



嘉盛德

NEEQ: 874303

湖南嘉盛德材料科技股份有限公司

Hunan Jiashengde Material Technology



年度报告

2025

## 重要提示

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

# 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	17
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	20
第五节	公司治理 .....	24
第六节	财务会计报告 .....	29
附件	会计信息调整及差异情况 .....	136

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	董事会秘书办公室

## 释义

释义项目		释义
嘉盛德、公司、申请挂牌公司、股份公司、湖南嘉盛德	指	湖南嘉盛德材料科技股份有限公司
宁夏嘉盛德	指	嘉盛德(宁夏)新材料科技有限公司
冠钧电子	指	湖南省冠钧电子科技有限公司
湘江产投	指	湖南省湘江产业投资基金合伙企业（有限合伙）
迪策基金	指	湖南迪策鸿岳化工新材料基金合伙企业（有限合伙）
银城创投	指	湖南银城高新发展创业投资合伙企业（有限合伙）
财信创投	指	湖南财信湘江岳麓山技术孵化转化发展创业投资合伙企业（有限合伙）
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、财信证券	指	财信证券股份有限公司
中审众环、会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	湖南启元律师事务所
三会	指	股东会、董事会、监事会的统称
股东会	指	湖南嘉盛德材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	湖南嘉盛德材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖南嘉盛德材料科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司章程》、章程	指	公司现行有效的《湖南嘉盛德材料科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	湖南嘉盛德材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Hunan Jiashengde Material Technology Co.,Ltd		
法定代表人	李胜国	成立时间	2009年3月31日
控股股东	控股股东为（李胜国）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李胜国、邵湘江），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-电子元件及电子专用材料制造（C398-电子专用材料制造（C3985）		
主要产品与服务项目	特种环氧树脂和特种酚醛树脂		
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	嘉盛德	证券代码	874303
挂牌时间	2025年3月7日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	5,000,000
主办券商（报告期内）	财信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T2栋（B座）26层		
联系方式			
董事会秘书姓名	朱敏	联系地址	湖南省岳阳市湘阴县工业园
电话	0730-2666289	电子邮箱	zhumin@jsdep.com
传真	0730-2666289		
公司办公地址	湖南省岳阳市湘阴县工业园	邮政编码	414602
公司网址	www.jsdep.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	91430624687403294K		
注册地址	湖南省岳阳市湘阴县工业园		
注册资本（元）	5,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家主要从事特种电子树脂的研发、生产及销售的高新技术企业。公司生产的特种电子树脂具有高耐热、低吸湿、低热膨胀系数的良好特性，可广泛应用于生产环氧塑封料、覆铜板以及碳纤维复合材料、电工绝缘材料、重防腐涂料、胶粘剂等领域，终端应用于消费电子、汽车工业、航空航天、国防军工等领域。公司自成立以来，紧紧围绕国家新材料战略规划，结合自身技术优势，长期专注于中高端特种电子树脂的研发、生产和销售。

公司作为实现特种电子树脂生产的企业之一，在特种电子树脂的产品生产方面已有深厚的积淀，通过调整配方、优化工艺流程，确保在大规模工业化生产条件下实现多款先进功能型树脂达到半导体领域应用的技术要求。公司产品按树脂类型可分为特种环氧树脂和特种酚醛树脂两大类。公司产品主要用于生产芯片封装材料-环氧塑封料、覆铜板以及碳纤维复合材料、电工绝缘材料、重防腐涂料等产品，其中生产环氧塑封料是特种电子树脂最主要应用领域。我国 90%以上的集成电路均采用环氧塑封料作为包封材料，因此，特种电子树脂已成为半导体行业发展的关键支撑材料。

#### 1、销售模式

公司产品的销售模式为直销，直销模式有利于保障公司对客户的服务质量，帮助客户提升竞争力。由于电子树脂对半导体封装材料、覆铜板性能有显著影响，进而影响到终端产品的品质，因此下游生产厂商在选用供应商时，会综合考虑供应商的工艺与技术水平、产品品质、价格、产能、服务机制、供货及时性等因素，存在较高的准入门槛。公司需要通过客户的样品考核验证及批量验证后才能与客户达成正式合作，一个完整的新产品导入周期通常为 1-2 年，因此对电子树脂厂商的技术与服务要求较高。基于公司产品对下游材料的关键性影响，公司与下游厂商达成业务合作后，在产品品质稳定的情况下，下游厂商一般不会更换电子树脂材料供应商，双方合作通常具备长期稳定性。

#### 2、生产模式

报告期内，随着宁夏生产基地建成投产，公司生产模式从“以销定产”为主逐步转变为“以销定产和适量备货相结合”。2023 年末宁夏生产基地建成投产后，公司整体产能大幅提升，生产模式由“以销定产”为主逐步向“以销定产和适量备货相结合”转变，为及时响应下游客户采购需求，对于

客户指标要求基本定型的产品，公司加大了产品储备量。公司生产装备全部采用 DCS 集散控制系统，自动化程度较高，确保产品质量的可靠性与稳定性。

### 3、采购模式

公司设有专门的采购部门，负责集中采购公司所需的原材料、设备、备品备件。公司采取“以产定购”的采购模式，对于原材料采购，采购需求部门提出采购申请，采购部门在大宗商品报价网站询价比价，并结合合格供应商库中的历史合作供应商报价情况，综合比较分析后确定供应商，原材料到货后经研发品质部检测合格后入库；对于设备采购，采购需求部门提出采购申请，采购部门对市场排名前列和合格供应商库中的设备供应商发出技术参数并询价、比价，综合比较分析后确定供应商，设备到货后，设备部和研发品质部验收合格后入库并登记资产台账。公司建立了合格供应商库，每年度根据历史合作情况中的产品质量稳定性、价格、售后服务、性能参数等指标综合研判并确定合格供应商的准入和退出。

### 4、研发模式

公司产品研发主要采用自主研发的模式，一方面，公司会根据下游客户提出的特定性能参数要求为目标进行定制化研发；另一方面，为紧跟市场发展趋势，增强核心竞争力，获取更多的优质客户资源，公司也会通过对前沿科技和关键技术领域进行预研，自主研发高性能新产品，以期不断强化核心技术能力。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

## (二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、（1）2022年7月，公司取得工业和信息化部认定的国家级专精特新“小巨人”企业证书，有效期：2022年7月1日至2025年5月30日。</p> <p>（2）2025年10月，公司取得工业和信息化部认定的国家级专精特新“小巨人”企业证书，有效期：2025年10月20日至2028年10月20日。</p> <p>2、（1）2021年9月18日由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR202143000539，有效期为3年。</p>

	<p>(2) 2024年12月,公司取得了湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》,证书编号为:GR202443004467,有效期:2024年12月30日-2027年12月30日。</p> <p>3、2026年1月,公司取得湖南省工业和信息厅认定的制造业单项冠军企业。</p>
--	--

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位:元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	63,377,558.47	56,704,269.83	11.77%
毛利率%	34.83%	42.35%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	8,248,068.43	8,596,285.13	-4.05%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,917,057.38	7,847,600.21	-24.60%
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)	7.47%	7.68%	-
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)	5.15%	7.01%	-
基本每股收益	1.65	1.72	-4.09%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	144,127,245.70	143,615,293.77	0.36%
负债总计	35,985,722.73	27,096,726.42	32.80%
归属于挂牌公司股东的净资产	108,141,522.97	116,518,567.35	-7.19%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	21.63	23.30	-7.17%
资产负债率%(母公司)	20.70%	13.79%	-
资产负债率%(合并)	24.97%	18.87%	-
流动比率	2.66	3.76	-
利息保障倍数	19.38	83.54	-
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	8,093,027.95	-12,430,534.17	165.11%
应收账款周转率	2.75	3.16	-
存货周转率	1.25	1.49	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	0.36%	3.07%	-
营业收入增长率%	11.77%	26.77%	-
净利润增长率%	-4.05%	-5.62%	-

### 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	1,141,577.10	0.79%	1,964,565.71	1.37%	-41.89%
应收票据	10,150,607.00	7.04%	13,681,913.30	9.53%	-25.81%
应收账款	25,712,204.59	17.84%	18,108,152.36	12.61%	12.61%
应收款项融资	2,472,958.87	1.72%	1,197,117.83	0.83%	106.58%
预付款项	1,245,294.72	0.86%	1,554,174.18	1.08%	-19.87%
其他应收款	90,909.93	0.06%	144,697.41	0.10%	-37.17%
存货	35,183,975.95	24.41%	29,800,612.47	20.75%	18.06%
其他流动资产	923,685.70	0.64%	5,959,844.50	4.15%	-84.50%
固定资产	58,844,775.45	40.83%	63,979,783.19	44.55%	-8.03%
在建工程	302,113.95	0.21%	-	0.00%	100.00%
使用权资产	150,320.16	0.10%	-	0.00%	100.00%
无形资产	5,870,132.47	4.07%	6,074,843.17	4.23%	-3.37%
开发支出	334,803.10	0.23%	-	0.00%	100.00%
长期待摊费用	351,793.25	0.24%	258,721.06	0.18%	35.97%
递延所得税资产	1,352,093.46	0.94%	890,868.59	0.62%	51.77%
短期借款	18,428,148.09	12.79%	6,505,777.78	4.53%	183.26%
应付账款	1,935,170.80	1.34%	2,309,592.46	1.61%	-16.21%
合同负债	58,230.09	0.04%	-	0.00%	100.00%
应付职工薪酬	868,401.54	0.60%	1,853,622.94	1.29%	-53.15%
应交税费	838,982.53	0.58%	951,719.58	0.66%	-11.85%
其他应付款	1,002,096.27	0.70%	648,548.58	0.45%	54.51%
一年内到期的非流动负债	144,836.52	0.10%	67,483.44	0.05%	114.63%
其他流动负债	5,602,813.74	3.89%	6,942,798.90	4.83%	-19.30%
租赁负债	65,442.02	0.05%	-	0.00%	100.00%
长期应付款	-	0.00%	67,483.12	0.05%	-100.00%
递延收益	6,999,643.67	4.86%	7,689,471.68	5.35%	-8.97%
递延所得税负债	41,957.46	0.03%	60,227.94	0.04%	-30.34%

#### 项目重大变动原因

- 1、 存货比上年期末增加了 538.34 万元，增长了 18.06%，宁夏生产基地建成投产后，产能逐步提升，公司生产模式从“以销定产”为主逐步转变为“以销定产和适量备货相结合”，为及时响应下游

客户采购需求，对于客户指标要求定型的产品，公司加大了产品储备量，应对下游增长所需。  
2、报告期内，其他流动资产较上年同期减少 84.50%，主要系本期收到 516.56 万元进项税留抵税额退税所致。

## (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	63,377,558.47	-	56,704,269.83	-	11.77%
营业成本	41,301,004.88	65.17%	32,692,091.04	57.65%	26.33%
毛利率%	34.83%	-	42.35%	-	-
税金及附加	649,444.51	1.02%	884,994.14	1.56%	-26.62%
销售费用	790,276.48	1.25%	813,960.40	1.44%	-2.91%
管理费用	9,719,369.15	15.34%	10,101,126.65	17.81%	-3.78%
研发费用	4,291,840.92	6.77%	3,850,621.59	6.79%	11.46%
财务费用	463,010.35	0.73%	85,268.24	0.15%	443.00%
其他收益	2,509,614.85	3.96%	1,357,986.34	2.39%	84.80%
投资收益	31,238.98	0.05%	29,789.16	0.05%	4.87%
信用减值损失	-399,179.87	-0.63%	-128,014.88	-0.23%	-211.82%
资产减值损失	7,502.17	0.01%	-634,211.73	-1.12%	101.18%
营业外收入	109,688.47	0.17%	770.11	0.00%	14143.22%
营业外支出	27,757.10	0.04%	424,192.66	0.75%	-93.46%
所得税费用	145,651.25	0.23%	-117,951.02	-0.21%	223.48%
净利润	8,248,068.43	13.01%	8,596,285.13	15.16%	-4.05%

