润和催化

NEEQ：872211

润和催化剂股份有限公司

润和催化
REZEL™ Catalysts Corporation

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、公司负责人卓润生、主管会计工作负责人雷华楠及会计机构负责人（会计主管人员）程双保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

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

目 录

第一节 公司概况 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 21
第四节 股份变动、融资和利润分配.....27
第五节 行业信息 32
第六节 公司治理 40
第七节 财务会计报告.....45
附件 会计信息调整及差异情况.....147

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	润和催化剂股份有限公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
润和催化、股份公司、公司、本公司、母公司	指	润和催化剂股份有限公司
成都盛建	指	子公司，成都市润和盛建石化工程技术有限公司
山东润和	指	子公司，润和催化剂（山东）有限公司
东营俊林	指	子公司，东营俊林新材料有限公司
上海科华	指	子公司，上海润和科华工程设计有限公司
上海盛建	指	子公司，上海润和盛建设备科技有限公司
浙江润和	指	子公司，润和催化材料（浙江）有限公司
福建润和	指	子公司，福建润行健新材料科技有限责任公司
盘锦润和	指	子公司，润和催化剂（盘锦）有限公司
南京润和	指	子公司，南京润和卓锐新材料科技有限公司
润和新加坡	指	子公司，润和国际私人有限公司（REZEL INTERNATIONAL PTE.LTD.）
成都分公司	指	润和催化剂股份有限公司成都分公司
乐山分公司	指	润和催化剂股份有限公司乐山分公司
润和马来西亚	指	子公司，润和（马来西亚）有限公司（REZEL (MALAYSIA)SDN.BDH)
润和沙特	指	子公司，润和催化剂沙特有限责任公司（REZEL.CATALYSTS.CAUDI.CO）
润和俄罗斯	指	子公司，润和催化剂（俄罗斯）有限公司（OOO ″Rezel Catalysts Corporation Rus″）
润和香港	指	子公司，润和催化剂（香港）有限公司（REZEL INTERNATIONAL HONGKONG LIMITED）
润和欧洲	指	子公司，润和欧洲有限公司（REZEL EUROPE SAS）
盛和稀土	指	乐山盛和稀土有限公司
上海佰港索	指	上海佰港索企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
皇马科技	指	浙江皇马科技股份有限公司
岱山开投	指	浙江省岱山开投租赁经营有限公司
五发展	指	乐山市五通桥区发展产业投资有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
中信建投、主办券商	指	中信建投证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
股东会	指	润和催化剂股份有限公司股东会
董事会	指	润和催化剂股份有限公司董事会
监事会	指	润和催化剂股份有限公司监事会
本期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	润和催化剂股份有限公司		
英文名称及缩写	Rezel Catalysts Corp.		
	Rezel Catalysts		
法定代表人	卓润生	成立时间	2010 年 12 月 8 日
控股股东	控股股东为（卓润生）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为卓润生，一致行动人为上海佰港索、卓尔群
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C26 化学原料和化学制品制造业-C266 专用化学产品制造-C2661 化学试剂和助剂制造		
主要产品与服务项目	石油化工催化剂、分子筛和相关助剂的研发、生产与销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	润和催化	证券代码	872211
挂牌时间	2017 年 11 月 20 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	362,578,994
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼 12 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	贾焱萍	联系地址	乐山市五通桥区盐磷化工循环产业园福华组团内
电话	17738891120	电子邮箱	Yanping.jia@rezel.com.cn
传真	0833-3283377		
公司办公地址	乐山市五通桥区盐磷化工循环产业园福华组团内	邮政编码	614803
公司网址	http://www.rezel.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91511100565677369A		
注册地址	四川省乐山市五通桥区盐磷化工循环产业园福华组团内		
注册资本（元）	362,578,994	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

公司主营业务为石油化工催化剂、分子筛和相关助剂的研发、生产与销售。公司属于石油化工催化剂行业。本行业属于战略新兴产业，归属于战略新兴产业指导目录下的新型石油化工催化剂。公司具备催化裂化催化剂及其助剂、烷烃脱氢催化剂、重整催化剂、异构化催化剂、加氢裂化和加氢精制催化剂、环氧乙烷催化剂、制氢系列催化剂、各类吸附剂及分子筛等方面的核心技术，并取得了相关多项专利，该等技术主要应用于石油炼制、石油化工、煤化工、新能源等领域。公司产品主要销往国内外石化企业，销售方式为典型的“销售+服务”模式。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期末至本报告披露之日，商业模式未发生变化。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司已获得授权专利 149 件，其中发明专利 91 件，实用新型专利 58 件，公司 2025 年度研发投入占营业收入比例为 4.87%。

2026 年，公司将一如既往的严格执行各项管理制度，不断优化管理方式方法，构建更加稳定、健康的发展轨道，保证公司稳定发展。

（二）　行业情况

2025 年度，炼油及化工催化剂行业整体处于周期触底、边际修复阶段，行业呈现前低后高、结构性分化的运行特征。受全球宏观经济、原油价格波动及炼化行业开工率阶段性变化影响，行业整体需求偏弱修复，传统炼油催化剂市场竞争加剧、盈利空间收窄，而加氢、脱硫、分子筛、低碳环保及化工新材料专用催化剂需求保持相对旺盛，成为行业增长主线。

行业发展主要受政策导向、产业转型、技术进步及国产替代等多重因素驱动。随着国内炼化行业“降油增化”转型持续推进、老旧装置更新改造力度加大，以及高端化工品产能扩张，带动高性能、专用型催化剂需求稳步提升；同时，行业技术迭代加快，分子筛材料、纳米催化材料、非贵金属催化剂及废剂回收利用技术逐步成熟，推动产品结构向绿色化、高效化、长寿命方向升级，国产催化剂在高端领域的市场份额持续提升。

2025 年行业相关法律法规及政策变动对行业及公司经营产生重要影响。一是环保与油品质量标准趋严，国 VI B 标准全面实施，超低硫、低烯烃等要求进一步提升，推动加氢、脱硫等环保型催化剂刚性需求；二是石化行业产能调控与绿色低碳政策持续落地，严控低效炼油产能，鼓励节能降碳、绿色制造，炼化企业逐步纳入碳市场管理，倒逼催化剂产品向低碳、高效方向升级；三是关键原材料管控加强，锑、钼、镍等贵金属及战略资源价格高位波动，对行业成本端形成一定压力；四是新材料及高端装备国产化政策持续支持，首台（套）、技术创新等政策有利于本土催化剂企业提升市场竞争力。

上述行业发展及政策变化对公司经营产生正反两方面影响：

正面影响：环保升级、炼化结构调整及国产替代深化，为公司高附加值产品提供增长空间，有利于优化产品结构、提升盈利水平；政策支持技术创新与绿色发展，有助于公司巩固核心客户、拓展高端市场。

负面影响：贵金属等原材料价格大幅波动，导致生产成本承压；行业周期性波动及海外需求疲软，对部分产品销量及毛利率带来一定压力；环保、安全及低碳合规要求提高，相应增加企业运营成本。

总体来看，2025 年催化剂行业机遇与挑战并存，周期波动与结构升级交织，公司通过优化产品结构、

强化研发创新、提升原料回收利用水平、加强成本管控等措施，积极应对行业周期与政策变化，努力保持经营稳健。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
其他与创新属性相关的认定情况	国家知识产权示范企业、四川省企业技术中心、四川省知识产权强企培育企业
详细情况	1、公司国家级专精特新“小巨人”企业认定情况：工业和信息化部于 2025 年 11 月 10 日公布了 2025 年通过复核专精特新“小巨人”企业名单的通告（工信部企业函[2022]191 号），公司被列入通过复核的专精特新 “小巨人”企业名单，有效期为 2025 年 7 月 1 日至 2028 年 6 月 30 日，认定依据为《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》。 2、公司高新技术企业认定情况：公司最近一次高新技术企业证书发放时间为 2025 年 12 月 8 日，有效期三年，证书编号：GR202551002037,认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）。 3、公司国家知识产权示范企业认定情况：国家知识产权局于 2022 年 10 月 27 日下达《关于确定 2022 年新一批及通过复核的国家知识产权示范企业和优势企业的通知》（国知发运函字[2022]160 号），公司被确定为国家知识产权示范企业，有效期为 2022 年 10 月至 2025 年 9 月。公司于 2025 年再次提交国家知识产权示范企业认定材料，四川省市场监督管理局于 2025 年 10 月 13 日公示了《关于 2025-2027 年知识产权强国建设示范创建拟推荐名单的公示》，公司再次被确定为国家知识产权示范企业。 4、公司四川省企业技术中心认定情况：公司企业技术中心发证时间为 2017 年 10 月，认定依据为《四川省企业技术中心认定管理办法》，发证单位：四川省经济和信息化委员会、四川省发展和改革委员会、四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省地方税务局、中华人民共和国成都海关。 5、公司四川省知识产权强企培育企业认定情况：四川省市场监督管理局 四川省经济和信息化厅 四川省财政厅于 2024 年 12 月 16 日下发了关于确定第四批四川省知识产权强企培育企业名单的通知（川市监发〔2024〕62 号），确定公司为第四批四川省知识产权强企培育企业，培育期 3 年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	626,850,012.36	754,184,860.89	-16.88%
毛利率%	32.69%	30.77%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	23,780,744.27	70,115,819.32	-66.08%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,535,736.87	69,735,184.99	-74.85%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.15%	9.80%	-
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）	2.32%	9.75%	-
基本每股收益	0.0659	0.1935	-65.94%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	1,804,758,224.88	1,588,279,890.15	13.63%
负债总计	1,037,431,551.00	839,952,215.66	23.51%
归属于挂牌公司股东的净资产	767,326,673.88	748,327,674.49	2.54%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.13	2.07	2.90%
资产负债率%（母公司）	51.96%	46.30%	-
资产负债率%（合并）	57.48%	52.88%	-
流动比率	1.37	1.49	-
利息保障倍数	1.92	3.90	-
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	-73,108,468.46	36,754,434.67	-298.91%
应收账款周转率	1.00	1.83	-
存货周转率	1.01	1.32	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	13.63%	11.31%	-
营业收入增长率%	-16.88%	24.29%	-
净利润增长率%	-66.08%	244.05%	-

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	82,450,851.91	4.57%	78,021,084.40	4.91%	5.68%
应收票据	2,381,853.82	0.13%	835,223.37	0.05%	185.18%
应收账款	663,896,571.47	36.79%	477,094,991.81	30.04%	39.15%
交易性金融资产	102,903.30	0.01%	0.00	0.00%	100.00%
应收款项融资	3,855,257.52	0.21%	25,312.50	0.00%	15,130.65%
其他应收款	15,102,528.45	0.84%	6,496,478.78	0.41%	132.47%
存货	425,206,988.82	23.56%	390,188,078.01	24.57%	8.97%
其他流动资产	23,367,629.62	1.29%	14,132,576.90	0.89%	65.35%
投资性房地产	0.00	0.00%	12,343,794.11	0.78%	-100.00%
固定资产	383,379,639.02	21.24%	410,917,726.01	25.87%	-6.70%
在建工程	32,754,490.97	1.81%	17,537,855.39	1.10%	86.76%
无形资产	107,821,490.36	5.97%	113,454,214.19	7.14%	-4.96%
其他非流动资产	2,457,743.80	0.14%	949,521.83	0.06%	158.84%
短期借款	394,522,665.47	21.86%	300,376,385.35	18.91%	31.34%
应付票据	0.00	0.00%	16,666,666.00	1.05%	-100.00%
应付账款	198,713,093.70	11.01%	93,113,761.83	5.86%	113.41%
合同负债	26,562,746.56	1.47%	11,030,395.71	0.69%	140.81%
应付职工薪酬	25,091,997.87	1.39%	12,501,971.91	0.79%	100.70%
应交税费	10,740,819.85	0.60%	22,060,379.93	1.39%	-51.31%
一年内到期的非流动负债	183,610,542.40	10.17%	131,221,519.21	8.26%	39.92%
其他流动负债	2,399,702.09	0.13%	1,366,143.54	0.09%	75.66%
长期借款	116,650,000.00	6.46%	158,519,911.76	9.98%	-26.41%
租赁负债	2,127,585.82	0.12%	3,547,910.22	0.22%	-40.03%
递延收益	10,113,015.87	0.56%	6,746,897.20	0.42%	49.89%
递延所得税负债	960,767.34	0.05%	2,225,110.16	0.14%	-56.82%
资产总计	1,804,758,224.88		1,588,279,890.15		13.63%

项目重大变动原因

1、应收票据较上年期末增加 154.66 万元，增幅 185.18%，主要原因为公司针对信用等级较高的商业银行以外的银行承兑汇票，未终止确认列报于应收票据以及期末持有的票据增加；

2、应收账款较上年期末增加 18,680.16 万元，增幅 39.15%，主要原因为本期公司开发新客户，未到结算收款期；

3、交易性金融资产较上年期末 10.29 万元，增幅 100.00%，主要原因为公司本期配置了贵金属类投资；
4、应收款项融资较上年期末增加 382.99 万元，增幅 15,130.65%，主要原因为公司本期末持有的银行承兑汇票增加；
5、其他应收款较上年期末增加 860.60 万元，增幅 132.47%，主要原因为期末应收出口退税额增加，同时部分采购合同终止执行，预付款转入其他应收款；
6、其他流动资产较上年期末增加 923.51 万元，增幅 65.35%，主要原因为本期待抵扣进项税增加；
7、投资性房地产较上年期末减少 1,234.38 万元，降幅 100.00%，主要原因为公司房产停止对外出租，转回固定资产；
8、在建工程较上年期末增加 1,521.66 万元，增幅 86.76%，主要原因为浙江二期项目及龙口项目投入增加；
9、其他非流动资产较上年期末增加 150.82 万元，增幅 158.84%，主要原因为本期预付工程和设备款增加；
10、短期借款较上年期末增加 9,414.63 万元，增幅 31.34%，主要原因为公司生产经营规模扩大，生产订单增加，营运资金需求增加；
11、应付票据较上年期末减少 1,666.67 万元，降幅 100.00%，主要原因本期对外开具银行承兑汇票减少；
12、应付账款较上年期末增加 10,559.93 万元，增幅 113.41%，主要原因为本期公司待支付供应商货款增加；
13、合同负债较上年期末增加 1,553.24 万元，增幅 140.81%，主要原因为本期公司收到的客户预付货款增加；
14、应付职工薪酬较上年期末增加 1,259.00 万元，增幅 100.70%，主要原因为本期公司员工人数增加，计提工资薪金增加；
15、应交税费上年期末减少 1,131.96 万元，降幅 51.31%，主要原因为本期公司利润减少，应缴纳所得税减少；
16、一年内到期的非流动负债上年期末增加 5,238.90 万元，增幅 39.92%，主要原因为本期一年内到期的长期借款增加；
17、其他流动负债上年期末增加 103.36 万元，增幅 75.66%，主要原因为本期已背书未终止确认的票据增加；
18、租赁负债上年期末减少 142.03 万元，降幅 40.03%，主要原因为本期公司租赁使用权资产减少；
19、递延收益上年期末增加 336.61 万元，增幅 49.89%，主要原因为本期公司收到政府补助增加；
20、递延所得税负债上年期末减少 126.43 万元，降幅 56.82%，主要原因为本期使用权资产对应递延所得税负债与租赁负债对应递延所得税资产进行了抵消。

（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	626,850,012.36	-	754,184,860.89	-	-16.88%
营业成本	421,906,322.68	67.31%	522,153,514.31	69.23%	-19.20%
主营业务收入	614,097,362.03	97.97%	554,107,551.07	73.47%	10.83%
主营业务成本	413,545,409.08	65.97%	326,748,768.52	43.32%	26.56%

毛利率%	32.69%	-	30.77%	-	-
税金及附加	4,154,792.73	0.66%	4,360,005.78	0.58%	-4.71%
销售费用	33,589,875.68	5.36%	27,862,130.79	3.69%	20.56%
管理费用	49,986,992.86	7.97%	48,324,427.49	6.41%	3.44%
研发费用	30,522,374.02	4.87%	29,228,196.29	3.88%	4.43%
财务费用	39,899,362.50	6.37%	26,414,534.26	3.50%	51.05%
其他收益	10,484,369.91	1.67%	6,217,029.51	0.82%	68.64%
公允价值变动收益	-47,068.82	-0.01%	0.00	0.00%	-100.00%
信用减值损失	-29,127,954.73	-4.65%	-15,497,075.32	-2.05%	87.96%
资产减值损失	-597,399.75	-0.10%	313,972.27	0.04%	290.27%
资产处置收益	-173,816.69	-0.03%	-4,414,439.45	-0.59%	-96.06%
营业外收入	62,198.72	0.01%	241,001.91	0.03%	-74.19%
营业外支出	2,386,548.86	0.38%	1,039,187.98	0.14%	129.66%
所得税费用	1,223,327.40	0.20%	11,547,533.59	1.53%	-89.41%
净利润	23,780,744.27	3.79%	70,115,819.32	9.30%	-66.08%

项目重大变动原因

1、财务费用本期增加 1,348.48 万元，与上年同期相比上涨 51.05%，主要原因为本期人民币汇率大幅上涨，汇兑损失增加；
2、其他收益本期增加 426.73 万元，与上年同期相比上涨 68.64%，主要原因为本期收到政府补助增加；
3、公允价值变动收益本期减少 4.71 万元，与上年同期相比下降 100.00%，主要原因为本期购买交易性金融资产，公允价值变动产生损失；
4、信用减值损失本期增加 1,363.09 万元，与上年同期相比上涨 87.96%，主要原因为本期应收账款增加，计提坏账准备相应增加；
5、资产减值损失本期增加 91.14 万元，与上年同期相比上涨 290.27%，主要原因为本期合同资产计提坏账准备增加；
6、资产处置收益本期增加 424.06 万元，与上年同期相比上涨 96.06%，主要原因为本期资产处置损失减少；
7、营业外收入本期减少 17.88 万元，与上年同期相比下降 74.19%，主要原因为上年同期清理无法支付应付账款产生利得，本期无此项收入；
8、营业外支出本期增加 134.74 万元，与上年同期相比上涨 129.66%，主要原因为本期因补缴税款增加；
9、所得税费用本期减少 1,032.42 万元，与上年同期相比下降 89.41%，主要原因为本期公司利润减少，应缴纳所得税减少；
10、净利润本期减少 4,633.51 万元，与上年同期相比下降 66.08%，主要原因为本期收入减少，期间费用增加，加上信用减值损失的影响，导致净利润减少。

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	614,097,362.03	554,107,551.07	10.83%
其他业务收入	12,752,650.33	200,077,309.82	-93.63%
主营业务成本	413,545,409.08	326,748,768.52	26.56%

