华腾新材

NEEQ: 873721

北京华腾新材料股份有限公司

Beijing Huateng Hightech Corp.

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人陈宇、主管会计工作负责人苑静及会计机构负责人（会计主管人员）苑静保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 7
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 31
第四节 股份变动、融资和利润分配 34
第五节 行业信息 37
第六节 公司治理 48
第七节 财务会计报告 54
附件 会计信息调整及差异情况 161

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	公司档案室

释义

释义项目		释义
公司、华腾新材	指	北京华腾新材料股份有限公司
广东国望	指	广东国望精细化学品有限公司，公司全资子公司
重庆聚特	指	重庆聚特新材料有限公司，公司全资子公司
华南研究院	指	广东华南精细化工研究院有限公司，公司全资子公司
河北万富达	指	河北华腾万富达精细化工有限责任公司，公司全资子公司
珠海福瑞	指	珠海福瑞聚合物材料有限责任公司，公司全资子公司
北京分公司	指	北京华腾新材料股份有限公司北京分公司
今古洲分公司	指	广东国望精细化学品有限公司江门今古洲分公司
北化集团、集团	指	北京化学工业集团有限责任公司，公司控股股东
北化研究院	指	北京市化学工业研究院有限责任公司，公司持股 5%以上股东，北化集团全资子公司
汕头新康利	指	汕头市新康利投资有限公司，公司持股 5%以上股东
江门中开院	指	江门中开院科技创业中心有限公司，公司股东
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会，公司实际控制人
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
股东会	指	北京华腾新材料股份有限公司股东会
董事会	指	北京华腾新材料股份有限公司董事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、总工程师
《公司章程》	指	《北京华腾新材料股份有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
华安证券、主办券商	指	华安证券股份有限公司
会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
本期期末	指	2025 年 12 月 31 日
上年同期、上期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日
上期期末	指	2024 年 12 月 31 日
胶粘剂	指	通过粘合作用，能把同种或者不同种的固体材料表面连接在一起的媒介物。也可称为“粘合剂”、“胶”、“胶黏剂”
2 万吨项目	指	广东国望精细化学品有限公司 20000 吨/年功能性聚氨酯粘接材料自动化生产建设项目。
聚氨酯胶粘剂	指	分子链中含有氨基甲酸酯基团（－NHCOO－）或异氰酸酯基（－NCO）的胶粘剂。聚氨酯胶粘剂分为多异氰酸酯和聚氨酯两大类。对泡沫、塑料、木材、皮革、织物、纸张、陶瓷、金属、玻璃、橡胶、塑料等、材料都有优良的化学粘接力，其特点在于粘接性优良、耐油、耐冲击、耐磨、耐低温等。
无溶剂型聚氨酯胶粘剂	指	公司主营产品之一。一种绿色环保的聚氨酯胶粘剂产品，不含有溶剂，以

		聚氨酯树脂和多异氰酸酯为主要成分，在无溶剂条件下实现介质的粘合与连接。这种胶粘剂不仅消除了溶剂污染问题，还实现了原料节约、能耗降低等多重优势。在食品包装、药品包装、家具制造等多个领域具有广阔的应用前景。
溶剂型聚氨酯胶粘剂	指	公司主营产品之一。以聚氨酯树脂和多异氰酸酯为主要成分，通过溶解在有机溶剂中配制而成。区别于通用型产品，公司采用以氨基甲酸酯为结构特征的聚氨酯结构中引入功能性基团实现结构改性的聚氨酯胶粘剂或者采用环氧树脂、硅烷、丙烯酸酯或其他改善胶粘剂表面能或内聚强度的组分制成的一类高端功能性聚氨酯胶粘剂产品，具有出色的基材浸润性、渗透性、施工便捷性。与无溶剂型聚氨酯胶粘剂一致，广泛应用于食品包装、药品包装、家具制造等多个领域。
PUR	指	湿气固化反应型聚氨酯热熔胶，是一种单组份、无溶剂热熔型结构胶，不含有机溶剂。可在空气中经湿气固化，完全固化后具有优良的粘结强度和抗冲击性能，并有着优异的粘接强度、耐温性、耐化学腐蚀性和耐老化性等，广泛应用于电子电器、汽车装配、木材组装等多个领域。
丙烯酸水性胶	指	以水作为分散介质，以丙烯酸及丙烯酸酯类合成的胶粘剂，也称丙烯酸水胶，不含有机溶剂，具有绿色、环保的特点。
软包装	指	在充填或取出内装物后，容器形状可发生变化的包装。用纸、铝箔、纤维、塑料薄膜以及它们的复合物所制成的各种袋、盒、套、包封等均为软包装。
高温蒸煮	指	对塑料软包装和铝箔包装的食品进行杀菌的过程。由于所装食物、杀菌要求的不同，相应的包装和包装复合中用到的胶粘剂需要满足不同的高温蒸煮要求，一般分为两个级别：100~121° C（含）为中高温蒸煮，121~135° C（含）高温蒸煮。
双组份	指	将两组不同成分的胶取出后按照一定比例混合均匀后，通过化学反应使胶凝固而产生粘合作用的粘合剂。
固体分	指	胶粘剂的固体含量亦称不挥发物含量，是在规定的测试条件下测定胶粘剂中非挥发性物质的质量百分数。
高固体分工作液涂布	指	高固体分工作液涂布是指将高固体分的胶粘剂工作液涂布于纸、塑料薄膜等基材上制得复合材料（膜）的一种方法。
内聚强度	指	是指在同种物质内部相邻各部分之间相互吸引的分子力的大小。
GTT 公司	指	GTT 公司全称为 Gaz Transport&Technigaz，是一家专注于 LNG 液货围护领域的法国公司。公司技术积累深厚，是这一细分领域的领导者。目前 GTT 公司拥有 MARK 系列和 NO 系列两种液货围护技术，在 LNG 液货围护系统领域占据了世界上 90%以上的市场份额。
LNG	指	LNG 全称为 Liquefied Natural Gas，即液化天然气，是将气田生产的天然气净化处理后，经一连串超低温液化而获得常压下是液体的天然气，被公认是地球上最干净的化石能源。
“双非”	指	是公司特指非包装、非复合领域的简称。
可热封水性涂层	指	经涂布干燥后可在 110-180℃温度下熔融粘合的水性乳液，主要用于纸或无纺布等基材。
清洁能源储运领域用粘接材料	指	绿色能源如水电、核电、风电、太阳能发电等清洁能源在储存和运输过程中的设备设施中用于不同材质如金属、塑料、纤维等之间的粘接材料
LNG 储存和运输液货围护系统专用胶粘剂	指	LNG 储存和运输用设备设施如 LNG 船、LNG 岸罐中液货围护系统中不同材料如金属、胶合板、聚氨酯泡沫等复合粘接用胶粘剂。

汽车底盘装甲用抗石击涂层产品	指	湿气固化型的改性有机硅弹性涂层产品，不含溶剂，绿色环保。用于汽车、机车底盘防护涂层制造及维修，显著增强底盘的抗石击耐磨损性能、防水防腐性能和吸音隔音效果，延长汽车底盘的使用寿命。
“231”战略	指	北化集团的发展战略，“2”即“专用化学品制造及服务”与“生物医药孵育孵化及智造”两大主业，“3”即全力打造“生物医药、高端新材料、城市化学”三大战略方向，“1”即实现“国内领先国际知名的创新型企业集团”这一宏伟目标。
三个北化	指	北化集团提出的落实“231”战略的三个实施方案，分别是北化模式、北化方案、北化服务。
北化模式	指	全称为“打造孵育孵化‘北化模式’推动北京市生物医药产业高质量发展的实施方案”，是北化集团为全力推进“231”战略布局，着力培育第二主业——生物医药产业而编制的实施方案。方案围绕构建“孵化、加速、产业化”全链条，培育硬科技企业及优质项目为主要内容，积极争取上级主管部门支持，积极引入专业经营管理团队、顶级专业人员，推动“北化模式”落实落地。
北化方案	指	全称“北京市危险化学品安全监管与高质量发展实施方案”，是北化集团为全力推进“231”战略布局，充分发挥“专用化学品制造与服务”第一主业优势而编制的实施方案。是集团积极落实北京市关于加强危化品安全生产工作的实施意见，保障首都城市运行安全，服务首都现代化产业体系的具体体现，主要内容包括“专业服务、协同储存、集中交易、安全配送、综合处置、全面监管”，打造本市危化品全要素、全链条、全流程、全区域、全生命周期的监控监管体系。
北化服务	指	北化集团积极服务首都需求，保障重点产业发展而推进的“北化服务”。与北京石化院签署战略框架合作协议，与怀柔区签署全地域、全流程安全服务合作协议，与市政一卡通公司共同开发数字化平台项目。主动对接北汽集团、金隅集团、北控集团、一轻控股等市属企业，深入开展合作，“北化服务”的范围拓宽拓深，“北化服务”的品牌影响力持续深入。

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京华腾新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	BeiJing HuaTeng Hightech Corp.		
	HuaTeng Hightech		
法定代表人	陈宇	成立时间	2005 年 2 月 22 日
控股股东	控股股东为北京化学工业集团有限责任公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为北京市国资委，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学品制造（C266）-其他专用化学产品制造（C2669）		
主要产品与服务项目	主要从事聚氨酯胶粘剂等粘接材料的研发、生产和销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	华腾新材	证券代码	873721
挂牌时间	2022 年 7 月 28 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	79,249,286
主办券商（报告期内）	华安证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	安徽省合肥市滨湖新区紫云路 1018 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	金东旭	联系地址	jlb6@hthitech.com
电话	010-62551996	电子邮箱	jlb6@hthitech.com
传真	010-62578698		
公司办公地址	海淀区中关村南大街甲 12 号 1 幢寰太大厦 16 层 1801 单元	邮政编码	100084
公司网址	www.hthitech.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	911101087719892401		
注册地址	北京市海淀区中关村北大街 123 号 3 层		
注册资本（元）	79,249,286	注册情况报告期内是否变更	是

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、业务简介

公司是一家专注于功能性高分子粘接材料研究与产业化的国有控股高新技术企业。公司积极参与并牵头制定了复合软包装用聚氨酯胶粘剂的国家推荐标准、行业推荐标准以及无溶剂复合膜的团体标准。公司的主要产品包括用于复合包装的聚氨酯胶粘剂，清洁能源储运领域的粘接材料，以及用于城市更新改造、药械包装材料、电子电器和交通运输领域的多种粘结材料和功能性产品，产品主要原材料涉及多元醇、二元酸、多异氰酸酯及乙酸乙酯等，产品广泛适用于复合软包装、能源储运、汽车装配、电子电器、建筑装饰、运动休闲等多个领域。

秉承科技创新驱动发展理念，公司持续投入研发资源，不断推进技术成果的产业化进程，致力于丰富和完善产品结构。目前，公司的产品已在清洁能源储运、高端电子电器、新能源汽车组装等市场领域实现了积极的市场拓展。经过十多年的发展与积累，公司已经成功开发出上百种型号的全系列产品，其中“聚特”和“国望”品牌已经获得了下游客户的广泛认可。

报告期内，公司营业收入 199,135,932.51 元，其中：主营复合软包装用聚氨酯胶粘剂市场稳定，双非新产品已实现向清洁能源储运领域及汽车装配领域拓展，业务发展符合国家的产业政策方向。

2、商业模式

报告期内，公司商业模式未发生变化。

公司具体的盈利、采购、生产、销售、研发模式如下：

（1）盈利模式

公司成立以来，始终专注于功能性高分子粘接材料产品的研发与应用，在实际服务客户过程中，形成了深厚的技术积累与行业经验。公司通过持续不断的研发创新，积极尝试探索产品服务于新领域新场景，并且针对不同客户对产品的各种特殊要求，制定专项生产工艺，满足客户多样化需求。公司凭借在功能性高分子粘接材料领域的研发优势与技术优势，通过研发、生产、销售软包装用聚氨酯胶粘剂及其他粘接材料实现相关收入、利润以及现金流。报告期内盈利模式没有发生变化。

（2）采购模式

公司主要采用“基于安全库存、以销定产、以产定购”的采购管理模式。公司与上游主要原材料供应商建立了长期稳定的战略合作关系，依据月度生产计划与市场销售情况统筹制定采购安排。公司主要原材料为基础化工产品，采购价格受国际原油价格及市场供需关系影响显著，价格整体随行就市。为此，公司设立专责部门持续跟踪原材料价格走势，综合运用灵活择机采购与按需采购相结合、集约采购与分散采购相补充的策略，充分发挥规模优势，实现精细化、精准化的采购成本管控。报告期内，采购模式没有发生变化。

（3）生产模式

公司的生产模式为：以自主生产为主，结合少量的委托加工。报告期内，生产模式没有发生变化。

① 自主生产

公司主要采取“以销定产”的模式，销售部根据上月销售数量、客户订单综合统计分析后，编制月度销售计划。生产部门根据月度销售计划、仓库产成品库存、安全库存计划编制月度生产计划，并据此实施生产工作。生产结束后，由公司的质量管理部门对产品进行质量检验，检验合格后入库。

② 委托加工

综合评判投资、产量、时效等因素，公司部分牌号无溶剂型聚氨酯胶粘剂、丙烯酸水性胶采用委托

加工的方式进行。

（4）销售模式

公司根据下游客户特点，采取了以直销为主结合部分经销的销售模式。报告期内，销售模式没有发生变化。

①直销模式

公司直销客户以中大型客户为主。公司与主要直销客户均保持长期稳定的合作关系。

②经销模式

公司的经销模式为买断式经销。公司采取经销模式的主要原因为：在部分中小客户集中的区域，经销商拥有较为广泛的资源以及及时的服务和响应能力，与当地终端客户沟通能力较强，相较直销模式具有更好的销售渠道及业务拓展空间，同时，经销模式也为公司降低了运营成本，减少了小客户带来的应收账款风险。

（5）研发模式

①自主研发

公司的自主研发项目可以分为以下三大类：新产品开发技术研究、标准化技术研究和工艺装备技术研究。新产品开发类项目主要以公司现有主营产品市场需求、战略性新产品开发为主；标准化研究类项目主要以确保公司产品的品质、安全环保为主要目的，以可量化、可规范化、可标准化为研究主旨形成系列标准化实施方案；工艺装备类项目主要以公司产品生产涉及的工艺技术、装备技术的开发与实施为主。

②联合研发

公司在坚持自主研发的基础上，积极推进产、学、研合作创新方式，与部分高等院校建立了联合研发合作机制，进一步促进公司技术水平的提升。

报告期内，研发模式没有发生变化。

3、经营计划实现情况

（1）概述：

2025 年，公司稳步推进战略布局与营销改革建设，“双非”项目成果持续显现，产品族谱进一步丰富，产品线不断扩展，为企业持续增长注入新动力。职能管理扎实运行，支撑体系高效协同。全年经营生产保持安全平稳，未发生重大安全事故，零环保违规，运营稳健。

报告期内，公司实现营业收入 199,135,932.51 元，同比下降 10.39%；归属于挂牌公司股东的净利润为 592,663.56 元，同比下降 92.55%；扣除非经常性损益后的净利润为-441,094.21 元，同比下降 108.50%。

（2）重点项目有效推进

报告期内，公司重点工程 2 万吨项目进入稳定生产状态。广东国望 20000 吨/年功能性聚氨酯粘接材料自动化生产建设项目顺利完成试生产，已成功取得安全生产许可证，9 月完成“三同时”验收，11 月完成结算复审、竣工财务决算及项目竣工报告。本项目的实施有助于增强公司健康与可持续发展能力，在满足自身发展需求的同时，巩固在行业的竞争优势，进一步提升公司的盈利能力、市场占有率及综合竞争力。

（3）研发创新持续显效

报告期内，公司参与制定的团体标准（油墨和粘合剂空桶综合利用技术规范）已正式生效；累计申请专利 13 件、授权 1 件；两项国家重点研发计划课题正按计划推进，成功完成了高新技术企业等多类资质的更新工作，并通过了专精特新资质的复审；此外，“功能性单材化可高质循环利用的塑料软包装关键材料创制与应用”项目荣获轻工业联合会颁发的“十四五轻工业创新成果奖”。

报告期内，公司 LNG 储存和运输液货围护系统专用粘合剂产品持续实现批量供应，生产质量稳定可控，圆满达成年度预算目标。自主研发的第二款用于 LNG 液货围护系统的 TBP 环氧胶胶粘剂产品，成功获得法国 GTT 公司认证，并取得中国船级社认证证书，填补了国内该技术领域的空白，显著提升了我国

LNG 船舶核心材料的自主化水平。车用粘合剂项目完成两家客户的准入与招投标流程，底盘粘合剂销售取得突破性进展。工程粘合剂项目与多家下游客户进行业务对接，产品测试结果合格，并完成采购平台注册，为产品市场化应用奠定了坚实基础。

（4）有序推进营销改革

报告期内，在整合销售功能的基础上，公司正式成立营销中心，以实现销售职能的集中统一管理，进一步强化总部在营销策划与技术服务的支持能力。公司推动业务系统属地化任命，树立业务标杆；专项推进销售子公司的改革与整合，集约化精简市场资源；同时引入 CRM 数字化管理系统，实现客户信息、销售数据及合同管理的全流程线上化运作，持续优化业务能力。

通过策划并实施“技术月”活动，公司聚焦产品性能提升，精准对标客户需求，以“产品+技术+市场”的视角形成任务清单和实现路径图，加强技术与市场的高效协同，为市场拓展持续注入新动力。

（二） 行业情况

1、总述

胶粘剂是指能在不同物体表面实现粘接或密封的精细化工材料。其产业链上游涵盖有机原料、合成树脂、丙烯酸及丙烯酸酯、MDI、TDI 等原材料，下游应用呈现传统与新兴领域并进格局，从包装、建筑、木材加工、制鞋等传统行业，拓展至新能源、汽车制造、城市更新改造、电子电器、航天航空、医疗卫生、日化级个人护理、交通运输、机械制造及广告宣传等领域，渗透率持续提升。作为国民经济和人民生活的重要组成部分，胶粘剂凭借多元化的应用场景和技术进步展现出广阔的发展前景。

全球视野下，市场持续增长。根据 QYResearch《2026-2032 全球及中国软包装复合胶行业研究及十五五规划分析报告》的统计与预测，2025 年全球软包装复合胶市场规模约为 48.28 亿美元，预计到 2032 年将增长至 66.2 亿美元，2026-2032 年期间年复合增长率（CAGR）约为 4.7%。中国作为全球最大的软包装消费市场，其内需在食品饮料、日化、电子等领域消费升级的带动下持续增长，成为全球市场的重要引擎。

软包装胶粘剂行业正处于规模增长与结构升级的交汇点。未来发展将呈现清晰路径：短期看，是环保法规驱动下的传统溶剂型产品替代；中期看，是满足下游复杂应用场景的高功能、高性价比产品竞争；长期看，则是在智能化、低碳化制造趋势下，具备核心技术、能提供一体化解决方案的供应商，将在产业链中赢得更稳固的地位及更高的附加值。

公司主要产品涉及复合软包装用粘接材料、清洁能源储运领域用专用粘接材料以及其他应用领域的粘接材料等功能性粘接材料，主要原材料包括多元醇、多异氰酸酯以及多种助剂。

行业产业链示意图如下：

2、上游原材料市场情况分析

（1）聚酯多元醇：成本联动性强，供应结构优化

聚酯多元醇是聚氨酯功能性粘合剂的核心原料之一，其生产成本与 PTA、乙二醇等基础化工品高度

绑定，而 PTA、乙二醇价格又直接受原油市场波动影响。根据智研咨询《2025-2031 年中国聚酯多元醇市场深度调查与投资方向研究报告》显示，2023 年全球聚酯多元醇市场规模已达 648 亿元，预计 2029 年聚酯多元醇市场规模将增长至 919 亿元，预测期间的复合年均增长率（CAGR）将达到 6.19%。

（2）聚醚多元醇：产能扩张较快，需求结构分化

聚醚多元醇的生产主要依赖环氧丙烷（PO）作为核心原料，近年来国内 PO 产能持续释放，带动聚醚多元醇产能同步增长，行业整体处于供需基本平衡状态，部分通用型聚醚产品甚至出现阶段性供过于求。根据智研咨询《2026-2032 年中国聚醚多元醇行业市场全景评估及投资潜力研判报告》显示，2024 年，中国聚醚多元醇产量为 548 万吨，同比增长 7.07%。尽管总量创新高，但行业产能利用率仍低于 70%，低端产品同质化竞争激烈。与此同时，高端特种聚醚占比不足 30%，进口依存度仍超 15%，显示产业升级空间巨大。

（3）多异氰酸酯：行业集中度极高，定价权集中

MDI：中泰证券《聚氨酯立本，周期向上》研究报告显示，2024 年全球 MDI 消费量 854 万吨，2018-2024 年 CAGR 为 2.0%，供需向好。2025 年中国 MDI 消费量 382.44 万吨，2019-2025 年 CAGR 为 10.9%。全球格局高度寡占，主要集中在万华化学、巴斯夫、科思创、亨斯迈、陶氏五家公司，CR5 产能市占率超过 90%。

TDI：随着经济复苏及弹性体领域的发展，预计 2023-2028 年全球 TDI 消费量年均增长 3.1%，中国年均增长 4.7%。海外供给扰动频繁，新增供给集中国内，国内 TDI 竞争力进一步加强。目前全球产能 CR4 达到 80.7%，中国 TDI 产能占比预计由 2025 年的 54.7%升至 58.8%。中长期来看，海外高成本产能持续退出，行业供给进一步向低成本区域集中，龙头企业的定价权和盈利稳定性有望增强。

（4）助剂：品类繁多，部分依赖进口

助剂在聚氨酯粘合剂配方中占比通常不超过 5%，但对产品的耐候性、粘接强度、固化速度等性能起到关键调节作用，主要包括催化剂、扩链剂、消泡剂、增粘剂等品类。其中，高端催化剂、特种增粘剂等产品因技术门槛高，国内生产企业较少，进口依赖度较高。近年来，随着国内企业在助剂领域的研发投入逐步增加，部分中低端助剂产品已实现国产化替代，但高端产品的进口替代仍需 3-5 年的技术积累期，供应链稳定性存在一定风险。