### 项目重大变动原因

- 1、报告期内，公司营业收入、营业成本较上年同期分别增加 11.77%、26.33%，主要系报告期内宁夏基地建成投产后，产能逐步增加，产品销量增加。同时公司不断增加市场开拓力度，积极开发新领域、新客户，促进公司产品销量保持稳健增长。
- 2、报告期内，财务费用较上年同期增加 443.00%，主要系贷款利息支出增加所致。
- 3、报告期内，其他收益较上年同期增加 84.80%，主要系本期政府补贴同比上期有所增加所致。
- 4、报告期内，营业外收入较上年同期增加 14143.22%，主要系增加往来款的清理收入，减免税收入已调整至其他收益。
- 5、报告期内，所得税费用较上年同期增加 223.48%，主要系上期弥补宁夏嘉盛德抵扣了建设期产生的亏损，造成所得税为负数。

### 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	63,250,124.85	56,676,847.69	11.60%

其他业务收入	127,433.62	27,422.14	364.71%
主营业务成本	41,183,999.57	32,692,091.04	25.98%
其他业务成本	117,005.31	-	100.00%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
特种环氧树脂	43,216,673.51	28,154,860.65	34.85%	12.29%	28.54%	-8.24%
特种酚醛树脂	20,033,451.34	13,029,138.92	34.96%	10.13%	20.77%	-5.73%

### 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
华北地区	1,554,823.00	695,500.13	55.27%	-51.92%	-56.26%	4.44%
华东地区	41,479,969.92	26,101,899.13	37.07%	18.74%	29.08%	-5.05%
华南地区	16,372,048.72	11,341,519.76	30.73%	4.30%	25.31%	-11.61%
华中地区	152,358.40	81,941.45	46.22%	956.23%	754.59%	12.69%
西北地区	3,489,911.53	2,846,908.32	18.42%	27.11%	58.63%	-16.22%
西南地区	174,243.37	99,282.23	43.02%	407.79%	486.64%	-7.66%
东北地区	3,185.84	1,266.74	60.24%	0.00%	-4.77%	1.99%
港澳台地区	23,584.07	15,681.81	33.51%	63.67%	106.06%	-13.68%

### 收入构成变动的原因

1、报告期内，华东地区营业收入增加 18.74%，主要系华东地区半导体封装企业销售量增加所致。

### 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 D	19,639,146.84	30.99%	否
2	客户 E	7,274,606.21	11.48%	否
3	客户 I	4,827,986.74	7.62%	否

4	客户 G	4,287,610.60	6.77%	否
5	客户 B	3,477,876.13	5.49%	否
合计		39,507,226.52	62.35%	-

### 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 E	5,286,504.42	19.20%	否
2	供应商 C	5,030,254.07	18.27%	否
3	供应商 F	4,513,274.34	16.39%	否
4	供应商 B	2,517,079.65	9.14%	否
5	供应商 D	2,263,789.47	8.22%	否
合计		19,610,901.95	71.22%	-

### (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	8,093,027.95	-12,430,534.17	165.11%
投资活动产生的现金流量净额	-2,301,369.70	2,284,551.38	-200.74%
筹资活动产生的现金流量净额	-6,614,146.50	3,334,914.20	-298.33%

#### 现金流量分析

- 1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 809.30 万元，较上年同期增加 165.11%，主要系上期宁夏基地建成后应对产能需求备货较多，导致经营活动产生的现金流量净额为负数；而本期进货需求均依据实际生产所需进行备货，且全年营收同比增加，经营活动产生的现金流量净额为正。
- 2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-230.14 万元，较上年同期减少 200.74%，主要系上期收回理财产品投资所致。
- 3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-661.42 万元，较上年同期减少 298.33%，主要系本期同比上期增加 1800 万元利润分红所致。

## 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
嘉盛	控	特种	50,000,000	124,396,509.86	62,267,430.41	56,573,808.87	8,490,176.66

德 (宁夏) 新材料科技有 限公司	股 子 公 司	电 子 树 脂 的 研 发 、 生 产 与 销 售					
湖 南 冠 钧 电 子 工 业 科 技 有 限 公 司	控 股 子 公 司	电 子 材 料 、 的 研 究 、 开 发 、 化 学 产 品 及 化 工 原 料 的 销 售	2,000,000	8,375,136.91	5,782,142.40	17,831,987.43	905,001.57

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中信银行	银行理财产品	信银理财日盈象天天利 58号现金管理型理财产品	0.00	0.00	自有资金
中信银行	银行理财产品	信银理财安盈象固收稳益七天持有期 3号理财产品	0.00	0.00	自有资金
中信银行	银行理财产品	信银理财日盈象天天利 69号现金管理型理财产品	0.00	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	招商银行点金	0.00	0.00	自有资金

		系列看跌三层 区间 32 天结 结构性存款			
招商银行	银行理财产品	招赢日日金 67 号现金管 理类理财	0.00	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	交银理财稳享 现金添利（惠 享版）43 号 理财产品	0.00	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	光大理财“阳 光碧乐活 104 号”理财产品	0.00	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	招银理财招赢 日日金 68 号 现金管理类理 财	0.00	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	招银理财招赢 日日金 72 号 现金管理类理 财	0.00	0.00	自有资金
招商银行	银行理财产品	平安理财天天 成长 3 号 115 期现金管 理类理财	0.00	0.00	自有资金

**非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财**

适用 不适用

**(三) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况**

适用 不适用

**五、 公司面临的重大风险分析**

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	李胜国持有公司 54.1108%股份，邵湘江持有公司 30.4373%股份，两人为夫妻关系，合计持有公司 84.5481%股份，为公司共同实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的控制地位，通过行使表决权对公司在发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜施加不利影响，公司及中小股东将面临利益

	受损的风险。
股权变动的风险	2023年4月，公司通过增资形式引入投资者，控股股东、实际控制人与相关投资者签署《增资协议》《股东协议》，并于2024年6月签订《补充协议》，约定新三板未能成功挂牌或公司未能于2025年12月31日前实现合格上市申报，或未能于2026年12月31日前实现合格上市，公司实际控制人应当承担回购义务。若触发上述股份回购情形，相关投资者要求公司实际控制人回购其所持有的公司股份，则公司存在股权变动的风险。
行业周期波动风险	由于公司产品的终端应用领域对国内外宏观经济、经济运行周期变动较为敏感，如果国内外宏观经济发生重大变化、经济增长速度放缓或出现周期性波动，公司部分下游企业经营可能因此面临不利影响，进而传导至上游的电子树脂企业，若公司未能及时调整公司的经营策略，可能对公司的生产经营和盈利能力造成不利影响。
市场竞争加剧的风险	近年来，在国家政策支持下，特种电子树脂行业迎来蓬勃发展，国内部分同行业公司瞄准该行业不断加大投入，试图打破技术壁垒，实现在特种树脂领域的突破，行业竞争日益加剧。随着竞争者数量的增加及竞争者业务规模的扩大，未来公司面对的市场竞争可能加剧，进而对公司的规模扩张速度和经营业绩产生不利影响。
产品价格下降的风险	公司生产的特种电子树脂具有较高的技术门槛，高端电子树脂占国内树脂总产量的比例较小，应用于半导体封装、覆铜板领域的国产高端电子树脂供不应求，大量依赖进口。若未来更多同行业公司进入该领域，市场竞争加剧，产品价格存在下降风险。若产品价格下降幅度超过成本下降幅度，公司产品的毛利率将下降，进而对公司经营业绩产生不利影响。
原材料价格波动的风险	公司主要原材料为联苯类单体、苯酚、环氧氯丙烷、对二氯苯等，原材料价格的波动情况对公司生产成本、销售价格和盈利能力有较大影响。若未来原材料价格发生大幅上涨，而公司未能采取有效措施转移成本压力，或未来原材料价格出现下降趋势，而公司未能及时做好库存管理，都有可能对公司经营业绩造成不利影响。
核心技术泄密及核心技术人员流失风险	公司设立了高端芯片封装关键材料工程技术中心，拥有一支专业树脂研发团队，掌握多项高端特种树脂制备的核心技术。公司核心技术涵盖了整个生产工艺流程，对公司控制生产成本、提高产品性能以及保持公司在电子树脂市场的竞争力至关重要。如果因保密措施失效、外界窃取等原因致使公司核心技术失密，可能导致公司竞争力减弱。同时，若公司核心人员流失，既可能导致技术泄密，又可能对公司的产品研发和技术更新带来不利影响。
技术创新风险	电子树脂行业属于技术密集型行业，涉及材料、物理、化学、自动控制等多个学科的交叉综合应用，随着下游行业产品和工艺的更新迭代，公司必须不断提升技术创新能力及工艺水平才

	能满足客户的多元化及定制化需求。未来如果公司不能继续保持技术创新，及时响应市场和客户对先进技术和创新产品的需求，将对公司持续盈利能力和财务状况产生影响。
主要客户较为集中的风险	公司下游客户主要为环氧塑封料生产企业，目前，我国环氧塑封料行业已形成了较为稳定的竞争格局。报告期内，公司主要客户包括客户 D、客户 E 等国内知名的环氧塑封料生产厂商，公司来自前五名客户（合并口径）的收入为 3,950.72 万元，占当期营业收入的比重分别为 62.35%，主要客户较为集中。若主要客户自身经营状况在未来发生重大不利变化，有可能对公司经营业绩造成不利影响。
主要供应商较为集中的风险	报告期内，公司向前五大大原材料及能源供应商（合并口径）的采购金额为 19,610.09 万元，占当期原材料及能源采购总额的比例分别为 71.22%，存在供应商较为集中的风险。
环保风险	公司生产过程中会产生废气、废水、危险废弃物等污染性排放物，其中，废气、生活废水处理达标后排放，生产废水和危险废弃物委托第三方有资质单位处置。随着公司生产规模的不断扩大，污染物排放量将会相应增加，公司存在因制度执行、业务操作或因意外等情况而导致发生环境污染事故的可能性。如果公司因污染性排放物的排放不达标、委外处置不当而对环境造成污染，公司将面临被国家有关部门处罚、责令关闭或停产的风险，进而严重影响公司的生产经营。同时随着国家环保力度的加大，环保相关标准亦随之提高，如果公司未来环保投入不能迅速跟进，导致难以及时适应国家环保要求及相关标准的变化，将对公司的发展产生一定不利影响。
部分房产未取得产权证的风险	公司未取得不动产权证的系临时性或辅助性建筑物，主要为门卫、小型活动板房（仓库办公用房）、小型钢结构仓库（备品备件仓库），公司未取得不动产权证的建筑物未经过规划、建设等部门的审批，未能组织竣工、消防等验收，存在被主管机关处罚的风险。
安全生产风险	公司生产过程中使用的部分原材料为化学品，存在一定的安全生产风险。公司已按行业标准及实际生产运行情况制定了一系列安全生产管理制度，保证公司安全生产，降低安全生产风险，公司报告期内未发生重大安全生产事故。随着公司业务规模不断扩大，若不能始终严格执行各项安全管理制度、不断提高员工安全生产意识和能力、及时维护并更新相关设施设备，公司仍然存在发生安全事故的风险。
财务内控风险	报告期内，公司财务相关内控制度完善并得到有效执行。但若在未来经营过程中财务内控制度不能得到有效执行，可能会导致公司利益受损或受到有关部门处罚。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0

与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

本年度除支付董监高薪酬及接受控股股东、实际控制人为公司提供的无偿担保外无其他关联交易。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年5月28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	2024年5月28日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月28日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2024年5月28日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月28日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
董监高	2024年5月28日		挂牌	资金占用承诺	承诺不占用公司资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月28日		挂牌	股份增持承诺	关于股份转让限制与自愿锁定的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月28日		挂牌	员工缴纳社会保险及住房公积金相关事项的承诺	承诺补缴住房公积金或其他追偿费用	正在履行中
实际控制	2024年5		挂牌	其他承诺	其他与本次申	正在履行中

人或控股股东	月 28 日				请挂牌相关的承诺	
--------	--------	--	--	--	----------	--

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

无

**(五) 调查处罚事项**

2025 年 2 月银川生态环境局发现宁夏基地工作人员进入生产废气排放口自动监测站房, 操作在线监控设备的烟气反吹按钮, 认定干扰在线监测设备的运行状态, 干预环境监测活动的正常开展。2025 年 6 月银川生态环境局出具 (银环罚〔2025〕025 号), 对宁夏嘉盛德作出 20 万元处罚。

