

证券代码：920832

证券简称：齐鲁华信

公告编号：2026-005

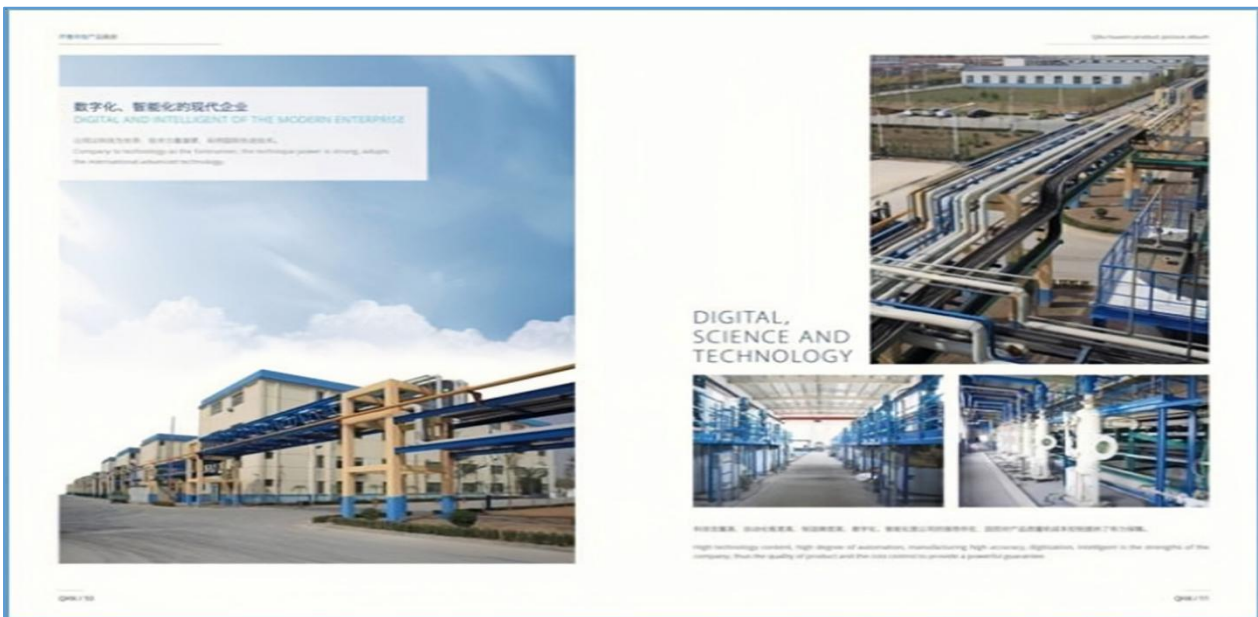


齐鲁华信

920832

山东齐鲁华信实业股份有限公司

ShanDong QiLu HuaXin Industry Co., Ltd.



年度报告

2025

公司年度大事记



2025年9月，工业和信息化部发布《关于山东省第七批专精特新“小巨人”企业和2025年专精特新“小巨人”复核通过企业名单的公示》，公司全资子公司山东齐鲁华信高科有限公司复核通过国家级专精特新“小巨人”企业，有效期至2028年6月30日。



2025年度，公司持续加大新产品和新工艺研发力度，增强公司创新能力，报告期内新增专利技术13项，其中发明专利5项。截至报告期末，公司已拥有专利技术94项，其中发明专利49项。



2025年8月，山东省工业和信息化厅发布《关于2025年山东省“一企一技术”研发中心名单的公示》，公司全资子公司山东齐鲁华信高科有限公司通过山东省“一企一技术”研发中心认定。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标	9
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重大事件	42
第六节	股份变动及股东情况	47
第七节	融资与利润分配情况	52
第八节	董事、高级管理人员及员工情况	61
第九节	行业信息	67
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	84
第十一节	财务会计报告	92
第十二节	备查文件目录	199

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人明伟、主管会计工作负责人肖鹏程及会计机构负责人（会计主管人员）王刚保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

1、未按要求披露的事项及原因

本年报中对公司前五名主要客户及应收账款前五名中的A公司、B公司、C公司、D公司、E公司使用代称进行披露，上述五家客户不属于公司关联方，豁免披露原因是公司与这五家公司签订了保密协议，保密协议中约定不得将保密信息披露给其他人使用，因此使用代称披露方式符合双方保密协议约定。