其他业务成本	8,360,913.60	195,404,745.79	-95.72%

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
石油催化剂	572,567,758.44	395,217,434.81	30.97%	15.43%	25.46%	-5.52%
分子筛	41,046,932.64	17,859,124.14	56.49%	162.95%	112.46%	10.34%
其他	13,235,321.28	8,829,763.73	33.29%	-94.54%	-95.56%	15.23%

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
出口	558,772,902.48	365,353,134.64	34.62%	32.39%	55.30%	-9.65%
内销	68,077,109.88	56,553,188.04	16.93%	-79.50%	-80.29%	3.32%

收入构成变动的原因

1、 分子筛营业收入与去年相比增加 162.95%，主要原因为本年公司销售订单增加；

2、 本年出口营业收入与去年相比增加 32.39%，主要原因为本年公司积极开拓市场，国际销售业务增加所致；

3、 本年内销营业收入与去年相比减少 79.50%，主要原因为本年无石油焦贸易业务。

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	客户四	311,166,207.07	49.64%	否
2	客户五	115,502,794.77	18.43%	否
3	客户六	42,619,356.41	6.80%	否
4	客户一	41,497,910.85	6.62%	否
5	客户七	14,743,362.82	2.35%	否
合计		525,529,631.92	83.84%	-

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	供应商四	43,523,872.89	10.46%	否
2	供应商五	39,766,698.60	9.56%	否
3	供应商六	32,409,467.26	7.79%	否
4	供应商七	32,586,617.17	7.83%	否
5	供应商八	25,166,660.20	6.05%	否
合计		173,453,316.12	41.69%	-

（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	-73,108,468.46	36,754,434.67	-298.91%
投资活动产生的现金流量净额	-9,936,436.19	-92,079,155.15	89.21%
筹资活动产生的现金流量净额	40,073,430.06	85,339,654.91	-53.04%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少 10,986.29 万元，主要原因是本年公司销售收款减少，同时开具银行保函等增加；

2、投资活动产生的现金流量净额同比增加 8,214.27 万元，主要原因是本年投资支出的现金流量减少，上年度有购买土地等投资活动；

3、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 4,526.62 万元，主要原因是本年度偿还借款等比上年度增加。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
浙江润和	控股子公司	专用化学品制造、销售	300,000,000	579,165,537.56	344,202,910.05	226,405,267.79	11,340,544.64
上海盛建	控股子公司	技术服务、催化剂销售	50,000,000	45,292,643.10	30,109,763.40	28,189,466.04	11,917,365.83
南京	控股	技术	10,000,000	41,991,523.90	3,402,708.60	61,705,831.96	3,589,550.93

润和	子公司	服务、催化剂销售					
东营俊林	控股子公司	光电子器件制造	50,000,000	63,642,454.11	36,186,893.97	2,305,915.51	-8,146,943.29
润和新加坡	控股子公司	催化剂、进出口批发贸易	9,960,000	25,818,117.73	-42,076,616.29	24,743,323.32	-10,417,193.92
润和香港	控股子公司	催化剂销售	10,785,000	205,425.89	-685,203.55	0.00	-4,523,161.06

注：表中主要控股子公司按单个控股子公司 2025 年 1-12 月的营业收入或净利润对公司净利润影响达 10%以上的标准填列。

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
润和欧洲有限公司	新设	有利于公司业务拓展，增强公司市场竞争能力
润和石化新技术研究院（龙口）有限公司	注销	对公司整体生产经营和业绩无重大影响
上海润和盛建催化剂有限公司	注销	对公司整体生产经营和业绩无重大影响

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	30,522,374.02	29,228,196.29
研发支出占营业收入的比例%	4.87%	3.88%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	11	13
硕士	23	30
本科以下	47	49
研发人员合计	81	92
研发人员占员工总量的比例%	13.15%	13.12%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	149	128
公司拥有的发明专利数量	91	80

(四) 研发项目情况

2025 年，公司坚持创新驱动，采用自主研发、产学研深度融合、委托专业机构研发等多元模式推进产品开发，取得多项成果。

在产业化与示范应用方面，劣质重油催化裂解催化剂、石油炼制用有害金属捕集和钝化剂、新型多产低碳烯烃助剂、氢能源催化剂、环氧乙烷催化剂、新型丙烷脱氢催化剂等实现规模化生产并完成应用示范，形成成熟市场解决方案。

在试生产阶段，高氯容脱氯剂、氯化铝异构化催化剂、加氢裂化催化剂、渣油加氢脱硫及脱金属催化剂顺利进入试生产，为后续产业化奠定基础。

在项目前期工作中，公司完成贵金属催化剂回收、含铬废催化剂回收、加氢系列催化剂等项目的厂区可行性研究与环境影响评价，保障项目合规及可持续推进。

中试放大方面，双氧水催化剂、氯乙烯催化剂、醋酸乙烯酯催化剂、可再生航空燃油工艺及催化剂等小试技术取得显著优化，为产业化落地迈出关键一步。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
润和催化与收入确认相关的会计政策及金额信息详见财务报表附注“三、（二十九）”及“五、（四十）”所述。 润和催化主营业务收入主要来自催化剂产品销售，如合并财务报表附注“五、（四十）”所述，2025 年度合并口径主营业务收入为 614,097,362.03 元，主营业务收入为润和催化利润表的重要组成部分；此外，根据润和催化的收入确认政策，内销和外销产品的收入确认条件存在差异，可能存在错报风险。因此，我们将主营业务收入确认作为关键审计事项。	（1）了解和评估与收入确认相关的内部控制设计，并测试其运行的有效性； （2）检查相关销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评估收入确认时点是否符合企业会计准则的规定； （3）对主营业务收入执行分析程序，包括数量、单价、毛利率变动等分析程序； （4）抽样检查销售合同、发票、海关出口货物报关单、海关放行单、提单、签收单、验收单等收入确认的支持性文件； （5）选择样本，对应收账款余额和主营业务收入发生额执行函证程序； （6）对主营业务收入进行截止测试，以评估主营业务收入是否确认在恰当的会计期间。
应收账款及合同资产减值	
润和催化与应收账款及合同资产减值相关的会计政策、会计估计及金额信息详见财务报表附注“三、（十二）”及“五、（四）”、“五、（九）”所述。由于应收账款及合同资产金额重大且其减值测	（1）了解和评估与应收账款及合同资产减值相关的内部控制设计，并测试其运行的有效性； （2）抽样检查销售合同、发票、海关出口货物报关单、海关放行单、提单、签收

试涉及管理层估计，且该估计存在不确定性。因此，我们将应收账款及合同资产减值作为关键审计事项。	单、验收单等支持性文件，分析应收账款及合同资产的确认是否恰当以及金额的准确性； （3）对应收账款及合同资产抽样，通过对客户背景的调查、了解客户的经营现状，查阅历史交易和还款情况等评估管理层估计的合理性； （4）获取应收账款及合同资产账龄分析表，并复核其账龄划分是否正确； （5）结合信用风险特征、账龄分析以及应收账款及合同资产的期后回款情况，评价、测试管理层对应收账款及合同资产减值计提的准确性。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司诚信经营、依法履行纳税义务，认真做好每一项对社会发展有益的工作，尽全力做到对社会负责、对公司全体员工和股东负责。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到企业发展实践中，积极主动承担社会责任，支持地区经济发展。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济下行风险	公司目前主要业务为炼油及化工催化剂、分子筛产品，下游客户均为国内外石化行业内石化企业或贸易企业，该行业受宏观经济形势的影响明显。在全球经济波动及我国经济处于持续调整结构的背景下，与其直接相关的催化剂及分子筛产品销售也可能会受到波及。

	应对措施：实时关注国家宏观经济走向，分析产业政策，持续开展降本增效活动，提高公司竞争力；同时继续开发新的客户，推出新产品，扩大品种，增加用户。
市场竞争风险	随着我国对环境保护日趋重视、炼油行业精细化分工日益明显以及环境保护新技术的应用，新进入的市场竞争者将不断增多，竞争将进一步加剧。如果公司不能正确判断和准确把握行业的市场动态和发展趋势，或者不能根据行业发展趋势、客户需求变化以及技术进步及时进行技术创新和业务模式创新以提高竞争实力，公司则存在因市场竞争而导致经营业绩下滑或被竞争对手超越的风险。 应对措施：公司将继续时刻关注市场动态，力争准确把握行业的发展趋势，并根据客户的需求变化及时进行技术创新，不断推出新技术、新产品，从而提高公司竞争力，保持公司持续发展能力。
技术风险	公司作为专门从事石油化工催化剂及分子筛产品研发、生产、销售的高新技术企业，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是公司赢得市场的关键，拥有稳定、丰富行业经验的科研人才队伍是公司持续高速发展的重要保证，核心技术人员流失，将可能对公司的研发实力及生产经营带来不利影响。同时，在成品油升级以及环保要求日趋从严的趋势下，行业固有及新进的竞争者将不断投入研发力量以求技术升级和技术替代，若公司未能继续保持研发投入并保持公司的技术优势，则可能被竞争者瓜分市场甚至取代的风险。 应对措施：公司将继续加大研发的投入，积极开发新工艺和新产品，并继续完善符合公司发展的研发管理制度和研发人员激励措施，稳定研发队伍。
环境保护政策风险	随着社会环保意识的不断增强及国家对环保工作管理力度的加大，国家可能会不断提高对环保工作的要求标准，届时将会增加公司的环保投入与治理费用，增加公司的经营成本。同时，国家环保法规的变化及区域性环保政策的变更，还可能会对公司的生产经营造成一定影响。 应对措施：公司将依据国家和地方的环保政策、环境污染治理标准持续不断改进生产工艺、加大环保方面的投入，以使得生产过程中产生的污染物均得到良好的控制和治理，并进行废物循环再利用，在治理环境污染物的同时创造新的经济效益。
安全生产风险	公司生产过程中接触化学物质、电、天然气、蒸汽等，属于生产过程中的危险源，若对危险源不能进行正确识别和有效控制，存在发生安全事故的风险，可能出现人员伤亡和财产损毁，对公司的业务经营造成负面影响，并带来经济和声誉损失，同时可能引起诉讼、赔偿性支出、处罚以及停产损失。 应对措施：公司将维持安全生产领导小组，严格执行安全管理制度，定期对生产人员开展安全培训，提升每一位员工的安全应急能力，防患安全事故的发生。
公司治理及内部控制的风险	随着公司业务的发展，公司经营规模将不断扩大、业务范围不

	断扩展、人员不断增加，将对公司治理及内部控制提出更高要求。因此，公司未来经营中存在因公司治理、内部控制不适应发展需要，影响公司持续、稳定、健康发展的风险。 应对措施：公司将继续完善公司“三会”体系的建设，提升规范管理，强化风控意识等方式，不断提高公司的治理及管理能力。
应收账款不能回收的风险	公司产品主要销售海外市场，海外市场销售回款进度根据合同约定支付。如果海外客户的经营情况发生重大变故，导致其资金状况和信用状况发生重大不利变化，则可能对公司应收账款回收产生重大影响，从而影响公司业绩。 应对措施：公司将继续采用有效的货款催收机制，并通过销售人员及时了解客户生产经营情况，降低应收账款无法收回的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	√是 □否	三.二.(六)
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(八)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	146,027.80	0.02%
作为被告/被申请人	18,308,942.28	2.39%
作为第三人	0	0%
合计	18,454,970.08	2.41%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	浙江润和	200,000,000	0	90,000,000	2021年12月27日	2027年12月27日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	浙江润和	10,000,000	0	10,000,000	2025年12月4日	2026年12月4日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	浙江润和	10,000,000	0	10,000,000	2024年12月16日	2026年6月15日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
4	浙江润和	50,000,000	0	10,500,000	2025年9月26日	2026年10月25日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
5	浙江润和		0	9,000,000	2024年12月10日	2026年1月9日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
6	浙江润和	19,500,000	0	19,250,000	2024年12月6日	2027年11月25日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
7	东营俊林	9,000,000	0	9,000,000	2025年11月13	2026年11月12	连带	否	已事前及时履	不涉及

					日	日			行	
8	上海科华	5,000,000	0	5,000,000	2025年6月25日	2026年6月24日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	303,500,000	0	162,750,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

截至报告期末，公司对外提供担保的对象均为公司全资子公司，具体情况如下：

1、公司为浙江润和提供项目贷款担保 9,000 万元，担保期限为 2021 年 12 月 27 日至 2027 年 12 月 27 日，若浙江润和不能按期归还借款，公司将为浙江润和 9,000 万元项目贷款承担连带清偿责任。

2、公司为浙江润和提供 5 笔流动资金贷款担保合计 5,875 万元，担保期限分别为 2025 年 12 月 4 日至 2026 年 12 月 4 日、2024 年 12 月 16 日至 2026 年 6 月 15 日、2025 年 9 月 26 日至 2026 年 10 月 25 日、2024 年 12 月 10 日至 2026 年 1 月 9 日、2024 年 12 月 6 日至 2027 年 11 月 25 日，若浙江润和不能按期归还借款，公司将为浙江润和 5,875 万元流动资金贷款承担连带清偿责任。

3、公司为东营俊林提供流动资金贷款担保 900 万元，担保期限为 2025 年 11 月 13 日至 2026 年 11 月 12 日，若东营俊林不能按期归还借款，公司将为东营俊林 900 万元流动资金贷款承担连带清偿责任。

4、公司为上海科华提供流动资金贷款担保 500 万元，担保期限为 2025 年 6 月 25 日至 2026 年 6 月 24 日，若上海科华不能按期归还借款，公司将为上海科华 500 万元流动资金贷款承担连带清偿责任。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	303,500,000	162,750,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

公司分别于 2024 年 12 月 12 日召开的第四届董事会第八次会议及 2024 年 12 月 30 日召开的 2024 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司及合并报表范围内子公司预计 2025 年度提供担保的议案》。

根据润和催化材料（浙江）有限公司、上海润和科华工程设计有限公司、成都市润和盛建石化工程技术有限公司、上海润和盛建设备科技有限公司、东营俊林新材料有限公司（以下合计简称“全资子公司”）及润和催化剂（山东）有限公司（以下简称“控股子公司”）生产及经营所需，全资子公司

及控股子公司 2025 年度拟向多家银行申请授信，额度不超人民币 11.5 亿元或等值外币（其中：全资子公司合计综合授信敞口额度不超人民币 5 亿元或等值外币；润和催化剂（山东）有限公司综合授信敞口额度不超人民币 1 亿元或等值外币，润和催化剂（山东）有限公司项目贷款不超 2 亿元人民币；润和催化材料（浙江）有限公司新增二期项目贷款不超 3.5 亿元人民币）。公司 2025 年度拟为各全资子公司及控股子公司上述合计不超过人民币 11.5 亿元或等值外币的授信额度无偿提供连带责任担保（具体担保金额、币种、期限等要素以签订的正式合同为准）。此担保总额度为共享额度，公司、全资子公司及控股子公司将在预计总额度下根据银行的实际审批需求单独或共同对全资子公司或控股子公司向银行申请的授信提供对应担保。

截至 2025 年 12 月 31 日,公司对各全资子公司累计提供的资金贷款担保金额为 30,350 万元，担保余额为 16,275 万元,报告期内已发生的担保金额在年度预计担保额度内。

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
关联方资金拆借	0.00	8,500,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司累计向关联股东卓润生拆借资金 8,500,000.00 元,该笔借款为无偿借款，且公司对该项财务资助无相应担保，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及公司《关联交易管理制度》等相关规定，该事项免于按照关联交易的方式进行审议并披露。

上述关联交易为公司生产经营所需，具有必要性和偶然性，不存在损害公司及公司股东利益的行为，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-069	对外投资	新建年产 10 万吨稀土催化新材料生产线及配套工程项目	项目总投资约 14 亿元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

一、对外投资的概述

公司为满足发展需要，于 2024 年 12 月 11 日与乐山市五通桥区人民政府签署了《迁建年产 5 万吨稀土催化新材料项目投资协议》（以下简称“原投资协议”），计划在五通桥区化工园区内投资（迁建）建设年产 5 万吨稀土催化新材料生产线及配套工程项目，该事项已分别经公司于 2024 年 11 月 25 日召开的第四届董事会第七次会议及 2024 年 12 月 11 日召开的 2024 年第三次临时股东会审议通过。具体情况详见公司于 2024 年 11 月 26 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台的《润和催化剂股份有限公司关于公司拟与乐山市五通桥区人民政府签署投资协议的公告》（公告编号：2024-069）。

二、本次对外投资方案调整情况概述

为保障公司增长订单的交付，提升公司竞争力，公司拟调整对外投资方案，扩大投资规模，公司拟与五通桥区人民政府终止原投资协议，由全资子公司润和催化材料（浙江）有限公司（以下简称“浙江润和”）重新与乐山市五通桥区人民政府签署投资协议，重新签订投资协议部分内容如下：

1、协议名称：《乐山市五通桥区人民政府 润和催化材料（浙江）有限公司新建年产 10 万吨稀土催化新材料项目投资协议》

甲方：乐山市五通桥区人民政府

乙方：润和催化材料（浙江）有限公司

2、项目建设内容：

（一）项目内容：新建年产 10 万吨稀土催化新材料生产线及配套工程。

（二）建设规划：项目总投资约 14 亿元，其中固定资产投资 12 亿元，占地约 230 亩。项目分两期建设，一期项目计划于 2026 年 6 月开工，建设第一条 5 万吨稀土催化剂智能生产线以及全厂配套公用工程，建设施工工期为 20 个月。

二期建设第二条 5 万吨稀土催化新材料智能生产线，开工时间及施工工期将根据市场行情适时确定。

(六)股份回购情况

公司于 2024 年 4 月 2 日召开第四届董事会第二次会议，2024 年 4 月 18 日召开 2024 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司回购股份方案》等议案，并于 2024 年 4 月 3 日在全国中小企业股份转让系统官网（www.neeq.com.cn）上披露了《回购股份方案公告》（公告编号：2024-012）。公司将通过全国中小企业股份交易系统以竞价方式回购公司股份，用于实施股权激励。本次回购价格不超过 8 元/股，拟回购股份数量不少于 1,000,000 股，不超过 2,000,000 股，回购资金总额不超过 16,000,000 元，资金来源为自有资金。

截至 2025 年 3 月 28 日，公司通过回购股份专用证券账户以竞价方式回购公司股份 2,000,000 股，

占公司总股本的 0.55%，占拟回购数量上限的 100%，最高成交价为 7.4 元/股，最低成交价为 3.85 元/股，已支付的总金额为 8,613,258.03 元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 53.83%。