宁夏嘉盛德收到的行政处罚为罚款, 不属于情节严重中责令停业、关闭的情况。

除上述情况外, 报告期内, 公司不存在因违反法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

## 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	1,829,446	36.59%	0	1,829,446	36.59%	
	其中：控股股东、实际控制人	1,056,851	21.14%	0	1,056,851	21.14%	
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	3,170,554	63.41%	0	3,170,554	63.41%	
	其中：控股股东、实际控制人	3,170,554	63.41%	0	3,170,554	63.41%	
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		5,000,000	-	0	5,000,000	-	
普通股股东人数							6

#### 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%	期末持有无限售股份数量	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	李胜国	2,705,540	0	2,705,540	54.1108%	2,029,155	676,385	0	0
2	邵湘江	1,521,865	0	1,521,865	30.4373%	1,141,399	380,466	0	0
3	湖南省湘江产业投资基金合伙企业（有限合伙）	291,545	0	291,545	5.8309%	0	291,545	0	0

4	湖南迪策 鸿岳化工 新材料基 金合伙企 业（有限 合伙）	218,660	0	218,660	4.3732%	0	218,660	0	0
5	湖南银城 高新发展 创业投资 合伙企业 （有限合 伙）	145,770	0	145,770	2.9154%	0	145,770	0	0
6	湖南财信 湘江岳麓 山技术孵 化转化发 展创业投 资合伙企 业（有限 合伙）	116,620	0	116,620	2.3324%	0	116,620	0	0
合计		5,000,000	0	5,000,000	100%	3,170,554	1,829,446	0	0

#### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

李胜国、邵湘江系夫妻关系，二人为公司的共同实际控制人。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

#### 是否合并披露

□是 √否

#### （一）控股股东情况

公司股东李胜国持有公司 270.5540 万股，占比 54.1108%，系公司控股股东。

李胜国：公司董事长、法定代表人、总经理。男，中国籍，1969 年 8 月出生，湘潭大学化学工程学士。1992 年 9 月至 1993 年 2 月担任广东省肇庆星湖精细化工厂工程师，1993 年 3 月至 1995 年 10 月担任广东省肇庆星湖化工企业集团公司研究所所长，1995 年 10 月至 1998 年 9 月系自由职业，1998 年 10 月至 2002 年 9 月担任广东星杰贸易有限公司市场经理，2002 年 9 月至 2006 年 5 月担任新东方特种环氧副总经理，2006 年 6 月至 2009 年 3 月系自由职业，2009 年 4 月至今就职于公司，目前担任公司总经理、董事长。

报告期内控股股东未发生变动。

## （二）实际控制人情况

截至报告期末，李胜国持有公司 54.1108%股份，邵湘江持有公司 30.4373%股份，合计持有公司 84.5481%股份，其所持有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响，有权决定公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。另外，李胜国担任公司董事长兼总经理，邵湘江担任公司董事兼副总经理。李胜国、邵湘江系夫妻关系，二人为公司的共同实际控制人。

邵湘江：女，中国籍，1972年5月出生，大学本科，会计师。1992年9月至1993年2月担任广东省肇庆星湖精细化工厂化学分析师，1993年3月至1995年7月担任广东省肇庆星湖精细化工研究所化学分析师，1995年8月至1999年3月系自由职业，1999年4月至2000年10月担任广东星杰贸易有限公司文员，2000年11月至2002年8月系自由职业，2002年9月至2008年5月担任新东方特种环氧工程师，2008年6月至2009年3月系自由职业，2009年4月至今就职于公司，目前担任公司董事、副总经理。

报告期内实际控制人未发生变动。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 否

### 是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2025年12月31前	股份回购

### 详细情况

2023年4月28日，公司及控股股东李胜国、邵湘江与湘江产投、迪策基金、银城创投、财信创投共同签订了一份《股东协议》及一份《增资协议》，相关协议存在特殊投资条款的情况，在申请全国股转系统挂牌前，公司及控股股东、实际控制人与其他相关股东按照法律法规对相关特殊条款进行了清理，签署了《补充协议》。截至2024年12月31日，尚未履行完毕的特殊投资条款主要为股权回购条款，相关回购条款中涉及公司的履约义务终止并自始无效，回购义务人仅限于李胜国、邵湘江。

根据《补充协议》的约定“目标公司未能在2025年12月31日前实现合格上市申报，或未能在2026年12月31日前实现合格上市，或未能在2026年12月31日前以本轮投资人中股权占比超过2/3的本轮投资人认可的估值和条件被并购的”，则其他股东有权要求实控人进行回购。

对公司控制权及生产经营方面的影响：针对出现的条款触发情形，各方已开展专项沟通协商，实际控制人已向本轮投资人提交回购期限延期申请；本轮投资人充分知悉公司当前经营现状，认可公司持续稳定的经营态势与良好未来发展前景，对延期申请反馈态度积极，目前各方正有序推进回购期限延期的内部审批及协议签署流程。

若后续延期申请未能获批，需执行回购义务，公司已提前制定多元化风险应对方案，同时实际控制人具备充足、可落地的回购履约偿付能力：其可通过自有货币存款、理财产品赎回、公司分红收益、不动产处置、外部股权转让等多渠道足额筹措回购资金，完全可覆盖回购款项支付需求。

综上，本次剩余股权回购条款义务主体仅为实际控制人，公司不承担任何履约责任，且公司已落实延期协商、备选应对方案，实际控制人履约能力充足；该事项对公司日常生产经营、财务稳健性、股权结构及控制权稳定性不存在重大不利影响。

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 七、 权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

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 12 日	36	0	0
合计	36		

#### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

#### (二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	20		

## 第五节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李胜国	董事长、总经理	男	1969年8月	2023年4月26日	2026年4月25日	2,705,540.00	0	2,705,540.00	54.11%
邵湘江	董事、副总经理	女	1972年5月	2023年4月26日	2026年4月25日	1,521,865.00	0	1,521,865.00	30.44%
张宇	董事、副总经理	男	1975年7月	2023年4月26日	2026年4月25日	0	0	0	0%
金可	董事、副总经理	女	1987年7月	2023年4月26日	2026年4月25日	0	0	0	0%
赵志峰	董事、副总经理	男	1992年3月	2023年4月26日	2026年4月25日	0	0	0	0%
朱烽	监事会主席	男	1987年4月	2023年4月26日	2026年4月25日	0	0	0	0%
周欧	监事	男	1988年3月	2026年4月25日	2026年4月25日	0	0	0	0%
沈谦	职工代表监事	男	1971年12月	2024年9月25日	2026年4月25日	0	0	0	0%
朱敏	董事会秘书	男	1986年12月	2025年10月21日	2026年4月25日	0	0	0	0%

甘爱国	财务总监	女	1972年 3月	2023年4 月26日	2026年 4月25 日	0	0	0	0%
-----	------	---	-------------	----------------	--------------------	---	---	---	----

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长兼总经理李胜国、副总经理邵湘江为夫妻关系。

#### (二) 审计委员会情况

适用 不适用

#### (三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
赵志峰	董事、副总经理、董事会秘书	离任	董事、副总经理	个人原因辞任
朱敏	-	新任	董事会秘书	董事会选举

#### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

朱敏，男，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2010年7月至2015年5月就职于中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所，历任审计员、项目经理；2015年6月至2022年5月就职于湖南贝尔安亲云教育有限公司，任副总经理兼财务总监；2022年5月至2025年8月就职于湖南五八科创有限公司，任副总裁；2025年9月入职湖南嘉盛德材料科技股份有限公司，目前担任公司董事会秘书。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

#### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	14	1	1	14
生产人员	64	2	9	57
技术人员	18		1	17
销售人员	4		1	3
财务人员	7		2	5
行政人员	20		4	16

员工总计	127	3	18	112
------	-----	---	----	-----

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	4
本科	35	36
专科	36	34
专科以下	55	38
员工总计	127	112

**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**

<p>(1) 员工薪酬政策</p> <p>公司实行全员劳动合同制，公司依据国家和地方相关法律、法规、规范性文件与员工签订了《劳动合同》《保密、竞业禁止及知识产权保护协议》等，根据岗位、能力以及业绩确定员工薪酬，向员工支付的薪酬包括薪金及奖金，同时为员工缴纳养老、医疗、生育、失业、工伤等社会保险和住房公积金。</p> <p>(2) 培训计划</p> <p>公司持续深化员工培训体系建设，围绕业务需求与岗位能力提升，系统开展入职培训、专业技能强化、企业文化宣贯等多维度培训。重点解决实际工作中的痛点问题，确保培训内容针对性高、落地性强。通过培训让员工迅速的掌握了岗位技能、提升了职业道德素质，为公司未来发展提供了支撑。</p> <p>(3) 承担离退休职工离退休费用的情况</p> <p>报告期内，公司没有承担离退休职工离退休费用的情况。</p>
--

**(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况**

适用 不适用

**三、 公司治理及内部控制**

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

**(一) 公司治理基本情况**

<p>报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律、法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，结合公司实际情况，建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、“三会”议事规则、《信息披露管理制度》等内部控制制度，明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。不断完善法人治理结构，健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作与信息披露义务。</p>
---

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定和程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法动作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司股东会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司重大的风险事项，监事会对报告期内监督事项无异议。

## (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

### 1.业务独立

公司拥有完整的研发、采购、生产、销售及管理系统，拥有与经营有关的资产，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

### 2.人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的行政人事部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司董事、监事和高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东超越董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。同时，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

### 3.资产独立

公司具备与生产经营有关的研发、采购、生产、销售系统及配套设施，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、专利的所有权或者使用权。公司与各股东之间产权关系明晰，对所有资产拥有完全的控制权和支配权。

### 4.财务独立

公司设立有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，独立作出财务决策。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

### 5、机构独立情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有行政人事部、财务部、采购部、设备部、研发品质部、销售部、生产部、安环部等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

报告期内，公司控股股东及实际控制人不存在影响公司独立的情形，公司具备独立自主经营能力。

#### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司已根据《公司法》等法规及相关部门的要求，结合公司实际情况，建立健全了公司治理机制和治理制度，规范了公司运营管理，依法保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，明确了投资者关系管理及纠纷解决规定。公司各项制度制定后得到了有效的实施，股东会、董事会、监事会按设定的程序运行，公司治理机制取得了较好的执行效果，公司内部治理方面不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需要和执行过程中发现的不足，对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定地发展奠定良好的基础。

### 四、 投资者保护

#### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

#### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

#### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第六节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众环审字（2026）1100107 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼			
审计报告日期	2025 年 4 月 26 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	高寄胜 3 年	段婷 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	20			

#### 审计报告

众环审字(2026)1100107 号

**湖南嘉盛德材料科技股份有限公司全体股东：**

#### 一、 审计意见

我们审计了湖南嘉盛德材料科技股份有限公司（以下简称“嘉盛德公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了嘉盛德公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于嘉盛德公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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、 其他信息

嘉盛德公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。

在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

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，管理层负责评估嘉盛德公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算嘉盛德公司、终止运营或别无其他现实的选择。

嘉盛德公司治理层负责监督嘉盛德公司的财务报告过程。

#### **五、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就嘉盛德公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

（此页无正文，为关于湖南嘉盛德材料科技股份有限公司审计报告众环审字（2026）1100107 号的签章页。）

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

高寄胜

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

段 婷

中国·武汉

2026 年 4 月 26 日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	1,141,577.10	1,964,565.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	10,150,607.00	13,681,913.30
应收账款	六、3	25,712,204.59	18,108,152.36
应收款项融资	六、4	2,472,958.87	1,197,117.83
预付款项	六、5	1,245,294.72	1,554,174.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	90,909.93	144,697.41
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	35,183,975.95	29,800,612.47
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、8	923,685.70	5,959,844.50
<b>流动资产合计</b>		<b>76,921,213.86</b>	<b>72,411,077.76</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、9	58,844,775.45	63,979,783.19
在建工程	六、10	302,113.95	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、11	150,320.16	
无形资产	六、12	5,870,132.47	6,074,843.17
其中：数据资源			
开发支出	六、13	334,803.10	
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、14	351,793.25	258,721.06
递延所得税资产	六、15	1,352,093.46	890,868.59
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>67,206,031.84</b>	<b>71,204,216.01</b>
<b>资产总计</b>		<b>144,127,245.70</b>	<b>143,615,293.77</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、17	18,428,148.09	6,505,777.78
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、18	1,935,170.80	2,309,592.46
预收款项			
合同负债	六、19	58,230.09	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、20	868,401.54	1,853,622.94
应交税费	六、21	838,982.53	951,719.58
其他应付款	六、22	1,002,096.27	648,548.58
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	六、23	144,836.52	67,483.44
其他流动负债	六、24	5,602,813.74	6,942,798.90
<b>流动负债合计</b>		<b>28,878,679.58</b>	<b>19,279,543.68</b>
<b>非流动负债：</b>			
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	六、25	65,442.02	
长期应付款	六、26		67,483.12
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、27	6,999,643.67	7,689,471.68
递延所得税负债	六、15	41,957.46	60,227.94
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>7,107,043.15</b>	<b>7,817,182.74</b>
<b>负债合计</b>		<b>35,985,722.73</b>	<b>27,096,726.42</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、28	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	47,569,216.34	47,569,216.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、30	4,465,237.03	3,090,349.84
盈余公积	六、31	2,731,135.79	2,731,135.79
一般风险准备			
未分配利润	六、32	48,375,933.81	58,127,865.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		108,141,522.97	116,518,567.35
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>108,141,522.97</b>	<b>116,518,567.35</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>144,127,245.70</b>	<b>143,615,293.77</b>