3、下游应用市场情况分析

（1）包装行业：食品、药品复合软包装需求稳定增长

食品、药品复合软包装是聚氨酯功能性粘合剂的核心应用领域，占总需求的 40%以上。在食品包装领域，随着消费升级趋势加剧，消费者对食品新鲜度、安全性要求提升，具备高阻隔性、无溶剂环保特性的聚氨酯粘合剂需求快速增长，尤其在休闲食品、生鲜食品的真空包装、气调包装领域应用广泛。在药品包装领域，新版《药品包装材料与药物相容性试验指导原则》的实施，推动药品包装向高端化、合规化方向发展，药用聚氨酯粘合剂需满足低迁移、无异味等严格标准。同时，限塑令等环保政策推动包装材料向轻量化、可回收方向转型，也为高性能聚氨酯粘合剂带来新的应用场景。据普华有策《2019-2023 年中国聚氨酯胶行业运行情况》显示，2019-2023 年聚氨酯胶行业包装领域市场规模占比在 15%左右，市场规模从 2019 年的 53.8 亿元上涨至 2023 年 74.2 亿元，年均增速为 8.4%，预计 2030 年市场规模将达到 103.6 亿元。

（2）清洁能源行业：LNG 储运驱动特种粘合剂需求增长

LNG（液化天然气）储运是聚氨酯功能性粘合剂的核心高增长领域，LNG 储运装备（含储罐、运输船液货围护系统、低温管道）需在-170℃超低温环境下保持长期密封性能，对粘合剂的耐低温韧性（-170℃无脆化）、界面粘接强度及抗老化性能提出严苛标准。LNG 液货围护系统很好的起到了隔离屏障和绝热绝缘的作用，它是由不锈钢、铝板、无纺布、硬质泡沫等多种不同材质材料复合而成的“三明治”结构，使保温绝缘材料在具有保温、绝缘性的同时，还兼具韧性和抗冲击性。不同材质间的复合，多采用耐超低温胶粘剂。

据普华有策《2024-2030 年 LNG 船用胶行业市场调研及发展趋势预测报告》，近几年我国 LNG 船用胶

下游行业市场需求的增长，带动了 LNG 船用胶行业生产和销售规模的增长，LNG 船用胶行业市场规模也呈现稳定增长态势，2019 年行业市场规模为 19.2 亿元，2023 年增至 22.7 亿元，2019-2023 年市场规模复合增长率为 4.3%。

（3）汽车行业：汽车装配轻量化、电动化推动需求升级

汽车行业对聚氨酯功能性粘合剂的需求主要集中在车身结构粘接、内饰件组装、密封防水等环节。在传统燃油车领域，粘合剂主要用于替代部分焊接、铆接工艺，实现车身轻量化，单台车粘合剂用量约 2 千-3 千克；而在新能源汽车领域，由于电池包的密封、隔热需求，以及轻量化趋势进一步强化，单台车粘合剂用量提升至 5 千克。同时，新能源汽车对粘合剂的耐高低温性能、绝缘性能、阻燃性能要求更高，推动高端聚氨酯粘合剂的需求占比逐年升高。2025 年国内新能源汽车销量同比增长 20%，带动汽车用聚氨酯粘合剂市场规模快速增长。

（4）城市地下管网工程：管网修复非开挖化、长效化推动聚脲需求升级

2025 年中央城市工作会议指出：“着力建设安全可靠的韧性城市” 要推进城市基础设施生命线安全工程建设，加快老旧管线改造升级，推动地下综合管廊建设改造，构建多水源保障和分布式能源系统。强化城市自然灾害防治，统筹城市防洪体系和内涝治理。要严格限制超高层建筑，增强高空消防能力，全面提升房屋安全保障水平。

城市地下管网工程对聚脲防水材料的需求主要集中在老旧管道修复、管廊防水、检查井密封和管道防腐等环节。在传统开挖修复领域，防水材料主要用于新建管道外防和局部修补，工程量大且修复周期较长；而在无开挖修复领域，由于城市核心区交通、环境限制及管网长效运行需求，聚脲通过原位喷涂（SIPP）工艺形成无缝内衬，修复周期明显缩短，工程量减少，有效降低对周围环境的不利影响。同时，地下管网对防水材料的耐化学腐蚀、抗渗、抗冲击和快速固化性能要求更高，推动高性能改性聚脲的需求占比逐年升高。“十五五”时期我国预计建设改造地下管网超 70 万公里，新增投资需求突破 5 万亿元。

4、行业发展因素与法律法规变动对公司经营的影响

（1）行业发展驱动因素分析

聚氨酯功能性粘合剂行业发展主要受三大因素驱动：一是下游应用领域的持续扩张，包装、清洁能源、汽车等核心市场需求年均复合增长率持续保持在 5%以上，其中新能源汽车领域 2025 年国内增速超过 20%；二是技术迭代加速，无溶剂化、低 VOCs（挥发性有机化合物）、耐高温等高性能产品占比呈逐年递增趋势，推动产品结构升级；三是产业链协同深化，头部企业通过整合原材料供应、建立一体化生产基地降低综合成本，产业集中度日趋凸显。

（2）法律法规变动及影响

近年来，行业监管政策呈现出“环保趋严+标准升级”的双重趋势。在环保方面，《“十四五”挥发性有机物污染防治行动方案》明确提出，到 2025 年底前要实现溶剂型粘合剂使用量降低 30%。在产品标准层面，随着《食品安全国家标准 食品接触材料及制品用黏合剂》GB 4806.15-2024 的正式实施，食品包装企业对初级芳香胺（PAA）的控制要求愈发严格。复合软包装所使用的聚氨酯胶粘剂，尤其是无溶剂型产品，其食品安全符合性已成为产业链上下游的关注焦点。因此，能够实现 PAA 快速衰减甚至零 PAA 释放的无溶剂型胶粘剂产品正日益受到市场关注和青睐。

公司积极响应国家在环保、绿色低碳、可降解塑料及食品安全等方面的政策导向，持续推动产品创新。依据整体发展规划，未来公司将陆续推出多款功能型、环境友好且符合循环经济理念的新产品，主要包括：聚氨酯胶粘剂专用功能性助剂、纸塑复合单/双组分无溶剂胶粘剂、功能性生物降解涂层材料、高固含涂布适用的溶剂型胶粘剂、耐高温蒸煮且低游离单体的无溶剂胶粘剂、多层共挤复合用无溶剂胶粘剂，以及高阻隔性胶粘剂等。

（3）对公司经营的具体影响

政策与市场环境的动态变化，正从两个维度塑造公司的经营格局：其一，环保投入的增加将推升 2025 年的单位生产成本，公司积极应对，通过借助产品结构升级实现利润对冲；其二，法规壁垒的提高提升了行业准入门槛，加速推动行业向规范化与标准化迈进。这一趋势将促使市场资源进一步向合规水平高、

竞争力强的头部及优质企业倾斜，最终构建竞争有序、充满活力的良性产业生态，为行业健康稳定发展提供坚实支撑，同时为消费者带来更可靠的产品与服务保障。

公司积极响应国家自主创新战略，自主研发的专用于 LNG 船舶及陆地岸罐液货围护系统的超低温胶粘剂（白胶），在报告期内实现稳定量产并持续向客户交付，成功实现国产化替代。此外，公司自主研发的第二款应用于 LNG 液货围护系统的 TBP 环氧胶胶粘剂产品已通过法国 GTT 公司及中国船级社认证，另有多家船级社认证工作正在有序推进。产品矩阵的持续丰富，将进一步强化公司核心竞争力。

《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》明确提出“提升关键材料自主化率”。报告期内，公司持续推进汽车装配用粘接材料项目，在深化客户需求对接与服务响应的同时，严格遵循战略规划，系统研判新能源汽车制造领域的市场趋势与发展机遇。依托现有科研与技术储备，公司正加速推动相关产业化项目落地，优化产业链资源配置，不断丰富多元化产品矩阵，为培育新的业绩增长点奠定战略基础。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、北京市“专精特新”中小企业： 公司被认定为北京市 2022 年度第二批“专精特新”中小企业，有效期三年。2025 年 12 月复审通过，有效期三年。 2、“高新技术企业”： 2024 年 12 月，公司取得“高新技术企业”证书，有效期三年，证书编号：GR202411004779。 2024 年 11 月，子公司广东国望取得“高新技术企业”证书，有效期三年，证书编号：GR202444003169。 3、广东省“专精特新”中小企业： 2023 年 1 月 19 日公示认定全资子公司广东国望为广东省 2022 年“专精特新”中小企业，有效期三年。2026 年 1 月复审通过，有效期三年。

注：报告期内，公司对科研管理体系进行整体统筹调整，子公司广东华南院调整定位不再申请高新技术企业资质。

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	199,135,932.51	222,220,161.60	-10.39%
毛利率%	25.01%	23.92%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	592,663.56	7,950,660.78	-92.55%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-441,094.21	5,186,359.23	-108.50%
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）	0.22%	2.95%	-

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）	-0.16%	1.93%	-
基本每股收益	0.01	0.10	-90%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	304,665,967.95	330,247,273.23	-7.75%
负债总计	36,497,639.53	57,976,957.70	-37.05%
归属于挂牌公司股东的净资产	268,168,328.42	272,270,315.53	-1.51%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.38	3.44	-1.74%
资产负债率%（母公司）	5.22%	4.27%	-
资产负债率%（合并）	11.98%	17.56%	-
流动比率	4.36	2.83	-
利息保障倍数	12.57	45.57	-
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	21,199,117.60	9,734,172.08	117.78%
应收账款周转率	4.22	4.19	-
存货周转率	5.71	5.67	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-7.75%	5.29%	-
营业收入增长率%	-10.39%	2.38%	-
净利润增长率%	-92.55%	52.33%	-

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	57,390,161.70	18.84%	49,575,262.63	15.01%	15.76%
应收票据	9,040,807.59	2.97%	7,308,588.56	2.21%	23.70%
应收账款	45,345,305.00	14.88%	49,069,978.39	14.86%	-7.59%
应收款项融资	6,121,258.50	2.01%	12,345,663.03	3.74%	-50.42%
预付账款	790,233.71	0.26%	542,790.91	0.16%	45.59%
其他应收款	865,612.54	0.28%	508,378.48	0.15%	70.27%
存货	21,017,398.55	6.90%	31,256,935.09	9.46%	-32.76%
其他流动资产	4,211,828.47	1.38%	6,425,593.31	1.95%	-34.45%
固定资产	123,471,837.92	40.53%	135,672,444.91	41.08%	-8.99%
在建工程	2,764,604.06	0.91%	2,413,836.58	0.73%	14.53%
使用权资产	4,193,170.91	1.38%	3,707,559.19	1.12%	13.10%
无形资产	27,055,360.72	8.88%	27,689,516.56	8.38%	-2.29%
长期待摊费用	1,662,448.20	0.55%	2,296,515.11	0.70%	-27.61%
递延所得税资产	515,600.08	0.17%	1,366,350.48	0.41%	-62.26%

其他非流动资产	220,340.00	0.07%	67,860.00	0.02%	224.70%
短期借款	1,133,590.36	0.37%	0.00	0.00%	-
应付票据	2,858,510.35	0.94%	9,234,398.08	2.80%	-69.04%
应付账款	13,974,449.68	4.59%	32,817,411.44	9.94%	-57.42%
应付职工薪酬	7,224,260.79	2.37%	6,070,708.06	1.84%	19.00%
应交税费	1,211,713.39	0.40%	849,797.43	0.26%	42.59%
其他应付款	1,261,552.75	0.41%	1,505,959.41	0.46%	-16.23%
一年内到期的非流动负债	1,010,077.54	0.33%	2,040,981.27	0.62%	-50.51%
其他流动负债	4,436,202.93	1.46%	2,824,797.97	0.86%	57.04%
合同负债	102,897.29	0.03%	100,472.51	0.03%	2.41%
租赁负债	3,284,384.45	1.08%	2,120,124.78	0.64%	54.91%

项目重大变动原因

（1）应收款项融资变动较大主要系报告期末在手票据较上期末有所减少所致；
（2）预付账款变动较大主要系报告期末预付船级社认证款所致；
（3）其他应收款变动较大主要系报告期内公司总部支付办公场所押金所致；
（4）存货变动较大主要系报告期末产成品库存较上期末减少所致；
（5）其他流动资产变动较大主要系报告期末待抵扣进项税额较上期末有所减少所致；
（6）其他非流动资产变动较大主要系报告期内子公司广东国望支付锅炉设备预付款所致；
（7）短期借款变动较大主要系报告期内子公司国望将尚未到期的信用等级一般票据贴现所致；
（8）应付票据变动较大主要系报告期内子公司国望使用银行信用额度开具银行承兑汇票减少所致；
（9）应付账款变动较大主要系报告期内支付到期工程款所致；
（10）应交税费变动较大主要系报告期末应交所得税较上期末有所增加所致；
（11）一年内到期的非流动负债变动较大主要系报告期内子公司珠海福瑞终止办公场所租赁所致；
（12）其他流动负债变动较大主要系报告期末已背书未到期信用等级一般的票据较上期末增加所致；
（13）租赁负债变动较大主要系报告期内公司总部更换办公场地所致。

（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	199,135,932.51	-	222,220,161.60	-	-10.39%
营业成本	149,324,333.71	74.99%	169,069,191.75	76.08%	-11.68%
毛利率%	25.01%	-	23.92%	-	-
税金及附加	1,715,810.28	0.86%	1,714,112.09	0.77%	0.10%
销售费用	11,767,094.56	5.91%	12,625,247.63	5.68%	-6.80%
管理费用	24,582,057.01	12.34%	23,632,866.19	10.63%	4.02%
研发费用	9,507,705.85	4.77%	10,289,685.20	4.63%	-7.60%
财务费用	100,522.39	0.05%	-1,031,834.09	-0.46%	-109.74%

其他收益	690,767.14	0.35%	2,873,340.21	1.29%	-75.96%
投资收益	-19,766.50	-0.01%	-74,422.15	-0.03%	-73.44%
信用减值损失	-70,008.43	-0.04%	1,192,313.31	0.54%	-105.87%
资产减值损失	-329,444.32	-0.17%	-1,117,563.64	-0.50%	-70.52%
资产处置收益	485,900.17	0.24%	-36,523.82	-0.02%	-1,430.37%
营业利润	2,895,856.77	1.45%	8,758,036.74	3.94%	-66.93%
营业外收入	63,889.53	0.03%	1,279,244.58	0.58%	-95.01%
营业外支出	191,438.57	0.10%	315,641.12	0.14%	-39.35%
利润总额	2,768,307.73	1.39%	9,721,640.20	4.37%	-71.52%
净利润	592,663.56	0.30%	7,950,660.78	3.58%	-92.55%

项目重大变动原因

（1）财务费用变动较大主要系报告期内受存款利率下浮影响，利息收入下降所致；
（2）其他收益变动较大主要系报告期内收到政府补助较上期减少所致；
（3）投资收益变动较大主要系报告期末将信用等级较高的票据贴现产生的贴现息较上期减少所致；
（4）信用减值损失变动较大主要系报告期内单项计提坏账准备增多所致；
（5）资产减值损失变动较大主要系报告期内部分已计提存货跌价准备的产品因减值迹象消失，对已计提的存货跌价准备予以转回所致；
（6）资产处置收益变动较大主要系报告期末使用权资产到期终止确认所致；
（7）营业利润、利润总额、净利润变动较大主要系报告期末收入、毛利以及其他收益较上期减少所致；
（8）营业外收入变动较大主要系上期核销了部分长期挂账的应付款项而本报告期内无此事项所致；
（9）营业外支出变动较大主要系上期子公司发生行政处罚款而本报告期内无此事项所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	198,852,392.91	221,301,924.12	-10.14%
其他业务收入	283,539.60	918,237.48	-69.12%
主营业务成本	149,178,806.11	168,454,153.51	-11.44%
其他业务成本	145,527.60	615,038.24	-76.34%

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
软包装用聚氨酯胶粘剂（高性能溶剂型）	138,971,586.75	98,995,596.74	28.77%	-11.33%	-14.93%	11.71%
软包装用	41,366,398.28	37,656,835.85	8.97%	-10.95%	-6.34%	-33.28%

聚氨酯胶粘剂（环保无溶剂型）						
清洁能源储运领域用粘接材料	15,327,212.40	10,040,582.78	34.49%	24.64%	25.25%	-0.91%
其他粘接材料	3,187,195.48	2,485,790.74	22.01%	-45.34%	-35.56%	-34.99
合计	198,852,392.91	149,178,806.11	24.98%	3,310.42%	3,767.48%	4.61%

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
东北大区	1,766,758.40	1,455,994.96	17.59%	-0.81%	1.72%	-10.44%
华北大区	21,437,352.51	17,886,986.33	16.56%	-3.24%	-1.56%	-7.93%
华东大区	97,578,700.91	71,331,385.16	26.90%	-7.80%	-10.02%	7.18%
华南大区	45,588,261.40	34,573,899.06	24.16%	-15.71%	-17.92%	9.22%
华中大区	7,720,993.07	5,638,747.61	26.97%	-11.99%	-14.61%	9.06%
西北大区	1,804,605.41	1,506,367.16	16.53%	-0.65%	1.80%	-10.85%
西南大区	19,262,181.55	14,183,398.57	26.37%	3.66%	7.68%	-9.43%
海外	3,693,539.66	2,602,027.27	29.55%	-55.35%	-58.04%	18.02%
合并	198,852,392.91	149,178,806.11	24.98%	-10.14%	-11.44%	4.61%

收入构成变动的原因

（1）报告期内，其他业务收入及成本变动较大主要系主要系报告期内零星销售原材料较上期有所减少所致；

（2）报告期内，海外收入变动较大主要系东南亚地区出口数量减少所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	16,424,541.44	8.25%	否
2	客户 D	15,589,699.13	7.83%	否
3	客户 B	14,536,919.08	7.30%	是
4	客户 C	13,165,935.37	6.61%	否
5	客户 F	9,521,175.81	4.78%	否
合计		69,238,270.83	34.77%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 A	13,241,121.61	13.06%	否
2	供应商 C	5,883,464.60	5.80%	否
3	供应商 B	5,085,306.80	5.02%	否
4	供应商 E	4,381,402.75	4.32%	否
5	供应商 D	3,728,709.75	3.68%	否
合计		32,320,005.51	31.88%	-

（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	21,199,117.60	9,734,172.08	117.78%
投资活动产生的现金流量净额	-10,050,342.25	-20,881,596.84	-51.87%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,300,033.39	-2,526,158.79	30.63%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额变化较大，主要系报告期内购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期有所减少所致。

2、投资活动产生的现金流量净额变化较大，主要系报告期内构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期有所减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额变化较大，主要系报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期有所减少所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
广东国望	控股子公司	胶粘剂产品生产、销售	41,680,000	169,688,537.68	88,195,828.48	92,326,437.30	4,089,768.67
河北万富达	控股子公司	胶粘剂产品生产、销售	15,000,000	36,246,018.35	21,934,180.60	42,825,636.73	1,849,606.87
重庆聚特	控股子公司	胶粘剂产品生产、销售	16,000,000	33,915,832.76	30,991,344.00	31,136,809.24	3,793,520.53
华南研究院	控股子公司	胶粘剂产品生产、销售	5,000,000	8,638,903.17	8,319,639.11	1,782,632.51	202,742.14
珠海	控股子	胶粘剂产品销	30,000,000	20,888,777.98	19,717,689.30	40,335,575.30	-1,553,341.85

福瑞	公司	售					

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	9,507,705.85	10,289,685.20
研发支出占营业收入的比例%	4.77%	4.63%
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	2	1
硕士	10	12
本科以下	30	29
研发人员合计	42	42
研发人员占员工总量的比例%	16.60%	17.28%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	47	46
公司拥有的发明专利数量	42	41

（四） 研发项目情况

（一）专利情况

报告期内，公司积极响应国家绿色低碳发展、塑料污染治理、循环经济建设等生态环保政策导向，新获授权发明专利 1 件：一种可堆肥降解的水性胶粘剂的制备方法（ZL202211715394.X）。

该发明专利技术深度契合国家环保产业发展要求，将有效促进公司主营研究领域产品和技术的突破性发展，拓宽公司产品在工业包装、纸包装等领域的深度应用，助力包装行业绿色升级，进一步提升公司的生产经营能力与绿色发展竞争力。

（二）研发投入情况

报告期内，公司始终保持研发投入强度、注重创新，着力开发专用化、功能化、差异化的胶粘剂。在复合软包装产品线方面，开发耐介质、耐高温、抗穿刺、高浓度涂布等铝箔复合用溶剂型胶粘剂高端品种，以及纸包装专用、耐蒸煮、耐介质、低/零 PAA 的无溶剂型胶粘剂产品。同时，公司战略性新兴产业布局初显成效，超低温液化油气等运输与储存设施绝热材料专用胶粘剂系列品种陆续转产落地，持续开发汽车座椅、汽车底盘抗石击涂层、电池包底护板涂层、电池 pack 导热结构胶等新能源汽车领域用胶。

报告期内，公司持续落实两项“十四五”国家重点研发计划工作，合理调配使用项目资金，完成了“先进结构与复合材料”重点专项之“耐高温热固性树脂的设计制备与应用开发”项目（项目编号：2023YFB3709700）和“农业面源、重金属污染防控和绿色投入品研发”重点专项之“超长寿多功能农用棚膜创制与产业化”项目（项目编号：2023YFD1700900）的年度研发任务。

