

证券代码：874472

证券简称：生力材料

主办券商：西部证券

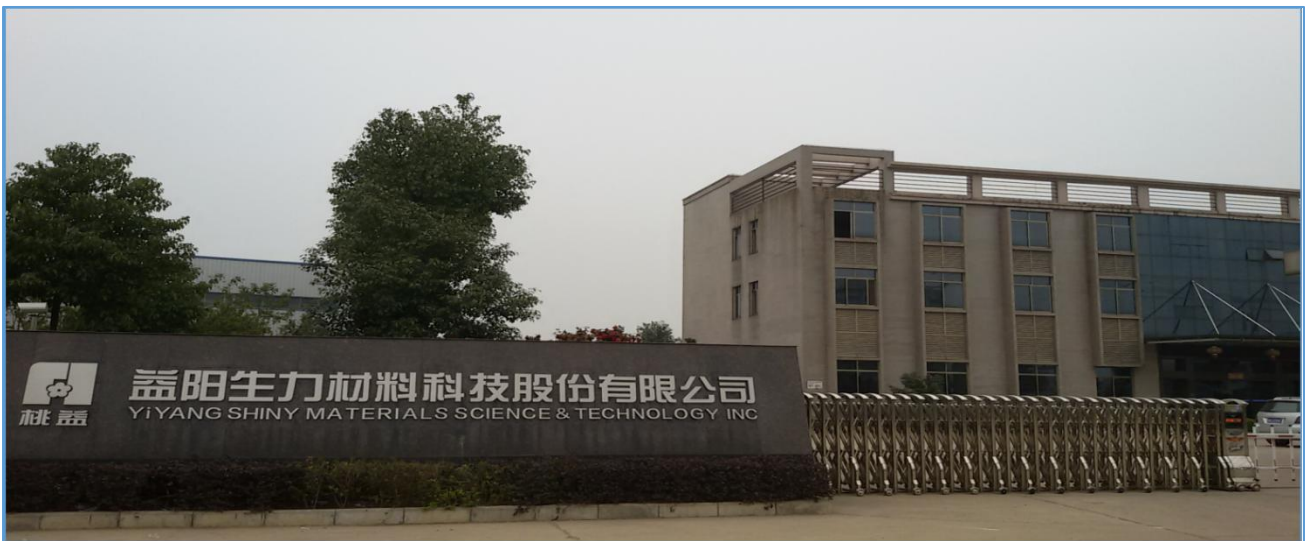


生力材料

NEEQ: 874472

益阳生力材料科技股份有限公司

Shiny Materials Science And Technology Inc.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人唐磊、主管会计工作负责人符浩文及会计机构负责人（会计主管人员）符浩文保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“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	22
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	25
第五节	行业信息	29
第六节	公司治理	39
第七节	财务会计报告	44
附件	会计信息调整及差异情况.....	168

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

释义

释义项目	指	释义
本年度报告	指	益阳生力材料科技股份有限公司 2025 年年度报告
生力材料、公司、本公司	指	益阳生力材料科技股份有限公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
生力控股	指	湖南生力控股集团有限公司
报告期内、报告期	指	2025 年 1-12 月
文旅创投	指	湖南文化旅游创业投资基金企业（有限合伙）
普瑞米尔	指	益阳普瑞米尔企业管理咨询中心（有限合伙）
益阳城建投	指	益阳市城市建设投资运营集团有限责任公司
益阳两型投	指	益阳市两型建设投资集团有限公司
前海嘉睿盈	指	深圳前海嘉睿盈投资合伙企业（有限合伙）
达晨财智	指	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司
资阳区创投	指	益阳市资阳区发展创业投资有限公司
长沙科德	指	长沙科德企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
财智创赢	指	深圳市财智创赢私募股权投资企业（有限合伙）
懿信慧和	指	宁波懿信慧和创业投资合伙企业（有限合伙）
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
锑基功能材料	指	以锑或锑的氧化物为基体和增强体组成的复合材料。材料在保持锑优良性能的同时，由于增强体的不同，可具有不同特性及功能，如高强度、高硬度、耐高温、抗氧化等。
阻燃剂	指	赋予易燃聚合物难燃性的功能性助剂，主要是针对高分子材料的阻燃设计的；阻燃剂有多种类型，按使用方法分为添加型阻燃剂和反应型阻燃剂。1、添加型阻燃剂是通过机械混合方法加入到聚合物中，使聚合物具有阻燃性的，添加型阻燃剂主要有有机阻燃剂和无机阻燃剂，有机是以溴系、磷氮系、氮系和红磷及化合物为代表的一些阻燃剂，无机主要是氢氧化镁、氢氧化铝等阻燃体系。2、反应型阻燃剂则是作为一种单体参加聚合反应，因此使聚合物本身含有阻燃成分的，其优点是对聚合物材料使用性能影响较小，阻燃性持久。
阻燃母粒	指	阻燃母粒为白色粒状或粉状固体，由三氧化二锑和塑料树脂混合，经挤出机挤出，冷却和切粒制得。
澄清剂	指	玻璃澄清剂是玻璃生产中重要的辅助原料。其主要功能是在玻璃熔制过程中，通过高效去除显色的铁离子提高玻璃的透明度。同时通过高温分解（气化）产生气体并促进玻璃熔体中气体的排出，促使玻璃液中气泡的消除。
增透剂	指	公司产品为玻璃行业用复合增透剂。玻璃增透剂是增加光学玻璃透光率的助剂产品，复合增透剂是利用多种增透剂原料按比例合理复配而成，主要用于生产光伏超白压延玻璃（原片），可以增

		大玻璃的透光率，提高玻璃的光学性能，且随着玻璃厚度增加，透光率几乎不变，满足制造太阳能光伏电池的需要。玻璃的脱色效果比其它类型的复合玻璃澄清剂显著。
铅铋合金	指	又被称为低温合金，或者低熔点合金，或者易熔合金。主要是由熔点较低的铅和铋组成的，还加入了其他的一些金属，用以调节合金的熔点。铅铋合金可作为反应堆的冷却剂铅铋共晶合金（LBE）的熔点虽然比钠稍高，但其化学活性较弱，综合性能评估和实际工程应用（包括用于可移动核动力装置中）都证明其用作下一代新型快堆的冷却剂是完全可行的。
三氧化二锑	指	俗称锑白，化学式为 Sb_2O_3 。为白色结晶性粉末，熔点 $655^{\circ}C$ ，沸点 $1550^{\circ}C$ ，溶于浓盐酸、硫酸、碱溶液和热的酒石酸溶液，微溶于水、稀硝酸和稀硫酸，是两性氧化物。主要用作各种塑料、合成橡胶、帆布、纸张、涂料等的阻燃剂，石油化工、合成纤维的催化剂，制造媒染剂、乳白剂，搪瓷工业添加剂，玻璃工业用作代替亚砷酸的脱色剂。还可用于合成锑盐，用于医药、冶金、军工等。
氧化锑	指	氧化锑是锑的氧化物总称。锑行业一般将 Sb_2O_3 含量达不到三氧化二锑产品标准的锑氧化物简称为氧化锑。
锑	指	金属元素，元素符号 Sb ，原子序数 51，银白色有光泽硬而脆的金属（常制成棒、块、粉等多种形状）。锑是一种稀有金属，在电气、化学、医药等工业领域用途极广。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	益阳生力材料科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shiny Materials Science And Technology Inc.		
	SHINY		
法定代表人	唐磊	成立时间	2006年10月23日
控股股东	控股股东为（湖南生力控股集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（唐磊、凌建华），一致行动人为（益阳普瑞米尔企业管理咨询中心（有限合伙）、湖南生力控股集团有限公司）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制（C266）-其他专用化学产品制（C2669）		
主要产品与服务项目	公司主要从事锶基功能材料的研发、生产和销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	生力材料	证券代码	874472
挂牌时间	2024年7月26日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	104,975,758
主办券商（报告期内）	西部证券	报告期内主办券商是否发生变化	是
主办券商办公地址	陕西省西安市新城区东大街319号8幢10000室		
联系方式			
董事会秘书姓名	符浩文	联系地址	湖南省益阳市资阳区长春工业园
电话	0737-4318188	电子邮箱	fuhaowen@shinychem.net
传真	0737-4328069		
公司办公地址	湖南省益阳市资阳区长春工业园	邮政编码	413000
公司网址	www.shinychem.net		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430900794706610L		
注册地址	湖南省益阳市资阳区长春工业园		
注册资本（元）	104,975,758	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专注于铈基功能材料的研发、生产和销售的高新技术企业。公司主要产品有澄清剂、增透剂、阻燃母粒、阻燃剂等，应用领域涵盖光伏玻璃、改性塑料、新能源电池、电子陶瓷等新能源、新材料行业。公司以产品为核心，以客户需求为导向，持续通过技术创新不断实现产品升级，不断提升铈资源利用效率、拓宽铈产品应用场景。

多年来，公司高度重视铈资源利用先进技术的研发与积累，持续进行产品创新及产业化应用，公司在生产澄清剂、增透剂、阻燃母粒、阻燃剂等领域积累了独特的技术优势，形成了较为完备的核心技术体系。公司核心技术体系涵盖了铈资源综合利用技术、铈基功能材料制备技术和产品创新技术等完整的铈资源产业链开发技术。截至本报告期末，公司已取得授权发明专利 66 项，实用新型专利 21 项，正在申请的专利 39 项，其中申请的发明专利 35 项。

公司自成立以来始终坚持在铈基功能材料行业深耕细作，通过近二十年来积累的生产技术经验和研发成果，公司已成为我国铈基功能材料的重要生产企业，生产规模和产品质量处于行业领先地位。公司于 2017 年 11 月被湖南省经济和信息化委员会评定为湖南省绿色工厂，于 2021 年 7 月入选国家工信部第三批“专精特新”小巨人企业，于 2021 年 8 月被评定为湖南省环保诚信单位，于 2022 年 1 月获湖南省科学技术厅批复组建湖南省铈基先进材料工程技术研究中心，于 2023 年被湖南省工业和信息化厅评选为湖南省制造业单项冠军产品企业，于 2024 年 1 月被湖南省工业和信息化厅认定为湖南省制造业质量标杆。

根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，“铈系催化、阻燃材料制造”、“特种玻璃制品制造”属于国家重点支持的战略新兴产业，公司业务符合国家产业政策。

报告期内，公司主营业务、主要产品以及商业模式均未发生重大变化。

1、采购模式

公司的生产原材料主要是铈烟灰、精铈和含铈物料。目前，公司与一些规模较大的优质供应商建立了长期的合作关系，拥有稳定的原材料供货渠道。公司主要原材料采用长单采购与零单采购两种采购模式。

(1) 长单采购模式：为了保障原材料供应的稳定性，公司与主要原材料供应商签署长期（多为一年的）采购框架协议，供应商能随时满足公司的原材料采购需求，结算价格主要以上海期货交易所、上海有色金属网等金属交易平台公布的时段结算均价为基础协商定价；

(2) 零单采购模式：在长单采购的基础上，公司根据客户订单、生产进度、库存数量、金属价格变动等情况择机进行采购，具体价格以上述金属交易平台公布的时点或时段结算价格为基础协商确定；此外，公司也会根据具体情况参与供应商的招标。与长单采购相比，零单采购具有更大的灵活性。对于其他辅料的采购，公司主要采用询价比价的方式，采购部门会同生产、质检等部门根据商业信誉、产品质量、交货期、价格等因素来确定供应商。

2、生产模式

公司根据市场需求和在手订单情况制定年度生产计划，并结合库存情况组织生产，包括提交采购申请、安排生产时间、协调生产资源，高质量地完成生产任务。部分产品由于下游客户设备与工艺相近，需求基本相同，可根据市场部门的销售计划并结合库存情况采用备货生产模式。

3、销售模式

公司采取直接销售的方式，设有专门的销售部门，负责产品销售与市场推广。在收到客户的采购需

求信息后，公司会根据产品的市场价格向客户发出报价，待客户确认后签订合同。通常情况下，公司会根据客户的规模大小、历史交易记录等信息给予客户不同的信用期限。公司销售部负责客户的维护和货款的回收，财务部收到客户的结算货款后，核销相关应收账款。

公司销售模式均为直销模式，划分为一般销售模式和寄售模式，一般销售模式系公司报告期内主要销售模式。一般销售模式中，公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，将产品发往客户，公司根据客户签收记录确认销售收入，此外，对于出口销售，公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，由第三方物流公司将货物发往港口装船并委托代理报关机构完成报关出口，公司于货物完成报关时确认销售收入。

公司个别客户采用寄售方式：公司根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品的生产后，将产品运送至客户指定仓库，公司根据客户确认领用的数量确认销售收入（2025年4月起改为一般销售模式）。

公司坚持“品质领先”理念，以市场为导向，以产品创新为支撑，以优质产品为核心，依托技术、品牌、服务等综合优势，致力于锑资源综合利用和高附加值的锑基功能材料的研发、生产和销售，通过实施人才强企、科学管理、生产创新、市场拓展等发展规划，不断提高锑系深加工产品竞争力和市场占有率，增强公司盈利能力和持续发展能力，公司力争锑系产品产量进入全国前三甲、成为国内锑系深加工行业龙头，打造成为国内领先、国际一流的锑基功能材料生产商和供应商。

2025年度，全年公司实现营业收入147,622.70万元，本期营业收入比上年同期增长11.18%；实现归属于挂牌公司股东的净利润7,880.23万元，比上年同期增长11.28%，整体保持了稳定的增长趋势。

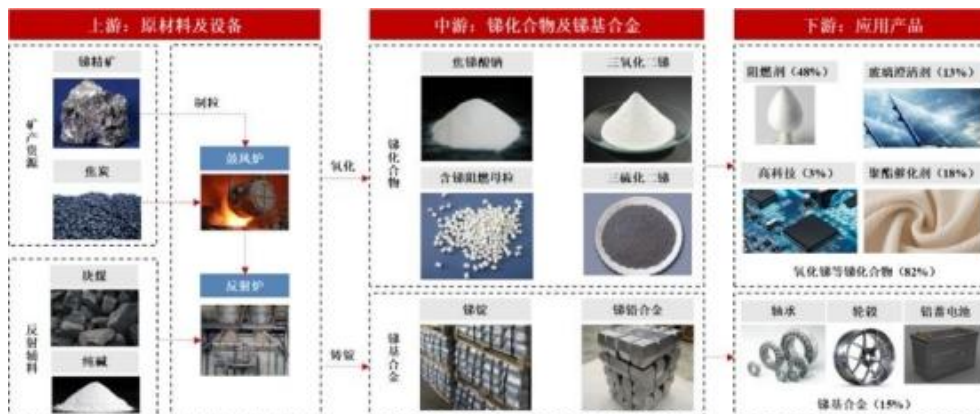
（二） 行业情况

公司主要从事锑基化合物材料研发、生产和销售；同时，公司通过复杂有色金属回收综合利用炼锑工艺，从含锑冶炼废料中综合提炼回收锑金属，充分利用再生锑资源。

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所处行业分类为“C26 化学原料和化学制品制造业”中的“其他专用化学产品制造（C2669）”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”大类下的“C2669 其他专用化学产品制造”。根据国家统计局于2018年11月颁布的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司主要产品归类为“3 新材料产业”之“3.2 先进有色金属材料”之“3.2.9 其他有色金属材料制造”之“3.2.9.5 锑系催化、阻燃材料制造”。

1) 公司所处行业概况

公司所处行业产业链包括锑矿开采、冶炼、深加工和终端应用等环节。行业上游为初级金属原材料，包括锑精矿、锑伴生矿等，上游参与者主要为锑精矿、铅矿、铜矿、银矿等金属矿采选企业；中游主体为锑化合物以及锑基材料生产企业，产品包括阻燃剂、澄清剂、聚酯催化剂等锑基化合物；下游应用涵盖了光伏、新能源电池、军工、工程塑料、橡胶、陶瓷、半导体元件等多个领域。公司长期致力于锑基化合物的研发、生产和销售，处于产业链的中游。锑产业链示意图如下所示：



①锑行业概况

锑，元素符号 Sb，原子序数 51，位于元素周期表的第五周期、VA 族，具有金属和非金属的混合特征。其单质为银白色金属，质脆，无延展性，导电性和传热性差。金属锑具有鳞片状晶体结构，在室温中不会被氧化，加热时可与氧气反应生成白色的三氧化二锑。自然界中，锑通常集中在铜、铅、银的硫化物中，与砷、铋、银等伴生出现。其最重要的矿物是硫化物辉锑矿（Sb₂S₃），其次有氧化物方锑矿和锑华等。锑的下游应用领域广泛，被形象地称为“工业味精”。

由于锑相对稀缺、应用广泛，并具有一定的军工属性，美国、欧盟、中国等都将锑列入战略性矿产资源。欧盟 2010 年在其发布的《欧盟关键矿产原材料》初步报告中，将锑等 14 种重要矿产原料列入紧缺名单；2016 年，中国在《全国矿产资源规划（2016-2020 年）》中，将锑列入战略性矿产目录；2018 年，美国地质调查局（USGS）将锑界定为 35 个美国危机矿产矿种之一。

②锑的供给情况

锑在地壳中的丰度为 0.2-0.5ppm，与铊（0.5ppm）和银（0.07ppm）接近，但其在地壳中富集度低且分布不均，主要以单质或辉锑矿、方锑矿和锑赭石的形式存在。

A.全球锑资源分布不均、供给高度集中

锑资源主要分布在环太平洋、地中海和中亚天山构造成矿带。2023 年全球锑矿储量约为 200 万吨，中国、俄罗斯、玻利维亚、缅甸和澳大利亚储量分别为 64 万吨（32%）、35 万吨（18%）、31 万吨（15%）、14 万吨（7%）和 14 万吨（7%），合计占到全球储量的 79%。同年，全球锑矿产量为 8.3 万吨，其中中国和塔吉克斯坦产量分别为 4 万吨和 2.1 万吨，占比分别为 48%和 25%，供给高度集中且依赖中国。

B.锑资源稀缺度高，全球静态储采比仅为 24:1

根据 2023 年部分金属的储量、产量数据进行计算，现已发现的锑资源储量仅能满足全球使用 24 年，远低于铁（53 年）、铜（45 年）等金属，略高于银（23 年），而中国静态储采比仅为 16 年，长期来看，锑供给或将持续趋于紧张，中国、美国、欧盟、日本等国均将锑列为关键矿产资源。

C.全球锑产量中枢下移，中国锑矿产量持续下降

根据 USGS 数据显示，近年来全球锑矿产量维持在 8 万吨左右，较 2008 年峰值接近 20 万吨和 2015-2019 年的 13-15 万吨明显减少，其中中国产量对世界产量形成直接影响。近年来，中国产量维持在 4 万吨左右，较 2008 年峰值接近 18 万吨（占全球产量比重为 91.4%）和 2014-2019 年的 9-11 万吨明显减少。

