。</p>
<p>安全生产的风险</p>	<p>公司作为化学助剂生产企业，生产过程中涉及蒸汽高温加热、叉车运输等操作过程。虽然公司建立了全面的安全管理体系，并定期组织开展安全排查整改、安全技术培训，但若在生产过程中出现机械设备操作不当或设备年久老化失修，可能会导致人员压伤、碾伤、天然气泄漏以致失火等安全事故，将对山东源邦新材料股份有限公司的正常生产经营活动和社会形象造成一定不利影响。</p> <p>风险应对措施：公司始终将安全生产放在日常生产经营过程中的第一位，设置有专职安全管理机构，制定了严格的安全生产管理制度，严格落实全员安全生产责任制度，不断加强对公司员工的安全生产责任培训，落实好安全责任，不断完善安全管理体系，落实企业主体责任，确保安全生产。</p>
<p>环保风险</p>	<p>近年来国家对化工企业的环保监管逐渐趋严，公司在环保设施方面的投入也在不断增加。虽然公司目前已建成以及在建的生产线能够保证各项环保指标达到国家和地方的相关环保标准，但如果国家提高对化工行业的环保要求，公司的环保投入将会进一步增加，环保成本相应增加，可能对公司业绩产生一定的影响；同时随着公司生产规模增大，“三废”排放量增加，若对于“三废”的排放处理不当，可能会面临环保相关的处罚，从而对公司的正常生产经营产生影响。</p> <p>风险应对措施：公司高度重视对环保的投入，严格遵守各项国家和地方的环保标准，同时，进一步加强环保投入，严格管控三废等排放量，避免因违反环保政策受到处罚。</p>
<p>公司新产品研发及销售不达预期的风险</p>	<p>公司目前与国内知名高校及科研机构开展合作，加大对工程塑料改性助剂的研发投入，逐步向产品附加值更高的工程塑料改性助剂方向延伸。但若公司对市场需求的把握出现偏差，导致相关新产品的质量、性能无法达到客户的要求，或者因项目进度滞后，竞争对手优先抢占市场，则公司将会面临一定的经营风险和财务风险。</p> <p>风险应对措施：公司将稳步推进新业务，在保证现有产品销售规模的情况下，加大新产品研发，努力实现新产品规模化生产。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### (一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (二)诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	422,394.00	0.16%
作为被告/被申请人	0	0%
作为第三人	0	0%
合计	422,394.00	0.16%

##### 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

(三) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是□否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	山东源邦胜锐化学有限公司	10,000,000.00		10,000,000	2025年9月22日	2026年9月22日		否		
2	山东源邦胜锐化学有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	2025年9月28日	2026年9月28日		否		

3	山东源邦胜锐化学有限公司	10,000,000		10,000,000	2025年12月31日	2026年12月30日				
合计	-	30,000,000		30,000,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	30,000,000	30,000,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

预计担保基本情况：为满足子公司山东源邦胜锐化学有限公司的日常经营资金需求和业务发展需要，公司拟为其提供不超过人民币 50,000,000 元的融资担保额度（包括开立保函、信用证、开立票据等），本次担保不存在反担保。上述担保额度是基于全资子公司目前的实际经营情况而定，相关担保合同尚未签署，具体的担保金额、方式、范围、期限等以实际签署的担保合同为准，第一届董事会第十二次会议，2024 年度股东会审议通过了《关于预计为子公司提供担保的议案》。报告期公司为子公司山东源邦胜锐化学有限公司担保借款 30000000.00 元。

**(四) 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

**(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施**

2022 年，为了调动员工积极性、增强团队凝聚力、实现员工个人利益与公司长远利益的一致性，公司通过设立员工持股平台高密源邦诚企业管理合伙企业（有限合伙）使员工间接持有公司股份。本次员工持股计划的增资价格与外部投资者的增资价格一致，均为 1.9 元/注册资本，本次员工持股不涉及股份支付。

2025 年 1-12 月，公司未实施股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

**(六) 承诺事项的履行情况**

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
公司	2024 年 2 月 19 日	-	首次公开发行	关于填补被摊薄即期回报	1、公司将加强对募集资金的监管，保证募集资金合理合法使用为保障公司规范、有效使用募集资金，本次公开发行股票募集资金到位后，公司将严格按照证监会及北京证券交易所对募集资金使用管理的规定进行募集资金管理，保证募集资金合理规范使用，积极配合保荐机构和监管银行对募集资金使用的检查和监督、合理防范募集资金使用风险。2、提高运营效率，增强盈利能力公司将通过提升现有业务的	正在履行中

					<p>运营管理，不断细化与流程规范化管理，提高经营周转效率，增强盈利能力。</p> <p>3、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规的要求，不断完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障</p>	
实际控制人或控股股东	2024年2月19日	-	首次公开发行	关于填补被摊薄即期回报	<p>1、严格依据相关法律法规行使股东权利，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；</p> <p>2、自本承诺函出</p>	正在履行中

					具日至公司本次发行股票实施完毕前，若中国证监会、北京证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会及全国股转公司该等规定时，本人承诺届时将按照相关最新规定出具补充承诺； 3、若违反前述承诺或拒不履行前述承诺的，将接受中国证监会和北京证券交易所作出的相关处罚或采取相关管理措施；对公司或其他股东造成损失的，将依法给予补偿	
董监高	2024年2月19日	-	首次公开发行	关于填补被摊薄即期回报	1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对本人的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会制定的薪酬制度与公司填补回报	正在履行中

					<p>措施的执行情况相挂钩；5、如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；6、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任</p>	
公司、实际控制人、控股股东、董事及高级管理人员	2024年2月19日	-	首次公开发行	稳定股价	自公司股票在北京证券交易所上市之日起三年内，非因不可抗力，当公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出	正在履行中

					<p>现变化的，每股净资产相应进行调整；每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷公司股份总数，下同）时，公司将及时按照以下顺序采取措施稳定公司股价：1、由公司回购股票；2、控股股东、实际控制人增持；3、董事（独立董事及未在公司领薪的外部董事除外，下同）、高级管理人员增持</p>	
公司	2024年2月19日	-	首次公开发行	在北交所上市相关责任主体承诺	<p>山东源邦新材料股份有限公司在向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市过程中作出及披露的公开承诺构成本公司的义务，若本公司作出的承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致的除外），则：本公司将及时充分披露承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因并</p>	正在履行中

					<p>向股东和社会公众投资者公开道歉，同时采取或接受以下措施以保障投资者合法权益：1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；3、有违法所得的，按相关法律法规处理；4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如该违反的承诺确已无法履行的，本公司将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交本公司股东大会审议；5、其他根据届时规定可以采取的其他措施</p>	
<p>控股股东、实际控制人及其他持股5%以上股东</p>	<p>2024年2月19日</p>	-	<p>首次公开发行</p>	<p>在北交所上市相关责任主体承诺</p>	<p>本人/本企业在公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市过程中作出及披露的公开承诺构成本人/本企业的义务，若本人/本企业作出的承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行（因</p>	<p>正在履行中</p>

					<p>相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致的除外），则：本人/本企业将及时向公司说明原因由公司公告并向公司股东和社会公众投资者公开道歉，同时采取或接受以下措施以保障投资者合法权益：</p> <p>1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；3、有违法所得的，按相关法律法规处理；4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如该违反的承诺确已无法履行的，本人/本企业将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交本公司股东大会审议；5、其他根据届时规定可以采取的其他措施</p>	
董监高	2024年2月19日	-	首次公开发行	在北交所上市相关责任主体承诺	本人在公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易	正在履行中

					<p>所上市过程中作出及披露的公开承诺构成本人的义务，若本人作出的承诺未能履行、无法履行或无法按期履行（因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致的除外），则：本人将及时向公司说明原因由公司公告并向公司股东和社会公众投资者公开道歉，同时采取或接受以下措施以保障投资者合法权益：</p> <p>1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；3、有违法所得的，按相关法律法规处理；4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；如该违反的承诺确已无法履行的，本人将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交本公司股东大会审议；5、其他根</p>	
--	--	--	--	--	--	--

					据届时规定可以采取的其他措施	
实际控制人、控股股东、董监高	2024年2月6日	-	首次公开发行	股东所持公司股票自愿限售	承诺自股权登记日次日起至完成股票发行并上市之日不减持发行人股票，并于公告披露当日向全国股转公司申请办理股票限售。持有的本公司股份自上市之日起12个月内不得转让，在任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的25%，离职后6个月内不得转让。”	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年3月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	1、本人将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务或活动,或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其	正在履行中

					他高级管理人员或核心技术人员。 2、本承诺为不可撤销的承诺。3、若违反上述承诺，本人愿意对由此给股份公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。	
实际控制人或控股股东、董事、监事、高级管理人员、其他	2024年3月19日	-	挂牌	规范和减少关联交易的承诺	1、截至本承诺函签署日，除已经披露的情形外，本人及本人控制、任职的除公司以外的其他企业与公司及其子公司不存在其他重大关联交易； 2、本人及本人控制、任职的除公司以外的其他企业将尽量避免与公司及其子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规范性文件和公司《公司章程》的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东的利益； 3、本人保证本人及本人控制、任职的除公	正在履行中

					<p>司以外的其他企业严格遵守法律法规和全国中小企业股转系统的有关规范性文件及《公司章程》《关联交易管理制度》等制度的规定，不会利用控股股东的地位谋取不当的利益，不会进行有损公司及其他股东利益的关联交易；4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。</p>	
实际控制人或控股股东、董事、监事、高级管理人员、其他	2023 年 3 月 19 日	-	挂牌	避免资金占用问题的承诺	1、本人保证本人及本人控制、任职的除公司以外的其他企业严格遵守法律法规和中国证券监督管	正在履行中

					理委员会、全国中小企业股转系统的有关规范性文件及《公司章程》《关联交易管理制度》等制度的规定，不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司及其子公司的资金或其他资产；2、如违反上述承诺占用公司及其子公司的资金或其他资产，而给公司及其他股东造成损失的，由本人承担赔偿责任。	
实际控制人或控股股东	2023年3月19日	-	挂牌	关于社会保险和住房公积金的承诺	1、如因相关主管部门要求或根据其决定，山东源邦新材料股份有限公司或其子公司需要为其员工补缴社会保险或住房公积金，或者山东源邦新材料股份有限公司或其子公司因未为员工缴纳住房公积金而受到任何罚款或其他损失，本人愿意在无需山东源邦新材料股份有限公司支付任何对价的情况下承担所有相关金钱赔付义务和责任。2、本人保证上述承诺的真实性；如	正在履行中

					上述承诺不真实，本人将承担由此引发的一切法律责任。
--	--	--	--	--	---------------------------

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(七)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
定期存款	货币资金		10,000,000.00	1.65%	借款保证金
机器设备	固定资产		84,962,407.27	13.99%	售后回租融资
机器设备	固定资产		48,821,674.03	8.04%	项目借款抵押
不动产	无形资产		24,984,075.52	4.11%	项目借款抵押
<b>总计</b>	-	-	168,768,156.82	27.79%	-

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

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	33,085,933	26.63%	0	33,085,933	26.63%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	91,148,621	73.37%	0	91,148,621	73.37%
	其中：控股股东、实际控制人	57,110,000	45.97%	0	57,110,000	45.97%
	董事、监事、高管	8,350,000	6.72%	0	8,350,000	6.72%
	核心员工					

总股本	124,234,554	-	0	124,234,554	-
普通股股东人数	32				

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	刘翰卿	57,110,000.00	0	57,110,000.00	45.97%	57,110,000.00		0	0
2	高密鑫丰	20,097,621.00	0	20,097,621.00	16.18%	20,097,621.00		0	0
3	刘红 y 燕	8,333,333.00	0	8,333,333.00	6.71%		8,333,333.00	0	0
4	源邦诚	5,591,000.00	0	5,591,000.00	4.50%	5,591,000.00		0	0
5	刘际本	5,200,000.00	0	5,200,000.00	4.19%	5,200,000.00		0	0
6	范景芝	3,390,000.00	0	3,390,000.00	2.73%		3,390,000.00	0	0
7	黄绪玲	3,000,000.00	0	3,000,000.00	2.41%	3,000,000.00		0	0
8	车树樑	2,820,000.00	0	2,820,000.00	2.27%		2,820,000.00	0	0
9	周百良	2,680,000.00	0	2,680,000.00	2.16%		2,680,000.00	0	0
10	牟海霞	2,449,900.00	0	2,449,900.00	1.97%		2,449,900.00	0	0
合计		110,671,854	0	110,671,854	89.08%	90,998,621	19,673,233	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：

刘翰卿为高密鳌丰企业管理合伙企业（有限合伙）、高密源邦诚企业管理合伙企业（有限合伙）的普通合伙人和执行事务合伙人。

股东黄绪玲是公司控股股东、实际控制人刘翰卿的远亲（配偶母亲的妹妹）除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

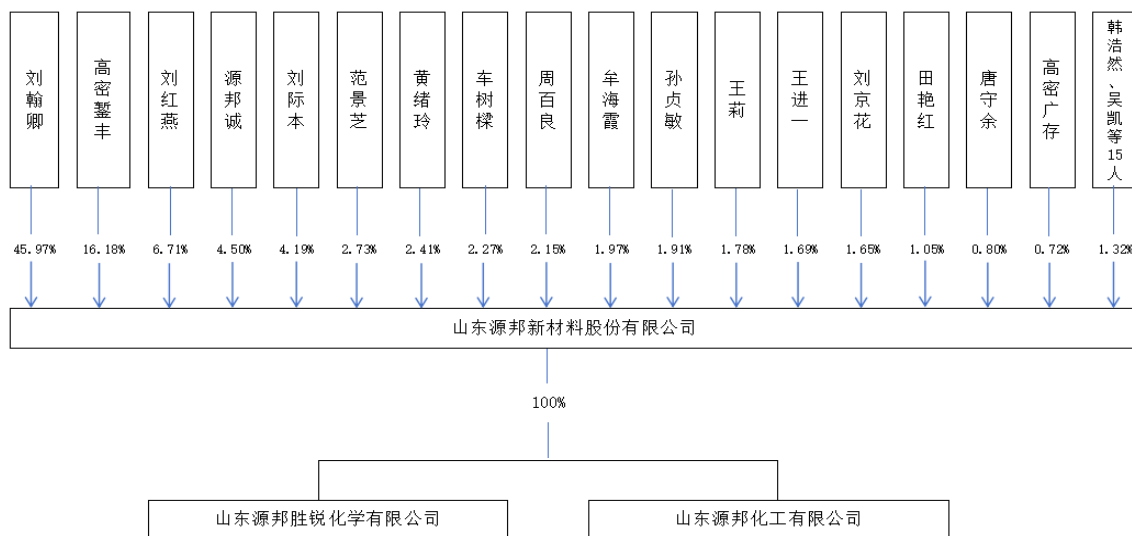
是否合并披露

是 否

刘翰卿直接持有公司 5,711.00 万股的股份，直接持股比例为 45.97%，并且为高密鳌丰、源邦诚的普通合伙人及执行事务合伙人，享有高密鳌丰、源邦诚对源邦新材共计 20.68%表决权，在股东会中实际享有 66.65%的表决权，且任公司董事长、总经理，能够对公司股东会、董事会的决议，对董事和高级管理人员的提名、任免以及公司日常经营活动产生实质性影响。同时公司其他单一股东的持股比例均未超过 10.00%。综上所述，自然人股东刘翰卿实际享有的公司表决权为 66.65%，其享有的表决权足以对股份公司股东会的决议产生重大影响，因而被认定为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