报告期内，主要研发项目情况如下：

主要研发项目名称	项目任务	项目进度	预计对公司未来发展的意义
大型 LNG 运输船液货围护系统专用密封粘接材料（TBP 胶）的开发	满足 LNG 液货围护系统顶梁板等结构的粘接	产品获得国际认证	响应国家发展政策，促进公司在清洁能源领域的发展
冷铝冲压铝塑膜专用聚氨酯胶粘剂的开发	提升聚氨酯胶粘剂的延展性，满足含铝复合结构的高冲深要求	可交付生产阶段	丰富公司高性能聚氨酯溶剂型产品的品种，突破在医药领域的应用
单、双组份纸塑复合专用无溶剂胶粘剂的开发	满足开窗纸袋的制备，实现纸塑复合的同时，塑塑复合外观良好	可交付生产阶段	满足复合软包装的发展趋势，丰富公司在纸袋包装上的产品品种
耐乙基麦芽酚无溶剂聚氨酯胶粘剂的开发与应用研究	提升聚氨酯胶粘剂对乙基麦芽酚的耐性，无溶剂复合外观良好	中试阶段	响应复合软包装发展趋势，丰富公司无溶剂产品品种
铝塑高温蒸煮无溶剂胶粘剂的研发	开发一款可以用于铝塑复合、内外层复合的胶粘剂，要求复合后外观良好、蒸煮后不离层且具有较好的粘接强度。	可交付生产阶段	丰富公司铝塑复合用蒸煮型无溶剂型产品的品种。

光伏用胶粘剂的开发与研究	开发一款可以用于光伏用背板的胶粘剂，要求粘接 PVDF 等材料具有较好的粘接强度且长期放置不离层。	可交付生产阶段	增加公司光伏材料用胶粘剂的品种，丰富公司胶粘剂品种。
汽车座椅用反应型聚氨酯热熔胶	开发用于汽车座椅背板的粘接固定、人造合成革包覆热压成型的 PUR，具有优异的耐候性，合适的粘度、开放时间以及粘接强度。	中试阶段	针对汽车轻量化市场要求，丰富汽车装配用胶品种，填补公司此类产品应用
储氢瓶（IV 型）用环氧浸渍料	开发适用于氢气二次能源的储存和运输装置。具有粘度低、操作时间长、耐高温（95-105℃）、粘结强度高、力学性能优异、与纤维浸润性好等优点的环氧浸渍树脂，特别适用于纤维复合材料的浸渍液。	中试阶段	纤维复合材料浸渍树脂用于储氢瓶纤维缠绕层，有利于参与氢能储运产业链，实现自主研发国产替代
汽车有机硅涂料的研究与开发	开发用于汽车底盘的抗石击胶粘涂料，该涂料具有高弹性粘结强度、耐磨、耐湿气、耐酸碱、绿色环保等特性，是多功能化改性硅烷涂料产品，能够大面积使用，可代替传统 PVC 涂层作为车底或抗石击涂层。	可交付生产阶段	丰富公司粘接材料品类，突破轨道交通和汽车领域的应用，提升公司技术型创新型品牌形象。
高耐热高韧性低介电环氧树脂	研究耐高温热固性树脂连续化、高效稳定制备技术，实现连续批量稳定制备耐温、韧性、介电等性能的环氧树脂并建成相应示范线。	小试阶段	项目实施提升公司耐高温热固性树脂及复合材料的技术水平，具有重大的社会和经济效益
异质多层复合共挤棚膜加工共性关键技术	解决超长寿棚膜专用聚酰胺和聚烯烃和耐老化、耐刮擦、调/转光等长效功能助剂定制技术。	小试阶段	创制超长寿聚酰胺/聚烯烃异质多层共挤棚膜，拓展公司行业领域，提升行业影响力
LNG 储存和运输液货围护系统专用胶（胶泥）的开发	开发适用于液化油气船舶、岸罐、岸站液货围护系统中金属材质的粘接用环氧胶泥，具有良好的耐低温（-163℃）力学性能、可承重、热稳定性好和压缩蠕变性好。	中试阶段	响应国家“双碳”及可持续发展政策，丰富公司在清洁能源领域的粘接产品，实现自主研发国产替代
聚氨酯/聚脲喷涂材料的开发	开发聚氨酯/聚脲材料，使其具有耐磨、耐高低温、耐腐蚀等性能，满足城市排水管道修复、混凝土防水等领域的喷涂施工要	中试阶段	有利于公司研发方向从粘接材料拓展至功能涂层，提升盈利能力

	求。		
低游离单体无溶剂聚氨酯粘合剂的开发	开发游离单体含量＜10%的无溶剂聚氨酯胶粘剂，满足塑塑、塑铝、纸铝、纸塑的复合应用，具有极佳的安全性能。	小试阶段	满足 GB 4806 标准中芳香族伯胺的控制要求，进一步丰富公司无溶剂品种，持续护航产业安全
高阻隔涂层—硅溶胶应用研究及其合成	开发具有阻水阻氧性能的高阻隔涂层，形成镀铝或铝箔结构的环保可替代方案	小试阶段	契合包装行业环保意识提升、单材化发展趋势，填补公司此类产品应用空白
利用色谱仪器测试胶粘剂中禁限用物质（初级芳香胺、磷酸三苯酯）方法的探究	建立 PAA、游离单体、磷酸三苯酯的检测方法	小试阶段	应对国内外法规对初级芳香胺（PAAs）等风险物质的严格管控，保障公司产品合规
低成本通用型无溶剂胶粘剂的研发	推出成本更低的通用型无溶剂胶粘剂，满足市场对基础功能产品的普遍需求	中试阶段	有助于公司争取更多市场份额，增强整体盈利空间
电池包底护板聚脲防护涂层的开发与应用	开发功能化聚脲涂层产品，满足新能源汽车电池包在托底剐蹭、碎石冲击、化学腐蚀等复杂环境下的防护需求。	小试阶段	助力新能源汽车领域可持续发展，提供关键辅助材料
电池 Pack 用双组份聚氨酯导热结构胶的开发及应用	开发动力电池导热结构胶，有效提高电池组的散热性能，增强电池模组的机械强度和可靠性。	小试阶段	扩大公司的产品应用领域，丰富公司技术储备

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	
收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十三）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释（三十三）。 在 2025 年度，华腾新材销售聚氨酯粘合剂等	与评价收入确认相关的审计程序中主要包括以下程序： （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； （2）选取样本检查销售合同，识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务，以评价公司收入确认政

产品确认的营业收入为人民币 19,913.59 万元。2025 年度聚氨酯粘合剂等产品销售收入在商品控制权转移至客户时确认，根据相关的合同约定，通常以聚氨酯粘合剂等产品离开华腾新材仓库并经客户签收后作为销售收入的确认时点。 由于收入是华腾新材的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将华腾新材收入确认识别为关键审计事项。	策是否符合会计准则的要求； （3）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况； （4）对记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发票、出库单、物流单、签收单、出口报关单等支持性文件，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； （5）在抽样的基础上，就销售交易金额和往来款余额向特定客户实施函证程序； （6）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、物流单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。
（二）应收账款坏账准备	
请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计（九）”所述的会计政策及 “五、合并财务报表项目注释（三）”。 于 2025 年 12 月 31 日，华腾新材应收账款余额 5,155.18 万元，坏账准备金额 620.65 万元，账面价值 4,534.53 万元，占财务报表资产总额的比例为 14.88%。 华腾新材管理层对应收账款坏账准备进行定期评估。应收款项的坏账准备的计算是根据管理层对预期信用损失的估计。该估计需要考虑过往的违约情况，客户的还款记录，资产负债表中应收账款的账龄及客户的最新财务状况，以及某些客户的其他相关情况，以及对未来经济状况的预测。我们将应收账款的坏账准备确定为关键审计事项是因为预期信用损失的估计存在固有的主观性，且影响金额重大，需要管理层做出重大判断和估计。	针对应收账款的坏账准备，我们实施的审计程序主要包括： （1）了解与评价管理层应收账款减值的相关内部控制及设计运行的有效性； （2）复核了管理层用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及前瞻性关键假设的合理性，从而评估管理层对应收账款的信用风险评估和组合识别的合理性； （3）分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，比较华腾新材资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析坏账准备计提的充分性； （4）对管理层所编制的应收账款的账龄组合明细表准确性进行了测试； （5）获取华腾新材应收账款坏账准备计提表，重新按预期信用损失模型计算了坏账准备金额，评价其计提的准确性； （6）分析华腾新材应收账款的账龄和客户信誉情况，检查与应收账款余额相关的销售合同、销售发票、验收单据，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提及其对应阶段评价的合理性。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司深刻理解履行社会责任与价值创造的重要性，始终致力于股东权益的保障、员工权益的保护、供应商关系的管理、环境保护的实施、安全生产的维护以及社会公益的参与。公司以推动可持续发展为使命，为全社会的可持续发展贡献更大的力量。在此过程中，公司不仅关注经济效益的提升，更重视在

社会责任、法律和道德方面的表现。

价值创造方面：2025 年，在经营方面，公司稳步推进战略布局与营销改革建设，“双非”项目成果持续显现，认证产品族谱进一步丰富，产品线不断扩展，为企业持续增长注入新动力。职能管理扎实运行，内部管控与流程优化不断加强，财务、人力、信息等支撑体系高效协同。全年经营生产保持安全平稳，未发生重大安全事故，实现零环保违规，整体运营保持稳健态势。自 2005 年成立以来，公司坚持实施分红政策，持续为股东创造稳定回报，充分体现了对股东权益的重视和回馈。

公司治理方面：2025 年，公司严格遵循《公司法》《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》《挂牌公司章程（提示模板）》等法律法规及监管规则，全面修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》及董事会下设四个专门委员会议事规则，持续夯实公司治理制度根基。公司坚持党建引领，充分发挥党组织把方向、管大局、保落实的作用，支撑保障董事会科学决策，助力各项决策部署有效落地；优化公司治理架构，取消监事会设置，原监事会职权由董事会审计与风险委员会行使，同步撤销《监事会议事规则》，进一步厘清股东、董事会、管理层及各专门委员会的权利、义务、责任与利益边界，健全完善 “三会一层” 决策运行机制。同时，公司持续完善内部审批权限分层管理，强化内部控制体系建设，全面提升合规运作与规范治理水平。报告期内，公司全体董事、高级管理人员均忠诚勤勉履行职责，切实维护公司及全体股东合法权益，展现出高度的责任担当。

员工权益保护方面：2025 年，公司在巩固稳定基础的同时，进一步深化用工机制改革，全面启动末等调整与不胜任退出机制，推动人才管理从“稳”向“活”转变。公司始终秉持“员工为本”的价值观，以培训体系建设和人才优化配置为支撑，引导员工持续提升能力、激发内生动力，在优胜劣汰中实现人才结构的迭代升级，真正构建起员工与企业共同成长、共享成果的良性生态。

安全环保方面：为推动食品安全发展，公司早在 2010 年就率先建立了拥有自主知识产权的食品用包装材料安全溯源技术公共服务平台，并按期向国家工信部提供公共服务内容，为保证包装材料产业化各环节符合食品安全法规标准发挥着积极作用。公司连任中国塑协复合膜制品专业委员会副理事长单位，参与行业标准《食品包装聚烯烃阻隔复合膜、袋》的制定工作，作为行业安全督导委员会主任单位，多次在行业大会上发表主旨演讲，分享食品接触材料中芳香族伯胺的管控策略研究成果，联合公司战略大客户共同完成团体标准《食品包装复合膜用油墨、粘合剂空桶处置技术规程》的申报与制定，参与《塑料制品碳足迹核算通则》标准的制定工作，推动行业的规范化和有序化发展。在推动低碳减碳发展方面，公司深度挖掘潜在环保、可循环方向的技术创新，与黄山永新联合研究项目《功能性复合塑料包装的清洁制造技术与安全应用》获中国石油与化学工业联合会科技进步一等奖，与江苏彩华联合研究项目《功能性单材化可高质循环利用的塑料软包装关键材料创制与应用》获中国轻工联合会科技进步一等奖，通过积极推进行业科技成果互通与应用转化，形成产业化解决方案，荣获轻工业联合会颁发的“十四五轻工业创新成果奖”，为公司高质量发展打下基础。

公司始终将安全生产及消防工作放在核心位置，着力加强安全管理体系建设，不断优化安全设施保障条件。公司履行职业危害防治主体责任，按规定做好职业病申报、职业危害因素监测、从业人员职业健康体检、职业卫生知识教育等工作，全面保障员工的安全健康，严格遵守《中华人民共和国职业病防治法》及有关要求，建立员工职业健康档案，避免或减少职业病的发生。公司的废水、废气排放均在国家相关规定指标范围内，符合环保要求。公司的 VOCs 治理设施通过环保部门验收，运行正常。公司在生产过程中产生的危废严格按环保要求进行处置。

公司全资子公司广东国望 2 万吨项目，通过引入先进的生产及检测设备，提高生产过程自动化程度，实现安全环保水平提升，改善劳动环境，降低操作人员的劳动强度，提高生产效率。

八、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

我国胶粘剂工业起步于二十世纪 50 年代，经历 80 年代首个生产热潮后，近十年进入高速发展新阶段，产量持续增长且工艺技术不断革新。聚氨酯胶粘剂因其优异的性能，一直是应用最广泛的胶种之一，应用范围包括：高铁、汽车、船舶、飞机等交通领域，包装印刷领域，工业组装领域，家具与门窗制造、建材建筑、装饰装潢领域，新能源（包括锂电、风电、太阳能等）领域，能源运输存储领域等。不同细分领域需求存在较大差异，需要胶粘剂厂商针对每个细分领域提供不同功能、特性的胶粘剂产品，以满足客户对产品性能的个性化需求。例如：LNG 运输、存储用胶粘剂需要具备在-163℃极端低温环境下仍能保持稳定的密封、粘接功能；在食品、药品软包装领域，需要防止特殊有害化学品的迁移，以保证商品卫生安全，并具备可消杀、耐高温等功能；日化品、农药类产品包装则需要很好的抗介质性等等。

根据普华有策研究数据，2023 年我国聚氨酯胶粘剂市场规模超过 440 亿元，同比增长约 4.13%。软包装领域以每年将近 5%的复合增长率保持快速增长，软包装领域仍是聚氨酯胶粘剂消费市场的重要组成；汽车领域消费已经赶超建筑领域消费成为聚氨酯胶粘剂第一消费市场。随着国内新兴行业的迅速发展，聚氨酯胶粘剂消费需求将继续保持增长，同时应用领域的市场格局也正在发生新的变化，胶粘剂已从普通通用型逐步过渡到功能型、差异化、高端化发展。

1、复合软包装领域

软包装作为包装工业中应用最广泛的细分领域，其核心价值在于通过材料复合技术，集成阻隔、印刷、力学及使用便利性于一体，实现对内容物的最佳保护与商业价值的最大化。根据《软包装用聚氨酯胶粘剂发展态势分析》，其在我国包装材料总量中占比约 25%，并凭借显著的材料与空间效率（相较硬包装可节约材料超 90%、空间超 96%），在消费升级与可持续发展双轮驱动下，持续替代传统硬质包装。行业未来增长动能明确，据申港证券研究，2020-2025 年软包装行业复合增长率预计为 5%。

在这一庞大产业生态中，聚氨酯胶粘剂是赋予软包装性能的关键中枢材料。其作用是将特性各异的薄膜、铝箔等基材牢固结合，形成性能协同的功能整体。目前，聚氨酯胶在国内软包装胶粘剂市场中占据主导地位，份额超过 90%。伴随着软包装市场的稳健扩张，其核心粘接材料市场同步成长，据普华有策研究测算，2025 年我国软包装用聚氨酯胶粘剂市场规模预计可达 85.5 亿元，并将在 2028 年突破百亿大关。

行业的演进正由多重动力重塑：其一，终端市场对食品安全、VOCs 管控及健康环保的要求，推动胶粘剂技术向高固含量、水性及无溶剂等环境友好方向快速迭代，GB4806 等法规标准构成了明确的升级门槛。其二，下游消费品牌对包装功能的需求日益多元，驱动胶粘剂向高阻隔、耐介质、耐蒸煮、可降解等高性能与功能化方向发展。其三，在国家“十四五”规划对高端新材料国产化的政策支持下，软包装胶粘剂的进口替代进程持续加速，国内领先企业正通过提升研发投入，聚焦于高性能聚氨酯、丙烯酸等产品的技术攻关与产业化。

2、清洁能源储运领域

根据英国石油公司（BP）的研究报告，预计到 2035 年，石油、天然气和煤炭仍将在全球能源结构中占据主导地位，其中天然气将超越煤炭，成为第二大能源来源。天然气主要通过管道和液化天然气（LNG）两种方式运输。在超过 4000 公里的远距离运输中，LNG 运输相比管道输送更具经济性，因此近年来 LNG 贸易在天然气总贸易量中的比重持续提升。LNG 的运输主要依靠专用运输船实现，受市场需求推动，近年来 LNG 运输船的新增订单量也保持显著增长。

鉴于 LNG 运输船在海洋中会面临天气变化等各种不确定因素，因此在船体设计上必须采用绝热保温材料构建薄膜型液货围护系统来满足 LNG 低温储存要求，降低运输过程中货舱蒸发率，以有效减少运输损耗。薄膜型液货围护系统中，法国 GTT 公司的 MARK Ⅲ系统和 No.96 系统为最主流的技术，占到全球 90%以上的份额。LNG 液货围护系统主要作用是隔离屏障和绝热绝缘，在运输和储存过程中，液化天然气将承受大气压和超低温环境，温度低至约-170℃。因此，这可能导致液化天然气表面产生蒸汽，进而产生压力。其中，GTT Mark Ⅲ型液货围护系统采用 1.2 毫米厚的 304L 不锈钢薄膜，次屏壁为玻璃纤维布及铝箔的三合一片材，绝缘材料为增强聚氨酯泡沫，该液货围护系统是由不锈钢、铝板、无纺布、硬质泡沫等多种不同材质材料复合而成的“三明治”结构，使保温绝缘材料在具有保温、绝缘性的同时，还

兼具韧性和抗冲击性。不同材质间的复合，多采用耐超低温胶粘剂。耐超低温胶粘剂优先保证在极低温度（如-170℃）下具有优异的粘接性能、力学性能和柔韧性，未来会集成更多功能如隔热、隔音、阻燃等，以满足其复杂多变的环境应用需求；同时需尽快推进 LNG 运输船专用胶粘剂的国产化进程，打破进口技术及市场垄断。

据《航运交易公报：LNG 运输船市场 2025 年回顾与 2026 年展望》显示，截至 2025 年 12 月，全球在营 LNG 运输船共计 872 艘，运力合计 1.34 亿立方米，与 2024 年同期相比，船舶数量增加 8.2%，运力增加 10%，整体增长迅速，高于贸易量增速。船队结构方面，在营 LNG 运输船船队中，中小型 LNG 运输船为 90 艘、180.6 万立方米，分别占总船队的 10.3%、1.4%；大型 LNG 运输船为 782 艘、1.32 亿立方米，分别占总船队的 89.7%、98.6%。基于全球 LNG 需求持续增长及运输船订单放量趋势，耐超低温胶粘剂产品正面临广阔的市场前景。作为 LNG 液货围护系统的核心材料，国产专用胶粘剂的技术突破与产业化进程正迎来重要发展契机。

3、汽车装配应用领域

在节能减排压力和提升续航能力需求的推动下，汽车正在加速轻量化。汽车轻量化是在保证汽车的强度、安全性和可靠性不降低的前提下，尽可能地降低汽车的整备质量。世界汽车用钢联盟（WAS）研究发现，纯电动汽车整车重量每降低 10kg，续航里程可增加 2.5km。研究表明新能源汽车减重 10%，对应续航里程可增加 5%～10%，并节约 15%～20%的电池成本以及 20%的日常损耗成本。汽车工程协会在《节能与新能源汽车技术路线图 2.0》指出，纯电动乘用车的轻量化系数，应当于 2025 年、2030 年和 2035 年分别完成降低 15%、25%和 35%的目标。轻量化正逐渐成为降低能耗和增加续航里程的重要途径。

据《2025 年全球汽车胶黏剂市场调研报告》显示，全球汽车结构粘接胶市场规模已达 128 亿美元，中国市场占比 27%，2024 年全球汽车胶粘剂市场规模达 586 亿元人民币，年复合增长率达 14.8%，新能源汽车用胶粘剂占据整体市场的 40%以上。

汽车装配胶粘剂行业正迎来由新能源转型、轻量化趋势和技术创新驱动的快速增长期，但需应对成本、技术和国际竞争的多重挑战。国内企业通过技术突破和成本优势逐步打破进口垄断，未来在绿色材料和智能生产领域有望进一步扩大市场份额。在新能源汽车快速发展的驱动下，高性能、环保型产品需求将持续增长，EVA、PUR 及生物基可降解热熔胶将主导市场。政策层面通过税收优惠、研发补贴和环保法规双向推动，加速行业向低排放、可循环方向升级，同时行业标准的完善将强化产品性能与环保指标，支撑汽车轻量化、电池封装等高端应用场景。全球市场预计稳步增长，亚洲尤其是中国在政策扶持、基建完善及产业链协同优势下，将成为技术创新与产能扩张的核心区域，投资机会集中于新能源汽车配套、生物基材料研发及绿色工艺升级领域，推动行业向高附加值、可持续发展迈进。

4、城市地下管网工程领域

“十五五”时期，我国城市地下管网建设正式迈入国家级战略工程新阶段，预计建设改造管网超 70 万公里、新增投资突破 5 万亿元，行业从传统基建补短板转向城市生命线升级，为高性能防护材料带来长期确定性机遇，也为聚脲产品打开广阔下游应用空间。

未来五年，地下管网发展呈现三大核心趋势。一是建设重心由新建转向存量更新，老旧管网改造占比超 60%，供水管网漏损治理、燃气管网安全替换、排水管网雨污分流成为核心任务，对管道防腐、防渗、防水的长效防护需求大幅提升。二是建设标准向高韧性、智能化升级，物联网、非开挖修复技术普及，要求防护材料适配复杂施工场景，兼顾耐腐、耐磨、抗形变与环保属性。三是综合管廊规模化落地，预计新增投资 3000 亿元，无缝防水、结构防腐成为刚性要求，高性能防护材料成为管廊建设的核心配套。

作为管网防护的关键材料，聚脲凭借无缝致密、耐酸碱腐蚀、快速固化、高弹性抗裂等特性，精准匹配行业升级需求，在三大场景中成为优选方案。供水管网改造中，聚脲涂层可有效降低漏损、抵御土壤腐蚀，适配老旧管道非开挖修复；排水管网领域，其优异防水防渗性能助力雨污分流工程，解决混凝土管道渗漏、腐蚀难题；综合管廊建设中，聚脲无缝喷涂可实现复杂结构全覆盖，筑牢地下空间防水防腐屏障。同时，聚脲无溶剂、环保低碳的特性，契合市政工程绿色施工要求，适配大规模工程应用。