2009 年我国第一次开始对锑矿实施开采总量控制，直至 2014 年取消，同时暂停受理锑矿探矿权和采矿权申请到 2013 年。锑储量逐年减少，新增勘探不足，易采易选资源消耗后成本和开采难度逐年增加，叠加政策因素和环保要求的提升，我国锑矿产量呈现下滑趋势。

a.进口锑矿砂是我国锑资源的重要补充，但进口量也逐年降低

2008 年以来，我国锑矿产量呈现下滑趋势，对进口锑精矿、其他锑矿砂以及其精矿等原材料的依赖度不断提升，进口主要来自泰国、缅甸、塔吉克斯坦、澳大利亚、玻利维亚等国家。2008-2018 年，我国锑精矿进口量呈现增长的趋势，从 2008 年进口量近 2 万吨增加至 2018 年的 9 万吨；从 2018 年开始，进口量逐年降低至 2022 年的 3 万吨，2024 年增加至 5.1 万吨，但整体呈现降低的趋势。

b.锑金属原矿资源稀缺，伴生锑矿具有不可或缺的贡献

在铅及铜的冶炼过程中，精矿中部分锑被富集进入粗铅及粗铜、在随后的精炼及阳极泥回收工序中分别得到含锑烟尘及锑渣等二次含锑资源，这是我国及全球的锑资源的重要补充。根据华福证券出具的研究报告，2022 年至 2025 年，全球每年可供应 2.80 万吨再生锑。

③锑的需求情况

根据国信证券研究所测算，2024 年度全球锑金属的下游消费结构为：阻燃剂占 47%，主要用于塑料、电子电气设备、橡胶、纺织品等产品端；玻璃陶瓷占 23%，主要应用于光伏玻璃；合金应用（铅酸电池）占 14%；聚酯催化占 11%；其他领域占 5%。

公司生产的产品主要为阻燃剂、阻燃母粒、增透剂和澄清剂，应用于塑料、电子电气设备、橡胶、

光伏玻璃等新兴行业。

A.阻燃剂、阻燃母粒

阻燃剂，又称难燃剂、耐火剂或防火剂，是一类以物理方式或化学方式在固相、液相或气相中发挥作用，在燃烧过程的某个特定阶段如加热、分解、引燃或火焰的扩张阶段抑制甚至中断燃烧过程，从而赋予易燃聚合物难燃性的功能性助剂。锑系阻燃剂以锑的氧化物为主，其单独使用时阻燃效率低，通常作为卤系阻燃剂的协效剂复配使用，具有添加量少、阻燃效果显著、与材料相容性好等优势。目前，卤-锑阻燃剂的高效阻燃、长期稳定以及良好的电性能等特质，无法被其他阻燃剂完全取代，仍在阻燃剂市场占据重要地位，其中 2021 年度溴系阻燃剂市场份额占比为 14%，锑系阻燃剂市场份额占比为 5%。

未来，阻燃剂市场需求将持续增长。一方面，随着全球塑料消费的稳定增长，2011 年至 2023 年全球塑料产量从 2.79 亿吨增长至 4.14 亿吨，复合增速为 3.3%，阻燃剂需求持续增长；另一方面，各国阻燃法规不断完善，防火标准的不断提升，推进阻燃剂市场的快速发展。根据国信证券研究所统计，2021 年全球阻燃剂市场为 76 亿美元，2028 年销售额预计超 129 亿美元，复合增速为 4.1%。假设未来三年锑系阻燃剂市场份额保持不变，2028 年市场规模将达到 6.45 亿美元。

B.澄清剂、增透剂

光伏玻璃是光伏组件的封装材料之一，其作用为保护电池片免受水分和气体氧化及锈蚀电极，为尽可能地提高发电效率，光伏玻璃必须具有低铁、高透光率的特点，采用压延成型的工艺方式，并在生产过程中向玻璃液中加入澄清剂。

澄清剂是一种在高温下通过自身分解放出气体，从而促使玻璃液中的气泡排除的物质，常用的澄清剂包括变价氧化物、硫酸盐、硝酸盐、氰化物、铵盐及复合澄清剂锑酸钠等。焦锑酸钠属于低温澄清剂，用量一般为配合料质量的 0.2%-0.4%，其分解温度低，锑以五价锑的形式存在，作为澄清剂时不必经过三价锑转化为五价锑的转变，能直接分解放出氧气，有利于生产，使得玻璃液澄清更充分。

随着以光伏为代表的可再生能源成为全球共识，在光伏发电成本从持续下降等有利因素的推动下，且伴随大尺寸、薄片化、双玻组件成为光伏玻璃的发展趋势，全球光伏玻璃的需求量将有望快速增长。

根据国信证券研究所预测，2027 年全球光伏新增装机量达到 684GW，焦锑酸钠添加比例为 0.25%，2027 年焦锑酸钠需求量为 11.29 万吨，市场规模约为 80 亿元。

公司自成立起就切入光伏玻璃澄清剂领域，长期向该领域头部企业供应澄清剂产品，期间不断研发创新改善公司产品性能，产品高度契合光伏领域客户需求，公司与光伏玻璃行业内的主要企业建立了稳定的合作关系。经过多年沉淀，公司积累了丰富的澄清剂技术，且能够准确理解行业客户的需求，能根据下游光伏玻璃厂商要求进行定制化生产，以达到成本和效能最大化。公司自从成立以来，重视技术革新，逐步优化产品，研发出增透剂，以更低的锑资源使用量达到同样的澄清效果，有效降低了材料成本。

此外，公司基于锑资源回收利用的核心技术从锑烟灰、金属冶炼废渣提炼出锑合金，并进一步加工成锑基功能材料。锑资源的回收综合利用，不仅有效降低了公司的采购成本，还拓展了锑资源的供应渠道。

2022 年，湖南省工信厅印发《湖南省有色金属行业“十四五”发展规划》，明确了锑资源的发展重点，推进资源整合，提高提行业全球定价话语权。2021 年，湖南省人民办公厅印发《支持有色金属资源综合循环利用产业延链强链的若干政策措施》，大力引导有色金属资源综合循环利用产业走精深加工路线。公司自成立以来深耕锑基化合物的研发和生产，公司产品国内市场占有率达 12%以上，省内排名第三，同时综合利用锑渣、低品位物料精加工成为高端化产品，也降低了对锑金属原生矿的依赖。政府行业发展规划的持续推出，为公司发展经营营造了良好的政策环境，有利于促进公司的进一步发展壮大。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1、关于“专精特新”认定</p> <p>2020年7月，公司被湖南省工业和信息化厅认定为湖南省小巨人企业。</p> <p>2021年7月，公司被国家工业和信息化部认定为国家级专精特新“小巨人”企业。2024年7月，公司被国家工业和信息化部继续认定为国家级专精特新“小巨人”企业。</p> <p>2、关于“单项冠军”认定</p> <p>2023年6月，公司产品焦锑酸钠被湖南省工业和信息化厅评选为第四批湖南省制造业单项冠军产品。</p> <p>3、关于“高新技术企业”认定</p> <p>公司于2020年9月11日被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省税务局联合认定为高新技术企业，并取得高新技术企业证书，证书编号为GR202043001717，有效期为3年。</p> <p>公司于2023年12月8日由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省税务局继续联合认定为高新技术企业，并取得高新技术企业证书，证书编号为GR202343004739，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》本公司2023至2025年度按15%的税率缴纳企业所得税。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,476,226,991.08	1,327,800,993.26	11.18%
毛利率%	10.06%	10.42%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	78,802,281.40	70,811,790.25	11.28%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	74,213,669.44	75,157,674.65	-1.26%
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）	16.91%	18.97%	-
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）	15.93%	20.13%	-
基本每股收益	0.75	0.67	11.28%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	790,853,763.24	817,482,214.23	-3.26%
负债总计	328,779,995.09	400,567,820.71	-17.92%
归属于挂牌公司股东的净资产	462,073,768.15	416,914,393.52	10.83%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.40	3.97	10.83%
资产负债率%（母公司）	40.32%	48.06%	-
资产负债率%（合并）	41.57%	49.00%	-
流动比率	2.50	2.61	-
利息保障倍数	16.99	12.40	-
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	-76,621,046.54	-341,088,692.58	77.54%
应收账款周转率	9.28	7.52	-
存货周转率	5.15	5.04	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-3.26%	28.88%	-
营业收入增长率%	11.18%	58.87%	-
净利润增长率%	11.28%	17.64%	-

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	120,704,132.90	15.26%	60,512,560.48	7.40%	99.47%
应收票据	179,594,455.31	22.71%	157,530,149.91	19.27%	14.01%
应收账款	98,358,015.11	12.44%	195,421,351.50	23.91%	-49.67%
应收款项融资	24,067,143.26	3.04%	10,838,867.38	1.33%	122.04%
预付款项	26,264,146.72	3.32%	19,139,448.08	2.34%	37.23%
其他应收款	2,846,764.79	0.36%	4,010,047.46	0.49%	-29.01%
存货	243,523,463.84	30.79%	270,581,295.86	33.10%	-10.00%
其他流动资产	40,122,944.42	5.07%	46,938,916.74	5.74%	-14.52%
其他权益工具投资	906,250.12	0.11%	443,957.79	0.05%	104.13%
固定资产	48,483,916.59	6.13%	43,647,293.59	5.34%	11.08%
在建工程		0.00%	1,746,198.84	0.21%	-100.00%
使用权资产	114,255.65	0.01%	228,511.29	0.03%	-50.00%
无形资产	1,952,418.59	0.25%	2,046,506.77	0.25%	-4.60%
递延所得税资产	3,915,855.94	0.50%	3,165,608.54	0.39%	23.70%
其他非流动资产		0.00%	1,231,500.00	0.15%	-100.00%
短期借款	133,818,232.87	16.92%	143,788,032.49	17.59%	-6.93%
应付账款	56,970,541.58	7.20%	17,607,421.94	2.15%	223.56%
合同负债	42,049,972.76	5.32%	12,354,514.05	1.51%	240.36%
应付职工薪酬	1,573,657.51	0.20%	1,468,288.07	0.18%	7.18%
应交税费	2,572,964.40	0.33%	4,991,883.21	0.61%	-48.46%
其他应付款	74,904.97	0.01%	500,948.21	0.06%	-85.05%
一年内到期的非流动负债	28,865,596.54	3.65%	62,073,354.52	7.59%	-53.50%
其他流动负债	28,769,891.20	3.64%	50,351,560.30	6.16%	-42.86%
长期借款	30,005,480.00	3.79%	101,150,000.00	12.37%	-70.34%
递延收益	2,759,462.11	0.35%	3,776,501.79	0.46%	-26.93%
递延所得税负债	103,769.05	0.01%	51,563.55	0.01%	101.24%

项目重大变动原因

- 1、报告期末货币资金同比上升 99.47%，主要系公司本期回款较上年度好所致。
- 2、报告期末应收账款同比下降 49.67%，主要系公司本期回款较上年度好所致。
- 3、报告期末应收款项融资同比上升 122.04%，主要系收入增长，且客户使用信用较高银行票据结算所致。
- 4、报告期末预付款项同比上升 37.23%，主要因公司预付原材料款增加所致。
- 5、报告期末其他应收款同比下降 29.01%，主要系公司保证金及押金的收回，出口退税的收回。
- 6、报告期末其他权益工具投资同比上升 104.13%，主要系公司持有股票的公允价值变动所致。
- 7、报告期末在建工程同比下降 100%，主要系在建工程转固所致。
- 8、报告期末使用权资产同比下降 50%，主要系使用权资产摊销所致。
- 9、报告期末其他非流动资产同比下降 100%，主要系预付设备款交付所致。
- 10、报告期末应付账款同比上升 223.56%，应付材料款增加所致
- 11、报告期末合同负债同比上升 240.36%，主要系收到的客户预付款项增加。
- 12、报告期末应交税费同比下降 48.46%，主要系公司应交增值税减少所致。
- 13、报告期末其他应付款同比下降 85.05%，主要系客户支付的保证金及押金减少所致。
- 14、报告期末一年内到期的非流动负债同比下降 53.50%，主要系一年内到期的长期借款减少所致。
- 15、报告期末其他流动负债同比下降 42.86%，主要系公司支付小银行汇票减少所致
- 16、报告期末长期借款同比下降 70.34%，主要系公司归还长期借款所致
- 17、报告期末递延所得税负债同比上升 101.24%，主要系其他权益工具投资公允价值变动增加而计提的递延所得税负债增加。

(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	1,476,226,991.08	-	1,327,800,993.26	-	11.18%
营业成本	1,327,740,380.45	89.94%	1,189,501,113.91	89.58%	11.62%
毛利率%	10.06%	-	10.42%	-	-
税金及附加	2,776,646.36	0.19%	3,189,536.26	0.24%	-12.95%
销售费用	10,723,038.78	0.73%	4,914,582.48	0.37%	118.19%
管理费用	15,598,754.56	1.06%	22,649,996.92	1.71%	-31.13%
研发费用	38,321,362.02	2.60%	33,333,519.72	2.51%	14.96%
财务费用	6,341,522.47	0.43%	8,429,431.91	0.63%	-24.77%
其他收益	15,091,800.95	1.02%	16,723,470.25	1.26%	-9.76%
信用减值损失	-2,740,375.00	-0.19%	-1,894,646.21	-0.14%	-44.64%
资产减值损失	-1,126,721.56	-0.08%	0.00	0.00%	-
所得税费用	5,305,320.30	0.36%	5,546,347.55	0.42%	-4.35%
净利润	78,802,281.40	5.34%	70,811,790.25	5.33%	11.28%

项目重大变动原因

- 1、报告期销售费用同比增长 118.19%，主要系报告期销售佣金增加、欧盟准入注册费增加所致；
- 2、报告期管理费用同比减少 31.13%，主要系报告期股份支付、中介服务费减少所致；
- 3、报告期信用减值损失同比下降 44.64%，主要系本期计提的应收账款坏账准备增加所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,475,873,226.32	1,327,544,091.03	11.17%
其他业务收入	353,764.76	256,902.23	37.70%
主营业务成本	1,327,608,721.31	1,189,186,205.51	11.64%
其他业务成本	131,659.14	314,908.40	-58.19%

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
澄清剂	391,917,073.32	354,393,786.91	9.57%	-38.35%	-36.92%	-2.05%
阻燃剂	814,753,853.31	730,612,787.44	10.33%	136.58%	135.80%	0.30%
阻燃母粒	214,050,565.75	184,519,673.19	13.80%	19.96%	14.61%	4.03%
增透剂	24,296,918.63	26,334,337.44	-8.39%	-84.68%	-81.26%	-19.80%
其他	31,208,580.07	31,879,795.47	-2.15%	192.34%	95.55%	50.56%
合计	1,476,226,991.08	1,327,740,380.45	10.06%	11.18%	11.62%	-0.36%

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
内销	1,184,943,736.64	1,094,028,088.27	7.67%	5.84%	7.91%	-1.77%
外销	291,283,254.44	233,712,292.18	19.76%	39.84%	33.07%	4.08%
合计	1,476,226,991.08	1,327,740,380.45	10.06%	11.18%	11.62%	-0.36%

收入构成变动的的原因

报告期内，公司主要产品收入均实现显著增长，其中阻燃剂、阻燃母粒和其他产品同比分别增长 136.58%、19.96%和 192.34%，上述产品收入上升主要系产品价格上涨所致，澄清剂、增透剂产品收入下降主要受光伏行业周期影响。

报告期内，公司境内外销售均有上升，其中境内销售收入同比增长 5.84%，境外销售收入同比上升 39.84%，主要系产品价格上涨所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 B	324,104,302.26	21.95%	否
2	客户 C	235,570,381.08	15.96%	否
3	客户 H	77,013,068.81	5.22%	否
4	客户 X	74,056,187.17	5.02%	否
5	客户 N	55,511,645.93	3.76%	否
合计		766,255,585.25	51.91%	-

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 I	172,767,522.17	13.37%	否
2	供应商 J	170,964,601.79	13.23%	否
3	供应商 L	127,664,671.82	9.88%	否
4	供应商 B	99,148,336.60	7.67%	否
5	供应商 S	90,509,572.23	7.00%	否
合计		661,054,704.61	51.15%	-

(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	-76,621,046.54	-341,088,692.58	77.54%
投资活动产生的现金流量净额	-8,771,267.82	-9,971,869.40	12.04%
筹资活动产生的现金流量净额	145,740,610.45	376,885,797.33	-61.33%

现金流量分析

- 1、报告期经营活动产生的现金流量净额同比上升 77.54%，主要系因公司货款回收增加所致。
2、报告期筹资活动产生的现金流量净额同比下降 61.33%，主要系公司本期归还银行借款增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司主要	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
------	------	------	-----	-----	------	-----

	类型	业务					
湖南生力新材料有限公司	控股子公司	锑产品销售	3,000,000.00	131,395,274.30	13,508,714.11	408,813,024.43	1,984,725.97
CHEMWEL LIMITED	控股子公司	锑产品销售	\$50,000.00	3,111,545.17	3,108,039.48	2,914,556.346	223,291.40

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	38,321,362.02	33,333,519.72
研发支出占营业收入的比例%	2.60%	2.51%
研发支出中资本化的比例%		

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	
硕士	-	
本科以下	11	16
研发人员合计	11	16
研发人员占员工总量的比例%	10.19%	14.29%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	87	67
公司拥有的发明专利数量	66	48

(四) 研发项目情况

公司高度重视铈资源利用先进技术的研发，持续进行产品创新及产业化应用，2025 年度投入研发项目超过 10 项，涉及铈资源综合回收利用、铈产品生产工艺和新产品开发等研究。本年度公司研发支出 3,832.14 万元，占当期营业收入的比例为 2.60%。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
生力材料 2025 年度年营业收入为 147,622.70 万元，考虑到收入是否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间对公司经营成果有重大影响，可能存在潜在的错报，我们将生力材料营业收入的确认作为关键审计事项。参见财务报表附注四、26 及附注六、35。	<p>在针对该关键事项的审计过程中，我们主要执行了以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价管理层与销售和收款相关的内部控制的设计和运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，确认合同中的单项履约义务，单项履约义务的价格，识别客户取得相关商品的控制权时点，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对收入、成本、毛利率波动分析，并与以前期间进行比较； 4、获取销售台账，选取样本进行细节测试，核对收入确认对应的销售合同、出库单、报关单、验收单、发票等，以核实收入确认是否与收入确认政策相符； 5、结合应收账款、合同负债，对营业收入执行函

	<p>证程序，评价收入的真实性和完整性；</p> <p>6、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、报关单、验收单等其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> <p>7、检查在财务报表中有关收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。</p>
--	--

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司贯彻绿色发展理念，依法合规经营，按时足额缴纳国家税收、支付员工工资，充分尊重公司员工、客户、供应商、社区等利益相关者的合法权益，大力实践管理创新和科技创新，用高品质的产品和优质的服务态度，积极履行企业社会责任，推动公司持续、稳定、健康发展。

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
原材料供应风险	<p>公司生产经营所需的主要原材料为精铈或铈原料等。根据相关研究报告，2022 年全球铈矿石储量为 180 万吨，铈矿年产量为 11 万吨，若储量勘探无进展、未控制产量、再生铈回收利用不足等，公司所处行业存在原材料供应紧缺的风险。</p> <p>应对措施：公司积极跟踪国家政策导向及铈原料的市场供需情况，与现有供应商保持良好的合作关系，与部分主要原材料供应商签订年度采购框架合同，保证原材料供应的稳定性，同时对外探寻新供应商，持续研发投入，不断提升铈资源回收及利用效率。</p>
主要原材料价格波动风险	<p>公司生产经营所需的主要原材料为精铈或铈原料等。原材料的供需及价格变动对公司的成本有较大影响。原材料市场价格变动传导至产品价格相对迅速，而公司采购的原材料流转至生产销售环节、结转成本的时间相对较晚，若原材料价格在短时间内大幅下降，将对公司产品毛利额产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司时刻关注上游铈金属原材料价格波动情况，与供应商保持良好合作关系，根据市场需求和供应情况，及时做好原材料库存储备管理，控制适当的储备量，在原材料价格下行期间，公司适当地提前承接更多销售订单并锁定销售价格，提高订单覆盖率，同时加强成本控制，通过持续的研发投入，不断改进工艺、配方，不断推出新型产品，保证和提高产品的</p>