报告期内，公司股权结构如下：



备注：韩浩然、吴凯等15人为：韩浩然、吴凯、秦庆华、朱兰明、段本杰、张振东、赵杰兴、马超、李均、王成刚、王晓峰、罗杰高、刘良松、杜连双、张雯华

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
2024 年 12 月 28 日	1.00	0	0
2025 年 10 月 29 日	1.00	0	0
合计			

1、公司于 2024 年 12 月 12 日召开了第一届董事会第十一次会议，2024 年 12 月 28 日召开的股东会审议通过了《关于公司 2024 年权益分派预案》的议案。截至本次权益分派基准日合并报表归属于母公司的未分配利润为 44,136,073.62 元，母公司未分配利润为 44,959,414.98 元。以公司现有总股本 124,234,554 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金。本次权益分派共计派发现金红利 12,423,455.40 元。公司此次委托中国结算北京分公司代派现金红利，于 2025 年 1 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，完成此次权益分派。

2、公司于 2025 年 10 月 13 日召开了第一届董事会第十四次会议，2025 年 10 月 29 日召开的股东会审议通过了《关于公司 2025 年中期权益分派预案的议案》。截至本次权益分派基准日合并报表归属于母公司的未分配利润为 46,294,388.78 元，母公司未分配利润为 43,642,993.68 元。以公司现有总股本 124,234,554 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金。本次权益分派共计派发现金红利 12,423,455.40 元。公司此次委托中国结算北京分公司代派现金红利，于 2025 年 11 月 19 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，完成此次权益分派。

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

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

### 一、 行业概况

#### (一) 行业法规政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划	建标〔2022〕24号	住房和城乡建设部	2022年	要加大绿色建材产品和关键技术研发投入，鼓励发展性能优良的预制构件和部品部件，显著提高城镇新建建筑中绿色建材应用比例，推广新型功能环保建材产品与配套应用技术
2	《塑料加工业“十四五”科技创新指导意见》	-	中国塑料加工工业协会	2021年	重点发展应用于5G、汽车轻量化、动力电池、3D打印等的专业化、陶瓷化、耐老化、多功能改性阻燃塑料；应用于太阳能光伏、风能用改性工程塑料；汽车发动机及发动机周边/零部件用聚酰胺材料；电动车新国标阻燃聚丙烯材料、现代通信用低介电聚苯硫醚、超低介电损耗液晶高分子聚合物基站天线振子材料等。
3	《塑料加工业“十四五”发展规划指导意见》	-	中国塑料加工工业协会	2021年	提出规模发展、技术创新、绿色发展三大目标，十四五期间需要形成一批具有较强竞争力的跨国公司和产业集群；到2025年，塑料加工业主要产品及配件能够满足国内高端领域的需求，部分产品和技术达到世界领先水平；采用新环保材料、新工艺及新技术降低能耗，为碳达峰、碳中和目标打好基础

4	《山东省化工产业“十四五”发展规划》	鲁工信化工[2021]213号	山东省工业和信息化厅	2021年	提升聚碳酸酯、聚酰胺、聚甲醛、聚苯醚等通用工程塑料，以及聚苯硫醚、聚醚醚酮、聚酰亚胺、聚砜等为代表的特种工程塑料等高端产品的生产比例和水平，突破高碳 $\alpha$ -烯烃、聚烯烃弹性体（POE）、乙烯-乙烯醇共聚物等高端聚烯烃材料生产技术，开发聚苯醚、热塑性聚酯（PBT）等通用及特种工程塑料
5	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	-	国务院	2021年	构建市场导向的绿色技术创新体系，推进建材等行业绿色化改造，推广绿色建材、装配式建筑和钢结构住宅，建设低碳城市
6	《产业结构调整指导目录》	国家发展和改革委员会令 第29号	国家发展和改革委员会	2019年	第一类鼓励类...5万吨/年及以上丙烯酸酯橡胶开发与生产，合成橡胶化学改性技术开发与应用；工程塑料生产以及共混改性、合金化技术开发和应用
7	《中华人民共和国环境影响评价法》	第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议修订	全国人民代表大会常务委员会	2018年	实施可持续发展战略，预防因规划和建设项目实施后对环境造成不良影响，促进经济、社会和环境的协调发展
8	《中华人民共和国产品质量法》	第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议修订	全国人民代表大会常务委员会	2018年	加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，维护社会经济秩序
9	《战略性新兴产业重点产品与服务指导目录》	国家发展和改革委员会公告 2017年第1号	国家发改委	2016年	工程塑料及合成树脂新型工程塑料与塑料合金，新型特种工程塑料，新型氟塑料，液晶聚合物，高性能热塑性树脂，阻燃改性塑料，ABS及其改性制品，HIPS及其改性材料，不饱和聚酯树脂专用料，汽车轻量化热塑性复合材料

## （二）对公司经营发展的影响

化学工业是国民经济支柱产业之一，在中国工业经济体系中有着重要地位，近年来，我国不断出台相关产业政策，加快行业企业改造升级、加强行业安全环保监管、优化行业资源配置、提高行业集中度及准入门槛。

上述法律法规和产业政策的实施为本公司发展奠定了良好的政策环境，公司下一阶段针对工程塑料改性助剂的研发契合国家大力扶持的战略新兴产业的子方向，在相关政策的助力下，公司有望得到进一步发展。

## （二） 行业发展情况及趋势

**1、行业发展概况：**根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“化学试剂和助剂制造（C2661）”，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可归类为“化学试剂和助剂制造（C2661）”。

公司所处行业是塑料助剂行业，系塑料工业的伴生行业，其发展程度与塑料工业的发展密切相关。塑料助剂行业作为塑料行业的伴生行业，随着塑料的广泛应用，近年来取得了快速增长。

目前，世界上从事塑料助剂生产的企业主要分布在亚、欧、美三大洲，国际大型厂商资金实力雄厚，从事相关行业时间较长、技术比较广泛，可以同时从事多种塑料助剂的生产。其中亚洲市场由于人力成本相对低廉，市场规模比较庞大，全球塑料助剂产能正逐步向亚洲集中，尤以我国的生产厂家数最多。

我国塑料助剂行业起步较晚，20 世纪 70 年代才有相关研究院所及厂商从事塑料助剂的研发、生产，伴随着 PVC 工业化的迅速发展，现经过 50 多年的建设和发展，我国塑料助剂产业已发展成为门类齐全、厂商众多的一大行业。

同时，通过多年的发展，我国塑料助剂技术水平、产品结构和科技、人员的素质均有大幅提高。我国塑料助剂产业品种、专用或特殊功能用产量逐步增加，在绿色环保助剂更新换代，清洁生产、工艺改进等方面取得了长足的进步。

### 2、行业发展趋势

#### ①对高性能塑料助剂的需求缺口将越来越大

近年来，我国塑料助剂行业取得了很大的进步，但在高性能塑料助剂领域与国外尚有一定差距，部分国内高端塑料助剂的需求仍依赖进口。随着我国经济水平的日益提高和下游塑料制品行业的发展，国内相关行业对高性能助剂产品的需求将以高于助剂平均水平的增速持续增长，对高性能塑料助剂需求的缺口将越来越大。

ASA 高胶粉便是一种重要的工程塑料抗冲改性剂。具有较好的耐候性，其耐候性是传统 ABS 工程塑料的 10 倍，自问世以来就以优良性能被广泛应用于各种户外场景，例如汽车、高端建材等传统 ABS 材料耐候性无法长期支持的领域，可广泛替代 ABS 用于户外使用以及一些要求高耐候、耐紫外线的场景。ASA 高胶粉是 ASA 工程塑料制作的核心关键材料，对 ASA 工程塑料的性能起到决定性作用。全球 ASA 工程塑料生产商主要为国际知名化工公司，为了技术保密较少对外直接销售，也未在中国大陆设有生产装置。公司研发突破技术壁垒生产出的 ASA 高胶粉能够很好地推进国产替代。

#### ②塑料助剂出口份额将不断增加

我国塑料助剂生产企业的技术水平快速提高，产业已初步形成规模化，产能也在不断增加，未来除满足国内制品生产的需求外，这些产品的销售将开始逐步面向国际市场。相对于国内市场，国际市场对高性能产品的需求量较高，发展中国家对中低性能塑料助剂的需求量则相对较高。随着我国塑料助剂行业的不断发展，我国加工助剂和抗冲改性剂产品将能逐渐满足世界各国和地区的需求，塑料助剂的出口份额将持续增加。

### ③高端 PVC 加工助剂产业集中度将会提升

国内的塑料助剂厂家以中小民营企业为主，多从事技术水平较低、性能较差的 PVC 塑料助剂产品的生产和销售业务，通过产品模仿、市场促销、将自产产品与进口产品共混以提高性能等手段进行低层次竞争。在高效能塑料助剂领域，少数国内企业已经冲破了国外企业的技术垄断，开始进入良性发展轨道。从发展趋势看，拥有包括技术、客户响应能力等核心竞争力的企业将占据行业的领先地位，而技术落后、从事低层次竞争的企业将被淘汰，产业集中度有望提升。

### ④塑料助剂产品将向着无毒化、绿色化的方向发展

近几年各塑料助剂生产企业逐步加大了对绿色塑料助剂的研发和生产，积极开发新产品，革新工艺，提高产品质量。而不符合健康及环保要求的塑料助剂将逐步被淘汰，如含铅、卤素等有害物质的某些增塑剂、阻燃剂产品以及 PVC 抗冲改性剂中的 CPE 产品。ACR、MBS、ASA 等符合环保和健康要求的塑料助剂将是未来行业发展的重点。

## (三) 公司行业地位分析

### 1、市场地位

#### ①ACR 加工助剂/ACR 发泡调节剂

当下国内 ACR 产品市场化程度较高，竞争较为激烈，公司在保持产品质量稳定的前提下，创新销售模式，提高业务员积极性，拓宽销售渠道，并凭借优质的售后服务，不断提高客户满意度和黏性，近年来取得了快速的发展，“源邦”品牌在市场上得到了客户的高度认可。报告期内公司 ACR 年产品产能总体处于满产的状态。

#### ②工程塑料改性助剂

目前公司主要产品以 ACR 发泡调节剂、ACR 加工助剂等 PVC 改性助剂为主，同时公司将 ASA、ACR 抗冲改性剂、MBS 抗冲改性剂等工程塑料改性助剂及抗冲物理发泡剂列入生产规划中，增加塑料助剂的产品范围。

在国内 ASA、ACR 抗冲改性剂和 MBS 抗冲改性剂领域，公司面临的主要竞争对手如下：

序号	公司名称	简介
1	熵能新材	成立于 2003 年，是一家专注于高分子材料研究和生产的开发型高新技术企业，主要产品有 ASA 高胶粉、ACR 抗冲改性剂、抗滴落剂。ASA 产量占据大部分国内 ASA 市场
2	瑞丰高材	2011 年 7 月在深圳证券交易所创业板上市。PVC 助剂产品有 ACR 加工助剂和抗冲改性剂、MBS 抗冲改性剂、MC 抗冲改性剂（CPE 改性），现有综合产能 18 万吨，ACR 产能可达 7 万吨/年，MBS 产能可达 7 万吨/年，MC 产能 4 万吨/年

3	华星助剂	公司成立于 1990 年，产品领域覆盖聚氯乙烯加工助剂、发泡调节剂、抗冲改性剂、内外润滑剂、稳定剂及其它塑料助剂
---	------	--

在工程塑料的改性助剂领域，国外产品仍占据大部分市场，目前熵能新材是国内少数能生产 ASA 高胶粉的企业之一，其产品占据国内大部分市场。公司目前通过自主研发+高校合作+科研机构合作的模式，研发 ASA 高胶粉、MBS 抗冲改性剂的制备工艺，相关技术已达到量产水平，后续将在工程塑料改性助剂领域加大研发投入，对标国际知名品牌，提高产品质量，逐步扩大国内工程塑料改性助剂市场份额，同时积极拓展海外市场，提高公司国际竞争力。

## 二、 产品与生产

### (一) 主要产品情况

√适用□不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
发泡调节剂	塑料助剂	用于 PVC 发泡制品中，提高 PVC 发泡制品熔体强度，降低制品密度，实现轻量化。	粉料袋装，阴凉通风处	甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸丁酯等丙烯酸酯类	用于 PVC 墙板、PVC 浴柜板、PVC 广告板、木塑地板等 PVC 发泡硬质品中	原材料价格
抗冲改性剂	塑料助剂	用于 PVC 制品中，提高 PVC 制品抗冲击性能。	粉料袋装，阴凉通风处	苯乙烯、丙烯腈、甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸丁酯等丙烯酸酯类	用于 PVC 型材、PVC 管材、PVC 异型材等 PVC 硬质品中	原材料价格

### (二) 主要技术和工艺

1	发泡调节剂制备工艺	工艺简洁，反应高效，原料转化率高；同一套设备，可实现不同粘度产品的生产，同时工艺设备具有高度自动化的特点，产品质量稳定。	自主研发	ACR 发泡调节剂	是
---	-----------	--	------	-----------	---