法定代表人：李胜国

主管会计工作负责人：甘爱国

会计机构负责人：甘爱国

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

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

<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,061,623.42	676,458.28
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,523,054.51	4,959,531.28
应收账款	十六、1	9,164,303.69	28,257,806.31
应收款项融资		773,198.81	633,668.05
预付款项		7,337,180.29	301,973.02
其他应收款	十六、2	39,484,148.94	36,405,410.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		3,761,660.95	3,695,272.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		560,413.39	448,315.70
<b>流动资产合计</b>		<b>63,665,584.00</b>	<b>75,378,435.49</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	54,390,164.06	54,390,164.06
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		2,382,315.22	2,740,529.56
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		150,320.16	
无形资产		1,407,250.00	1,450,455.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		641,423.22	338,981.84
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>58,971,472.66</b>	<b>58,920,130.46</b>
<b>资产总计</b>		<b>122,637,056.66</b>	<b>134,298,565.95</b>
<b>流动负债：</b>			

短期借款		18,136,273.25	6,505,777.78
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		3,417,003.01	8,863,764.66
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		235,703.18	1,208,676.69
应交税费		12,831.88	141,476.61
其他应付款		199,915.84	131,511.45
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,892,779.16	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		77,353.40	
其他流动负债		751,435.31	944,469.84
<b>流动负债合计</b>		<b>24,723,295.03</b>	<b>17,795,677.03</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		65,442.02	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		549,567.54	664,390.74
递延所得税负债		41,957.46	60,227.94
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>656,967.02</b>	<b>724,618.68</b>
<b>负债合计</b>		<b>25,380,262.05</b>	<b>18,520,295.71</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		49,959,380.40	49,959,380.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		3,219,155.28	2,456,252.53
盈余公积		2,500,000.00	2,500,000.00
一般风险准备			
未分配利润		36,578,258.93	55,862,637.31

所有者权益（或股东权益）合计		97,256,794.61	115,778,270.24
负债和所有者权益（或股东权益）合计		122,637,056.66	134,298,565.95

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>		63,377,558.47	56,704,269.83
其中：营业收入	六、33	63,377,558.47	56,704,269.83
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		57,214,946.29	48,428,062.06
其中：营业成本	六、33	41,301,004.88	32,692,091.04
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、34	649,444.51	884,994.14
销售费用	六、35	790,276.48	813,960.40
管理费用	六、36	9,719,369.15	10,101,126.65
研发费用	六、37	4,291,840.92	3,850,621.59
财务费用	六、38	463,010.35	85,268.24
其中：利息费用		456,601.32	102,721.81
利息收入		1,843.04	26,580.45
加：其他收益	六、39	2,509,614.85	1,357,986.34
投资收益（损失以“-”号填列）	六、40	31,238.98	29,789.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、41	-399,179.87	-128,014.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、42	7,502.17	-634,211.73

资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		8,311,788.31	8,901,756.66
加：营业外收入	六、43	109,688.47	770.11
减：营业外支出	六、44	27,757.10	424,192.66
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		8,393,719.68	8,478,334.11
减：所得税费用	六、45	145,651.25	-117,951.02
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		8,248,068.43	8,596,285.13
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）		8,248,068.43	8,596,285.13
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）		8,248,068.43	8,596,285.13
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		8,248,068.43	8,596,285.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		8,248,068.43	8,596,285.13
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		1.65	1.72
（二）稀释每股收益（元/股）		1.65	1.72

法定代表人：李胜国

主管会计工作负责人：甘爱国

会计机构负责人：甘爱国

#### (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、4	23,068,542.36	28,590,385.87
减：营业成本	十六、4	17,138,338.05	21,426,771.64
税金及附加		271,943.28	370,798.64
销售费用		455,678.23	594,297.72
管理费用		5,124,822.59	4,860,689.03
研发费用		1,349,435.79	1,744,392.01
财务费用		461,999.79	83,414.14
其中：利息费用		456,587.46	102,721.81
利息收入		1,205.39	25,656.52
加：其他收益		413,079.40	536,096.83
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	4,128.95	29,789.16
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）		-271,528.39	602,556.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,468.24	-156,391.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,591,463.65	522,073.83
加：营业外收入		1.25	755.11
减：营业外支出		13,627.84	12,358.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,605,090.24	510,470.06
减：所得税费用		-320,711.86	-138,553.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,284,378.38	649,023.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,284,378.38	649,023.70
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-1,284,378.38</b>	<b>649,023.70</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		43,966,109.31	56,471,335.13
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		5,163,640.90	
收到其他与经营活动有关的现金	六、46	2,790,097.77	4,026,979.78
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>51,919,847.98</b>	<b>60,498,314.91</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		18,032,744.70	48,531,289.03
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金		15,006,042.09	14,934,877.45
支付的各项税费		5,056,032.24	4,065,245.51
支付其他与经营活动有关的现金	六、46	5,732,001.00	5,397,437.09
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>43,826,820.03</b>	<b>72,928,849.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>8,093,027.95</b>	<b>-12,430,534.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		49,248,000.00	13,300,000.00
取得投资收益收到的现金		37,968.51	29,789.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,273.63	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>49,292,242.14</b>	<b>13,329,789.16</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,345,611.84	3,745,237.78
投资支付的现金		49,248,000.00	7,300,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>51,593,611.84</b>	<b>11,045,237.78</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-2,301,369.70</b>	<b>2,284,551.38</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		30,415,425.86	16,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>30,415,425.86</b>	<b>16,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金		18,500,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,431,359.39	97,602.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、46	98,212.97	67,483.44
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>37,029,572.36</b>	<b>13,165,085.80</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-6,614,146.50</b>	<b>3,334,914.20</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-0.18</b>	<b>2,145.97</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-822,488.43</b>	<b>-6,808,922.62</b>
加：期初现金及现金等价物余额		1,962,557.66	8,771,480.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,140,069.23</b>	<b>1,962,557.66</b>

法定代表人：李胜国

主管会计工作负责人：甘爱国

会计机构负责人：甘爱国

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		45,574,835.49	37,866,937.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		491,497.31	868,026.27
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>46,066,332.80</b>	<b>38,734,963.67</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		26,016,424.89	21,554,264.03
支付给职工以及为职工支付的现金		5,615,010.73	5,651,509.37
支付的各项税费		1,179,531.88	3,635,844.89
支付其他与经营活动有关的现金		5,459,718.04	19,538,470.43
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>38,270,685.54</b>	<b>50,380,088.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>7,795,647.26</b>	<b>-11,645,125.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		19,000,000.00	13,300,000.00
取得投资收益收到的现金		7,747.04	29,789.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		26,133.52	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>19,033,880.56</b>	<b>13,329,789.16</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		608,950.08	55,666.20
投资支付的现金		19,000,000.00	12,885,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>19,608,950.08</b>	<b>12,940,666.20</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-575,069.52</b>	<b>389,122.96</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		30,123,551.02	16,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>30,123,551.02</b>	<b>16,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金		18,500,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,431,345.53	97,602.36
支付其他与筹资活动有关的现金		27,618.09	
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>36,958,963.62</b>	<b>13,097,602.36</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-6,835,412.60</b>	<b>3,402,397.64</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		385,165.14	-7,853,604.45
加：期初现金及现金等价物余额		675,958.28	8,529,562.73
六、期末现金及现金等价物余额		1,061,123.42	675,958.28

(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	5,000,000.00				47,569,216.34			3,090,349.84	2,731,135.79		58,127,865.38		116,518,567.35
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	5,000,000.00				47,569,216.34			3,090,349.84	2,731,135.79		58,127,865.38		116,518,567.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,374,887.19			-9,751,931.57		-8,377,044.38
（一）综合收益总额											8,248,068.43		8,248,068.43
（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												-	-18,000,000.00
											18,000,000.00		
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配												-	-18,000,000.00
											18,000,000.00		
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													
												1,374,887.19	1,374,887.19
1. 本期提取												2,090,245.26	2,090,245.26
2. 本期使用												715,358.07	715,358.07
(六) 其他													

四、本年期末余额	5,000,000.00				47,569,216.34			4,465,237.03	2,731,135.79		48,375,933.81		108,141,522.97
----------	--------------	--	--	--	---------------	--	--	--------------	--------------	--	---------------	--	----------------

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	5,000,000.00				47,569,216.34			2,478,422.24	2,731,135.79		49,531,580.25		107,310,354.62
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	5,000,000.00				47,569,216.34			2,478,422.24	2,731,135.79		49,531,580.25		107,310,354.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							611,927.60				8,596,285.13		9,208,212.73
（一）综合收益总额											8,596,285.13		8,596,285.13
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权													

益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							611,927.60					611,927.60
1. 本期提取							1,231,241.76					1,231,241.76
2. 本期使用							619,314.16					619,314.16
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	5,000,000.00			47,569,216.34			3,090,349.84	2,731,135.79		58,127,865.38		116,518,567.35

法定代表人：李胜国

主管会计工作负责人：甘爱国

会计机构负责人：甘爱国

(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	5,000,000.00				49,959,380.40			2,456,252.53	2,500,000.00		55,862,637.31	115,778,270.24
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,000,000.00				49,959,380.40			2,456,252.53	2,500,000.00		55,862,637.31	115,778,270.24
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							762,902.75				-	-18,521,475.63
(一) 综合收益总额											-1,284,378.38	-1,284,378.38
(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											-	-18,000,000.00
											18,000,000.00	
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-18,000,000.00
											18,000,000.00	
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							762,902.75					762,902.75
1. 本期提取							868,283.68					868,283.68
2. 本期使用							105,380.93					105,380.93
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	5,000,000.00				49,959,380.40		3,219,155.28	2,500,000.00		36,578,258.93		97,256,794.61

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	5,000,000.00				49,959,380.40			2,478,422.24	2,500,000.00		55,213,613.61	115,151,416.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,000,000.00				49,959,380.40			2,478,422.24	2,500,000.00		55,213,613.61	115,151,416.25
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-22,169.71			649,023.70	626,853.99
(一) 综合收益总额											649,023.70	649,023.70
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							-22,169.71					-22,169.71
1. 本期提取							184,686.24					184,686.24
2. 本期使用							206,855.95					206,855.95
(六) 其他												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>				<b>49,959,380.40</b>		<b>2,456,252.53</b>	<b>2,500,000.00</b>		<b>55,862,637.31</b>		<b>115,778,270.24</b>

# 湖南嘉盛德材料科技股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

#### 1、 公司概况

湖南嘉盛德材料科技股份有限公司（以下简称“本公司”）系由湖南嘉盛德材料科技有限公司整体变更的方式设立的股份有限公司，并于2017年11月15日在岳阳市市场监督管理局办理了工商变更登记手续，现营业执照统一社会信用代码为91430624687403294K；法定代表人：李胜国。

截至2025年12月31日，本公司注册资本为人民币500.00万元，股本为人民币500.00万元。

#### 2、 本公司的组织形式、注册地、统一社会信用代码

本公司组织形式：股份有限公司

本公司注册地址：湘阴县工业园

本公司统一社会信用代码：91430624687403294K

#### 3、 本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事特种电子树脂的研发、生产及销售，主要产品为特种环氧树脂和特种酚醛树脂。

经营范围：一般项目：合成材料制造（不含危险化学品）；电子专用材料研发；电子专用材料销售；工程塑料及合成树脂销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；合成材料销售；新材料技术研发；专用化学产品销售（不含危险化学品）；电子专用材料制造；化工产品生产（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