	竞争力。
业务发展受光伏产业政策影响较大的风险	<p>公司主营产品澄清剂主要应用于光伏玻璃，受到光伏行业发展趋势影响。光伏行业属于战略性新兴产业，受益于国家产业政策的推动，报告期内国内光伏产业总体呈现高速发展趋势，新增装机容量持续升高。若未来光伏产业政策发生重大变动，导致市场需求受到较大影响，一旦公司不能有效应对，则可能会对公司的经营情况和盈利水平产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司密切关注光伏产业政策及市场的变化，适时作出销售调整，并进一步扩大公司产品的下游应用领域。</p>
环保政策变化及环境保护的风险	<p>公司属于化学原料及化学制品制造业，在生产过程中会产生一定的废水、废气、固体废弃物（以下简称“三废”）等环境污染物，需要处理达标后方可排放。公司自设立以来，一直重视环境保护，取得了危险废物经营许可证、排污许可证等相应资质，按照绿色环保要求对生产进行全过程控制。但随着国家环境保护力度不断加强，若在未来出台更为严格的环保标准，对化学原料及化学制品生产企业提出更高的环保要求，需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，可能会对公司盈利水平带来一定影响。</p> <p>应对措施：公司紧跟环保政策及环境保护的动向及要求，严格遵循相关法律法规的要求，建立环保相关的内部制度，投入环保设备及相应的人力，同时加大研发投入，不断提升产品的生产工艺水平及市场竞争力。</p>
市场竞争加剧的风险	<p>公司的主要产品中，阻燃剂目前国内生产企业较多，行业整体集中度相对较低，市场竞争相对较激烈；澄清剂产品焦锑酸钠目前国内生产企业相对较少，但若公司不能在技术创新、资质认证、成本控制、产品质量和服务保证等方面持续保持竞争力，将面临市场竞争加剧的风险。</p> <p>应对措施：公司持续通过技术创新不断实现产品升级，不断提升锑资源利用效率、拓宽锑产品应用场景，稳步提高产品质量，实现快速交付，完善销售服务，提升公司品牌竞争力。</p>
税收优惠政策变动风险	<p>公司系高新技术企业，报告期内，公司减按 15% 的税率缴纳企业所得税。此外，公司还享受资源综合利用产品增值税即征即退、综合利用资源生产产品减计收入、研发费用加计扣除等税收优惠政策。但未来若公司无法继续取得高新技术企业资格，或者国家相关税收优惠政策发生变化，使得公司无法继续享受税收优惠政策，将对公司未来经营状况和净利润水平产生一定影响。</p> <p>应对措施：公司密切跟踪国家税收优惠政策变动情况，在产、销、采、研等各方面不断提升公司竞争力，针对变动情况及时采取应对措施。</p>
应收账款、应收票据及应收款项融资余额较大的风险	<p>公司应收账款、应收票据及应收款项融资余额一直稳定较高，若公司未能对应收账款、应收票据及应收款项融资实施高效管理，或客户信用状况发生恶化，则可能存在导致公司营运资金紧张、应收账款发生坏账的风险，进而对公司经营业绩产生不</p>

	<p>利影响。</p> <p>应对措施：公司对应收账款、应收票据及应收款项融资实施有效管理，建立应收账款货款催收制度，密切关注客户的信用动态，加大应收账款的催收力度，以避免应收账款坏账风险。</p>
存货跌价风险	<p>公司存货主要包括原材料、半成品、在产品、库存商品等，虽然报告期内未发生重大的存货跌价，但未来如果出现原材料价格大幅下跌、客户需求变更、产品市场价格大幅下降等因素，致使存货可回收金额减少，可能会产生较大的存货跌价准备，并将对公司盈利能力造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司将持续不断关注行业上下游的变化趋势，根据上游金属供应情况和下游客户需求情况，进行合理备货，控制存货规模，提高存货周转率。</p>
汇率波动风险	<p>公司本期外销收入 29,128.33 万元，占营业收入的比例为 19.73%。近年来人民币对外汇率波动较大，如果公司未能随着汇率波动对产品出口销售价格做出及时的调整或采取合理有效的外汇风险管理措施，则可能对公司的盈利能力产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司根据汇率走势、原材料价格、生产周期、资金需求等因素，及时调整产品售价以及收款政策，并采取合理有效的外汇风险管理措施，降低汇率波动对公司经营的影响。</p>
贸易政策变动风险	<p>公司产品主要销往亚洲、北美、欧洲等地区。如果未来外部贸易政策发生不利变化或出现针对公司所属行业的贸易制裁，公司境外销售业务将受到较大影响。</p> <p>应对措施：公司密切关注国际贸易形势及公司产品的贸易政策，不断开发不同海外地区的市场，降低特定海外地区贸易政策变动的的影响，同时持续研发拓宽产品的应用场景和领域，扩大收入来源。</p>
实际控制人不当控制风险	<p>唐磊、凌建华夫妇合计持有公司控股股东生力控股 100%的股权，通过生力控股控制公司 48.68%的表决权；二人合计持有普瑞米尔 52.4%的股权，通过普瑞米尔控制公司 3.57%的表决权；二人分别直接持有公司 13.55%、13.79%的股份及表决权。唐磊、凌建华夫妇合计控制公司 79.59%的表决权，为公司的实际控制人。此外，唐磊担任公司的董事长、总经理，凌建华担任公司的董事、副总经理。若其利用对公司的控制地位，通过行使表决权及管理职能对公司的人事、经营管理和财务决策等予以不当控制，可能对公司和其他股东的利益造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司通过完善治理机制改进，使得重大事项严格按法律法规及公司章程规定程序执行；公司还将加强对实际控制人及管理层的培训，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识。</p>
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

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	6,813,891.00	1.47%
作为被告/被申请人		
作为第三人		
合计	6,813,891.00	1.47%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
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		
房屋建筑租赁	120,000.00	120,000.00
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

上述关联交易系公司向实控人凌建华租赁办公场所用于长沙分公司日常经营，关联交易具有必要性。长沙分公司是公司日常业务开展的重要组成部分，租赁办公场所具有持续性。关联租赁金额较小，对公司生产经营无重大影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为建立有效的激励机制，充分调动员工的积极性和创造性，同时为了回报其对公司做出的贡献，公司同意设立持股平台，并实施股权激励。

2020年12月16日，持股平台全体合伙人签署了《益阳普瑞米尔企业管理咨询中心（有限合伙）合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”）。2020年12月17日，持股平台完成了工商设立登记，出资额1,500万元，执行事务合伙人为凌建华。2020年12月20日，公司2020年第三次临时股东大会审议通过《关于员工股权激励计划方案的议案》。

根据《益阳生力材料科技股份有限公司员工股权激励计划方案》（以下简称“《股权激励方案》”）及本次股权激励实施的实际情况，本次股权激励政策具体内容及相关条款具体如下：

“1、激励对象范围

公司中高层管理岗位及核心骨干员工，让忠诚、有贡献的员工共同享受公司的成长成果，激励对象还应符合如下条件：（一）认同公司的发展战略目标和价值观，对公司有较高忠诚度。（二）自愿参加股权激励计划，同意签署本计划相关法律文件。（三）司龄在1年以上或经董事会认定的关键岗位、特殊人才；（四）过往业绩考核均取得合格及合格以上的评价；（五）在职期间，未受过重大惩处。满足上述条件并经公司董事会审核通过后方可正式成为激励对象；关键岗位或特殊人才经公司董事会批准后可放宽绩效条件和在公司服务年限。最终激励对象名单由董事会拟定，交股东大会审议通过。但激励对象放弃激励或发生退出情形等导致激励对象减少的，由董事会授权总经理确认。

2、激励方式

设立有限合伙企业作为持股平台，激励对象通过持有持股平台的合伙份额间接持有公司股份。

3、激励价格及数量

本次股权激励的价格为4元/股，新增激励375万股公司股份，按照激励计划的价格计算，增资总金额为1,500万元，持股人员购股资金为自筹资金。”

2025年，有1位员工因离职退出员工持股平台。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年3月11日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2024年3月11日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年3月11日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	规范及减少关联交易	正在履行中
董监高	2024年3月11日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	规范及减少关联交易	正在履行中
其他股东	2024年3月11日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	规范及减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年3月11日		挂牌	资金占用承诺	不得以任何理由占用公司资金	正在履行中
董监高	2024年3月11日		挂牌	资金占用承诺	不得以任何理由占用公司资金	正在履行中
其他股东	2024年3月11日		挂牌	资金占用承诺	不得以任何理由占用公司资金	正在履行中

实际控制人或控股股东	2024年3月11日		挂牌	股份增减持承诺	股份增减持承诺	正在履行中
董监高	2024年3月11日		挂牌	股份增减持承诺	股份增减持承诺	正在履行中
其他股东	2024年3月11日		挂牌	股份增减持承诺	股份增减持承诺	正在履行中
其他股东	2024年3月24日		挂牌	限售承诺	股份限售承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	冻结	0.11	0.00%	未退回保证金
货币资金	货币资金	冻结	55,607.47	0.01%	一年未收付，被智能不收不付
总计	-	-	55,607.58	0.01%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项均系公司正常的融资行为，不会对公司生产经营产生影响。

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	48,152,645	45.87%	-	48,152,645	45.87%
	其中：控股股东、实际控制人	23,507,999	22.39%	2,100,000	25,607,999	24.39%
	董事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	56,823,113	54.13%	-	56,823,113	54.13%
	其中：控股股东、实际控制人	54,190,668	51.62%	-	54,190,668	51.62%

	董事、高管						
	核心员工						
总股本		104,975,758	-	0	104,975,758	-	
普通股股东人数		105					

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	生力控股	49,000,000	2,100,000	51,100,000	48.6779%	32,666,667	18,433,333	-	-
2	凌建华	14,476,999	-	14,476,999	13.7908%	10,857,750	3,619,249	-	-
3	唐磊	14,221,668	-	14,221,668	13.5476%	10,666,251	3,555,417	-	-
4	文旅创投	5,854,182	-	5,854,182	5.5767%	-	5,854,182	-	-
5	普瑞米尔	3,750,000	-	3,750,000	3.5723%	2,500,000	1,250,000	-	-
6	前海嘉睿盈	3,700,000	-	3,700,000	3.5246%	-	3,700,000	-	-
7	益阳城建投	2,500,000	-	2,500,000	2.3815%	-	2,500,000	-	-
8	益阳两型投	2,500,000	-	2,500,000	2.3815%	-	2,500,000	-	-
9	达晨财智	1,721,818	-	1,721,818	1.6402%	-	1,721,818	-	-
10	资阳区创投	1,666,667	-	1,666,667	1.5877%	-	1,666,667	-	-
合计		99,391,334	2,100,000	101,491,334	96.6808%	56,690,668	44,800,666	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

唐磊、凌建华系夫妻关系；

唐磊持有湖南生力控股集团有限公司 53.30%的股权，并担任生力控股的执行董事；

凌建华持有湖南生力控股集团有限公司 46.70%的股权；

凌建华持有益阳普瑞米尔企业管理咨询中心（有限合伙）43.87%的合伙份额，并担任执行事务合伙人；

唐磊持有益阳普瑞米尔企业管理咨询中心（有限合伙）10.40%的合伙份额；

范文兵为公司实际控制人之一凌建华妹妹凌建新的配偶；
益阳市城市建设投资运营集团有限公司和益阳市两型建设投资集团有限公司的控股股东均为益阳市发展投资集团有限公司；
湖南文化旅游创业投资基金企业（有限合伙）的执行事务合伙人（湖南达晨文化旅游创业投资管理有限公司）的控股股东为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

（一）控股股东情况

湖南生力控股集团有限公司，统一社会信用代码 91430902MA4RXME751，直接持有公司 51,100,000 股，占公司股份总数的 48.68%，系公司的第一大股东，生力控股持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，为公司的控股股东。报告期内，公司控股股东未发生变更。

（二）实际控制人情况

唐磊与凌建华夫妇二人合计持有生力控股 100%的股权（其中，唐磊持有生力控股 53.30%的股权，凌建华持有生力控股 46.70%的股权），通过生力控股控制公司 48.68%的股份表决权，凌建华作为执行事务合伙人，通过普瑞米尔控制公司 3.57%的股份表决权，且唐磊直接持有生力材料 13.55%股份，凌建华直接持有生力材料 13.79%股份，即唐磊与凌建华夫妇二人能够直接和间接支配生力材料合计 79.59%股份表决权，能够对公司股东大会决议产生重大影响。另外，唐磊担任公司董事长兼总经理，凌建华担任公司副董事长兼副总经理，夫妇二人能够对公司经营决策、人事任免等重大事项产生重大影响。综上，唐磊与凌建华夫妇二人为生力材料的共同实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变更。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一）报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二）存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况适用 不适用**六、 存续至本期的可转换债券情况**适用 不适用**七、 权益分派情况****(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 12 月 5 日	3.9		
合计	3.9		

利润分配与公积金转增股本的执行情况适用 不适用

2025 年 12 月 5 日股东大会审议通过权益分派方案，本次权益分派权益登记日为：2025 年 12 月 15 日，委托中国结算北京分公司代派的现金红利于 2025 年 12 月 16 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。除权除息日为：2025 年 12 月 16 日。

(二) 权益分派预案适用 不适用

第五节 行业信息

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

一、行业概况

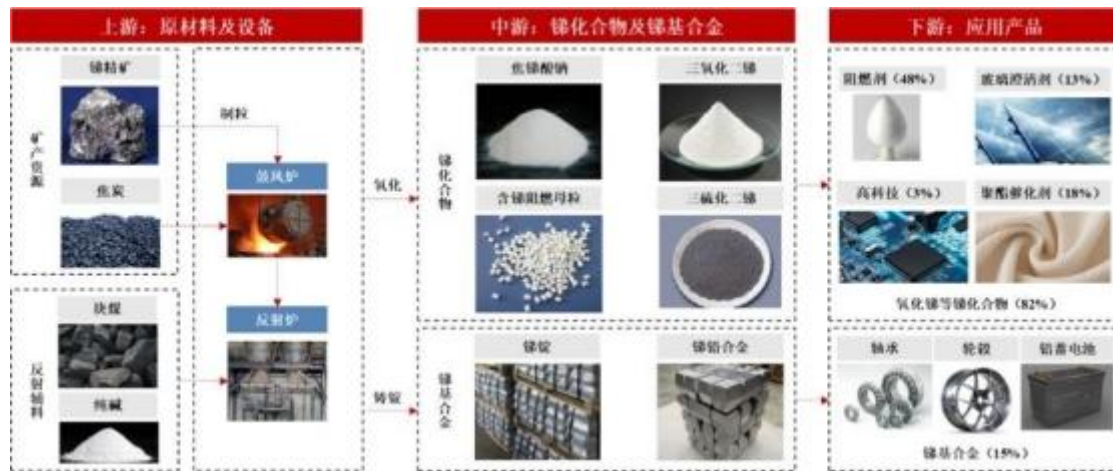
(一) 行业法规政策

序号	文件名称	发布单位	颁布时间	主要内容
1	《关于将钨、锡、锑、离子型稀土矿产列为国家实行保护性开采特定矿种的通知》	国务院	1991年	将锑矿产列为国家实行保护性开采的特定矿种，从开采、选冶、加工到市场销售、出口等各个环节，实行有计划的统一管理。
2	《保护性开采的特定矿种勘查开采管理暂行办法》	国土资源部	2009年	按照规划对保护性开采的特定矿种实行开采总量控制管理，分年度下达分省（区、市）控制指标。综合开采、综合利用保护性开采的特定矿种的，纳入开采总量控制管理。
3	《国家危险废物名录（2021年版）》	生态环境部、国家发展和改革委员会、公安部、交通运输部、国家卫生健康委员会	2020年	锑金属及粗氧化锑生产过程中产生的熔渣和集（除）尘装置收集的粉尘、氧化锑生产过程中产生的熔渣、铅锌冶炼过程中，集（除）尘装置收集的粉尘均被纳入了危险废物名录。
4	《关于对锑等物项实施出口管制的公告》	商务部	2024年	对锑、超硬材料相关物项目实施出口管制，未经许可，不得出口。
5	《湖南省有色金属行业“十四五”发展规划》	湖南省工信厅	2022年	推进资源整合，提高锑行业全球定价话语权；着力实施铜铝钛新型材料、硬质合金材料、锑及锑系列产品、稀贵金属材料、稀土材料等产业集群培育计划，推动形成一批以有色金属材料为主导产业的“五好”园区。
6	《支持有色金属资源综合利用产业延链强链的若干政策措施》	湖南省人民政府办公厅	2021年	结合湖南省“十四五”发展规划和有色金属资源综合利用产业发展现状，大力引导有色金属资源综合利用产业走精深加工路线，推动有色金属中高端合金产业发展，提高产品附加值与竞争力，促进有色金属资源综合利用产业集群化、高端化、绿色化发展。

（二） 行业发展情况及趋势

公司所处行业产业链包括锑矿开采、冶炼、深加工和终端应用等环节。行业上游为初级金属原材料，包括锑精矿、锑伴生矿等，上游参与者主要为锑精矿、铅矿、铜矿、银矿等金属矿采选企业；中游主体为锑化合物以及锑基材料生产企业，产品包括阻燃剂、澄清剂、聚酯催化剂等锑基化合物；下游应用涵盖了光伏、新能源电池、军工、工程塑料、橡胶、陶瓷、半导体元件等多个领域。公司长期致力于锑基化合物的研发、生产和销售，处于产业链的中游。

锑产业链示意图



① 锑行业概况

锑，元素符号 Sb，原子序数 51，位于元素周期表的第五周期、VA 族，具有金属和非金属的混合特征。其单质为银白色金属，质脆，无延展性，导电性和传热性差。金属锑具有鳞片状晶体结构，在室温中不会被氧化，加热时可与氧气反应生成白色的三氧化二锑。自然界中，锑通常集中在铜、铅、银的硫化物中，与砷、铋、银等伴生出现。其最重要的矿物是硫化物辉锑矿（Sb₂S₃），其次有氧化物方锑矿和锑华等。锑的下游应用领域广泛，被形象地称为“工业味精”。

由于锑相对稀缺、应用广泛，并具有一定的军工属性，美国、欧盟、中国等均将锑列入战略性矿产资源。欧盟 2010 年在其发布的《欧盟关键矿产原材料》初步报告中，将锑等 14 种重要矿产原料列入紧缺名单；2016 年，中国在《全国矿产资源规划（2016-2020 年）》中，将锑列入战略性矿产目录；2018 年，美国地质调查局（USGS）将锑界定为 35 个美国危机矿产矿种之一。

② 锑的供给情况

锑在地壳中的丰度为 0.2-0.5ppm，与铌（0.5ppm）和银（0.07ppm）接近，但其在地壳中富集度低且分布不均，主要以单质或辉锑矿、方锑矿和锑赭石的形式存在。

A. 全球锑资源分布不均、供给高度集中

锑资源主要分布在环太平洋、地中海和中亚天山构造带。2023 年全球锑矿储量约为 200 万吨，中国、俄罗斯、玻利维亚、缅甸和澳大利亚储量分别为 64 万吨（32%）、35 万吨（18%）、31 万吨（15%）、14 万吨（7%）和 14 万吨（7%），合计占到全球储量的 79%。同年，全球锑矿产量为 8.3 万吨，其中中国和塔吉克斯坦产量分别为 4 万吨和 2.1 万吨，占比分别为 48%和 25%，供给高度集中且依赖中国。