2	常规 ACR 加工助剂制备工艺	原料采用双称复称称量，称量精准；反应采用程序化反应，自动化控温，转化率高，产品质量稳定；干燥工艺采用安全供给热风系统，气源自动检测，热源可视，气体泄漏检测连锁控制等先进设备技术，保障安全，同时实现低能耗；采用高效喷雾干燥设备实现产品颗粒度均匀，分级收集，精细化管理，质量稳定。	自主研发	常规 ACR 加工助剂	是
---	-----------------	--	------	-------------	---

### 1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

### 2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

#### (三) 产能情况

##### 1. 产能与开工情况

适用 不适用

##### 2. 非正常停产情况

适用 不适用

2025 年 5 月 27 日，受园区内山东友道化学重大爆炸事故影响，公司所在化工园区启动应急响应，实施停产整顿及安全专项排查，公司相关生产线同步临时停产。

本次停产自 2025 年 5 月 27 日起，至园区复产批复下达后方全面恢复生产。本次停产系园区统一管控措施，非公司自身生产安全问题导致。停产期间，公司积极配合园区安全整改与检查工作，同步优化生产计划、订单排产及客户沟通，将本次临时停产对当期生产经营的阶段性影响降至最低。未对公司持续经营能力造成重大不利影响。

### 3. 委托生产

适用 不适用

#### (四) 研发创新机制

##### 1. 研发创新机制

适用 不适用

##### 1、研发创新

公司自成立以来专注于塑料助剂的研发，目前通过自主研发掌握了发泡调节剂制备工艺以及 ACR 加工助剂制备工艺，生产出的产品质量稳定，并且通过改进配方工艺实现了产量的增加以及能源吨耗的下降。公司在继续加强通用塑料改性助剂的研发的基础上，将研发方向继续扩大至工程塑料改性助剂、战略性新兴产业等领域，如 ASA 树脂及其合金材料、ABS 树脂及其合金材料、发泡微球等。

公司目前已经掌握 ACR 类产品的制备工艺，产品质量稳定，同时经过长期自主研发，已基本掌握 ASA、

MBS 以及发泡微球的制备工艺，各项产品的性能指标以国外产品为标杆，逐步进阶至国外产品的平均水平。公司聚焦先进多功能聚合物及新材料，打造人才聚集高地、技术研发高地、成果转化高地，致力于建立具有市场需求的创新资源整合平台和实体经济成长的创新发展推动平台。在此基础上，公司重视与科研院所的合作研发，先后与青岛科技大学、长春工业大学、山东大学签署校企合作协议书。公司充分利用高校综合学科、科学研究、人才聚集等方面的优势，结合公司的生产条件和市场优势，遵循产学研合作的规则，积极构建“产学研用”创新创业共同体。

公司长期的研发投入已经取得初步成效，公司已经逐步实现 ASA 高胶粉、MBS 改性剂（透明和不透明）、ACR 抗冲改性剂等用于工程塑料的改性助剂以及发泡微球的技术开发工作，并逐步在生产线上进行工艺验证，公司将继续加大对新型树脂材料的研发投入。公司在建的项目，计划进行部分新产品的大规模生产，包括 ASA 高胶粉、发泡微球等，上述产品目前国内产能较小，主要依赖于国外产品进口，项目投产后有望推进国产替代。

公司聚焦先进多功能聚合物及新材料，打造人才聚集高地、技术研发高地、成果转化高地，致力于建立具有市场需求的创新资源整合平台和实体经济成长的创新发展推动平台。在此基础上，公司重视与科研院所的合作研发，先后与青岛科技大学、长春工业大学、山东大学签署校企合作协议书。公司充分利用高校综合学科、科学研究、人才聚集等方面的优势，结合公司的生产条件和市场优势，遵循产学研合作的规则，积极构建“产学研用”创新创业共同体。

## 2、生产创新

公司在深入了解产品工艺的基础上，在生产设计之初就充分考虑各个环节的温度、压力等条件，并预设不同粘稠度流体、不同压力气体等在反应过程中的运动轨迹，保障管道设计与中间反应需求充分契合，从而提高产品产出效率，降低管道物料残余，提升产品质量纯度。此外，公司生产过程融入智能化理念，围绕工艺设计，在产品生产中使用 DCS 控制系统实现全流程智能生产，同时以 ERP、云处理为依托，配套完善高精的研发实验设备和检测设备，建立了研发-生产-采销-技术服务为一体的质量管控体系。此外，智能化自动化生产使得大部分生产流程可以依靠总控室进行远程操作，特别是安全生产环节（如聚合反应）实现了无人化生产，减少了生产过程中安全事故发生的概率。同时，整个关系到产品质量稳定的生产流水线都实现了自动化控制确保了产品的纯净度与质量稳定性。

2021 年，公司完成了年产 3 万吨 PVC 加工助剂项目的技术改造。在不改变原有生产设置的条件下，通过改变乳化剂以及引发剂用量和配比的方法，做到在控制反应时间不变的前提下固含量提高，实现了单釜产量提高 17%。同时，该技术在提高产量的同时还减少了能源的吨耗，每吨产品的水、天然气、电都实现了不同程度的下降，公司用实际行动认真落实生态文明建设要求和国家“双碳”战略目标，支持碳达峰、碳中和目标的如期实现。

2022 年 2 月起，公司进行二期项目的工程建设，二期项目充分融入节能、安全、高效的理念。其主要设备反应釜的容积由原有项目的 20m<sup>3</sup> 升级到 50m<sup>3</sup>，换热面积由原来的 31 m<sup>2</sup> 升级到 53 m<sup>2</sup>，通过降低反应温度，将反应温度控制在 40℃（较原工艺降低 10℃）反应，从而延长放热时间，降低单位放热量，提高了生产效率。同时新建专用于透明塑料助剂的生产线一条，扩大了公司产品的种类。在安全性方面，二期项目较原有项目新建抗爆控制室一座，除设置 DCS 自控系统外，还设置了 SIS 安全仪表系统，新增 2 台 90 千瓦的降温循环水泵，将原项目的循环水口径由 DN100 改为 DN125，并新建冷冻机组一套将循环水温度控制在 10℃ 以内，安全性更高。

## 3、销售服务创新

报告期内，公司产品主要为针对通用塑料的 ACR 改性助剂，该等产品国内市场竞争较为激烈，公司作为行业中的后起之秀，凭借优质的服务和过硬的产品质量，快速打开了国内市场。

公司针对原有的销售服务模式不断创新，安排销售业务人员覆盖不同的区域，负责拓展、维护该区域的所有客户。公司努力打通销售和技术壁垒，提高销售人员对于客户需求反应速度，公司每月会安排销售人员和研发人员进行沟通交流，促进销售业务人员对公司技术的理解。

针对下游生产商客户，公司要求销售人员深入理解客户工艺需求，主动驻扎在客户经营办公场所，随时掌握客户需求变化情况，迅速分析并及时反馈给公司研发技术部门。对于不同客户特有的需求，公司为其制定专属的解决方案，根据下游客户工艺的变化及时调整自身产品的配方，为客户及时提供相应的定制化产品，并由现场的销售业务人员全程服务指导，在产品的使用前、使用中、使用后等不同阶段提供全方位的定制化解决方案。通过销售模式的创新，公司与下游客户之间能够建立起超越一般供需关系的战略合作关系，从而进一步加深客户与公司的联系，提高客户的满意度和黏性。

## 2. 重要在研项目

适用 不适用

### (五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

## 三、 主要原材料及能源采购

### (一) 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
甲甲酯	4.56 万吨/年	以产定购、适度备货，询价、比价	稳定供应	主要受供求关系、原材料成本和宏观经济环境的影响。当供应增加而需求不变时，价格通常会下降，反之亦然。	影响采购成本，决定利润空间
丙烯酸丁酯	0.56 万吨/年	以产定购、适度备货，询价、比价	稳定供应	主要受成本端和下游需求的影响。	影响采购成本，决定利润空间
苯乙烯	0.2 万吨/年	以产定购、适度备货，询价、比价	稳定供应	受供求关系、原材料成本和宏观经济环境的影响。供求关系是决定苯乙烯价格的关键因素	影响采购成本，决定利润空间

## (二) 原材料价格波动风险应对措施

### 1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

### 2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

## 四、 安全生产与环保

### (一) 安全生产及消防基本情况

#### 1、消防安全验收合规说明

##### (1) 年产 3 万吨 PVC 加工助剂项目

公司年产 3 万吨 PVC 加工助剂项目的“仓库、2#车间”建设工程项目，已于 2017 年 7 月 17 日取得由高密市公安消防大队出具的《建设工程竣工验收消防备案情况登记表》（高公消竣备字[2017]第 0108 号），备案号：37007205NYS170108。

公司年产 3 万吨 PVC 加工助剂项目的“反应、干燥工序车间”建设工程项目于 2016 年 10 月 9 日取得由潍坊市公安消防支队出具的《建设工程消防设计审核意见书》（潍公消审字[2016]第 0452 号），《意见书》显示：“建设工程消防设计文件合格，同意按照审核批准的消防设计文件进行施工”。

公司年产 3 万吨 PVC 加工助剂项目的“反应、干燥工序车间”建设工程项目于 2017 年 3 月 31 日取得由潍坊市公安消防支队出具的《建设工程消防验收意见书》（潍公消验字[2017]第 0121 号），《意见书》显示：“经资料审查、现场抽样检查及功能测试，综合评定该建设工程消防验收合格”。

##### (2) 年产 3 万吨多功能工程塑料抗冲改性剂项目

2023 年 5 月 17 日，高密市住房和城乡建设局针对二期项目的生产车间（包括南区、北区）出具《特殊建设工程消防验收意见书》（高特建消验字[2023]第 019 号），针对本项目的甲类仓库出具《特殊建设工程消防验收意见书》（高特建消验字[2023]第 020 号），根据申请材料及建设工程现场评定情况验收合格。

2023 年 5 月 17 日，高密市住房和城乡建设局针对二期项目的抗爆控制室建设工程出具了《建设工程消防验收备案抽查结果通知书》（XFBC2023-011），针对本项目的辅助用房南区、辅助用房北区、成品仓库建设工程出具了《建设工程消防验收备案抽查结果通知书》（XFBC2023-012），经检查，上述工程符合建设工程消防验收有关规定。

##### (3) 年产 4 万吨工程塑料改性剂项目

2024 年 12 月 18 日，建设项目备案，项目代码：2412-370785-89-01-153745，已经通过安全预评价，安全设计专篇评审，设计图纸审查，消防设计文本审查，取得开工许可。

### (二) 环保基本情况

公司注重环境保护工作，报告期内公司认真贯彻执行《环境保护法》，由安环部具体负责环境保护监督，对公司污染物的排放进行了有效的控制规范处理。各项环境保护制度和控制措施在生产经营中都得到了有效执行。针对生产过程中产生的废水、废气、固体废弃物及噪音，公司建有完善的处理、回

收、贮存、防治等环保设施及装置。此外，公司委托具有资质的专业机构定期对厂区内的废气、废水、声环境等进行监测、检测，确保公司的污染物排放符合国家及当地的各项环保标准。综上，公司在污染物处理方面均采用了有效工艺和合理措施，确保污染物排放和处理达标。

**(三) 危险化学品的情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内重大安全生产事故**

适用 不适用

**(五) 报告期内重大环保违规事件**

适用 不适用

**五、 细分行业**

**(一) 化肥行业**

适用 不适用

**(二) 农药行业**

适用 不适用

**(三) 日用化学品行业**

适用 不适用

**(四) 民爆行业**

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
刘翰卿	董事长、总经理	男	1985年9月	2025年12月10日	2028年12月9日	57,110,000.00	0	57,110,000.00	45.97%
孙晶晶	董事	女	1987年9月	2025年12月10日	2028年12月9日				
黄绪玲	董事	女	1967年12月	2025年12月10日	2028年12月9日	3,000,000.00	0	3,000,000.00	2.41%
刘际本	董事	男	1954年12月	2025年12月10日	2028年12月9日	5,200,000.00	0	5,200,000.00	4.19%
段本杰	董事、副总经理	男	1988年1月	2025年12月10日	2028年12月9日	150,000.00	0	150,000.00	0.12%
张艳	董事会秘书	女	1982年12月	2025年12月10日	2028年12月9日				
代景清	财务总监	男	1969年10月	2025年12月10日	2028年12月9日				
丁瑞杰	监事会主席	男	1973年9月	2025年12月10日	2028年12月9日				
张建军	监事	男	1986年8月	2025年12月10日	2028年12月9日				
刘辉	监事	男	1997年9月	2025年12月10日	2028年12月9日				

				日	日				
--	--	--	--	---	---	--	--	--	--

**董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：**

公司董事刘翰卿是公司控股股东、实际控制人；公司董事孙晶晶是公司控股股东、实际控制人刘翰卿的配偶，公司董事黄绪玲是公司控股股东、实际控制人刘翰卿的远亲（配偶母亲的妹妹）。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无其他关联关系。

**(二) 审计委员会情况**

适用 不适用

**(三) 变动情况**

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

**(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况**

适用 不适用

**二、 员工情况**

**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	49	3	1	51
研发人员	28	18	5	41
生产人员	125	32	28	129
销售人员	30	1	2	29
员工总计	232	54	36	258

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	3	13
本科	47	55
专科	74	85
专科以下	108	105
员工总计	232	258

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 薪酬及绩效政策报告期内，公司结合实际情况，进一步完善了薪酬制度，规范薪酬标准。同时，进一步完善现有激励机制，优化绩效指标考核体系，确保薪酬与绩效挂钩。

2. 公司重视内部员工培养，从内部提拔品行优秀、有培养潜力的人员。针对这部分人员，根据成长情况以及承担的具体职责，给予调薪和晋升的机会。公司员工的薪酬包括薪金、绩效等。公司与员工签订《劳动合同书》，按照国家有关法律法规，为员工购买养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。除绩效考核之外，公司结合年度整体盈利情况，根据员工为公司部门、项目业绩所作贡献，对员工进行年度激励。