伴随 5 万亿投资落地，管网防护材料市场持续扩容，聚脲产品将深度受益于行业量质齐升。一方面，老旧管网更新、智慧管网建设推动防护材料高端化，聚脲替代传统涂料成为主流选择，市场渗透率持续提升；另一方面，京津冀、长三角、粤港澳大湾区等重点区域管网集中落地，为聚脲产品提供稳定场景需求。

长远来看，地下管网作为城市韧性建设的核心载体，将保持长期高投入态势。防护材料向高性能、多功能、智能化迭代，聚脲企业可依托产品优势，深耕管网防腐防水细分赛道，对接管材制造、工程施工、智慧运维全产业链需求，在万亿级市场中把握长效增长机遇，以优质材料助力城市生命线安全高效运行。

(二)公司发展战略

公司发展战略：以功能性粘接材料为主业，聚焦高性能产品开发，加快双非产品产业化进程，管理科学规范，负责任、敢担当，努力成为研发创新支撑发展的公众化科技企业。

1、复合软包领域

自成立之日起，公司就一直致力于软包装行业用聚氨酯粘接材料的设计与开发，是国内较早开展集复合软包装用聚氨酯材料研发与制造于一体业务的精细化工企业之一。经过多年的深耕细作，公司已经成功开发出可满足用于各种复合方案的、性能优异的上百种型号的全系列产品。报告期内，公司坚定落实 “十四五”战略规划，紧跟国家战略性新兴产业和低碳经济的步伐，全力突破产品迭代，重点发展环保型、节能型胶粘剂，开发高技术含量、高附加值、高性能高固体分的胶粘剂新产品以满足客户多元化的需求，逐步布局更多元的产品应用领域。

随着客户复合软包应用需求不断升级，传统的复合软包材料已无法满足市场需求，公司根据被包装物的特点呈现越来越精细化、定制化、高端化的趋势，同时，积极响应国内环保、绿色、可降解塑料政策的推行，公司未来将根据整体规划持续推出包括聚氨酯胶粘剂专用功能性助剂、纸塑复合单双组分无溶剂型胶粘剂、功能性生物降解涂层材料、满足高浓度涂布的溶剂型胶粘剂、耐高温蒸煮低游离单体无溶剂型胶粘剂、适用于多层同时复合用无溶剂型胶粘剂产品、阻隔性胶粘剂等功能型、绿色环保、符合可循环经济理念的新产品。

2、清洁能源储运领域

公司 LNG 储存和运输液货围护系统专用胶项目取得持续进展，继白胶持续实现稳定量产和供货后，公司 TBP 环氧胶在报告期内取得法国 GTT 公司及中国船级社的认证证书，各项性能符合认证要求，验证了公司新产品在 LNG 液货围护系统中的可靠性和安全性，公司后续将继续推进系列产品认证工作，在超低温储运系统关键材料上实现越来越多系列产品的自主替代，符合国家产业发展战略，增强公司核心竞争力，全面提升自主创新能力，推动公司产品结构调整。

得益于下游造船厂 LNG 船订单持续增长，公司在陆续完成、交付订单的同时，将努力发展与下游客户、船东及陆上储罐制造商密切友好的合作关系，为后续新产品准入销售奠定基础。

3、其他双非新产品

公司计划在双非领域涉及的新产品开发还包括汽车装配用粘接材料、MS 产品、建筑行业密封粘接材料、高强度修复和防水材料涂层等。其中汽车装配粘接材料聚焦新能源汽车轻量化和密封防渗核心功能等需求，着力开发耐高温、高强度的结构胶产品，以及耐候抗黄变、高粘接强度、低气味环保的车灯胶产品；MS 聚合物改性材料将拓展至轨道交通领域，形成环保性能突出的密封胶系列；建筑密封产品重点研发适用于装配式建筑的抗震型接缝密封材料，高强度防水修复涂层将广泛应用于城市更新改造地下管道非开挖修复。持续打造公司“双非”新产品线条，构建“传统+双非”产品构成模式，实现双轮驱动增强抗风险能力，提升公司的可持续发展韧性。

(三)2026 年经营目标

公司将 2026 年确立为“深化改革年”，紧密围绕以营销变革为核心驱动力，构建集约化运营体系，加速创新成果的有效转化与应用等关键目标推进实施，为公司全年运营及“十五五”规划期间的高质量发展奠定坚实的市场基础。

1、管理革新与架构转型

推动组织架构从“分散利润中心”向“一体化盈利组织”升级，生产基地聚焦“产能专业化”，非生产管理职能集中至母公司并建立专业化管控中心，统筹关键资源。

2、第二支柱业务推进

LNG 项目重点推进相关新产品的第三方认证工作，强化生产质量管控及市场拓展，保障年度销量目标达成；汽车胶项目深化与现有客户合作及产品促销，为新应用领域产品寻求测试机会，完成部分产品定型，推动年度销量目标实现；“双非”产能保障项目计划 2026 年内竣工。

3、降本控费与盈利能力提升

构建全员参与、全流程覆盖的降本控费体系，通过财务管控中台细化成本核算、推行标准成本管理；采购端加强价格研判、低位波段采购、原料替代及集中化、电子化采购；生产端优化人员定编、统一工艺、实施精细化考核及跨基地统一调度；费用管控聚焦“五大费用”与人工成本压降，规范预算审批。同时，构建产品、客户、运营三维提升体系，推进“两金”压控。

4、人资管理赋能

匹配改革需求调整组织架构，压缩管理层级与专业技术人员编制，优化人力资源配置；升级绩效考核体系，强化业绩导向，推动管理与专业技术人员薪酬与公司整体业绩强关联，完善考核指标设计及结果应用。

(四)不确定性因素

1、国际政治环境方面

在贸易与供应链层面，地缘冲突、贸易保护主义及航运通道安全事件交织，导致部分关键原材料的国际贸易流动性受限，物流成本居高不下。这种压力正沿产业链向下游传导，石化企业不仅面临原材料采购成本上升，也需应对国际物流延误所带来的生产与交付不确定性。这些因素共同构成外部环境的复杂性与不稳定性，对企业成本控制、供应链韧性及中长期战略规划均形成持续考验。

2、技术研发与创新的不确定性

新领域所需的高性能粘接材料研发周期长、技术难度大，若遭遇技术瓶颈或研发失败，将导致前期投入损失；即便研发成功，能否快速实现规模化生产、稳定供应产品，以及能否通过客户验证实现成果转化，均存在不确定性，存在研发周期与成果转化风险。

行业内对功能性高分子材料研发人才竞争激烈，若核心技术团队出现人员流失，将直接影响公司研发进度与技术创新能力，削弱长期竞争力，存在核心技术人员流失风险。

3、市场竞争格局变化的不确定性

传统复合软包装领域方面，竞争加剧，现有竞争对手可能通过降价促销、产品升级或拓展应用场景争夺市场份额；新进入者若以低价策略切入，将进一步压缩公司原有业务的盈利空间，导致市场份额下滑。

新领域拓展方面已被国际化工巨头（如 3M、汉高、陶氏）及国内头部企业占据主导地位，此类企业具备技术、品牌、渠道等多重优势。公司作为新进入者，在产品性能、品牌认知度、客户资源等方面处于劣势，若无法形成差异化竞争优势，可能陷入“投入大、产出小”的困境。

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
宏观经济波动风险	由于国际贸易环境变得日益复杂且充满不确定性，国内经济面临着更多的挑战，导致下行压力显著增加。这些因素持续对相关行业的消费产生负面影响，进而可能对公司的盈利状况造成不利影响。为了有效应对这些风险，公司计划充分利用现有的资源，以扩大销售规模和市场份额。同时，公司将积极推进双非新产品的

	转产和上市，拓展其应用领域。此外，公司将及时跟踪并深入分析宏观经济形势及行业动态，密切关注上下游行业政策，确保公司的营销策略和经营重点与宏观经济波动保持一致，以最大程度减少宏观环境变化所带来的负面影响。通过这些措施，公司希望能够增强自身的竞争力，提高市场适应能力，从而在复杂多变的市场环境中保持稳定发展。
市场竞争风险	当前，胶粘剂产业的竞争格局愈发严峻，企业必须应对来自市场参与者的挑战，并承受产品更新换代的显著压力。溶剂型与无溶剂型胶粘剂产品之间的市场竞争正日趋白热化。因此，公司亟须加大研发力度和市场推广活动，同时巩固在高端功能性产品市场的优势，以期实现销售与利润的同步增长。鉴于市场需求的疲软态势及竞争环境中的潜在风险，公司正致力于开拓新兴市场，并积极探索新的增长机遇，旨在全面提升公司的市场份额和品牌影响力。为此，公司近年来采取了一系列措施，包括创新研发、工艺改进、产品性能优化和推动产品差异化，以应对市场竞争风险。同时，公司与下游客户建立了紧密的合作关系，但未来在不断变化的市场中，与同行业其他企业的激烈竞争风险仍然存在。风险应对措施：公司将不断开拓全国范围市场，通过新业务、新产品扩大市场份额和应用领域，增强对市场风险的把控及应对能力。公司将在技术上不断进行创新，提升自己的核心竞争力，打造市场品牌。
主要原材料供应及价格波动风险	报告期内，公司主营业务成本原材料占比持续超 80%以上，具有典型大宗商品成本结构特征。针对这一特性，公司构建“安全库存为基、以销-产-购动态平衡”的采购机制，并通过以下三项措施应对市场风险：其一，设立大宗商品价格监测专责部门，深化行情研判机制，通过集约采购锁定成本、窗口期储备平抑波动相结合的弹性采购方式降低价格波动影响；其二，与头部供应商建立战略协作，共建绿色供应链体系，强化原材料溯源管理；其三，推进产品结构升级，通过功能性材料研发提升产品溢价能力，构建成本传导机制。尽管已建立完备风控体系若遭遇基础化工品价格剧烈波动或环保政策升级导致供应链受阻，仍可能对经营稳定性产生阶段性影响。
税收优惠政策变化的风险	报告期内，公司及全资子公司广东国望为高新技术企业，根据国家对高新技术企业的相关税收政策，按 15%的所得税税率征收所得税；全资子公司河北万富达、广东华南院、珠海福瑞根据财政部、税务总局《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》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对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；全资子公司重庆聚特根据财政部、税务总局《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。如果国家上述税收优惠政策发生改变，或者公司及各子公司不能满足相关税收优惠政策的条件，将对公司的经营产生一定的影响。风险应对措施：公司将加强产品开发及研发成果的转化效率，持续保持研发投入，保持公司研发能力和产品的竞争力；公司将通过扩大产品的产销规模、增加新产品、新业务等方式，提升公司的盈利能力。
安全生产及环境保护风险	公司部分产品及生产过程中所用原材料涉及危险化学品，这些化学品具有易燃、易爆、易挥发的特性。在生产、使用、储存及运输环节，若操作或管理不当，极易引发火灾、爆炸等安全事故。作为精细化工行业的生产型企业，公司在生产经营活动中会产生废水、废气和固体废物等污染物。为应对这些风险，公司高度重

	视安全生产与环境保护工作，在广东国望 2 万吨项目建设中引入安全仪表系统（Safety Instrumented System）增强工厂安全自动化控制；同时持续完善并严格执行一套完善的安全生产管理制度，预防各类安全事故的发生。在环境保护方面，公司严格遵守国家环保排放标准，确保污染物排放合规，避免对正常生产经营活动造成负面影响。未来，公司将继续投入资金，对安全环保设施进行持续的升级改造，并加强员工在安全生产与环境保护方面的培训工作。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(二)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √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	138,555.20	0.05%
作为被告/被申请人	0	0%
作为第三人	0	0%
合计	138,555.20	0.05%

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)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	120,000.00	159,097.26
销售产品、商品，提供劳务	33,683,600.00	14,536,919.08
其他	4,065,050.00	2,773,478.21
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
租入或租出资产	1,884,950.00	1,202,098.16

“购买原材料、燃料、动力，接受劳务”发生金额超过预计金额，主要系报告期内公司实际发生会务相关费用金额超预计金额所致。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司与关联方的日常关联交易及租入或租出资产关联交易是公司业务发展及生产经营的需要，对于公司的生产经营是必要的，预计在今后的生产经营中，相关关联交易还会持续，属于正常的商业交易行为，定价原则为市场价格，具备公允性，没有损害公司和非关联股东的利益。日常关联交易的实施不会对公司独立性产生不利影响，公司不会因此对相关关联方产生依赖。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	同业竞争承诺	与华腾新材及其公司业务存在同业竞争的，承诺不构成重大不利影响或可能构成重大不利影响的同业竞争；其他承诺不构成同业竞争，亦不新增或参与可能与华腾新材及其子公司构成同业竞争的业务或公司	正在履行中
其他股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	规范关联交易	正在履行中
其他股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	规范关联交易	正在履行中
董监高	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	规范关联交易	正在履行中
公司	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	资金占用承诺	不存在资金被占用的情形	正在履行中

实际控制人或控股股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	资金占用承诺	不以任何方式变相占用公司资金或资产	正在履行中
其他股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	资金占用承诺	不以任何方式变相占用公司资金或资产	正在履行中
董监高	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	资金占用承诺	不以任何方式变相占用公司资金或资产	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（合规经营）	承诺合规经营	正在履行中
其他股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（合规经营）	承诺合规经营	正在履行中
公司	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（合规经营）	承诺合规经营	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 1 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（关于承担社会保险、住房公积金补缴和被追偿损失的承诺函）	承诺承担关于社会保险、住房公积金补缴和被追偿的损失	正在履行中
公司	2022 年 4 月 7 日	-	挂牌	其他承诺（关于双组份溶剂型聚氨酯类胶粘剂的压降计划）	承诺五年内分阶段压降双组份溶剂型聚氨酯类胶粘剂产量	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，上述承诺人均遵守承诺，未出现违反承诺事项的行为。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
固定资产	房屋建筑物	抵押	6,689,296.27	2.20%	抵押贷款
无形资产	土地使用权	抵押	1,159,368.80	0.38%	抵押贷款
总计	-	-	7,848,665.07	2.58%	-

资产权利受限事项对公司的影响

以上资产主要用于全资子公司广东国望银行贷款抵押，并不影响资产的实际使用，不会对公司的实际经营产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	28,102,120	35.46%	85,957	28,188,077	35.57%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	329,396	0.42%	-28,651	300,745	0.38%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	51,147,166	64.54%	-85,957	51,061,209	64.43%
	其中：控股股东、实际控制人	50,158,964	63.29%	0	50,158,964	63.29%
	董事、高管	988,202	1.25%	-85,957	902,245	1.14%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		79,249,286	-	0	79,249,286	-
普通股股东人数		190				

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	北化集团	37,158,964	0	37,158,964	46.8887%	37,158,964	0	0	0
2	北化研究院	13,000,000	0	13,000,000	16.4039%	13,000,000	0	0	0
3	汕头新康利	9,505,362	0	9,505,362	11.9943%	0	9,505,362	0	0
4	江门中开院	3,531,358	0	3,531,358	4.4560%	0	3,531,358	0	0
5	李翠兰	1,289,572	0	1,289,572	1.6272%	0	1,289,572	0	0
6	王哲强	847,305	0	847,305	1.0692%	635,479	211,826	0	0
7	许竹梅	633,994	0	633,994	0.8000%	0	633,994	0	0
8	乔丽华	568,778	0	568,778	0.7177%	0	568,778	0	0
9	马青青	528,329	0	528,329	0.6667%	0	528,329	0	0
10	谭燕超	449,086	0	449,086	0.5667%	0	449,086	0	0
合计		67,512,748	0	67,512,748	85.1904%	50,794,443	16,718,305	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司普通股前十名股东中，北化研究院为北化集团全资子公司，除上述关系之外，公司前十大股东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

（一）控股股东情况

截至报告期末，北化集团直接持有公司 37,158,964 股，通过其全资子公司北化研究院间接持有公司 13,000,000 股；北化集团合计控制公司 50,158,964 股，占公司总股本的 63.29%。北化集团为公司的控股股东。

（二）实际控制人情况

北化集团的出资人为北京市人民政府，北京市人民政府授权北京市国资委行使国资监管职责。公司的实际控制人为北京市国资委。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 20 日	0.5	0	0
合计	0.5	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2025 年 5 月 20 日，公司召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度利润分配的议案》，公司拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数 79,249,286 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），本次权益分派共发现金红利 3,962,464.30 元。2025 年 6 月 4 日，公司发布《2024 年年度权益分派实施公告》，公司以 2025 年 6 月 10 日为权益分派登记日，以 2025 年 6 月 11 日为除权除息日进行权益分配，已实施完毕。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.1	0	0

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	《精细化工产业创新发展实施方案（2024-2027年）》	工信部联原〔2024〕136号	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、财政部、生态环境部等九部门	2024.7.2	其中在三、重点任务中（一）实施有效供给能力提升行动中包含“聚氨酯、……高性能胶黏剂等”
2	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	国家发改委令第7号	国家发改委	2023.12.27	将“专用化学品：低VOCs含量胶粘剂……”、“无溶剂复合或热复合节能低碳聚丙烯薄膜……”、“氢能技术与应用：……移动新能源技术开发及应用……”列入鼓励类
3	《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》	国经普办字〔2023〕24号	国务院第五次全国经济普查领导小组办公室	2023.12.12	将“合成高分子粘接材料、LNG船用粘接材料、光湿双固化粘接材料、聚酯多元醇（可降解水溶性聚酯多元醇）、高固体分胶粘剂、无溶剂胶粘剂、密封胶、生物可降解聚酯、储氢瓶用环氧浸渍料”列为战略性新兴产业
4	《鼓励外商投资产业目录（2022年版）》	国家发展改革委、商务部令第52号	国家发改委、商务部	2022.10.26	将目录中三、制造业第66条“…高固体分、无溶剂、水性、电子束固化、紫外光固化、反应型的胶粘剂…”、第67条“…水性油墨和胶粘剂、电子束固化紫外光固化等低挥发性油墨和胶粘剂、环保型有机溶剂材料、环保型有机无溶剂材料生产”、第69条“…胶粘剂，高固体分、水性、粉末、辐射固化、无溶剂等…”列为鼓励外商投资产业

5	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》	发改办产业〔2017〕2063号	国家发改委办公厅	2017.11.29	要加快先进有机材料关键技术产业化，重点发展聚氨酯类等新型热塑性弹性体。在《新材料关键技术产业化实施方案》中将“食品包装用聚氨酯胶粘剂”、“增强阻燃绝热聚氨酯泡沫材料”列入“先进有机材料”
6	《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》	环大气〔2017〕121号	环境保护部、国家发改委、财政部、交通运输部、国家质量监督检验检疫总局、国家能源局	2017.9.14	要加快推进化工行业 VOCs 综合治理。加大制药、农药、煤化工（含现代煤化工、炼焦、合成氨等）、橡胶制品、涂料、油墨、胶粘剂、染料、化学助剂（塑料助剂和橡胶助剂）、日用化工等化工行业 VOCs 治理力度
7	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》	国家发改委公告2017年第1号	国家发改委	2017.1.25	新材料产业中包含“3.1 新型功能材料产业”中提到“高性能密封材料…高效密封剂、密封胶和胶带，轿车及中高档轻型车覆盖件，结构件及动力传动、减振、制动系统用密封材料。”
8	《石化和化学工业发展规划（2016-2020年）》	工信部规〔2016〕318号	工业和信息化部	2016.9.29	将“在化工新材料、精细化学品、现代煤化工等重点领域建成国家和行业创新平台”列为实施创新驱动发展战略的主要任务和重大工程

（二） 行业发展情况及趋势

详见本报告“第二节 会计数据、经营情况和管理层分析/八、未来展望”。

（三） 公司行业地位分析

我国聚氨酯胶粘剂行业的竞争呈现金字塔形格局。

第一梯队以德国汉高、法国波士等跨国企业集团为主，这类企业在技术、规模方面竞争优势明显，企业创新能力极强，目前占据国内大部分高端市场，处在金字塔的顶部。

第二梯队由国内大中型胶粘剂生产商如：高盟新材、康达新材、回天新材、华腾新材等组成，这类企业技术水平和生产规模已接近国际水平，在部分高端产品细分市场已对第一梯队形成竞争，并不断扩大市场份额，处在行业金字塔中部。

第三梯队为国内胶粘剂中小微企业。此类企业规模普遍较小，技术能力偏低，一般也没有能力在产品研发及创新上取得突破，主要以低价策略参与低端通用产品市场的竞争，目前受到产业政策的影响，其市场竞争力在逐步下降，因此处在行业金字塔底部。

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
软包装用聚氨酯胶粘剂（高性能溶剂型）	精细化工	小吃零食、油炸食品、月饼、糕点、方便面盖膜、盐包、宠物食品、汤料粉，水煮消毒等食品包装；衣服、刀片、卫生用品、面膜、湿纸巾、液体中药等包装	桶装货物，3.2 类危化品，甲类库规范码放，危险品运输专用车辆运输	多元醇、二元酸、多异氰酸酯、乙酸乙酯	塑料、铝箔、纸质包装领域	原材料的价格波动及下游客户需求量的变化
软包装用聚氨酯胶粘剂（环保无溶剂型）	精细化工	可用于休闲食品（饼干、薯片、熟食、槟榔）、火锅底料、电子包装、水煮食品、蒸煮食品、日化用品、奶粉、茶叶、水果、药品包装	桶装货物，非危化品，丙类库规范码放，一般货物运输	多元醇、二元酸、多异氰酸酯	塑料、铝箔、纸质包装领域	原材料的价格波动及下游客户需求量的变化
清洁能源储运领域用粘接材料	精细化工	LNG 船液货维护系统中聚氨酯泡沫、胶合板、次屏蔽层、船舱等三明治结构基材间的粘接	桶装货物，非危化品，丙类库规范码放，一般货物运输	环氧树脂、聚氨酯树脂、粉体填料	LNG 船用。岸基储罐用	原材料的价格波动及下游客户需求量的变化
其他功能性粘接材料	精细化工	汽车、电子电器、建筑用高性能粘接材料	非危化品，丙类库规范码放，一般货物运输	聚氨酯树脂、有机硅树脂、粉体填料等	汽车、建筑、装修、工业组装、显示屏等	原材料的价格波动及下游客户需求量的变化