B. 锑资源稀缺度高，全球静态储采比仅为 24:1

根据 2023 年部分金属的储量、产量数据进行计算，现已发现的锑资源储量仅能满足全球使用 24 年，远低于铁（53 年）、铜（45 年）等金属，略高于银（23 年），而中国静态储采比仅为 16 年，长期来看，锑供给或将持续趋于紧张，中国、美国、欧盟、日本等国均将锑列为关键矿产资源。

C. 全球锑产量中枢下移，中国锑矿产量持续下降

根据 USGS 数据显示，近年来全球铈矿产量维持在 8 万吨左右，较 2008 年峰值接近 20 万吨和 2015-2019 年的 13-15 万吨明显减少，其中中国产量对世界产量形成直接影响。近年来，中国产量维持在 4 万吨左右，较 2008 年峰值接近 18 万吨（占全球产量比重为 91.4%）和 2014-2019 年的 9-11 万吨明显减少。

2009 年我国第一次开始对铈矿实施开采总量控制，直至 2014 年取消，同时暂停受理铈矿探矿权和采矿权申请到 2013 年。铈储量逐年减少，新增勘探不足，易采易选资源消耗后成本和开采难度逐年增加，叠加政策因素和环保要求的提升，我国铈矿产量呈现下滑趋势。

a.进口铈矿砂是我国铈资源的重要补充，但进口量也逐年降低

2008 年以来，我国铈矿产量呈现下滑趋势，对进口铈精矿、其他铈矿砂以及其精矿等原材料的依赖度不断提升，进口主要来自泰国、缅甸、塔吉克斯坦、澳大利亚、玻利维亚等国家。2008-2018 年，我国铈精矿进口量呈现增长的趋势，从 2008 年进口量近 2 万吨增加至 2018 年的 9 万吨；从 2018 年开始，进口量逐年降低至 2022 年的 3 万吨，2024 年增加至 5.1 万吨，但整体呈现降低的趋势。

b.铈金属原矿资源稀缺，伴生铈矿具有不可或缺的贡献

在铅及铜的冶炼过程中，精矿中部分铈被富集进入粗铅及粗铜、在随后的精炼及阳极泥回收工序中分别得到含铈烟尘及铈渣等二次含铈资源，这是我国及全球的铈资源的重要补充。根据华福证券出具的研究报告，2022 年至 2025 年，全球每年可供应 2.80 万吨再生铈。

③铈的需求情况

根据国信证券研究所测算，2024 年度全球铈金属的下游消费结构为：阻燃剂占 47%，主要用于塑料、电子电气设备、橡胶、纺织品等产品端；玻璃陶瓷占 23%，主要应用于光伏玻璃；合金应用（铅酸电池）占 14%；聚酯催化占 11%；其他领域占 5%。

公司生产的产品主要为阻燃剂、阻燃母粒、增透剂和澄清剂，应用于塑料、电子电气设备、橡胶、光伏玻璃等新兴行业。

A.阻燃剂、阻燃母粒

阻燃剂，又称难燃剂、耐火剂或防火剂，是一类以物理方式或化学方式在固相、液相或气相中发挥作用，在燃烧过程的某个特定阶段如加热、分解、引燃或火焰的扩张阶段抑制甚至中断燃烧过程，从而赋予易燃聚合物难燃性的功能性助剂。铈系阻燃剂以铈的氧化物为主，其单独使用时阻燃效率低，通常作为卤系阻燃剂的协效剂复配使用，具有添加量少、阻燃效果显著、与材料相容性好等优势。目前，卤-铈阻燃剂的高效阻燃、长期稳定以及良好的电性能等特质，无法被其他阻燃剂完全取代，仍在阻燃剂市场占据重要地位，其中 2021 年度溴系阻燃剂市场份额占比为 14%，铈系阻燃剂市场份额占比为 5%。

未来，阻燃剂市场需求将持续增长。一方面，随着全球塑料消费的稳定增长，2011 年至 2023 年全球塑料产量从 2.79 亿吨增长至 4.14 亿吨，复合增速为 3.3%，阻燃剂需求持续增长；另一方面，各国阻燃法规不断完善，防火标准的不断提升，推进阻燃剂市场的快速发展。根据国信证券研究所统计，2021 年全球阻燃剂市场为 76 亿美元，2028 年销售额预计超 129 亿美元，复合增速为 4.1%。假设未来三年铈系阻燃剂市场份额保持不变，2028 年市场规模将达到 6.45 亿美元。

B.澄清剂、增透剂

光伏玻璃是光伏组件的封装材料之一，其作用为保护电池片免受水分和气体氧化及锈蚀电极，为尽可能地提高发电效率，光伏玻璃必须具有低铁、高透光率的特点，采用压延成型的工艺方式，并在生产过程中向玻璃液中加入澄清剂。

澄清剂是一种在高温下通过自身分解放出气体，从而促使玻璃液中的气泡排除的物质，常用的澄清剂包括变价氧化物、硫酸盐、硝酸盐、氰化物、铵盐及复合澄清剂铈酸钠等。焦铈酸钠属于低温澄清剂，用量一般为配合料质量的 0.2%-0.4%，其分解温度低，铈以五价铈的形式存在，作为澄清剂时不必经过三价铈转化为五价铈的转变，能直接分解放出氧气，有利于生产，使得玻璃液澄清更充分。

在成本方面，光伏玻璃成本中，原材料和燃料成本占比最高，分别约为 41%，以均价为 7.2 万元/吨的焦铈酸钠为例，其成本占光伏玻璃成本约为 6%，占比较低，而在终端组件成本中占比不足 1%，光伏

玻璃和组件对锑价敏感度相对较好。

随着以光伏为代表的可再生能源成为全球共识，在光伏发电成本从持续下降等有利因素的推动下，且伴随大尺寸、薄片化、双玻组件成为光伏玻璃的发展趋势，全球光伏玻璃的需求量将有望快速增长。

根据国信证券研究所预测，2027年全球光伏新增装机量达到684GW，焦锑酸钠添加比例为0.25%，2027年焦锑酸钠需求量为11.29万吨，市场规模约为80亿元。

（三） 公司行业地位分析

根据中国有色金属工业协会锑业分会2023年2月出具的证明文件，公司“桃益”牌三氧化二锑、玻璃澄清剂等锑基材料具有显著的阻燃、澄清性能，广泛应用于塑料、光伏玻璃、半导体元件、5G基站、充电桩等领域。近三年，该系列产品在国内市场占有率达12%以上，湖南省内同行业排名第三位。

公司主要产品为澄清剂、增透剂、阻燃母粒、阻燃剂，其中澄清剂主要分为焦锑酸钠、三氧化二锑，增透剂为锑化合物，阻燃剂主要为三氧化二锑。行业内的主要企业包括：在澄清剂产品领域，行业内主要企业为郴州市金信材料科技有限公司、湖北永乘实业股份有限公司、株洲安特新材料科技有限公司和娄底市新恒新材料有限责任公司等。在锑系阻燃剂产品领域，行业内主要企业为湖南黄金、锡矿山闪星锑业有限责任公司、贵州东峰锑业股份有限公司和益阳市华昌锑业有限公司等。其中，除湖南黄金以外，其他均为非上市企业，难以获取其经营及盈利数据。

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
澄清剂	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制造（C266）-其他专用化学产品制造（C2669）	应用于光伏玻璃澄清剂，玻璃纤维、宝石玻璃、高档玻璃餐具等玻璃的澄清消泡剂等。	运输方式：汽运、海运等。 包装方式：袋装	三氧化二锑、片碱等	光伏玻璃	原材料价格波动等
增透剂	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制造（C266）-其他专用化学产品制造（C2669）	主要用于光伏超白压延玻璃的生产，具有增大玻璃的透光率、提高玻璃光学性能的作用。增透剂与澄清剂焦锑酸钠均可用于光伏玻璃的生产，但增透剂含锑量更低，锑利用效率更高。	运输方式：汽运、海运等。 包装方式：袋装	三氧化二锑及各种助剂、稳定剂等	光伏玻璃	原材料价格波动等
阻燃母	制造业（C）-化	主要用于塑料、橡胶	运输方	三氧化二	阻燃	原材料价格

粒	学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制造（C266）-其他专用化学产品制造（C2669）	等树脂制品阻燃使用。	式：汽运、海运等。 包装方式：袋装	铈及塑料载体		波动等
阻燃剂	制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制造（C266）-其他专用化学产品制造（C2669）	主要用于塑料、橡胶、纺织、化纤、油漆、颜料、电子等行业，具体应用场景有电池外壳阻燃、充电线缆阻燃等。	运输方式：汽运、海运等。 包装方式：袋装	精铈、铈合金、含铈物料、铈烟灰	阻燃	原材料价格波动等

（二）主要技术和工艺

技术类别	技术名称	具体核心技术	技术特色
铈资源综合利用	复杂有色金属回收综合利用炼铈工艺	还原熔炼与精炼技术	在高温条件下，利用铈化合物的挥发性差异，使铈以氧化物的形式挥发出来，实现与其他杂质的分离，并将铈的氧化物与还原剂混合精炼还原成金属铈。该技术通过设备改造、优化进料混料系统、精确控制炉温、炉压、原料成分、还原剂用量等参数，实现工艺的稳定性 and 重复性，提高铈的回收率和纯度，同时降低反应温度，减少对能源和辅料的用量，综合降低生产成本。
		杂质深度分离技术	低品质的含铈物料和铈渣往往存在多种杂质，包括铅、砷、银、铜、铋、镉、铁、硫等，这些杂质显著影响铈产品的质量和性能，深度分离铈杂质是获取高纯度铈产品的关键。公司通过研发设计生产设备、优化工艺程序、精准控制工艺参数和筛选合适的助剂等，提升反应的有效性和充分性，实现对杂质元素的深度去除。该技术已实现规模化的生产，有效解决原生矿铈冶炼的污染问题，实现了低品质的含铈物料的回收利用，提升冶炼废杂物料综合利用价值，使铈资源利用的可持续发展战略落到实处。
	澄清剂和增透剂生产新工艺和产业化研究	低纯度原料制备澄清剂技术	高品质的焦铈酸钠一般取决于铈源的纯度和质量，公司通过工艺创新和优化、离子交换和吸附等技术，实现对铅、铁、砷等杂质的精准去除，实现对低纯度原料中铈的高效提取和转化，拓宽了原料来源，提升了原料的利用率，降低了原料成本，从而在下游应用中更好的发挥性能。
铈化合物高效应用		增透剂制备技术	深度理解客户生产设备和生产工艺以及各种氧化物、氟化物在生产过程中的反应原理，公司自主研发出基于不同客户的增透剂原料和配比，实现在光伏玻璃生产过程中，控制反应过程中原料分解产生的气体，并与金属离子进行反应，减少玻璃液中气泡和杂质的含量，起到澄清的作用。下游客户生产过程中一般使用焦铈酸钠，推算为三氧化二铈

			的使用量平均约为玻璃原料质量的 0.25%，公司研发的增透剂在满足客户对澄清效果的基础上，实现了客户对铈使用量的大幅降低。
		高品质焦铈酸钠制备技术	通过全面、精准地控制投料速度、搅拌速度、反应温度、原料浓度和复配比例等工艺参数，对整个生产工艺进行系统优化，可以有效降低原料被包裹的现象，充分促进反应的进行，显著提升产品的白度、五价铈的含量，精确控制粒度分布，降低杂质含量。不仅能够提高生产效率，保证生产过程的稳定性和可靠性，还能生产出高纯度、粒度均匀、一致性优良的高品质焦铈酸钠产品，满足市场对产品质量的严格要求。
阻燃母粒研发技术		阻燃母粒配方技术	公司拥有多种阻燃母粒的生产配方，并具备配方进行改进和调整的研发能力，根据客户的需求以及行业发展趋势对阻燃母粒进行研发和生产，综合考虑铈系化合物的形态、纯度和粒径，基体树脂的相容性和热稳定性、助剂的功能特性，实现对不同材料间的合理选择和精准复配，公司生产的母粒具有超高分散性，抗紫外性能提升、阻燃效果明显；燃烧时发烟量少、成碳效果优异，较易满足 UL94V-0 等级；减少铈和溴类阻燃剂添加量，公司生产的阻燃母粒能降低客户对铈使用量达到 20%-40%，从而降低原料成本；符合 ROHS、REACH 等环保法规要求，环境友好。阻燃母粒配方积累和技术能力是公司的核心竞争力之一。
		阻燃母粒混合和造粒技术	阻燃母粒的成分复杂，各原料的粒径、密度、热敏性、力学性能存在差异，生产过程中容易产生混合分层、团聚、成分失效、粒径大小不一等问题。对于不同品种阻燃母粒，公司需根据母粒成分的性能，选择合适的造粒设备、混料方式和加工工艺，严格控制热熔温度、剪切力、挤出温度、螺杆速度、切粒速度、挤出压力等工艺参数，生产在性能、粒径、白度、杂质等指标上满足客户要求的母粒。
	高效抗磨剂硫代铈酸铈生产技术	高效抗磨剂硫代铈酸铈生产技术	硫代铈酸铈是一种性能及其优良润滑油极压抗磨剂固体润滑剂，应用前景广阔、附加值高。该技术填补我国军工、石化等领域使用的高性能润滑油技术空白，列入湖南省战略性新兴产业攻关项目，为湖南省科技成果。

1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

（三） 产能情况

1. 产能与开工情况

√适用 □不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
锑系列产品	33,000	76.05%			

2. 非正常停产情况

□适用 √不适用

3. 委托生产

√适用 □不适用

用公司原用于生产澄清剂产品的半成品自产高度氧粉 144.5 吨，委托加工单位加工成公司生产阻燃剂产品的原材料精锑 126.2 吨，支付加工费 145.5 万。

（四） 研发创新机制

1. 研发创新机制

√适用 □不适用

公司是一家专注于战略性金属锑的化合物材料研发、生产和销售的高新技术企业，创新特征主要体现在核心技术创新和产业应用。公司自成立以来，始终坚持以科技创新为核心驱动力，投入人力、物力、财力用于攻克锑资源的综合利用技术和锑化合物高效应用技术，符合以发展新质生产力为内在要求的新发展理念，创新特征明显。创新特征具体描述如下：

（1）核心技术创新

公司专注于战略性金属锑的化合物材料研发，坚持以客户需求为导向，不断进行技术创新和产品创新，成功研发出澄清剂、增透剂、阻燃母粒、阻燃剂等锑基化合物材料，满足下游客户对新技术、新产品的应用需求，推动了稀缺战略锑技术的综合利用和锑化合物高效应用，核心技术创新特征明显。

通过多年的研发和生产，公司在生产设备改进、生产工艺优化、材料配方设计等方面积累了丰富的经验。在综合利用领域，锑金属应用广泛，公司通过对锑渣、锑烟灰的低温冶炼、晶型控制和设备优化，提升了锑的回收率和产品质量。在高效应用领域，公司需要通过持续的技术创新并紧跟下游市场技术趋势，及时、准确地把握下游客户的差异化需求和质量标准，储备了丰富和成熟的产品配方体系，包括锑基化合物、辅料、助剂的配比，同时根据不同材料的特性，持续的试错和改良，研发出科学合理的配料方式、温度控制、投料方式和速度、生产工艺等参数，在功能设计、性能提升、质量稳定、成本控制等方面满足客户的需求。

公司设立技术部，全面负责研发项目的具体实施工作，同时，公司与中南大学等高等院校开展“产、学、研”合作，共同探索锑基化合物产品前沿应用领域，提升产品的应用水平。2023 年、2024 年、2025 年，公司研发投入金额分别为 2,716.05 万元、3,333.35 万元和 3,832.14 万元，研发投入逐年增加，为公司不断加强核心技术实力，实现稳定和可持续发展奠定了技术基础。

（2）技术成果的产业应用创新

公司深耕铈基材料的研发和销售近 20 年，对上下游行业的发展趋势、技术路线、市场痛点、需求变化等具有深度理解，公司坚持自主研发、持续创新的发展道路，引领客户对创新性、差异化的产品需求。公司产品成功应用于光伏玻璃、改性塑料等重点和新兴产品，符合国家战略发展方向，技术成果转化创新特征明显。

金属铈作为我国战略性稀缺资源，但其下游应用广泛，应用于改性塑料、光伏、新能源汽车、军工、半导体等领域，且近些年来光伏行业对作为澄清剂或增透剂的铈基化合物的需求快速增长，改性塑料对作为阻燃剂的铈基化合物需求稳定，同时伴随着金属铈供给端的收缩，其价格持续上涨，直接带动铈基化合物价格的快速增长。公司基于自主研发的铈资源的综合利用技术，将铈渣或低品位的含铈物料精细化加工成为高品质铈基化合物，显著降低了对原生铈矿的依赖，同时公司通过精准的合成技术、材料配方优化技术和粉体表征改性技术，在满足客户对产品性能要求下，进一步降低客户对铈原料的用量，技术成果的转化创新符合国家产业的发展方向。

（3）科技成果转化

公司高度重视铈资源的综合利用技术和铈化合物高效应用技术的研发与积累，持续进行产品创新及产业化应用。公司具有较强的自主研发和创新能力，先后被认定为高新技术企业、国家工信部第三批专精特新“小巨人”企业、湖南省铈基先进材料工程技术研究中心、湖南省制造业单项冠军产品企业、湖南省制造业质量标杆。多年来公司在生产澄清剂、增透剂、阻燃母粒、阻燃剂等领域积累了独特的技术优势，形成了较为完备的核心技术体系。

在科技成果转化方面，截至 2025 年 12 月 31 日，公司已取得授权发明专利 66 项，实用新型专利 21 项，正在申请的专利 39 项。公司获得湖南省科技成果 2 项，承担了国家循环经济和资源节约重大示范项目、中央预算内重大产业振兴技术改造项目、中央预算内工业企业技术改造项目等部级项目及湖南省科技攻关项目，发挥了很好的技术引领作用。

综上所述，公司在技术创新、技术成果的产业应用创新和科技成果转化等方面具有较强的持续创新能力，并将创新能力应用于公司产品开发和业务经营，具有显著的创新特性。

2. 重要在研项目

适用 不适用

（五） 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

三、 主要原材料及能源采购

（一） 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
精铈	合理范围	询价采购为主	供应稳定	报告期价格涨幅较大	影响较大
含铈物料	合理范围	询价采购为主	供应稳定	报告期价格涨幅较大	影响较大
铈烟灰	合理范围	询价采购为主	供应稳定	报告期价格涨幅较大	影响较大

双氧水	合理范围	询价采购为主	供应稳定	价格稳定	有一定影响
PMA	合理范围	询价采购为主	供应稳定	价格稳定	有一定影响
片碱	合理范围	询价采购为主	供应稳定	价格稳定	有一定影响
电	合理范围	定向采购	供应稳定	价格稳定	有一定影响
天然气	合理范围	定向采购	供应稳定	价格稳定	有一定影响

(二) 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

报告期内，公司未发生安全生产相关的事故，不存在安全生产及消防方面重大违法违规等情况。

(二) 环保投入基本情况

报告期内，公司的生产经营能够严格遵守国家环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定，不存在重大违法行为，也不存在因违反上述规定而受到行政处罚的情形。公司注重环保治理设施投入，持续优化治理效果，在基础治理设施基础上，建设了二次收尘设施、炉口移动收尘装置、车间空气净化系统、雨水收集池等环保设施，公司环保投入、环保相关成本费用与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。