3. 报告期内，公司无在职离退休职工费用负担。

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

### (一) 公司治理基本情况

公司按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》及其他有关法律、法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。报告期内，公司已建立起包括《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《投资者关系管理制度》《关联交易管理制度》等在内的一系列管理制度，确保公司各项运作符合相关规定要求。公司股东会、董事会、监事会均按照有关法律、法规和《公司章程》、议事规则及各项管理制度规定的职权独立有效地运作。公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营活动。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，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。

### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，监事会未发现公司存在重大风险事项，对本年度内监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，实际控制人不存在影响公司独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

**(四) 对重大内部管理制度的评价**

根据《公司法》《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，公司制定了内部控制制度，并结合公司实际情况和未来发展状况，规范公司治理，有效执行内部控制。

**四、 投资者保护**

**(一) 实行累积投票制的情况**

适用 不适用

**(二) 提供网络投票的情况**

适用 不适用

**(三) 表决权差异安排**

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	上会师报字（2026）第 6959 号			
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号 25 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	于仁强 4 年	李鑫 4 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	4 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	15			

## 审计报告

## ● 上会师报字（2026）第 6959 号

山东源邦新材料股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了山东源邦新材料股份有限公司（以下简称“贵公司”）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，公允反映了贵公司 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

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

## （一）营业收入

## 1. 事项描述

2025 年源邦新材合并财务报表中营业收入的金额为人民币 745,264,565.91 元，销售收入对财务报表具有重大影响，且收入为公司的关键业绩指标之一，存在被操纵以达到预测目标的固有风险，因此我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。

合并财务报表附注中对收入确认的相关披露包含于附注四、23 以及附注六、34。

## 2. 审计应对

我们就收入确认执行的审计程序主要包括：

- （1）评价管理层对销售与收款内部控制的设计和执行的有效性，对销售与收款流程进行内部控制测试；
- （2）获取主要的销售合同，分析合同条款，并结合合同条款复核相关会计处理，评价公司的会计政策是否符合会计准则的规定；
- （3）对收入执行分析程序；
- （4）执行细节测试，检查与收入确认相关包括销售合同、出库单、签收单等在内的支持性文件，复核收入确认的真实性和准确性；
- （5）对主要客户及抽样选取的客户的往来账款余额和交易额执行函证程序，对回函差异进行复核，对未回函的函证执行替代程序；
- （6）执行营业收入截止性测试。

## 四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识

别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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

上会会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：于仁强  
（项目合伙人）

中国注册会计师：李鑫

中国上海二〇二六年四月二十四日

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	107,883,739.20	82,854,306.97
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	六、2	52,992,867.18	88,284,573.86
应收账款	六、3	67,176,331.15	46,626,067.45
应收款项融资	六、4	10,098,860.92	11,739,304.83
预付款项	六、5	4,830,600.06	3,533,347.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	96,908	70,549.30
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	40,067,764.21	37,296,662.23
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、8	5,567,176.15	11,699,435.19
<b>流动资产合计</b>		<b>288,714,246.87</b>	<b>282,104,247.09</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	六、9	3,395,813.50	1,615,498.56
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	154,029,589.85	164,100,335.76
在建工程	六、11	94,399,893.15	1,995,429.16
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	六、12	142,777.70	243,561.95
无形资产	六、13	63,468,230.88	58,475,574.30
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、14	2,503,346.17	1,504,606.10
其他非流动资产	六、15	652,732.14	509,710.85
<b>非流动资产合计</b>		<b>318,592,383.39</b>	<b>228,444,716.68</b>
<b>资产总计</b>		<b>607,306,630.26</b>	<b>510,548,963.77</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、17	153,387,046.49	127,718,408.61
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、18	36,176,212.80	15,220,817.99
预收款项			
合同负债	六、19	4,795,534.40	2,533,333.80
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、20	5,841,817.85	5,264,258.39
应交税费	六、21	2,953,385.43	1,149,158.62
其他应付款	六、22	3,298,991.62	18,380,805.07
其中：应付利息			
应付股利			12,423,455.40
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	六、23	58,021,151.41	21,467,712.42
其他流动负债	六、24	22,767,367.52	27,584,727.24
<b>流动负债合计</b>		<b>287,241,507.52</b>	<b>219,319,222.14</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、25	23,992,923.09	7,520,434.03
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、26		100,732.59

长期应付款	六、27	25,508,919.79	12,403,851.69
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、28	4,803,516.46	4,926,947.26
递延所得税负债	六、15	77,951.97	7,215,376.62
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>54,383,311.31</b>	<b>32,167,342.19</b>
<b>负债合计</b>		<b>341,624,818.83</b>	<b>251,486,564.33</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、29	124,234,554	124,234,554
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、30	68,379,177.11	68,379,177.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、31	16,571,609.74	14,614,845.96
盈余公积	六、32	9,411,641.72	8,524,847.77
一般风险准备			
未分配利润	六、33	47,084,828.86	43,308,974.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		265,681,811.43	259,062,399.44
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>265,681,811.43</b>	<b>259,062,399.44</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>607,306,630.26</b>	<b>510,548,963.77</b>

法定代表人：刘翰卿 主管会计工作负责人：代景清 会计机构负责人：赵杰兴

## （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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		85,127,606.75	72,316,721.88
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		35,342,872.31	88,284,573.86
应收账款	十八、1	5,343,149.59	46,626,067.45
应收款项融资		10,009,359.16	11,739,304.83
预付款项		3,509,436.84	3,522,387.29
其他应收款	十八、2	41,641,707.01	10,368,255.53
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		15,141,081.27	37,296,662.23
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,514,999.31	11,697,118.14
<b>流动资产合计</b>		<b>201,630,212.27</b>	<b>281,851,091.21</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		3,395,813.50	1,615,498.56
长期股权投资	十八、3	50,758,046.11	
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		116,165,024.67	164,100,335.76
在建工程		94,399,893.15	1,995,429.16
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		142,777.70	243,561.95
无形资产		63,468,230.88	58,475,574.30
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,417,984.73	1,504,606.10
其他非流动资产		369,182.14	509,710.85
<b>非流动资产合计</b>		<b>330,116,952.88</b>	<b>228,444,716.68</b>
<b>资产总计</b>		<b>531,747,165.15</b>	<b>510,295,807.89</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		115,400,798.06	127,718,408.61
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		29,219,503.48	15,195,234.99
预收款项		1,277,438.20	
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,485,623.45	5,264,258.39
应交税费		1,463,703.62	1,146,325.28
其他应付款		3,037,156.76	18,380,805.07

其中：应付利息			
应付股利			12,423,455.40
合同负债		1,277,438.20	2,360,767.43
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		58,021,151.41	21,467,712.42
其他流动负债		8,024,571.05	27,562,293.61
<b>流动负债合计</b>		<b>219,929,946.03</b>	<b>219,095,805.80</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		23,992,923.09	7,520,434.03
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			100,732.59
长期应付款		25,508,919.79	12,403,851.69
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,803,516.46	4,926,947.26
递延所得税负债		77,951.97	7,215,376.62
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>54,383,311.31</b>	<b>32,167,342.19</b>
<b>负债合计</b>		<b>274,313,257.34</b>	<b>251,263,147.99</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		124,234,554	124,234,554
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		68,379,177.11	68,379,177.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		16,571,609.74	14,614,845.96
盈余公积		9,411,641.72	8,524,847.77
一般风险准备			
未分配利润		38,836,925.24	43,279,235.06
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>257,433,907.81</b>	<b>259,032,659.90</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>531,747,165.15</b>	<b>510,295,807.89</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
----	----	--------	--------

<b>一、营业总收入</b>		745,264,565.91	899,596,332.37
其中：营业收入	六、34	745,264,565.91	899,596,332.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		716,849,996.77	869,164,135.12
其中：营业成本	六、34	668,180,358.34	824,522,690.34
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、35	2,671,139.06	2,565,546.23
销售费用	六、36	10,027,735.57	8,377,374
管理费用	六、37	18,439,324.65	18,738,056.26
研发费用	六、38	7,846,665.79	8,303,926.81
财务费用	六、39	9,684,773.36	6,656,541.48
其中：利息费用	六、39	9,998,581.96	7138774.97
利息收入	六、39	323,680.67	128,302.95
加：其他收益	六、40	1,777,001.40	8,369,184.17
投资收益（损失以“-”号填列）	六、41		95,884.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、42	-2,582,332.98	-1,791,326.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、43	-1,258,928.10	-159,000.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、44	-1,463,928.66	54,505.02
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		24,886,380.80	37,001,444.72
加：营业外收入	六、45	1,597,464.35	53,315.23
减：营业外支出	六、46	3,186,702.24	2,124,269.84
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		23,297,142.91	34,930,490.11
减：所得税费用	六、47	6,211,039.30	5,210,293.65
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		17,086,103.61	29,720,196.46
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）		17,086,103.61	29,720,196.46

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）		17,086,103.61	29,720,196.46
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>七、综合收益总额</b>		17,086,103.61	29,720,196.46
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		17,086,103.61	29,720,196.46
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.14	0.24
（二）稀释每股收益（元/股）		0.14	0.24

法定代表人：刘翰卿 主管会计工作负责人：代景清 会计机构负责人：赵杰兴

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十八、4	162,574,431.86	884,936,096.82
减：营业成本	十八、4	121,294,772.83	809,924,945.77
税金及附加		2,041,158.49	2,523,762.07
销售费用		3,792,930.64	8,363,662.15
管理费用		9,708,116.05	18,700,590.08

研发费用		7,846,665.79	8,303,926.81
财务费用		4,692,638.98	6,658,998.51
其中：利息费用		5,172,999.02	7,138,774.97
利息收入		315,608.78	124,716.13
加：其他收益		1,777,001.40	8,369,184.17
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5		-1,056,009.92
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）		752,327.75	-1,791,326.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-607,822.71	-159,000.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,480,206.62	54,505.02
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>13,639,448.90</b>	<b>35,877,564.08</b>
加：营业外收入		1,592,964.35	52,915.19
减：营业外支出		3,139,261.29	2,121,074.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>12,093,151.96</b>	<b>33,809,405.25</b>
减：所得税费用		3,225,212.43	5,209,089.61
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>8,867,939.53</b>	<b>28,600,315.64</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		8,867,939.53	28,600,315.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>8,867,939.53</b>	<b>28,600,315.64</b>
<b>七、每股收益：</b>			

(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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		693,754,250.68	837,171,251.53
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		163.75	1,700,940.46
收到其他与经营活动有关的现金	六、48	2,191,914.28	4,128,025.08
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>693,754,250.68</b>	<b>843,000,217.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		658,607,202.52	847,943,484.82
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		32,119,065.34	27,263,383.98
支付的各项税费		12,035,432.78	10,793,758.79
支付其他与经营活动有关的现金	六、48	19,139,316.10	14,281,267.38
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>721,901,016.74</b>	<b>900,281,894.97</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-25,954,688.03</b>	<b>-57,281,677.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			118.89
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		302,380.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		302,380	118.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,250,472.11	23,036,052.14
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	六、48		86,000
<b>投资活动现金流出小计</b>		37,250,472.11	23,122,052.14
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-36,948,092.11	-23,121,933.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		192,626,112.29	119,000,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、48	65,486,370.84	86,979,781.11
<b>筹资活动现金流入小计</b>		258,112,483.13	205,979,781.11
偿还债务支付的现金		110,100,000	129,790,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,728,181.02	5,230,143.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、48	40,490,051.41	6,456,867.64
<b>筹资活动现金流出小计</b>		180,318,232.43	141,477,011.62
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		77,794,250.70	64,502,769.49
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		137,961.67	429,470.47
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		15,029,432.23	-15,471,371.19
加：期初现金及现金等价物余额		82,854,306.97	98,325,678.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		97,883,739.20	82,854,306.97

法定代表人：刘翰卿 主管会计工作负责人：代景清 会计机构负责人：赵杰兴

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		138,357,747.74	800,418,814.78
收到的税费返还		163.75	1,700,940.46
收到其他与经营活动有关的现金		2,220,341.65	4,124,438.22
<b>经营活动现金流入小计</b>		140,578,253.14	806,244,193.46
购买商品、接受劳务支付的现金		107,256,104.22	814,112,827.03
支付给职工以及为职工支付的现金		15,563,062.44	27,203,751.65
支付的各项税费		6,266,919.04	10,743,785.38
支付其他与经营活动有关的现金		12,541,547.33	14,265,533.50

<b>经营活动现金流出小计</b>		141,627,633.03	866,325,897.56
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-1,049,379.89	-60,081,704.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			118.89
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		223,000	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		223,000	118.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,002,967.53	23,036,052.14
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			239,820.85
<b>投资活动现金流出小计</b>		37,002,967.53	23,275,872.99
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-36,779,967.53	-23,275,754.10
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		157,946,112.29	119,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		62,210,792.00	86,979,781.11
<b>筹资活动现金流入小计</b>		220,156,904.29	205,979,781.11
偿还债务支付的现金		110,100,000	129,790,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,382,668.24	5,230,143.98
支付其他与筹资活动有关的现金		40,240,010.15	6,456,867.64
<b>筹资活动现金流出小计</b>		179,722,678.39	141,477,011.62
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		40,434,225.90	64,502,769.49
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		206,006.39	429,453.06
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,810,884.87	-18,425,235.65
加：期初现金及现金等价物余额		72,316,721.88	90,741,957.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		75,127,606.75	72,316,721.88

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益												
	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	124,234,554.00				68,379,177.11			14,614,845.96	8,524,847.77		43,308,974.60		259,062,399.44
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	124,234,554.00				68,379,177.11			14,614,845.96	8,524,847.77		43,308,974.60		259,062,399.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,956,763.78	886,793.95		3,775,854.26			6,619,411.99
（一）综合收益总额										17,086,103.61			17,086,103.61
（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								886,793.95	-13,310,249.35			-12,423,455.24
1. 提取盈余公积								886,793.95	-886,793.95			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-12,423,455.24		
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								1,956,763.78				1,956,763.78
1. 本期提取								2,830,061.89				2,830,061.89
2. 本期使用								873,298.11				873,298.11
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	124,234,554.00			68,379,177.11			16,571,609.74	9,411,641.72		47,084,828.86		265,681,811.43

