

目 录

一、同一控制下企业合并追溯调整财务报表的专项说明……………第 1—2 页

二、同一控制下企业合并追溯调整财务报表的情况说明……………第 3—9 页

关于保利联合化工控股集团股份有限公司 同一控制下企业合并追溯调整财务报表的专项说明

天健审〔2026〕1-1582号

保利联合化工控股集团股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了保利联合化工控股集团股份有限公司（以下简称保利联合公司）2025年度财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注，并出具了审计报告。在此基础上，我们审核了后附的保利联合公司管理层编制的《2025年度同一控制下企业合并追溯调整财务报表的情况说明》（以下简称追溯调整说明）。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本报告仅供保利联合公司年度报告披露时使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本报告作为保利联合公司年度报告的必备文件，随同其他文件一起报送并对外披露。

为了更好地理解保利联合公司2025年度因同一控制下企业合并追溯调整财务报表事项，追溯调整说明应当与已审计的财务报表一并阅读。

二、管理层的责任

保利联合公司管理层的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照深圳证券交易所的相关规定编制追溯调整说明，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对保利联合公司管理层编制的追溯调整说明发表专项审核意见。

四、工作概述

我们的审核是根据中国注册会计师执业准则进行的。中国注册会计师执业准则要求我们计划和实施审核工作，以对追溯调整说明是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

五、专项审核意见

我们认为，保利联合公司管理层编制的追溯调整说明在所有重大方面符合深圳证券交易所的相关规定，如实反映了保利联合公司 2025 年度因同一控制下企业合并追溯调整财务报表情况。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十七日

保利联合化工控股集团股份有限公司

2025 年度同一控制下企业合并追溯调整财务报表的情况说明

一、同一控制下企业合并的基本情况

2025 年 11 月 28 日，保利联合化工控股集团股份有限公司（以下简称保利联合公司）下属子公司河北卫星化工股份有限公司（以下简称河北卫星公司）通过非公开协议购买唐山保久民爆有限公司（以下简称唐山保久公司）51.00%股权，其中购买贵州盘江民爆有限公司持有唐山保久公司 15.30%股权、新时代民爆辽宁有限公司持有唐山保久公司 35.70%股权。本次收购完成后，唐山保久公司成为河北卫星公司的子公司，纳入保利联合公司合并报表范围。

由于唐山保久公司在被收购前后的实际控制人均为保利久联控股集团有限责任公司且该控制并非暂时性的。因此，河北卫星公司购买唐山保久公司 51.00%股权属于同一控制下的企业合并。

二、追溯调整财务数据的依据

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》等相关规定，同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的净资产的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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于同一控制下的合并，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，编制合并利润表时，应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。有鉴于此，公司需按照同一控制下企业合并的相关规定追溯调整 2025 年度财务报表期初数据及上年同期相关财务报表数据。

三、追溯调整事项对比较期间合并财务报表的财务状况、经营成果和现金流量的影响

因上述同一控制下合并范围变化调整，本公司相应对 2025 年度合并财务报表比较数据进行了追溯调整，相关财务报表项目的影响具体如下：

(一) 对 2024 年 12 月 31 日合并资产负债表项目的影响

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并 追溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
流动资产：			
货币资金	1,555,038,627.75	774,374.17	1,555,813,001.92
应收票据	259,948,093.99	7,596,118.96	267,544,212.95
应收账款	5,757,906,905.10	21,911,724.83	5,779,818,629.93
应收款项融资	101,055,733.44	1,445.48	101,057,178.92
预付款项	301,986,335.34	231,717.14	302,218,052.48
其他应收款	930,254,247.34	56,522.63	930,310,769.97
存货	375,897,164.81	1,624,316.19	377,521,481.00
合同资产	338,137,882.26		338,137,882.26
其他流动资产	107,340,911.91		107,340,911.91
流动资产合计	9,727,565,901.94	32,196,219.40	9,759,762,121.34
非流动资产：			
长期股权投资	68,725,997.57		68,725,997.57
其他权益工具投资	116,321,373.42		116,321,373.42
投资性房地产	121,920,974.86		121,920,974.86
固定资产	1,891,768,474.72	53,237,376.56	1,945,005,851.28
在建工程	173,400,002.00	438,349.52	173,838,351.52
使用权资产	49,359,153.75		49,359,153.75
无形资产	1,685,687,190.05	13,583,082.03	1,699,270,272.08
商誉	234,004,966.36		234,004,966.36
长期待摊费用	96,784,388.93		96,784,388.93
递延所得税资产	357,035,131.33	98,196.77	357,133,328.10
其他非流动资产	2,528,610,879.39		2,528,610,879.39