(三) 危险化学品的情况

适用 不适用

(四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

(五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

五、 细分行业

(一) 化肥行业

适用 不适用

(二) 农药行业

适用 不适用

(三) 日用化学品行业

适用 不适用

(四) 民爆行业

适用 不适用

第六节 公司治理

一、董事、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				
唐磊	董事长、总经理	男	1972年10月	2023年10月31日	2026年10月30日	14,221,668	-	14,221,668	13.5475%
凌建华	副董事长、副总经理	女	1973年1月	2023年10月31日	2026年10月30日	14,476,999	-	14,476,999	13.7908%
符浩文	董事、董事会秘书、财务总监	男	1972年9月	2023年10月31日	2026年10月30日	-	-	-	-
杨思成	董事	男	1990年10月	2023年10月31日	2026年10月30日	-	-	-	-
石西昌	独立董事	男	1969年1月	2023年10月31日	2026年10月30日	-	-	-	-
江云辉	独立董事	男	1963年12月	2023年10月31日	2026年10月30日	-	-	-	-
樊斌	独立董事	男	1967年12月	2023年10月31日	2026年10月30日	-	-	-	-
凌建军	副总经理	女	1982年7月	2023年10月31日	2026年10月30日	-	-	-	-

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

- 1、董事长、总经理唐磊与副董事长、副总经理凌建华均为公司股东，两人为夫妻关系。
- 2、副总经理凌建军与公司股东凌建华为姐妹关系。
- 3、副董事长、副总经理凌建华妹妹的配偶范文兵为公司股东。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/ 主任委员	是否为会计专 业人士	是否为职工董 事	是否为高级管 理人员
樊斌	是	是	是	否	否
石西昌	是	否	否	否	否
杨思成	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王平华	监事会主席	离任	无	公司取消监事会
陈曦	监事	离任	无	公司取消监事会
徐浙武	监事	离任	无	公司取消监事会

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(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	27	3		30
生产人员	60		4	56
销售人员	10			10
研发人员	11	5		16
员工总计	108	8	4	112

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士		3
本科	20	26
专科	19	19
专科以下	69	64
员工总计	108	112

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策：公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金，公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险，为员工代缴代扣个人所得税。

2、培养计划：公司尊崇以人为本的宗旨，重视人才的培养与开发。定期组织对员工的培训，增加及提高专业技能，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有利的保障。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司根据《公司法》《证券法》《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）》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规的要求，规范开展生产经营活动，不断完善法人治理结构和内控管理体系，公司于2025年11月18日，召开第四届董事会第十次会议、监事会第八次会议，并于2025年12月5日召开2025年第二次临时股东会会议，审议通过《关于取消监事会并拟修订<公司章程>的议案》，根据《公司法》、中国证券监督管理委员会发布的《关于新配套制度规则实施相关过渡期安排》、全国股转公司发布的《关于新配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等有关规定，公司不再设置监事会和监事，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会、高级管理人员均忠实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。

截止报告期末，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，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会、审计委员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、审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、实际控制人在业务、资产、财务、人员、机构等方面均保持独立性，具体情况如

下：

1、业务独立性

公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险。公司的主要业务独立于控股股东及实际控制人控制的其他企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间存在同业竞争或者显失公平的关联交易而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不利影响的情形。

2、资产独立性

公司为依法整体变更设立的股份有限公司，依法承继了生力有限的所有资产、负债与权益。公司具备完整的与经营业务相关的全套生产设施，拥有与经营相关的土地、房产、设备、专利和商标等资产的使用权和所有权。公司与控股股东、实际控制人及主要股东等关联方之间的资产产权明晰，对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资金、资产被主要股东、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

3、财务独立性

公司设有独立的财务部，配备了专职财务人员，建立了独立的会计核算体系、财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度等内控制度。公司已经建立了独立的工资管理制度，并在有关社会保障、工薪报酬等方面分账独立管理，能够独立做出经营和财务决策，不存在股东干预公司投资和资金使用安排的情况。公司独立开设银行账户，完成了税务登记手续，依法独立纳税。

4、人员独立性

公司依法制订了严格的劳动、人事及薪酬管理制度。公司董事、监事及高级管理人员均依《公司法》《证券法》《公司章程》等规定的程序合法选举或聘任，不存在超越董事会、监事会或股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

5、机构独立性

公司拥有独立的生产经营和办公机构，完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在混合经营、合署办公的情况。公司依法设立股东大会、董事会、监事会/审计委员会，各项规章制度完善。公司已建立和完善了适应公司发展需要及市场竞争需要的独立的职能机构，各职能部门在公司管理层统一领导下运作，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司的会计核算、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，均能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据管理发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

1、会计核算

报告期内，公司严格按照国家法律法规中关于会计核算的规定执行，独立核算，以保障公司正常进行会计核算工作。

2、财务管理

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作，严格管理。

3、风险控制

报告期内，公司在综合分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等因素的前提下，采取事前防范，事中控制等措施，继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	众环审字（2026）1100112 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	杨旭 1 年	张乐 1 年	魏国 1 年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	18			

审计报告

众环审字（2026）1100112 号

益阳生力材料科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于生力材料公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）营业收入的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>生力材料 2025 年度年营业收入为 147,622.70 万元，考虑到收入是否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间对公司经营成果有重大影响，可能存在潜在的错报，我们将生力材料营业收入的确认作为关键审计事项。参见财务报表附注四、26 及附注六、35。</p>	<p>在针对该关键事项的审计过程中，我们主要执行了以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价管理层与销售和收款相关的内部控制的设计和运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，确认合同中的单项履约义务，单项履约义务的价格，识别客户取得相关商品的控制权时点，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对收入、成本、毛利率波动分析，并与以前期间进行比较； 4、获取销售台账，选取样本进行细节测试，核对收入确认对应的销售合同、出库单、报关单、验收单、发票等，以核实收入确认是否与收入确认政策相符； 5、结合应收账款、合同负债，对营业收入执行函证程序，评价收入的真实性和完整性； 6、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、报关单、验收单等其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。 7、检查在财务报表中有关收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。

四、 其他信息

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

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估生力材料公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算生力材料公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督生力材料公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就生力材料公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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。

【本页无正文，为益阳生力材料科技股份有限公司众环审字（2026）1100112 号审计报告的签章页】

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·武汉

中国注册会计师：

（项目合伙人）： _____

杨旭

中国注册会计师： _____

张乐

中国注册会计师： _____

魏国

2026年4月27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	六、1	120,704,132.90	60,512,560.48
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	179,594,455.31	157,530,149.91
应收账款	六、3	98,358,015.11	195,421,351.50
应收款项融资	六、4	24,067,143.26	10,838,867.38
预付款项	六、5	26,264,146.72	19,139,448.08
应收保费			
应收分保账款			

应收分保合同准备金			
其他应收款	六、6	2,846,764.79	4,010,047.46
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、7	243,523,463.84	270,581,295.86
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、8	40,122,944.42	46,938,916.74
流动资产合计		735,481,066.35	764,972,637.41
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	六、9	906,250.12	443,957.79
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	48,483,916.59	43,647,293.59
在建工程	六、11		1,746,198.84
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、12	114,255.65	228,511.29
无形资产	六、13	1,952,418.59	2,046,506.77
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、14	3,915,855.94	3,165,608.54
其他非流动资产	六、15		1,231,500.00
非流动资产合计		55,372,696.89	52,509,576.82
资产总计		790,853,763.24	817,482,214.23
流动负债：			
短期借款	六、17	133,818,232.87	143,788,032.49
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款	六、18	56,970,541.58	17,607,421.94
预收款项			
合同负债	六、19	42,049,972.76	12,354,514.05
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、20	1,573,657.51	1,468,288.07
应交税费	六、21	2,572,964.40	4,991,883.21
其他应付款	六、22	74,904.97	500,948.21
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、23	28,865,596.54	62,073,354.52
其他流动负债	六、24	28,769,891.20	50,351,560.30
流动负债合计		294,695,761.83	293,136,002.79
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、25	30,005,480.00	101,150,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、26		119,541.58
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、27	1,215,522.10	2,334,211.00
递延收益	六、28	2,759,462.11	3,776,501.79
递延所得税负债	六、14	103,769.05	51,563.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		34,084,233.26	107,431,817.92
负债合计		328,779,995.09	400,567,820.71
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、29	104,975,758.00	104,975,758.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、30	109,882,057.49	109,192,057.49
减：库存股			
其他综合收益	六、31	808,863.82	324,839.50
专项储备	六、32	12,022,842.01	5,899,227.48
盈余公积	六、33	35,751,745.18	28,136,883.21

一般风险准备			
未分配利润	六、34	198,632,501.65	168,385,627.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		462,073,768.15	416,914,393.52
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		462,073,768.15	416,914,393.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计		790,853,763.24	817,482,214.23

法定代表人：唐磊

主管会计工作负责人：符浩文

会计机构负责人：符浩文

(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		111,607,988.27	52,793,412.01
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		142,250,209.31	142,766,197.33
应收账款	十七、1	155,876,914.18	165,775,791.15
应收款项融资		9,820,660.94	10,762,067.38
预付款项		26,189,611.32	18,663,173.20
其他应收款	十七、2	17,917,859.13	70,191,888.41
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		198,970,656.66	226,433,578.60
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		34,201,093.66	41,917,756.04
流动资产合计		696,834,993.47	729,303,864.12
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	十七、3	5,129,760.00	5,129,760.00
其他权益工具投资		906,250.12	443,957.79
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		48,483,916.59	43,647,293.59

在建工程			1,746,198.84
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		114,255.65	228,511.29
无形资产		1,952,418.59	2,046,506.77
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,681,895.49	2,388,481.70
其他非流动资产			1,231,500.00
非流动资产合计		58,268,496.44	56,862,209.98
资产总计		755,103,489.91	786,166,074.10
流动负债：			
短期借款		120,172,167.32	134,789,819.74
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		56,491,631.90	9,259,108.37
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,289,393.68	1,230,311.63
应交税费		1,075,442.63	3,850,122.42
其他应付款		410,402.94	805,302.90
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		41,327,952.07	9,300,368.85
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		28,865,596.54	62,073,354.52
其他流动负债		20,758,152.25	49,119,752.37
流动负债合计		270,390,739.33	270,428,140.80
非流动负债：			
长期借款		30,005,480.00	101,150,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			119,541.58
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,215,522.10	2,334,211.00
递延收益		2,759,462.11	3,776,501.79
递延所得税负债		103,769.05	51,563.55

其他非流动负债			
非流动负债合计		34,084,233.26	107,431,817.92
负债合计		304,474,972.59	377,859,958.72
所有者权益（或股东权益）：			
股本		104,975,758.00	104,975,758.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		109,882,057.49	109,192,057.49
减：库存股			
其他综合收益		530,922.13	230,208.82
专项储备		12,022,842.01	5,899,227.48
盈余公积		35,751,745.18	28,136,883.21
一般风险准备			
未分配利润		187,465,192.51	159,871,980.38
所有者权益（或股东权益）合计		450,628,517.32	408,306,115.38
负债和所有者权益（或股东权益）合计		755,103,489.91	786,166,074.10

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		1,476,226,991.08	1,327,800,993.26
其中：营业收入	六、35	1,476,226,991.08	1,327,800,993.26
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,401,501,704.64	1,262,018,181.20
其中：营业成本	六、35	1,327,740,380.45	1,189,501,113.91
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、36	2,776,646.36	3,189,536.26
销售费用	六、37	10,723,038.78	4,914,582.48
管理费用	六、38	15,598,754.56	22,649,996.92
研发费用	六、39	38,321,362.02	33,333,519.72

财务费用	六、40	6,341,522.47	8,429,431.91
其中：利息费用		5,261,632.97	6,697,415.26
利息收入		26,459.07	30,893.90
加：其他收益	六、41	15,091,800.95	16,723,470.25
投资收益（损失以“-”号填列）	六、42	-2,027,193.63	-4,247,833.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、43	-2,740,375.00	-1,894,646.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、44	-1,126,721.56	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、45	-2,300.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		83,920,497.20	76,363,802.33
加：营业外收入	六、46	208,086.31	30,606.50
减：营业外支出	六、47	20,981.81	36,271.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		84,107,601.70	76,358,137.80
减：所得税费用	六、48	5,305,320.30	5,546,347.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		78,802,281.40	70,811,790.25
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）		78,802,281.40	70,811,790.25
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）		78,802,281.40	70,811,790.25
六、其他综合收益的税后净额		484,024.32	238,829.92
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		484,024.32	238,829.92
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		392,948.49	63,450.60
（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		392,948.49	63,450.60
（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		91,075.83	175,379.32
（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		-69,813.99	43,129.32
(7) 其他		160,889.82	132,250.00
(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		79,286,305.72	71,050,620.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		79,286,305.72	71,050,620.17
(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）		0.75	0.67
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.75	0.67

法定代表人：唐磊

主管会计工作负责人：符浩文

会计机构负责人：符浩文

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	1,138,494,246.54	1,072,826,982.18
减：营业成本	十七、4	1,003,321,467.78	943,210,942.85
税金及附加		2,191,578.65	2,918,686.63
销售费用		9,612,461.74	4,217,690.50
管理费用		14,139,543.19	21,416,262.02
研发费用		38,321,362.02	33,333,519.72
财务费用		6,336,538.23	8,125,708.15
其中：利息费用		5,261,632.97	6,697,415.26
利息收入		20,356.77	25,025.52
加：其他收益		15,073,448.93	16,723,470.25
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-1,876,449.72	-2,861,589.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,165,778.14	595,866.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-712,832.27	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,300.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		80,218,940.01	74,061,919.42
加：营业外收入		208,086.31	30,606.50

减：营业外支出		20,981.15	36,271.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		80,406,045.17	74,056,254.89
减：所得税费用		4,257,425.45	4,973,169.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		76,148,619.72	69,083,084.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		76,148,619.72	69,083,084.98
（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		300,713.31	195,700.60
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		392,948.49	63,450.60
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		392,948.49	63,450.60
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		-92,235.18	132,250.00
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			
7. 其他		-92,235.18	132,250.00
六、综合收益总额		76,449,333.03	69,278,785.58
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.73	0.66
（二）稀释每股收益（元/股）		0.73	0.66

（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		1,280,178,447.85	989,664,403.03
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		7,461,618.05	6,848,036.20
收到其他与经营活动有关的现金	六、50-1	5,488,765.57	4,726,535.80
经营活动现金流入小计		1,293,128,831.47	1,001,238,975.03
购买商品、接受劳务支付的现金		1,286,085,662.22	1,262,224,602.59
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		14,317,316.46	13,211,539.34
支付的各项税费		19,481,637.22	19,197,578.64
支付其他与经营活动有关的现金	六、50-2	49,865,262.11	47,693,947.04
经营活动现金流出小计		1,369,749,878.01	1,342,327,667.61
经营活动产生的现金流量净额		-76,621,046.54	-341,088,692.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		14,500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,785,767.82	9,971,869.40
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		8,785,767.82	9,971,869.40
投资活动产生的现金流量净额		-8,771,267.82	-9,971,869.40
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		451,149,275.73	502,383,003.60
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		451,149,275.73	502,383,003.60
偿还债务支付的现金		258,598,260.00	118,257,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,690,405.28	6,313,037.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、50-3	120,000.00	927,168.76
筹资活动现金流出小计		305,408,665.28	125,497,206.27
筹资活动产生的现金流量净额		145,740,610.45	376,885,797.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-212,331.16	174,005.50
五、现金及现金等价物净增加额		60,135,964.93	25,999,240.85
加：期初现金及现金等价物余额		60,512,560.39	34,513,319.54
六、期末现金及现金等价物余额		120,648,525.32	60,512,560.39

法定代表人：唐磊

主管会计工作负责人：符浩文

会计机构负责人：符浩文

(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		917,588,429.61	773,658,570.13
收到的税费返还		4,831,753.86	5,202,375.75
收到其他与经营活动有关的现金		335,646,578.29	129,215,422.94
经营活动现金流入小计		1,258,066,761.76	908,076,368.82
购买商品、接受劳务支付的现金		948,731,154.45	937,271,779.59
支付给职工以及为职工支付的现金		12,029,330.17	11,173,308.06
支付的各项税费		15,885,452.44	18,306,482.72
支付其他与经营活动有关的现金		329,005,650.23	239,296,530.27
经营活动现金流出小计		1,305,651,587.29	1,206,048,100.64
经营活动产生的现金流量净额		-47,584,825.53	-297,971,731.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		14,500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,785,767.82	9,971,869.40
投资支付的现金			3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		8,785,767.82	12,971,869.40

投资活动产生的现金流量净额		-8,771,267.82	-12,971,869.40
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		420,630,329.61	460,561,519.01
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		420,630,329.61	460,561,519.01
偿还债务支付的现金		258,598,260.00	118,257,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,690,405.28	6,313,037.51
支付其他与筹资活动有关的现金		120,000.00	927,168.76
筹资活动现金流出小计		305,408,665.28	125,497,206.27
筹资活动产生的现金流量净额		115,221,664.33	335,064,312.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-50,994.74	41,631.84
五、现金及现金等价物净增加额		58,814,576.24	24,162,343.36
加：期初现金及现金等价物余额		52,793,411.92	28,631,068.56
六、期末现金及现金等价物余额		111,607,988.16	52,793,411.92

(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	104,975,758.00				109,192,057.49		324,839.50	5,899,227.48	28,136,883.21		168,385,627.84		416,914,393.52
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	104,975,758.00				109,192,057.49		324,839.50	5,899,227.48	28,136,883.21		168,385,627.84		416,914,393.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					690,000.00		484,024.32	6,123,614.53	7,614,861.97		30,246,873.81		45,159,374.63

(一) 综合收益总额						484,024.32				78,802,281.40		79,286,305.72
(二) 所有者投入和减少资本				690,000.00								690,000.00
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				690,000.00								690,000.00
4. 其他												
(三) 利润分配								7,614,861.97	-48,555,407.59			-40,940,545.62
1. 提取盈余公积								7,614,861.97	-7,614,861.97			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-40,940,545.62		-40,940,545.62
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补												

亏损												
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益												
5. 其他综合收益 结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							6,123,614.53					6,123,614.53
1. 本期提取							6,514,134.96					6,514,134.96
2. 本期使用							390,520.43					390,520.43
(六) 其他												
四、本年期末余 额	104,975,758.00				109,882,057.49	808,863.82	12,022,842.01	35,751,745.18		198,632,501.65		462,073,768.15

项目	2024 年											少数 股 东 权 益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	104,975,758.00				102,852,057.49		86,009.58	2,343,497.37	21,228,574.71		104,833,670.70		336,319,567.85
加：会计政策变更													
前期差错更											-351,524.61		-351,524.61

正												
同一控制下 企业合并												
其他												
二、本年期初余额	104,975,758.00			102,852,057.49	86,009.58	2,343,497.37	21,228,574.71		104,482,146.09			335,968,043.24
三、本期增减变动 金额(减少以“－” 号填列)				6,340,000.00	238,829.92	3,555,730.11	6,908,308.50		63,903,481.75			80,946,350.28
(一)综合收益总 额					238,829.92				70,811,790.25			71,050,620.17
(二)所有者投入 和减少资本				6,340,000.00								6,340,000.00
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				6,340,000.00								6,340,000.00
4. 其他												
(三)利润分配							6,908,308.50		-6,908,308.50			
1. 提取盈余公积							6,908,308.50		-6,908,308.50			
2. 提取一般风险 准备												
3. 对所有者(或 股东)的分配												