#### 4、 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月26日决议批准报出。

#### 5、 合并范围

截至2025年12月31日，本集团纳入合并范围的子公司共2户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。

### 二、 财务报表的编制基础

#### 1、 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布

的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见本附注四、28“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明,请参阅附注四、35“重大会计判断和估计”。

#### 1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、 营业周期

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

#### 3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下:

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	≥50万元

应收款项本年坏账准备收回或转回金额重要的	≥50万元
本年重要的应收款项核销	≥50万元
重要的在建工程	≥100万元

## 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### (1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

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

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

小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## **6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

### **（1）控制的判断标准**

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

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事

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

## （2） 合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

则第 22 号——《金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15 “长期股权投资” 或本附注四、10 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15 “长期股权投资”（2）② “权益法核算的长期股权投资” 中所述的会计政策处理。

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

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

团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

## 8、 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、 外币业务和外币报表折算

### （1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### （2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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

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

### （3） 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

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

## 10、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

#### ①以摊余成本计量的金融资产

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

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，

且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

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

务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

### （4） 金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出

的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的,同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

#### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时,本集团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,并尽可能优先使用相关可观察输入值。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,使用不可输入值。

#### (7) 权益工具

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

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

### **11、 金融资产减值**

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

#### (1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础,对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法(一

般方法或简化方法) 计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指,本集团在每个资产负债表日评估金融资产(含合同资产等其他适用项目,下同)的信用风险自初始确认后是否已经显著增加,如果信用风险自初始确认后已显著增加,本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后未显著增加,本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时,考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具,本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加,选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法,依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加,而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

#### (2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

#### (3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

#### (4) 金融资产减值的会计处理方法

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

#### (5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为商业客户

应收票据银行承兑汇票组合：本集团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，该两项组合预期不会产生信用损失。

应收票据商业承兑汇票组合：参照应收账款账龄组合预期信用损失率确认预期信用损失金额，该组合预期信用损失率为 5.00%。

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算，修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算
交易对象关系组合	本组合为应收本集团合并范围内公司款项
合同资产：	
质保金组合	本组合为质保金
其他组合	本组合为除未到期质保金以外的其他合同资产

应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5.00
1—2年（含2年）	10.00
2—3年（含3年）	30.00

账龄	应收账款计提比例(%)
3—4年（含4年）	50.00
4—5年（含5年）	80.00
5年以上	100.00

### ③ 应收款项融资

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

### ④ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算，修改其他应收款的条款和条件但不导致其他应收款终止确认的，账龄连续计算
交易对象关系组合	本组合为应收本集团合并范围内公司款项

### ⑤ 债权投资

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

### ⑥ 其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

### ⑦ 长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

## 12、 存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 13、 合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

#### **14、 持有待售资产和处置组**

##### **（1）持有待售**

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分

为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

#### （2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

### 15、 长期股权投资

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

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

#### （1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易

作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

## （2） 后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金

股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计

算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④ 处置长期股权投资

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

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

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

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

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

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

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

## **16、 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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

## **17、 固定资产**

### **(1) 固定资产确认条件**

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

## (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	直线法	20	5.00	4.75
机器设备	直线法	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备	直线法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	直线法	4	5.00	23.75

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

## (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

## (4) 其他说明

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

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

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

## 18、 在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

## 19、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产

活动已经开始时，开始资本化；购建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果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、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## **20、 无形资产**

### **(1) 无形资产**

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### **(2) 研究与开发支出**

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、22“长期资产减值”。

## 21、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 22、 长期资产减值

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

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

算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### **23、 合同负债**

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### **24、 职工薪酬**

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

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

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

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 25、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 26、 股份支付

### （1） 股份支付的会计处理方法

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

#### ① 以权益结算的股份支付

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

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债

的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

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

#### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

#### (3) 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## **27、 优先股、永续债等其他金融工具**

### **(1) 永续债和优先股等的区分**

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### **(2) 永续债和优先股等的会计处理方法**

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、19“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

## **28、 收入**

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；

合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

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

本集团销售商品收入确认的具体方法：

国内销售：在商品已发送至客户，并经客户签署确认单据的当期确认收入。

国外销售：在完成海关出口报关程序取得出口报关单，货物正式发运并取得承运单位开具的提单，本集团收到报关单、提单后按提单日期确认收入。

## **29、 合同成本**

本集团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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

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

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

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### **30、 政府补助**

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对

特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### **31、 递延所得税资产/递延所得税负债**

#### **（1） 当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### **（2） 递延所得税资产及递延所得税负债**

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交

易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

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。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

### （3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4） 所得税的抵销

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，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## 32、 租赁

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

#### (1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋。

##### ① 初始计量

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

##### ② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、17“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

##### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于“人民币40,000元的租赁”），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

### 33、其他重要的会计政策和会计估计

#### (1) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联

计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

#### **34、 重要会计政策、会计估计的变更**

##### **(1) 会计政策变更**

本集团在报告期内无会计政策变更事项。

##### **(2) 会计估计变更**

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

#### **35、 重大会计判断和估计**

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

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

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

##### **(1) 收入确认**

如本附注四、28、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

##### **(2) 租赁**

###### **①租赁的识别**

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导

该资产的使用。

## ②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

## ③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

## (3) 金融资产减值

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

## (4) 存货跌价准备

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

## (5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

## (6) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的

迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

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

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

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

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （7） 折旧和摊销

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

#### （8） 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （9） 所得税

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

#### （10） 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委

委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注、十一中披露。

## 五、 税项

### 1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%、9%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5%计缴。
教育费附加	为应纳流转税额的 3%
地方教育费附加	为应纳流转税额的 2%
企业所得税	详见下表。

企业所得税具体税率情况说明如下：

纳税主体名称	所得税税率（%）
湖南嘉盛德材料科技股份有限公司	15
嘉盛德（宁夏）新材料科技有限公司	15
湖南冠钧电子工业科技有限公司	20

### 2、 税收优惠及批文

湖南嘉盛德材料科技股份有限公司于2024年12月30日由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局继续联合认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR202443004467，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的相关规定，本公司从2024年1月1日至2026年12月31日减按15%的税率缴纳企业所得税。

根据《宁夏回族自治区招商引资政策若干规定》，对从事符合西部大开发税收优惠政策条件的新办企业，除减按15%的税率征收企业所得税外，自取得第一笔生产经营所得纳税年度起计算优惠期，实行企业所得税地方分享部分“三免三减半”，报告期内，嘉盛德（宁夏）

新材料科技有限公司享受此项优惠政策。

根据《宁夏回族自治区招商引资政策若干规定》，对投资者在宁投资新办且从事国家鼓励和自治区支持发展产业的企业，其自有自用土地的城镇土地使用税实行“三免三减半”政策，依据自治区税务局的相关规定，嘉盛德（宁夏）新材料科技有限公司2022年1月-2023年9月享受减免优惠政策，2023年10月-2024年6月享受减半征收的政策，于2024年7月起不再享受税收优惠政策。

根据财政部、税务总局公告2023年第12号《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》，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加。

根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023年第6号）的规定，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。湖南冠钧电子工业科技有限公司享受该项优惠政策，按5%的税率缴纳企业所得税。

根据《国家税务总局、人力资源社会保障部、农业农村部、教育部、退役军人事务部关于重点群体和自主就业退役士兵创业就业税收政策有关执行问题的公告》（2024年第4号），企业招用重点群体和自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社保的，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠，政策延续执行至2027年12月31日。本公司之子公司嘉盛德（宁夏）新材料科技有限公司享受该项税收优惠政策。

## 六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

### 1、 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	13.62	13.62
银行存款	1,141,555.61	1,865,415.75
其他货币资金	7.87	99,136.34
合计	1,141,577.10	1,964,565.71

## 2、 应收票据

### (1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	10,150,607.00	13,550,091.30
商业承兑汇票		138,760.00
小计	10,150,607.00	13,688,851.30
减：坏账准备		6,938.00
合计	10,150,607.00	13,681,913.30

### (2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		6,012,208.59
商业承兑汇票		
合计		6,012,208.59

### (3) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备		100.00			10,150,607.00
	10,150,607.00				
其中：					
银行承兑汇票	10,150,607.00	100.00			10,150,607.00
商业承兑汇票					
合计	10,150,607.00	—		—	10,150,607.00

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	13,688,851.30	100.00	6,938.00	0.05	13,681,913.30
其中:					
银行承兑汇票	13,550,091.30	98.99			13,550,091.30
商业承兑汇票	138,760.00	1.01	6,938.00	5.00	131,822.00
合计	13,688,851.30	—	6,938.00	—	13,681,913.30

(4) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	6,938.00	-6,938.00				
合计	6,938.00	-6,938.00				

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	26,907,612.83	19,061,213.01
1至2年(含2年)	166,636.00	
2至3年(含3年)		
3至4年(含4年)		
4至5年(含5年)		
5年以上		
小计	27,074,248.83	19,061,213.01
减: 坏账准备	1,362,044.24	953,060.65
合计	25,712,204.59	18,108,152.36

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	27,074,248.83	100.00	1,362,044.24	5.03	25,712,204.59
其中:					
账龄组合	27,074,248.83	100.00	1,362,044.24	5.03	25,712,204.59
合计	27,074,248.83	—	1,362,044.24	—	25,712,204.59

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	19,061,213.01	100.00	953,060.65	5.00	18,108,152.36
其中:					
账龄组合	19,061,213.01	100.00	953,060.65	5.00	18,108,152.36
合计	19,061,213.01	—	953,060.65	—	18,108,152.36

① 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	26,907,612.83	1,345,380.64	5.00
1年至2年(含2年)	166,636.00	16,663.60	10.00
2年至3年(含3年)			30.00
3年至4年(含4年)			50.00

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4年至5年(含5年)			80.00
5年以上			100.00
合计	27,074,248.83	1,362,044.24	5.03

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	953,060.65	408,983.59				1,362,044.24
合计	953,060.65	408,983.59				1,362,044.24

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
客户 D	11,839,795.82	43.73	591,989.79
客户 E	2,988,000.00	11.04	149,400.00
客户 G	2,645,000.00	9.77	132,250.00
客户 I	2,068,385.17	7.64	103,419.26
客户 F	1,785,793.88	6.60	89,289.69
合计	21,326,974.87	78.78	1,066,348.74

#### 4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据	2,472,958.87	1,197,117.83
应收账款		
合计	2,472,958.87	1,197,117.83

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
应收票据	10,872,020.47	

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
应收账款		
合计	10,872,020.47	

(3) 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	1,197,117.83		1,275,841.04		2,472,958.87	
应收账款						
合计	1,197,117.83		1,275,841.04		2,472,958.87	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,221,771.36	98.11	1,527,502.26	98.28
1 至 2 年 (含 2 年)	23,094.60	1.85	26,671.92	1.72
2 至 3 年 (含 3 年)	428.76	0.04		
3 年以上				
合计	1,245,294.72	—	1,554,174.18	—

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
供应商F	630,000.00	50.59
郑州亿顺化工物流有限公司	212,670.00	17.08
宁夏鑫尔特新能源有限公司	157,756.40	12.67
湖南长燃洋沙湖天然气有限责任公司	56,757.23	4.56
国网湖南省电力有限公司湘阴县供电分公司	38,937.45	3.13
合计	1,096,121.08	88.03

6、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	90,909.93	144,697.41
合计	90,909.93	144,697.41

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	90,946.27	144,569.67
1至2年(含2年)	2,000.00	3,000.00
2至3年(含3年)	2,000.00	6,651.75
3至4年(含4年)	2,621.95	
4至5年(含5年)		
5年以上		
小计	97,568.22	154,221.42
减: 坏账准备	6,658.29	9,524.01
合计	90,909.93	144,697.41

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	22,700.00	5,000.00
员工备用金		77,381.83
代收代付款	71,546.27	65,187.84
其他	3,321.95	6,651.75
小计	97,568.22	154,221.42
减: 坏账准备	6,658.29	9,524.01
合计	90,909.93	144,697.41