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并 追溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
非流动资产合计	7,323,618,532.38	67,357,004.88	7,390,975,537.26
资产总计	17,051,184,434.32	99,553,224.28	17,150,737,658.60
流动负债：			
短期借款	2,472,042,567.24	5,005,881.94	2,477,048,449.18
应付票据	792,912,053.98		792,912,053.98
应付账款	2,958,441,116.38	31,990,660.09	2,990,431,776.47
预收款项	3,540,449.27		3,540,449.27
合同负债	98,661,421.98		98,661,421.98
应付职工薪酬	134,944,050.49	585,300.09	135,529,350.58
应交税费	150,882,089.54	252,892.87	151,134,982.41
其他应付款	3,256,547,186.02	22,431,297.98	3,278,978,484.00
一年内到期的非流动 负债	1,201,574,344.56		1,201,574,344.56
其他流动负债	252,860,766.55	7,533,844.25	260,394,610.80
流动负债合计	11,322,406,046.01	67,799,877.22	11,390,205,923.23
非流动负债：			
长期借款	1,986,908,049.78		1,986,908,049.78
租赁负债	33,873,785.29		33,873,785.29
长期应付款	392,310,956.25		392,310,956.25
长期应付职工薪酬	339,236,000.00		339,236,000.00
预计负债	1,906,476.29		1,906,476.29
递延收益	42,020,455.41		42,020,455.41
递延所得税负债	80,400,741.33		80,400,741.33
非流动负债合计	2,876,656,464.35		2,876,656,464.35
负债合计	14,199,062,510.36	67,799,877.22	14,266,862,387.58
所有者权益：			
股本	483,883,566.00		483,883,566.00
资本公积	1,322,678,985.03	17,282,992.96	1,339,961,977.99

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并追溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
其他综合收益	-28,408,585.01		-28,408,585.01
专项储备	64,447,594.09	30,694.55	64,478,288.64
盈余公积	178,647,947.74		178,647,947.74
未分配利润	-93,212,337.83	-5,977,898.20	-99,190,236.03
归属于母公司所有者权益合计	1,928,037,170.02	11,335,789.31	1,939,372,959.33
少数股东权益	924,084,753.94	20,417,557.75	944,502,311.69
所有者权益合计	2,852,121,923.96	31,753,347.06	2,883,875,271.02
负债和所有者权益总计	17,051,184,434.32	99,553,224.28	17,150,737,658.60

(二) 对 2024 年度合并利润表项目的影 响

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并追溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
一、营业总收入	6,468,667,259.41	37,333,517.90	6,506,000,777.31
其中：营业收入	6,468,667,259.41	37,333,517.90	6,506,000,777.31
二、营业总成本	6,523,226,034.35	39,993,600.76	6,563,219,635.11
其中：营业成本	5,167,423,061.74	29,573,737.02	5,196,996,798.76
税金及附加	49,243,434.91	296,361.63	49,539,796.54
销售费用	126,424,388.95	2,381,326.00	128,805,714.95
管理费用	723,073,828.96	6,438,796.07	729,512,625.03
研发费用	177,701,477.60		177,701,477.60
财务费用	279,359,842.19	1,303,380.04	280,663,222.23
其中：利息费用	348,438,316.99	1,277,452.55	349,715,769.54
利息收入	107,627,450.10	8,756.26	107,636,206.36
加：其他收益	38,542,189.02	21,397.96	38,563,586.98
投资收益(损失以“-”号填列)	6,194,580.45		6,194,580.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,723,745.19		1,723,745.19
信用减值损失(损失以“-”号填列)	146,605,947.73	-748,860.86	145,857,086.87