4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							3,555,730.11					3,555,730.11
1. 本期提取							5,259,563.16					5,259,563.16
2. 本期使用							1,703,833.05					1,703,833.05
（六）其他												
四、本年年末余额	104,975,758.00				109,192,057.49		324,839.50	5,899,227.48	28,136,883.21		168,385,627.84	416,914,393.52

法定代表人：唐磊

主管会计工作负责人：符浩文

会计机构负责人：符浩文

(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	104,975,758.00				109,192,057.49		230,208.82	5,899,227.48	28,136,883.21		159,871,980.38	408,306,115.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	104,975,758.00				109,192,057.49		230,208.82	5,899,227.48	28,136,883.21		159,871,980.38	408,306,115.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					690,000.00		300,713.31	6,123,614.53	7,614,861.97		27,593,212.13	42,322,401.94
（一）综合收益总额							300,713.31				76,148,619.72	76,449,333.03
（二）所有者投入和减少资本					690,000.00							690,000.00
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					690,000.00							690,000.00
4. 其他												
（三）利润分配									7,614,861.97		-48,555,407.59	-40,940,545.62
1. 提取盈余公积									7,614,861.97		-7,614,861.97	

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-40,940,545.62	-40,940,545.62
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备						6,123,614.53				6,123,614.53
1. 本期提取						6,514,134.96				6,514,134.96
2. 本期使用						390,520.43				390,520.43
(六) 其他										
四、本年期末余额	104,975,758.00			109,882,057.49	530,922.13	12,022,842.01	35,751,745.18		187,465,192.51	450,628,517.32

项目	2024 年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一 般	未分配利润	所有者权益合计

		优 先 股	永 续 债	其 他	股				风 险 准 备		
一、上年期末余额	104,975,758.00				102,852,057.49	34,508.22	2,343,497.37	21,228,574.71		98,048,728.51	329,483,124.30
加：会计政策变更											
前期差错更正										-351,524.61	-351,524.61
其他											
二、本年期初余额	104,975,758.00				102,852,057.49	34,508.22	2,343,497.37	21,228,574.71		97,697,203.90	329,131,599.69
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）					6,340,000.00	195,700.60	3,555,730.11	6,908,308.50		62,174,776.48	79,174,515.69
（一）综合收益总 额						195,700.60				69,083,084.98	69,278,785.58
（二）所有者投入 和减少资本					6,340,000.00						6,340,000.00
1. 股东投入的普通 股					3,566,250.00						3,566,250.00
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					2,773,750.00						2,773,750.00
4. 其他											
（三）利润分配								6,908,308.50		-6,908,308.50	
1. 提取盈余公积								6,908,308.50		-6,908,308.50	
2. 提取一般风险准											

备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备							3,555,730.11				3,555,730.11
1. 本期提取							5,259,563.16				5,259,563.16
2. 本期使用							1,703,833.05				1,703,833.05
（六）其他											
四、本年期末余额	104,975,758.00			109,192,057.49		230,208.82	5,899,227.48	28,136,883.21		159,871,980.38	408,306,115.38

益阳生力材料科技股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

益阳生力材料科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2006年10月在湖南省益阳市注册成立,现总部位于湖南省益阳市资阳区长春工业园。公司统一社会信用代码:91430900794706610L;法定代表人:唐磊。

本公司及各子公司(统称“本集团”)主要从事铈及铈系列产品、矿产品、贵金属、有色金属产品、阻燃剂的研发、生产、加工、销售。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月27日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制。

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

2、 持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力,不存在导致持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公

司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、26“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、32“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

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

2、 营业周期

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

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
本期重要的应收款项核销	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
本期重要的其他应收款核销	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
重要的坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
重要的在建工程	单项金额超过资产总额 0.5%(含)

账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
重要的投资活动现金流量	单项金额超过 500 万元
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 0.5%(含)
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过资产总额 0.5%(含)

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

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

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

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

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而

不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

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

（2） 合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之

和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后, 对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量, 详见本附注四、15 “长期股权投资” 或本附注四、10 “金融工具”。

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

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

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

所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

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

8、 现金及现金等价物的确定标准

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

9、 外币业务和外币报表折算

（1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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

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

（3） 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利

润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

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

10、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当

期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4） 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部

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

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

(5) 金融资产和金融负债的抵销

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

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时,本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

(7) 权益工具

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

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

11、 金融资产减值

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

（1） 减值准备的确认方法

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

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

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

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

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同

的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

② 应收账款及合同资产

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
应收合并范围内关联方组合	合并范围内关联往来
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

③ 应收款项融资

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

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

④ 其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
应收合并范围内关联方组合	合并范围内关联往来
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

12、 存货

（1） 存货的分类

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

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

损益。

- (4) 存货的盘存制度为永续盘存制
- (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 合同资产

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

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

14、 持有待售资产和处置组

(1) 持有待售

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

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定

的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营

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

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

15、 长期股权投资

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

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

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权

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

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

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

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

（2） 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构

成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

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

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

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

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

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

会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

16、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本

集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

17、 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以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

18、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时,停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；专利技术，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

无形资产的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	使用年限	直线法
软件	5	直线法
专利技术	10	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范

围包括研发人员职工薪酬、材料消耗、燃料动力费。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

20、 长期待摊费用

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

21、 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有

关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、 合同负债

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

23、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的

职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

24、 预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（1） 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2） 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

25、 股份支付

（1） 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允

价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

(3) 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

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

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

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

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

26、 收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

本集团收入确认的具体政策：

（1）商品销售收入确认

①非寄售模式：公司产品经出库或运至买方指定的地点，根据客户签收后确认收入。

②寄售模式：根据客户确认的对账单确认收入。

③出口销售：在 FOB、CIF、C&F 的结算方式下，公司根据与客户签订的销售合同或订单，由第三方物流公司将货物发往港口装船并委托代理报关机构完成报关出口，公司于完成报关时，根据报关单确认收入。

在 DDP 的结算方式下，由第三方物流公司将货物发往港口装船并委托代理报关机构完成报关出口，并在货物到达客户指定目的地由客户签收时确认收入。

在 EXW 的结算方式下，公司根据合同或订单约定将货物交给买方或买方指定承运人，并取得签收单据时确认收入。

（2）提供劳务收入的确认

本公司在劳务总收入和劳务总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够确定时，确认劳务收入的实现。

27、 合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

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

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或

类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源;③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时,对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失:(一)因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;(二)为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化,使得前款(一)减(二)的差额高于该资产账面价值时,转回原已计提的资产减值准备,计入当期损益,但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:(1) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认,或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算,且预计其金额不存在重大不确定性;(2) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法,且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请),而不是专门针对特定企业制定的;(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限,且该款项的拨付是有相应财政

预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

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

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

29、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 当期所得税

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

（2） 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4） 所得税的抵销

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

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

30、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以

换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房产。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、16 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

31、 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

① 《企业会计准则解释第 18 号》

本集团 2025 年度无应披露的会计政策变更事项。

（2） 会计估计变更

本集团 2025 年度无应披露的会计估计变更事项。

32、 重大会计判断和估计

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

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

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

（1） 收入确认

如本附注四、26、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的

履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

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

（2） 金融资产减值

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

（3） 存货跌价准备

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

（4） 金融工具公允价值

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

（5） 长期资产减值准备

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到

的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

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

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

（6） 折旧和摊销

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

（7） 递延所得税资产

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

（8） 所得税

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

（9） 预计负债

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

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。

预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	销售货物或提供应税劳务的应税收入按 13%、9%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴。
企业所得税	详见下表

注：不同纳税主体企业所得税税率情况：

纳税主体名称	所得税税率
益阳生力材料科技股份有限公司	15%
湖南生力新材料有限公司	25%
CHEMWELL LIMITED	21%

2、 税收优惠及批文

(1) 增值税优惠政策

①根据财政部、国家税务总局关于《促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2016〕52号），本公司报告期享受限额即征即退增值税优惠政策，限额为当地最低工资标准的4倍。

②根据财政部、国家税务总局关于《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税〔2015〕78号）、《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第40号），本公司报告期销售自产的资源综合利用产品“三氧化二锑 995、锑酸钠、铅铋合金”享受增值税即征即退30%政策。

③根据《财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税

（2012）39号）规定，适用增值税退（免）税政策的出口货物劳务，实行增值税免抵退税或免 退税办法。公司产品出口适用增值税退（免）税政策。根据《关于深化增值税改革有关政策 的公告》（财政部 税务总局 海关总公告 2019年第39号）相关规定，本公司出口母粒出口退税率为13%。

④根据财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告，自 2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。本公司报告期享受增值税加计抵减优惠政策。

（2）所得税优惠政策

①高新技术企业

本公司于2023年12月8日由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局继续联合认定为高新技术企业，并取得高新技术企业证书，证书编号为GR202343004739，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，本公司2023至2025年度按15%的税率缴纳企业所得税。

①研发费用加计扣除

根据财政部、税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告（2023年第7号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的200%在税前摊销。本公司报告期享受该税收优惠政策。

②综合利用资源生产产品取得的收入在计算应纳税所得额时减计收入

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十九条、企业所得税法第三十三条，企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按90%计入收入总额。

③安置残疾人员所支付的工资加计扣除

根据财政部、国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知（财税[2009]70号），公司安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的100%加计扣除。本公司报告期内享受该税收优惠政策。

（3）其他税费优惠政策

①根据《湖南省房产税施行细则》社会福利工厂自用的房屋免征房产税。本公司报告期内享受该税收优惠政策。

②根据财政部、国家税务总局关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等政策的通知（财税〔2010〕121号）规定，对在一个纳税年度内月平均实际安置残疾人就业人数占单位在职职工总数的比例高于25%（含25%）且实际安置残疾人人数高于10人（含10人）的单位，可减征或免征该年度城镇土地使用税。公司报告期内享受暂免征收土地使用税政策。

六、 合并财务报表项目注释

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

1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	120,704,132.79	60,512,560.39
其他货币资金	0.11	0.09
合 计	120,704,132.90	60,512,560.48
其中：存放在境外的款项总额	2,752,193.13	5,074,356.69

注：（1）期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项为 55,607.58 元。

（2）报告期无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、 应收票据

（1） 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	175,486,655.31	147,399,432.56
商业承兑汇票	4,324,000.00	10,663,913.00
小 计	179,810,655.31	158,063,345.56
减：坏账准备	216,200.00	533,195.65
合 计	179,594,455.31	157,530,149.91

（2） 期末无已质押的应收票据情况。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		152,375,717.61
债权凭证		4,745,910.00
合 计		157,121,627.61

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	179,810,655.31	100.00	216,200.00	0.12	179,594,455.31
其中：银行承兑汇票	175,486,655.31	97.60			175,486,655.31
商业承兑汇票	4,324,000.00	2.40	216,200.00	5.00	4,107,800.00
合 计	179,810,655.31	100.00	216,200.00	0.12	179,594,455.31

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	158,063,345.56	100.00	533,195.65	0.34	157,530,149.91
其中：银行承兑汇票	147,399,432.56	93.25			147,399,432.56
商业承	10,663,913.00	6.75	533,195.65	5.00	10,130,717.35

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
兑汇票					
合计	158,063,345.56	100.00	533,195.65	0.34	157,530,149.91

① 组合中，按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,324,000.00	216,200.00	5.00
合计	4,324,000.00	216,200.00	5.00

(5) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
商业承兑汇票	533,195.65	-316,995.65			216,200.00
合计	533,195.65	-316,995.65			216,200.00

(6) 本年度无实际核销的应收票据

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	100,689,306.38	203,667,154.48
1 至 2 年	9,776,775.40	2,371,310.15
2 至 3 年	1,183,233.07	81,013.27
3 年以上	208,773.58	139,135.00
小计	111,858,088.43	206,258,612.90
减：坏账准备	13,500,073.32	10,837,261.40
合计	98,358,015.11	195,421,351.50

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	6,813,891.00	6.09	6,813,891.00	100.00	
按组合计提预期信用损失的应收账款	105,044,197.43	93.91	6,686,182.32	6.37	98,358,015.11
其中：账龄组合	105,044,197.43	93.91	6,686,182.32	6.37	98,358,015.11
合计	111,858,088.43	100.00	13,500,073.32	12.07	98,358,015.11

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	206,258,612.90	100.00	10,837,261.40	5.25	195,421,351.50
其中：账龄组合	206,258,612.90	100.00	10,837,261.40	5.25	195,421,351.50
合计	206,258,612.90	100.00	10,837,261.40	5.25	195,421,351.50

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
安徽盛世新能源材料科技有限公司	6,813,891.00	6,813,891.00	100.00	已被列为失信被执行人
合计	6,813,891.00	6,813,891.00	100.00	—

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	98,964,306.38	4,948,215.32	5.00
1 至 2 年	4,687,884.40	937,576.88	20.00
2 至 3 年	1,183,233.07	591,616.54	50.00
3 年以上	208,773.58	208,773.58	100.00
合 计	105,044,197.43	6,686,182.32	6.37

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提		6,813,891.00				6,813,891.00
组合计提	10,837,261.40	-4,142,853.60		7,512.07	713.41	6,686,182.32
合 计	10,837,261.40	2,671,037.40		7,512.07	713.41	13,500,073.32

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	7,512.07

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
4C1	19,903,734.11		19,903,734.11	17.79	995,186.71
客户 C	15,214,182.98		15,214,182.98	13.60	760,709.15
客户 Y	13,862,400.00		13,862,400.00	12.39	693,120.00
安徽盛世新能源材料科技有限公司	6,813,891.00		6,813,891.00	6.09	6,813,891.00
客户 X	6,222,600.01		6,222,600.01	5.56	566,466.82

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
合计	62,016,808.10		62,016,808.10	55.43	9,829,373.68

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	19,321,233.26	8,538,867.38
债权凭证	4,745,910.00	2,300,000.00
合计	24,067,143.26	10,838,867.38

(2) 期末无已质押的应收款项融资

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	190,981,655.70	
合计	190,981,655.70	

(4) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备	24,067,143.26	100.00	10,838,867.38	100.00
其中：银行承兑汇票	19,321,233.26	80.28	8,538,867.38	78.78
债权凭证	4,745,910.00	19.72	2,300,000.00	21.22
合计	24,067,143.26	100.00	10,838,867.38	100.00

① 组合中，按组合计提坏账准备-银行承兑汇票组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	19,321,233.26		
合 计	19,321,233.26		

② 组合中，按组合计提坏账准备-债权凭证组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,745,910.00	237,295.50	5.00
合 计	4,745,910.00	237,295.50	5.00

注：债权凭证计提的坏账准备确认在其他综合收益。

(5) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
债权凭证	115,000.00	122,295.50				237,295.50
合 计	115,000.00	122,295.50				237,295.50

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	26,254,616.72	99.96	19,033,917.10	99.45
1 至 2 年	9,530.00	0.04		
2 至 3 年			105,530.98	0.55
合 计	26,264,146.72	100.00	19,139,448.08	100.00

(2) 期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
供应商 J	19,920,000.00	75.84

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
供应商 P	1,575,412.67	6.00
供应商 S	1,538,005.07	5.86
供应商 B	717,206.75	2.73
益阳瑞华燃气有限公司	655,935.44	2.50
合 计	24,406,559.93	92.93

6、其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	2,156,594.52	2,107,666.68
1 至 2 年	60,000.00	2,508,172.76
2 至 3 年	1,500,000.00	
3 年以上	50,000.00	50,000.00
小 计	3,766,594.52	4,665,839.44
减: 坏账准备	919,829.73	655,791.98
合 计	2,846,764.79	4,010,047.46

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
社保及公积金	84,594.52	30,898.53
应收出口退税款		514,940.91
保证金及押金	3,682,000.00	4,120,000.00
小 计	3,766,594.52	4,665,839.44
减: 坏账准备	919,829.73	655,791.98
合 计	2,846,764.79	4,010,047.46

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类 别	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					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	3,766,594.52	100.00	919,829.73	24.42	2,846,764.79
其中：账龄组合	3,766,594.52	100.00	919,829.73	24.42	2,846,764.79
合 计	3,766,594.52	100.00	919,829.73	24.42	2,846,764.79

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,665,839.44	100.00	655,791.98	14.06	4,010,047.46
其中：账龄组合	4,665,839.44	100.00	655,791.98	14.06	4,010,047.46
合 计	4,665,839.44	100.00	655,791.98	14.06	4,010,047.46

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,156,594.52	107,829.73	5.00
1 至 2 年	60,000.00	12,000.00	20.00
2 至 3 年	1,500,000.00	750,000.00	50.00
3 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00
合 计	3,766,594.52	919,829.73	24.42

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	655,791.98			655,791.98
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	264,037.75			264,037.75
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	919,829.73			919,829.73

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	655,791.98	264,037.75				919,829.73
合 计	655,791.98	264,037.75				919,829.73

⑥ 其中：本报告期无实际核销的其他应收款。

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
供应商 S	1,950,000.00	51.77	保证金	1 年以内	97,500.00
客户 F	1,500,000.00	39.82	保证金	2 至 3 年	750,000.00
客户 V	100,000.00	2.65	保证金	1 年以内	5,000.00
客户 Z	50,000.00	1.33	保证金	3 年以上	50,000.00
客户 Q	50,000.00	1.33	保证金	1 至 2 年	10,000.00
合 计	3,650,000.00	96.90	——	——	912,500.00

⑧ 期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

7、 存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	78,240,423.89		78,240,423.89
在产品	31,319,943.07	420,524.63	30,899,418.44
库存商品	61,581,813.39	706,196.93	60,875,616.46
发出商品	20,378,099.26		20,378,099.26
委托加工物资	5,879,675.70		5,879,675.70
半成品	47,250,230.09		47,250,230.09
合 计	244,650,185.40	1,126,721.56	243,523,463.84

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	129,215,107.45		129,215,107.45
在产品	17,337,529.88		17,337,529.88
库存商品	52,886,042.68		52,886,042.68
发出商品	14,859,219.09		14,859,219.09
委托加工物资			
半成品	56,283,396.76		56,283,396.76
合 计	270,581,295.86		270,581,295.86

8、 其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待认证或待抵扣增值税	38,289,370.42	44,542,138.61
预缴所得税	1,833,574.00	2,396,778.13
合 计	40,122,944.42	46,938,916.74

9、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
湖南白银股份有限公司	443,957.79			462,292.33			906,250.12		577,538.01		

10、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	48,483,916.59	43,647,293.59
固定资产清理		
合 计	48,483,916.59	43,647,293.59

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及 其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	29,401,044.27	62,390,510.18	3,960,050.49	2,045,007.49	97,796,612.43
2、本年增加金 额	763,833.65	8,882,369.77	340,993.28	1,144,433.59	11,131,630.29
(1) 购置		3,773,645.11	340,993.28	1,144,433.59	5,259,071.98
(2) 在建工程 转入	763,833.65	5,108,724.66			5,872,558.31
3、本年减少金 额			336,000.00		336,000.00
(1) 处置或报 废			336,000.00		336,000.00
4、年末余额	30,164,877.92	71,272,879.95	3,965,043.77	3,189,441.08	108,592,242.72
二、累计折旧					
1、年初余额	17,871,085.13	30,927,599.68	3,529,825.17	1,820,808.86	54,149,318.84
2、本年增加金 额	1,039,421.45	4,751,108.45	241,391.76	246,285.63	6,278,207.29
(1) 计提	1,039,421.45	4,751,108.45	241,391.76	246,285.63	6,278,207.29
3、本年减少金 额			319,200.00		319,200.00