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	97,568.22	100.00	6,658.29	6.82	90,909.93
其中:					
账龄组合	97,568.22	——	6,658.29	——	90,909.93
合计	97,568.22	100.00	6,658.29	6.82	90,909.93

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	154,221.42	100.00	9,524.01	6.18	144,697.41
其中:					
账龄组合	154,221.42	100.00	9,524.01	6.18	144,697.41
合计	154,221.42	——	9,524.01	——	144,697.41

组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	90,946.27	4,547.31	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	2,000.00	200.00	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	2,000.00	600.00	30.00
3 至 4 年 (含 4 年)	2,621.95	1,310.98	50.00
4 至 5 年 (含 5 年)			80.00
5 年以上			100.00

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	97,568.22	6,658.29	—

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	9,524.01			9,524.01
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-2,865.72			-2,865.72
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	6,658.29			6,658.29

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	9,524.01	- 2,865.72				6,658.29
合计	9,524.01	- 2,865.72				6,658.29

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
员工社保往来	63,058.16	64.63	代扣代缴款项	1年以内	3,152.91
宁夏苏银产业园开发建设有限公司	10,000.00	10.25	押金及保证金	3年以内	1,100.00
长沙湘凯信息科技有限公司	10,000.00	10.25	押金及保证金	1年以内	500.00
员工工伤往来	8,488.11	8.70	代收代付款项	1年以内	424.41
湘阴长燃中阳燃气有限责任公司	2,621.95	2.69	其他	3-4年	1,310.98
合计	94,168.22	96.52	——	——	6,488.30

## 7、 存货

### (1) 存货分类

项目	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
原材料	6,809,478.19	75,059.84	6,734,418.35
半成品	3,803,837.43		3,803,837.43
库存商品	23,335,090.60	273,888.49	23,061,202.11
周转材料	1,157,828.13		1,157,828.13
发出商品	167,039.83		167,039.83
在产品	257,357.12		257,357.12
合同履约成本	2,292.98		2,292.98
合计	35,532,924.28	348,948.33	35,183,975.95

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	8,664,131.26	227,035.25	8,437,096.01
半成品	3,454,641.31		3,454,641.31
库存商品	16,309,652.48	392,791.61	15,916,860.87
周转材料	1,698,712.40		1,698,712.40

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
发出商品			
在产品	293,301.88		293,301.88
合计	30,420,439.33	619,826.86	29,800,612.47

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料	227,035.25	-63,865.83		88,109.58		75,059.84
库存商品	392,791.61	56,363.66		175,266.78		273,888.49
合计	619,826.86	-7,502.17		263,376.36		348,948.33

8、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	215,762.80	5,582,347.47
待认证进项税额	228,603.89	14,194.53
预缴企业所得税	378,250.40	363,302.50
多缴其他税金	98,391.14	
预缴个人所得税	2,677.47	
合计	923,685.70	5,959,844.50

9、固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	58,844,775.45	63,979,783.19
固定资产清理		
合计	58,844,775.45	63,979,783.19

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额		32,851,534.2	1,485,831.5		
	39,790,586.16	2	2	3,437,092.89	77,565,044.79
2、本年增加金额		596,432.32	32,206.22	115,828.19	744,466.73
(1) 购置		596,432.32	32,206.22	115,828.19	744,466.73
(2) 集团内部调拨					
3、本年减少金额		31,946.92		2,815.56	34,762.48
(1) 处置或报废		31,946.92		2,815.56	34,762.48
(2) 集团内部调拨					
4、年末余额		33,416,019.6	1,518,037.7		
	39,790,586.16	2	4	3,550,105.52	78,274,749.04
二、累计折旧					
1、年初余额	3,535,432.62	7,360,795.19	759,315.05	1,929,718.74	13,585,261.60
2、本年增加金额	1,893,088.32	3,126,298.49	298,654.08	559,695.46	5,877,736.35
(1) 计提	1,893,088.32	3,126,298.49	298,654.08	559,695.46	5,877,736.35
3、本年减少金额		30,349.58		2,674.78	33,024.36
(1) 处置或报废		30,349.58		2,674.78	33,024.36
(2) 集团内部调拨					
4、年末余额		10,456,744.1	1,057,969.1		
	5,428,520.94	0	3	2,486,739.42	19,429,973.59
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值		22,959,275.5			
	34,362,065.22	2	460,068.61	1,063,366.10	58,844,775.45
2、年初账面价值	36,255,153.54	25,490,739.0	726,516.47	1,507,374.15	63,979,783.19
		3			

#### 10、 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	302,113.95	
工程物资		
合计	302,113.95	

##### ① 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备
新材料项目	302,113.95			302,113.95	
合计	302,113.95			302,113.95	

#### 11、 使用权资产

##### (1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额		
2、本年增加金额	163,985.63	163,985.63
(1) 新增租赁	163,985.63	163,985.63
3、本年减少金额		
(1) 处置		

项目	房屋及建筑物	合计
4、年末余额	163,985.63	163,985.63
二、累计折旧		
1、年初余额		
2、本年增加金额	13,665.47	13,665.47
(1) 计提	13,665.47	13,665.47
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	13,665.47	13,665.47
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	150,320.16	150,320.16
2、年初账面价值		

## 12、 无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额	6,729,200.00	100,000.00	300,567.06	7,129,767.06
2、本年增加金额			9,734.51	9,734.51
(1) 购置			9,734.51	9,734.51
3、本年减少金额			47,300.00	47,300.00
(1) 处置				
(2) 其他			47,300.00	47,300.00
4、年末余额	6,729,200.00	100,000.00	263,001.57	7,092,201.57
二、累计摊销				

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
1、年初余额	917,947.10	95,795.00	41,181.79	1,054,923.89
2、本年增加金额	134,583.96	4,205.00	28,356.25	167,145.21
(1) 计提	134,583.96	4,205.00	28,356.25	167,145.21
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额	1,052,531.06	100,000.00	69,538.04	1,222,069.10
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	5,676,668.94		193,463.53	5,870,132.47
2、年初账面价值	5,811,252.90	4,205.00	259,385.27	6,074,843.17

### 13、 开发支出

#### (1) 开发支出变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计提减值	
综合管理系统研发		334,803.10				334,803.10
合计		334,803.10				334,803.10

#### (2) 资本化开始时点、资本化的具体依据、截至 2025 年 12 月 31 日的研发进度

项目	资本化开始时点	资本化的具体依据	截至 2025 年 12 月 31 日的研发进度
综合管理系统研发	2025 年 1 月	通过技术可行性评审	在研

### 14、 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费用	258,721.06	191,550.00	98,477.81		351,793.25
合计	258,721.06	191,550.00	98,477.81		351,793.25

## 15、 递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	1,368,702.53	178,842.30	969,522.66	100,177.37
资产减值准备	348,948.33	47,735.87	619,826.86	67,882.53
内部交易未实现利润	640,305.85	77,839.57	415,823.00	42,641.26
递延收益	4,788,146.58	591,064.61	5,150,704.42	503,426.84
租赁负债	142,795.42	21,419.31		
可抵扣亏损	2,901,278.68	435,191.80	1,178,270.59	176,740.59
合计	10,190,177.39	1,352,093.46	8,334,147.53	890,868.59

### (2) 递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	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
固定资产一次性税前扣除	129,396.25	19,409.44	401,519.57	60,227.94
使用权资产	150,320.16	22,548.02		
合计	279,716.41	41,957.46	401,519.57	60,227.94

## 16、 所有权或使用权受限资产

项目	年末		
	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金-银行存款	7.87	7.87	久悬账户
货币资金-银行存款	1,500.00	1,500.00	业务冻结
合计	1,507.87	1,507.87	——

(续)

项目	年初		
	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金-银行存款	8.05	8.05	久悬账户
货币资金-银行存款	2,000.00	2,000.00	业务冻结
固定资产	1,913,427.97	903,751.37	抵押受限
合计	1,915,436.02	905,759.42	——

## 17、 短期借款

### (1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
保证借款	1,000,000.00	6,500,000.00
信用借款	17,000,000.00	
应计利息	12,722.23	5,777.78
已贴现未到期票据	415,425.86	
合计	18,428,148.09	6,505,777.78

### (2) 保证借款明细

贷款单位	贷款银行	币种	借款金额	借款起始日	借款终止日	抵(质)押品/担保人
湖南嘉盛德材料科技股份有限公司	中信银行股份有限公司长沙分行	人民币	1,000,000.00	2025-2-19	2026-1-7	李国胜
合计			1,000,000.00			

### (3) 信用借款明细

贷款单位	贷款银行	币种	借款金额	借款起始日	借款终止日	抵(质)押品/担保人
湖南嘉盛德材料科技股份有限公司	中国工商银行股份有限公司岳阳湘阴支行	人民币	2,000,000.00	2025-6-27	2026-3-29	
湖南嘉盛德材料科技股份有限公司	中国工商银行股份有限公司岳阳湘阴支行	人民币	3,000,000.00	2025-7-1	2026-3-29	
湖南嘉盛德材料科技股份有限公司	中国工商银行股份有限公司岳阳湘阴支行	人民币	1,000,000.00	2025-7-1	2026-3-29	

贷款单位	贷款银行	币种	借款金额	借款起始日	借款终止日	抵(质)押品/担保人
湖南嘉盛德材料科技股份有限公司	中国工商银行股份有限公司岳阳湘阴支行	人民币	1,000,000.00	2025-7-24	2026-3-29	
湖南嘉盛德材料科技股份有限公司	中国银行股份有限公司岳阳分行	人民币	10,000,000.00	2025-3-21	2026-3-21	
合计			17,000,000.00			

## 18、 应付账款

### (1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
货款	807,582.69	459,396.87
工程款	125,538.73	462,158.83
设备款	926,441.23	1,338,567.65
其他	75,608.15	49,469.11
合计	1,935,170.80	2,309,592.46

### (2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

本年末不存在账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

## 19、 合同负债

### (1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
货款	58,230.09	
合计	58,230.09	

## 20、 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	1,853,622.94	13,227,802.93	14,213,858.73	867,567.14
二、离职后福利-设定提存计划		1,098,574.23	1,097,739.83	834.40
三、辞退福利		32,148.55	32,148.55	

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,853,622.94	14,358,525.71	15,343,747.11	868,401.54

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,845,707.17	11,037,492.86	12,018,356.29	864,843.74
2、职工福利费		1,309,732.00	1,309,732.00	
3、社会保险费		638,972.85	638,450.84	522.01
其中：医疗保险费		558,462.27	558,017.25	445.02
工伤保险费		80,510.58	80,433.59	76.99
生育保险费				
4、住房公积金	4,416.00	199,719.80	204,126.80	9.00
5、工会经费和职工教育经费	3,499.77	41,885.42	43,192.80	2,192.39
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,853,622.94	13,227,802.93	14,213,858.73	867,567.14

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		1,059,855.02	1,059,045.90	809.12
2、失业保险费		38,719.21	38,693.93	25.28
3、企业年金缴费				
合计		1,098,574.23	1,097,739.83	834.40

**21、 应交税费**

项目	年末余额	年初余额
增值税	768,574.28	138,302.22
企业所得税	23,211.06	551,323.87
个人所得税	19,145.08	18,565.69
房产税	1,396.83	173,576.17

项目	年末余额	年初余额
土地使用税	9.10	27,195.31
城市维护建设税	748.17	6,453.60
教育费附加	323.11	3,767.33
地方教育费附加	215.41	2,511.56
水利基金	15,686.30	13,227.38
印花税	7,218.32	14,341.58
其他	2,454.87	2,454.87
合计	838,982.53	951,719.58

## 22、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,002,096.27	648,548.58
合计	1,002,096.27	648,548.58

### (1) 其他应付款

#### ①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
员工报销款	2,342.62	28,121.23
应付未付费用款	999,064.65	320,427.35
质量保证金	689.00	
行政处罚罚款		300,000.00
合计	1,002,096.27	648,548.58

注：2025年12月31日，无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

## 23、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期应付款（附注六、26）	67,483.12	67,483.44
1年内到期的租赁负债（附注六、25）	77,353.40	
合计	144,836.52	67,483.44

**24、 其他流动负债**

项目	年末余额	年初余额
已背书未终止确认的应收票据	5,595,243.83	6,942,798.90
待转销项税额	7,569.91	
合计	5,602,813.74	6,942,798.90