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并追 溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-97,341,272.64		-97,341,272.64
资产处置收益(损失以“-”号填列)	3,516,103.15		3,516,103.15
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	42,958,772.77	-3,387,545.76	39,571,227.01
加:营业外收入	20,359,589.98	15,144.93	20,374,734.91
减:营业外支出	3,833,799.23	35,626.35	3,869,425.58
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	59,484,563.52	-3,408,027.18	56,076,536.34
减:所得税费用	76,908,100.24		76,908,100.24
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-17,423,536.72	-3,408,027.18	-20,831,563.90
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-17,423,536.72	-3,408,027.18	-20,831,563.90
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润	39,266,784.17	-1,216,649.00	38,050,135.17
2.少数股东损益	-56,690,320.89	-2,191,378.18	-58,881,699.07
六、其他综合收益的税后净额	-35,340,394.05		-35,340,394.05
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-34,189,273.86		-34,189,273.86
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-34,726,759.80		-34,726,759.80
1.重新计量设定受益计划变动额	-33,173,797.59		-33,173,797.59
2.其他权益工具投资公允价值变动	-1,552,962.21		-1,552,962.21
(二)将重分类进损益的其他综合收益	537,485.94		537,485.94
1.外币财务报表折算差额	537,485.94		537,485.94
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,151,120.19		-1,151,120.19
七、综合收益总额	-52,763,930.77	-3,408,027.18	-56,171,957.95
归属于母公司所有者的综合收	5,077,510.31	-1,216,649.00	3,860,861.31

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并追溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
益总额			
归属于少数股东的综合收益总额	-57,841,441.08	-2,191,378.18	-60,032,819.26
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.08		0.08
(二) 稀释每股收益	0.08		0.08

(三) 对 2024 年度合并现金流量表项目的影 响

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并追溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
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	5,178,106,527.52	14,393,107.74	5,192,499,635.26
收到的税费返还	10,990,173.61		10,990,173.61
收到其他与经营活动有关的现金	531,999,120.87	36,863.50	532,035,984.37
经营活动现金流入小计	5,721,095,822.00	14,429,971.24	5,735,525,793.24
购买商品、接受劳务支付的现金	3,526,489,193.40	5,581,848.55	3,532,071,041.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,011,493,990.30	8,767,883.74	1,020,261,874.04
支付的各项税费	299,296,410.75	273,371.37	299,569,782.12
支付其他与经营活动有关的现金	501,862,976.96	1,644,840.66	503,507,817.62
经营活动现金流出小计	5,339,142,571.41	16,267,944.32	5,355,410,515.73
经营活动产生的现金流量净额	381,953,250.59	-1,837,973.08	380,115,277.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	252,000.00		252,000.00
取得投资收益收到的现金	12,625,542.81		12,625,542.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,163,101.26	11,452.00	3,174,553.26
投资活动现金流入小计	16,040,644.07	11,452.00	16,052,096.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	241,225,975.00	3,556,803.10	244,782,778.10

项 目	追溯调整前金额	同一控制下企业合并 追溯调整增加金额 (调减以“-”号填列)	追溯调整后金额
其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金	331,736.11		331,736.11
投资活动现金流出小计	241,557,711.11	3,556,803.10	245,114,514.21
投资活动产生的现金流量净额	-225,517,067.04	-3,545,351.10	-229,062,418.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	705,400.00	50,000.00	755,400.00
其中：子公司吸收少数股东 投资收到的现金	705,400.00		705,400.00
取得借款收到的现金	3,306,840,082.12	5,000,000.00	3,311,840,082.12
收到其他与筹资活动有关 的现金	3,445,928,054.13		3,445,928,054.13
筹资活动现金流入小计	6,753,473,536.25	5,050,000.00	6,758,523,536.25
偿还债务支付的现金	4,634,226,477.23		4,634,226,477.23
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	339,981,222.19	171,111.13	340,152,333.32
其中：子公司支付给少数股 东的股利、利润	25,995,215.00		25,995,215.00
支付其他与筹资活动有关 的现金	1,654,979,780.01		1,654,979,780.01
筹资活动现金流出小计	6,629,187,479.43	171,111.13	6,629,358,590.56
筹资活动产生的现金流量净额	124,286,056.82	4,878,888.87	129,164,945.69
四、汇率变动对现金及现金等价 物的影响	2,236,100.39		2,236,100.39
五、现金及现金等价物净增加额	282,958,340.76	-504,435.31	282,453,905.45
加：期初现金及现金等价物余额	912,211,946.01	1,140,922.12	913,352,868.13
六、期末现金及现金等价物余额	1,195,170,286.77	636,486.81	1,195,806,773.58

保利联合化工控股集团股份有限公司

二〇二六年四月二十七日