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
齐鲁华信、本公司、母公司、公司	指	山东齐鲁华信实业股份有限公司
华信高科、子公司	指	山东齐鲁华信高科有限公司，公司全资子公司
青岛华智诚	指	青岛华智诚新材料有限公司，公司全资孙公司、公司二级子公司
高科环保新材料	指	山东齐鲁华信高科环保新材料有限公司，公司全资孙公司、公司二级子公司
高管、高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	山东齐鲁华信实业股份有限公司章程
董事会	指	山东齐鲁华信实业股份有限公司董事会
股东会	指	山东齐鲁华信实业股份有限公司股东会
三会一层	指	董事会、股东会、审计委员会
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
上市规则	指	北京证券交易所股票上市规则
上市公司持续监管办法	指	北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）
中国石化	指	中国石油化工集团有限公司
石科院	指	中国石油化工股份有限公司科学研究院
催化剂齐鲁分公司	指	中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司
分子筛	指	结晶态的硅酸盐或硅铝酸盐，是由硅氧四面体或铝氧四面体通过氧桥键相连而形成分子尺寸大小（通常为0.3-2.0nm）的孔道和空腔体系，从而具有筛分分子的特性
分子筛催化剂	指	以分子筛为催化剂活性组分或主要活性组分之一的催化剂，广泛应用在石油化工中作为催化裂化、裂解、选择性重整等反应的催化剂
炼油催化剂	指	以分子筛为催化剂活性组分或主要活性组分之一的催化剂，广泛应用在石油化工中作为催化裂化、裂解、选择性重整等反应的催化剂
汽车尾气治理新材料	指	产品具有均匀的空隙结构，其内表面积很大，能耐受高温达1000℃，具有很强的稳定性及可调变得酸性中心和出色的低湿特性，在高空速下NO _x 转化率很高且废弃后不会对环境造成二次污染。用于重型汽车尾气脱硝的Beta分子筛和ZSM-5分子筛催化剂，替代传统选择性催化还原催化器中的钒、钛、钨，实现无毒脱硝
催化新材料	指	主要包括纳米材料、无机有机复合材料、离子液体、金属氮化物、碳化物等
吸附剂新材料	指	关于制氧、制氢方面的医用及工业化应用的吸附材料

VOCs 吸附材料	指	挥发性有机物气体捕集的吸附剂。
TÜV-南德	指	TÜV-南德意志大中华集团, 简称“TÜV-南德”, 主要分公司及办事处分布在上海、北京、广州、香港、台北以及约 40 个分支机构贯穿整个区域, TÜV-南德是国际贸易合作的重要支持桥梁
比表面积	指	每克分子筛的表面积, 单位为平方米/克 (m ² /g)
水热法合成	指	在密封的压力容器中, 以水为溶剂, 在高温高压的条件下进行的化学反应
晶化	指	在化学反应中物质结晶的过程, 可以用来提纯分离。同时, 控制晶化的条件可以改变结晶物的颗粒大小和纯度
焙烧	指	固体物料在高温不发生熔融的条件下进行的反应过程, 可以有氧化、热解、还原、卤化等, 通常用于焙烧无机化工等
加氢催化剂	指	化合物与氢加成时使用的催化剂, 常用的有第Ⅷ族过渡金属元素的金属催化剂, 金属氧化物或硫化物催化剂, 络合催化剂, 一般为氧化铝载体
液碱	指	NaOH 的水溶液
收率	指	收率或称作反应收率, 一般用于化学及工业生产, 是指在化学反应或相关的化学工业生产中, 投入单位数量原料获得的实际生产的产品产量与理论计算的产品产量的比值, 即收率=目的产物(实际)生成量/目的产物的理论生成量×100%
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	齐鲁华信
证券代码	920832
公司中文全称	山东齐鲁华信实业股份有限公司
英文名称及缩写	ShanDong QiLu HuaXin Industry Co., Ltd.
法定代表人	明伟

二、 联系方式

董事会秘书姓名	戴文博
联系地址	山东省淄博市周村区体育场路1号
电话	0533-6860468
传真	0533-6860468
董秘邮箱	dwb@188.com
公司网址	http://www.sdqiluhuaxin.com
办公地址	山东省淄博市周村区体育场路1号
邮政编码	255336
公司邮箱	sdqlhx@188.com

三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》(www.stcn.com)
公司年度报告备置地	董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2021 年 2 月 23 日
行业分类	制造业 (C) - 化学原料和化学制品制造业 (C26) - 基础化学原料制造 (C261)
主要产品与服务项目	应用于石油化工催化、环保催化和煤化工催化的催化剂分子筛的研发、生产和销售, 主要包括 ZSM-5 系列分子筛、Y 型系列分子筛、BETA 系列分子筛、汽车尾气治理新材料等
普通股总股本 (股)	138,763,865
优先股总股本 (股)	0
控股股东	本公司无控股股东, 公司第一大股东为明曰信, 其持有公司 9.06%

	的股权。
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（明曰信、明伟、陈文勇、戴文博、孙伟、田南、侯普亭、张勇、苗植平、李晨光），一致行动人为（明曰信、明伟、陈文勇、戴文博、孙伟、田南、侯普亭、张勇、苗植平、李晨光）

五、 注册变更情况

适用 不适用

六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区裕民路 18 号 2206 室
	签字会计师姓名	陈敬波、罗曼

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
营业收入	401,231,754.37	436,714,357.52	-8.12%	371,701,400.89
毛利率%	15.38%	15.83%	-	16.75%
归属于上市公司股东的净利润	-5,583,791.47	10,602,259.12	-152.67%	9,544,466.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,331,066.86	9,701,165.10	-165.26%	7,790,422.12
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	-0.75%	1.41%	-	1.24%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-0.85%	1.29%	-	1.01%
基本每股收益	-0.04	0.08	-150.00%	0.07