**25、 租赁负债**

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	146,789.00	
减：未确认融资费用	3,993.58	
减：一年内到期的租赁负债（附注六、23）	77,353.40	
合计	65,442.02	

**26、 长期应付款**

项目	年末余额	年初余额
长期应付款		67,483.12
合计		67,483.12

**(1) 长期应付款**

按款项性质列示长期应付款

项目	年末余额	年初余额
应付分期购车款	67,483.12	134,966.56
减：一年内到期部分（附注六、23）	67,483.12	67,483.44
合计		67,483.12

**27、 递延收益**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	7,689,471.68		689,828.01	6,999,643.67	财政拨款
合计	7,689,471.68		689,828.01	6,999,643.67	—

递延收益的政府补助的具体情况如下：

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	年末余额	与资产/收益相关
电路板、IC 电子封装	637,240.82			112,939.92	524,300.90	与资产

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	年末余额	与资产/收益相关
材料用环境友好型电子级阻燃高分子聚合物产业化项目						相关
年产 1000 吨半导体封装关键材料多酚型特种环氧树脂的产业化项目	27,149.92			1,883.28	25,266.64	与资产相关
芯片级封装用高纯环氧树脂的制备与纯化技术项目（与资产相关）	2,538,767.26			327,270.17	2,211,497.09	与资产相关
“年产 5000 吨半导体芯片封装及 5G 覆铜板高分子聚合物新材料项目”产业发展扶持	4,486,313.68			247,734.64	4,238,579.04	与资产相关
合计	7,689,471.68			689,828.01	6,999,643.67	

## 28、 股本

投资者名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	持股比例%
李胜国	2,705,540.00			2,705,540.00	54.11
邵湘江	1,521,865.00			1,521,865.00	30.44
湖南省湘江产业投资基金合伙企业（有限合伙）	291,545.00			291,545.00	5.83
湖南迪策鸿岳化工新材料基金合伙企业（有限合伙）	218,660.00			218,660.00	4.37
湖南银城高新发展创业投资合伙企业（有限合伙）	145,770.00			145,770.00	2.92
湖南财信湘江岳麓山技术孵化转化发展创业投资合伙企业（有限合伙）	116,620.00			116,620.00	2.33
合计	5,000,000.00			5,000,000.00	100.00

## 29、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	47,569,216.34			47,569,216.34
其他资本公积				
合计	47,569,216.34			47,569,216.34

## 30、 专项储备

(1) 专项储备变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	3,090,349.84	2,090,245.26	715,358.07	4,465,237.03
合计	3,090,349.84	2,090,245.26	715,358.07	4,465,237.03

注：根据关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的通知，危险品生产与储存企业以上一年度营业收入为依据，采取超额累退方式确定本年度应计提金额，并逐月平均提取。

**31、 盈余公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,731,135.79			2,731,135.79
任意盈余公积				
合计	2,731,135.79			2,731,135.79

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

**32、 未分配利润**

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	58,127,865.38	49,531,580.25
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	58,127,865.38	49,531,580.25
加：本年归属于母公司股东的净利润	8,248,068.43	8,596,285.13
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	18,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	48,375,933.81	58,127,865.38

**33、 营业收入和营业成本**

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	63,250,124.85	41,183,999.57	56,676,847.69	32,692,091.04
其他业务	127,433.62	117,005.31	27,422.14	
合计	63,377,558.47	41,301,004.88	56,704,269.83	32,692,091.04

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

项目	本年发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
特种环氧树脂	43,216,673.51	28,154,860.65
特种酚醛树脂	20,033,451.34	13,029,138.92
合计	63,250,124.85	41,183,999.57
按经营地区分类：		
华北地区	1,554,823.00	695,500.13
华东地区	41,479,969.92	26,101,899.13
华南地区	16,372,048.72	11,341,519.76
华中地区	152,358.40	81,941.45
西北地区	3,489,911.53	2,846,908.32
西南地区	174,243.37	99,282.23
东北地区	3,185.84	1,266.74
港澳台地区	23,584.07	15,681.81
合计	63,250,124.85	41,183,999.57

(续)

项目	上年发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
特种环氧树脂	38,485,723.84	21,903,560.19
特种酚醛树脂	18,191,123.85	10,788,530.85

项目	上年发生额	
	营业收入	营业成本
合计	56,676,847.69	32,692,091.04
按经营地区分类：		
华北地区	3,233,938.04	1,590,015.14
华东地区	34,933,925.56	20,221,258.67
华南地区	15,696,985.88	9,050,708.88
华中地区	14,424.78	9,588.34
西北地区	2,745,663.70	1,794,655.51
西南地区	34,314.15	16,923.98
东北地区	3,185.84	1,330.18
港澳台地区	14,409.74	7,610.34
合计	56,676,847.69	32,692,091.04

#### 34、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	84,974.68	86,771.28
教育费附加	43,123.25	51,469.73
地方教育附加	28,748.80	34,313.16
水利基金	60,211.76	59,283.67
房产税	220,511.78	318,328.84
车船使用税	100.92	460.92
土地使用税	104,804.82	146,255.13
印花税	35,159.88	31,649.75
其他	71,808.62	156,461.66
合计	649,444.51	884,994.14

#### 35、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	436,373.93	412,900.25
业务招待费	112,465.94	179,001.05

项目	本年发生额	上年发生额
营销费用	44,456.89	
差旅费	47,215.80	76,406.77
广告宣传费	113,673.49	57,080.15
办公费	23,054.12	18,583.91
其他	13,036.31	69,988.27
合计	790,276.48	813,960.40

### 36、 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	5,523,540.64	5,766,216.79
折旧费	1,153,938.91	1,023,608.10
办公费	492,650.46	768,814.80
差旅费	174,340.65	194,488.55
中介机构费	739,921.96	1,374,824.04
业务招待费	127,108.84	157,520.86
车辆费	90,883.69	185,070.02
无形资产摊销	134,583.96	134,583.96
广告宣传费	20,000.00	
使用权资产折旧	13,665.47	
其他	1,248,734.57	495,999.53
合计	9,719,369.15	10,101,126.65

### 37、 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,202,284.98	2,436,155.31
物料消耗	1,461,611.99	483,841.76
折旧及摊销	429,753.00	456,740.70
其他	197,690.95	473,883.82
委托外部机构研发费用	500.00	
合计	4,291,840.92	3,850,621.59

**38、 财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	456,601.32	102,721.81
减：利息收入	1,843.04	26,580.45
汇兑收益	0.18	-2,145.97
手续费	8,251.89	11,272.85
合计	463,010.35	85,268.24

**39、 其他收益**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助	2,437,716.78	1,256,543.87	2,437,716.78
代扣个人所得税手续费返还	4,434.73	4,240.42	
增值税进项加计抵减	23,013.34	97,202.05	
增值税减征税额	44,450.00		
合计	2,509,614.85	1,357,986.34	2,437,716.78

计入其他收益的与日常活动相关的政府补助的具体情况如下：

类型	本年发生额	上年发生额
递延收益摊销计入其他收益的政府补助	689,828.01	722,988.59
工业企业月度入规纳统奖励资金 年产 5000 吨半导体芯片封装及 5G 覆铜板高 分子聚合物新材料项目产业发展奖励	400,000.00	250,000.00
稳岗补贴	34,456.27	6,555.28
湖南省年度工业企业技术改造税收增量奖 补资金		42,400.00
园区发展突出贡献二等奖奖金	30,000.00	
年度企业研发奖补金		132,600.00
2023 年“科技创新人才团队”奖补资金		100,000.00
湘阴县科学技术局中小企业奖补		2,000.00
安全生产、节能环保建设补贴	883,432.50	
2025 年入规纳统奖励资金	100,000.00	

类型	本年发生额	上年发生额
研发费用后补助资金	39,000.00	
2021 年企业研发奖补资金	211,000.00	
湖南省“三尖”创新人才工程项目	50,000.00	
合计	2,437,716.78	1,256,543.87

#### 40、 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品的收益	37,968.51	29,789.16
票据贴现利息	-6,729.53	
合计	31,238.98	29,789.16

#### 41、 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-408,983.59	-113,602.34
其他应收款坏账损失	2,865.72	-7,474.54
应收票据坏账损失	6,938.00	-6,938.00
合计	-399,179.87	-128,014.88

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

#### 42、 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	7,502.17	-634,211.73
合计	7,502.17	-634,211.73

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

#### 43、 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
罚款收入		755.00	
其他	109,688.47	15.11	109,688.47
合计	109,688.47	770.11	109,688.47

#### 44、 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,738.12	534.68	1,738.12
其中：固定资产	1,738.12	534.68	1,738.12
无形资产			
对外捐赠支出	13,000.00	3,000.00	13,000.00
滞纳金	13,018.98	20,624.55	13,018.98
其他		400,033.43	
合计	27,757.10	424,192.66	27,757.10

#### 45、 所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	625,146.60	559,454.41
递延所得税费用	-479,495.35	-677,405.43
合计	145,651.25	-117,951.02

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	8,393,719.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,259,057.95
子公司适用不同税率的影响	-631,911.64
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	133,267.94
研发费用加计扣除	-456,558.08
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-158,204.92
所得税费用	145,651.25

#### 46、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助收入	1,748,083.07	2,933,555.28
存款利息收入	1,843.04	26,580.45
营业外收入	109,688.47	770.11
收到经营性往来款	928,475.14	585,280.25
其他	2,008.05	480,793.69
合计	2,790,097.77	4,026,979.78

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
费用性支出	5,176,699.43	4,563,153.96
手续费支出	8,251.89	11,272.85
营业外支出	26,018.98	423,657.98
支付经营性往来款	514,722.83	397,344.25
其他	6,307.87	2,008.05
合计	5,732,001.00	5,397,437.09

(2) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
分期购车还款	67,483.44	67,483.44
租赁负债支付的现金	24,000.00	
票据贴现利息费用	6,729.53	
合计	98,212.97	67,483.44

47、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		

补充资料	本年金额	上年金额
净利润	8,248,068.43	8,596,285.13
加：资产减值准备	-7,502.17	634,211.73
信用减值损失	399,179.87	128,014.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,877,736.35	5,969,751.86
使用权资产折旧	13,665.47	
无形资产摊销	167,145.21	174,636.60
长期待摊费用摊销	98,477.81	58,080.23
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,738.12	534.68
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	439,132.16	100,575.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-31,238.98	-29,789.16
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-461,224.87	-624,738.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-18,270.48	-52,666.84
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,375,861.31	-16,945,699.53
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-320,200.92	-5,830,864.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,312,703.93	-5,220,793.74
其他	1,374,887.19	611,927.60
经营活动产生的现金流量净额	8,093,027.95	-12,430,534.17
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	1,140,069.23	1,962,557.66
减：现金的年初余额	1,962,557.66	8,771,480.28
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		

补充资料	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	-822,488.43	-6,808,922.62

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	1,140,069.23	1,962,557.66
其中：库存现金	13.62	13.62
可随时用于支付的银行存款	1,140,047.74	1,863,407.70
可随时用于支付的其他货币资金	7.87	99,136.34
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、年末现金及现金等价物余额	1,140,069.23	1,962,557.66

48、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	1.12	7.0288	7.87
其中：美元	1.12	7.0288	7.87

七、 合并范围的变更

本年度未发生合并范围的变更。

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本(万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
嘉盛德(宁夏)新材料科技有限公司	宁夏银川	5,000.00	宁夏银川	特种电子树脂的研发、生产及销售	100.00		设立
湖南冠钧电子工业科技有限公司	湖南长沙	200.00	湖南长沙	采购原材料	100.00		同一控制下企业合并

## 九、 政府补助

### 1、 年末按应收金额确认的政府补助

按应收金额确认的政府补助金额为 0.00 元。

### 2、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	7,689,471.68			689,828.01		6,999,643.67	与资产相关
合计	7,689,471.68			689,828.01		6,999,643.67	——

### 3、 计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
其他收益	2,437,716.78	1,256,543.87
合计	2,437,716.78	1,256,543.87