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	124,234,554				68,379,177.11			13,305,453.09	5,664,816.21		28,872,265.10		240,456,265.51
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	124,234,554				68,379,177.11			13,305,453.09	5,664,816.21		28,872,265.10		240,456,265.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,309,392.87	2,860,031.56		14,436,709.50		18,606,133.93	
（一）综合收益总额										29,720,196.46		29,720,196.46	
（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								2,860,031.56	-15,283,486.96	-12,423,455.40
1. 提取盈余公积								2,860,031.56	-2,860,031.56	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-12,423,455.40	-12,423,455.40
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							1,309,392.87			1,309,392.87
1. 本期提取							3,215,069.55			3,215,069.55
2. 本期使用							1,905,676.68			1,905,676.68
(六) 其他										
<b>四、本年期末余额</b>	124,234,554			68,379,177.11			14,614,845.96	8,524,847.77	43,308,974.60	259,062,399.44

法定代表人：刘翰卿 主管会计工作负责人：代景清 会计机构负责人：赵杰兴

(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	124,234,554.00				68,379,177.11			14,614,845.96	8,524,847.77		43,279,235.06	259,032,659.90
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	124,234,554.00				68,379,177.11			14,614,845.96	8,524,847.77		43,279,235.06	259,032,659.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								1,956,763.78	886,793.95		-4,442,309.82	-1,598,752.09
(一) 综合收益总额											8,867,939.53	8,867,939.53
(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									886,793.95		-13,310,249.35	-12,423,455.40
1. 提取盈余公积									886,793.95		-886,793.95	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-12,423,455.40	-12,423,455.40
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							1,956,763.78					1,956,763.78
1. 本期提取							2,830,061.89					2,830,061.89
2. 本期使用							873,298.11					873,298.11
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	124,234,554.00				68,379,177.11		16,571,609.74	9,411,641.72		38,836,925.24		257,433,907.81

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	124,234,554.00				68,379,177.11			13,305,453.09	5,664,816.21		29,962,406.38	241,546,406.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	124,234,554.00				68,379,177.11			13,305,453.09	5,664,816.21		29,962,406.38	241,546,406.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,309,392.87	2,860,031.56		13,316,828.68	17,486,253.11
（一）综合收益总额											28,600,315.64	28,600,315.64
（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									2,860,031.56		-15,283,486.96	-12,423,455.40
1. 提取盈余公积									2,860,031.56		-2,860,031.56	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的											-12,423,455.40	-12,423,455.40

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							1,309,392.87				1,309,392.87	
1. 本期提取							3,215,069.55				3,215,069.55	
2. 本期使用							1,905,676.68				1,905,676.68	
(六)其他												
<b>四、本年期末余额</b>	124,234,554.00				68,379,177.11		14,614,845.96	8,524,847.77		43,279,235.06	259,032,659.90	

### 三、2025 年度合并报表附注

#### 一、公司基本情况

1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

山东源邦新材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）成立于 2014 年 1 月 16 日。公司统一社会信用代码：91370785090650807Q，公司法定代表人：刘翰卿，公司注册地和总部办公地址均为山东省潍坊市高密市姜庄镇仁和社区工业园。

2、业务性质和实际从事的主要经营活动。

本公司所属行业为化学原料和化学制品制造业。公司主营业务为研发、生产和销售各类 ACR 发泡调节剂、ACR 加工助剂等塑料助剂，相关产品广泛应用于各类管材、管件、型材、板材、片材、薄膜、鞋材等塑料制品的生产过程中。

公司经营范围：新材料技术研发；塑料制品制造；塑料制品销售；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；高性能纤维及复合材料制造；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；工程塑料及合成树脂制造；工程塑料及合成树脂销售；新型催化材料及助剂销售；生物基材料聚合技术研发；生物基材料制造；生物基材料技术研发；生物基材料销售；生态环境材料制造；生态环境材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；地板制造；地板销售；建筑装饰材料销售；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

3、母公司以及本集团最终母公司的名称。

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司实际控制人为刘翰卿。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本集团财务报表于 2026 年 4 月 24 日由本公司董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

### 2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定[2023 年修订]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司及公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30“重大会计判断和估计”。

### 1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、营业周期

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

### 3、记账本位币

人民币元。

### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程项目	附注六、11	单一项目期末余额在 1000 万以上的在建工程项目。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的

递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

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

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

### (2) 合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处

置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

#### 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，是指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 9、外币业务和外币报表折算

##### (1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率（通常指中国人

民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）；

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

④ 本集团对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

⑤ 在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

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

## 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。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产

#### ① 分类和初始计量

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

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

##### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

##### <1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

## <2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

## 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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

## ② 金融资产减值

### 1) 减值准备的确认方法

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

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产

等其他适用项目，下同)的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

## 2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

## 3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

## 4) 金融资产减值的会计处理方法

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

## 5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

### <1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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,编制应收账款账龄与于整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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,编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表,于未来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

<2> 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
1年以内(含,下同)	5%	5%
1-2年	20%	20%
2-3年	50%	50%
3年以上	100%	100%

应收账款/其他应收款/合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成,且不含重大融资

成分或者本集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

### <3> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，本集团按单项计提预期信用损失。

### ③ 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### ④ 核销

如果本集团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集团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，按照本集团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。

#### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

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

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

### (3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- ① 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；
- ② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (4) 后续计量

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

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

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

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

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

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

息收入。

## (5) 权益工具

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

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

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品、库存商品、发出商品。

### (2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法。

对包装物采用一次转销法。

### 12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (1) 投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业

合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

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

资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的,按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”(2)中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资,处置后剩余股权仍采用成本法核算的,其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,

采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

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

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

### 13、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
其他设备	年限平均法	3-20	5.00	4.75-31.67

(3) 其他说明

(4) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

#### 14、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

#### 15、借款费用

(1) 本集团发生的借款费用，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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。

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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 16、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 本集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及本集团预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本集团带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。本集团于每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

(4) 本集团无使用寿命不确定的无形资产。

(5) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研发支出的归集范围包括材料费、职工薪酬、其他费用等。

② 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

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

## 17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但

存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### 18、长期待摊费用

长期待摊费用是本集团已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

(长期)待摊费用按照(直线法)平均摊销。

#### 19、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

#### 20、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本集团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。本集团提供给职工配偶、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。

(2) 短期薪酬是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为本集团提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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，本集团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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工

自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本集团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：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在本期末，本集团将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 21、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

预计负债应当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。

## 22、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

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

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出

最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

## ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

## 23、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

### (1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；

- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，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) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间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，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- <1> 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- <2> 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- <3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4> 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- <5> 客户已接受该商品；
- <6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## (2) 公司收入具体确认原则

公司业务主要为生产和销售 PVC 改性剂，PVC 改性剂销售业务属于在某一时点履行的履约义务，销售收入确认的具体方法如下：

- 1) 内销收入按合同约定交货方式分为客户自提和公司配送两种类型，其中客户自提类，在公司将产品交给客户或客户委托的提货人、货物出厂，由授权的提货人在出库单签字时确认；公司配送类，在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户接受、取得签收回执、已收取

价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

2)外销收入在公司已根据合同约定将产品报关,取得提单,已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认。

#### 24、合同取得成本和合同履约成本

##### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本,即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的,作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本,是指不取得合同就不会发生的成本(例如:销售佣金等)。该资产摊销期限不超过一年的,可以在发生时计入当期损益。

本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出(例如:无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等),应当在发生时计入当期损益,除非这些支出明确由客户承担。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的,会计报表列报为“其他流动资产”,超过一年或一个正常营业周期的,会计报表列报为“其他非流动资产”。

合同履约成本,即为履行合同发生的成本,不属于《企业会计准则第 14 号—收入(2017 年修订)》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:

- ① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
- ② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源;
- ③ 该成本预期能够收回。

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的,会计报表列报为“存货”,超过一年或一个正常营业周期的,会计报表列报为“其他非流动资产”。

##### (2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

##### (3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时,首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失;然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的,超出部分应当计提减值准备,并确认为资产减值损失:

- ① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;

② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化,使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 25、政府补助

(1) 政府补助,是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助,是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

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

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

与本集团日常活动相关的政府补助,应当按照经济业务实质,计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助,应当计入营业外收支。

### (3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团对于综合性项目的政府补助,需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分,分别进行会计处理;难以区分的,应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与本集团日常活动相关的政府补助,应当按照经济业务实质,计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助,应当计入营业外收支。

### (4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的,应当按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认;政府补助为非货币性资产的,应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照

名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入股东权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来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，应当减记递延所得税资产的账面价值。

## 27、租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

### (1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

#### ① 初始计量

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

#### ② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧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。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、17“长期资产减值”。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

## (2) 本集团作为出租人

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

### ① 经营租赁

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

### ② 融资租赁

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

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 安全生产费

2022 年 11 月，财政部、应急部发布了《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资[2022]136 号），自印发之日起施行，2012 年发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号）同时废止。

## 29、重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

本集团选择自 2025 年起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”）“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”，根据解释 18 号第二条“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，现将其计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，列报于利润表“营业成本”项目中，该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

## (2) 重要会计估计变更

无。

## 30、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### (1) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### (2) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### (3) 金融工具公允价值

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

### (4) 长期资产减值准备

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### (5) 商誉减值准备

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

### (6) 折旧和摊销

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

### (7) 开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

### (8) 所得税

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

#### (9) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

#### (10) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会将与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在本附注十二、公允价值中披露。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13.00%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7.00%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3.00%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
山东源邦新材料股份有限公司	15.00%

纳税主体名称	所得税税率
山东源邦化工有限公司	20.00%
山东源邦胜锐化学有限公司	25.00%

## 2、税收优惠及批文

(1) 山东源邦新材料股份有限公司经山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合认定为高新技术企业(证书号:GR202337006816),有效期2023年12月07日至2026年12月07日,企业所得税税率为15%。

(2) 公司出口产品实行“免、抵、退”税政策,出口产品归属于初级形状的丙烯酸聚合物和初级形状的苯乙烯-丙烯腈共聚物,退税率为13%。

(3) 根据《财政部、税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财税[2023]年6号)2023年1月1日至2024年12月31日对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税;另根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税[2023]年12号)对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。据此,山东源邦化工有限公司实际所得税税率为5.00%。

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

(5) 根据财政部税务总局公告2023年第43号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额(以下称加计抵减政策)。本公告所称先进制造业企业是指高新技术企业(含所属的非法人分支机构)中的制造业一般纳税人,高新技术企业是指按照《科技部财政部国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》(国科发火〔2016〕32号)规定认定的高新技术企业,先进制造业企业具体名单,由各省、自治区、直辖市、计划单列市工业和信息化部门会同同级科技、财政、税务部门确定。山东源邦新材料股份有限公司适用该项税收优惠政策。

## 六、合并财务报表主要项目附注

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目附注）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

### 1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	173,719.11	39,780.90
银行存款	97,710,020.09	82,814,526.07
其他货币资金	10,000,000.00	
合计	<u>107,883,739.20</u>	<u>82,854,306.97</u>
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	10,000,000.00	

因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项具体构成：

项目	期末余额	期初余额
借款保证金	10,000,000.00	
合计	<u>10,000,000.00</u>	

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	52,992,867.18	88,284,573.86
减：坏账准备		
合计	<u>52,992,867.18</u>	<u>88,284,573.86</u>

#### (2) 期末本集团已质押的应收票据

无。

#### (3) 期末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		26,808,314.37
合计		<u>26,808,314.37</u>

### 3、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	63,803,826.89	47,110,667.00
1 至 2 年	7,069,782.00	2,338,667.25

账龄	期末账面余额	期初账面余额
2 至 3 年	1,813,740.00	
3 年以上	<u>220,174.03</u>	<u>335,874.03</u>
合计	<u>72,907,522.92</u>	<u>49,785,208.28</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	72,907,522.92	100.00	5,731,191.77	7.86	67,176,331.15
其中：账龄组合	72,907,522.92	100.00	5,731,191.77	7.86	67,176,331.15
合计	<u>72,907,522.92</u>	<u>100.00</u>	<u>5,731,191.77</u>	<u>7.86</u>	<u>67,176,331.15</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	49,785,208.28	100.00	3,159,140.83	6.35	46,626,067.45
其中：账龄组合	49,785,208.28	100.00	3,159,140.83	6.35	46,626,067.45
合计	<u>49,785,208.28</u>	<u>100.00</u>	<u>3,159,140.83</u>	<u>6.35</u>	<u>46,626,067.45</u>

① 按单项计提坏账准备：

无。

② 按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	63,803,826.89	3,190,191.34	5.00%
1-2 年	7,069,782.00	1,413,956.40	20.00%
2-3 年	1,813,740.00	906,870.00	50.00%
3 年以上	220,174.03	220,174.03	100.00%
合计	72,907,522.92	5,731,191.77	

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,159,140.83	2,572,050.94				5,731,191.77

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合计	<u>3,159,140.83</u>	<u>2,572,050.94</u>				<u>5,731,191.77</u>

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占应收账款和	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产	合同资产期末	期末余额
			期末余额	余额合计数的	
				比例	
嘉兴市创合新材料有限公司	4,743,170.31		4,743,170.31	6.51	237,158.52
佛山市南海区里水比卡特装饰材料厂	4,433,007.00		4,433,007.00	6.08	221,650.35
湖北启好晟新材料科技有限公司	3,064,200.00		3,064,200.00	4.20	153,210.00
佛山市华屋新材料有限公司	2,964,950.70		2,964,950.70	4.07	268,247.64
佛山市顺德区吉勇贸易有限公司	2,534,517.25		2,534,517.25	3.48	152,316.10
合计	17,739,845.26		17,739,845.26	24.33	1,032,582.61

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	10,098,860.92	11,739,304.83
合计	10,098,860.92	11,739,304.83

(2) 期末已质押的应收款项融资

无。

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	9,085,057.52	
合计	9,085,057.52	

(4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额		本期变动		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	<u>11,739,304.83</u>		<u>-1,640,443.91</u>		<u>10,098,860.92</u>	
合计	<u>11,739,304.83</u>		<u>-1,640,443.91</u>		<u>10,098,860.92</u>	

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,830,600.06	100.00	3,533,347.26	100.00
1 至 2 年				
合计	<u>4,830,600.06</u>	<u>100.00</u>	<u>3,533,347.26</u>	<u>100.00</u>