二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 年末增减%	2023 年末
资产总计	973,417,040.45	1,012,606,997.00	-3.87%	1,039,142,293.09
负债总计	234,517,643.13	260,116,442.98	-9.84%	274,358,315.42
归属于上市公司股东的净资产	738,899,397.32	752,490,554.02	-1.81%	764,783,977.67
归属于上市公司股东的每股净资产	5.32	5.42	-1.85%	5.51
资产负债率%（母公司）	15.03%	20.65%	-	19.50%
资产负债率%（合并）	24.09%	25.69%	-	26.40%
流动比率	223.43%	258.50%	-13.57%	245.52%
	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
利息保障倍数	-0.27	3.18	-	2.64
经营活动产生的现金流量净额	68,603,978.55	104,493,778.31	-34.35%	9,183,730.99
应收账款周转率	2.96	3.27	-	2.40
存货周转率	2.31	2.01	-	1.58
总资产增长率%	-3.87%	-2.55%	-	-2.02%

营业收入增长率%	-8.12%	17.49%	-	-35.61%
净利润增长率%	-152.67%	11.08%	-	-79.64%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

公司于2026年2月26日在北京证券交易所信息披露平台(<http://www.bse.cn/>)发布了《2025年度业绩快报》(公告编号:2026-003),公告所载2025年度主要财务数据为初步核算数据,未经会计师事务所审计。2025年年度报告中披露的经审计财务数据与业绩快报中披露的财务数据除利润总额存在较大差异,差异率为40.87%,其他数据差异幅度均未达到20%。利润总额差异较大的主要原因是报告期为更加公允地反映存货价值,公司采用了更为谨慎的会计估计,对存货可变现净值进行了重新测试评估,相应补提存货跌价准备,使得资产减值损失增加,导致利润总额下降。具体如下:

项目	业绩快报中2025年财务数据	经审计的2025年财务数据	差异率
营业收入	392,898,379.49	401,231,754.37	2.12%
利润总额	-4,150,339.90	-5,846,669.04	-40.87%
归属于上市公司股东的净利润	-4,783,596.18	-5,583,791.47	-6.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,524,452.28	-6,331,066.86	-14.60%
基本每股收益	-0.04	-0.04	0.00%
加权平均净资产收益率%(扣除非经常性损益前)	-0.64%	-0.75%	-17.19%
加权平均净资产收益率%(扣除非经常性损益后)	-0.74%	-0.85%	-14.86%
项目	业绩快报中报告期末财务数据	经审计的报告期末财务数据	差异幅度
总资产	975,472,883.14	973,417,040.45	-0.21%
归属于上市公司股东的所有者权益	741,057,546.66	738,899,397.32	-0.29%
股本	138,763,865.00	138,763,865.00	0.00%
归属于上市公司股东每股净资产	5.34	5.32	-0.37%

五、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	118,018,144.42	82,589,725.04	94,674,189.95	105,949,694.96
归属于上市公司股东的净利润	821,614.63	3,070,058.51	-2,626,787.62	-6,848,676.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	816,660.88	383,268.05	-1,072,952.70	-6,458,043.09

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,260,093.29	820.24	66,153.98	本期发生处置闲置资产收益 282 万元
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,552.11	641,807.64	492,923.02	本期无该类补助
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,181,723.20	-448,516.01	780,076.75	本期支付部分员工的工龄社保 88 万元，另外，因自查补税产生滞纳金 25 万元。
其他符合非经常性损益定义的损益项目		865,998.26	724,824.63	本期无该类项目发生
非经常性损益合计	1,085,922.20	1,060,110.13	2,063,978.38	
所得税影响数	338,646.81	159,016.11	309,933.87	
少数股东权益影响额（税后）				
非经常性损益净额	747,275.39	901,094.02	1,754,044.51	

七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

主要会计数据	2025 年	2024 年	本年比上年增减%
--------	--------	--------	----------

扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	-4,661,381.36	11,058,889.01	-142.15%
-------------------------	---------------	---------------	----------

八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司是一家专业从事石油化工催化新材料、环保催化新材料、吸附剂新材料和煤化工催化新材料制造的高新技术企业。公司的主要产品是应用于石油化工催化、环保催化、煤化工催化的催化剂分子筛和应用用于制氧、制氢方面的医用及工业化应用的吸附材料，主要包括 ZSM-5 系列分子筛、Y 型系列分子筛、BETA 系列分子筛、汽车尾气治理新材料、吸附剂新材料等。公司具有完善的研发、生产、销售和服务体系，实现了主要产品生产制造中关键工序流程的智能化与自动化，是国内主要的催化剂分子筛系列产品生产企业之一。

公司客户位于国内及海外市场，产品广泛应用于炼油、石油化工、天然气、汽车制造等行业。经过多年的发展，公司核心竞争力不断增强，已连续多年取得 TÜV-南德认证公司 ISO9001 质量认证、ISO14001 环境管理体系认证和 OHSAS18001 职业健康安全认证，产品质量可控、供货能力稳定，已经成为中国石化大型催化剂企业和国际石油化工巨头的长期合作对象，展现了公司的技术实力和竞争实力。公司产品销售模式为直销，根据不同应用领域的特点和下游客户需求，实行招投标或商业谈判的方式进行产品推广和销售。报告期内，应用于石油化工领域的分子筛产品和环保催化新材料产品构成公司营业收入和营业利润的主要来源。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期后至本报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	全资子公司华信高科 - 国家级“专精特新”小巨人企业