## 十、 与金融工具相关的风险

### 1、 金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 市场风险

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

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

#### ① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。

## ② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的固定利率合同，金额为 18,080,205.35 元（上年末：6,640,744.34 元）。

## ③ 其他价格风险

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

### （2） 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

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

### （3） 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。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

## 2、金融资产转移

### (1) 已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2025 年 12 月 31 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币 6,012,208.59 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 6,942,798.90 元）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认该金融资产。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2025 年 12 月 31 日，本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币 6,012,208.59 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 6,942,798.90 元）。

### (2) 已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

于 2025 年 12 月 31 日，本集团已背书、其承兑银行为高信用等级的银行承兑汇票 10,872,020.47 元，本集团继续涉入了已背书转让未到期的信用较高的银行承兑汇票。

## 3、因基准利率改革所面临的影响

根据《企业会计准则解释第 14 号》问题二，应披露因基准利率改革所面临风险的性质和程度，以及企业管理这些风险的方式。具体包括以下相关信息：

(1) 参考基准利率替换的进展情况，以及企业对该替换的管理情况；

(2) 按照重要基准利率并区分非衍生金融资产、非衍生金融负债和衍生工具，分别披露截至报告期末尚未完成参考基准利率替换的金融工具的定量信息；

(3) 企业因基准利率改革而面临风险导致其风险管理策略发生变化的，披露风险管理策略的变化情况。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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				
（一）交易性金融资产				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）理财产品				

项目	年末公允价值			
	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
2、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				
（二）应收款项融资			2,472,958.87	2,472,958.87
（1）应收票据			2,472,958.87	2,472,958.87
（2）应收账款				
（三）其他权益工具投资				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			2,472,958.87	2,472,958.87

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司无持续和非持续第一层次公允价值计量的项目。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司无持续和非持续第二层次公允价值计量项目。

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

（1）本公司经评估后认为报告期内所持有的应收票据不存在重大的信用风险且期限较短，其公允价值根据本金确定。

## 5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债期限较短，这些金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

本公司无母公司，最终控制方是李胜国先生与邵湘江女士共同控制。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
李胜国	实际控制人、董事长、总经理
邵湘江	实际控制人、董事、副总经理
湖南省湘江产业投资基金合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东
赵志峰	董事、副总经理

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
张宇	董事、副总经理
金可	董事、副总经理
朱敏	董事会秘书
甘爱国	财务总监
朱烽	监事会主席
周欧	监事
沈谦	监事
李庆国	实际控制人李胜国之兄弟
李卫国	实际控制人李胜国之兄弟
汨罗市欣荣花卉苗木种植专业合作社	实际控制人李胜国的哥哥李庆国持股92%的农民专业合作社
汨罗市嘉盛德家居建材批发部	实际控制人李胜国的哥哥李庆国设立的个体工商户
汨罗市尚客智慧酒店	实际控制人李胜国的哥哥李庆国设立的个体工商户
汨罗市尚客智慧酒店管理有限公司	实际控制人李胜国的哥哥李庆国担任执行董事和经理的企业
肇庆市恒泰勘测技术服务有限公司	实际控制人邵湘江的姐姐邵湘苏持股100%的企业
肇庆市百通钻探工程有限公司	实际控制人邵湘江的姐姐的配偶梁毓鏊持股100%的企业，并担任执行董事和经理的企业
贵州盛世乾元企业管理咨询有限公司	董事、董事会秘书赵志峰的哥哥赵志强持股17.5%，并担任董事的企业
广西盛世乾元房地产开发有限公司	贵州盛世乾元企业管理咨询有限公司的全资子公司
武汉木可文化科技有限公司	董事、副总经理张宇的儿子张柯持股51%的企业
湖南湘禹工程科技有限公司	董事、副总经理张宇配偶的弟弟吴长凯持股50%，并担任法定代表人、执行董事、经理的企业
平江县流行街商业运营管理有限公司	董事、副总经理张宇配偶的弟弟吴长凯持股30%的企业，已于2024年8月注销
长沙汝子日化有限公司	董事会秘书的配偶胡汝持股60%，母亲刘群飞持股40%
宁乡市青年力运动健身有限公司	董事会秘书的配偶胡汝、母亲共同持股的长沙汝子日化有限公司持股75%，董事会秘书的配偶胡汝持股25%
长沙聚巢家居用品有限公司	董事会秘书的配偶胡汝持股35%
河北贝尔安亲企业管理咨询有限公司	董事会秘书担任监事的企业
筠连前行科创有限公司	董事会秘书担任监事的企业
林福艳	曾于2024年1月至2024年9月担任公司监事

#### 4、 关联方交易情况

##### (1) 关联担保情况

###### ①本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李胜国	1,000,000.00	2025-2-19	2026-1-7	否

##### (2) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,905,677.45	2,722,814.32

#### 5、 应收、应付关联方等未结算项目情况

##### (1) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
李胜国		5,356.80
金可		8,041.74
赵志峰		1,732.02
合计		15,130.56

#### 十三、 承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

##### 1、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

#### 十四、 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

#### 十五、 其他重要事项

##### 1、 利润分配情况

于 2026 年 4 月 26 日，本公司第二届董事会第十一次会议，批准 2025 年度利润分配预案，以未分配利润向参与分配的股东每 10 股派发现金红利 20.00 元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利 10,000,000.00 元（含税）。

#### 十六、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

### (1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	9,617,611.88	11,560,771.73
1 至 2 年 (含 2 年)	30,636.00	16,902,917.96
2 至 3 年 (含 3 年)		
3 至 4 年 (含 4 年)		
4 至 5 年 (含 5 年)		
5 年以上		
小计	9,648,247.88	28,463,689.69
减: 坏账准备	483,944.19	205,883.38
合计	9,164,303.69	28,257,806.31

### (2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中:					
按组合计提坏账准备	9,648,247.88	100.00	483,944.19	5.02	9,164,303.69
其中:					
账龄组合	9,648,247.88	100.00	483,944.19	5.02	9,164,303.69
合并范围内关联方组合					
合计	9,648,247.88	—	483,944.19	—	9,164,303.69

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中:					
按组合计提坏账准备	28,463,689.69	100.00	205,883.38	0.72	28,257,806.31
其中:					
账龄组合	4,117,667.57	14.47	205,883.38	5.00	3,911,784.19
合并范围内关联方组合	24,346,022.12	85.53			24,346,022.12
合计	28,463,689.69	——	205,883.38	——	28,257,806.31

① 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	9,617,611.88	480,880.59	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	30,636.00	3,063.60	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)			30.00
3 至 4 年 (含 4 年)			50.00
4 至 5 年 (含 5 年)			80.00
5 年以上			100.00
合计	9,648,247.88	483,944.19	——

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	205,883.38	278,060.81				483,944.19
合计	205,883.38	278,060.81				483,944.19

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
客户 E	2,988,000.00	30.97	149,400.00
客户 G	2,645,000.00	27.41	132,250.00

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
客户 F	1,785,793.88	18.51	89,289.69
客户 A	615,750.00	6.38	30,787.50
客户 H	492,500.00	5.10	24,625.00
合计	8,527,043.88	88.37	426,352.19

## 2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	39,484,148.94	36,405,410.52
合计	39,484,148.94	36,405,410.52

### (1) 其他应收款

#### ① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	5,195,311.62	20,450,443.13
1 至 2 年 (含 2 年)	20,435,131.85	13,437,278.17
2 至 3 年 (含 3 年)	13,437,278.17	2,450,876.31
3 至 4 年 (含 4 年)	415,019.97	69,574.00
4 至 5 年 (含 5 年)	4,574.00	
5 年以上		
小计	39,487,315.61	36,408,171.61
减: 坏账准备	3,166.67	2,761.09
合计	39,484,148.94	36,405,410.52

#### ② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合并范围内关联方往来款	39,447,579.78	36,386,208.58
押金及保证金	12,640.00	
代扣代缴款	23,773.88	15,311.28

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
其他	3,321.95	6,651.75
小计	39,487,315.61	36,408,171.61
减：坏账准备	3,166.67	2,761.09
合计	39,484,148.94	36,405,410.52

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	39,487,315.61	100.00	3,166.67	0.01	39,484,148.94
其中：					
账龄组合	39,735.83	0.10	3,166.67	7.97	36,569.16
合并范围内关联方组合	39,447,579.78	99.90			39,447,579.78
合计	39,487,315.61	——	3,166.67	——	39,484,148.94

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	36,408,171.61	100.00	2,761.09	0.01	36,405,410.52
其中：					
账龄组合	21,963.03	0.06	2,761.09	12.57	19,201.94
合并范围内关联方组合	36,386,208.58	99.94			36,386,208.58
合计	36,408,171.61	——	2,761.09	——	36,405,410.52

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	37,113.88	1,855.69	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)			10.00
2 至 3 年 (含 3 年)			30.00
3 至 4 年 (含 4 年)	2,621.95	1,310.98	50.00
4 至 5 年 (含 5 年)			80.00
5 年以上			100.00
合计	39,735.83	3,166.67	——

B、组合中，按合并范围内关联方组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方款项	39,447,579.78		
合计	39,447,579.78		

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,761.09			2,761.09
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	405.58			405.58
本年转回				
本年转销				
本年核销				

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)	
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	3,166.67			3,166.67

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	2,761.09	405.58				3,166.67
合计	2,761.09	405.58				3,166.67

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收 款年末余额 合计数的比 例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
嘉盛德(宁夏)新 材料科技有限公司	39,135,167.21	99.10	关联方往来	4 年以 内	
湖南冠钧电子工业 科技有限公司	312,412.57	0.79	关联方往来	5 年以 内	
员工社保往来	23,773.88	0.06	代扣代缴款	1 年以 内	1,188.69
长沙湘凯信息科技 有限责任公司	10,000.00	0.03	押金及保证 金	1 年以 内	500.00
湘阴长燃中阳燃气 有限责任公司	2,621.95	0.01	其他	3-4 年	1,310.98
合计	39,483,975.61	99.99	——	——	2,999.67

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司 投资	54,390,164.06		54,390,164.06	54,390,164.06		54,390,164.06
合计	54,390,164.06		54,390,164.06	54,390,164.06		54,390,164.06

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准 备年初 余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值 准备 年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提 减值 准备	其 他		
嘉盛德（宁夏） 新材料科技有 限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
湖南冠钧电子 工业科技有限 公司	4,390,164.06						4,390,164.06	
合计	54,390,164.06						54,390,164.06	

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业 务	22,976,369.44	17,050,071.38	27,765,056.63	20,598,856.21
其他业 务	92,172.92	88,266.67	825,329.24	827,915.43
合计	23,068,542.36	17,138,338.05	28,590,385.87	21,426,771.64

##### (2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
特种环氧树脂	15,952,765.17	11,983,666.45
特种酚醛树脂	7,023,604.27	5,066,404.93
合计	22,976,369.44	17,050,071.38
按经营地区分类：		
华北地区	1,551,283.18	794,376.64
华东地区	10,025,376.13	7,153,349.39
华南地区	9,729,292.09	7,732,417.27
华中地区	54,513.27	40,114.95
西北地区	1,592,320.70	1,309,351.23

合同分类	本年发生额	
	营业收入	营业成本
港澳台地区	23,584.07	20,461.90
合计	22,976,369.44	17,050,071.38

(续)

合同分类	上年发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类:		
特种环氧树脂	14,360,503.64	9,786,730.97
特种酚醛树脂	13,404,552.99	10,812,125.24
合计	27,765,056.63	20,598,856.21
按经营地区分类:		
华北地区	827,743.35	379,228.14
华东地区	15,439,053.06	10,457,140.21
华南地区	5,581,123.02	3,849,632.35
华中地区	13,628.32	10,106.78
西北地区	5,889,099.14	5,892,326.33
港澳台地区	14,409.74	10,422.40
合计	27,765,056.63	20,598,856.21

## 5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品收益	7,747.04	29,789.16
票据贴现利息	-3,618.09	
合计	4,128.95	29,789.16

## 十七、 补充资料

### 1、 本年非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,738.12
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	2,437,716.78

项目	金额
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	37,968.51
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	83,669.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	2,557,616.66
减: 所得税影响额	226,605.61
少数股东权益影响额(税后)	
合计	2,331,011.05

注: 非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入,“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.47	1.65	1.65
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	5.15	1.14	1.14

## 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
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	2,437,716.78
委托他人投资或管理资产的损益	37,968.51
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,931.37
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,557,616.66</b>
减：所得税影响数	226,605.61
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,331,011.05</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用