本次回购实施结果与回购股份方案不存在差异。

已回购的股份，后期将用于实施股权激励。

(七)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	2017 年 11 月 20 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2017 年 11 月 20 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	2017 年 11 月 20 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
董监高	2017 年 11 月 20 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017 年 11 月 20 日	-	挂牌	规范关联交易承诺	尽可能避免关联交易的承诺	正在履行中
其他股东	2020 年 12 月 8 日	-	收购	不谋求公司实际控制权的承诺	承诺不谋求公司实际控制权	正在履行中
其他	2020 年 12 月 8 日	-	收购	不谋求公司实际控制权的承诺	承诺不谋求公司实际控制权	正在履行中
收购人	2020 年 12 月 8 日	-	收购	保持公司独立性的承诺	保持公司独立性的承诺	正在履行中
收购人	2020 年 12 月 8 日	-	收购	同业竞争承诺	承诺避免同业竞争	正在履行中
收购人	2020 年 12 月 8 日	-	收购	避免及规范关联交易及资金往来的承诺	承诺避免及规范关联交易及资金往来	正在履行中
收购人	2020 年 12 月 8 日	-	收购	不会向公众公司注入金融资产、房地产业务的承诺	承诺不会向公众公司注入金融资产、房地产业务）	正在履行中
收购人	2020 年 12 月 8 日	-	收购	不存在委托持股、股份代持或其他利益安排的承诺	承诺不存在委托持股、股份代持或其他利益安排	正在履行中
收购人	2020 年 12 月 8 日	-	收购	资金来源及还款计划的承诺	承诺收购资金来源为自筹资金（个人借款）并将按照还款计划偿付债务	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在上述未及时履行承诺及超期未履行承诺等情况。

（八）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	22,619,206.30	1.25%	诉讼冻结的银行存款
货币资金	流动资产	其他（保证金）	53,413,338.79	2.96%	保证金
固定资产	非流动资产	抵押	72,866,119.92	4.04%	抵押贷款
无形资产	非流动资产	抵押	79,792,420.29	4.42%	抵押贷款
总计	-	-	228,691,085.30	12.67%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项不会对公司生产经营产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

（一） 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	268,681,551	74.10%	13,405,980	282,087,531	77.80%
	其中：控股股东、实际控制人	25,352,543	6.99%	0	25,352,543	6.99%
	董事、监事、高管	673,681	0.19%	-23,290	650,391	0.18%
	核心员工	7,680,663	2.12%	-452,049	6,792,743	1.87%
有限售条件股份	有限售股份总数	93,897,443	25.90%	-13,405,980	80,491,463	22.20%
	其中：控股股东、实际控制人	76,057,631	20.98%	0	76,057,631	20.98%
	董事、监事、高管	2,207,890	0.61%	2,225,942	2,161,180	0.60%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		362,578,994	-	0	362,578,994	-
普通股股东人数		499				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

（二） 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	卓润生	101,410,174	0	101,410,174	27.9691%	76,057,631	25,352,543	10,000,000	0
2	盛和稀土	35,964,012	0	35,964,012	9.9189%	0	35,964,012	0	0
3	王琅	12,601,720	1,860,000	14,461,720	3.9886%	0	14,461,720	0	0
4	上海佰港索	13,200,000	0	13,200,000	3.6406%	0	13,200,000	0	0
5	骆晓彬	12,700,000	-476,880	12,223,120	3.3712%	0	12,223,120	0	0
6	皇马科技	7,700,000	0	7,700,000	2.1237%	0	7,700,000	0	0
7	张苏	4,069,000	2,231,000	6,300,000	1.7376%	0	6,300,000	0	0
8	岱山开投	5,999,999	0	5,999,999	1.6548%	0	5,999,999	0	0
9	王马济世	5,500,000	0	5,500,000	1.5169%	0	5,500,000	0	0
10	五发展	5,500,000	0	5,500,000	1.5169%	0	5,500,000	0	0
合计		204,644,905	3,614,120	208,259,025	57.4383%	76,057,631	132,201,394	10,000,000	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

卓润生先生与上海佰港索为一致行动人，其他股东之间无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

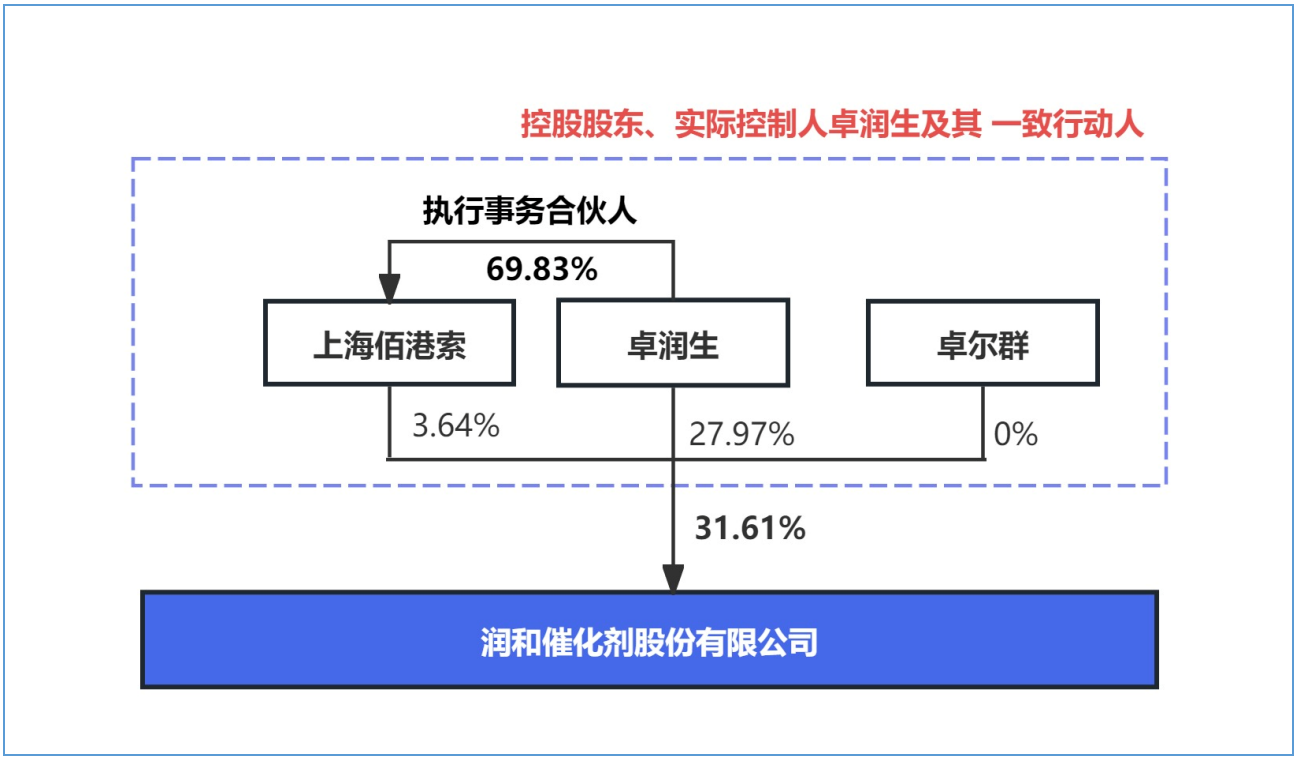
公司控股股东、实际控制人为卓润生。

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

控股股东、实际控制人卓润生个人简历如下：

卓润生先生，1963 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，副教授职称，EMBA，博士研究生学历。1990 年获中国科学院山西煤化所硕士学位；1998 年中国科学院兰州化物所博士研究生；2010 年 10 月获中欧国际工商学院 EMBA 学位；1990 年 8 月至 1994 年 8 月于曲阜师范大学任讲师；1994 年 9 月至 2002 年 12 月于中国石油大学（华东）任副教授，期间于石油大学卓越科技有限公司兼任总经理；2001 年 10 月至 2010 年 1 月，任青岛石大卓越投资有限公司董事长；2010 年 12 月至 2015 年 8 月任公司总经理；2015 年 8 月至今任公司董事长；2021 年 1 月至今任公司总经理。

公司与控股股东、实际控制人卓润生先生之间的产权和控制关系如下：



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
申报上市并取得受理	2024 年 12 月 31 日前	股份回购
申报上市并取得受理	2025 年 9 月 30 日前	股份回购
完成上市	2026 年 9 月 30 日前	股份回购

详细情况

1、2022 年，公司向 11 名投资者定向发行股份，公司控股股东、实际控制人卓润生先生（董事长、总经理）与 11 名发行对象签订了《关于润和催化剂股份有限公司之股东协议》，约定如发生以下情形之一，11 名发行对象有权要求实际控制人回购其持有的公司全部或部分股权：

(1)目标公司未能在 2025 年 9 月 30 日之前申报上市并取得受理；

(2)目标公司未能在 2026 年 9 月 30 日之前完成上市；

(3)目标公司及/或其子公司发生对目标公司上市造成重大不利影响的事件，包括但不限于出现违法违规行为、受到重大行政处罚、涉及重大法律诉讼、实际控制人所持目标公司股权涉及重大纠纷或被司法冻结、生产经营出现严重困难或财务状况严重恶化等；

(4)目标公司或其子公司因安全生产、环境保护事宜违反国家法律规定或侵犯第三者合法权益，目标公司或其子公司未能及时整改或整改后仍无法达到有关部门要求的；

(5)实际控制人丧失对目标公司的控制权；

(6)实际控制人违反本协议相关约定或相关声明、陈述、保证或承诺事项；

(7)目标公司及/或实际控制人出现重大诚信问题或公司治理问题，包括但不限于投资方不知情的账外现金销售收入、账外负债、占用目标公司资金、未经董事会或股东大会或按照目标公司章程所规定的

程序审议的关联交易（但目标公司董事会或股东大会在合理期限内对关联交易进行追认的除外）等；

(8)目标公司及/或实际控制人在投资方尽职调查及投后管理中提供的信息资料出现重大虚假、隐瞒和遗漏；

(9)经中国证券监督管理委员会备案的从事证券服务业务的会计师事务所未能出具无保留意见的审计报告；

(10)目标公司其他股东基于合法有效的协议提出股权回购要求。

截至报告期末，上述协议已触发回购条款“目标公司未能在 2025 年 9 月 30 日之前申报上市并取得受理”，截至本报告披露之日，部分发行对象已与卓润生签订了补充协议，延长了回购条款的触发时间，且无发行对象要求卓润生先生回购其持有的公司全部或部分股权的情形。

上述协议履行过程中不存在纠纷、对公司控制权及生产经营等其他方面不会产生不利影响、不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2、2022 年，公司控股股东、实际控制人卓润生先生（董事长、总经理）与骆晓彬先生签署《关于润和催化剂股份有限公司之股东协议》，约定如发生以下情形之一，骆晓彬先生有权要求实际控制人回购其持有的公司全部或部分股权：

(1) 目标公司未能在 2024 年 12 月 31 日之前申报上市并取得受理；

(2) 目标公司未能在 2025 年 12 月 31 日之前完成上市；

(3) 目标公司及/或其子公司发生对目标公司上市造成重大不利影响的事件，包括但不限于出现违法违规行为、受到重大行政处罚、涉及重大法律诉讼、实际控制人所持目标公司股权涉及重大纠纷或被司法冻结、生产经营出现严重困难或财务状况严重恶化等；

(4) 实际控制人丧失对目标公司的控制权；

(5) 实际控制人违反本协议相关约定或相关声明、陈述、保证或承诺事项；

(6) 目标公司及/或实际控制人出现重大诚信问题或公司治理问题，包括但不限于投资方不知情的账外现金销售收入、账外负债、占用目标公司资金、未经股东会审议的关联交易（但目标公司在合理期限内对关联交易进行追认的除外）等；

(7) 目标公司及/或实际控制人在投资方尽职调查及投后管理中提供的信息资料出现重大虚假、隐瞒和遗漏；

(8) 经中国证券监督管理委员会备案的从事证券服务业务的会计师事务所未能出具无保留意见的审计报告；

(9) 目标公司其他股东基于合法有效的协议提出股权回购要求。

截至报告期末，上述协议已触发回购条款“目标公司未能在 2024 年 12 月 31 日之前申报上市并取得受理；”，截至本报告披露之日，骆晓彬先生尚未要求卓润生先生回购其持有的公司全部或部分股权。

截至本报告披露之日，上述协议履行过程中不存在纠纷、对公司控制权及生产经营等其他方面不会产生不利影响、不存在损害公司及其他股东利益的情形。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

根据《国民经济行业分类和代码》（GB/T4754—2011），公司属于“C 制造业”中的“26 化学原料和化学制品”中的“2661 化学试剂和助剂制造”；根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据全国中小企业股份转让系统的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“2661 化学试剂和助剂制造”；根据全国中小企业股份转让系统的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“11101014 特种化学制品”。

一、2025 年度行业重大政策变化情况

2025 年度，国家及地方围绕石化化工高质量发展、绿色低碳、本质安全、行业准入与进出口管理密集出台政策，对炼油及石油化工催化剂行业形成系统性、刚性约束与结构性机遇，主要政策如下：

（一）产业发展政策

《石化化工行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》（工信部等七部门，2025 年 9 月）：明确 2025—2026 年行业增加值年均增长 5%以上，支持高端催化剂、清洁燃料催化剂、加氢催化剂等关键材料国产化，鼓励技术创新与产能结构优化，淘汰落后低效催化剂产能。

石化化工高质量发展与高端新材料政策：持续推进炼化装置升级、清洁油品标准提升，支持催化剂自主可控，推动高端化工材料产业集群建设，研发投入与创新平台成为政策支持重点。

（二）环保政策

《2024—2025 年节能降碳行动方案》：强化石化行业能耗双控与碳排放管控，推动低碳催化技术、废催化剂资源化利用。

危险废物管理升级：《国家危险废物名录（2025 年版）》将废催化剂纳入严格管理，提升危废贮存、转移、处置合规要求，处置成本与监管力度同步提高。

VOCs 深度治理与清洁生产：各地加大炼化及化工企业废气、废水治理刚性要求，倒逼环保型催化剂与绿色生产工艺推广。

（三）安全生产及行业许可政策

《危险化学品企业安全生产标准化通用规范》（GB45673-2025）（2025 年 11 月实施）：强制性国标，全面提升危化品企业安全标准化、风险分级管控与隐患排查治理要求。

《精细化工企业安全管理规范》（AQ 3062-2025）（2025 年 10 月实施）：针对精细化工与催化剂生产环节，强化反应风险评估、自动化控制、本质安全设计。

（四）进出口贸易政策

加工贸易单耗管理优化：海关优化原油炼制产品单耗管理，提升炼化企业运营效率，间接稳定催化剂采购需求。

反倾销与贸易合规常态化：化工新材料领域贸易救济措施延续，高端催化剂国产替代外部环境更有利。

二、政策变化对公司生产经营的具体影响

（一）积极影响

国产化与高端替代空间扩大：稳增长与自主可控政策推动下游炼化企业优先选用国产高性能催化剂，公司核心产品市场份额提升。

绿色低碳需求放量：节能降碳、清洁油品、危废资源化政策带动环保型催化剂、加氢催化剂、废催化剂回收利用业务需求增长。

行业集中度提升：安全与环保刚性约束加速中小落后产能出清，合规与技术优势企业获得更多市场份额。

（二）挑战与压力

环保与安全投入增加：危废处置、环保治理、安全设备升级与标准化改造导致阶段性成本上升。

合规管理难度加大：生产许可、安全标准化、危废管理、项目审批等全流程监管更严，合规风险管控要求更高。

产能与项目建设约束增强：新建、改扩建项目需满足更严格的安全、环保、能耗准入条件，周期与成本增加。

三、公司采取的应对措施

技术与产品结构升级：加大清洁燃料催化剂、加氢催化剂、低碳催化材料研发投入，推进高端产品国产化替代；开发低固废、低 VOCs 绿色催化剂，匹配环保政策。

环保与危废合规管控：严格执行危废名录与处置规范，建设规范化暂存设施，与资质单位合作实现废催化剂合规处置与资源化；持续推进 VOCs 治理、节水降耗，满足节能降碳要求。

安全生产标准化达标：完善风险分级管控与隐患排查体系，提升自动化与本质安全水平；确保许可、备案、重大危险源管理全合规。

合规与政策适配管理：建立政策跟踪与解读机制，及时调整生产、销售、项目建设计划；严格遵守进出口与加工贸易管理要求，保障供应链稳定。

提质增效与成本优化：通过工艺优化、智能化改造、规模化生产对冲环保安全投入带来的成本压力，提升盈利能力与抗风险能力。

2025 年度行业政策整体呈现强监管、促创新、优结构、推绿色的导向，在提高合规成本与经营门槛的同时，为技术领先、管理规范、聚焦高端与绿色的企业提供结构性机遇。公司通过技术升级、环保安全提标、全流程合规管控与提质增效，有效对冲政策压力，保障生产经营稳定与可持续发展。

（二） 行业发展情况及趋势

报告期内，公司所处炼油及石油化工催化剂细分行业处于结构优化、技术升级、国产替代加速的高质量发展阶段，整体保持平稳运行，呈现周期韧性增强、竞争格局集中、技术绿色高端化的发展特征。

一、行业周期及其变动情况

炼油及石油化工催化剂行业与炼化开工率、装置升级、油品质量标准及化工新材料需求高度相关，2025 年行业处于复苏上行、结构调整周期。国内炼化产能稳步优化，清洁油品升级、加氢精制、催化裂解等需求稳定，叠加绿色低碳与自主可控政策支撑，行业周期波动收窄，由强周期逐步转向稳健成长周期。下游炼厂与化工企业更注重催化剂长周期、高选择性与低碳属性，推动行业从规模驱动转向技术与服务双驱动。

二、市场竞争格局

国内市场呈现央企龙头主导、细分领域专业化企业差异化竞争、国际厂商补充的格局：

中石化催化剂、中石油体系企业凭借资源与配套优势占据主要市场份额，行业集中度持续提升；

以公司为代表的精细化工催化剂企业，在专用催化剂、定制化催化材料、本地化技术服务等领域形成特色优势；

国际品牌在高端特种催化剂领域仍具竞争力，国产替代持续推进，技术达标、质量稳定、服务高效

的本土企业市场份额稳步扩大；

环保与安全准入提高，中小落后产能加速出清，合规能力、研发能力、成本控制能力成为核心竞争要素。

三、行业技术水平及特点变化

绿色低碳成为主流方向：低能耗、低排放、长寿命、可再生催化剂成为研发重点，废催化剂回收与资源化技术快速普及。

高端化与专用化提速：分子筛材料、加氢催化剂、催化裂化催化剂向高活性、高选择性、高稳定性升级，适配劣质原料加工与高附加值产品生产。

数字化与定制化融合：基于反应动力学模拟、分子设计与工业大数据的定制化开发提速，催化剂开发周期缩短、适配性提升。

自主可控能力增强：核心催化材料与制备工艺国产化突破，专利布局加快，技术壁垒与供应链安全成为行业技术竞争焦点。

四、行业发展趋势

未来行业将持续向绿色化、高端化、专用化、国产化方向发展：清洁燃料与化工新材料需求提升带动高性能催化剂需求增长；环保、安全、低碳政策推动技术与管理升级；国产替代与细分赛道专业化将带来结构性机遇，具备研发创新、规模效应、全流程合规、快速服务能力的企业将获得更大发展空间。