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

2025 年度，全球经济形势下行压力持续存在，新能源冲击汽车尾气行业、全球石化行业等终端需求持续低迷，市场需求萎缩，叠加全球石化行业不景气，下游国外客户出现装置关停或减产，下游主要出口客户的综合成本提升，对公司产品需求量受到显著影响。

面对国内外诸多不确定性因素和多重挑战，公司经营展现了较强韧性。2025 年度，公司董事会和管理层紧紧围绕年度经营计划，在国外市场面临严峻挑战的情况下，积极开拓国内市场，加强公司成本管理、资金管理，通过向国内市场要业绩、向内部管理要效益等多方式确保公司整体业绩保持相对稳定。同时，持续加大新产品研发力度，加快产品转型升级，坚定不移实施公司主导产品高端化和绿色化战略，积极转变思路适应市场变化，不断拓展新型分子筛产品和催化新材料产品的新应用领域。

报告期内，公司实现营业收入 40,123.18 万元，较上年同期 43,671.44 万元减少 3,548.26 万元，降幅 8.12%。其中：外销 10,092.00 万元，较上年同期 19,675.62 万元减少 9,583.56 万元，降幅 48.71%；

内销 30,031.11 万元，较上年同期 23,995.81 万元增加 6,035.30 万元，增幅 25.15%。公司通过内销市场拓展，较好的弥补了外销市场萎缩带来的业绩下滑影响。

归属于上市公司股东净利润-558.38 万元，较上年同 1,060.23 万元期减少 1,618.61 万元，公司本年度由盈利转为亏损。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-633.11 万元，较上年同期 970.12 万元减少 1,603.22 万元。经营活动产生的现金流量净额 6,860.40 万元，较上年同期 10,449.38 万元减少 3,588.98 万元，降幅 34.35%。公司本年度虽然亏损，但是通过加强资金管理等手段，保证了经营活动现金流量的持续流入。

报告期内，公司还不断强化内部管理，优化内部流程和决策机制，加强了集中管理和建立信息沟通协作机制，不断完善内部控制制度，以加快决策的响应速度和执行效率，提升公司治理能力。

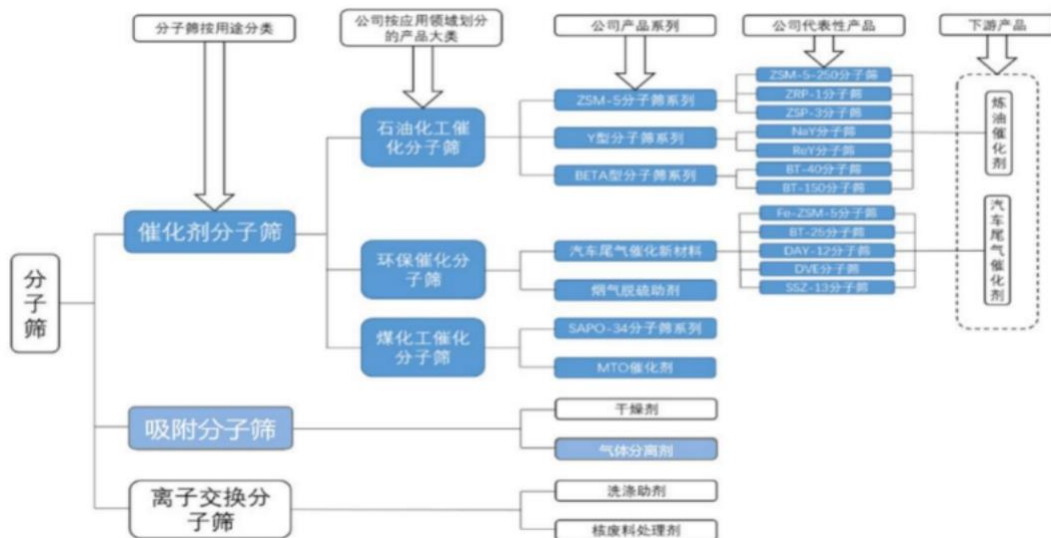
报告期内，公司坚持贴合市场、围绕主营业务自主创新，积极拓展产品在石化行业以外的市场应用，着力推动开发新的高附加值吸附剂市场以及新型能源市场的需求，以降低对单一行业的依赖。延长产业链向下游产品发展，利用当前进口催化剂关税的增长，企业效益不好，对降本增效的要求迫切，帮助其实现产品转型升级下游行业改为产业链终端行业，实现双赢。

同时，利用中美关系的不确定性，加大与国外客户的战略合作，实现将其国外生产基地及产品向国内转移，帮助其巩固国内市场。加强与国内大型企业及顶尖科研院所的合作关系，通过技术协同与市场联动，稳固并努力扩大市场份额。

(二) 行业情况

1、分子筛行业简介

分子筛是一类无机非金属多孔晶体材料，具有大的比表面积、规整的孔道结构以及可调控的功能基元，能有效分离和选择性活化直径尺寸不同的分子、极性不同的分子、沸点不同的分子及饱和度不同的有机烃类分子，具有“筛分分子”和“择形催化”的作用。按工业上的用途可以划分为催化剂分子筛、吸附分离（多组分气体分离与净化）分子筛以及离子交换分子筛，广泛应用于石油化工、煤化工、精细化工、冶金、建材、环境保护（包括核废水、核废气处理）、土壤修复与治理等领域，具体分类情况如下：