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

公司名称	与本集团关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
高密市交运天然气有限公司	非关联方	2,014,675.92	41.71	1 年以内	未到结算期
山东华瑞投资控股有限公司	非关联方	832,880.00	17.24	1 年以内	未到结算期
国网山东省电力公司高密市供电公司	非关联方	435,314.44	9.01	1 年以内	未到结算期
淄博齐翔腾达化工销售有限公司	非关联方	410,994.42	8.51	1 年以内	未到结算期
高密万仁热电有限公司	非关联方	396,026.60	8.20	1 年以内	未到结算期
合计		4,089,891.38	84.67		

## 6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	<u>96,908.00</u>	<u>70,549.30</u>
合计	<u>96,908.00</u>	<u>70,549.30</u>

### (1) 其他应收款

#### ① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	82,640.00	68,999.26
1 至 2 年	23,000.00	
2 至 3 年		10,000.00
3 年以上	<u>742,299.00</u>	<u>732,299.00</u>
合计	<u>847,939.00</u>	<u>811,298.26</u>

#### ② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	770,299.00	765,299.00
往来款	77,640.00	45,999.26
合计	<u>847,939.00</u>	<u>811,298.26</u>

③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	847,939.00	100.00	751,031.00	88.57	96,908.00
其中：账龄组合	847,939.00	100.00	751,031.00	88.57	96,908.00
合计	<u>847,939.00</u>	<u>100.00</u>	<u>751,031.00</u>	<u>88.57</u>	<u>96,908.00</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	811,298.26	100.00	740,748.96	91.30	70,549.30
其中：账龄组合	811,298.26	100.00	740,748.96	91.30	70,549.30
合计	<u>811,298.26</u>	<u>100.00</u>	<u>740,748.96</u>	<u>91.30</u>	<u>70,549.30</u>

1) 按单项计提坏账准备：

无。

2) 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	82,640.00	4,132.00	5.00
1 至 2 年	23,000.00	4,600.00	20.00
3 年以上	<u>742,299.00</u>	742,299.00	<u>100.00</u>
合计	<u>847,939.00</u>	<u>751,031.00</u>	<u>88.57</u>

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

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	740,748.96			740,748.96
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	10,282.04			10,282.04
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	751,031.00			751,031.00

⑤ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	740,748.96	10,282.04				751,031.00
合计	<u>740,748.96</u>	<u>10,282.04</u>				<u>751,031.00</u>

⑥ 本期实际核销的其他应收款情况

无。

⑦ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				期末余额合计 数的比例	
高密市行政服务中心	押金、保证金	589,004.00	3 年以上	69.46	589,004.00
代收代付社保	往来款	77,640.00	1 年以内	9.16	3,882.00
高密市预算外资金管理中心	押金、保证金	70,650.00	3 年以上	8.33	70,650.00
高密市新型墙体应用领导小组办公室	押金、保证金	63,945.00	3 年以上	7.54	63,945.00
山东粤安新型材料有限公司	押金、保证金	23,000.00	1-2 年	2.71	4,600.00
合计		<u>824,239.00</u>		97.20	732,081.00

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	13,226,257.96	416,175.47	12,810,082.49	8,750,568.90	430,180.76	8,320,388.14
在产品	6,366,387.50		6,366,387.50	6,288,815.41		6,288,815.41
库存商品	21,515,714.39	1,414,530.59	20,101,183.80	20,886,903.35	141,597.20	20,745,306.15
发出商品	790,110.42		790,110.42	1,942,152.53		1,942,152.53
合计	<u>41,898,470.27</u>	<u>1,830,706.06</u>	<u>40,067,764.21</u>	<u>37,868,440.19</u>	<u>571,777.96</u>	<u>37,296,662.23</u>

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	430,180.76		-14,005.29			416,175.47
库存商品	141,597.20	1,272,933.39				1,414,530.59
合计	<u>571,777.96</u>	<u>1,258,928.10</u>				<u>1,830,706.06</u>

8、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待认证进项税额	5,567,176.15	5,500,342.75
预缴所得税		6,189,742.59
多缴纳的个人所得税		9,349.85
合计	<u>5,567,176.15</u>	<u>11,699,435.19</u>

9、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
售后租回保证金	4,050,000.00		4,050,000.00	2,050,000.00		2,050,000.00
减：未实现融资收益	654,186.50		654,186.50	434,501.44		434,501.44
小计	3,395,813.50		3,395,813.50	1,615,498.56		1,615,498.56
减：一年内到期的部分						
合计	<u>3,395,813.50</u>		<u>3,395,813.50</u>	<u>1,615,498.56</u>		<u>1,615,498.56</u>

10、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	154,029,589.85	164,100,335.76
固定资产清理		
合计	<u>154,029,589.85</u>	<u>164,100,335.76</u>

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
1) 账面原值						
期初余额	107,839,592.61	99,467,539.96	5,000,036.34	4,673,866.90	1,207,607.72	218,188,643.53
本期增加金额	3,383,380.12	2,939,074.99	1,682,634.51	549,016.24	786,598.49	9,340,704.35
其中：购置	3,383,380.12	2,939,074.99	1,682,634.51	549,016.24	786,598.49	9,340,704.35
在建工程转入						
本期减少金额		2,067,775.11	673,226.41	117,837.60		2,858,839.12
其中：处置或报废		2,067,775.11	673,226.41	117,837.60		2,858,839.12
期末余额	111,222,972.73	100,338,839.84	6,009,444.44	5,105,045.54	1,994,206.21	224,670,508.76
2) 累计折旧						
期初余额	17,382,759.65	30,088,412.98	2,591,315.87	3,466,573.46	559,245.81	54,088,307.77
本期增加金额	5,368,960.46	9,741,397.18	729,297.25	1,523,175.92	289,301.79	17,652,132.60
其中：计提	5,368,960.46	9,741,397.18	729,297.25	1,523,175.92	289,301.79	17,652,132.60
本期减少金额		348,010.65	639,565.09	111,945.72		1,099,521.46
其中：处置或报废		348,010.65	639,565.09	111,945.72		1,099,521.46
期末余额	22,751,720.11	39,481,799.51	2,681,048.03	4,877,803.66	848,547.60	70,640,918.91
3) 减值准备						
期初余额						
本期增加金额						
本期减少金额						
期末余额						
4) 账面价值						
期末账面价值	88,471,252.62	60,857,040.33	3,328,396.41	227,241.88	1,145,658.61	154,029,589.85
期初账面价值	90,456,832.96	69,379,126.98	2,408,720.47	1,207,293.44	648,361.91	164,100,335.76

② 固定资产减值测试情况

无减值迹象，无需进行减值测试。

(2) 固定资产清理

无。

11、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	94,196,737.64	1,995,429.16
工程物资	203,155.51	
合计	<u>94,399,893.15</u>	<u>1,995,429.16</u>

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
年产 4 万吨工程塑料改性剂项目（三期）	94,191,195.64		94,191,195.64	1,995,429.16		1,995,429.16
年产 6 万吨 MBS 项目（四期）	5,542.00		5,542.00			
合计	<u>94,196,737.64</u>		<u>94,196,737.64</u>	<u>1,995,429.16</u>		<u>1,995,429.16</u>

② 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
年产 4 万吨工程塑料改性剂项目（三期）	103,000,000.00	1,995,429.16	92,195,766.48			94,191,195.64
合计	103,000,000.00	1,995,429.16	92,195,766.48			94,191,195.64

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 4 万吨工程塑料改性剂项目（三期）	91.45	95.00				自筹
合计	91.45	95.00				

③ 本期计提在建工程减值准备情况

无。

④ 在建工程减值测试情况

无减值迹象，无需进行减值测试。

(2) 工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 4 万吨工程塑料改性剂项目（三期）	203,155.51		203,155.51			
合计	203,155.51		203,155.51			

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

<u>项目</u>	<u>房屋及建筑物</u>	<u>合计</u>
①账面原值		
期初余额	302,352.76	302,352.76
本期增加金额		
其中：新增租赁		
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额	302,352.76	302,352.76
②累计折旧		
期初余额	58,790.81	58,790.81
本期增加金额	100,784.25	100,784.25
其中：计提	100,784.25	100,784.25
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额	159,575.06	159,575.06
③减值准备		
期初余额		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末余额		
④账面价值		
期末账面价值	142,777.70	142,777.70
期初账面价值	243,561.95	243,561.95

(2) 使用权资产的减值测试情况

无减值迹象，无需进行减值测试。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

<u>项目</u>	<u>土地使用权</u>	<u>专利权</u>	<u>合计</u>
①账面原值			
期初余额	60,224,578.00	3,944,064.85	64,168,642.85
本期增加金额		6,603,773.58	6,603,773.58
其中：购置		6,603,773.58	6,603,773.58
本期减少金额			
期末余额	60,224,578.00	10,547,838.43	70,772,416.43
②累计摊销			
期初余额	5,323,439.35	369,629.20	5,693,068.55

项目	土地使用权	专利权	合计
本期增加金额	1,254,210.48	356,906.52	1,611,117.00
其中：计提	1,254,210.48	356,906.52	1,611,117.00
本期减少金额			
期末余额	6,577,649.83	726,535.72	7,304,185.55
③减值准备			
期初余额			
本期增加金额			
本期减少金额			
期末余额			
④账面价值			
期末账面价值	53,646,928.17	9,821,302.71	63,468,230.88
期初账面价值	54,901,138.65	3,574,435.65	58,475,574.30

(2) 确认为无形资产的数据资源

无。

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

(4) 无形资产的减值测试情况

无减值迹象，无需进行减值测试。

(5) 使用寿命不确定的无形资产

无。

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	8,312,928.83	1,679,369.62	4,471,667.75	670,750.16
递延收益	4,803,516.46	720,527.47	4,926,947.26	739,042.09
租赁负债	102,747.25	15,412.09	197,590.86	29,638.63
售后回租	586,913.26	88,036.99	434,501.44	65,175.22
合计	13,806,105.80	2,503,346.17	<u>10,030,707.31</u>	<u>1,504,606.10</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性	递延所得税	应纳税暂时性	递延所得税
	差异	负债	差异	负债
单位价值不超过 500 万元的固定资产一次性抵			44,952,988.06	6,742,948.21
扣当期所得税所产生的暂时性差异				
使用权资产	142,777.70	21,416.66	243,561.95	36,534.29
售后回租	376,902.09	56,535.31	2,905,960.79	435,894.12
合计	<u>519,679.79</u>	<u>77,951.97</u>	<u>48,102,510.80</u>	<u>7,215,376.62</u>

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损		241.00
合计		<u>241.00</u>

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年			
2028 年			
2029 年		241.00	
合计		<u>241.00</u>	

15、其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产	652,732.14		652,732.14	509,710.85		509,710.85
购置款						
小计	<u>652,732.14</u>		<u>652,732.14</u>	<u>509,710.85</u>		<u>509,710.85</u>
减：一年内到期						
其他非流动资产						
产						
合计	<u>652,732.14</u>		<u>652,732.14</u>	<u>509,710.85</u>		<u>509,710.85</u>

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	10,000,000.00	10,000,000.00	贷款保证金	贷款保证金
固定资产	84,962,407.27	84,962,407.27	售后租回	抵押
固定资产	60,364,400.86	48,821,674.03	贷款抵押	贷款抵押
无形资产	28,047,373.00	24,984,075.52	贷款抵押	贷款抵押
合计	183,374,181.13	168,768,156.82		

注：公司将专利号为 2021217048450 的“一种用于 PVC 抗冲击改性剂的生产装置”专利用于贷款质押。该专利的相关研发支出已在发生当期予以费用化处理，未确认为无形资产进行核算。

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	15,613,410.36	10,948,712.74	贷款抵押	贷款抵押
合计	<u>15,613,410.36</u>	<u>10,948,712.74</u>		

## 17、短期借款

### (1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	9,680,000.00	9,000,000.00
保证借款	119,000,000.00	80,000,000.00
信用借款		10,000,000.00
保证+质押借款	10,000,000.00	
信用证贴现	10,000,000.00	
已贴现未终止确认的银行承兑汇票	4,590,933.84	28,627,926.67
应计利息	116,112.65	90,481.94
合计	<u>153,387,046.49</u>	<u>127,718,408.61</u>

## 18、应付账款

### (1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	33,988,381.47	12,269,089.01
1 年以上	2,187,831.33	2,951,728.98
合计	<u>36,176,212.80</u>	<u>15,220,817.99</u>

## 19、合同负债

### (1) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	4,795,534.40	2,533,333.80
合计	<u>4,795,534.40</u>	<u>2,533,333.80</u>

## 20、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	5,264,258.39	30,264,793.73	29,687,234.27	5,841,817.85
离职后福利-设定提存计划		1,981,804.54	1,981,804.54	
辞退福利		21,500.00	21,500.00	
合计	<u>5,264,258.39</u>	<u>32,268,098.27</u>	<u>31,690,538.81</u>	<u>5,841,817.85</u>

### (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,647,673.31	26,542,009.55	26,149,199.09	3,040,483.77
职工福利费		796,578.17	796,578.17	
社会保险费		1,010,708.06	1,010,708.06	
其中：医疗保险		965,448.40	965,448.40	
工伤保险		45,259.66	45,259.66	
住房公积金		355,470.00	355,470.00	
工会经费和职工教育经费	2,616,585.08	1,560,027.95	1,375,278.95	2,801,334.08
合计	<u>5,264,258.39</u>	<u>30,264,793.73</u>	<u>29,687,234.27</u>	<u>5,841,817.85</u>

### (3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,898,679.04	1,898,679.04	
失业保险费		83,125.50	83,125.50	
合计		1,981,804.54	1,981,804.54	

## 21、应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	2,116,338.63	
增值税	368,123.88	634,379.94
房产税	231,802.18	237,613.71
印花税	85,975.58	132,842.73
土地使用税	97,228.48	97,228.44
个人所得税	53,916.68	22,019.68
城市维护建设税		16,476.22
教育费附加		8,597.90
合计	<u>2,953,385.43</u>	<u>1,149,158.62</u>

## 22、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		12,423,455.40
其他应付款	<u>3,298,991.62</u>	<u>5,957,349.67</u>
合计	<u>3,298,991.62</u>	<u>18,380,805.07</u>

(1) 应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过 1 年未支付原因
普通股股利	12,423,455.40		
合计	<u>12,423,455.40</u>		