（三） 公司行业地位分析

公司经历多年发展，已成为国内民营石化催化剂龙头企业。公司经过多年的不断自主研发和经营，已逐步打开了国内外市场，石油炼化催化剂、分子筛及助剂相关产品已远销众多国外石油化工公司以及国内知名客户等，业绩进入高速增长阶段。同时，公司不断从石油炼化往石油化工领域延伸，自主研发了更为先进的新一代流化床丙烷脱氢技术和配套催化剂，是全球第三家丙烷脱氢工艺提供商，已逐步在国内外推广，开始在全球市场逐步打破克莱恩公司在铬系丙烷脱氢催化剂的独家垄断局面，解决国内卡脖子问题的同时进一步开拓了全球市场。

国际上，一些大型催化剂生产企业由于发展起步时间较早，在技术水平、生产规模方面均具有优势，很多企业基本实现了产品的全产业链覆盖，如巴斯夫、庄信万丰等国际巨头，产品线不仅涉及各类催化剂产品，而且也具备生产催化剂分子筛产品的能力，能够打通整个催化剂上下游生产链结构。但是随着全球化产业分工的深化发展和中国相关企业技术水平和产能规模的提高，巴斯夫、庄信万丰等国际巨头由于自身管理成本较高、生产人工费用昂贵以及国外环保政策较严等因素，纷纷在中国寻求合格供应商，以满足日益增长的市场需求。目前，公司销售收入处于国产炼油催化剂生产企业前列，行业地位迅速提升。

二、 产品与生产

（一） 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
Y 型分子筛	C2661 化学试剂和助剂制造	生产各类型催化剂、吸附剂等。	汽车，吨袋	硅酸钠、氢氧化铝、液碱	催化剂、吸附剂制备等领域。	原材料

催化裂化催化剂	C2661 化学试剂和助剂制造	将重质石油馏分转化为高附加值的轻质石油产品,如汽油、液化石油气和柴油等。	汽车，吨袋	高岭土、拟薄水铝石、铝锭。	炼油厂催化裂化装置。	原材料
贵金属催化剂	C2661 化学试剂和助剂制造	将低质量石油馏分转化为高质量汽油，提高汽油的辛烷值和抗爆性，还可以用于生产芳香烃、烷基苯等有机化合物。	汽车，桶装	拟薄水铝石、酸液、田菁粉、贵金属	石脑油重整装置，低碳烃异构化装置，丙烷脱氢装置，烯烃选择性加氢装置。	原材料

（二） 主要技术和工艺

Y 型分子筛：将导向剂、硅酸钠、铝酸钠、液碱等，在一定温度和时间下进行水热晶化，制备出 NaY 分子筛，再经稀土或(和)铵离子交换、过滤洗涤、闪蒸干燥、焙烧等生产过程，产出质量合格的 Y 型分子筛产品。

催化裂化催化剂：将 Y 型分子筛、高岭土、铝溶胶、拟薄水铝石等原材料进行打浆、成胶，再经喷雾造粒、焙烧、过滤洗涤、闪蒸干燥等生产过程，产出质量合格的催化裂化催化剂产品。

贵金属催化剂：贵金属催化剂是通过浸渍等方法，将贵金属负载在载体中，再经过还原和活化处理，得到贵金属系列催化剂。包括环氧乙烷银系催化剂，石脑油重整铂系催化剂，丙烷脱氢铂锡系催化剂，选择性加氢贵金属催化剂等。

所有产品均具有独立自主知识产权。

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

□适用 √不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

√适用 □不适用

公司部分石油化工催化剂产品与国际领先水平相比具备竞争力。

（三） 产能情况

1. 产能与开工情况

√适用 □不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
Y 型分子筛与催化裂化催化剂	26000 吨/年	76.23%	不适用	不适用	不适用
银催化剂	1000 吨/年	5.51%	不适用	不适用	不适用
丙烷脱氢催化剂	7000 吨/年	6.17%	不适用	不适用	不适用
3 万吨/年固体废催化剂资源化综合利用项目	30000 吨/年	-	在建	建设期 37 个月	采用催化剂回收工艺；环保符合规范要求
龙口裕龙石化区新建催化剂生产线项目	60000 吨/年	-	在建	建设期 24 个月	采用催化剂回收工艺；环保符合规范要求

2. 非正常停产情况

□适用 √不适用

3. 委托生产

□适用 √不适用

（四） 研发创新机制

1. 研发创新机制

√适用 □不适用

公司主要采取自主研发的产品开发模式，由研发部门负责制定研发计划，进行研发项目的立项申请、可行性研究，以及产品开发设计、新产品试制、标准制定、可靠性验证和专利申报及成果转化等工作。研发部门结合行业发展趋势和市场需求导向，制定新产品开发计划和研发方案，并持续跟踪产品测试和批量生产时客户的反馈情况，及时进行技术和工艺调整和优化。针对客户个性化需求，公司组织内部研发资源，结合丰富的设计经验数据，快速提供解决方案。同时也和相关的高等院校进行相关的国家重点课题以及产学研的项目推进，进行产品的开发和工艺革新，利用外部资源来提升自身的研发能力不足问题，实现公司的产品技术工艺水平的行业领先优势。

2. 重要在研项目

√适用 □不适用

公司重要在研项目有：多产低碳烯烃催化裂化催化剂、催化裂解催化剂、烷烃脱氢催化剂和工艺技术、环氧乙烷催化剂和工艺技术、甲醇制烯烃催化剂和工艺技术、加氢精制催化剂、加氢裂化催化剂、渣油加氢催化剂、重整催化剂、异构化催化剂、水汽重整制氢催化剂、双氧水催化剂、氯乙烯催化剂、可再生航空煤油系列催化剂和工艺、醋酸乙烯酯催化剂、吸附剂、分子筛和废催化剂回收等。

（五） 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

□适用 √不适用

三、 主要原材料及能源采购

（一） 主要原材料及能源情况

√适用 □不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
贵金属	按需结算	询价模式	供应稳定	随市场价格波动	影响较大
高岭土	按需结算	询价模式	供应稳定	随市场价格波动	影响较大
水铝石	按需结算	询价模式	供应稳定	随市场价格波动	影响较大
电力	按需结算	单一来源采购	供应稳定	随政府指导价波动，整体较为稳定	影响较小
天然气	按需结算	单一来源采购	供应稳定	随政府指导价波动，整体较为稳定	影响较小

（二） 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

□适用 √不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

√适用 □不适用

为更有效的控制采购的质量与成本，保证原材料的及时供应，公司采取了以下策略进行控制和运行:

1、建立原材料市场信息收集机制。

与供应商保持联系，对原材料价格走势进行分析预测，提前与供应商进行原材料的战略备库，降低采购成本。此外，公司还通过不断开拓更高性价比的原材料供应渠道方式降低原材料的采购价格。

2、设置安全库存。

公司对各原材料依据供货周期的不同分别设置相应的安全库存，保证生产的连续性，提高了运营效益。

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

公司制定了安全管理制度，定期对日常生产经营过程中涉及的安全隐患进行自查自纠，填表记录，对于检查发现问题及时整改，保证公司在日常经营过程中安全生产。

报告期内，公司未发生重大安全生产事故，公司保障安全生产的措施切实有效，不存在安全生产隐患。

(二) 环保投入基本情况

根据《重点排污单位名录管理规定（试行）》，公司不属于重污染化工行业。

公司一直高度重视环境保护和治理工作，按照绿色环保要求对生产进行全过程控制，具备完善的环保设施和管理措施，已取得《排污许可证》，公司在生产过程中会产生废水、废气、固体废弃物（如生活垃圾）等环境污染物。

公司建有较为完善的废水、废气处理装置。废水采用综合污水处理站对污水进行处理后达标排放，排放过程中采用废水在线监测设备进行在线监控，废气采用尾气处理塔、喷淋塔、蒸氨塔等设备进行处理，并且委托有资质的检测机构定期检测废气排放情况，做到达标排放。公司与第三方签订了危废处置协议，一般固废由环卫所清运处置、生化污泥由污水处理设施自行消化。为降低噪声污染，公司选用低噪声设备，利用墙体隔声、厂界建设围墙、种植绿化等措施减少噪声对环境影响。

公司重视环保投入，环保投入主要包括两部分：①环保设施投入，即环保设施、设备等固定资产的采购、安装、调试等投入；②环保成本费用支出，具体包括排污费、环保相关人员薪酬、环保设施折旧维护费用、监测费、物料耗用等费用性支出。

公司环保设施与生产设备同步运行，报告期内环保投入及相关成本费用与公司生产的产品、产量基本匹配，经处理后的污染物排放符合环保标准。

(三) 危险化学品的情况

√适用 □不适用

公司生产的产品不属于危险化学品，但公司原材料包含盐酸、硝酸、氢氧化钠等，涉及上述危险化学品的存储、使用。为规范上述危险化学品存储、使用，公司采取了下列防范措施：

1、危险化学品专职保管，控制火源，加强消防防护：对危险品在运输、保管过程中严格按照危险化学品管理相关制度执行，做好进出车辆管理、危险物品装卸管理等预防措施；车间作业区、原料储存区严禁吸烟、携带火种；按照消防规定放置消防设施器具，定期检查，保证完好；

2、加强卫生防护，加强安全作业管理：公司在车间作业现场设置危险警示标牌；对每个工序制定详细操作规程，执行安全操作标准步骤，要求配戴劳动防护用品；车间设置兼职安全管理员，定期巡视安全操作情况；公司环保安全相关部门定期组织安全生产培训，上岗前组织技术培训，加强员工安全教育。

3、公司生产经营过程中产生的危险废物储存放于专用危险废物库房内，并建立台账管理，实时登记危险废物入库情况。同时，公司定期按照危险废弃物法律、法规规定与合格资质危废处置单位签订危废处置协议处理相关危废。

（四） 报告期内重大安全生产事故

□适用 √不适用

（五） 报告期内重大环保违规事件

□适用 √不适用

五、 细分行业

（一） 化肥行业

□适用 √不适用

（二） 农药行业

□适用 √不适用

（三） 日用化学品行业

□适用 √不适用

（四） 民爆行业

□适用 √不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
卓润生	董事长、总经理	男	1963 年 3 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	101,410,174	0	101,410,174	27.9691%
李抗	董事	男	1985 年 7 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	0	0	0	0.0000%
雷华楠	董事、财务负责人	男	1984 年 2 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	1,447,298	0	1,447,298	0.3992%
杜爱华	董事、副总经理	男	1964 年 1 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	181,500	0	181,500	0.0501%
张明远	董事、副总经理	男	1982 年 11 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	38,142	0	38,142	0.0105%
施宗波	董事、副总经理	男	1989 年 11 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	77,000	0	77,000	0.0212%
路娜娜	董事	女	1987 年 6 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	220,000	0	220,000	0.0607%
代娟	监事会主席	女	1987 年 7 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	0	0	0	0.0000%
温恒忠	监事	男	1984 年 9 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	101,200	0	101,200	0.0279%
孙秋实	监事	男	1989 年 6 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	286,131	-70,000	216,131	0.0596%
陶湘蒙	副总经理	男	1967 年 4 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	0	0	0	0.0000%
王刚	副总经理	男	1982 年 1 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	420,300	0	420,300	0.1159%
贾焱萍	董事会秘书	女	1987 年 6 月	2024 年 1 月 10 日	2027 年 1 月 9 日	110,000	0	110,000	0.0303%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	60	13	13	60
生产人员	303	80	54	329
销售人员	20	34	5	49
技术人员	140	62	32	170
财务人员	19	4	2	21
行政人员	74	23	25	72
员工总计	616	216	131	701

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	12	15
硕士	41	50
本科	133	193
专科	73	105
专科以下	357	338
员工总计	616	701

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、培训情况

报告期内，公司按照各部门年初制定的培训计划，定期安排员工参加公司内、外部的专业技能培训和管理技能培训。各部门内部自行组织内部的适应性培训，公司定期对培训情况进行了考核。

2、薪酬政策

报告期内，公司按照《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规规定执行《公司薪酬管理制度》。

3、报告期内，公司不存在需公司承担费用的离退休职工情况。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
刘 兵	无变动	技术与质量控制部部长	632,640	-100,000	532,640
孙秋实	无变动	监事、研发项目负责人	286,131	-70,000	216,131
王 刚	无变动	副总经理	420,300	0	420,300
张 青	无变动	研发项目负责人	385,000	54,987	439,987
王韵金	无变动	总工程师	55,000	10,000	65,000
涂 辉	无变动	工程师	55,000	0	55,000
谢进宁	无变动	上海科华副总经理	378,920	1,000	379,920
刘 玉	无变动	总经理助理	1,855,000	34,000	1,889,000
王龙波	无变动	采购部部长	1,440,000	0	1,440,000
程 双	无变动	财务部部长	297,031	0	297,031
陈学文	无变动	质量控制部部长	55,000	0	55,000
陈 欣	离职	原财务部副部长	435,871	0	435,871
梁 艳	无变动	资金部部长	1,805,000	-449,410	1,355,590
杨 静	无变动	质检车间主任	35,200	0	35,200
卓 越	无变动	拉美业务主管	201,001	-2,626	198,375
王洪伟	无变动	东营俊林生产技术部副部长	0	0	0
房晓磊	无变动	东营俊林财务部副部长	50,000	0	50,000
卓尔群	无变动	总经理助理兼宣传主管	0	0	0

核心员工的变动情况

报告期内，原财务部副部长陈欣因个人原因离职，其余核心员工无变动。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等相关法律法规的规定，不断完善公司法人治理结构、规范公司运作，严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续信息披露业务指南（试行）》的要求，并根据公司制定的《信息披露管理制度》充分的进行信息披露。

公司治理方面，公司股东会、董事会、监事会、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规的要求,履行各自的权利和义务,公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行,截至报告期末,上述机构和人员依法运作未出现违法、违规现象,能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司股东会、董事会、监事会和其他内部机构权责清晰，严格按照相关法规和制度运作。公司股东会作为公司最高权力机构，对重大事项充分行使决策权，确保公司全体股东的合法权益。公司董事勤勉尽责，董事会议事效率和决策质量较高，董事会结构合理，运作高效。公司监事会充分履行监督职责，对公司重大事项及执行均有跟踪，切实维护了公司及股东的利益。

公司将继续按照《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律、法规、规范性文件的要求，进一步完善公司治理机制及内部控制体系，切实维护全体股东的合法权益。

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

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司业务独立于控股股东及其控制的企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统；独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

1、业务独立

公司业务结构完整，自主独立经营，与控股股东控制的企业之间不存在同业竞争关系，控股股东不存在直接或间接干预公司正常经营运作的情形。

2、人员独立

公司在劳动关系、人事及薪资管理等各方面均独立于控股股东；总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作。公司董事、监事和高级管理人员的产生均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定执行。

3、资产独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的商标、非专利技术、实用新型专利、发明专利等无形资产。

4、机构独立

公司拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门，不存在与控股股东控制的企业混合经营、合署办公等情况。

5、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门和独立的会计核算、财务管理体系，配备了相应的财务人员，建立了独立规范的财务管理体系和会计核算体系；公司独立在银行开设了银行账户，不存在资金或资产被控股股东或其他企业任意占用的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东控制的企业混合纳税的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时，公司将根据发展情况的变化，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

公司已制定《年度报告重大差错责任追究制度》，报告年度，公司未发生重大会计差错。

报告期内，公司未发生管理制度重大缺陷的具体事项。

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

报告期内，公司提供网络投票方式的股东会共计召开 2 次,具体实施情况如下：

公司于 2025 年 6 月 10 日召开了 2024 年年度股东会，该次会议采用了现场投票及网络投票方式，其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共 4 人，持有表决权的股份总数 1,432,200 股，占公司有表决权股份总数的 0.3972%。

公司于 2025 年 12 月 25 日召开了 2025 年第一次临时股东会，该次会议采用了现场投票及网络投票方式，其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共 1 人，持有表决权的股份总数 1,428,400 股，占公司有表决权股份总数的 0.3961%。

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	立信中联审字[2026]D-0957 号			
审计机构名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	天津市南开区宾水西 333 号万豪大厦 C 座 10 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	黄小蓉	刘伟		
	4 年	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	4 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	30			

审 计 报 告

立信中联审字[2026]D-0957 号

润和催化剂股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了润和催化剂股份有限公司（以下简称润和催化）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了润和催化 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于润和催化，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
润和催化与收入确认相关的会计政策及金额信息详见财务报表附注“三、（二十九）”及“五、（四十）”所述。 润和催化主营业务收入主要来自催化剂产品销售，如合并财务报表附注“五、（四十）”所述，2025 年度合并口径主营业务收入为 614,097,362.03 元，主营业务收入为润和催化利润表的重要组成部分；此外，根据润和催化的收入确认政策，内销和外销产品的收入确认条件存在差异，可能存在错报风险。因此，我们将主营业务收入确认作为关键审计事项。	（1）了解和评估与收入确认相关的内部控制设计，并测试其运行的有效性； （2）检查相关销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评估收入确认时点是否符合企业会计准则的规定； （3）对主营业务收入执行分析程序，包括数量、单价、毛利率变动等分析程序； （4）抽样检查销售合同、发票、海关出口货物报关单、海关放行单、提单、签收单、验收单等收入确认的支持性文件； （5）选择样本，对应收账款余额和主营业务收入发生额执行函证程序； （6）对主营业务收入进行截止测试，以评估主营业务收入是否确认在恰当的会计期间。

应收账款及合同资产减值	
润和催化与应收账款及合同资产减值相关的会计政策、会计估计及金额信息详见财务报表附注“三、（十二）”及“五、（四）”、“五、（九）”所述。由于应收账款及合同资产金额重大且其减值测试涉及管理层估计，且该估计存在不确定性。因此，我们将应收账款及合同资产减值作为关键审计事项。	（1）了解和评估与应收账款及合同资产减值相关的内部控制设计，并测试其运行的有效性； （2）抽样检查销售合同、发票、海关出口货物报关单、海关放行单、提单、签收单、验收单等支持性文件，分析应收账款及合同资产的确认是否恰当以及金额的准确性； （3）对应收账款及合同资产抽样，通过对客户背景的调查、了解客户的经营现状，查阅历史交易和还款情况等评估管理层估计的合理性； （4）获取应收账款及合同资产账龄分析表，并复核其账龄划分是否正确； （5）结合信用风险特征、账龄分析以及应收账款及合同资产的期后回款情况，评价、测试管理层对应收账款及合同资产减值计提的准确性。

四、其他信息

润和催化管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括构成 2025 年年度报告相关文件中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估润和催化的持续经营能力，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润和催化、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督润和催化的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