公司主要经营的产品石油化工催化分子筛、环保催化分子筛、煤化工催化分子筛、吸附分子筛均属于用于制造催化剂的分子筛。

2、主要技术门槛及壁垒

分子筛的生产过程中所需合成技术水平要求较高，产品研发至实际量产的周期较长，在产品工艺技术、生产管理、质量控制、后期污废处理等环节存在较高的技术壁垒。企业生产工艺的先进性决定了产品收成率、质量的稳定性、单位产品的原料消耗、能耗，同时也决定着企业的竞争力与盈利能力。

（1）生产技术及产品质量控制

分子筛系列新材料产品的生产需要将计量好的硅源、铝源、碱源、模板导向剂、水等原料加入到成胶罐中打浆均匀后，转入晶化釜中加热到工艺规定温度进行反应，反应后转入中间罐，再通过带机进行过滤洗涤，将分子筛和交换液进行交换后，再通过带机进行过滤洗涤，洗涤后进行干燥、焙烧，包装得到成品，或者先进行活化，然后进行干燥、焙烧，包装得到成品。每道工序的关键控制参数、关键设备的选型都影响着最终产品收率及产品质量，因此对工艺技术要求较高，需要了解反应机理才能有效的控制。

（2）安全控制技术

分子筛系列新材料产品生产使用的部分原材料是危险化学品，危险化学品使用对设备、厂房防火防爆等要求较高，危险化学品如何做好安全使用，要有一套健全规范的安全生产管理制度及体系，生产技术人员需掌握比较全面的物理、化学、消防等综合专业知识，更要有有效可靠的安全生产工艺及控制技术。

（3）环保处理技术

分子筛系列新材料产品生产过程中会产生废水、废气及固废，化工生产由于每个行业的生产原料不同，产生的污染物也不同，需要对生产中的污染物用专业的处理技术进行有效治理，从而达到安全排放要求。

综上所述，从事分子筛系列新材料产品的研发、生产，不仅需要大量的资金投入，全面的专业技术知识和丰富的化工产品生产经验也不可或缺。对新进入者而言，存在较高的技术门槛及壁垒。

3、行业发展趋势

（1）技术发展趋势

在分子筛合成方面，新结构分子筛的合成原理目前仍然难以攻克，找到合成过程中的影响因素与合成分子筛结构之间的联系较为困难。为了合成出具有更大孔径的新结构分子筛，采用大尺寸的双季铵碱作为模板剂仍然是主要突破口，发展潜力较大。

另外，目前大多数沸石分子筛是在使用有机模板存在的条件下合成的，在生产过程中会有废水排放等问题，且有机模板剂价格昂贵，导致沸石晶体催化材料的合成成本增加，在通过焙烧除去有机模板剂，最终得到具有开放孔道的沸石晶体时，还增加了氮氧化物和 CO₂ 等废气的排放。上述问题亟待通过技术革新彻底有效解决，使分子筛合成工艺向绿色环保方向不断发展。

在分子筛材料方面的研究已经成为多学科包括化学、材料学、物理学、生物学等高度交叉的热点方向和领域，且分子筛的研究领域不再局限于石油化工的催化裂化、酸碱催化和小分子的分离，现出了向能源、材料、信息、环境等高新技术领域渗透和发展的趋势。分子筛材料的应用已由吸附、分离、催化、离子交换等传统领域向生物医药、环境保护和治理、能量存储等高新技术领域拓展，成为值得人们期待的先进材料。

（2）分子筛行业发展趋势及国家节能环保、清洁能源战略等政策变化可能引发的行业格局变动情况

①石油化工催化分子筛行业

公司石油化工催化分子筛大类下产品的需求与炼油催化剂行业的发展紧密相连。目前巴斯夫、美国格瑞斯公司已经开始研发多产丁烯助剂用于流化催化裂化催化剂。公司已经具备生产基于 ZSM-5 择型分子筛的多产丙烯催化助剂的能力，未来也将持续关注炼油催化剂行业发展趋势，加快现有产品改进和新产品开发，持续保持行业内竞争力。

根据《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》，炼油行业需加快工艺技术改造，提高油品标准。随着车用汽柴油国六标准的全面普及实施，未来能提升油品质量的加氢催化剂需求量将持续增长。公司

高硅铝比 ZSM-5, Y 型分子筛中 ReY 系列分子筛、BETA 分子筛中 BT-40、BT-150 分子筛等产品用于加氢裂化、异构化催化剂效果良好, 未来可能会受益于相关催化剂需求的增长。

石油化工为我国经济的支柱产业之一, 随着我国宏观业变革中, 面对能源供给结构调整、资源环境约束加剧、产业要素成过产业升级转型和产品创新不断推动产业布局向产业链高端发展。

随着分子筛在石油化领域的应用正在不断扩大, 为我国经济的在石化行业中, 分子筛的应用已广泛涉及到石油裂解、乙烯、丙烯干附和加氢裂解提纯等多个重要环节。分子筛产品的高效吸附和分离性程中发挥着关键作用, 有效提高了生产效率和产品质量。