(2) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	29,800.00	29,800.00
押金保证金	3,001,784.00	5,735,314.00
待报销费用	226,661.77	192,235.67
代收代付款	40,745.85	
合计	<u>3,298,991.62</u>	<u>5,957,349.67</u>

23、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注六、25）	27,300,000.00	10,900,000.00
一年内到期的长期应付款（附注六、27）	30,618,404.16	10,470,854.15
一年内到期的租赁负债（附注六、26）	<u>102,747.25</u>	<u>96,858.27</u>
合计	<u>58,021,151.41</u>	<u>21,467,712.42</u>

24、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期的银行承兑汇票	22,217,380.53	27,228,811.36
待转销项税额	549,986.99	355,915.88
合计	<u>22,767,367.52</u>	<u>27,584,727.24</u>

25、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	29,730,000.00	9,900,000.00
信用借款	7,500,000.00	8,500,000.00

项目	期末余额	期初余额
抵押+保证借款	14,016,112.29	
应计利息	46,810.80	20,434.03
小计	51,292,923.09	18,420,434.03
减：一年内到期的长期借款	27,300,000.00	10,900,000.00
合计	<u>23,992,923.09</u>	<u>7,520,434.03</u>

## 26、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	104,761.90	209,523.80
减：未确认融资费用	2,014.65	11,932.94
小计	102,747.25	197,590.86
减：一年内到期的租赁负债	102,747.25	96,858.27
合计		<u>100,732.59</u>

## 27、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	56,127,323.95	22,874,705.84
小计	56,127,323.95	22,874,705.84
减：一年内到期的长期应付款	30,618,404.16	10,470,854.15
合计	<u>25,508,919.79</u>	<u>12,403,851.69</u>

### (1) 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
售后回租	25,508,919.79	12,403,851.69
合计	25,508,919.79	12,403,851.69

## 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	4,926,947.26		123,430.80	4,803,516.46	与资产相关政府补助
合计	<u>4,926,947.26</u>		<u>123,430.80</u>	<u>4,803,516.46</u>	

其他说明：

项目	期初余额	本年新增补 助金额	本年计入其 他收益金额	其他变动	期末余额	形成原因
一期项目补助款	4,926,947.26		123,430.80		4,803,516.46	资产相关

项目	期初余额	本年新增补	本年计入其	其他变动	期末余额	形成原因
		助金额	他收益金额			
合计	<u>4,926,947.26</u>		<u>123,430.80</u>		<u>4,803,516.46</u>	

### 29、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	124,234,554.00						124,234,554.00

### 30、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	68,379,177.11			68,379,177.11
合计	<u>68,379,177.11</u>			<u>68,379,177.11</u>

### 31、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	14,614,845.96	2,830,061.89	873,298.11	16,571,609.74
合计	<u>14,614,845.96</u>	<u>2,830,061.89</u>	<u>873,298.11</u>	<u>16,571,609.74</u>

### 32、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	<u>8,524,847.77</u>	886,793.95		9,411,641.72
合计	<u>8,524,847.77</u>	<u>886,793.95</u>		<u>9,411,641.72</u>

### 33、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	43,308,974.60	28,872,265.10
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	43,308,974.60	28,872,265.10
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	17,086,103.61	29,720,196.46
减: 提取法定盈余公积	886,793.95	2,860,031.56
应付普通股股利	12,423,455.40	12,423,455.40
期末未分配利润	47,084,828.86	43,308,974.60

### 34、营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	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	684,657,914.36	608,707,729.21	883,683,824.46	808,979,126.94
其他业务	60,606,651.55	59,472,629.13	15,912,507.91	15,543,563.40
合计	<u>745,264,565.91</u>	<u>668,180,358.34</u>	<u>899,596,332.37</u>	<u>824,522,690.34</u>

### 35、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,037,639.77	964,997.31
印花税	511,798.43	591,623.26
土地使用税	388,913.88	380,974.39
城市维护建设税	421,706.00	366,378.95
教育费附加	304,389.42	258,528.42
其他	6,691.56	3,043.90
合计	<u>2,671,139.06</u>	<u>2,565,546.23</u>

### 36、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,089,035.64	5,659,903.70
差旅费	1,736,561.46	1,532,114.98
展览推广费	416,361.00	459,813.03
招待费	185,930.43	257,921.55
其他	599,847.04	467,620.74
合计	<u>10,027,735.57</u>	<u>8,377,374.00</u>

### 37、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,472,435.72	8,172,862.50
折旧摊销	4,031,556.73	3,899,381.76
招待费	2,571,499.24	2,405,144.68
中介服务费	1,820,650.12	2,183,200.69
差旅费	853,006.49	719,900.52
物料消耗	304,209.77	463,034.02
保险费	273,253.74	160,451.13
残疾人就业保障金	215,930.47	123,869.65
水电费	162,810.00	174,054.21
办公费	99,704.79	136,764.85
其他	634,267.58	299,392.25

项目	本期发生额	上期发生额
合计	<u>18,439,324.65</u>	<u>18,738,056.26</u>

### 38、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	2,782,644.20	3,323,942.30
职工薪酬	2,241,625.62	3,201,212.78
其他费用	2,822,395.97	1,778,771.73
合计	<u>7,846,665.79</u>	<u>8,303,926.81</u>

### 39、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	9,998,581.96	7,138,774.97
减：利息收入	323,680.67	128,302.95
汇兑损益	-86,638.39	-449,174.57
手续费支出	86,592.17	95,244.03
其他支出	9,918.29	
合计	<u>9,684,773.36</u>	<u>6,656,541.48</u>

### 40、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
先进制造企业加计抵减增值税	1,279,924.91	8,168,731.77
新三板挂牌补助	300,000.00	
一期项目补助款	123,430.80	123,430.80
稳岗补贴款	72,344.74	47,190.59
高密市公共就业和人才服务中心第九届创业大赛补助款		20,000.00
个税手续费返还	1,300.95	9,831.01
合计	<u>1,777,001.40</u>	<u>8,369,184.17</u>

### 41、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益		
债权投资在持有期间取得的利息收益		
票据贴现利息		95,884.90
合计		<u>95,884.90</u>

### 42、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,572,050.94	-1,786,285.13
其他应收款坏账损失	-10,282.04	-5,041.47
合计	-2,582,332.98	-1,791,326.60

#### 43、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-1,258,928.10	-159,000.02
合计	-1,258,928.10	-159,000.02

#### 44、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-1,463,928.66	54,505.02
合计	-1,463,928.66	54,505.02

#### 45、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
罚没及赔偿收入	1,589,926.00	49,201.92	1,589,926.00
其他	7,538.35	3,711.92	7,538.35
债务重组利得		400.00	
盘盈利得		1.39	
合计	1,597,464.35	53,315.23	1,597,464.35

#### 46、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
补缴增值税税款	1,076,825.27	171,958.06	1,076,825.27
赔偿损失	642,498.92		642,498.92
罚款及滞纳金	575,355.40	228,696.53	575,355.40
对外捐赠	102,000.00	124,000.00	102,000.00
非流动资产毁损报废损失	13,521.74	1,596,419.43	13,521.74
其中：固定资产	13,521.74	1,596,419.43	13,521.74
其他	776,500.91	3,195.82	776,500.91
合计	3,186,702.24	2,124,269.84	3,186,702.24

#### 47、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,347,204.02	1,953,392.88

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	-8,136,164.72	3,256,900.77
合计	<u>6,211,039.30</u>	<u>5,210,293.65</u>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	23,297,142.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,494,571.44
子公司适用不同税率的影响	1,110,779.32
调整以前期间所得税的影响	2,500.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	446,851.35
研究开发费加计扣除的影响	-1,114,743.54
固定资产加计扣除	2,271,080.73
所得税费用	6,211,039.30

48、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	35,928.24	54,318.25
政府补助	590,171.69	77,021.60
罚款收入	1,558,276.00	
往来款及其他	7,538.35	3,996,685.23
合计	<u>2,191,914.28</u>	<u>4,128,025.08</u>

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用	6,435,759.18	6,480,888.54
付现研发费用	4,978,545.71	4,639,260.99
付现销售费用	2,814,391.99	2,698,965.40
押金、保证金	2,770,170.74	
税收滞纳金、罚没支出及赔偿款	1,175,355.40	
往来款及其他	965,093.08	462,152.45
合计	<u>19,139,316.10</u>	<u>14,281,267.38</u>

(2) 与投资活动有关的现金

① 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
支付报废装置拆除费		86,000.00
合计		<u>86,000.00</u>

(3) 与筹资活动有关的现金

① 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
不能终止确认的票据贴现收入	8,498,370.84	60,479,781.11
收到售后租回款项	56,988,000.00	26,500,000.00
合计	<u>65,486,370.84</u>	<u>86,979,781.11</u>

② 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付经营租赁租金	110,000.00	104,761.90
支付借款保证金	10,000,000.00	
偿还售后租回款项	28,130,010.15	4,293,520.83
支付售后租回保证金	2,000,000.00	2,050,000.00
其他	250,041.26	8,584.91
合计	<u>40,490,051.41</u>	<u>6,456,867.64</u>

③ 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	197,590.86		9,918.29	104,761.90		102,747.25
（含一年内到期部分）						
长、短期借款	146,138,842.64	192,626,112.29	4,733,423.26	110,100,000.00	28,718,408.61	204,679,969.58
（含一年内到期部分）						
长期应付款	22,874,705.84	56,988,000.00	4,394,628.26	28,130,010.15		56,127,323.95
（含一年内到期部分）						
合计	<u>169,211,139.34</u>	<u>249,614,112.29</u>	<u>9,137,969.81</u>	<u>138,334,772.05</u>	<u>28,718,408.61</u>	<u>260,910,040.78</u>

(4) 以净额列报现金流量的说明

无。

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

本期公司销售产品收到银行承兑汇票 146,488,038.76 元，公司使用银行承兑汇票支付材料款

及费用款 63,465,398.88 元，支付长期资产款 58,559,912.34 元。

#### 49、现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
①将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	17,086,103.61	29,720,196.46
加：资产减值准备	1,258,928.10	159,000.02
信用减值准备	2,582,332.98	1,791,326.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,652,132.60	14,708,795.91
使用权资产折旧	100,784.25	179,756.49
无形资产摊销	1,611,117.00	1,415,283.63
长期待摊费用摊销		139,209.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	1,463,928.66	-54,505.02
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	13,521.74	1,596,419.43
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	9,669,588.90	6,643,904.71
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)	-998,740.07	-255,233.70
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	-7,137,424.65	3,512,134.47
存货的减少(增加以“－”号填列)	-4,030,030.08	-12,669,100.42
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-78,631,993.99	-105,574,563.38
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	11,833,091.84	1,405,697.80
经营活动产生的现金流量净额	-27,526,659.11	-57,281,677.90
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
1 年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	97,883,739.20	82,854,306.97
减：现金的期初余额	82,854,306.97	98,325,678.16
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	15,029,432.23	-15,471,371.19

##### (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无。

##### (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无。

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
①现金	97,883,739.20	82,854,306.97
其中：库存现金	173,719.11	39,780.90
可随时用于支付的银行存款	97,710,020.09	82,814,526.07
②现金等价物		
③期末现金及现金等价物余额	97,883,739.20	82,854,306.97
其中：母公司或本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无。

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

无。

(7) 与供应商融资安排有关的信息

无。

50、所有者权益变动表项目注释

无。

51、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			
其中：美元	759,342.86	7.028800	5,337,269.09
应收账款			
其中：美元	423,333.30	7.028800	2,975,525.10

52、租赁

(1) 本集团作为承租人

① 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

无。

② 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

2025 年公司简化处理的短期租赁或低价值资产的费用金额共计 189,266.02 元。

③ 售后租回交易及判断依据

2025 年公司以筹措资金为目的，将其拥有的真实所有权并有权处分的对固定资产转让给远东国际融资租赁有限公司，再由远东国际融资租赁有限公司出租给公司使用，该交易构成售后租回交易。

本次售后租回中，公司负有回购义务，享有回购权利，因此本次售后租回不构成销售。故本次交易不适用《企业会计准则第 21 号——租赁》第二十条的规定的售后租回的会计处理，简化处理为以固定资产为抵押的借款。

④ 与租赁相关的现金流出总额 299,266.02 元，其中作为筹资活动列示的现金流出金额为 110,000.00 元。

(2) 本集团作为出租人

无。

53、数据资源

无。

54、其他

无。

## 七、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	2,782,644.20	3,323,942.30
职工薪酬	2,241,625.62	3,201,212.78
其他费用	2,822,395.97	1,778,771.73
合计	7,846,665.79	8,303,926.81
其中：费用化研发支出	7,846,665.79	8,303,926.81
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目

无。

(1) 重要的资本化研发项目

无。

(2) 开发支出减值准备

无。

3、重要的外购在研项目

无。

## 八、合并范围的变更

报告期内，合并范围无变化。

## 九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
山东源邦化工有限公司	青岛	10,000,000.00	青岛	批发和零售业	100.00		出资设立
山东源邦胜锐化学有限公司	潍坊	20,000,000.00	潍坊	制造业	100.00		出资设立

## 十、政府补助

1、期末按应收金额确认的政府补助

无。

2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增	本期计入	本期转入其	本期其他	期末余额	与资产 /收益相关
		补助金额	营业外收入	他收益金额	变动		
递延收益	4,926,947.26			123,430.80		4,803,516.46	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	495,775.54	190,621.39
合计	<u>495,775.54</u>	<u>190,621.39</u>

## 十一、与金融工具相关的风险

## 1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团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，将风险对本集团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，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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。

### (1) 市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

#### ① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元有关，除本集团的部分业务以美元、欧元进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、51 “外币货币性项目”。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元/欧元对人民币汇率升值 1%	83,127.94	83,127.94	113,472.74	113,472.74
美元/欧元对人民币汇率贬值 1%	-83,127.94	-83,127.94	-113,472.74	-113,472.74

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注 2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

#### ② 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。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临

现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 27,300,000.00 元，及以人民币计价的固定利率合同，金额为 184,073,436.24 元。

### ③ 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

## (2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

① 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 3 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、10。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、3，附注六、6 的披露。

### (3) 流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。

本集团将银行借款作为主要资金来源。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

<u>项目</u>	<u>1 年以内</u>	<u>1 年以上</u>
应付账款	3,6176,212.80	
其他应付款	3,298,991.62	
短期借款（含应计利息）	153,387,046.49	
长期借款（含应计利息）	27,300,000.00	23,992,923.09
长期应付款	30,618,404.16	25,508,919.79