(二) 主要技术和工艺

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	耐 135℃高温蒸煮杀菌用复合薄膜胶粘剂	具有优异的耐酸性与良好的耐热性能，耐受苛刻加工条件，流平性好、内聚强度高、粘接强度高、残留溶剂低	自主创新	已应用于生产中	是
2	耐 121℃蒸煮杀菌含铝结构复合用胶粘剂	对铝塑复合有很高的粘合强度，具有卫生、耐湿热、抗化学介质特点，耐低温性能优异，适合食品包装高温蒸煮袋加工	自主创新	已应用于生产中	是

3	宽温域复合膜专用胶粘剂	兼具耐高温和耐低温性能，以端环氧基聚醚作为主链，产品具有良好润湿性能、耐老化性能，在高温下表现出良好耐高温性，可确保复合膜在含内容物条件下高温蒸煮而不失粘接性	自主创新	已应用于生产中	是
4	软包装用无溶剂胶粘剂	适用于软包装无溶剂复合，具有成本低、复合基材范围广（可复合塑料薄膜、镀铝薄膜、铝箔等基材）、粘接强度高、使用温度范围宽（25-55℃）、胶盘寿命长（50℃使用时寿命大于 40 分钟）、流平性好、无溶剂排放、环境友好等优点	自主创新	已应用于生产中	是
5	软包装用底涂剂	在对软包装进行挤出复合时，为增强不同类型材料的复合牢度而使用的产品；具有通用性好、耐水解、成本低的特点。适合于传统法随机进行聚乙烯（PE）挤出涂布和聚乙烯与铝箔（AL）、尼龙（NY）、双向拉伸聚丙烯（BOPP）、聚酯（PET）等挤出复合	自主创新	已应用于生产中	是
6	耐特殊食品添加剂用复合薄膜胶粘剂	针对渗透到胶粘剂层的小分子食品添加剂进行络合与配位，消除食品添加剂对胶粘剂的破坏，保证胶粘剂对包装袋的粘接	自主创新	已应用于生产中	是
7	食品用包装材料安全溯源技术	通过建立复合膜用膜材、胶粘剂、油墨、树脂等关键原料中合格产品的指纹信息数据库，据此对待测产品指纹信息中的化学结构峰进行比对，将对产品进一步分析，确定单体、添加剂品种，并与法规和标准中规定的可用单体和添加剂品种进行比较，从而实现对食品包装材料安全进行溯源	自主创新	已应用于生产中	是
8	硅烷改性聚醚密封胶	使硅烷改性聚醚密封胶兼有传统聚氨酯胶和有机硅胶的优点，同时具备极好的可喷涂性及很高的抗下垂性，且具有高粘接强度，满足高效喷涂施工能力及抗变形可塑形美观性，用途广泛	自主创新	已应用于生产中	是
9	聚氨酯密封胶	该无卤阻燃聚氨酯密封胶抑制了产品燃烧时发烟量大、难自熄及熔滴严重等缺点	自主创新	已应用于生产中	是
10	反应型热熔胶	该反应型热熔胶主要用于手持显示器和液晶显示屏的边框封装，具有较高粘接强度、适中的粘度及快速固化、无气味性等应用优点，还可衍生具有荧光性、遮光性、快表干、耐高温性等不同性能特点的产品，可以满足客户差异化需求	自主创新	已应用于生产中	是
11	耐低温聚氨酯胶	该耐低温聚氨酯胶粘剂主要用于 LNG 液货	自主	已应用	是

	粘剂	围护系统绝缘隔热板材的粘接，具备较强的耐超低温（-170℃）和冷热冲击性能，在低温环境下具有较好的粘接强度和可靠性	创新	于生产中	
12	耐低温环氧类胶粘剂	该环氧结构材料主要用于但不限于LNG液货围护系统中，具有优异的拉伸性能、拉剪性能及压缩性能，兼具良好的流挂性能，便于施胶，能广泛应用于各种密封结构胶的应用场景	自主创新	工艺定型	批次生产

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

□适用 √不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

□适用 √不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

√适用 □不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
广东国望项目	20,000吨/年	27.04%	/	/	/
广东国望今古洲分公司	800吨/年	89.00%	/	/	/
重庆聚特项目	6,000吨/年	32.18%	/	/	/
河北万富达项目	4,000吨/年	73.85%	/	/	/

2. 非正常停产情况

□适用 √不适用

3. 委托生产

√适用 □不适用

产品的种类	软包装用聚氨酯胶粘剂（环保无溶剂型）		丙烯酸水胶
占同类产品的比例	31%	69%	54.05%
受托方基本情况	珠海意诺伟达科技有限公司（原名珠海撒比斯化学有限公司），位于珠海市金湾区平沙镇，由意大利SAPICI于	河北博伊德化工有限公司成立于2012年，坐落在河北省沧州市渤海新区黄骅市临港经济技术开发区，注册资金	广东巴德富化学技术有限公司，专注于新型材料技术研发与服务。公司核心业务涵盖化学技术开发、技术咨询、技术

	2003 年出资设立，是一家从事醇酸树脂等产品的研发、生产的工厂，是世界知名的醇酸树脂生产企业。	3650 万元整。公司坚持以研发为主导，2021 年被评为科技型中小企业、国家级高新技术企业。	推广及高科技企业孵化，主要为涂料行业提供乳液等关键原材料解决方案。注册资本 5000 万元人民币
与委托厂商之间的排他性协议签订情况	受托方须严格使用许可技术，仅生产委托方指定的合规产品，按委托方订单数量供应，承诺仅为其生产带商标产品，且不得与第三方签订同类竞品生产协议。	受托方须严格使用许可技术，仅生产委托方指定的合规产品，按委托方订单数量供应，承诺仅为其生产带商标产品，且不得与第三方签订同类竞品生产协议。	受托方应当依据自身设施、技术自行完成委托方授权加工生产的产品，不得将主体工作交由第三方完成，但前提得到委托方书面确认的除外。受托方对委托方产品配方及工艺负责保密。

（四） 研发创新机制

1. 研发创新机制

□适用 √不适用

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
原材料一	2495 吨	询比价采购	供应稳定	2025 年原料一市场供需稳定，价格波动幅度较小。	原材料一的价格对于成本影响大
原材料二	3126 吨	询比价采购	供应稳定	受供需影响，2025 年原料二的价格稳定，四季度价格小幅上涨。	原材料二作为大宗原材料之一，价格波动对成本影响较大
原材料三	2465 吨	询比价采购	供应稳定	受供需影响，2025 年原料三价格平稳，四季度价格出现上涨。	原材料三为主要原材料之一，价格的涨跌对成本影响大
原材料四	2792 吨	询比价采购	供应稳定	受供需影响，2025 年国内原料四平稳。	原材料四作为主要原材料，价格波动对成本影响较大

（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、根据《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，国家对危险化学品实行安全生产许可制度。广东国望、重庆聚特、河北万富达、珠海福瑞均已取得生产经营所需的许可资质，具体情况如下：

持有人	证书名称	证书编号	颁发单位	有效期
广东国望	危险化学品安全生产许可证	粤江危化生字〔2025〕0001 号	江门市应急管理局	2025.7.3-2028.7.2
	危险化学品经营许可证	44070513202500012	江门市新会区应急管理局	2025.6.13-2028.6.12
重庆聚特	危险化学品安全生产许可证	渝 WH 安许证字〔2023〕第 62 号	重庆市应急管理局	2023.11.10-2026.11.9
河北万富达	危险化学品安全生产许可证	（冀）WH 安许证字〔2021〕090156	河北省应急管理厅	2024.1.8-2027.1.7
珠海福瑞	危险化学品经营许可证	44040013202500029	珠海市应急管理局	2025.8.1-2028.7.31

2、新建项目的安全审查情况：

无新建项目。

3、所使用场所的消防验收及备案情况：

公司所使用的办公、生产、存储建筑物均按照要求通过消防相关部门的备案及验收，生产单位包含广东国望、河北万富达、重庆聚特消防设施严格按照规范设计、施工，全部经消防部门验收，合格有效。

4、消防安全检查的办理情况以及日常消防安全管理措施

（1）消防安全检查的办理情况

公司严格执行安全检查、隐患排查及治理，对检查问题均已按照清单模式，明确隐患内容、整改要求、完成时间、整改责任人、复查验收，已全部整改完毕。

（2）日常消防安全管理措施情况

公司设置了专门的安全管理部门，建立健全消防安全各项管理制度，加强对职工的消防安全培训及消防演练，持续提升“四个能力建设”。公司定期对消防设施进行检查，强化维护保养，确保消防设施正常有效，严格隐患排查及整改治理。

公司高度重视安全生产、消防安全工作，强化安全消防管理，持续完善安全条件。报告期内，公司安全措施执行情况良好，未发生消防安全方面的事故及人身、财产损失。

（二） 环保投入基本情况

1、公司主营业务为高端聚氨酯胶粘剂、结构密封等粘接材料的研发、生产和销售，所属行业为制造业中的“化学原料和化学制品制造业（C26），所处行业为重污染行业。

2、排污许可取得情况：

报告期内，公司及各子公司排污许可证取得情况如下：

持有人	证书名称	证书编号	颁发单位	有效期
广东国望	排放污染物许可证	91440705707980014Q001Q	江门市生态环境局	2023.8.10-2028.8.9
重庆聚特	排放污染物许可证	91500226054826983C001U	重庆市荣昌区生态环境局	2023.7.27-2028.7.26
河北万富达	排污污染物许可证	91130931661073872F001X	沧州市生态环境局	2023.12.28-2028.12.27
华南研究院	固定污染源排污登记回执	91440705791216368U001W	江门市生态环境局	2021.6.15-2026.6.14

3、生产经营中产生的主要污染物种类及处置措施、处理设施的配置

（1）废气

报告期内，公司在研发、生产过程中产生的废气主要为研发实验废气、工艺废气，相应环保设备的处理能力与运行情况如下：

公司名称	污染控制因子	处理情况
广东国望(珠西厂区)	非甲烷总烃,挥发性有机物,苯系物,甲醛,异氰酸酯类,颗粒物,甲苯,二甲苯,苯,1，2-二氯乙烷,氨(氨气),硫化氢,臭气浓度	废气统一收集，引至“活性炭吸附+在线脱附+催化燃烧”装置处理后，经 30 米排气筒高空达标排放
广东国望(今古洲分公司)	甲醛,非甲烷总烃,苯系物,异氰酸酯类,1，2-二氯乙烷,甲苯,苯,挥发性有机物,颗粒物,烟气黑度,氮氧化物,二氧化硫,二甲苯	废气统一收集，引至“活性炭吸附+在线脱附+催化燃烧”装置处理后，经 15 米排气筒高空达标排放
河北万富达	非甲烷总烃、苯、甲苯、甲苯与二甲苯合计	生产工艺废气、研发活动及水处理设施挥发性废气统一收集，均引至“活性炭吸附+生物催化氧化”装置处理后，经 15 米排气筒高空达标排放
重庆聚特	非甲烷总烃、二氧化硫、氮氧化物	经活性炭吸附净化后通过 15m 高排气筒达标排放
华南研究院	总 VOCs、非甲烷总烃、硫酸雾、盐酸雾（氯化氢）	经实验室抽风系统收集引至 2 套“干式过滤+活性炭吸附”装置吸附处理达标后经 1 支 25m 排气筒排放
华腾新材	非甲烷总烃、苯乙烯、乙腈和乙酸乙酯	经活性炭吸附装置净化处理后，经 22m 高排气筒排放

（2）废水

报告期内，公司及各子公司废水污染控制措施如下：

名称	污染控制因子	处理情况
广东国	氨氮（NH3-N）,pH 值,五日	废水经厂区内自有处理设施处理达标，统一外排至园区污水

望(珠西厂区)	生化需氧量,动植物油,化学需氧量,石油类,悬浮物,总磷（以 P 计）	处理厂
广东国望(今古洲分公司)	氨氮（NH3-N）,pH 值,五日生化需氧量,化学需氧量,总氮（以 N 计）,总磷（以 P 计）,苯酚,甲苯,挥发酚,总氰化物,硫化物,甲醛,苯,总有机碳	废水经厂区内自有处理设施处理达标，统一外排市政污水管网
河北万富达	pH、COD、SS、氨氮	废水经厂区内自建的处理设施处理达标，统一外排市政污水管网
重庆聚特	pH、COD、BOD5、SS、氨氮	废水经厂区内自建的处理设施处理达标，统一外排市政污水管网
华南研究院	pH 值、COD、BOD5、悬浮物、氨氮、动植物油	由华南研究院位于广东国望用地红线内，污水依托广东国望处理设备进行处理，达标水统一外排市政污水管网
华腾新材	pH 值、COD、BOD5、悬浮物、氨氮、总磷、总氮	生活污水经化粪池处理后外排进市政污水管网

（3）固体废弃物

报告期内，公司及所属分子公司固体废弃物处理措施如下：

名称	固废类别	固废名称	处理情况
广东国望(珠西厂区)	危险废物	有机树脂类废物、废活性炭、染料危险废物包装及容器、研发实验废液等	规范收集，存于规范危废专用仓库，严格联单转移，由资质单位合规处置
	一般废物	一般废包装材料、生活垃圾等	由物资回收公司收运，或交由环卫部门统一处置
广东国望(今古洲分公司)	危险废物	有机树脂类废物、废活性炭、沾染危险废物包装及容器、研发实验废液等	规范收集，存于规范危废专用仓库，严格联单转移，由资质单位合规处置
	一般废物	一般废包装材料、生活垃圾等	由物资回收公司收运，或交由环卫部门统一处置
河北万富达	危险废物	废胶粘剂及滤渣、废有机溶剂、废润滑油、沾染废包装物、废活性炭等	规范收集，存于厂内规范危废专用仓，严格联单转移，由资质单位合规处置
	一般废物	一般废包装材料、生活垃圾等	由物资回收公司收运，或交由环卫部门统一处置
重庆聚特	危险废物	废矿物油、沾染废包装物、废活性炭、废有机树脂等	规范收集，存于厂内规范危废专用仓，严格联单转移，由资质单位合规处置
	一般废物	一般废包装物、生活垃圾等	由物资回收公司收运，或交由环卫部门统一处置
华南研究院	危险废物	废弃化学试剂瓶、废弃化学试剂、实验室废液、废活性炭等	统一规范收集，存于厂内规范危废专用仓，严格联单转移，由资质单位合规处置
	一般废物	生活垃圾	交由环卫部门统一处置
华腾新材	危险废物	实验室废液、废检测样品（含不合格实验品）、废过滤网、废弃试剂瓶、废清洗液、废活性炭等	规范收集，存于规范危废专用仓，严格联单转移，由资质单位合规处置位转运处置

	一般废物	废包装材料、生活垃圾等	由物资回收公司收运，或交由环卫部门统一处置

（4）噪声

公司及所属分子公司研发、生产经营产生的噪声主要为设备配套电机、抽风机、搅拌机、真空泵、齿轮泵、实验室抽气机、实验室仪器等设备的运行噪声。公司均选用低噪声设备，并采取减震、隔音隔声等措施，做好噪声污染防治措施，确保噪声达标。

4、环保投入：

报告期内，公司严格保障落实环保投入，确保污染物处置合规达标，公司及所属分子公司环保投入（不含新建项目）合计 247500 元。

（三） 危险化学品的情况

√适用 □不适用

公司危险化学品管理措施具体如下：

（1）安全生产方面的管理措施

2025 年始终坚持人民至上、生命至上，坚守安全红线意识和底线思维，树牢“安全是生存之基、立命之本”理念，统筹高质量发展和高水平安全，全面修订安全生产责任制，强化安全生产主体责任落实，坚持“党政同责、一岗双责”、“三管三必须”，持续推动安全生产治本攻坚“三年行动”落地见效，充分运用安全审计经验做法，深化安全末梢管理，加强安全专业队伍建设，深层次提升安全管理水平，加强职业健康管理，修订完善安全生产相关管理制度、安全操作规程及应急预案；强化培训及演练，持续开展安全生产和火灾隐患大排查、大整治，为公司发展奠定安全基础。

（2）储存、运输方面的管理措施

报告期内，公司修订完善《安全责任制》《危险化学品储存管理办法》《出入库安全管理规定》，并强化存储、特种设备叉车等相关培训，开展消防及疏散应急演练。强化监督检查及隐患排查整改工作，进一步规范出入库、物资存储、装卸搬运等各项安全工作，确保存储安全。

报告期内，在运输方面，继续修订完善《场内机动车安全操作规程》《危险化学品装卸管理规程》等制度，强化危险品运输车辆、人员资质管理，强化运输全链条跟踪，确保运输安全。

（3）危险废弃物处置管理措施

报告期内，公司继续修订完善环保及危废收集、存储、第三方资质、联单转移等相关管理制度及要求，并按照最新法规要求，优化完善了危险废物存储条件及管理措施，完善标志标识，强化危险废物分类管控及危废规范转移处置。

（四） 报告期内重大安全生产事故

□适用 √不适用

（五） 报告期内重大环保违规事件

□适用 √不适用

五、 细分行业

（一） 化肥行业

□适用 √不适用

（二） 农药行业

□适用 √不适用

（三） 日用化学品行业

□适用 √不适用

（四） 民爆行业

□适用 √不适用

第六节　公司治理

一、　董事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陈　宇	董事长	男	1966 年 6 月	2023 年 5 月 17 日	2026 年 5 月 16 日	0	0	0	0%
齐小丽	党总支书记、董事、副总经理	女	1971 年 10 月	2023 年 5 月 17 日	2026 年 5 月 16 日	114,608	0	114,608	0.1446%
崔　正	董　事	女	1984 年 2 月	2025 年 12 月 25 日	2026 年 5 月 16 日	97,244	0	97,244	0.1227%
陈　凯	董　事	男	1960 年 9 月	2023 年 5 月 17 日	2026 年 5 月 16 日	3,756,519	0	3,756,519	4.7401%
黎　洪	董　事	男	1958 年 1 月	2023 年 5 月 17 日	2026 年 5 月 16 日	741,585	0	741,585	0.9358%
许　群	独立董事	女	1961 年 3 月	2023 年 5 月 17 日	2026 年 5 月 16 日	0	0	0	0%
辛崇阳	独立董事	男	1962 年 9 月	2023 年 5 月 17 日	2026 年 5 月 16 日	0	0	0	0%
张　胜	独立董事	男	1966 年 11 月	2024 年 11 月 12 日	2026 年 5 月 16 日	0	0	0	0%
杨钦华	总经理	男	1970 年 10 月	2024 年 1 月 22 日	2026 年 5 月 16 日	0	0	0	0%
苑　静	财务负责人	女	1976 年 9 月	2020 年 12 月 31 日	2021 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
朱玉合	副总经理	男	1970 年 2 月	2018 年 5 月 23 日	2021 年 5 月 22 日	90,999	0	90,999	0.1148%
王哲强	副总经理	男	1974 年 3 月	2018 年 5 月 23 日	2021 年 5 月 22 日	847,305	0	847,305	1.0692%
胡光彦	总工程师	男	1968 年 11 月	2025 年 12 月 4 日	2026 年 5 月 16 日	0	0	0	0%
金东旭	董事会秘书	男	1985 年 3 月	2020 年 10 月 28 日	2021 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
胡光彦	董　事	男	1968 年 11 月	2023 年 5 月 17 日	2025 年 12 月 4 日	0	0	0	0%

杨传忠	董　事	男	1965 年 9 月	2023 年 5 月 17 日	2026 年 5 月 16 日	0	0	0	0%
韩　瑞	监事会主席	女	1982 年 2 月	2024 年 11 月 12 日	2025 年 12 月 25 日	0	0	0	0%
米美兰	监　事	女	1973 年 9 月	2023 年 5 月 17 日	2025 年 12 月 25 日	0	0	0	0%
张春辉	职工代表监事	女	1980 年 6 月	2023 年 5 月 17 日	2025 年 12 月 25 日	52,834	0	52,834	0.0667%
吕铭华	报告期内离任总经理	男	1985 年 8 月	2019 年 12 月 21 日	2024 年 1 月 22 日	114,608	0	114,608	0.1446%
崔　正	总工程师	女	1984 年 2 月	2018 年 5 月 23 日	2025 年 12 月 4 日	97,244	0	97,244	0.1227%

注：2025 年 12 月 4 日，原董事胡光彦先生、崔正女士因工作调动原因，分别辞去董事和总工程师职务。经公司 2025 年第一次临时股东会审议通过，补选崔正女士为第四届董事会非独立董事职务，任期自股东会作出决议同意选举其为非独立董事之日起至第四届董事会换届之日止。经公司第四届董事会第十七次会议审议通过，聘任胡光彦先生为公司总工程师，任期自本次董事会审议通过之日起至第四届董事会届满时止。

2025 年 12 月 25 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东会，审议通过取消监事会和监事职务，监事会的职权由董事会审计与风险委员会行使，《监事会议事规则》相应废止。

2016 年 3 月 16 日，原董事杨传忠先生因退休原因，辞去董事职务。公司于 2026 年 3 月 20 日召开第四届董事会第十九次会议，审议并通过《关于补选李曦先生为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》，补选李曦先生为公司第四届董事会非独立董事，任期自本公司 2025 年年度股东会作出决议同意选举其为非独立董事之日起至第四届董事会换届之日止。本事项尚需提交 2025 年年度股东会审议。

截至本报告披露之日，部分经营班子任期已经届满，在董事会聘任新的经营班子成员前，现任经营班子成员继续履职，严格落实完成董事会下达的各项经营管理工作任务。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

华腾新材董事长陈宇、董事崔正目前供职于北化集团；董事陈凯系汕头新康利执行董事、经理，并直接持有汕头市新康利注册资本的 39.52%；董事黎洪系江门中开院监事，并间接持有江门中开院注册资本的 36.30%。

除上述情况外，公司董事、高级管理人员与股东之间不存在其他关系。

(二)　审计与风险委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
许　群	是	是	是	否	否
辛崇阳	是	否	否	否	否
崔　正	否	否	否	否	否