可能导致对润和催化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润和催化不能持续经营。

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

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

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

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

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

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：黄小蓉

（项目合伙人）

中国注册会计师：刘伟

中国天津市　　2026 年 4 月 24 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	82,450,851.91	78,021,084.40
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	102,903.30	
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	2,381,853.82	835,223.37
应收账款	五、（四）	663,896,571.47	477,094,991.81
应收款项融资	五、（五）	3,855,257.52	25,312.50
预付款项	五、（六）	19,152,695.49	25,252,359.13
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（七）	15,102,528.45	6,496,478.78
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（八）	425,206,988.82	390,188,078.01
其中：数据资源			
合同资产	五、（九）	2,026,193.23	2,642,827.41
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（十）	23,367,629.62	14,132,576.90
流动资产合计		1,237,543,473.63	994,688,932.31
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十一）		12,343,794.11
固定资产	五、（十二）	383,379,639.02	410,917,726.01
在建工程	五、（十三）	32,754,490.97	17,537,855.39
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、（十四）	4,882,848.84	6,551,957.85
无形资产	五、（十五）	107,821,490.36	113,454,214.19
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、（十六）		
长期待摊费用	五、（十七）	9,075,505.31	10,302,646.37
递延所得税资产	五、（十八）	26,843,032.95	21,533,242.09
其他非流动资产	五、（十九）	2,457,743.80	949,521.83
非流动资产合计		567,214,751.25	593,590,957.84
资产总计		1,804,758,224.88	1,588,279,890.15
流动负债：			
短期借款	五、（二十一）	394,522,665.47	300,376,385.35
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（二十二）		16,666,666.00
应付账款	五、（二十三）	198,713,093.70	93,113,761.83
预收款项			
合同负债	五、（二十四）	26,562,746.56	11,030,395.71
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十五）	25,091,997.87	12,501,971.91
应交税费	五、（二十六）	10,740,819.85	22,060,379.93
其他应付款	五、（二十七）	60,767,555.03	80,575,162.84
其中：应付利息			
应付股利		13,003,426.92	13,003,426.92
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十八）	183,610,542.40	131,221,519.21
其他流动负债	五、（二十九）	2,399,702.09	1,366,143.54
流动负债合计		902,409,122.97	668,912,386.32
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（三十）	116,650,000.00	158,519,911.76
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十一）	2,127,585.82	3,547,910.22

长期应付款	五、（三十二）	5,171,059.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（三十三）	10,113,015.87	6,746,897.20
递延所得税负债	五、（十八）	960,767.34	2,225,110.16
其他非流动负债			
非流动负债合计		135,022,428.03	171,039,829.34
负债合计		1,037,431,551.00	839,952,215.66
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十四）	362,578,994.00	362,578,994.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十五）	273,951,794.27	273,951,794.27
减：库存股	五、（三十六）	8,618,435.15	2,651,677.87
其他综合收益	五、（三十七）	-2,365,510.74	-3,550,523.14
专项储备			
盈余公积	五、（三十八）	25,011,085.84	22,207,820.72
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十九）	116,768,745.66	95,791,266.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		767,326,673.88	748,327,674.49
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		767,326,673.88	748,327,674.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,804,758,224.88	1,588,279,890.15

法定代表人：卓润生　　主管会计工作负责人：雷华楠　　会计机构负责人：程双

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		77,428,719.20	44,333,061.01
交易性金融资产		102,903.30	
衍生金融资产			
应收票据		2,381,853.82	560,000.00
应收账款	十四、（一）	617,532,271.22	433,698,414.74
应收款项融资			
预付款项		2,988,755.97	8,118,805.59
其他应收款	十四、（二）	109,770,058.24	103,149,471.69

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		328,621,999.64	367,575,224.77
其中：数据资源			
合同资产		2,026,193.23	2,642,827.41
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		13,162,871.44	11,819,497.60
流动资产合计		1,154,015,626.06	971,897,302.81
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、（三）	473,207,663.90	419,579,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		65,446,925.95	76,935,303.23
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		31,673,357.82	35,989,130.94
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		12,683,480.09	7,622,485.08
其他非流动资产			949,521.83
非流动资产合计		583,011,427.76	541,075,441.08
资产总计		1,737,027,053.82	1,512,972,743.89
流动负债：			
短期借款		320,490,744.15	271,341,099.84
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		35,000,000.00	16,666,666.00
应付账款		145,751,154.43	53,834,647.40
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,586,215.79	2,898,219.93
应交税费		3,054,111.76	13,257,195.03

其他应付款		220,965,669.17	216,161,471.17
其中：应付利息			
应付股利		13,003,426.92	13,003,426.92
合同负债		8,366,826.94	5,656,786.73
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		103,772,538.35	69,084,776.44
其他流动负债		2,376,693.24	594,513.27
流动负债合计		845,363,953.83	649,495,375.81
非流动负债：			
长期借款		47,500,000.00	48,552,609.01
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		5,171,059.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,370,248.67	2,346,897.20
递延所得税负债		158,725.39	180,688.87
其他非流动负债			
非流动负债合计		57,200,033.06	51,080,195.08
负债合计		902,563,986.89	700,575,570.89
所有者权益（或股东权益）：			
股本		362,578,994.00	362,578,994.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		273,951,794.27	273,951,794.27
减：库存股		8,618,435.15	2,651,677.87
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		25,011,085.84	22,207,820.72
一般风险准备			
未分配利润		181,539,627.97	156,310,241.88
所有者权益（或股东权益）合计		834,463,066.93	812,397,173.00
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,737,027,053.82	1,512,972,743.89

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		626,850,012.36	754,184,860.89
其中：营业收入	五、（四十）	626,850,012.36	754,184,860.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		580,059,720.47	658,342,808.92
其中：营业成本	五、（四十）	421,906,322.68	522,153,514.31
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（四十一）	4,154,792.73	4,360,005.78
销售费用	五、（四十二）	33,589,875.68	27,862,130.79
管理费用	五、（四十三）	49,986,992.86	48,324,427.49
研发费用	五、（四十四）	30,522,374.02	29,228,196.29
财务费用	五、（四十五）	39,899,362.50	26,414,534.26
其中：利息费用		27,136,019.46	25,662,216.51
利息收入		283,452.04	183,895.32
加：其他收益	五、（四十六）	10,484,369.91	6,217,029.51
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十七）	-47,068.82	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十八）	-29,127,954.73	-15,497,075.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十九）	-597,399.75	313,972.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（五十）	-173,816.69	-4,414,439.45

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		27,328,421.81	82,461,538.98
加：营业外收入	五、（五十一）	62,198.72	241,001.91
减：营业外支出	五、（五十二）	2,386,548.86	1,039,187.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,004,071.67	81,663,352.91
减：所得税费用	五、（五十三）	1,223,327.40	11,547,533.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		23,780,744.27	70,115,819.32
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）		23,780,744.27	70,115,819.32
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）		23,780,744.27	70,115,819.32
六、其他综合收益的税后净额		1,185,012.40	-649,496.00
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,185,012.40	-649,496.00
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		1,185,012.40	-649,496.00
（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		1,185,012.40	-649,496.00
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		24,965,756.67	69,466,323.32
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		24,965,756.67	69,466,323.32
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0659	0.1935
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0659	0.1935

法定代表人：卓润生　　主管会计工作负责人：雷华楠　　会计机构负责人：程双

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、（四）	724,021,271.08	643,208,688.70
减：营业成本	十四、（四）	571,288,902.75	469,035,689.81
税金及附加		1,429,317.77	2,026,553.95
销售费用		16,588,058.29	11,943,184.58
管理费用		16,846,523.69	11,721,518.33
研发费用		28,367,859.75	22,811,568.66
财务费用		30,658,774.40	17,137,867.74
其中：利息费用		18,972,293.16	16,346,826.67
利息收入		221,666.51	150,094.70
加：其他收益		5,171,420.26	4,572,544.23
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、（五）		-1,799,905.91
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）		-47,068.82	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-26,512,954.99	-12,320,737.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,157,502.45	313,972.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-332,695.50	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		31,963,032.93	99,298,178.50
加：营业外收入		15,003.33	210,656.41
减：营业外支出		2,237,357.29	526,195.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,740,678.97	98,982,639.74
减：所得税费用		1,708,027.76	15,090,046.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,032,651.21	83,892,593.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		28,032,651.21	83,892,593.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			

3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		28,032,651.21	83,892,593.09
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0777	0.2316
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0777	0.2316

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		419,184,679.21	535,315,919.87
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		30,303,553.24	20,545,973.66
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十四）	34,983,628.27	59,355,045.03
经营活动现金流入小计		484,471,860.72	615,216,938.56
购买商品、接受劳务支付的现金		325,722,467.38	387,734,085.23
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		101,783,414.94	102,270,791.99
支付的各项税费		32,936,732.29	21,302,592.70
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十四）	97,137,714.57	67,155,033.97
经营活动现金流出小计		557,580,329.18	578,462,503.89
经营活动产生的现金流量净额		-73,108,468.46	36,754,434.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,000,000.00	217,050,000.00
取得投资收益收到的现金			37,129.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,998,444.00	108,992.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、（五十四）		650,000.00
投资活动现金流入小计		4,998,444.00	217,846,122.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,934,880.19	91,875,277.37
投资支付的现金			218,050,000.00
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			
投资活动现金流出小计		14,934,880.19	309,925,277.37
投资活动产生的现金流量净额		-9,936,436.19	-92,079,155.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		572,100,000.00	438,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十四）	160,852,137.40	57,815,550.00
筹资活动现金流入小计		732,952,137.40	496,315,550.00
偿还债务支付的现金		491,800,000.00	369,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,124,905.79	26,118,357.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十四）	173,953,801.55	15,757,537.46
筹资活动现金流出小计		692,878,707.34	410,975,895.09
筹资活动产生的现金流量净额		40,073,430.06	85,339,654.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		945,217.55	-2,198,606.91
五、现金及现金等价物净增加额		-42,026,257.04	27,816,327.52

加：期初现金及现金等价物余额		48,444,563.86	20,628,236.34
六、期末现金及现金等价物余额		6,418,306.82	48,444,563.86

法定代表人：卓润生　　主管会计工作负责人：雷华楠　　会计机构负责人：程双

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		417,049,865.52	600,784,309.65
收到的税费返还		28,287,012.14	20,545,387.47
收到其他与经营活动有关的现金		24,834,621.47	44,432,513.05
经营活动现金流入小计		470,171,499.13	665,762,210.17
购买商品、接受劳务支付的现金		725,483,249.47	786,244,663.14
支付给职工以及为职工支付的现金		27,828,534.53	26,693,824.73
支付的各项税费		21,511,149.71	14,714,310.01
支付其他与经营活动有关的现金		79,514,430.76	46,978,538.63
经营活动现金流出小计		854,337,364.47	874,631,336.51
经营活动产生的现金流量净额		-384,165,865.34	-208,869,126.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,165,020.86	217,050,000.00
取得投资收益收到的现金			37,129.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,998,444.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			650,000.00
投资活动现金流入小计		5,163,464.86	217,737,129.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		671,323.58	5,703,859.71
投资支付的现金		49,419,630.00	222,040,000.00
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			
投资活动现金流出小计		50,090,953.58	227,743,859.71
投资活动产生的现金流量净额		-44,927,488.72	-10,006,730.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		468,100,000.00	341,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		803,431,012.74	450,674,325.00
筹资活动现金流入小计		1,271,531,012.74	791,674,325.00
偿还债务支付的现金		409,500,000.00	242,500,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,915,346.12	15,915,359.99
支付其他与筹资活动有关的现金		429,860,920.87	301,798,156.71
筹资活动现金流出小计		858,276,266.99	560,213,516.70
筹资活动产生的现金流量净额		413,254,745.75	231,460,808.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-656,753.60	-985,853.55
五、现金及现金等价物净增加额		-16,495,361.91	11,599,098.32
加：期初现金及现金等价物余额		17,892,307.67	6,293,209.35
六、期末现金及现金等价物余额		1,396,945.76	17,892,307.67

（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	362,578,994.00				273,951,794.27	2,651,677.87	-3,550,523.14		22,207,820.72		95,791,266.51		748,327,674.49
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	362,578,994.00				273,951,794.27	2,651,677.87	-3,550,523.14		22,207,820.72		95,791,266.51		748,327,674.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						5,966,757.28	1,185,012.40		2,803,265.12		20,977,479.15		18,998,999.39

（一）综合收益总额							1,185,012.40				23,780,744.27		24,965,756.67
（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						5,966,757.28			2,803,265.12		-2,803,265.12		-5,966,757.28
1．提取盈余公积									2,803,265.12		-2,803,265.12		
2．提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4．其他						5,966,757.28							-5,966,757.28
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													

2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	362,578,994.00				273,951,794.27	8,618,435.15	-2,365,510.74		25,011,085.84		116,768,745.66		767,326,673.88

项目	2024 年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权	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	盈余公积	一般风	未分配利润	
		优	永	其								

		先股	续债	他				备		险准备		益	
一、上年期末余额	362,578,994.00				273,951,794.27		-2,901,027.14		13,818,561.41		34,064,706.50		681,513,029.04
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	362,578,994.00				273,951,794.27		-2,901,027.14		13,818,561.41		34,064,706.50		681,513,029.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						2,651,677.87	-649,496.00		8,389,259.31		61,726,560.01		66,814,645.45
（一）综合收益总额							-649,496.00				70,115,819.32		69,466,323.32
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入													

所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配						2,651,677.87			8,389,259.31		-8,389,259.31		-2,651,677.87
1．提取盈余公积									8,389,259.31		-8,389,259.31		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他						2,651,677.87							-2,651,677.87
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													

2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	362,578,994.00				273,951,794.27	2,651,677.87	-3,550,523.14		22,207,820.72		95,791,266.51		748,327,674.49

法定代表人：卓润生　　主管会计工作负责人：雷华楠　　会计机构负责人：程双

（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	362,578,994.00				273,951,794.27	2,651,677.87			22,207,820.72		156,310,241.88	812,397,173.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	362,578,994.00				273,951,794.27	2,651,677.87			22,207,820.72		156,310,241.88	812,397,173.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						5,966,757.28			2,803,265.12		25,229,386.09	22,065,893.93
（一）综合收益总额											28,032,651.21	28,032,651.21

（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						5,966,757.28			2,803,265.12		-2,803,265.12	-5,966,757.28
1．提取盈余公积									2,803,265.12		-2,803,265.12	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他						5,966,757.28						-5,966,757.28
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												

（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	362,578,994.00				273,951,794.27	8,618,435.15			25,011,085.84		181,539,627.97	834,463,066.93

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	362,578,994.00				273,951,794.27				13,818,561.41		80,806,908.10	731,156,257.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	362,578,994.00				273,951,794.27				13,818,561.41		80,806,908.10	731,156,257.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						2,651,677.87			8,389,259.31		75,503,333.78	81,240,915.22
（一）综合收益总额											83,892,593.09	83,892,593.09
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												

3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配						2,651,677.87			8,389,259.31		-8,389,259.31	-2,651,677.87
1．提取盈余公积									8,389,259.31		-8,389,259.31	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他						2,651,677.87						-2,651,677.87
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												

四、本年期末余额	362,578,994.00				273,951,794.27	2,651,677.87			22,207,820.72		156,310,241.88	812,397,173.00

三、财务报表附注

润和催化剂股份有限公司
2025 年度财务报表附注
（除特殊注明外，金额单位均为人民币元）

一、公司基本情况

润和催化剂股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名为乐山润和催化新材料有限公司（以下简称“乐山润和”），系 2010 年 12 月 8 日由乐山盛和稀土股份有限公司（以下简称“乐山盛和”）与卓润生共同组建。2021 年 1 月 27 日，公司更名为润和催化剂股份有限公司。统一社会信用代码为 915111005656773 69A，所属行业为化学试剂和助剂制造。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 36,257.8994 万股，注册资本为 36,257.8994 万元。注册地址为乐山市五通桥区盐磷化工循环产业园福华组团内，实际控制人为卓润生。

经营范围：催化剂、分子筛研发、生产、销售；催化裂化催化剂、重油催化裂化催化剂、丙烯最大化催化裂化催化剂、深度催化裂解催化剂、高效环保催化剂、增汽提辛降烯烃助剂、辛烷值助剂、提辛降烯烃助剂、增产丙烯助剂、催化裂化活化剂、沸石分子筛及其他炼油催化剂的研发、生产、销售；再生物资回收、销售；科技推广及应用服务；自营和代理各类商品和技术的进出口；沥青生产与销售（危险化学品除外）（国家限定或禁止公司经营的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

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

（二） 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三） 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四） 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五） 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 500 万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产账面余额的 30%以上
重要的在建工程	单个项目已发生成本费用大于 1000 万元
重要的投资、筹资活动	单项投资/筹资活动占收到或支付投资/筹资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 1000 万元

（六） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（七） 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。公司已按照实质重于形式的原则，综合考虑了包括投资者的持股情况、投资者之间的相互关系、公司治理结构、潜在表决权等所有相关事实和因素后作出判断。

2. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

3. 合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已

确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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，本公司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。

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

（八） 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十五）长期股权投资”。

（九） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（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、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（十） 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；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。

（十一） 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金

流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否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（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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，按照上述条件，本公司暂未涉及这类金融资产。

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

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

1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司暂未涉及这类金融负债。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2）终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

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

4. 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6. 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

（十二） 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款

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

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提减值准备；对于不存在减值客观依据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资，或当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体如下：

（1）应收票据

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
银行承兑汇票	信用风险极低的银行承兑汇票，出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。	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期计量坏账准备
商业承兑汇票	信用风险较低的商业承兑汇票，出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。	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期计量坏账准备

（2）应收账款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
账龄组合	根据以往的历史经验对应收账款计提比例作出最佳估计，参考应收账款的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并报表范围内主体之间的应收账款	不计提坏账准备

（3）其他应收款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
账龄组合	根据以往的历史经验对其他应收款计提比例作出最佳估计，参考其他应收款的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并报表范围内主体之间的其他应收款	不计提坏账准备

（4）应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本附注“三、（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

2. 合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参见本附注“三、（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

（十三） 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在途物资、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

（1）存货可变现净值的确定

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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（2）存货跌价准备确认和计提的一般原则

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

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

（十四） 持有待售资产

1. 本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）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；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经得批准。

2. 本公司将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

（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）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3. 列报方法

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动

资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不应当相互抵销，应当分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

（十五） 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量

的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3. 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中披露的

相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权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。

（十六） 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的

土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

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

（十七） 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类

根据本公司实际情况确定固定资产类别，包括：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备。

3. 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10.00-20.00	3.00	4.85-9.70
机器设备	年限平均法	5.00-15.00	3.00	6.47-19.40
运输设备	年限平均法	6.00	3.00	16.17
办公设备	年限平均法	5.00	3.00	19.40

（十八） 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三、（二十二）“长期资产减值”。

（十九） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

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

（二十） 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

1.租赁负债的初始计量金额；

2.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3.本公司发生的初始直接费用；

4.本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照《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。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（二十一） 无形资产