## 2、套期

无。

## 3、金融资产转移

### (1) 转移方式分类

<u>转移方式</u>	<u>已转移</u> <u>金融资产性质</u>	<u>已转移</u> <u>金融资产金额</u>	<u>终止确认情况</u>	<u>终止确认情况的判断依据</u>
票据背书/贴现	应收款项融资	9,185,239.50	终止确认	信用等级较高的银行承兑汇票，其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，因此可以判断已背书票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，可以终止确认。
票据背书/贴现	应收票据	26,808,314.37	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
合计		<u>35,993,553.87</u>		

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

<u>项目</u>	<u>金融资产转移</u> <u>的方式</u>	<u>终止确认的</u> <u>金融资产金额</u>	<u>与终止确认</u> <u>相关的利得或</u> <u>损失</u>
应收款项融资	票据背书/贴现	9,185,239.50	
合计		<u>9,185,239.50</u>	

(3) 继续涉入的转移金融资产

无。

4、金融资产与金融负债的抵销

无。

5、因基准利率改革所面临的影响

无。

6、本集团取得的担保物情况

无。

## 十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
(1) 持续的公允价值计量				
①应收款项融资			10,098,860.92	10,098,860.92
应收票据			10,098,860.92	10,098,860.92

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

应收款项融资其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，因此使用账面余额作为其公允价值。

## 十三、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人

刘翰卿直接持有公司 5,711.00 万股的股份，直接持股比例为 45.97%，同时还担任高密鑫丰和源邦诚的普通合伙人和执行事务合伙人，享有高密鑫丰、源邦诚对源邦新材共计 20.68%表决权，在股东大会中合计享有 66.65%的表决权。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

### 3、本集团的合营和联营企业情况

无。

### 4、其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本企业关系</u>
张艳	董事会秘书
代景清	财务总监
孙晶晶	董事
刘际本	董事
黄绪玲	董事
段本杰	董事、副总经理
丁瑞杰	监事
刘辉	监事
张建军	监事
刘业军	公司董事长刘翰卿之父
朱亚平	公司董事长刘翰卿之母
孙晨硕	公司董事长刘翰卿配偶之弟
高密源邦诚企业管理合伙企业（有限合伙）	公司控股股东、实际控制人刘翰卿担任执行事务合伙人
高密鑫丰企业管理合伙企业（有限合伙）	公司控股股东、实际控制人刘翰卿担任执行事务合伙人
山东源丰化学有限公司	公司控股股东、实际控制人刘翰卿之父亲担任法人及总经理
青岛龙杰仪器仪表有限公司	公司控股股东、实际控制人刘翰卿配偶之父亲担任执行董事兼经理
青岛鑫沅特商贸有限公司	公司控股股东、实际控制人刘翰卿配偶之母亲控制的企业
即墨区芬美达百货店	公司控股股东、实际控制人刘翰卿配偶之母亲控制的个体户
青岛兴华焊割工具有限公司	公司董事黄绪玲之配偶担任执行董事、经理
上海大跃焊割工具有限公司	公司董事黄绪玲之配偶担任执行董事
青岛兴华煜亮焊割工具有限公司	公司董事黄绪玲担任执行董事、经理
即墨市天顺成焊接维修部	公司董事黄绪玲为经营者
即墨区明晔塑料制品店	公司董事黄绪玲为经营者
潍坊宝城建筑工程有限公司	公司董事刘际本持股 57.72%
洁力康生物科技（山东）有限公司	公司董事刘际本持股 70%，担任执行董事、经理
昌乐富友世家物业管理有限公司	公司董事刘际本持股 100%，担任执行董事、经理
潍坊金都置业有限公司	公司董事刘际本持股 20%，担任监事
潍坊宝都机械科技有限公司	公司董事刘际本之兄弟姐妹担任执行董事兼经理
山东利洁新能源有限公司	公司董事刘际本之兄弟姐妹控制的企业
潍坊宝城玻璃制品有限公司	公司董事刘际本之兄弟姐妹持股 80%

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
昌乐朗诚置业有限公司	公司董事刘际本之兄弟姐妹担任经理
昌乐鸿源置业有限公司	公司董事刘际本之兄弟姐妹担任执行董事兼经理
昌乐县安平建筑工程劳务处（普通合伙）	公司董事刘际本之兄弟姐妹为执行事务合伙人
寿光市宗河松百货商行	公司董事刘际本之兄弟姐妹为经营者
潍坊祥安物业管理有限公司	公司董事刘际本之兄弟姐妹为第一大股东
阳谷鑫利源制帽有限公司	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹之配偶担任执行董事兼经理
高密市鑫利源制帽有限公司	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹之配偶控制的企业
阳谷县寿张亚源制帽厂	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹之配偶为经营者
阳谷县寿张镇王楼村服饰加工厂	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹之配偶为经营者
阳谷县李台鑫钰服装加工销售厂	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹之配偶为经营者
阳谷鑫浩源制帽厂	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹之配偶为经营者
阳谷县高庙王镇宝恒制帽厂	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹之配偶为经营者
高密市宝恒贸易有限公司	公司监事丁瑞杰兄弟姐妹担任监事的企业
刘红燕	持股 5%以上股东
成都市双流区双金塑钢有限责任公司	公司持股 5%以上股东刘红燕持股 51.5%
成都中红锐商贸有限公司	公司持股 5%以上股东刘红燕之配偶持股 60%，担任执行董事、经理
甘洛县红锐矿业有限责任公司	公司持股 5%以上股东刘红燕之配偶持股 79%
成都小霸王塑胶有限公司	公司持股 5%以上股东刘红燕之配偶持股 79.5%
成都花月轩餐饮服务有限公司	公司持股 5%以上股东刘红燕之配偶持股 70%
四川华盛凯威置业有限公司	公司持股 5%以上股东刘红燕之子女配偶的父亲持股 73%，担任执行董事
成都天圣置业有限公司	公司持股 5%以上股东刘红燕之子女配偶的父亲担任董事
眉山市华盛凯威置业有限公司	公司持股 5%以上股东刘红燕之子女配偶的父亲担任董事长

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ① 采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
即墨区芬美达百货店	采购托盘、员工福利品	207,940.00	153,215.00

### (2) 关联担保情况

#### ① 本集团作为被担保方

担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘翰卿，孙晶晶	1,000.00	2024-7-25	2025-7-24	是

<u>担保方</u>	<u>担保金额（万元）</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否已经履行完毕</u>
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2024-7-16	2025-7-16	是
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2024-6-4	2025-9-25	是
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2024-12-30	2025-12-29	是
刘翰卿, 孙晶晶	2,000.00	2024-2-28	2025-1-7	是
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2024-3-27	2025-3-6	是
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2024-8-23	2025-8-23	是
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2024-6-25	2025-8-20	是
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2025-8-21	2026-8-20	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2025-2-17	2026-2-17	否
刘翰卿, 孙晶晶	3,000.00	2025-3-10	2026-7-11	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,200.00	2025-9-24	2026-9-24	否
刘翰卿	1,000.00	2024-10-25	2026-10-24	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2025-9-19	2026-9-19	否
刘翰卿, 孙晶晶	2,000.00	2025-1-7	2026-1-15	否
刘翰卿, 孙晶晶	900.00	2025-3-31	2026-3-30	否
刘翰卿, 孙晶晶	3,500.00	2025-3-21	2030-3-21	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2025-9-28	2026-9-28	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2025-11-14	2026-11-9	否
刘翰卿, 孙晶晶	993.00	2025-7-25	2028-3-13	否
刘翰卿, 孙晶晶	5,000.00	2025-9-3	2029-8-13	否
刘翰卿, 孙晶晶	500.00	2025-8-19	2026-8-18	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2025-12-31	2026-12-30	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,000.00	2025-9-28	2026-9-26	否
刘翰卿, 孙晶晶	3,200.00	2025-1-26	2028-1-26	否
刘翰卿	2,000.00	2025-3-27	2028-3-27	否
刘翰卿, 孙晶晶	498.80	2025-10-29	2028-9-28	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,150.00	2024-7-31	2027-7-31	否
刘翰卿, 孙晶晶	1,500.00	2024-6-12	2027-6-12	否

注：担保金额为公司被担保最高授信额度。

(3) 关键管理人员报酬

<u>项目</u>	<u>本期发生额（万元）</u>	<u>上期发生额（万元）</u>
关键管理人员报酬	138.77	143.01

(4) 其他关联交易

无。

#### 6、应收、应付关联方等未结算项目情况

##### (1) 应付项目

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期初账面余额</u>
应付账款	即墨区芬美达百货店	4,750.00	4,750.00

#### 十四、股份支付

无。

#### 十五、承诺及或有事项

##### 1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重要承诺事项。

##### 2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的或有事项。

#### 十六、资产负债表日后事项

截止审计报告日，公司无资产负债表日后事项。

#### 十七、其他重要事项

无。

#### 十八、母公司财务报表主要项目附注

##### 1、应收账款

##### (1) 按账龄披露

<u>账龄</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期初账面余额</u>
1 年以内	1,081,648.41	47,110,667.00
1 至 2 年	4,260,892.00	2,338,667.25
2 至 3 年	1,813,740.00	
3 年以上	220,174.03	335,874.03
合计	<u>7,376,454.44</u>	<u>49,785,208.28</u>

##### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	7,376,454.44	100.00	2,033,304.85	27.56	5,343,149.59
其中：账龄组合	7,376,454.44	100.00	2,033,304.85	27.56	5,343,149.59
合计	7,376,454.44	100.00	2,033,304.85	27.56	5,343,149.59

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	49,785,208.28	100.00	3,159,140.83	6.35	46,626,067.45
其中：账龄组合	49,785,208.28	100.00	3,159,140.83	6.35	46,626,067.45
合计	<u>49,785,208.28</u>	<u>100.00</u>	<u>3,159,140.83</u>	6.35	<u>46,626,067.45</u>

① 按单项计提坏账准备：

无。

② 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,081,648.41	54,082.42	5.00
1 至 2 年	4,260,892.00	852,178.40	20.00
2 至 3 年	1,813,740.00	906,870.00	50.00
3 年以上	220,174.03	220,174.03	100.00
合计	<u>7,376,454.44</u>	<u>2,033,304.85</u>	

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,159,140.83	-758,727.79		367,108.19		2,033,304.85
合计	<u>3,159,140.83</u>	<u>-758,727.79</u>		<u>367,108.19</u>		<u>2,033,304.85</u>

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占应收账款和	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产	合同资产期末	期末余额
			期末余额	余额合计数的	
				比例	
佛山市朗清新型材料有限公司	1,377,840.00		1,377,840.00	18.68	688,920.00
佛山市华屋新材料有限公司	800,000.70		800,000.70	10.85	160,000.14
荆门市恒业装饰材料有限公司	707,907.00		707,907.00	9.60	141,581.40
广东省云锦新材料科技有限公司	655,176.50		655,176.50	8.88	131,035.30
贵阳德义和化工有限公司	631,580.54		631,580.54	8.56	126,316.11
合计	4,172,504.74		4,172,504.74	56.57	1,247,852.95

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	<u>41,641,707.04</u>	<u>10,368,255.53</u>
合计	<u>41,641,707.04</u>	<u>10,368,255.53</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	41,623,557.04	10,366,705.49
1 至 2 年	23,000.00	
2 至 3 年		10,000.00
3 年以上	742,299.00	<u>732,299.00</u>
合计	<u>42,388,856.04</u>	<u>11,109,004.49</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	<u>41,618,557.04</u>	<u>10,343,705.49</u>
押金、保证金	770,299.00	765,299.00
合计	<u>42,388,856.04</u>	<u>11,109,004.49</u>

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)
期初余额	740,748.96		740,748.96
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	6,400.04		6,400.04
本期转回			
本期转销			
本期核销			
其他变动			
期末余额	747,149.00		747,149.00

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	740,748.96	6,400.04				747,149.00
合计	<u>740,748.96</u>	<u>6,400.04</u>				<u>747,149.00</u>

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

无。

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
山东源邦胜锐化学有限公司	关联方借款	25,399,737.29	1 年以内	59.92	
山东源邦化工有限公司	关联方借款	16,218,819.75	1 年以内	38.26	
高密市行政服务中心	押金、保证金	589,004.00	3 年以上	1.39	589,004.00
高密市预算外资金管理中心	押金、保证金	70,650.00	3 年以上	0.17	70,650.00
高密市新型墙体应用领导小组办公室	押金、保证金	63,945.00	3 年以上	0.15	63,945.00
合计		42,342,156.04		99.89	723,599.00

⑦ 因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

### 3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	<u>50,758,046.11</u>		<u>50,758,046.11</u>			
合计	<u>50,758,046.11</u>		<u>50,758,046.11</u>			

#### (1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动	
	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资
山东源邦胜锐化学有限公司			<u>50,758,046.11</u>	
合计			<u>50,758,046.11</u>	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末余额	减值准备
	计提减值准备	其他	(账面价值)	期末余额
山东源邦胜锐化学有限公司			<u>50,758,046.11</u>	
合计			<u>50,758,046.11</u>	

#### (2) 长期股权投资的减值测试情况

无减值迹象，无需进行减值测试。

### 4、营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	118,682,771.62	77,739,244.92	883,683,824.46	808,951,512.21
其他业务	43,891,660.24	43,555,527.91	<u>1,252,272.36</u>	<u>973,433.56</u>
合计	<u>162,574,431.86</u>	<u>121,294,772.83</u>	<u>884,936,096.82</u>	<u>809,924,945.77</u>

### 5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,151,894.82
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
票据贴现		<u>95,884.90</u>
合计		<u>-1,056,009.92</u>

## 十九、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
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	-1,477,450.40	
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	712,301.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,574,415.20	
减：所得税影响额	-105,918.37	
合计	-2,233,645.69	

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	6.39	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.22	0.16	0.16

## 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	-1,477,450.40
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	712,301.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,574,415.20

非经常性损益合计	-2,339,564.06
减：所得税影响数	-105,918.37
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-2,233,645.69

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

山东源邦新材料股份有限公司  
董事会  
二〇二六年四月二十四日