(三)　变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
崔　正	总工程师	新任	董事	工作调动
胡光彦	董事	新任	总工程师	工作调动
韩　瑞	监事会主席	离任	无	公司取消监事会
米美兰	监事	离任	无	公司取消监事会
张春辉	职工代表监事	离任	无	公司取消监事会

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

崔正，女，1984 年 2 月出生，中国国籍，博士，汉族，中国共产党党员。2010 年 6 月至 2025 年 12 月，历任华腾新材（含其前身华腾有限）技术员、总工办主任、总经理助理、副总工程师、总工程师；2025 年 12 月入职北化集团，任科技创新部部长。2025 年 12 月，经公司 2025 年第一次临时股东会审议通过担任第四届董事会非独立董事。

胡光彦，男，1968 年 11 月出生，中国国籍，本科学历，汉族，中国共产党党员，高级工程师。1991 年 6 月至 2001 年 12 月，任北京东方化工厂烯烃分厂技术员；2001 年 12 月至 2010 年 12 月，任北京爱德泰普膜制品厂总工程师；2010 年 12 月至 2013 年 5 月，任北化集团危险化学品工作组组长，2013 年 5 月至 2013 年 12 月，任北京东光实业总公司副总工程师；2013 年 12 月至 2025 年 12 月，历任北化集团规划发展部副部长、华腾创新研究院副院长；2018 年 3 月至 2025 年 12 月，任华腾冀春董事；2018 年 5 月至 2025 年 12 月，任华腾新材董事；2025 年 12 月入职华腾新材，经公司第四届董事会第十七次会议审议通过任总工程师。

（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
技术人员	42	0	0	42
生产人员	83	0	6	77
管理人员	35	0	1	34
财务人员	22	0	0	22
采购人员	25	0	3	22
销售人员	46	0	0	46
员工总计	253	0	10	243

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	1
硕士	21	25
本科	68	70

专科	62	54
专科以下	100	93
员工总计	253	243

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

报告期内，公司一直十分重视员工的培训和发展，针对公司实际情况制定了培训计划。不断提升公司员工素质和能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和保障。公司员工薪酬包括基本工资、绩效工资、奖金等。公司实行全员劳动合同制，公司与员工签订《劳动合同书》，公司按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险。

公司依法缴纳“五险两金”，目前，不存在需公司承担费用的离退休人员。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	√是 □否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

（一） 公司治理基本情况

公司依据《公司法》及相关监管规定，制定了《公司章程》，设立董事会，并明确了股东权利以及股东会、董事会与管理层之间的权责划分。结合所在行业的业务特点，公司制定了一系列内部管理制度，进一步完善了法人治理结构，形成了规范运作的内部控制环境，从制度层面保障了公司治理机制能够为全体股东提供合理保护，确保股东充分享有知情权、参与权、质询权和表决权等应有权利。

公司重视股东权益保护，尤其关注中小股东权利保障，在表决权、知情权、质询权及参与权等方面予以特别落实。《公司章程》中明确了纠纷解决机制，规定了关联交易决策的审批权限、召集与表决程序以及关联方回避制度，从而更有效地维护公司及中小股东利益。此外，公司通过制定《投资者关系管理制度》，促进与投资者之间的良性互动，增进投资者对公司的了解，切实保障投资者特别是中小投资者的知情权、平等参与权等合法权益。

报告期内，公司取消监事会并废止《监事会议事规则》，监事会的职权由董事会审计与风险委员会行使，并陆续修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》及董事会下设各专委会的议事规则。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司取消监事会并废止《监事会议事规则》，监事会的职权由董事会审计与风险委员会行使，监事会与审计与风险委员会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会与审计与风险委员会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自成立以来，建立了健全的公司法人治理结构，严格按照《公司法》《证券法》和《公司章程》的要求规范运作。在业务、资产、机构、人员、财务方面独立于控股股东、实际控制人，公司具备完整的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

1、业务独立：公司主要从事聚氨酯胶粘剂等粘接材料的研发、制造和销售，拥有独立完整的采购、生产及销售业务体系，能够独立开展各项生产经营活动，独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业。

2、资产独立：公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用的情形。

3、人员独立：公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，独立与员工签订劳动合同并为员工办理社保及公积金的缴纳。公司严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定选举产生董事及高级管理人员。公司的高级管理人员不存在在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；不存在在控股股东及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东及其控制的其他企业中兼职的情形。公司在人员方面与控股股东及其控制的其他企业之间已明显分开。

4、财务独立：公司已建立独立的财务核算体系、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，能够独立做出财务决策，不受控股股东、实际控制人干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立：自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事任职期间均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务，公司治理结构更加健全。

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，独立开展财务工作和进行财务决策。公司已经由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告。

报告期内，公司各项内部管理制度执行情况良好。

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

2025 年 5 月 20 日，公司召开 2024 年年度股东大会，采用现场投票和网络投票相结合的方式，审

议并通过了相关议案。2025 年 12 月 25 日，公司召开 2025 年第一次临时股东会，采用现场投票和网络投票相结合的方式，审议并通过了相关议案。

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZB10609 号			
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼			
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	李璟	孙继伟		
	3 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	5 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	40			

审计报告

信会师报字[2026]第 ZB10609 号

北京华腾新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

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

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 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，我们独立于华腾新材，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汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	

收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十三）所述的会计政策及“五、 合并财务报表项目附注”注释（三十三）。 于 2025 年度，华腾新材销售聚氨酯粘合剂等产品确认的营业收入为人民币 19,913.59 万元。2025 年度聚氨酯粘合剂等产品销售收入在商品控制权转移至客户时确认，根据相关的合同约定，通常以聚氨酯粘合剂等产品离开华腾新材仓库并经客户签收后作为销售收入的确认时点。 由于收入是华腾新材的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将华腾新材收入确认识别为关键审计事项。	与评价收入确认相关的审计程序中主要包括以下程序： （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； （2）选取样本检查销售合同，识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务，以评价公司收入确认政策是否符合会计准则的要求； （3）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况； （4）对记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发票、出库单、物流单、签收单、出口报关单等支持性文件，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； （5）在抽样的基础上，就销售交易金额和往来款余额向特定客户实施函证程序； （6）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、物流单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。
（二）应收账款坏账准备	
请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计（九）”所述的会计政策及 “五、合并财务报表项目注释（三）”。 于 2025 年 12 月 31 日，华腾新材应收账款余额 5,155.18 万元，坏账准备金额 620.65 万元，账面价值 4,534.53 万元，占财务报表资产总额的比例为 14.88%。 华腾新材管理层对应收账款坏账准备进行定期评估。应收款项的坏账准备的计算是根据管理层对预期信用损失的估计。该估计需要考虑过往的违约情况，客户的还款记录，资产负债表中应收账款的账龄及客户的最新财务状况，以及某些客户的其他相关情况，以及对未来经济状况的预测。我们将应收账款的坏账准备确定为关键审计事项是因为预期信用损失的估计存在固有的主观性，且影响金额重大，需要管理层做出重大判断和估计。	针对应收账款的坏账准备，我们实施的审计程序主要包括： （1）了解与评价管理层应收账款减值的相关内部控制及设计运行的有效性； （2）复核了管理层用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及前瞻性关键假设的合理性，从而评估管理层对应收账款的信用风险评估和组合识别的合理性； （3）分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，比较华腾新材资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析坏账准备计提的充分性； （4）对管理层所编制的应收账款的账龄组合明细表准确性进行了测试； （5）获取华腾新材应收账款坏账准备计提表，重新按预期信用损失模型计算了坏账准备金额，评价其计提的准确性； （6）分析华腾新材应收账款的账龄和客户信誉情况，检查与应收账款余额相关的销售合同、销售发票、验收单据，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提及其对应阶段评价的合理性。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估华腾新材的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华腾新材的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华腾新材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华腾新材不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就华腾新材中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

立信会计师事务所 （特殊普通合伙）	中国注册会计师： （项目合伙人）
	中国注册会计师：
中国•上海	2026 年 4 月 24 日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	57,390,161.70	49,575,262.63
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	9,040,807.59	7,308,588.56
应收账款	五（三）	45,345,305.00	49,069,978.39
应收款项融资	五（四）	6,121,258.50	12,345,663.03
预付款项	五（五）	790,233.71	542,790.91
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（六）	865,612.54	508,378.48
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	21,017,398.55	31,256,935.09
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（八）	4,211,828.47	6,425,593.31
流动资产合计		144,782,606.06	157,033,190.40
非流动资产：			
发放贷款及垫款			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（九）	123,471,837.92	135,672,444.91
在建工程	五（十）	2,764,604.06	2,413,836.58
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十一）	4,193,170.91	3,707,559.19
无形资产	五（十二）	27,055,360.72	27,689,516.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十三）	1,662,448.20	2,296,515.11
递延所得税资产	五（十四）	515,600.08	1,366,350.48
其他非流动资产	五（十五）	220,340.00	67,860.00
非流动资产合计		159,883,361.89	173,214,082.83
资产总计		304,665,967.95	330,247,273.23
流动负债：			
短期借款	五（十七）	1,133,590.36	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（十八）	2,858,510.35	9,234,398.08
应付账款	五（十九）	13,974,449.68	32,817,411.44
预收款项			
合同负债	五（二十）	102,897.29	100,472.51
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十一）	7,224,260.79	6,070,708.06
应交税费	五（二十二）	1,211,713.39	849,797.43
其他应付款	五（二十三）	1,261,552.75	1,505,959.41
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十四）	1,010,077.54	2,040,981.27
其他流动负债	五（二十五）	4,436,202.93	2,824,797.97
流动负债合计		33,213,255.08	55,444,526.17
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（二十六）	3,284,384.45	2,120,124.78
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十七）		412,306.75
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,284,384.45	2,532,431.53
负债合计		36,497,639.53	57,976,957.70
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十八）	79,249,286.00	79,249,286.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十九）	76,183,727.00	76,183,727.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（三十）	12,930,348.65	13,662,535.02
盈余公积	五（三十一）	10,457,713.98	10,379,970.03
一般风险准备			
未分配利润	五（三十二）	89,347,252.79	92,794,797.48
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		268,168,328.42	272,270,315.53
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		268,168,328.42	272,270,315.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计		304,665,967.95	330,247,273.23

法定代表人：陈宇　　主管会计工作负责人：苑静　　会计机构负责人：苑静

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日

流动资产：			
货币资金		26,082,808.18	21,539,995.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		536,465.47	829,054.04
应收账款	十六（一）	1,604,664.00	1,541,185.00
应收款项融资		780,088.86	4,217,347.23
预付款项		558,040.30	264,492.92
其他应收款	十六（二）	542,669.30	151,725.20
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		941,114.43	353,735.13
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		70,000,000.00	75,000,000.00
流动资产合计		101,045,850.54	103,897,534.57
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六（三）	71,095,441.55	71,095,441.55
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		2,513,249.26	2,026,659.48
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,128,473.74	2,487,509.79
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,662,448.20	1,796,817.89
递延所得税资产			707,849.91
其他非流动资产		77,600.00	44,860.00
非流动资产合计		79,477,212.75	78,159,138.62
资产总计		180,523,063.29	182,056,673.19
流动负债：			

短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		650,579.40	994,290.34
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,030,921.35	2,849,573.84
应交税费		81,164.16	127,684.39
其他应付款		339,386.86	320,648.37
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		51,990.91	47,452.68
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		972,505.56	1,646,173.31
其他流动负债		6,758.82	199,685.03
流动负债合计		6,133,307.06	6,185,507.96
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,284,384.45	1,168,461.88
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			412,306.75
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,284,384.45	1,580,768.63
负债合计		9,417,691.51	7,766,276.59
所有者权益（或股东权益）：			
股本		79,249,286.00	79,249,286.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		77,193,567.20	77,193,567.20
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		10,457,713.98	10,379,970.03
一般风险准备			
未分配利润		4,204,804.60	7,467,573.37

所有者权益（或股东权益）合计		171,105,371.78	174,290,396.60
负债和所有者权益（或股东权益）合计		180,523,063.29	182,056,673.19

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		199,135,932.51	222,220,161.60
其中：营业收入	五（三十三）	199,135,932.51	222,220,161.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		196,997,523.80	216,299,268.77
其中：营业成本	五（三十三）	149,324,333.71	169,069,191.75
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十四）	1,715,810.28	1,714,112.09
销售费用	五（三十五）	11,767,094.56	12,625,247.63
管理费用	五（三十六）	24,582,057.01	23,632,866.19
研发费用	五（三十七）	9,507,705.85	10,289,685.20
财务费用	五（三十八）	100,522.39	-1,031,834.09
其中：利息费用		239,363.40	151,231.54
利息收入		190,079.22	1,174,106.01
加：其他收益	五（三十九）	690,767.14	2,873,340.21
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十）	-19,766.50	-74,422.15
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）	五（四十一）	-70,008.43	1,192,313.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十二）	-329,444.32	-1,117,563.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十三）	485,900.17	-36,523.82

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,895,856.77	8,758,036.74
加：营业外收入	五（四十四）	63,889.53	1,279,244.58
减：营业外支出	五（四十五）	191,438.57	315,641.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,768,307.73	9,721,640.20
减：所得税费用	五（四十六）	2,175,644.17	1,770,979.42
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		592,663.56	7,950,660.78
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）		592,663.56	7,950,660.78
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）		592,663.56	7,950,660.78
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		592,663.56	7,950,660.78
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：	五（四十七）		
（一）基本每股收益（元/股）		0.01	0.10
（二）稀释每股收益（元/股）		0.01	0.01

法定代表人：陈宇　　主管会计工作负责人：苑静　　会计机构负责人：苑静

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六（四）	26,962,344.12	31,834,629.52
减：营业成本	十六（四）	17,532,087.24	20,706,466.11
税金及附加		90,025.22	142,933.82
销售费用		3,405,266.81	3,048,698.92
管理费用		11,677,550.86	10,636,880.10
研发费用		5,292,408.37	4,898,642.80
财务费用		150,312.93	-808,134.51
其中：利息费用		184,293.94	147,986.12
利息收入		102,086.14	989,169.33
加：其他收益		656,193.33	2,102,393.25
投资收益（损失以“-”号填列）	十六（五）	11,624,567.64	7,769,363.17
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）		100,060.12	655,581.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-37,801.41	-227,125.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）		338,790.15	-36,523.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,496,502.52	3,472,830.23
加：营业外收入		-	1,033,385.60
减：营业外支出		11,213.13	26,618.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,485,289.39	4,479,597.33
减：所得税费用		707,849.91	74,276.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		777,439.48	4,405,320.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		777,439.48	4,405,320.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		777,439.48	4,405,320.38
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		170,086,240.43	185,471,253.17
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		429,645.98	698,541.83
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十八）	745,479.37	5,087,693.67
经营活动现金流入小计		171,261,365.78	191,257,488.67
购买商品、接受劳务支付的现金		88,229,365.70	115,986,470.98
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		32,563,064.34	33,967,931.80
支付的各项税费		8,767,258.40	11,105,612.79

支付其他与经营活动有关的现金	五（四十八）	20,502,559.74	20,463,301.02
经营活动现金流出小计		150,062,248.18	181,523,316.59
经营活动产生的现金流量净额		21,199,117.60	9,734,172.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,548.00	110.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		20,548.00	110.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,004,890.25	20,781,706.84
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（四十八）	66,000.00	100,000.00
投资活动现金流出小计		10,070,890.25	20,881,706.84
投资活动产生的现金流量净额		-10,050,342.25	-20,881,596.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（四十八）	2,946,921.90	2,554,229.98
筹资活动现金流入小计		2,946,921.90	2,554,229.98
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,962,860.54	3,011,472.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十八）	2,284,094.75	2,068,916.43
筹资活动现金流出小计		6,246,955.29	5,080,388.77
筹资活动产生的现金流量净额		-3,300,033.39	-2,526,158.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-33,842.89	170,517.41
五、现金及现金等价物净增加额		7,814,899.07	-13,503,066.14
加：期初现金及现金等价物余额		49,575,262.63	63,078,328.77
六、期末现金及现金等价物余额		57,390,161.70	49,575,262.63

法定代表人：陈宇　　主管会计工作负责人：苑静　　会计机构负责人：苑静

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金		33,460,972.89	35,505,451.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,107,636.32	8,225,875.93
经营活动现金流入小计		39,568,609.21	43,731,327.69
购买商品、接受劳务支付的现金		20,945,200.46	18,079,181.01
支付给职工以及为职工支付的现金		11,282,908.19	11,553,426.07
支付的各项税费		811,936.72	1,103,477.91
支付其他与经营活动有关的现金		7,615,210.91	7,096,359.04
经营活动现金流出小计		40,655,256.28	37,832,444.03
经营活动产生的现金流量净额		-1,086,647.07	5,898,883.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		8,500,000.00	5,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,371,505.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,500,000.00	6,371,505.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,058,958.99	1,773,684.37
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		66,000.00	100,000.00
投资活动现金流出小计		2,124,958.99	1,873,684.37
投资活动产生的现金流量净额		6,375,041.01	4,497,821.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		75,000,000.00	58,000,000.00
筹资活动现金流入小计		75,000,000.00	58,000,000.00
偿还债务支付的现金		-	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,962,860.54	3,011,472.34
支付其他与筹资活动有关的现金		71,782,725.20	76,593,581.55
筹资活动现金流出小计		75,745,585.74	79,605,053.89
筹资活动产生的现金流量净额		-745,585.74	-21,605,053.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4.93	66,762.68
五、现金及现金等价物净增加额		4,542,813.13	-11,141,586.32
加：期初现金及现金等价物余额		21,539,995.05	32,681,581.37
六、期末现金及现金等价物余额		26,082,808.18	21,539,995.05

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	79,249,286.00				76,183,727.00			13,662,535.02	10,379,970.03		92,794,797.48		272,270,315.53
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	79,249,286.00				76,183,727.00			13,662,535.02	10,379,970.03		92,794,797.48		272,270,315.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-732,186.37	77,743.95		-3,447,544.69		-4,101,987.11
（一）综合收益总额											592,663.56		592,663.56
（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									77,743.95		-4,040,208.25		-3,962,464.30
1．提取盈余公积									77,743.95		-77,743.95		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-3,962,464.30		-3,962,464.30
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								-732,186.37					-732,186.37
1．本期提取								2,243,512.25					2,243,512.25
2．本期使用								2,975,698.62					2,975,698.62
（六）其他													

四、本年期末余额	79,249,286.00				76,183,727.00			12,930,348.65	10,457,713.98		89,347,252.79		268,168,328.42

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	79,249,286				76,183,727			12,794,380.65	9,939,437.99		88,296,141.08		266,462,972.72
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	79,249,286				76,183,727			12,794,380.65	9,939,437.99		88,296,141.08		266,462,972.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								868,154.37	440,532.04		4,498,656.40		5,807,342.81
（一）综合收益总额											7,950,660.78		7,950,660.78
（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									440,532.04		-3,452,004.38		-3,011,472.34
1．提取盈余公积									440,532.04		-440,532.04		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-3,011,472.34		-3,011,472.34
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								868,154.37					868,154.37
1．本期提取								3,527,130.12					3,527,130.12
2．本期使用								2,658,975.75					2,658,975.75
（六）其他													-
四、本年期末余额	79,249,286				76,183,727			13,662,535.02	10,379,970.03		92,794,797.48		272,270,315.53

法定代表人：陈宇　　主管会计工作负责人：苑静　　会计机构负责人：苑静

（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	79,249,286.00				77,193,567.20				10,379,970.03		7,467,573.37	174,290,396.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	79,249,286.00				77,193,567.20				10,379,970.03		7,467,573.37	174,290,396.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									77,743.95		-3,262,768.77	-3,185,024.82
（一）综合收益总额											777,439.48	777,439.48
（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									77,743.95		-4,040,208.25	-3,962,464.30
1．提取盈余公积									77,743.95		-77,743.95	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-3,962,464.30	-3,962,464.30
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	79,249,286.00				77,193,567.20				10,457,713.98		4,204,804.60	171,105,371.78

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	79,249,286				77,193,567.20				9,939,437.99		6,514,257.37	172,896,548.56
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	79,249,286				77,193,567.20				9,939,437.99		6,514,257.37	172,896,548.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									440,532.04		953,316.00	1,393,848.04
（一）综合收益总额											4,405,320.38	4,405,320.38
（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									440,532.04		-3,452,004.38	-3,011,472.34
1．提取盈余公积									440,532.04		-440,532.04	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-3,011,472.34	-3,011,472.34

4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	79,249,286				77,193,567.20				10,379,970.03		7,467,573.37	174,290,396.60

北京华腾新材料股份有限公司
二〇二五年度财务报表附注
（除特殊注明外，金额单位均为人民币元）

一、公司基本情况

北京华腾新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“华腾新材”）系经北京化学工业集团有限责任公司（以下简称“北化集团”）《关于北京市化学工业研究院<关于北京华腾工程新材料有限责任公司股份制改造方案的请示>的批复》（京化工资本发〔2010〕241 号）批准，于 2010 年 12 月 31 日由北京华腾工程新材料有限责任公司整体变更设立的股份有限公司。公司的统一社会信用代码：911101087719892401。法定代表人：陈宇。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计股本总数为 7,924.9286 万股，注册资本为 7，924.9286 万元。

注册地及总部办公地址：北京市海淀区中关村北大街 123 号 3 层。

本公司及子公司主要经营活动为：销售化工产品（不含一类易制毒化学品及危险化学品）；货物进出口、代理进出口、技术进出口；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；生产塑料制品（仅限分支机构生产经营）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本公司的实际控制人为北京市国资委。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

(六) 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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．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。

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；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

－ 业务模式是以收取合同现金流量为目标；

－ 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

— 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

— 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。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。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1）该项指定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，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

— 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

— 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

— 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差

额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金

融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分

为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据（商业承兑汇票）	账龄组合	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，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款	账龄组合、关联方组合	款项性质、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，编制应收款项账龄与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、关联方组合	款项性质、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，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照组合计提存货跌价准备的，组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