1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
土地使用权	50 年	直线法	合同性权利
专利权	20 年	直线法	合同性权利

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

4. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5. 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

（二十二） 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十三） 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装饰装修费、绿化工程、排污权使用费等。长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（二十四） 合同负债

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十五） 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1．短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2．离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3．辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

（二十六） 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

1.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

2.取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3.本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；

4.租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

5.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。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，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

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

1.因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

2.根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

租赁负债根据其流动性在资产负债表中列报为流动负债或非流动负债，自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的非流动租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

（二十七） 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2. 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（二十八） 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的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及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动 、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益

结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2. 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用 XXX 模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件，详见本附注“X、股份支付”。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。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。

（二十九） 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

催化剂、分子筛的销售收入；技术服务收入；EPC 合同收入。

1. 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益 ；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

2. 具体方法

（1）内销：合同约定客户自提或将货物运输至客户指定地点的，按交付并取得客户签收单确认销售货物收入。

（2）外销：与客户签订销售合同，在 FOB、FCA、CFR 和 CIF 业务模式下，根据报关单出口时间确认收入；在 DDP 和 DAP 业务模式下，根据客户签收时间确认收入；在 EXW 业务模式下，根据客户提货或交付货代时间确认收入。

（3）技术服务：按照合同约定，将技术授权资料交付客户并经客户验收通过时确认收入。

（4）EPC 合同：对于某一时段内履行的履约义务，采用投入法确定履约进度，并按照履约进度确认收入。

（三十） 合同成本

1. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

2. 合同履约成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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；(2)该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3. 合同成本减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

（三十一） 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司对于货币性资产的政府补助，按照收到的金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

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

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

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。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返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

（三十二） 递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（三十三） 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

1. 本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

2. 本公司作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

3. 对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

（三十四） 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

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.该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（三十五） 回购本公司股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

（三十六） 重要会计政策和会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

公司本期无会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

公司本期无会计估计变更。

四、税项

（一） 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
	本公司自营自产货物的出口，相应的增值税适用免抵退税管理办法	0%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%、3%、2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、24%、20%、17%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，按纳税主体分别披露

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
润和催化材料（浙江）有限公司	15%
上海润和科华工程设计有限公司	15%
上海润和盛建设备科技有限公司	15%
REZEL INTERNATIONAL PTE.LTD.	17%
REZEL(Malaysia)Sdn.Bhd	24%
REZEL CATALYSTS CORPORATION RUS	20%
REZEL INTERNATIONAL HONG KONG LIMITED	16.5%
REZEL EUROP ESAS	25%
其他国内子公司	25%

（二） 重要的税收优惠政策及依据

1．本公司及子公司润和催化材料（浙江）有限公司、上海润和科华工程设计有限公司、上海润和盛建设备科技有限公司取得高新技术企业证书，按照 15%税率计缴企业所得税。

2．根据国家税务总局《关于出口货物劳务增值税和消费税政策》财税〔2012〕39 号，本公司出口货物属于国家免抵退税货物，享受出口免征增值税和进项税退税政策。

五、合并财务报表项目注释

（一） 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	168,976.54	59,854.15
银行存款	28,868,536.58	48,384,709.71
其他货币资金	53,413,338.79	29,576,520.54
存放财务公司款项		
合计	82,450,851.91	78,021,084.40
其中：存放在境外的款项总额	883,711.66	1,875,947.35

存放在境外且资金汇回受到限制的款项：无。

（二） 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	102,903.30	
其中：债务工具投资		
其他	102,903.30	
合计	102,903.30	

（三） 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	2,381,853.82	835,223.37
商业承兑汇票		
合计	2,381,853.82	835,223.37

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,381,853.82	100.00			2,381,853.82
其中：银行承兑汇票	2,381,853.82	100.00			2,381,853.82
商业承兑汇票					
合计	2,381,853.82	100.00			2,381,853.82

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	835,223.37	100.00			835,223.37
其中：银行承兑汇票	835,223.37	100.00			835,223.37
商业承兑汇票					
合计	835,223.37	100.00			835,223.37

（1）按单项计提坏账准备

无。

（2）按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	2,381,853.82		
商业承兑汇票			
合计	2,381,853.82		

3. 期末公司无已质押的应收票据

4. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,110,785.52	2,342,179.97

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票		
合计	6,110,785.52	2,342,179.97

5. 本期实际核销的应收票据情况

无。

（四） 应收账款

1. 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	427,526,433.64	459,249,535.28
1 至 2 年	272,364,887.92	35,254,886.44
2 至 3 年	14,669,130.03	8,515,404.59
3 至 4 年	3,175,426.83	3,800,870.23
4 至 5 年	3,809,779.87	6,086,586.09
5 年以上	11,299,686.97	4,732,969.31
小计	732,845,345.26	517,640,251.94
减：坏账准备	68,948,773.79	40,545,260.13
合计	663,896,571.47	477,094,991.81

2. 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	4,706,790.00	0.64	4,706,790.00	100.00	
按组合计提坏账准备	728,138,555.26	99.36	64,241,983.79	8.82	663,896,571.47
其中：账龄组合	728,138,555.26	99.36	64,241,983.79	8.82	663,896,571.47
合计	732,845,345.26	100.00	68,948,773.79		663,896,571.47

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	4,706,790.00	0.91	4,706,790.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	512,933,461.94	99.09	35,838,470.13	6.99	477,094,991.81
其中：账龄组合	512,933,461.94	99.09	35,838,470.13	6.99	477,094,991.81
合计	517,640,251.94	100.00	40,545,260.13	7.83	477,094,991.81

（1）按单项计提坏账准备共 2 项，相关信息如下：

名称	上年年末余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
新疆尚孚新能源科技有限公司	3,614,710.00	3,614,710.00	3,614,710.00	3,614,710.00	100.00	预计无法收回
山东海右石化集团有限公司	1,092,080.00	1,092,080.00	1,092,080.00	1,092,080.00	100.00	预计无法收回
合计	4,706,790.00	4,706,790.00	4,706,790.00	4,706,790.00		

（2）按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	728,138,555.26	64,241,983.79	8.82
合计	728,138,555.26	64,241,983.79	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	4,706,790.00					4,706,790.00
按组合计提坏账准备	35,838,470.13	28,873,924.66	470,411.00			64,241,983.79
其中：账龄组合	35,838,470.13	28,873,924.66	470,411.00			64,241,983.79
合计	40,545,260.13	28,873,924.66	470,411.00			68,948,773.79

4. 本期无实际核销的应收账款情况

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	215,838,763.65		215,838,763.65	29.34	10,791,938.18
第二名	174,104,002.39		174,104,002.39	23.66	16,718,147.49
第三名	114,912,576.67		114,912,576.67	15.62	5,745,628.83
第四名	89,394,140.00		89,394,140.00	12.15	8,939,414.00
第五名	41,469,920.00		41,469,920.00	5.64	4,383,626.00
合计	635,719,402.71		635,719,402.71	86.41	46,578,754.50

（五） 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	3,855,257.52	25,312.50
合计	3,855,257.52	25,312.50

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额	上年年末余额

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例（%）		金额	比例	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	3,855,257.52	100.00			3,855,257.52	25,312.50	100.00			25,312.50
其中：银行承兑汇票	3,855,257.52	100.00			3,855,257.52	25,312.50	100.00			25,312.50
合计	3,855,257.52	100.00			3,855,257.52	25,312.50	100.00			25,312.50

（1）按单项计提坏账准备

无。

（2）按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	3,855,257.52		
合计	3,855,257.52		

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无。

4. 期末公司已质押的应收款项融资

无。

5. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

无。

6. 本期实际核销的应收款项融资情况

无。

7. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	25,312.50	3,855,257.52	25,312.50		3,855,257.52	
合计	25,312.50	3,855,257.52	25,312.50		3,855,257.52	

（六） 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	15,268,135.68	79.72	19,741,008.72	78.18
1 至 2 年	1,513,384.51	7.90	2,033,979.41	8.05
2 至 3 年	1,631,669.61	8.52	1,121,343.91	4.44
3 年以上	739,505.69	3.86	2,356,027.09	9.33
合计	19,152,695.49	100.00	25,252,359.13	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
Axens France	9,996,356.06	52.19
江苏德凯穆化工技术有限公司	1,738,760.02	9.08
上海伟中建筑工程有限公司	1,472,084.16	7.69
烟台百川汇通科技有限公司	1,338,780.00	6.99
YOUSUFMOHDRAHMAALANSARIDI,DEIRA,DUBA	861,012.11	4.50
合计	15,406,992.35	80.45

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,102,528.45	6,496,478.78
合计	15,102,528.45	6,496,478.78

其中：其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金及押金	3,226,260.07	5,912,828.04
备用金	1,085,223.99	200,812.60
往来款及其他	15,719,059.79	2,527,802.91
合计	20,030,543.85	8,641,443.55

（2）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	9,927,585.93	6,118,968.26
1 至 2 年	5,325,658.24	134,966.81
2 至 3 年	49,149.60	702,983.24
3 至 4 年	702,983.24	102,057.48
4 至 5 年	2,461,665.15	94,358.89

账龄	期末余额	上年年末余额
5 年以上	1,563,501.69	1,488,108.87
小计	20,030,543.85	8,641,443.55
减：坏账准备	4,928,015.40	2,144,964.77
合计	15,102,528.45	6,496,478.78

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	20,030,543.85	100.00	4,928,015.40	24.60	15,102,528.45
其中：账龄组合	20,030,543.85	100.00	4,928,015.40	24.60	15,102,528.45
合计	20,030,543.85	100.00	4,928,015.40		15,102,528.45

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	8,641,443.55	100.00	2,144,964.77	24.82	6,496,478.78
其中：账龄组合	8,641,443.55	100.00	2,144,964.77	24.82	6,496,478.78
合计	8,641,443.55	100.00	2,144,964.77		6,496,478.78

① 按单项计提坏账准备

无。

②按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	20,030,543.85	4,928,015.40	20.03
合计	20,030,543.85	4,928,015.40	20.03

③按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	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	2,144,964.77			2,144,964.77
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				

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）	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	2,783,050.63			2,783,050.63
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	4,928,015.40			4,928,015.40

（4）本期无实际核销的其他应收款项情况

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
出口退税	出口退税	5,535,351.65	1 年以内	27.63	276,767.58
上海凯米阳贸易商行	外部往来	4,953,823.91	1-2 年	24.73	495,382.39
嘉兴美安石油化工有限公司	外部往来	2,356,027.09	4-5 年	11.76	1,884,821.67
北京宏源恒泰科技有限公司	外部往来	1,345,127.24	5 年以上	6.72	1,345,127.24
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	融资租赁保证金	1,050,000.00	1 年以内	5.24	52,500.00
合计		15,240,329.89		76.09	4,054,598.88

（八） 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	89,825,686.26		89,825,686.26	97,480,741.86		97,480,741.86
在途物资				959,999.50		959,999.50
半成品	53,805,841.02		53,805,841.02	6,620,510.58		6,620,510.58
在产品	6,711,064.16		6,711,064.16	7,723,312.58		7,723,312.58
库存商品	226,921,637.58	8,775,871.01	218,145,766.57	228,251,492.75	8,775,871.01	219,475,621.74
发出商品	36,285,845.77		36,285,845.77	55,069,100.35		55,069,100.35
合同履约成本	20,432,785.04		20,432,785.04	2,858,791.40		2,858,791.40
合计	433,982,859.83	8,775,871.01	425,206,988.82	398,963,949.02	8,775,871.01	390,188,078.01

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	8,775,871.01					8,775,871.01
合计	8,775,871.01					8,775,871.01

（九） 合同资产

1. 合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已履约未结算资产	2,865,811.86	839,618.63	2,026,193.23	2,930,884.64	288,057.23	2,642,827.41
合计	2,865,811.86	839,618.63	2,026,193.23	2,930,884.64	288,057.23	2,642,827.41

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,865,811.86	100.00	839,618.63	29.30	2,026,193.23
其中：账龄组合	2,865,811.86	100.00	839,618.63	29.30	2,026,193.23
合计	2,865,811.86	100.00	839,618.63	29.30	2,026,193.23

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,930,884.64	100.00	288,057.23	9.83	2,642,827.41
其中：账龄组合	2,930,884.64	100.00	288,057.23	9.83	2,642,827.41
合计	2,930,884.64	100.00	288,057.23	9.83	2,642,827.41

（1）按单项计提坏账准备

无。

（2）按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	减值准备	计提比例（%）
账龄组合	2,865,811.86	839,618.63	29.30
合计	2,865,811.86	839,618.63	29.30

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
已履约未结算资产	839,618.63			本期收款
合计	839,618.63			——

4. 本期实际核销的合同资产情况

无。

（十） 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	23,357,113.77	12,524,789.02
预缴税金	10,460.46	317,330.90
其他	55.39	1,290,456.98
合计	23,367,629.62	14,132,576.90

（十一） 投资性房地产

采用成本模式计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
1．账面原值		
（1）上年年末余额	14,653,562.09	14,653,562.09
（2）本期增加金额		
—固定资产转入		
（3）本期减少金额	14,653,562.09	14,653,562.09
—转入固定资产	14,653,562.09	14,653,562.09
（4）期末余额		
2．累计折旧和累计摊销		
（1）上年年末余额	2,309,767.98	2,309,767.98
（2）本期增加金额	710,697.84	710,697.84
—固定资产转入		
—计提或摊销	710,697.84	710,697.84
（3）本期减少金额	3,020,465.82	3,020,465.82
—转入固定资产	3,020,465.82	3,020,465.82
（4）期末余额		
3．减值准备		
4．账面价值		
（1）期末账面价值		
（2）上年年末账面价值	12,343,794.11	12,343,794.11

（十二） 固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	383,379,639.02	410,917,726.01

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产清理		
合计	383,379,639.02	410,917,726.01

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
1．账面原值					
（1）上年年末余额	186,319,394.41	430,540,952.55	8,939,067.97	3,357,719.22	629,157,134.15
（2）本期增加金额	14,653,562.09	6,823,468.20	1,446,506.67	206,159.59	23,129,696.55
—购置		6,823,468.20	1,433,067.32	205,762.23	8,462,297.75
—投资性房地产转入	14,653,562.09				14,653,562.09
—其他			13,439.35	397.36	13,836.71
（3）本期减少金额		5,957,752.07	1,969,463.88	118,501.68	8,045,717.63
—处置或报废		5,957,752.07	1,969,463.88	118,501.68	8,045,717.63
—其他					
（4）期末余额	200,972,956.50	431,406,668.68	8,416,110.76	3,445,377.13	644,241,113.07
2．累计折旧					
（1）上年年末余额	24,489,189.69	187,691,505.13	4,377,934.20	1,680,779.12	218,239,408.14
（2）本期增加金额	11,344,230.80	34,343,667.19	1,134,044.18	734,162.41	47,556,104.58
—计提	8,323,764.98	34,343,667.19	1,121,008.00	733,836.48	44,522,276.65
—投资性房地产转入	3,020,465.82				3,020,465.82
—其他			13,036.18	325.93	13,362.11
（3）本期减少金额		3,573,248.79	799,694.39	561,095.49	4,934,038.67
—处置或报废		3,573,248.79	799,694.39	561,095.49	4,934,038.67
—其他					
（4）期末余额	35,833,420.49	218,461,923.53	4,712,283.99	1,853,846.04	260,861,474.05
3．减值准备					
4．账面价值					
（1）期末账面价值	165,139,536.01	212,944,745.15	3,703,826.77	1,591,531.09	383,379,639.02
（2）上年年末账面价值	161,830,204.72	242,849,447.42	4,561,133.77	1,676,940.10	410,917,726.01

2. 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	112,257,436.11	办理过程中
合计	112,257,436.11	

（十三） 在建工程

1. 在建工程及工程物资

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程	32,754,490.97	17,537,855.39

项目	期末余额	上年年末余额
工程物资		
合计	32,754,490.97	17,537,855.39

2. 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
3 万吨/年固体废催化剂资源化综合利用项目	29,110,427.08		29,110,427.08	8,913,323.46		8,913,323.46
龙口裕龙石化区新建催化剂生产线项目	2,702,090.31		2,702,090.31	8,171,237.60		8,171,237.60
润和科技新材料设备研制基地	941,973.58		941,973.58	453,294.33		453,294.33
合计	32,754,490.97		32,754,490.97	17,537,855.39		17,537,855.39

3. 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数（万元）	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
3 万吨/年固体废催化剂资源化综合利用项目	44,361.00	8,913,323.46	20,197,103.62			29,110,427.08	17.98	17.98				自筹、金融机构贷款
合计		8,913,323.46	20,197,103.62			29,110,427.08						

4. 本期计提在建工程减值准备情况

无。

（十四） 使用权资产

项目	房屋及建筑物	电子设备	合计
一、账面原值			
1.上年年末余额	9,088,784.44	1,829,998.40	10,918,782.84
2.本期增加金额	2,364,401.30		2,364,401.30
3.本期减少金额	2,676,708.23	1,829,998.40	4,506,706.63
4.期末余额	8,776,477.51		8,776,477.51
二、累计折旧			
1.上年年末余额	3,852,064.70	514,760.29	4,366,824.99
2.本期增加金额	2,998,339.80		2,998,339.80
（1）计提	2,998,339.80		2,998,339.80
3.本期减少金额	2,956,775.83	514,760.29	3,471,536.12
（1）处置			
（2）其他	2,956,775.83	514,760.29	3,471,536.12
4.期末余额	3,893,628.67		3,893,628.67
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 上年年末余额	5,236,719.74	1,315,238.11	6,551,957.85
2. 期末余额	4,882,848.84		4,882,848.84

（十五） 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
1．账面原值				
（1）上年年末余额	97,987,854.93	60,485,436.89		158,473,291.82
（2）本期增加金额			463,716.81	463,716.81
—购置			463,716.81	463,716.81
（3）本期减少金额				
—处置				
（4）期末余额	97,987,854.93	60,485,436.89	463,716.81	158,937,008.63
2．累计摊销				
（1）上年年末余额	8,339,332.25	36,679,745.38		45,019,077.63
（2）本期增加金额	1,988,208.15	4,038,675.00	69,557.49	6,096,440.64
—计提	1,988,208.15	4,038,675.00	69,557.49	6,096,440.64
（3）本期减少金额				
—处置				

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
（4）期末余额	10,327,540.40	40,718,420.38	69,557.49	51,115,518.27
3．减值准备				
4．账面价值				
（1）期末账面价值	87,660,314.53	19,767,016.51	394,159.32	107,821,490.36
（2）上年年末账面价值	89,648,522.68	23,805,691.51		113,454,214.19

2. 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

（十六） 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
REZEL(Malaysia)Sdn.Bhd	2,145,458.58					2,145,458.58
合计	2,145,458.58					2,145,458.58