分子筛作为吸附剂、催化剂在石油化工、煤化工行业有着不可替量发展的重要保证。根据中国石油和化学工业联合会公布的《2025 年石油和化学工业经济运行报告》, 2025 年石油和化工行业经济运行总体呈现“生产稳增、效益承压、出口韧性、结构优化”的态势, 规模以上企业 33,216 家, 比上年增加 1,033 家。

②环保催化分子筛行业

分子筛具有良好的吸附性能、离子交换性能以及催化性能, 在空气净化、烟气脱硫、脱硝等领域具有良好的效果。随着国家节能环保政策的大力推行, 钢铁冶金行业、煤炭化工行业、火电核电行业等高耗能行业面临前所未有的节能减排压力, 纷纷加大节能减排设备的投入, 为分子筛企业带来良好的发展机遇。公司生产的 STR 助剂配合流化催化裂化主催化剂进行再生烟气脱硫具有良好效果, 未来预计将受益于节能环保政策保持持续增长。

为打赢污染防治攻坚战, 未来用于柴油车尾气治理的分子筛产品需求预计持续增长。公司 DAY-12、DVE 等产品用于汽车尾气治理效果良好, 且已经取得多项较为先进的 SSZ-13 分子筛技术专利, 未来也将环保催化分子筛作为公司发展方向, 持续推进相关产品性能质量的提升, 不断优化制造工艺, 持续保持行业内竞争力。

环保分子筛和催化新材料在环境治理挥发性有机物 (VOCs) 的污染防治前景广阔, VOCs 是指烃类化合物、苯系物等挥发性有机污染物, 具有较强致癌性、致病性。VOCs 种类很多, 不但会生成臭氧, 也对 PM2.5 环境治理有着潜在的影响, 而且对室内空气质量及人体健康造成严重影响, 具有范围广、难以集中收集处理等特点。近年来, 随着《关于加快解决当前挥发性有机物治理突出问题的通知》、《重点行业挥发性有机物综合治理方案》的出台实施, VOCs 的污染防治已经成为我国大气污染防治的重点工作。VOCs 主要来源于工业生产过程中, 包括粘结剂行业的甲醛废气、二甲苯等苯系物, 印刷行业含丙酮、丁酮、乙酸乙酯以及丙烯酸中的有机废气、添加剂生产中有有机废气等, 工业生产中的有机废气处理工作, 达到国家环保要求标准, 才允许排放到大气中。目前活性炭纤维作为 VOCs 吸附剂, 其存在易燃烧、危废量大、相对湿度高、时疏水性差、脱除深度差等缺点。随着环保政策的日益严格, 新型环保分子筛和环保催化新材料产品的市场空间增长将是必然趋势。

据测算, 自 2000 年起, 山东省 VOCs 污染物排放总量呈持续增长势态, 年均增长率高达 19%, 未出现明显下降趋势。山东省工信厅、科技厅、环境厅于 2022 年 1 月联合印发《环保装备制造业高质量发展行动计划 (2022-2025 年) 》, 行动计划要求围绕环境治理需求, 提高环保技术装备产品供给能力, 推进全省环保装备制造业高质量发展。尽管拥有广阔的市场需求及政府的政策支持, 山东省的 VOCs 减排仍面临巨大挑战: 石化、涂装、医药、玻璃钢等行业在省内存量巨大, 其排放的大量非常规 VOCs (高湿工况、含氯、含氮、反应性、高沸点 VOCs) 减排难度大, 尚未形成稳定高效的核心净化材料、集成技术与低能耗装备工艺路线, 大幅限制了 VOCs 排放总量的进一步下降, 因此山东省的环境治理需求和提高环保技术装备产品供给能力, 推进全省环保装备制造业高质量发展的行业政策给公司提供了较大行业发展空间。

③煤化工催化分子筛行业

随着国家节能环保、清洁能源战略的实施和推进, 煤炭在我国能源占比预计将持续走低。2021 年 6 月, 中国煤炭工业协会发布《煤炭工业“十四五”高质量发展指导意见》, 对接“双碳”目标, 核心定位是: 煤炭作为主体能源、能源安全压舱石, 从“去产能脱困”转向“保供兜底、清洁低碳、智能绿色、

与新能源协同”的高质量发展。

④吸附剂分子筛行业

吸附剂分子筛产品近年高景气度持续，尤其是制氧、制氢方面的吸附剂产品工业化应用前景广阔。

根据《中国分子筛产业发展前景展望报告》研究，2021年中国制氧领域分子筛市场规模约为31.00亿元，较上年同比增长15.03%。预计到2026年，我国制氧领域分子筛市场规模将达到50亿元左右。在工业制氧领域，随着我国工业的持续快速发展，工业用氧市场将不断拓展，也给分子筛吸附剂带来更大的增长空间，分子筛吸附剂是核心材料，可以直接吸附空气中的氮气、二氧化碳等杂质气体，吸附分离性能直接决定着氧气纯度。在医疗用氧领域，主要面向医疗卫生机构集中供氧和家用制氧两个市场。近年来我国医疗卫生机构数量逐年上升，医疗卫生机构数量的持续增长将带来更多的用氧需求，相应制氧分子筛的需求也将呈增长趋势。此外，家用制氧设备也需求旺盛，随着人民生活水平的提高，人们对自身的健康更加关注，其中氧疗和氧保健作为增强体质、预防疾病的一种新技术正逐渐被接受和推广，家用制氧机市场需求持续增长，在全球呼吸系统患病率攀升及人口老龄化等因素影响下，2021年-2027年将以12.10%年复合增长率增长，并在2027年达到57亿美元，家用制氧设备在全球需求旺盛，医用制氧设备、家用制氧机需求的增长，也为制氧分子筛创造巨大的发展空间。