存货组合类别	组合的确定依据	可变现净值的确定依据
库龄组合	公司各项存货形成的时点根据材料购入以及产品完工确认的时点开始计算存货库龄。期末持有资产天数小于等于一年的，则库龄处于一年以内，以后逐年增加库龄。	公司结合各项存货的公开市场售价、实际使用价值和库龄情况，确定各项存货的可变现净值

本公司对库龄 1 年以下的原材料、产成品不计提跌价准备，库龄 1 年以上的原材料、产成品，全额计提跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(十一) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同

负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（九）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十二) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢

复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十四) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

3、 固定资产处置

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

(十五) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	达到预定可使用状态并通过验收
机器设备	达到预定可使用状态并通过验收

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当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。

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	直线摊销法	0	土地使用权证

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

报告期内本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

5、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十八) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在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，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，并与相关账面价值相比较，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者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者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。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：在受益期内平均摊销。

(二十) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十一) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内

支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(二十二) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十三) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、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。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。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：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。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，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收

入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务等。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司及子公司以生产和销售化工产品为主要业务，履约义务为在某一时点履行的履约义务，具体收入确认时点如下：

（1）内销收入：公司根据销售合同或协议的约定，由客户自提或公司负责将货物运输到约定的交货地点，经客户签收合格，收款或取得收款的权利时确认销售收入。

（2）外销收入：根据公司与客户签订的合同或协议的约定，公司在货物已发出，报关出口获得海关签发的报关单，收款或取得收款的权利时确认销售收入。

(二十四) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十五) 政府补助

1、 类型

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

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

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相

关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会

转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

(二十七) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十八）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

（4）租赁变更

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

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

2、 本公司作为出租人

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

赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十三）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十七）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

(二十八) 其他重要会计政策和会计估计

无。

(二十九) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 10 万元以上
本期重要的应收款项核销	金额 10 万元以上
重要的在建工程	预算金额 100 万元以上

(三十) 主要会计估计及判断

无

(三十一) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 重要会计估计变更

无。

(三十二) 其他

无。

四、税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0、6、9、13
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7

教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、20
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30.00%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2、12
土地使用税	实际占用的土地面积	每平方米 4、7 元

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
北京华腾新材料股份有限公司	15
广东国望精细化学品有限公司	15
河北华腾万富达精细化工有限责任公司	20
重庆聚特新材料有限公司	15
广东华南精细化工研究院有限公司	20
珠海福瑞聚合物材料有限责任公司	20

(二) 税收优惠

本公司于 2024 年 12 月 2 日通过高新技术企业审核认定，并取得编号为 GR202411004779 的高新技术企业证书，有效期 3 年，自 2024 年至 2026 年享受高新技术企业减按 15%税率征收企业所得税的优惠政策。

子公司广东国望精细化学品有限公司（以下简称“广东国望”）于 2024 年 11 月 28 日通过高新技术企业审核认定，并取得编号为 GR202444003169 的高新技术企业证书，有效期 3 年，自 2024 年至 2026 年享受高新技术企业减按 15%税率征收企业所得税的优惠政策。

子公司河北华腾万富达精细化工有限责任公司（以下简称“河北万富达”）根据财政部、税务总局《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》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对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。

子公司重庆聚特新材料有限公司（以下简称“重庆聚特”）根据财政部、税务总局《财

政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）的规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

子公司广东华南精细化工研究院有限公司（以下简称“广东华南院”）根据财政部、税务总局《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》（财政部 税务总局公告2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对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。

子公司珠海福瑞聚合物材料有限责任公司（以下简称“珠海福瑞”）根据财政部、税务总局《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》（财政部 税务总局公告2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对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。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	989.16	1,000.16
数字货币		
银行存款	57,389,172.54	49,574,262.47
其他货币资金		
存放财务公司款项		
合计	57,390,161.70	49,575,262.63
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	9,040,807.59	7,308,588.56
合计	9,040,807.59	7,308,588.56

2、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		5,556,416.65
合计		5,556,416.65

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	47,369,787.05	51,637,469.89
1 至 2 年	715,862.56	54,550.60
2 至 3 年	54,550.60	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	3,411,648.07	3,535,783.09
小计	51,551,848.28	55,227,803.58
减：坏账准备	6,206,543.28	6,157,825.19
合计	45,345,305.00	49,069,978.39

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例(%)	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	2,995,558.60	5.81	2,995,558.60	100.00		2,657,278.60	4.81	2,657,278.60	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	48,556,289.68	94.19	3,210,984.68	6.61	45,345,305.00	52,570,524.98	95.19	3,500,546.59	6.66	49,069,978.39
其中：										
账龄分析组合	48,582,139.68	94.19	3,210,984.68	6.61	45,371,155.00	52,570,524.98	95.19	3,500,546.59	6.66	49,069,978.39
合计	51,551,848.28	100.00	6,206,543.28		45,345,305.00	55,227,803.58	100.00	6,157,825.19		49,069,978.39

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
郭贸易	2,525,184.00	2,525,184.00	100.00	预计无法收回	2,525,184.00	2,525,184.00
广东中南科创新材料科技有限公司	108,200.00	108,200.00	100.00	预计无法收回		
佛山市永烨包装制品有限公司	118,780.00	118,780.00	100.00	预计无法收回		
江门市盛雅包装有限公司	111,300.00	111,300.00	100.00	预计无法收回		
合计	2,863,464.00	2,863,464.00			2,525,184.00	2,525,184.00

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	47,229,727.05	2,361,486.35	5.00
1至2年	517,642.56	51,764.26	10.00
2至3年	15,980.00	4,794.00	30.00
3至4年			
4至5年			
5年以上	792,940.07	792,940.07	100.00
合计	48,556,289.68	3,210,984.68	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄分析组合	3,500,546.59	2,352,953.25		2,642,515.16		3,210,984.68
单项计提	2,657,278.60	338,280.00				2,995,558.60
合计	6,157,825.19	2,691,233.25		2,642,515.16		6,206,543.28

4、 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

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
杭州恒裕包装材料有限公司	4,416,055.49		4,416,055.49	8.57	220,802.77
汕头市固粘特商贸有限公司	3,413,601.35		3,413,601.35	6.62	170,680.07
重庆顶正包材有限公司	2,679,739.20		2,679,739.20	5.20	133,986.96
郭贸易	2,525,184.00		2,525,184.00	4.90	2,525,184.00
广州固联新材料有限公司	2,147,286.14		2,147,286.14	4.17	107,364.31
合计	15,181,866.18	-	15,181,866.18	29.46	3,158,018.11

(四) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	6,121,258.50	12,345,663.03

合计	6,121,258.50	12,345,663.03

2、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	12,345,663.03	51,877,196.04	58,101,600.57		6,121,258.50	
合计	12,345,663.03	51,877,196.04	58,101,600.57		6,121,258.50	

3、 期末公司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	15,433,803.15	
合计	15,433,803.15	

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	773,347.16	97.86	521,916.46	96.16
1至2年	6,006.80	0.76	6,836.65	1.26
2至3年			8,222.80	1.51
3年以上	10,879.75	1.38	5,815.00	1.07
合计	790,233.71	100.00	542,790.91	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石化化工销售有限公司燕山经营部	220,688.42	27.93
国网河北省电力有限公司沧州市渤海新区供电分公司	139,394.53	17.64
北京中固生物新技术有限责任公司	76,094.53	9.63

北京中天恒管理咨询有限公司	64,000.00	8.10
挪威船级社(中国)有限公司天津分公司	63,600.00	8.05
合计	563,777.48	71.35

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	865,612.54	508,378.48
合计	865,612.54	508,378.48

1、 其他应收款项

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	890,842.43	497,595.65
1 至 2 年	9,777.62	32,590.00
2 至 3 年	9,590.00	7,187.01
3 至 4 年	7,187.01	2,529.40
4 至 5 年	1,029.40	180.00
5 年以上	954,630.24	954,450.24
小计	1,873,056.70	1,494,532.30
减：坏账准备	1,007,444.16	986,153.82
合计	865,612.54	508,378.48

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	894,639.60	47.76	894,639.60	100.00		894,639.60	59.86	894,639.60	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	978,417.10	52.24	112,804.56	11.53	865,612.54	599,892.70	40.14	91,514.22	15.26	508,378.48
其中：										
账龄分析组合	978,417.10	52.24	112,804.56	11.53	865,612.54	599,892.70	40.14	91,514.22	15.26	508,378.48
合计	1,873,056.70	100.00	1,007,444.16		865,612.54	1,494,532.30	100.00	986,153.82		508,378.48

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
河南金而泰文化科技有限公司	894,639.60	894,639.60	100.00	无法收回	894,639.60	894,639.60
合计	894,639.60	894,639.60			894,639.60	894,639.60

注：截至 2025 年 12 月 31 日，公司对河南金誉包装科技股份有限公司（以下简称金誉包装）应收账款余额为 894,639.60 元，金誉包装已破产清算，全部债权人共申报债权 874,163,480.25 元，经投资人河南华融企业资产管理有限公司、债权人会议主席张凯及部分债权人代表决定，出资成立新公司河南金而泰文化科技有限公司，根据重整计划方案计算出债权人在新公司所占股权比例，并由重整投资人河南华融企业资产管理有限公司负责人冯志强代持，目前公司正在与代持方就相关事宜进行协商。

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	890,842.43	44,542.13	5.00
1 至 2 年	9,777.62	977.76	10.00
2 至 3 年	9,590.00	2,877.00	30.00
3 至 4 年	7,187.01	3,593.51	50.00
4 至 5 年	1,029.40	823.52	80.00
5 年以上	59,990.64	59,990.64	100.00
合计	978,417.10	112,804.56	

（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)	
上年年末余额	35,981.28		950,172.54	986,153.82
上年年末余额在本期				
--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	43,683.47			43,683.47
本期转回	-			
本期转销	22,393.13			22,393.13
本期核销	-			
其他变动	-			
期末余额	57,271.62		950,172.54	1,007,444.16

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄分析组合	91,514.22	43,683.47	-	22,393.13	-	112,804.56
单项计提	894,639.60	-	-	-	-	894,639.60
合计	986,153.82	43,683.47		22,393.13		1,007,444.16

（5）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	1,122,715.07	1,134,090.89
押金及保证金	648,817.69	290,730.65
社保公积金	99,097.72	66,272.26
其他	2,426.22	3,438.50
合计	1,873,056.70	1,494,532.30

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
河南金而泰文化科技有限公司	往来款	894,639.60	5 年以上	47.76	894,639.60
北京中寰科安科技发展有限公司	押金保证金	281,725.00	1 年以内	15.04	14,086.25
Insotech Corporation Limited	往来款	135,255.10	1 年以内	7.22	6,762.76
北京科方创业科技企业孵化器有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	5.34	5,000.00
江门市新会区古井能源服务有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	5.34	5,000.00
合计		1,511,619.70		80.70	925,488.61

(七) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	9,196,421.88	268,259.91	8,928,161.97	10,911,450.82	324,964.58	10,586,486.24
周转材料	500,483.28		500,483.28	609,092.98		609,092.98
库存商品	11,704,265.99	307,799.84	11,396,466.15	21,069,591.47	1,542,749.81	19,526,841.66
发出商品	192,287.15		192,287.15	534,514.21		534,514.21
合计	21,593,458.30	576,059.75	21,017,398.55	33,124,649.48	1,867,714.39	31,256,935.09

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	324,964.58	56,041.52		112,746.19		268,259.91
库存商品	1,542,749.81	273,402.80		1,508,352.77		307,799.84
合计	1,867,714.39	329,444.32		1,621,098.96		576,059.75

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额及预缴税金	4,211,828.47	6,425,593.31
合计	4,211,828.47	6,425,593.31

(九) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	123,471,837.92	135,606,470.33
固定资产清理		65,974.58
合计	123,471,837.92	135,672,444.91

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
1．账面原值						
（1）上年年末余额	123,768,588.50	82,918,562.03	3,632,964.66	3,705,435.80	1,917,599.78	215,943,150.77
（2）本期增加金额		2,857,379.60	128,684.00	395,224.72	20,517.36	3,401,805.68
—购置		2,857,379.60	128,684.00	395,224.72	20,517.36	3,401,805.68
—在建工程转入						
—企业合并增加						
（3）本期减少金额	4,667,530.29	567,146.05	56,765.42	418,743.80	29,498.14	5,739,683.70
—处置或报废		567,146.05	56,765.42	418,743.80	29,498.14	1,072,153.41
—其他调整	4,667,530.29					4,667,530.29
（4）期末余额	119,101,058.21	85,208,795.58	3,704,883.24	3,681,916.72	1,908,619.00	213,605,272.75
2．累计折旧						
（1）上年年末余额	36,605,687.39	36,523,978.01	2,778,872.62	3,401,253.40	1,026,889.02	80,336,680.44
（2）本期增加金额	4,790,317.98	5,388,754.11	313,508.45	121,671.09	189,857.03	10,804,108.66
—计提	4,790,317.98	5,388,754.11	313,508.45	121,671.09	189,857.03	10,804,108.66
（3）本期减少金额		545,997.04	53,927.12	397,806.61	9,623.50	1,007,354.27
—处置或报废		545,997.04	53,927.12	397,806.61	9,623.50	1,007,354.27
（4）期末余额	41,396,005.37	41,366,735.08	3,038,453.95	3,125,117.88	1,207,122.55	90,133,434.83
3．减值准备						
（1）上年年末余额						
（2）本期增加金额						
—计提						
（3）本期减少金额						
—处置或报废						
（4）期末余额						
4．账面价值						
（1）期末账面价值	77,705,052.84	43,842,060.50	666,429.29	556,798.84	701,496.45	123,471,837.92
（2）上年年末账面价值	87,162,901.11	46,394,584.02	854,092.04	304,182.40	890,710.76	135,606,470.33

3、 固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
生产设备及工具		65,415.17
办公设备		102.85
其他		456.56
合计		65,974.58

(十) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,764,604.06		2,764,604.06	2,413,836.58		2,413,836.58
工程物资						
合计	2,764,604.06		2,764,604.06	2,413,836.58		2,413,836.58

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
功能性粘接材料工程项目（结构密封胶粘剂车间改造）	2,694,789.74		2,694,789.74	2,413,836.58		2,413,836.58
功能性粘接材料改建项目（一期）	69,814.32		69,814.32			
合计	2,764,604.06		2,764,604.06	2,413,836.58		2,413,836.58

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
功能性粘接材料工程项目（结构密封胶粘剂车间改造）	4,000,000.00	2,413,836.58	280,953.16	-	-	2,694,789.74	67.37	67.37				自筹
合计		2,413,836.58	280,953.16			2,694,789.74						

(十一) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1．账面原值		
（1）上年年末余额	8,969,167.03	8,969,167.03
（2）本期增加金额	4,673,743.85	4,673,743.85
—新增租赁	4,673,743.85	4,673,743.85
（3）本期减少金额	7,613,182.80	7,613,182.80
—转出至固定资产		
—处置	7,613,182.80	7,613,182.80
（4）期末余额	6,029,728.08	6,029,728.08
2．累计折旧		
（1）上年年末余额	5,261,607.84	5,261,607.84
（2）本期增加金额	2,023,956.96	2,023,956.96
—计提	2,023,956.96	2,023,956.96
（3）本期减少金额	5,449,007.63	5,449,007.63
—转出至固定资产		
—处置	5,449,007.63	5,449,007.63
（4）期末余额	1,836,557.17	1,836,557.17
3．减值准备		
（1）上年年末余额		
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
—转出至固定资产		
—处置		
（4）期末余额		
4．账面价值		
（1）期末账面价值	4,193,170.91	4,193,170.91
（2）上年年末账面价值	3,707,559.19	3,707,559.19

(十二) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	合计
1．账面原值		
（1）上年年末余额	31,563,334.84	31,563,334.84
（2）本期增加金额		
—购置		
—内部研发		
—企业合并增加		
（3）本期减少金额		
—处置		
—失效且终止确认的部分		
（4）期末余额	31,563,334.84	31,563,334.84
2．累计摊销		
（1）上年年末余额	3,873,818.28	3,873,818.28
（2）本期增加金额	634,155.84	634,155.84
—计提	634,155.84	634,155.84
（3）本期减少金额		
—处置		
—失效且终止确认的部分		
（4）期末余额	4,507,974.12	4,507,974.12
3．减值准备		
（1）上年年末余额		
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
—处置		
—失效且终止确认的部分		
（4）期末余额		
4．账面价值		
（1）期末账面价值	27,055,360.72	27,055,360.72
（2）上年年末账面价值	27,689,516.56	27,689,516.56

(十三) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
室内装修费	1,173,275.86	597,022.51	1,211,152.49		559,145.88
认证费	892,688.79	173,791.86	237,417.60		829,063.05
实验室装修	230,550.46	96,220.19	326,770.65		
其他		281,114.97	6,875.70		274,239.27
合计	2,296,515.11	1,148,149.53	1,782,216.44		1,662,448.20

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
资产减值损失	3,072,648.27	385,952.19	9,011,693.40	1,190,717.85
内部交易未实现利润	891,444.47	133,716.67	812,535.93	121,880.39
租赁负债	4,166,045.72	624,906.86	4,161,106.05	499,203.18
合计	8,130,138.46	1,144,575.72	13,985,335.38	1,811,801.42

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	4,193,170.91	628,975.64	3,707,559.19	445,450.94
合计	4,193,170.91	628,975.64	3,707,559.19	445,450.94

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	628,975.64	515,600.08	445,450.94	1,366,350.48
递延所得税负债	628,975.64		445,450.94	

4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	4,845,815.19	
可抵扣亏损	38,568,255.85	29,460,717.21
合计	43,414,071.04	29,460,717.21

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	期末余额	上年年末余额	备注
2026			
2027	2,433,673.29	2,433,673.29	
2028	3,207,609.11	3,207,609.11	
2029			
2030	4,563,882.02	4,563,882.02	
2031	5,585,617.37	5,585,617.37	
2032	5,759,257.60	5,838,838.47	
2033	5,348,005.92	5,474,297.61	
2034	2,356,799.34	2,356,799.34	
2035	9,313,411.20		
合计	38,568,255.85	29,460,717.21	

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备款	220,340.00		220,340.00	67,860.00		67,860.00
合计	220,340.00		220,340.00	67,860.00		67,860.00

(十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	5,556,416.65	5,556,416.65	应收票据背书、贴现未到期		2,811,736.55	2,811,736.55	应收票据背书、贴现未到期	
固定资产	20,494,201.79	6,689,296.27	融资担保	开具银行承兑汇票	20,495,395.34	7,519,769.17	融资担保	开具银行承兑汇票
无形资产	2,000,000.00	1,159,368.80	融资担保	开具银行承兑汇票	2,000,000.00	1,201,400.36	融资担保	开具银行承兑汇票
合计	28,050,618.44	13,405,081.72			25,307,131.89	11,532,906.08		

说明:2020 年 7 月 13 日,子公司广东国望精细化学品有限公司与工商银行江门新会支行签订最高额抵押合同,以部分土地、房屋建筑物为 2020 年 7 月 1 日至 2030 年 6 月 30 日期间，在人民币 3,532.16 万元的最高余额内借款等债务提供抵押担保。

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
贴现未终止确认的应收票据	1,133,590.36	
合计	1,133,590.36	

(十八) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	2,858,510.35	9,234,398.08
合计	2,858,510.35	9,234,398.08

(十九) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	9,795,600.48	10,717,651.20
运费	1,101,904.45	2,056,887.12
工程设备款	3,076,944.75	20,042,873.12
合计	13,974,449.68	32,817,411.44

(二十) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
货款	102,897.29	100,472.51
合计	102,897.29	100,472.51

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	5,889,460.53	29,668,409.93	28,526,378.53	7,031,491.93

离职后福利-设定提存计划	181,247.53	4,190,694.37	4,179,173.04	192,768.86
辞退福利		29,177.38	29,177.38	
一年内到期的其他福利				
合计	6,070,708.06	33,888,281.68	32,734,728.95	7,224,260.79

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
（1）工资、奖金、津贴和补贴	5,741,099.44	24,761,869.24	23,730,986.67	6,771,982.01
（2）职工福利费		1,030,468.28	1,030,468.28	
（3）社会保险费	71,583.45	1,822,863.62	1,817,055.42	77,391.65
其中：医疗保险费	63,492.57	1,632,130.57	1,626,682.78	68,940.36
工伤保险费	3,101.76	122,675.19	123,347.47	2,429.48
生育保险费	4,989.12	68,057.86	67,025.17	6,021.81
（4）住房公积金	708.00	1,454,816.48	1,455,524.48	
（5）工会经费和职工教育经费	76,069.64	598,392.31	492,343.68	182,118.27
（6）短期带薪缺勤				
（7）短期利润分享计划				
合计	5,889,460.53	29,668,409.93	28,526,378.53	7,031,491.93

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	120,511.10	3,187,564.45	3,181,449.77	126,625.78
失业保险费	4,069.66	115,822.17	116,000.27	3,891.56
企业年金缴费	56,666.77	887,307.75	881,723.00	62,251.52
合计	181,247.53	4,190,694.37	4,179,173.04	192,768.86

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	898,289.37	604,761.24
企业所得税	71,466.88	85,754.37
个人所得税	57,324.92	31,886.70
城市维护建设税	96,116.53	63,497.68
教育费附加	41,192.77	27,213.26
地方教育费附加	27,461.87	18,142.19
印花税	19,861.05	18,541.99
合计	1,211,713.39	849,797.43

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	1,173,036.54	1,505,959.41
合计	1,173,036.54	1,505,959.41

1、 其他应付款项

（1）按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	422,392.74	612,279.70
其他	750,643.80	893,679.71
合计	1,173,036.54	1,505,959.41

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	1,010,077.54	2,040,981.27
合计	1,010,077.54	2,040,981.27

(二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
已背书未到期票据	4,422,826.29	2,811,736.55
待转销项税额	13,376.64	13,061.42
合计	4,436,202.93	2,824,797.97

(二十六) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	3,488,023.82	2,267,002.10
减：未确认融资费用	203,639.37	146,877.32
合计	3,284,384.45	2,120,124.78

(二十七) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助					
与收益相关政府补助	412,306.75	238,300.00	650,606.75		财政拨款
合计	412,306.75	238,300.00	650,606.75		