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
REZEL(Malaysia)Sdn.Bhd	2,145,458.58					2,145,458.58
合计	2,145,458.58					2,145,458.58

（十七） 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修装饰费	2,844,251.88	1,080,561.47	1,467,229.13		2,457,584.22
绿化工程	6,823,394.49		688,073.40		6,135,321.09
排污权使用费	635,000.00		152,400.00		482,600.00
合计	10,302,646.37	1,080,561.47	2,307,702.53		9,075,505.31

（十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	83,518,616.12	12,683,154.03	51,754,153.14	8,248,505.59
递延收益	9,513,015.87	1,426,952.38	6,746,897.20	1,012,034.58
未实现内部损益	84,730,176.07	12,709,526.41	73,851,366.64	11,077,705.00
租赁负债	4,989,493.74	786,548.56	5,534,653.00	1,194,996.92
公允减值变动损益	47,068.80	7,060.32		

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合计	182,798,370.60	27,613,241.70	137,887,069.98	21,533,242.09

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	2,187,551.41	546,887.85	2,510,286.68	376,543.00
固定资产一次性税前扣除	2,759,196.65	413,879.49	3,148,549.00	472,282.35
使用权资产	4,882,848.84	770,208.75	6,551,957.85	1,376,284.81
合计	9,829,596.90	1,730,976.09	12,210,793.53	2,225,110.16

3. 抵消后的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	770,208.75	26,843,032.95
递延所得税负债	770,208.75	960,767.34

（十九） 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
土地款项				949,521.83		949,521.83
预付工程和设备款	2,457,743.80		2,457,743.80			
合计	2,457,743.80		2,457,743.80	949,521.83		949,521.83

（二十） 所有权或使用权受限资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	22,619,206.30	22,619,206.30	冻结	诉讼				
货币资金	53,413,338.79	53,413,338.79	担保	保证金	29,576,520.54	29,576,520.54	担保	保证金
固定资产	185,415,345.29	72,866,119.92	抵押	抵押	145,287,906.62	56,786,202.29	抵押	抵押
无形资产	89,861,248.57	79,792,420.29	抵押	抵押	45,053,463.78	40,424,870.32	抵押	抵押
合计	351,309,138.95	228,691,085.30			219,917,890.94	126,787,593.15		

（二十一） 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	45,000,000.00	
抵押借款	54,000,000.00	34,000,000.00
保证借款	295,100,000.00	266,000,000.00
未到期应付利息	422,665.47	376,385.35
合计	394,522,665.47	300,376,385.35

2. 已逾期未偿还的短期借款

无。

（二十二） 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		16,666,666.00
合计		16,666,666.00

（二十三） 应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
货款	191,470,734.74	73,845,481.17
工程及设备款	7,242,358.96	19,268,280.66
合计	198,713,093.70	93,113,761.83

（二十四） 合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	26,562,746.56	11,030,395.71
合计	26,562,746.56	11,030,395.71

（二十五） 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	12,202,201.35	110,438,756.57	98,014,199.98	24,626,757.94
离职后福利-设定提存计划	299,770.56	8,569,343.27	8,443,873.90	425,239.93
辞退福利		1,092,092.80	1,052,092.80	40,000.00
一年内到期的其他福利				
合计	12,501,971.91	120,100,192.64	107,510,166.68	25,091,997.87

2. 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
（1）工资、奖金、津贴和补贴	10,630,746.31	99,423,402.76	86,829,716.22	23,224,432.85
（2）职工福利费	82,104.50	3,192,392.94	3,271,699.92	2,797.52

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
（3）社会保险费	250,660.72	4,980,457.43	4,999,481.50	231,636.65
其中：医疗及生育保险费	240,068.72	4,459,721.13	4,483,395.19	216,394.66
工伤保险费	10,592.00	520,736.30	516,086.31	15,241.99
（4）住房公积金	95,914.00	1,997,865.00	2,017,370.00	76,409.00
（5）工会经费和职工教育经费	1,142,775.82	844,638.44	895,932.34	1,091,481.92
（6）短期带薪缺勤				
（7）短期利润分享计划				
合计	12,202,201.35	110,438,756.57	98,014,199.98	24,626,757.94

3. 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	288,888.39	8,292,757.96	8,169,133.86	412,512.49
失业保险费	10,882.17	276,585.31	274,740.04	12,727.44
企业年金缴费				
合计	299,770.56	8,569,343.27	8,443,873.90	425,239.93

（二十六） 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	3,917,920.30	13,251,763.31
增值税	4,484,172.95	6,963,965.08
房产税	1,017,612.62	810,184.03
个人所得税	76,853.08	99,493.52
印花税	260,540.82	163,485.49
教育费附加	62,542.91	24,511.31
土地使用税	706,075.47	655,337.84
城市维护建设税	121,794.16	36,467.03
环保税	24,800.44	26,346.00
地方教育附加	41,695.26	16,340.88
资源税	26,811.84	12,485.44
合计	10,740,819.85	22,060,379.93

（二十七） 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	13,003,426.92	13,003,426.92
其他应付款	47,764,128.11	67,571,735.92
合计	60,767,555.03	80,575,162.84

1. 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	13,003,426.92	13,003,426.92
合计	13,003,426.92	13,003,426.92

2. 其他应付款

（1）按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
融资租赁款		51,270,768.29
资金拆借	41,812,952.48	13,047,455.58
已报销未付款	2,818,978.98	2,661,451.57
往来款及代收代付款项	2,752,363.24	153,519.04
其他	379,833.41	438,541.44
合计	47,764,128.11	67,571,735.92

（2）账龄超过一年或逾期的重要其他应付款

无。

（二十八） 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款及利息	157,264,242.70	129,234,776.44
一年内到期的租赁负债	2,218,449.53	1,986,742.77
一年内到期的长期应付款	24,127,850.17	
合计	183,610,542.40	131,221,519.21

（二十九） 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	57,522.12	530,920.17
已背书未终止确认的票据	2,342,179.97	835,223.37
合计	2,399,702.09	1,366,143.54

（三十） 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	50,000,000.00	90,000,000.00
保证借款	66,650,000.00	58,500,000.00
信用借款		9,750,000.00
未到期应付利息		269,911.76
合计	116,650,000.00	158,519,911.76

（三十一） 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	4,558,584.62	5,914,079.52
减：未确认融资费用	212,549.27	379,426.53
减：一年内到期租赁负债	2,218,449.53	1,986,742.77
合计	2,127,585.82	3,547,910.22

（三十二） 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付融资租赁款	5,171,059.00	
合计	5,171,059.00	

(三十三) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,113,709.72	4,308,176.00	1,542,057.33	8,879,828.39	与资产相关
政府补助	633,187.48	600,000.00		1,233,187.48	与收益相关
合计	6,746,897.20	4,908,176.00	1,542,057.33	10,113,015.87	

注：计入递延收益的政府补助详见本附注“八、政府补助”。

（三十四） 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	362,578,994.00						362,578,994.00

（三十五） 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	227,201,794.27			227,201,794.27
其他资本公积	46,750,000.00			46,750,000.00
合计	273,951,794.27			273,951,794.27

（三十六） 库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	2,651,677.87	5,966,757.28		8,618,435.15
合计	2,651,677.87	5,966,757.28		8,618,435.15

注：2024 年 4 月 2 日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过《关于公司回购股份方案》。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共回购 200 万股，支付股份回购款 8,618,435.15 元，计入库存股。

（三十七） 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益								
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-3,550,523.14	1,185,012.40				1,185,012.40		-2,365,510.74
其中：外币财务报表折算差额	-3,550,523.14	1,185,012.40				1,185,012.40		-2,365,510.74
其他综合收益合计	-3,550,523.14	1,185,012.40				1,185,012.40		-2,365,510.74

（三十八） 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	22,207,820.72	2,803,265.12		25,011,085.84
合计	22,207,820.72	2,803,265.12		25,011,085.84

注：本期按照母公司净利润的 10%计提法定盈余公积 2,803,265.12 元。

（三十九） 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	95,791,266.51	34,064,706.50
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	95,791,266.51	34,064,706.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	23,780,744.27	70,115,819.32
减：提取法定盈余公积	2,803,265.12	8,389,259.31
应付普通股股利		
期末未分配利润	116,768,745.66	95,791,266.51

（四十） 营业收入和营业成本

1．营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	614,097,362.03	413,545,409.08	554,107,551.07	326,748,768.52
其他业务	12,752,650.33	8,360,913.60	200,077,309.82	195,404,745.79
合计	626,850,012.36	421,906,322.68	754,184,860.89	522,153,514.31

2．营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按经营地区分类		
其中：内销	68,077,109.88	56,553,188.04
出口	558,772,902.48	365,353,134.64
合计	626,850,012.36	421,906,322.68
按产品分类		
其中：催化剂	572,567,758.44	395,217,434.81
分子筛	41,046,932.64	17,859,124.14
技术服务	482,670.95	468,850.13
其他	12,752,650.33	8,360,913.60
合计	626,850,012.36	421,906,322.68

（四十一） 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,522,452.01	1,703,472.25

项目	本期发生额	上期发生额
城镇土地使用税	1,415,602.29	1,040,677.35
城市维护建设税	197,310.00	497,223.36
印花税	717,708.51	484,005.64
教育费附加	100,561.70	298,672.09
地方教育附加	67,041.10	196,178.98
资源税	79,978.03	79,338.05
环保税	34,318.89	55,974.44
车船税	5,933.62	4,463.62
其他	13,886.58	
合计	4,154,792.73	4,360,005.78

（四十二） 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,654,613.08	13,042,825.46
差旅费	2,325,041.81	3,038,844.57
业务招待费	1,008,887.38	950,133.11
销售代理费	7,429,250.21	8,442,266.47
广告宣传费	1,389,121.19	960,515.02
商检费	136,654.37	17,495.57
售后服务费	826,634.19	
其他	1,819,673.45	1,410,050.59
合计	33,589,875.68	27,862,130.79

（四十三） 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,069,563.87	21,113,219.17
折旧摊销	9,164,825.08	12,759,324.44
差旅费及车辆运行费	2,622,587.42	2,602,485.13
房租及物业费	1,691,047.56	1,438,182.14
中介机构费	3,457,079.18	4,250,022.05
办公费	4,323,082.25	3,157,934.10
业务招待费	1,516,979.40	2,315,320.64
财产保险费	474,580.36	313,603.63
董事会会费	12,057.70	24,542.55
其他	655,190.04	349,793.64
合计	49,986,992.86	48,324,427.49

（四十四） 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,457,959.83	18,300,068.99
折旧费	4,221,944.55	4,688,942.87
原料投入	2,654,525.28	2,062,401.56
动力燃料投入	980,913.10	874,973.86
其他费用	3,207,031.26	3,301,809.01
合计	30,522,374.02	29,228,196.29

（四十五） 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	27,136,019.46	25,662,216.51
减：利息收入	283,452.04	183,895.32
汇兑损益	8,816,468.93	-2,144,294.37
银行手续费及其他	4,230,326.15	3,080,507.44
合计	39,899,362.50	26,414,534.26

（四十六） 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,393,168.17	6,183,027.53
进项税加计扣除	1,052,933.05	
代扣个税手续费返还	38,268.69	34,001.98
合计	10,484,369.91	6,217,029.51

（四十七） 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动	-47,068.82	
合计	-47,068.82	

（四十八） 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-29,127,954.73	-15,497,075.32
合计	-29,127,954.73	-15,497,075.32

（四十九） 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
资产减值准备	-597,399.75	313,972.27
合计	-597,399.75	313,972.27

（五十） 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-173,816.69	-4,414,439.45
合计	-173,816.69	-4,414,439.45

（五十一） 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入		26,700.00	
捐赠利得		159,368.90	
其他	62,198.72	54,933.01	62,198.72
合计	62,198.72	241,001.91	62,198.72

（五十二） 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	169,316.57	321,263.49	169,316.57
滞纳金	79,608.18	155,125.04	79,608.18
其他	2,137,624.11	562,799.45	2,137,624.11
合计	2,386,548.86	1,039,187.98	2,386,548.86

（五十三） 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,780,567.14	15,986,565.77
递延所得税费用	-6,557,239.74	-4,439,032.18
合计	1,223,327.40	11,547,533.59

（五十四） 现金流量表项目

1. 与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
受限资金转回		26,797,306.64
保证金	19,931,204.81	20,060,300.05
政府补助	12,751,030.09	6,318,559.62
往来款及其他	2,301,393.37	6,178,878.72
合计	34,983,628.27	59,355,045.03

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	33,798,066.11	28,519,889.58
保证金	40,235,110.84	35,489,671.48

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及其他	83,014.87	3,145,472.91
诉讼冻结资金	23,021,522.75	
合计	97,137,714.57	67,155,033.97

2. 与投资活动有关的现金

（1）收到的重要与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	2,000,000.00	217,050,000.00
合计	2,000,000.00	217,050,000.00

（2）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回土地出让金		650,000.00
合计		650,000.00

（3）支付的重要与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品		214,050,000.00
合计		214,050,000.00

（4）支付的其他的与投资活动有关的现金

无。

3. 与筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	29,950,000.00	50,315,550.00
资金拆借	130,820,000.00	7,500,000.00
其他	82,137.40	
合计	160,852,137.40	57,815,550.00

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借	101,081,635.00	7,500,000.00
租赁款	1,950,107.43	3,428,355.75
股份回购款	5,600,000.00	3,099,950.00
融资租赁款	50,322,059.12	1,729,231.71

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金	15,000,000.00	
合计	173,953,801.55	15,757,537.46

（五十五） 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	23,780,744.27	70,115,819.32
加：信用减值损失	29,127,954.73	15,497,075.32
资产减值准备	597,399.75	-313,972.27
固定资产折旧	45,232,974.49	38,849,368.99
使用权资产折旧	2,998,339.80	3,463,364.11
无形资产摊销	6,096,440.64	5,512,291.07
长期待摊费用摊销	2,307,702.53	1,073,346.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	173,816.69	4,414,439.45
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	169,316.57	321,263.49
公允价值变动损失	47,068.82	
财务费用（收益以“一”号填列）	27,136,019.46	25,662,216.51
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-5,309,790.86	-4,530,704.40
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-1,264,342.82	76,292.95
存货的减少（增加以“一”号填列）	-35,018,910.81	-5,903,384.65
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-235,041,085.39	-168,014,891.18
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	65,857,883.67	50,531,909.46
经营活动产生的现金流量净额	-73,108,468.46	36,754,434.67
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	6,418,306.82	48,444,563.86
减：现金的期初余额	48,444,563.86	20,628,236.34
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-42,026,257.04	27,816,327.52

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

无。

3. 本期收到的处置子公司的现金净额

无。

4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	6,418,306.82	48,444,563.86
其中：库存现金	168,976.54	59,854.15
可随时用于支付的银行存款	6,249,330.28	48,384,709.71
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	6,418,306.82	48,444,563.86
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

5. 使用范围受限但仍属于现金和现金等价物列示的情况

无。

6. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	53,413,338.79	29,576,520.54	保证金
银行存款	22,619,206.30		诉讼冻结
合计	76,032,545.09	29,576,520.54	

（五十六） 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	205,071.72	7.0288	1,441,408.11
林吉特	530.36	1.7319	918.53
卢布	5,327,639.78	0.0881	469,365.06
欧元	101,586.40	8.2355	836,614.80
新加坡元	168.16	5.4586	917.92
英镑			
应收账款			
其中：美元	79,377,281.93	7.0288	557,927,039.23
欧元	660,570.20	8.2355	5,440,125.88
林吉特	180,084.34	1.7319	311,888.07
其他应收款			
其中：美元	120,229.24	7.0288	845,067.28
林吉特	58,758.00	1.7319	101,762.98
卢布	110,100.00	0.0881	9,699.81
应付账款			

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	0.00	7.0288	
林吉特	10,790.00	1.7319	18,687.20
卢布	95,165.20	0.0881	8,384.05
其他应付款			
其中：美元	12,911.50	7.0288	90,752.35
林吉特	188,843.00	1.7319	327,057.19
应付职工薪酬			
其中：美元	120,640.56	7.0288	847,958.37
林吉特	20,000.00	1.7319	34,638.00
卢布	59,414.41	0.0881	5,234.41
应交税费			
其中：林吉特	126,599.02	1.7319	219,256.84
卢布	1,639,856.88	0.0881	144,471.39

2. 重要境外经营实体

本公司合并范围内共有六个境外经营实体，分别为 REZEL(Malaysia)Sdn.Bhd、REZEL INTERNATIONAL PTE. LTD.、润和催化剂沙特有限公司、OOO "Rezel Catalysts Corporation Rus"、REZEL INTERNATIONAL HONGKONG LIMITED、REZEL EUROPE SAS。其中，REZEL(Malaysia)Sdn.Bhd 主要经营地在马来西亚吉隆坡，记账本位币为马来西亚林吉特；REZEL INTERNATIONAL PTE. LTD.主要经营地在新加坡，记账本位币为美元；润和催化剂沙特有限公司注册在沙特利雅得，尚未开展经营；OOO "Rezel Catalysts Corporation Rus"主要经营地在俄罗斯莫斯科，记账本位币为卢布；REZEL INTERNATIONAL HONGKONG LIMITED 注册在香港，记账本位币为美元；REZEL EUROPE SAS 注册在法国，尚未开展经营。各境外经营实体以其业务收支的主要货币为记账本位币，编制合并财务报表时折算为人民币。

（五十七） 租赁

本公司作为承租方

（1）未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额：无。

（2）简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用：2,544,361.80 元。

（3）与租赁相关的现金流出总额：4,590,391.80 元。

（4）涉及售后租回交易的情况：无。

六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
一种新型正丁烯异构化催化剂	4,548,989.04	3,227,204.46

项目	本期发生额	上期发生额
FCC&DCC 催化剂和助剂开发	2,542,538.44	3,743,565.69
环氧乙烷银催化剂的开发	2,525,479.61	3,510,638.35
丙烷和异丁烷脱氢催化剂和助剂	2,348,941.02	5,626,027.76
催化剂载体开发	1,897,425.31	160,577.56
顺酐催化剂开发	1,674,528.95	705,715.51
高硅 Y 分子筛开发	1,621,831.94	705,715.51
烃类蒸汽重整催化剂合成工艺开发	1,132,075.47	
新型催化剂开发	1,099,997.52	2,266,013.50
吸附剂开发	1,052,225.24	435,545.07
加氢裂化和加氢精制催化剂开发	1,008,468.05	
高空速高性能 EO 催化剂	960,130.97	
高性能 EO 催化剂银含量研发	928,661.85	
高性能固体超强酸催化剂开发	870,640.35	
浆态床加氢催化剂开发	763,677.27	
加氢过程催化剂开发	722,331.67	
一种烷烃脱氢发热助剂	659,457.68	
合成气制甲醇工艺技术开发	631,976.07	
选择性脱氢催化剂开发	624,706.23	
新型乙炔氢氯化反应催化剂及工艺研发	601,539.79	
合成不同结构不同 Si/Al 的分子筛	544,778.23	1,102,351.59
高稳定性乙炔氢氯化 Au（Cu）/C 催化剂研发	520,497.33	
一种连续重整催化剂及其制备方法和应用	505,242.20	435,839.18
选择加氢催化剂和助剂	372,489.90	3,210,532.22
甲醛合成催化剂的开发	248,378.37	906,655.41
高性能除硫剂开发	115,365.52	
催化剂废固回收和综合利用的开发	-	2,415,774.17
成型方法对载体性能影响的研究与开发项目	-	554,385.19
FCC 平衡剂综合利用研究开发项目	-	90,846.97
氧化铝载体改性研究与开发项目	-	85,446.15
高水热稳定性载体研究开发项目	-	45,362.00
合计	30,522,374.02	29,228,196.29
其中：费用化研发支出	30,522,374.02	29,228,196.29
资本化研发支出		
合计	30,522,374.02	29,228,196.29