根据行业统计2021年国内氢气产能约为4000万吨/年，产量约为3300万吨/年。2060年我国氢气年需求量将增加至1.3亿吨左右。按相关计算，近3000万吨氢气需求制氢分子筛为4.5-7.5万吨。预计2060年，我国需求制氢分子筛19.5-32.5万吨。

公司募投项目也将锚定QAC-225、Z-5QS等吸附剂产能为目标，抓住吸附剂市场发展机遇。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025年末		2024年末		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	170,167,732.78	17.48%	178,534,875.20	17.63%	-4.69%
应收票据	1,360,308.38	0.14%	3,122,950.00	0.31%	-56.44%
应收账款	118,124,756.88	12.14%	127,039,580.97	12.55%	-7.02%
存货	122,056,445.58	12.54%	164,844,348.89	16.28%	-25.96%
投资性房地产	292,173.55	0.03%	302,293.27	0.03%	-3.35%
长期股权投资					
固定资产	264,254,765.55	27.15%	282,323,927.51	27.88%	-6.40%
在建工程	171,862,483.43	17.66%	117,888,800.95	11.64%	45.78%
无形资产	75,192,566.84	7.72%	81,413,790.81	8.04%	-7.64%
商誉					
短期借款	75,034,153.34	7.71%	86,632,761.38	8.56%	-13.39%
长期借款	23,875,000.00	2.45%	47,320,000.00	4.67%	-49.55%
应收款项融资	9,523,294.45	0.98%	14,429,446.88	1.42%	-34.00%
预付款项	10,493,082.45	1.08%	23,422,821.81	2.31%	-55.20%
其他流动资产	16,809,116.13	1.73%	11,023,029.97	1.09%	52.49%

递延所得税资产	8,525,006.44	0.88%	4,449,977.15	0.44%	91.57%
合同负债	850.00	0.00%	53,257.08	0.01%	-98.40%
应付职工薪酬	4,033,464.90	0.41%	130,000.00	0.01%	3,002.67%
应交税费	5,055,756.12	0.52%	2,378,151.82	0.23%	112.59%
一年内到期的非流动负债	19,637,242.70	2.02%	8,216,286.12	0.81%	139.00%
其他流动负债	176,720.50	0.02%	2,890,453.95	0.29%	-93.89%

资产负债项目重大变动原因：

<p>(1) 应收票据：期末降幅 56.44%，主要原因是本期回款票据占比大幅降低。</p> <p>(2) 长期借款：期末降幅 49.55%，主要原因是分析调整一年内到期的非流动负债。</p> <p>(3) 应收款项融资：期末降幅 34.00%，主要原因是期末持有十五家银行承兑汇票余额减少。</p> <p>(4) 预付款项：期末降幅 55.20%，主要原因是采购设备到货验收，期初款项转为在建工程。</p> <p>(5) 应付职工薪酬：期末增幅 3,002.67%，主要原因是本期因职工薪酬调整，预提薪酬所致。</p> <p>(6) 一年内到期的非流动负债：期末增幅 139.00%，主要原因是一年内到期的长期借款增加。</p> <p>(7) 在建工程：期末增幅 45.78%，主要原因是在建项目的投资金额增加。</p> <p>(8) 其他流动资产：期末增幅 52.49%，主要原因是待抵扣进项税额增加。</p> <p>(9) 递延所得税资产：期末增幅 91.57%，主要原因是计提存货跌价准备所致。</p> <p>(10) 合同负债：期末降幅 98.40%，主要原因是对应销售合同已完成履约。</p> <p>(11) 应交税费：期末增幅 112.59%，主要原因是期末应交增值税大幅增加。</p> <p>(12) 其他流动负债：期末降幅 93.89%，主要原因是本期票据结算比例下降，期末已背书未终止确认的票据余额减少。</p>
--

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		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	401,231,754.37	-	436,714,357.52	-	-8.12%
营业成本	339,538,715.09	84.62%	367,590,605.36	84.17%	-7.63%
毛利率	15.38%	-	15.83%	-	-
销售费用	2,670,233.38	0.67%	2,502,018.62	0.57%	6.72%
管理费用	34,754,892.82	8.66%	32,889,237.88	7.53%	5.67%
研发费用	20,103,558.64	5.01%	17,433,418.82	3.99%	15.32%
财务费用	2,487,450.76	0.62%	-1,697,355.36	-0.39%	246.55%
信用减值损失	60,319.58	0.02%	-550,228.17	-0.13%	-110.96%
资产减值损失	-5,624,416.15	-1.40%	-2,430,444.64	-0.56%	131.42%