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
(1) 处置或报废			319,200.00		319,200.00
4、年末余额	18,910,506.58	35,678,708.13	3,452,016.93	2,067,094.49	60,108,326.13
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	11,254,371.34	35,594,171.82	513,026.84	1,122,346.59	48,483,916.59
2、年初账面价值	11,529,959.14	31,462,910.50	430,225.32	224,198.63	43,647,293.59

- ② 期末无暂时闲置的固定资产情况
- ③ 期末无通过经营租赁租出的固定资产
- ④ 期末无未办妥产权证书的固定资产情况

11、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程		1,746,198.84
工程物资		
合 计		1,746,198.84

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
地理式双氧水储罐改造项目						
结晶釜新工艺平台项目						
母粒新车间 C 线				1,746,198.84		1,746,198.84
合 计				1,746,198.84		1,746,198.84

12、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	342,766.93	342,766.93
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	342,766.93	342,766.93
二、累计摊销		
1、年初余额	114,255.64	114,255.64
2、本年增加金额	114,255.64	114,255.64
(1) 计提	114,255.64	114,255.64
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额	228,511.28	228,511.28
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	114,255.65	114,255.65
2、年初账面价值	228,511.29	228,511.29

(2) 本期无计提使用权资产的减值情况

13、 无形资产**(1) 无形资产情况**

项 目	土地使用权	软件	专利技术	合计
一、账面原值				
1、年初余额	2,617,711.14	671,931.25	423,560.90	3,713,203.29
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额	2,617,711.14	671,931.25	423,560.90	3,713,203.29
二、累计摊销				
1、年初余额	875,240.18	671,931.25	119,525.09	1,666,696.52
2、本年增加金额	51,732.11		42,356.07	94,088.18
(1) 计提	51,732.11		42,356.07	94,088.18
3、本年减少金额				
4、年末余额	926,972.29	671,931.25	161,881.16	1,760,784.70
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	1,690,738.85		261,679.74	1,952,418.59
2、年初账面价值	1,742,470.96		304,035.81	2,046,506.77

(2) 期末无未办妥产权证书的土地使用权。

14、 递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产明细**

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	1,126,721.56	210,096.39		
信用减值损失	14,872,777.05	3,077,666.42	12,140,840.39	2,068,907.66
内部交易未实现利润	55,657.02	13,914.26	632,423.49	145,036.42
租赁负债	119,541.59	17,931.24	233,716.93	35,057.54
递延收益	2,759,462.11	413,919.32	3,776,501.79	566,475.27
预计负债	1,215,522.10	182,328.31	2,334,211.00	350,131.65
合 计	20,149,681.43	3,915,855.94	19,117,693.60	3,165,608.54

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
其他权益工具投资公允 价值变动	577,538.01	86,630.70	115,245.68	17,286.86
使用权资产	114,255.65	17,138.35	228,511.29	34,276.69
合 计	691,793.66	103,769.05	343,756.97	51,563.55

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
信用减值损失	621.50	408.64
可抵扣亏损	12,152,247.60	13,321,776.95
合 计	12,152,869.10	13,322,185.59

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025		2,852,114.55	
2026	3,443,780.54	3,443,780.54	
2027	3,422,359.17	3,422,359.17	
2028	1,901,716.13	1,901,716.13	

年 份	年末余额	年初余额	备注
2029	1,701,806.56	1,701,806.56	
2030	1,682,585.20		
合 计	12,152,247.60	13,321,776.95	

15、 其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余 额	减值准 备	账面价 值	账面余额	减值 准备	账面价值
预付设备款				1,231,500.00		1,231,500.00
合 计				1,231,500.00		1,231,500.00

16、 所有权或使用权受限资产

项 目	年 末			
	账面余额	账面 价值	受限 类型	受限 情况
货币资金	0.11	0.11	冻结	未退回保证金
货币资金	55,607.47	55,607.47	冻结	一年未收付，被 智能不收不付
合 计	55,607.58	55,607.58	—	—

(续)

项 目	年 初			
	账面余额	账面 价值	受限 类型	受限 情况
货币资金	0.09	0.09	冻结	未退回保证金
固定资产	15,216,552.51	4,939,378.47	抵押	借款抵押
无形资产	2,617,711.14	1,742,470.96	抵押	借款抵押
合 计	17,834,263.74	6,681,849.52		

17、 短期借款**(1) 短期借款分类**

项 目	年末余额	年初余额
保证借款		66,000,000.00
保证借款应付利息		380,927.13
未终止确认银行承兑汇票贴现	133,818,232.87	77,407,105.36
合 计	133,818,232.87	143,788,032.49

期末无已逾期未偿还的短期借款。短期借款担保情况详见“十三、关联方及关联交易/4. 关联交易情况/（5）关联担保情况”。

18、 应付账款**(1) 应付账款列示**

项 目	年末余额	年初余额
应付材料款	51,281,498.52	15,265,649.44
应付工程款	10,000.00	2,300.00
应付设备款	374,999.76	904,536.13
应付服务费	4,838,160.03	856,939.50
应付运输费	465,883.27	577,996.87
合 计	56,970,541.58	17,607,421.94

(2) 期末无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款**19、 合同负债****(1) 合同负债情况**

项 目	年末余额	年初余额
预收货款	47,516,469.22	14,122,604.95
减：计入其他非流动负债（附注六、24）	5,466,496.46	1,768,090.90
合 计	42,049,972.76	12,354,514.05

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

20、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	1,468,259.70	13,606,348.07	13,500,950.26	1,573,657.51
二、离职后福利-设定提存计划	28.37	854,498.27	854,526.64	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	1,468,288.07	14,460,846.34	14,355,476.90	1,573,657.51

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,302,715.86	11,782,335.69	11,604,248.00	1,480,803.55
2、职工福利费	63,845.00	862,487.87	857,992.87	68,340.00
3、社会保险费	377.87	495,844.62	496,222.49	
其中：医疗保险费		400,956.50	400,956.50	
工伤保险费	377.87	94,888.12	95,265.99	
生育保险费				
4、住房公积金		181,475.00	181,475.00	
5、工会经费和职工教育经费	101,320.97	284,204.89	361,011.90	24,513.96
6、短期带薪缺勤				
其他短期薪酬				
合 计	1,468,259.70	13,606,348.07	13,500,950.26	1,573,657.51

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		820,265.44	820,265.44	

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
2、失业保险费	28.37	34,232.83	34,261.20	
3、企业年金缴费				
合 计	28.37	854,498.27	854,526.64	

21、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	833,042.90	3,338,396.34
企业所得税	1,398,518.17	1,111,879.05
城市维护建设税	305.61	175,221.49
教育费及地方教育附加	218.30	125,158.21
代扣代缴个人所得税	78,807.70	40,647.26
印花税	200,155.51	125,854.54
其他税项	61,916.21	74,726.32
合 计	2,572,964.40	4,991,883.21

22、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	74,904.97	500,948.21
合 计	74,904.97	500,948.21

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
押金及保证金	5,300.00	367,698.40
其他应付费用款	55,911.87	108,127.90
往来款及其他	13,693.10	25,121.91

项 目	年末余额	年初余额
合 计	74,904.97	500,948.21

②期末无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

23、 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、25）	28,700,000.00	61,800,000.00
1 年内到期的租赁负债（附注六、26）	119,541.59	114,175.35
应付长期借款利息	46,054.95	159,179.17
合 计	28,865,596.54	62,073,354.52

24、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	5,466,496.46	1,768,090.90
以票据支付未终止确认的应付账款	23,303,394.74	48,583,469.40
合 计	28,769,891.20	50,351,560.30

25、 长期借款

（1）长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	58,705,480.00	137,950,000.00
抵押及保证借款		25,000,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、23）	28,700,000.00	61,800,000.00
合 计	30,005,480.00	101,150,000.00

注：本期长期借款担保情况详见“十三、关联方及关联交易/4.关联交易情况/（5）关联担保情况”，抵押情况详见“六、16、所有权或使用权受限资产”。

26、 租赁负债

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
-----	------	------	------	------

		新增租赁	本年利息	其他		
应付经营租赁款	240,000.00				120,000.00	120,000.00
减：未确认融资费用	6,283.07	---	---	---	---	458.41
减：一年内到期的租赁负债	114,175.35					119,541.59
合计	119,541.58	---	---	---	---	

27、 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
废渣处置费	1,215,522.10	2,334,211.00	危险废物集中外运处置
合计	1,215,522.10	2,334,211.00	---

28、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
与资产相关政府补助	3,776,501.79		1,017,039.68	2,759,462.11	政府拨入
合计	3,776,501.79		1,017,039.68	2,759,462.11	—

29、 股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	104,975,758.00						104,975,758.00

30、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 资本溢价(股本溢价)	102,852,057.49			102,852,057.49
(1) 投资者投入的资本	102,852,057.49			102,852,057.49
(2) 收购少数股东权益				

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
小计	102,852,057.49			102,852,057.49
2.其他资本公积	6,340,000.00	690,000.00		7,030,000.00
(1) 股权激励费用	6,340,000.00	690,000.00		7,030,000.00
(2) 其他资本公积				
小计	6,340,000.00	690,000.00		7,030,000.00
3.原制度资本公积				
合计	109,192,057.49	690,000.00		109,882,057.49

31、 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	97,958.82	462,292.33			69,343.84	392,948.49	490,907.31
其中：重新计量设定受益计划变动额							
其他权益工具投资公允价值变动	97,958.82	462,292.33			69,343.84	392,948.49	490,907.31
二、将重分类进损益的其他综合收益	226,880.68	52,481.51			-38,594.32	91,075.83	317,956.51
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
外币财务报表折算差额	94,630.68	-69,813.99				-69,813.99	24,816.69
其他	132,250.00	122,295.50			-38,594.32	160,889.82	293,139.82
其他综合收益合计	324,839.50	514,773.84			30,749.52	484,024.32	808,863.82

32、 专项储备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	5,899,227.48	6,514,134.96	390,520.43	12,022,842.01
合 计	5,899,227.48	6,514,134.96	390,520.43	12,022,842.01

33、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公 积	28,136,883.21	7,614,861.97		35,751,745.18
合 计	28,136,883.21	7,614,861.97		35,751,745.18

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

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

34、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	168,385,627.84	104,833,670.70
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-351,524.61
调整后年初未分配利润	168,385,627.84	104,482,146.09
加：本年归属于母公司股东的净利润	78,802,281.40	70,811,790.25
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积	7,614,861.97	6,908,308.50
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	40,940,545.62	
转作股本的普通股股利		

年末未分配利润	198,632,501.65	168,385,627.84
---------	----------------	----------------

35、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,475,873,226.32	1,327,608,721.31	1,327,544,091.03	1,189,186,205.51
其他业务	353,764.76	131,659.14	256,902.23	314,908.40
合 计	1,476,226,991.08	1,327,740,380.45	1,327,800,993.26	1,189,501,113.91

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型		
澄清剂	391,917,073.32	354,393,786.91
阻燃剂	814,753,853.31	730,612,787.44
阻燃母粒	214,050,565.75	184,519,673.19
增透剂	24,296,918.63	26,334,337.44
其他	31,208,580.07	31,879,795.47
按经营地区分类		
内销	1,184,943,736.64	1,094,028,088.27
外销	291,283,254.44	233,712,292.18
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	1,476,226,991.08	1,327,740,380.45

(3) 履约义务的说明

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	本集团承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	本集团承担的预期将退还给客户的款项	本集团提供的质量保证类型及相关义务
产品销售	某一时点	将产品交付客户，同时约定	交付产品给客户	是	无	产品质量保证

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	本集团承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	本集团承担的预期将退还给客户的款项	本集团提供的质量保证类型及相关义务
		期限内经客户对产品数量、质量与金额无异议后				

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本集团 2025 年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 8,185.94 万元，将于客户取得商品控制权时确认收入。

(5) 期末无重大合同变更或重大交易价格调整

36、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	619,018.96	1,048,101.15
教育费附加	284,410.07	502,019.48
地方教育费附加	157,746.34	246,624.20
房产税	5,040.00	8,640.00
车船使用税	5,520.00	7,560.00
印花税	770,318.45	542,829.10
水利建设基金	928,027.39	826,940.41
环境保护税	6,565.15	6,821.92
合 计	2,776,646.36	3,189,536.26

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

37、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,545,756.69	1,159,805.57
业务招待费	2,962,765.15	2,603,478.17
销售服务费、佣金	3,797,821.87	380,444.05
欧盟 REACH 法规注册费	1,507,001.88	
办公费	310,256.47	316,584.26
差旅费	234,314.99	192,543.09

项 目	本年发生额	上年发生额
其他	365,121.73	261,727.34
合计	10,723,038.78	4,914,582.48

38、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	5,230,217.95	4,377,486.28
业务招待费	1,496,881.65	1,397,091.72
折旧摊销费	658,327.93	872,664.16
办公费	634,214.19	684,862.42
聘请中介机构费	1,583,220.26	3,262,443.75
车辆使用费	279,946.62	259,089.35
环保费	4,401,483.19	4,946,912.40
会议费	70,000.00	106,976.42
差旅费	429,000.56	366,703.50
股份支付	690,000.00	6,340,000.00
其他	125,462.21	35,766.92
合计	15,598,754.56	22,649,996.92

39、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
研发材料支出	33,070,118.57	28,921,046.26
职工薪酬	2,257,721.16	1,930,645.08
燃料动力支出	589,688.40	1,363,764.80
其他	2,403,833.89	1,118,063.58
合 计	38,321,362.02	33,333,519.72

40、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	5,261,632.97	6,697,415.26
减：利息收入	26,459.07	30,893.90
汇兑损益	-1,229,331.93	-912,193.90
银行手续费及其他	197,890.75	99,924.05
贴现利息支出	2,137,789.75	2,575,180.40
合计	6,341,522.47	8,429,431.91

41、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额
即征即退增值税	4,831,753.86	5,202,375.75
增值税加计抵减	4,712,742.23	8,406,489.66
国家重点小巨人发展资金	2,850,000.00	
递延收益摊销	1,017,039.68	1,017,039.60
益阳市财政局 2025 年度省级拓展中间品贸易资金	600,000.00	
企业研发财政奖补资金	468,200.00	
生产技术改造项目政府补助	250,000.00	
先进制造业高质量发展资金	180,000.00	
资阳区人社局奖补资金	74,039.20	
知识产权奖励资金	44,000.00	
稳岗补贴	30,488.91	4,065.24
资阳区稳岗返还政策补贴	19,478.72	
知识产权资助和奖励	8,000.00	24,000.00
个税返还	4,558.35	
一次性扩岗补助	1,500.00	1,500.00
外贸稳增长资金补助		21,300.00
工业企业技术改造科技创新税收增量奖补		72,900.00
湖南省先进制造业高地建设专项资金补助		500,000.00
益阳残联残疾人就业帮扶基地建设补助资金		20,000.00
益阳市资阳区委组织部英才工作经费		20,000.00
梯基先进材料技术创新能力提升项目资金		700,000.00
2023 年度市科技专项资金		50,000.00
中央外贸发展资金补助		300,000.00
资阳区税收奖励资金		240,000.00
工业企业技术改造经济贡献增量奖补资金		143,800.00
合计	15,091,800.95	16,723,470.25

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

42、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
债务重组收益		-980,000.00
已终止确认的票据贴现利息	-2,027,193.63	-3,267,833.77
合 计	-2,027,193.63	-4,247,833.77

43、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据坏账损失	316,995.65	-533,195.65
应收账款坏账损失	-2,671,037.40	-3,514,148.58
应收款项融资坏账损失	-122,295.50	-115,000.00
其他应收款坏账损失	-264,037.75	2,267,698.02
合 计	-2,740,375.00	-1,894,646.21

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

44、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,126,721.56	
合 计	-1,126,721.56	

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

45、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-2,300.00		-2,300.00
合 计	-2,300.00		-2,300.00

46、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他	208,086.31	30,606.50	208,086.31
合 计	208,086.31	30,606.50	208,086.31

47、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他	20,981.81	36,271.03	20,981.81
合 计	20,981.81	36,271.03	20,981.81

48、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	6,034,261.54	6,057,328.30
递延所得税费用	-728,941.24	-510,980.75
合 计	5,305,320.30	5,546,347.55

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	84,107,601.70
按适用税率 15%计算的所得税费用	12,616,140.26
子公司适用不同税率的影响	301,146.38
调整以前期间所得税的影响	49,250.78
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,542,626.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	

项 目	本年发生额
研发支出加计扣除的影响	-5,308,125.49
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	252,355.85
综合利用资源生产产品取得收入减计影响	-3,956,828.01
其他加计扣除的影响	-191,245.82
所得税费用	5,305,320.30

49、 其他综合收益

详见附注六、31。

50、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
往来款及保证金	899,244.92	2,565,923.87
利息收入	26,459.07	30,893.90
营业外收入及其他	32,796.31	30,606.50
收回的保证金等受限资金	0.09	1,546.29
政府补助及个税手续费返还	4,530,265.18	2,097,565.24
合 计	5,488,765.57	4,726,535.80

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
往来款	426,043.24	2,630,780.35
付现费用	49,362,629.48	45,026,895.66
其他	76,589.39	36,271.03
合 计	49,865,262.11	47,693,947.04

③支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
融资租赁付款		687,168.76
租赁付款	120,000.00	240,000.00
合 计	120,000.00	927,168.76

④筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长短期借款(含一年内到期的非流动负债)	306,738,032.49	451,149,275.73	156,651.07	258,598,260.00	306,921,986.42	192,523,712.87
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	233,716.93		5,824.66	120,000.00		119,541.59
合 计	306,971,749.42	451,149,275.73	162,475.73	258,718,260.00	306,921,986.42	192,643,254.46

51、 现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	78,802,281.40	70,811,790.25
加：信用减值损失	2,740,375.00	1,894,646.21
加：资产减值准备	1,126,721.56	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,278,207.29	6,005,460.54
使用权资产累计折旧	114,255.64	114,255.64
无形资产摊销	94,088.18	117,116.36
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,300.00	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,399,422.72	9,298,301.84
投资损失（收益以“-”号填列）		980,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-711,653.08	-545,731.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-17,138.34	34,276.69
存货的减少（增加以“-”号填列）	25,931,110.46	-68,814,056.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-248,460,573.50	-381,046,356.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	44,140,464.11	11,328,546.69
其他	5,939,092.02	8,747,814.33
经营活动产生的现金流量净额	-76,621,046.54	-341,088,692.58
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	120,648,525.32	60,512,560.39
减：现金的期初余额	60,512,560.39	34,513,319.54
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	60,135,964.93	25,999,240.85

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	120,648,525.32	60,512,560.39
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	120,648,525.32	60,512,560.39
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	120,648,525.32	60,512,560.39
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
银行存款	55,607.47		冻结
其他货币资金	0.11	0.09	冻结
合 计	55,607.58	0.09	——

52、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	695,962.70	7.0288	4,891,782.63
应收账款			

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其中：美元	3,291,510.00	7.0288	23,135,365.49
其他应付款			
其中：美元	488.76	7.0288	3,435.40

(2) 境外经营实体说明

公司名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
CHEMWELL LIMITED	美国	美元	当地主要币别

53、 租赁

(1) 本集团作为承租人

项目	本年发生额	上年发生额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	无	无
简化处理的短期租赁和低价值资产费用	56,395.75	390,005.86
与租赁相关的现金流出总额	176,395.75	1,400,053.76