（一） 符合资本化条件的研发项目

无。

（二） 重要外购在研项目

无。

七、在其他主体中的权益

（一） 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
成都市润和盛建石化工程技术有限公司	1,000.00	成都市	成都市	技术服务	100		设立
南京润和卓锐新材料科技有限公司	1,000.00	南京市	南京市	技术服务	70		设立
润和催化材料（浙江）有限公司	30,000.00	舟山市	舟山市	化学品制造	100		设立
上海润和科华工程设计有限公司	5,000.00	上海市	上海市	科学研究和技术服务	100		设立
上海润和盛建设备科技有限公司	5,000.00	上海市	上海市	工程设计	100		设立
东营俊林新材料有限公司	5,000.00	东营市	东营市	光电子器件制造	100		非同一控制下企业合并
润和催化剂（山东）有限公司	10,000.00	烟台市	烟台市	化学品制造	51		设立
福建润行健新材料科技有限责任公司	3,000.00	厦门市	厦门市	化学品销售	95		设立
REZEL(Malaysia)Sdn.Bhd	2,257.50	吉隆坡	吉隆坡	化学品销售	100		非同一控制下企业合并
REZELINTERNATIONALPTE.LTD.	996.00	新加坡	新加坡	化学品销售	100		设立
润和催化剂沙特有限公司	13,340.00	沙特	沙特	化学品销售	100		设立
润和催化剂（盘锦）有限公司	1,000.00	盘锦市	盘锦市	危险废物经营	100		设立
OOO"Rezel Catalysts Corporation Rus"	500.04	莫斯科	莫斯科	化学品销售	100		设立
REZEL INTERNATIONAL HONGKONG LIMITED	1,078.50	香港	香港	化学品销售	100		设立
REZEL EUROPE SAS	83.77	法国	法国	化学品销售	100		设立

（二） 其他原因导致的合并范围变动

本期新设立子公司 REZEL EUROPE SAS。本期注销子公司润和石化新技术研究院（龙口）有限公司、上海润和盛建催化剂有限公司。

八、政府补助

（一） 报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

（二） 涉及政府补助的负债项目

会计科目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	6,113,709.72	4,308,176.00		1,542,057.33		8,879,828.39	与资产相关
递延收益	633,187.48	600,000.00		-		1,233,187.48	与收益相关
合计	6,746,897.20	4,908,176.00		1,542,057.33		10,113,015.87	

（三） 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关政府补助：		
2013 年稀土产业调整升级专项资金	452,000.04	452,000.04
石脑油裂解多产低碳烯烃的纳米材料创制及工程示范应用（2020YFA0210900)	339,444.44	339,444.44
2023 年度浙江省特色产业集群核心区协同区财政专项资金	300,000.00	300,000.00
2024 年岱山县“腾笼换鸟”专项资金节能技改补助	150,000.00	25,000.00
2025 年岱山县“腾笼换鸟”专项资金节能技改补助	65,408.80	20,833.33
2019 年第三批省级科技计划项目资金预算	57,000.00	57,000.00
2013 年稀土产业调整升级专项资金项目计划	56,903.04	56,903.04
2022 年度市级重点高端化工业投资项目补助	50,000.00	50,000.00
四川省 2015 年第一批科技计划项目（地方）资金预算	37,000.00	37,000.00
2020 年第三批省级科技计划项目资金预算	31,700.04	31,700.04
面向国家能源重大战略的石油化工高效绿色裂解及脱氢含稀土催化材料研发与制备能力提升计划	2,600.97	
小计	1,542,057.33	1,369,880.89
与收益相关政府补助：		
976 舟山市企业研究院培育企业奖补	1,500,000.00	
2023 年第二批省级外贸发展专项资金	698,800.00	
2022 年第一批省级外经贸发展专项资金	597,876.30	
2023 年第二批省级外贸专项资金	566,200.00	
2025 年第一批省级财政中小企业发展专项资金	500,000.00	
2025 年度临港新片区企业技术中心	500,000.00	
2024 年第一批省级科技计划项目专项资金	312,500.00	
2019 年科技创新政策区级奖补	300,000.00	
乐山市五通桥区市场监督管理局知识产权强企培育支持	300,000.00	
高新技术企业认定补助	300,000.00	
高校毕业生社保补贴	291,300.00	
中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会配套费专户高新技术企业补贴支持事项（第一批）资金	250,000.00	
2023 年度中央外经贸发展专项资金	225,800.00	
2024 年省级财政知识产权专项资金	200,000.00	
岱山县“首升规”奖励资金	200,000.00	
稳岗、扩岗补助	149,115.19	51,232.34

补助项目	本期发生额	上期发生额
2025 年度中小企业专精特新发展奖励	150,000.00	
2024 年中央外经贸专项资金（第一批）	142,400.00	
五通桥区 2024 年度科技创新十条奖补资金	135,000.00	
2024 年科技创新十条政策奖补资金	104,125.00	
2024 年岱山县高新技术企业新认定奖励	100,000.00	
岱山县省级"专精特新"中小企业奖励	100,000.00	
岱山县引进（培养）高层次人才奖励	100,000.00	
2023 年省级知识产权激励资金		200,000.00
2023 年第一批省级工业发展专项资金		1,000,000.00
2023 年第一批省中小企业发展专项资金		500,000.00
兑现工业良好开局激励奖金		100,000.00
2021 年度中央外经贸发展专项资金		625,192.00
2024 年第二批省级外经贸发展专项资金		790,000.00
2019 年省级外经贸发展专项资金		227,241.00
岱山县重点科技攻关项目补助款		790,000.00
2024 年度县级科技计划项目首期补助资金		210,000.00
其他小额补助	119,737.60	319,481.30
小计	7,842,854.09	4,813,146.64
合计	9,384,911.42	6,183,027.53

九、与金融工具相关的风险

（一） 金融工具产生的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应收票据、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分

组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2．流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	账面余额		合计
	1 年以内	1-5 年	
短期借款	394,522,665.47		394,522,665.47
应付票据			
应付账款	165,213,359.14	33,499,734.56	198,713,093.70
其他应付款	42,374,887.44	18,392,667.59	60,767,555.03
一年内到期的长期借款	157,264,242.70		157,264,242.70
长期借款		116,650,000.00	116,650,000.00
一年内到期的长期应付款	24,127,850.17		24,127,850.17
一年内到期的租赁负债	2,218,449.53		2,218,449.53
租赁负债		2,127,585.82	2,127,585.82
合计	785,721,454.45	170,669,987.97	956,391,442.42

续：

项目	上年年末余额		合计
	1 年以内	1-5 年	
短期借款	300,376,385.35		300,376,385.35
应付票据	16,666,666.00		16,666,666.00
应付账款	93,113,761.83		93,113,761.83
其他应付款	80,575,162.84		80,575,162.84
一年内到期的长期借款	129,234,776.44		129,234,776.44
长期借款		158,519,911.76	158,519,911.76
一年内到期的长期应付款			
一年内到期的租赁负债	1,986,742.77		1,986,742.77
租赁负债		3,547,910.22	3,547,910.22
合计	621,953,495.23	162,067,821.98	784,021,317.21

3．市场风险

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

（1）利率风险

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

由于本公司取得的借款为固定利率，故本公司承担的因利率变动风险不重大。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
外币金融资产：						
货币资金	1,441,408.11	1,441,408.11	2,882,816.22	4,779,237.28	872,285.60	5,651,522.88
应收账款	557,927,039.23	5,752,013.95	563,679,053.18	317,769,587.54	4,971,253.15	322,740,840.69
其他应收款	845,067.28	111,462.79	956,530.07	163,818.46	160,577.71	324,396.17
小计	560,213,514.62	7,304,884.85	567,518,399.47	322,712,643.28	6,004,116.46	328,716,759.74
外币金融负债：						
应付账款	13,157,562.16	27,071.25	13,184,633.41	4,643,115.59	450,659.69	5,093,775.28
其他应付款	90,752.35	327,057.19	417,809.54	129,530.51	241,331.89	370,862.40
应付职工薪酬	847,958.37	39,872.41	887,830.78	669,489.48	27,731.98	697,221.46
应交税费		363,728.23	363,728.23		338,374.28	338,374.28
小计	14,096,272.88	757,729.08	14,854,001.96	5,442,135.58	1,058,097.84	6,500,233.42

十、关联方及关联交易

（一） 本公司的实际控制人情况

本公司实际控制人是卓润生先生。

（二） 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

（三） 本公司的合营和联营企业情况

无。

（四） 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
乐山盛和稀土有限公司	持有本公司 9.92%股份的股东（简称“盛和稀土”）
盛和资源控股股份有限公司	股东盛和稀土的母公司
中国地质科学院矿产综合利用研究所	股东盛和稀土的母公司的股东
龙口市冠鑫铝合金有限公司	子公司少数股东投资的企业

（五） 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
乐山盛和稀土有限公司	原材料	39,915.82	584,570.51
乐山盛和稀土有限公司	资金拆借利息	163,368.89	277,346.71
乐山盛和稀土有限公司	租赁	139,062.00	282,640.00
卓润生	资金拆借利息		17,695.83

出售商品/提供劳务情况：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
乐山盛和稀土有限公司	检测费	22,924.53	16,981.13

2. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
卓润生	900,000.00	2025-2	2025-3	补充流动资金
卓润生	100,000.00	2025-6	2025-8	
卓润生	3,000,000.00	2025-12	2026-2	
卓润生	3,000,000.00	2025-12	2026-3	
卓润生	1,500,000.00	2025-12	2026-4	

3. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
龙口市冠鑫铝合金有限公司	购入土地使用权		7,425,742.58

4. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	5,167,410.19	5,483,803.68

5. 其他关联交易

无。

（六） 关联方应收应付款项

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	乐山盛和稀土有限公司	24,300.00	1,215.00		

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	乐山盛和稀土有限公司	147,562.36	587,741.70
	盛和资源控股股份有限公司	82,500.00	82,500.00
应付股利			
	乐山盛和稀土有限公司	11,341,032.58	11,341,032.58
	卓润生	1,567.34	1,567.34
其他应付款			
	乐山盛和稀土有限公司	4,310,824.47	13,047,455.58
	卓润生	7,506,869.01	135,635.88

（七） 关联方承诺

无。

十一、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需披露的重要承诺事项。

（二） 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需披露的重要或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

截至报告日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十三、 其他重要事项

（一） 股份质押

截至 2025 年 12 月 31 日，实际控制人卓润生所持公司 10,000,000 股股份被质押，占公司总股本的 2.76%。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	382,379,365.03	418,591,425.91
1 至 2 年	271,591,386.05	34,642,366.41
2 至 3 年	14,056,610.00	5,268,148.19
3 至 4 年		
4 至 5 年		5,853,633.15
5 年以上	11,055,475.19	4,732,969.31
小计	679,082,836.27	469,088,542.97
减：坏账准备	61,550,565.05	35,390,128.23
合计	617,532,271.22	433,698,414.74

2. 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	4,706,790.00	0.69	4,706,790.00	100.00	
按组合计提坏账准备	674,376,046.27	99.31	56,843,775.05	8.43	617,532,271.22
其中：账龄组合	674,376,046.27	99.31	56,843,775.05	8.43	617,532,271.22
合并范围内关联方组合					
合计	679,082,836.27	100.00	61,550,565.05		617,532,271.22

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	4,706,790.00	1.00	4,706,790.00	100.00	
按组合计提坏账准备	464,381,752.97	99.00	30,683,338.23	6.61	433,698,414.74
其中：账龄组合	464,381,752.97	99.00	30,683,338.23	6.61	433,698,414.74
合并范围内关联方组合					
合计	469,088,542.97	100.00	35,390,128.23	7.54	433,698,414.74

（1）按单项计提坏账准备共 2 项，相关信息如下：

名称	上年年末余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
新疆尚孚新能源科技有限公司	3,614,710.00	3,614,710.00	3,614,710.00	3,614,710.00	100.00	预期无法收回

名称	上年年末余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
山东海右石化集团有限公司	1,092,080.00	1,092,080.00	1,092,080.00	1,092,080.00	100.00	预期无法收回
合计	4,706,790.00	4,706,790.00	4,706,790.00	4,706,790.00		

（2）按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	674,376,046.27	56,843,775.05	8.43
合并范围内关联方组合			
合计	674,376,046.27	56,843,775.05	8.43

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	4,706,790.00					4,706,790.00
按组合计提坏账准备	30,683,338.23	26,160,436.82				56,843,775.05
其中：账龄组合	30,683,338.23	26,160,436.82				56,843,775.05
合并范围内关联方组合						
合计	35,390,128.23	26,160,436.82				61,550,565.05

4. 本期实际核销的应收账款情况

本期无应收账款核销情况。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	215,838,763.65		215,838,763.65	31.65	10,791,938.18
第二名	131,788,511.79		131,788,511.79	19.33	13,178,851.18
第三名	114,912,576.67		114,912,576.67	16.85	5,745,628.83
第四名	89,394,140.00		89,394,140.00	13.11	8,939,414.00
第五名	41,469,920.00		41,469,920.00	6.08	4,383,626.00
合计	593,403,912.11		593,403,912.11	87.02	43,039,458.19

（二） 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	109,770,058.24	103,149,471.69

项目	期末余额	上年年末余额
合计	109,770,058.24	103,149,471.69

其中：其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	111,619,483.69	98,265,834.45
保证金及押金	2,051,701.96	4,471,195.27
备用金	108,647.10	19,908.71
其他	357,446.16	2,384,224.64
合计	114,137,278.91	105,141,163.07

（2）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	49,789,968.20	100,010,304.39
1 至 2 年	58,764,718.42	2,899,732.60
2 至 3 年	1,015,405.19	650,483.24
3 至 4 年	650,483.24	1,375.08
4 至 5 年	2,356,402.17	91,158.89
5 年以上	1,560,301.69	1,488,108.87
小计	114,137,278.91	105,141,163.07
减：坏账准备	4,367,220.67	1,991,691.38
合计	109,770,058.24	103,149,471.69

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	114,137,278.91	100.00	4,367,220.67	3.83	109,770,058.24
其中：账龄组合	14,380,252.71	12.60	4,367,220.67	30.37	10,013,032.04
合并范围内关联方组合	99,757,026.20	87.40			99,757,026.20
合计	114,137,278.91	100.00	4,367,220.67		109,770,058.24

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	105,141,163.07	100.00	1,991,691.38	1.89	103,149,471.69
其中：账龄组合	6,916,536.22	6.58	1,991,691.38	28.80	4,924,844.84
合并范围内关联方组合	98,224,626.85	93.42			98,224,626.85
合计	105,141,163.07	100.00	1,991,691.38		103,149,471.69

①按单项计提坏账准备

无。

②按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	14,380,252.71	4,367,220.67	30.37
合并范围内关联方组合	99,757,026.20		
合计	114,137,278.91	4,367,220.67	

③按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	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	1,991,691.38			1,991,691.38
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	2,375,529.29			2,375,529.29
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	4,367,220.67			4,367,220.67

（4）本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	911.05

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
润和国际有限公司	内部往来	65,912,722.73	1-2 年	57.75	
REZEL(Malaysia)Sdn.Bhd	内部往来	18,182,479.67	1 年以内	15.93	
润和催化剂（山东）有限公司	内部往来	11,141,651.61	1-2 年	9.76	
出口退税	出口退税	5,535,351.65	1 年以内	4.85	276,767.58
嘉兴美安石油化工有限公司	外部往来	2,356,027.09	4-5 年	2.06	1,884,821.67
合计		103,128,232.75		90.35	2,161,589.25

（三） 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	474,929,483.17	1,721,819.27	473,207,663.90	421,300,819.27	1,721,819.27	419,579,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	474,929,483.17	1,721,819.27	473,207,663.90	421,300,819.27	1,721,819.27	419,579,000.00

1. 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
润和催化材料（浙江）有限公司	300,000,000.00						300,000,000.00	
上海润和科华工程设计有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
东营俊林新材料有限公司	49,499,000.00						49,499,000.00	
REZEL (Malaysia) Sdn Bhd		1,721,819.27						1,721,819.27
成都市润和盛建石化工程技术有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
润和催化剂（山东）有限公司			48,255,136.76				48,255,136.76	
上海润和盛建设备科技有限公司	11,890,000.00						11,890,000.00	
OOO"RezelCatalystsCorporationRus"	3,590,000.00						3,590,000.00	
福建润行健新材料科技有限责任公司	3,000,000.00		200,000.00				3,200,000.00	
南京润和卓锐新材料科技有限公司	500,000.00		300,000.00				800,000.00	
润和催化剂（盘锦）有限公司	100,000.00		800,000.00	165,020.86			734,979.14	
REZEL EUROPE SAS			409,460.00				409,460.00	
REZEL INTERNATIONAL HONGKONG LIMITED			3,829,088.00				3,829,088.00	

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
合计	419,579,000.00	1,721,819.27	53,793,684.76				473,207,663.90	1,721,819.27

（四） 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	577,671,166.75	428,517,711.67	493,153,122.46	331,303,629.31
其他业务	146,350,104.33	142,771,191.08	150,055,566.24	137,732,060.50
合计	724,021,271.08	571,288,902.75	643,208,688.70	469,035,689.81

（五） 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,799,905.91
合计		-1,799,905.91

十五、 补充资料

（一） 当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额
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	-343,133.26
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	9,384,911.42
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,155,033.57

项　目	本期发生额
其他符合非经常性损益定义的损益项目	46,525.44
非经常性损益总额	6,933,270.03
减：非经常性损益的所得税影响数	688,262.63
非经常性损益净额	6,245,007.40
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	6,245,007.40

（二）　净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.15	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.32	0.05	0.05

润和催化剂股份有限公司

二零二六年四月二十四日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-343,133.26
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	9,384,911.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,155,033.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目	46,525.44
非经常性损益合计	6,933,270.03
减：所得税影响数	688,262.63
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	6,245,007.40

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用