(二十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	79,249,286.00						79,249,286.00

(二十九) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	75,944,377.97			75,944,377.97
其他资本公积	239,349.03			239,349.03
合计	76,183,727.00			76,183,727.00

(三十) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	13,662,535.02	2,243,512.25	2,975,698.62	12,930,348.65
合计	13,662,535.02	2,243,512.25	2,975,698.62	12,930,348.65

注：专项储备增加系公司和各分、子公司根据财政部、应急部关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知（“财资[2022]136 号”文）的相关规定计提安全生产费用。报告期内减少系按规定使用的安全生产费用。

(三十一) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	10,379,970.03	77,743.95		10,457,713.98
合计	10,379,970.03	77,743.95		10,457,713.98

(三十二) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	92,794,797.48	88,296,141.08
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减－）		
调整后年初未分配利润	92,794,797.48	88,296,141.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	592,663.56	7,950,660.78
减：提取法定盈余公积	77,743.95	440,532.04
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	3,962,464.30	3,011,472.34
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	89,347,252.79	92,794,797.48

(三十三) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	198,852,392.91	149,178,806.11	221,301,924.12	168,454,153.51
其他业务	283,539.60	145,527.60	918,237.48	615,038.24
合计	199,135,932.51	149,324,333.71	222,220,161.60	169,069,191.75

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	199,076,299.47	222,151,354.24
租赁收入	59,633.04	68,807.36
合计	199,135,932.51	222,220,161.60

2、 营业收入分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	营业收入
商品类型：	
高性能聚氨酯胶粘胶	195,620,493.71
结构与密封专用胶及其他粘结材料	3,187,197.37

其他	268,608.39
合计	199,076,299.47
市场或客户类型：	
经销商	68,302,648.36
直销商	130,773,651.11
合计	199,076,299.47
按商品转让时间分类：	
在某一时点确认	199,076,299.47
在某一时段内确认	
合计	199,076,299.47

(三十四) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	309,074.02	418,013.99
教育费附加	160,278.95	196,708.26
地方教育费附加	60,331.91	101,873.01
房产税	797,746.04	537,323.16
城镇土地使用税	265,101.00	319,826.75
车船使用税	2,723.58	2,820.54
印花税	117,682.67	134,484.00
其他	2,872.11	3,062.38
合计	1,715,810.28	1,714,112.09

(三十五) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,336,734.49	7,283,655.81
业务招待费	836,924.87	999,030.45
差旅费	1,188,040.85	1,092,553.68
交通及车辆费	79,669.95	240,383.62
折旧及摊销	66,517.13	129,291.50
办公、通讯及会议费	256,948.46	299,040.91
样品及产品损耗	331,708.90	330,254.20
业务宣传费	413,646.20	434,837.91
市场服务费	36,817.93	10,160.19
租赁费	56,521.16	
其他	1,163,564.62	1,806,039.36
合计	11,767,094.56	12,625,247.63

(三十六) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	14,482,910.15	15,299,065.36
折旧及摊销	5,441,050.09	3,664,795.64
业务招待费	235,029.14	354,851.18
差旅费	335,624.15	286,745.21
水电供暖费	277,025.83	254,661.05
交通及车辆费	97,990.91	131,823.22
办公及通讯费	519,607.84	578,757.26
中介机构费	1,384,369.51	1,246,208.95
会议费	298,137.78	299,148.41
租赁费	100,638.75	238,158.36
其他	1,409,672.86	1,278,651.55
合计	24,582,057.01	23,632,866.19

(三十七) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	5,521,431.59	5,589,633.99
技术服务及检验费	582,047.67	906,332.65
耗用材料	1,010,669.23	1,714,305.72
折旧摊销	886,390.94	631,334.49
租赁费	117,806.03	170,081.76
其他	1,389,360.39	1,277,996.59
合计	9,507,705.85	10,289,685.20

(三十八) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	239,363.40	218,104.28
其中：租赁负债利息费用	230,699.79	210,996.85
减：利息收入	190,079.22	1,174,106.01
汇兑损益	-51,375.00	-232,694.91
其他	102,613.21	156,862.55
合计	100,522.39	-1,031,834.09

(三十九) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	676,563.54	2,134,704.65
进项税加计抵减		736,791.61
代扣个人所得税手续费	7,053.60	1,843.95

其他	7,150.00	
合计	690,767.14	2,873,340.21

(四十) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
票据贴现利息	-19,766.50	-74,422.15
合计	-19,766.50	-74,422.15

(四十一) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	48,718.10	-1,185,210.87
其他应收款坏账损失	21,290.33	-7,102.44
合计	70,008.43	-1,192,313.31

(四十二) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	329,444.32	1,117,563.64
合计	329,444.32	1,117,563.64

(四十三) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
使用权资产终止确认	485,900.17	-36,523.82	485,900.17
合计	485,900.17	-36,523.82	485,900.17

(四十四) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	13,185.84		13,185.84
罚款收入		112,700.00	
其他	50,703.69	1,166,544.58	50,703.69
合计	63,889.53	1,279,244.58	63,889.53

(四十五) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	110,828.48	46,782.40	110,828.48
罚款支出	83.04	252,000.00	83.04
其他	80,527.05	16,858.72	80,527.05
合计	191,438.57	315,641.12	191,438.57

(四十六) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	1,324,893.77	1,676,013.02
递延所得税费用	850,750.40	94,966.40
合计	2,175,644.17	1,770,979.42

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	2,768,307.73
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	415,246.16
子公司适用不同税率的影响	-65,760.77
调整以前期间所得税的影响	106,629.21
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	76,548.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,835,742.33
研发加计扣除	-192,761.32
所得税费用	2,175,644.17

(四十七) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	592,663.56	7,950,660.78

本公司发行在外普通股的加权平均数	79,249,286.00	79,249,286.00
基本每股收益	0.01	0.10
其中：持续经营基本每股收益	0.01	0.10
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	592,663.56	7,950,660.78
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	79,249,286.00	79,249,286.00
稀释每股收益	0.01	0.10
其中：持续经营稀释每股收益	0.01	0.10
终止经营稀释每股收益		

(四十八) 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	本期金额	上期金额
政府补助	264,256.79	2,547,011.40
利息收入	190,079.22	1,174,106.01
押金保证金	33,563.00	219,449.00
往来款及其他	257,580.36	1,147,127.26
合计	745,479.37	5,087,693.67

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现费用	12,121,823.03	13,950,022.23
押金保证金	408,101.00	605,450.00
往来款及其他	7,972,635.71	5,907,828.79
合计	20,502,559.74	20,463,301.02

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	本期金额	上期金额
委托手续费	66,000.00	100,000.00
合计	66,000.00	100,000.00

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	本期金额	上期金额
信用等级一般的票据贴现	2,946,921.90	2,554,229.98
合计	2,946,921.90	2,554,229.98

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租金支出	2,284,094.75	2,068,916.43
合计	2,284,094.75	2,068,916.43

（3）筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债及一年内到期的非流动负债	4,161,106.05		4,673,743.85	2,284,094.75	2,256,293.16	4,294,461.99
短期借款		2,946,921.90	8,663.61		1,821,995.15	1,133,590.36
合计	4,161,106.05	2,946,921.90	4,682,407.46	2,284,094.75	4,078,288.31	5,428,052.35

(四十九) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	592,663.56	7,950,660.78
加：信用减值损失	70,008.43	-1,192,313.31

资产减值损失	329,444.32	1,117,563.64
固定资产折旧	10,804,108.66	6,493,373.60
油气资产折耗		
使用权资产折旧	2,023,956.96	1,842,691.43
无形资产摊销	634,155.84	634,155.84
长期待摊费用摊销	1,782,216.44	370,807.09
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）	-197,343.85	36,523.82
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	45,022.73	46,382.40
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	239,363.40	-15,676.07
投资损失（收益以“－”号填列）	19,766.50	74,422.15
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	850,750.40	94,966.40
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	11,531,191.18	-3,626,405.98
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	9,755,938.44	9,816,076.67
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-17,282,125.41	-13,909,056.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	21,199,117.60	9,734,172.08
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	57,390,161.70	49,575,262.63
减：现金的期初余额	49,575,262.63	63,078,328.77
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	7,814,899.07	-13,503,066.14

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	57,390,161.70	49,575,262.63
其中：库存现金	989.16	1,000.16
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	57,389,172.54	49,574,262.47
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		

二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	57,390,161.70	49,575,262.63
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(五十) 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			4,377,594.69
其中：美元	622,797.34	7.0288	4,377,517.94
欧元	9.32	8.2355	76.75
应收账款			907,142.76
其中：美元	129,060.83	7.0288	907,142.76
其他应收款			296,966.80
其中：美元	42,250.00	7.0288	296,966.80

(五十一) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	230,699.79	210,996.85
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	272,165.94	408,240.12
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	2,402,440.36	2,355,699.75
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

六、研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	5,521,431.59	5,589,633.99

技术服务及检验费	582,047.67	906,332.65
耗用材料	1,010,669.23	1,714,305.72
折旧摊销	886,390.94	631,334.49
租赁费	117,806.03	170,081.76
其他	1,389,360.39	1,277,996.59
合计	9,507,705.85	10,289,685.20
其中：费用化研发支出	9,507,705.85	10,289,685.20

七、合并范围的变更

本报告期未发生合并范围变更。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广东国望	4,168.00	广东	广东	胶粘剂产品生产、销售	100.00		同一控制下的企业合并
河北万富达	1,500.00	河北	河北	胶粘剂产品生产、销售	100.00		投资设立
重庆聚特	1,600.00	重庆	重庆	胶粘剂产品生产、销售	100.00		投资设立
广东华南院	500.00	广东	广东	胶粘剂产品生产、销售	100.00		同一控制下的企业合并
珠海福瑞	3,000.00	珠海	珠海	胶粘剂产品生产、销售	100.00		投资设立

九、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助		
与收益相关的政府补助	676,563.54	2,134,704.65
合计	676,563.54	2,134,704.65

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述 ：

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

1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、 流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款		1,133,590.36				1,133,590.36	1,133,590.36
应付账款		13,974,449.68				13,974,449.68	13,974,449.68
其他应付款		1,261,552.75				1,261,552.75	1,261,552.75
一年内到期的非流动负债		1,143,252.40				1,143,252.40	1,010,077.54
应付票据		2,858,510.35				2,858,510.35	2,858,510.35
租赁负债			804,928.57	2,683,095.25		3,488,023.82	3,284,384.45
合计		20,371,355.54	804,928.57	2,683,095.25		23,859,379.36	23,522,565.13

项目	上年年末余额						
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
应付账款		32,817,411.44				32,817,411.44	32,817,411.44
其他应付款		1,505,959.41				1,505,959.41	1,505,959.41
一年内到期的非流动负债		2,176,428.72				2,176,428.72	2,040,981.27
应付票据		9,234,398.08				9,234,398.08	9,234,398.08
租赁负债			890,772.08	1,376,230.02		2,267,002.10	2,120,124.78
合计		45,734,197.65	890,772.08	1,376,230.02		48,001,199.75	47,718,874.98

3、 市场风险

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

（1）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。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见“五、合并财务报表注释（五十）”。

(二) 金融资产转移

1、 金融资产转移情况

金融资产转移方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	性质	金额		
背书贴现	银行承兑汇票	60,093,769.78	已终止确认	信用等级较高
背书贴现	银行承兑汇票	15,342,126.47	已终止确认	信用等级一般且已到期
背书贴现	银行承兑汇票	5,556,416.65	未终止确认	信用等级一般且未到期
合计		80,992,312.90		

2、 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书贴现	60,093,769.78	-48,317.35
合计		60,093,769.78	-48,317.35

3、 转移金融资产且继续涉入

项目	金融资产转移的方式	继续涉入的类型	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书贴现	带追索背书	5,556,416.65	5,556,416.65
合计			5,556,416.65	5,556,416.65

十一、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
◆应收款项融资			6,121,258.50	6,121,258.50
持续以公允价值计量的资产总额			6,121,258.50	6,121,258.50

十二、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
北京化学工业集团有限责任公司	北京	化工业	191,197.90	46.89	46.89

本公司最终控制方是：北京市国资委。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
华腾冀春科技有限公司	受同一控制方控制
沧州冀春新材料有限公司	受同一控制方控制
北京华腾拓展物业管理有限责任公司	受同一控制方控制
北京科方创业科技企业孵化器有限公司	受同一控制方控制
北京华腾检测认证有限公司	受同一控制方控制
珠海意诺伟达科技有限公司（曾用名：珠	子公司少数股东 S.A.P.I.C.I.S.P.A 控制的公

海撒比斯化学有限公司）	司（截止 2023 年 10 月 20 日）
汕头市固粘特商贸有限公司	公司董事、间接股东陈凯享有 20%收益分配权、公司间接股东李济河享有 25%收益分配权
北京东方亚科力化工科技有限公司	北化集团可以施加重大影响的 3 级参股公司
北京市化学工业研究院有限责任公司	北化集团一致行动人、持股 5%以上的股东
北京市化学工业集团有限责任公司华腾沧州有限公司	受同一控制方控制
河北华腾通广科技有限公司	受同一控制方控制
北京东方宾馆有限责任公司	受同一控制方控制
北京市工业技师学院	受同一控制方控制
北京北塘化工设备有限责任公司	受同一控制方控制

(四) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
珠海意诺伟达科技有限公司（曾用名：珠海撒比斯化学有限公司）	材料采购、加工费		2,176,736.32
北京东方宾馆有限责任公司	会议费	100,308.50	82,024.72
北京科方创业科技企业孵化器有限公司	水电供暖费	22,890.67	19,313.27
华腾冀春科技有限公司	材料采购	22,435.44	
北京华腾拓展物业管理有限责任公司	电费、维修费	11,014.93	16,497.17
北京华腾检测认证有限公司	质检费	2,311.32	
北京北塘化工设备有限责任公司	档案扫描费	188.68	188.68
沧州冀春新材料有限公司	材料采购		94,802.51
北京市工业技师学院	培训费		400.00

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
汕头市固粘特商贸有限公司	销售商品	14,536,919.08	20,015,299.47

2、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

北京市化学工业集团有限责任公司华腾沧州有限公司	房屋	34,403.68	34,403.68
河北华腾通广科技有限公司	房屋	25,229.36	34,403.68

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
北京市化学工业研究院有限责任公司	房屋、档案柜	1,194.69		775,295.23	87,582.48		5,309.73		1,310,080.95	135,066.28	1,927,412.93
北京科方创业科技企业孵化器有限公司	房屋			367,169.89	7,543.75		133,329.07		138,533.69	7,572.87	
北京华腾拓展物业管理有限责任公司	房屋								62,507.34	5,346.97	

3、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	2,773,478.21	3,093,561.62

(五) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	汕头市固粘特商贸有限公司	3,413,601.35	170,680.07	3,489,658.28	174,482.91
预付款项					
	北京东方亚科力化工科技有限公司	4,540.00		4,540.00	
其他应收款					
	北京科方创业科技企业孵化器有限公司	100,000.00	5,000.00	100,000.00	5,000.00

2、 应付项目

无

十三、 承诺及或有事项

无。

十四、 资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

无。

(二) 利润分配情况

拟分配的利润或股利	792,492.86
经审议批准宣告发放的利润或股利	792,492.86

2026 年 4 月 24 日，公司召开第四届董事会第二十次会议审议通过 2025 年度利润分配预案，以总股本 79,249,286 股为基数，向全体股东 10 股派发现金红利 0.1 元（含税），共计 792,492.86 元，本年度不送股，不进行资本公积转增股本。

(三) 销售退回

无。

(四) 其他资产负债表日后事项说明

无。

十五、 其他重要事项

无。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	1,689,120.00	1,622,300.00
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	3,165,632.07	3,289,767.09
小计	4,854,752.07	4,912,067.09
减：坏账准备	3,250,088.07	3,370,882.09
合计	1,604,664.00	1,541,185.00

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	2,525,184.00	52.01	2,525,184.00	100.00		2,525,184.00	51.41	2,525,184.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,329,568.07	47.99	724,904.07	31.12	1,604,664.00	2,386,883.09	48.59	845,698.09	35.43	1,541,185.00
其中：										
账龄分析组合	2,329,568.07	47.99	724,904.07	31.12	1,604,664.00	2,386,883.09	48.59	845,698.09	35.43	1,541,185.00
合计	4,854,752.07	100.00	3,250,088.07		1,604,664.00	4,912,067.09	100.00	3,370,882.09		1,541,185.00

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
郭贸易	2,525,184.00	2,525,184.00	100.00	预计无法收回	2,525,184.00	2,525,184.00
合计	2,525,184.00	2,525,184.00			2,525,184.00	2,525,184.00

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,689,120.00	84,456.00	5.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上	640,448.07	640,448.07	100.00
合计	2,329,568.07	724,904.07	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄分析组合	845,698.09	84,456.00		205,250.02		724,904.07
单项计提	2,525,184.00					2,525,184.00
合计	3,370,882.09	84,456.00		205,250.02		3,250,088.07

4、 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

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
郭贸易	2,525,184.00		2,525,184.00	52.01	2,525,184.00
江苏雅克科技股份有限	1,657,500.00		1,657,500.00	34.14	82,875.00

公司					
青州恒美包装彩印有限公司	206,294.40		206,294.40	4.25	206,294.40
邢台金凯德工贸有限公司沈阳销售处	99,636.00		99,636.00	2.05	99,636.00
莒南县彩虹包装有限公司	76,656.00		76,656.00	1.58	76,656.00
合计	4,565,270.40		4,565,270.40	94.03	2,990,645.40

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	542,669.30	151,725.20
合计	542,669.30	151,725.20

1、 其他应收款项

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	566,494.00	157,816.00
1 至 2 年	5,000.00	2,000.00
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	950,172.54	950,172.54
小计	1,521,666.54	1,109,988.54
减：坏账准备	978,997.24	958,263.34
合计	542,669.30	151,725.20

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	894,639.60	58.79	894,639.60	100.00		894,639.60	80.60	894,639.60	100.00	
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	894,639.60	58.79	894,639.60	100.00		894,639.60	80.60	894,639.60	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	627,026.94	41.21	84,357.64	13.45	542,669.30	215,348.94	19.40	63,623.74	29.54	151,725.20
其中：										
账龄分析组合	627,026.94	41.21	84,357.64	13.45	542,669.30	215,348.94	19.40	63,623.74	29.54	151,725.20
合计	1,521,666.54	100.00	978,997.24		542,669.30	1,109,988.54	100.00	958,263.34		151,725.20

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据	账面余额	坏账准备
河南金而泰文化科技有限公司	894,639.60	894,639.60	100.00	无法收回	894,639.60	894,639.60
合计	894,639.60	894,639.60			894,639.60	894,639.60

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	566,494.00	28,324.70	5.00
1 至 2 年	5,000.00	500.00	10.00
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	55,532.94	55,532.94	100.00
合计	627,026.94	84,357.64	

（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）	
上年年末余额	8,090.80		950,172.54	958,263.34
上年年末余额在本期				
--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	28,574.70			28,574.70
本期转回				
本期转销	7,840.80			7,840.80
本期核销				
其他变动				
期末余额	28,824.70		950,172.54	978,997.24

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄分析组合	63,623.74	28,574.70		7,840.80		84,357.64
单项计提	894,639.60					894,639.60
合计	958,263.34	28,574.70		7,840.80		978,997.24

（5）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	950,172.54	950,172.54
押金及保证金	490,001.00	116,000.00
社保公积金	81,493.00	43,816.00
合计	1,521,666.54	1,109,988.54

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
河南金而泰文化科技有限公司	往来款	894,639.60	5年以上	58.79	894,639.60
北京中寰科安科技发展有限公司	押金保证金	281,725.00	1年以内	18.51	14,086.25
北京科方创业科技企业孵化器有限公司	押金保证金	100,000.00	1年以内	6.57	5,000.00
北京中固生物新技术有限责任公司	押金保证金	98,276.00	1年以内	6.46	4,913.80
住房公积金	社保公积金	81,493.00	1年以内	5.36	4,074.65
合计		1,456,133.60		95.69	922,714.30

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	71,095,441.55		71,095,441.55	71,095,441.55		71,095,441.55
对联营、合营企业投资						
合计	71,095,441.55		71,095,441.55	71,095,441.55		71,095,441.55

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
广东国望精细化学品有限公司	16,291,036.25						16,291,036.25	
河北华腾万富达精细化工有限责任公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
重庆聚特新材料有限公司	16,000,000.00						16,000,000.00	
广东华南精细化工研究院有限公司	5,391,576.20						5,391,576.20	
珠海福瑞聚合物材料有限责任公司	18,412,829.10						18,412,829.10	
合计	71,095,441.55						71,095,441.55	

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,968,297.06	12,225,754.95	15,342,591.34	11,597,142.52
其他业务	10,994,047.06	5,306,332.29	16,492,038.18	9,109,323.59
合计	26,962,344.12	17,532,087.24	31,834,629.52	20,706,466.11

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	26,962,344.12	31,834,629.52
合计	26,962,344.12	31,834,629.52

2、 合同产生的收入情况

类别	本期金额
商品类型：	
高性能聚氨酯胶粘胶	15,327,212.40
结构与密封专用胶及其他粘结材料	639,049.26
其他	10,996,082.46
合计	26,962,344.12
市场或客户类型：	
经销商	520,913.26
直销商	26,441,430.86
合计	26,962,344.12
按商品转让时间分类：	
在某一时点确认	26,962,344.12
在某一时段内确认	
合计	26,962,344.12

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	8,500,000.00	5,000,000.00
债权投资持有期间取得的利息收入	3,124,567.64	2,769,363.17
合计	11,624,567.64	7,769,363.17

十七、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	485,900.17	见附注五、（四十三）
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	676,563.54	见附注九、(一)1
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-127,549.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,034,914.67	
所得税影响额	1,156.90	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,033,757.77	

(二) 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（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.22	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.16	-0.10	-0.10

北京华腾新材料股份有限公司

（加盖公章）

二〇二六年四月二十四日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	485,900.17
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	676,563.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-127,549.04
非经常性损益合计	1,034,914.67
减：所得税影响数	1,156.90
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,033,757.77

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用