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
研发材料支出	33,070,118.57	28,921,046.26
职工薪酬	2,257,721.16	1,930,645.08
燃料动力支出	589,688.40	1,363,764.80
其他	2,403,833.89	1,118,063.58
合 计	38,321,362.02	33,333,519.72
其中：费用化研发支出	38,321,362.02	33,333,519.72
资本化研发支出		

2、 本期无符合资本化条件的研发项目开发支出

3、 本期无重要的外购在研项目

八、 合并范围的变更

1、 本期无非同一控制下企业合并

2、 本期无同一控制下企业合并

3、 本期无反向购买

4、 本期无处置子公司

5、 本期无其他原因的合并范围变动

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
湖南生力新材料有限公司	湖南省益阳市	3,000,000.00	湖南省益阳市	锑产品销售	100.00		设立
CHEMWELL LIMITED	美国	USD50,000 00	美国	锑产品销售	100.00		设立

1、 本期无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

2、 本期无在合营企业或联营企业中的权益

3、 本期无重要的共同经营

4、 本期无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

十、 政府补助

1、 期末无按应收金额确认的政府补助

2、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	3,776,501.79			1,017,039.68		2,759,462.11	与资产相关
合计	3,776,501.79			1,017,039.68		2,759,462.11	—

3、 计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与收益相关	9,357,460.69	7,299,940.99
与资产相关	1,017,039.68	1,017,039.60
合计	10,374,500.37	8,316,980.59

十一、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

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

(1) 市场风险

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

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

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的美国子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、52 “外币货币性项目”。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司借款的借款合同对借款利率均进行了明确约定，故本公司金融负债不存在市场利率变动的重大风险。

③ 其他价格风险

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

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

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

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

(3) 流动性风险

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

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

本集团将银行借款作为主要资金来源。2025 年 12 月 31 日,本集团尚未使用的银行借款额度为 3.25 亿元。

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

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	5 年以上
短期借款(含利息)	133,818,232.87				
应付账款	56,970,541.58				
其他应付款	74,904.97				
一年内到期的非流动 负债(含利息)	28,866,054.95				
长期借款(含利息)		29,000,000.00			1,005,480.00

2、套期

本期无套期业务。

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书或贴现(不符合终止确认条件)	应收票据	157,121,627.61	继续涉入	既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,且未放弃对该金融资产的控制。

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
合计	——	157,121,627.61	——	——

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
票据背书或贴现（符合终止确认条件）	背书或贴现	190,981,655.70	-2,027,193.63
合计	——	190,981,655.70	-2,027,193.63

(3) 继续涉入的转移金融资产

项目	金融资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书或贴现	157,121,627.61	157,121,627.61
合计	——	157,121,627.61	157,121,627.61

4、因基准利率改革所面临的影响

本期无因基准利率改革所面临的影响。

5、金融资产与金融负债的抵销

本期无金融资产与金融负债的抵销。

6、本集团取得的担保物情况

本期无取得的担保物情况。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	

项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(一) 应收款项融资			24,067,143.26	24,067,143.26
(二) 其他权益工具投资	906,250.12			906,250.12
持续以公允价值计量的资产总额	906,250.12		24,067,143.26	24,973,393.38

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于持有的上市公司股票，根据相关股票的期末收盘价确认市价。

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

无。

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

应收款项融资系本公司既以收取合同现金流量又以出售为目标的应收票据，并分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，其信用风险调整因素不是可以直接从市场上观察到的输入值，但资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，因此本公司按照应收票据的账面价值确认为公允价值。

十三、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
湖南生力控股集团 集团有限公司	益阳	企业总部 管理	4,900.00	46.68	46.68

注：本公司的最终控制方是唐磊、凌建华。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 本集团的合营和联营企业情况

无。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
唐磊	实际控制人、董事长、总经理
凌建华	实际控制人、副董事长、副总经理
湖南卓奥咨询服务有限公司	实际控制人唐磊控制的其他企业(已于 2024 年 8 月 21 日注销)
益阳普瑞米尔企业管理咨询中心(有限合伙) 湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)	实际控制人凌建华控制的其他企业 公司持股 5%以上股东
周献军	控股股东湖南生力控股集团有限公司总经理
符军辉	控股股东湖南生力控股集团有限公司监事
符浩文	董事、财务总监、董事会秘书
杨思成	董事
樊斌	独立董事
江云辉	独立董事
石西昌	独立董事

5、 关联方交易情况**(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易****①采购商品/接受劳务情况**

无。

②出售商品/提供劳务情况

无。

(2) 关联受托管理/委托管理情况

无。

(3) 关联承包情况

无。

(4) 关联租赁情况

①本集团作为出租方

无。

②本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
凌建华	房屋建筑物	120,000.00	120,000.00	5,824.66	10,950.00		342,766.93
合计		120,000.00	120,000.00	5,824.66	10,950.00		342,766.93

(5) 关联担保情况

①本集团作为担保方

无。

②本集团作为被担保方

担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
唐磊、凌建华	3,000.00	2024/2/23	2030/2/22	否	注 1
唐磊	7,100.00	2025/6/17	2030/10/29	否	注 2
凌建华	7,100.00	2025/6/17	2030/10/29	否	注 3

注 1、2021 年 11 月 23 日，唐磊、凌建华与中国建设银行股份有限公司益阳资阳支行签订编号为 HTC430676200ZGDB2021N008 的《最高额保证合同》，该保证合同项下保证责任的最高限额为 6,600.00 万元。2022 年 7 月 28 日，对该保证合同订立编号为 BCXY20220728(ZY)的补充协议，该补充协议项下保证责任的最高限额调整为 11,000.00 万元。2024 年 2 月 20 日，对该保证合同订立编号为 BCXY20231229(ZY)的补充协议，该补充协议项下保证责任的最高限额调整为 18,000.00 万元，对本公司与中国建设银行股份有限公司益阳资阳支行签订的编号为 HTZ430676200LDZJ2024N003 的《人民币流动资金借款合同》提供连带责任保证，保证担保的范

围为主债权本金 3,000.00 万元及其他相关利息、费用，保证有效期间自 2024 年 2 月 23 日至 2030 年 2 月 22 日止。截至 2025 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额 2,920.00 万元。

注 2、2025 年 6 月 17 日，唐磊与中信银行股份有限公司长沙分行签订编号为 2025 湘银最保字第 20250318541498A 号的《最高额保证合同》，该合同项下保证责任的最高限额为 7,100.00 万元，对本公司与中信银行股份有限公司长沙分行签订的编号为 2025 湘银固贷字第 20250318541498 号贷款合同提供连带责任保证，保证担保的范围为主债权本金 7,100.00 万元及其他相关利息、费用，保证有效期间自 2025 年 6 月 17 日至 2030 年 10 月 29 日止。截至 2025 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额 59.15 万元。

注 3、2025 年 6 月 17 日，凌建华与中信银行股份有限公司长沙分行签订编号为 2025 湘银最保字第 20250318541498B 号的《最高额保证合同》，该合同项下保证责任的最高限额为 7,100.00 万元，对本公司与中信银行股份有限公司长沙分行签订的编号为 2025 湘银固贷字第 20250318541498 号贷款合同提供连带责任保证，保证担保的范围为主债权本金 7,100.00 万元及其他相关利息、费用，保证有效期间自 2025 年 6 月 17 日至 2030 年 10 月 29 日止。截至 2025 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额 46.69 万元。

(6) 关联方资金拆借

本期无关联方资金拆借。

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

本期无关联方资产转让、债务重组情况。

(8) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬（万元）	224.33	200.92

(9) 其他关联交易

本期无其他关联交易。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1) 应收项目**

本期无应收关联方等未结算项目情况。

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
1 年内到期的租赁负债：		
凌建华	119,541.59	114,175.35
合 计	119,541.59	114,175.35
租赁负债：		
凌建华		119,541.58
合 计		119,541.58

(3) 其他项目

本期无其他项目。

7、 关联方承诺

本期无关联方承诺。

十四、 股份支付**1、 各项权益工具****(1) 明细情况**

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	50,000.00	690,000.00	50,000.00	690,000.00				
合计	50,000.00	690,000.00	50,000.00	690,000.00				

2、 以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容

以权益结算的股份支付对象	管理人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	最近股票交易日的收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	股权转让价格
可行权权益工具数量的确定依据	合伙份额转让协议
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	7,030,000.00

3、 本年股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	690,000.00	

十五、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

(1) 资本承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露重大资本的承诺事项。

(2) 与合营企业投资相关的未确认承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露与合营企业投资相关的未确认的承诺事项。

(3) 其他承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的与其他承诺事项。

2、 或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响的重大或有事项。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露为其他单位提供债务担保形成的或有负债

及其财务影响的重大或有事项。

(3) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

(4) 其他或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露其他或有负债及其财务影响。

十六、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

截至财务报表批准报批日，本集团无需要披露资产负债表日后重要的非调整事项。

2、 利润分配情况

截至财务报表批准报批日，本集团无需要披露资产负债表日后利润分配情况。

3、 销售退回

截至财务报表批准报批日，本集团无需要披露资产负债表日后销售退回。

4、 资产负债表日后划分为持有待售情况

截至财务报表批准报批日，本集团无需要披露资产负债表日后划分为持有待售情况。

5、 其他重要的资产负债表日后非调整事项

截至财务报表批准报批日，本集团无需要披露其他重要的资产负债表日后非调整事项。

十七、 其他重要事项

1、 前期差错更正

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》（2020 修订）的有关规定，公司对会计差错进行了更正，并对受影响的年度财务数据进行了追溯调整，具体明

细如下：

2024 年 12 月 31 日 / 2024 年度受影响报表项目名称	更正前	更正后	累积影响数	前期差错更正原因
递延所得税资产	4,050,492.66	3,165,608.54	-884,884.12	更正专项储备计提的递延所得税资产
其他综合收益	307,589.50	324,839.50	17,250.00	更正应收款项融资信用减值损失计提的递延所得税
盈余公积	28,191,944.16	28,136,883.21	-55,060.95	更正盈余公积的变动
未分配利润	169,232,701.01	168,385,627.84	-847,073.17	更正未分配利润的变动
所得税费用	4,995,738.04	5,546,347.55	550,609.51	更正所得税费用的变动
销售商品、提供劳务收到的现金	1,182,730,156.20	989,664,403.03	-193,065,753.17	票据贴现产生的现金流差错更正
购买商品、接受劳务支付的现金	1,236,911,411.52	1,262,224,602.59	25,313,191.07	票据贴现产生的现金流差错更正
经营活动产生的现金流量净额	-122,709,748.34	-341,088,692.58	-218,378,944.24	票据贴现产生的现金流差错更正
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,314,636.33	9,971,869.40	-342,766.93	
取得借款收到的现金	348,714,105.36	502,383,003.60	153,668,898.24	票据贴现产生的现金流差错更正
偿还债务支付的现金	180,057,000.00	118,257,000.00	-61,800,000.00	一年内到期的长期借款产生的现金流差错更正
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,880,316.58	6,313,037.51	-2,567,279.07	票据贴现产生的利息差错更正

十八、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	156,833,980.92	171,839,337.05
1 至 2 年	3,089,127.90	2,371,310.15
2 至 3 年	1,183,233.07	81,013.27
3 年以上	208,773.58	139,135.00
小 计	161,315,115.47	174,430,795.47
减：坏账准备	5,438,201.29	8,655,004.32

账 龄	年末余额	年初余额
合 计	155,876,914.18	165,775,791.15

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	161,315,115.47	100.00	5,438,201.29	3.37	155,876,914.18
合并范围内关联方组合	84,880,846.37	52.62	5,438,201.29	6.41	79,442,645.08
合 计	76,434,269.10	47.38			76,434,269.10
合 计	161,315,115.47	100.00	5,438,201.29	3.37	155,876,914.18

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	174,430,795.47	100.00	8,655,004.32	4.96	165,775,791.15
合并范围内关联方组合	162,613,471.35	93.23	8,655,004.32	5.32	153,958,467.03
合 计	11,817,324.12	6.77			11,817,324.12
合 计	174,430,795.47	100.00	8,655,004.32	4.96	165,775,791.15

① 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	80,399,711.82	4,019,985.59	5.00
1 至 2 年	3,089,127.90	617,825.58	20.00
2 至 3 年	1,183,233.07	591,616.54	50.00
3 年以上	208,773.58	208,773.58	100.00
合 计	84,880,846.37	5,438,201.29	6.41

② 组合中, 按合并范围内关联方组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	76,434,269.10		
合 计	76,434,269.10		

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变 动	
组合计提	8,655,004.32	-3,209,290.96		7,512.07		5,438,201.29
合 计	8,655,004.32	-3,209,290.96		7,512.07		5,438,201.29

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	7,512.07

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末 余额	合同资产 年末余额	应收账款和合 同资产年末余 额	占应收账 款和合同 资产年末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备年 末余额
------	--------------	--------------	-----------------------	---	--------------

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
湖南生力新材料有限公司	76,434,269.10		76,434,269.10	47.38	
4C1	19,903,734.11		19,903,734.11	12.34	995,186.71
客户 C	15,214,182.98		15,214,182.98	9.43	760,709.15
客户 B	13,862,400.00		13,862,400.00	8.59	693,120.00
客户 F	4,992,495.26		4,992,495.26	3.09	249,624.76
合计	130,407,081.45		130,407,081.45	80.84	2,698,640.62

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	17,917,859.13	70,191,888.41
合计	17,917,859.13	70,191,888.41

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	17,267,062.35	68,250,401.55
1 至 2 年	10,000.00	2,508,172.76
2 至 3 年	1,500,000.00	
3 年以上	50,000.00	50,000.00
小计	18,827,062.35	70,808,574.31
减: 坏账准备	909,203.22	616,685.90
合计	17,917,859.13	70,191,888.41

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
社保及公积金	72,064.32	13,717.87
保证金及押金	3,632,000.00	3,870,000.00
合并范围内关联方往来款	15,122,998.03	66,924,856.44
小 计	18,827,062.35	70,808,574.31
减：坏账准备	909,203.22	616,685.90
合 计	17,917,859.13	70,191,888.41

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	18,827,062.35	100.00	909,203.22	4.83	17,917,859.13
其中:账龄组合	3,704,064.32	19.67	909,203.22	24.55	2,794,861.10
合并范围内关联方	15,122,998.03	80.33			15,122,998.03
合 计	18,827,062.35	100.00	909,203.22	4.83	17,917,859.13

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	70,808,574.31	100.00	616,685.90	0.87	70,191,888.41
其中:账龄组合	3,883,717.87	5.48	616,685.90	15.88	3,267,031.97
合并范围内关联方	66,924,856.44	94.52			66,924,856.44
合 计	70,808,574.31	100	616,685.90	0.87	70,191,888.41

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,144,064.32	107,203.22	5.00
1 至 2 年	10,000.00	2,000.00	20.00
2 至 3 年	1,500,000.00	750,000.00	50.00
3 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00
合 计	3,704,064.32	909,203.22	24.55

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	616,685.90			616,685.90
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	292,517.32			292,517.32
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	909,203.22			909,203.22

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	616,685.90	292,517.32				909,203.22

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合计	616,685.90	292,517.32				909,203.22

⑥ 本期无实际核销的其他应收款。

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
湖南生力新材料有限公司	15,122,998.03	80.33	关联方往来款	1 年以内	
供应商 S	1,950,000.00	10.36	保证金	1 年以内	756,149.90
客户 F	1,500,000.00	7.97	保证金	1 年以内	97,500.00
客户 V	100,000.00	0.53	保证金	2-3 年	750,000.00
客户 Z	50,000.00	0.27	保证金	1 年以内	5,000.00
合计	18,722,998.03	99.45			1,608,649.90

⑧ 期末无因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,129,760.00		5,129,760.00	5,129,760.00		5,129,760.00
对联营、合营企业投资						
合计	5,129,760.00		5,129,760.00	5,129,760.00		5,129,760.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖南生力新材料有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
CHEMWELL LIMITED	2,129,760.00						2,129,760.00	

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值 准备 年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
合计	5,129,760.00						5,129,760.00	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	874,155,873.76	791,656,205.98	1,027,864,578.36	916,237,683.89
其他业务	264,338,372.78	211,665,261.80	44,962,403.82	26,973,258.96
合计	1,138,494,246.54	1,003,321,467.78	1,072,826,982.18	943,210,942.85

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型		
澄清剂	381,960,818.47	344,558,712.42
阻燃剂	567,692,625.26	486,328,029.37
阻燃母粒	145,216,190.50	128,570,675.68
增透剂	693,876.12	1,373,096.87
其他	42,930,736.19	42,490,953.44
按经营地区分类		
内销	874,155,873.76	791,656,205.98
外销	264,338,372.78	211,665,261.80
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	1,138,494,246.54	1,003,321,467.78

(3) 履约义务的说明

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
产品销售	某一时点	将产品交付客户,同时约定期限内经客户对产品数量、质量与金额无异议后	交付产品给客户	是	无	产品质量保证

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

2025 年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 7,157.53 万元, 将于客户取得商品控制权时确认收入。

(5) 本期无重大合同变更或重大交易价格调整

5、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
已终止确认的票据贴现利息	-1,876,449.72	-2,861,589.97
合 计	-1,876,449.72	-2,861,589.97

十九、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,300.00	
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	4,525,706.83	
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		

项 目	金 额	说 明
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	690,000.00	
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	187,104.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	5,400,511.33	
减：所得税影响额	811,899.37	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	4,588,611.96	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.91	0.75	0.75
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	15.93	0.71	0.71

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
递延所得税资产	4,050,492.66	3,165,608.54		
资产总计	818,367,098.35	817,482,214.23		
其他综合收益	307,589.50	324,839.50		
盈余公积	28,191,944.16	28,136,883.21		
未分配利润	169,232,701.01	168,385,627.84		
归属于母公司股东权益合计	417,799,277.64	416,914,393.52		
股东权益合计	417,799,277.64	416,914,393.52		
所得税费用	4,995,738.04	5,546,347.55		
净利润	71,362,399.76	70,811,790.25		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,182,730,156.20	989,664,403.034		
购买商品、接受劳务支付的现金	1,236,911,411.52	1,262,224,602.59		
经营活动产生的现金流量净额	-122,709,748.34	-341,088,692.58		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,314,636.33	9,971,869.40		
投资活动产生的现金流量净额	-10,314,636.33	-9,971,869.40		
取得借款收到的现金	348,714,105.36	502,383,003.60		
偿还债务支付的现金	180,057,000.00	118,257,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,880,316.58	6,313,037.51		
筹资活动产生的现金流量净额	158,849,620.02	376,885,797.33		

(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

本公司在编制 2025 年财务报表时，财务报表期初数存在如下事项：1、编制的现金流量

表未完全考虑不能终止确认的票据贴现对现金流量的影响；2、对专项储备视同永久性差异计提了递延所得税；3、对应收款项融资的信用减值损失暂时性差异计提的递延所得税未计入其他综合收益。经本公司第四届董事会第十一次会议审议通过，本公司对该会计差错事项进行更正。该会计差错更正事项并非本公司董事、管理层或者财务人员的主观原因造成，且属于偶发事项，故本公司认为不涉及财务造假、财务内控存在重大缺陷的情形。

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	-2,300.00
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	4,525,706.83
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	690,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	187,104.50
非经常性损益合计	5,400,511.33
减：所得税影响数	811,899.37
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	4,588,611.96

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用