其他收益	1,310,341.63	0.33%	1,773,452.31	0.41%	-26.11%
投资收益	0.00	0.00%			
公允价值变动收益	0.00	0.00%			
资产处置收益	2,272,451.26	0.57%			
汇兑收益	0.00	0.00%			
营业利润	-4,652,587.87	-1.16%	11,885,229.08	2.72%	-139.15%
营业外收入	0.00	0.00%	872,615.24	0.20%	-100.00%
营业外支出	1,194,081.17	0.30%	454,312.75	0.10%	162.83%
净利润	-5,583,791.47	-1.39%	10,602,259.12	2.43%	-152.67%
利润总额	-5,846,669.04	-1.46%	12,303,531.57	2.82%	-147.52%
所得税费用	-262,877.57	-0.07%	1,701,272.45	0.39%	-115.45%

项目重大变动原因:

(1) 财务费用: 同比增长 246.55%, 主要原因是本期发生汇兑损失 1,635,725.56 元。
(2) 信用减值损失: 同比减少 110.96%, 原因是坏账准备余额变动所致。
(3) 资产减值损失: 同比增长 131.42%, 原因是计提存货跌价准备所致。
(4) 资产处置收益: 较上年同期增加 2,272,451.26 元, 主要原因是处置闲置资产确认转让收益。
(5) 营业利润: 同比降低 139.15%, 主要原因: 受国际贸易形势影响, 公司海外订单减少, 来自产品出口的利润大幅减少; 因员工持股计划确认股份支付费用; 计提存货跌价准备, 致使资产减值损失增加。
(6) 营业外收入: 同比降低 100%, 主要原因是本期未发生该项收入。
(7) 营业外支出: 同比增加 162.83%, 主要原因是支付员工社保补偿金 879,626.41 元。
(8) 净利润: 同比降低 152.67%, 主要原因与营业利润的变动因素一致。
(9) 所得税费用: 本期较上年同期减少 115.45%, 主要原因是本期利润总额降低所致。

(2) 收入构成

单位: 元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	401,231,754.37	436,714,357.52	-8.12%
其他业务收入	0.00	0.00	
主营业务成本	339,538,715.09	367,590,605.36	-7.09%
其他业务成本	0.00	0.00	

按产品分类分析:

单位: 元

分产品	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
石油化工催化分子筛	281,615,676.84	222,766,970.13	20.90%	-10.46%	-12.30%	增加 1.66 个百分点
环保催化	30,937,986.54	31,088,996.57	-0.49%	-16.09%	-4.41%	减少 12.28 个百分点

分子筛						个百分点
化工产品	50,374,739.72	47,293,823.74	6.12%	18.97%	14.35%	增加 3.80 个百分点
其他	38,303,351.27	38,388,924.65	-0.22%	-10.87%	-3.32%	减少 7.82 个百分点
合计	401,231,754.37	339,538,715.09	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
国内	300,311,123.67	248,855,706.13	17.13%	25.15%	25.02%	增加 0.08 个百分点
国外	100,920,630.70	90,683,008.96	10.14%	-48.71%	-46.19%	减少 4.20 个百分点
合计	401,231,754.37	339,538,715.09	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

本期较上年同期，营业收入降幅 8.12%。其中，内销增长 25.15%，外销减少 48.71%。主要原因是公司出口产品订单大幅减少，外销收入锐减。另外，由于市场需求变化，公司主营业务的产品结构有所变动，其中：石油化工催化分子筛同比减少 10.46%，环保催化分子筛同比减少 16.09%，化工产品同比增加 18.97%，其他产品同比减少 10.87%。

(3) 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	中国石油化工集团有限公司及其所控制的单位	211,914,017.81	52.82%	否
2	A 公司及其控制的单位	72,308,827.62	18.02%	否
3	B 公司	36,524,512.66	9.10%	否
4	C 公司及控制的单位	35,632,660.20	8.88%	否
5	D 公司	9,982,505.09	2.49%	否
	合计	366,362,523.38	91.31%	-

(4) 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	李鹏及其控制的单位	36,157,411.83	13.50%	否
2	淄博翔天环境装备有限公司	18,964,227.43	7.08%	否
3	国网山东省电力公司淄博供电公司	10,564,654.45	3.94%	否
4	山东鲁王建工有限责任公司	10,084,972.74	3.76%	否

5	青岛恒鑫添新材料科技有限公司	9,546,544.51	3.56%	否
合计		85,317,810.96	31.84%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

贸易业务主要客户情况

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
----	----	------	---------	----------

贸易业务主要供应商情况

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	李鹏及其控制的单位	36,157,411.83	13.50%	否
合计		36,157,411.83	13.50%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	68,603,978.55	104,493,778.31	-34.35%
投资活动产生的现金流量净额	-37,257,877.28	-62,776,750.64	-40.65%
筹资活动产生的现金流量净额	-39,357,106.77	-19,067,077.32	106.41%

现金流量分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 6,860.40 万元，较上年降低 34.35%。主要变动原因是销售回款较上期减少。其中：本期经营活动现金流入 41,264.57 万元，较上年同期减少 19.71%；本期经营活动现金流出 34,404.17 万元，较上年减少 15.98%。报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为净流出 3,725.79 万元，降幅 40.65%。原因是在建项目本期发生的资金支付较上年同期减少。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为净流出 3,935.71 万元，变动 106.41%，变动原因是期末贷款余额减少。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、理财产品投资情况

适用 不适用

6、委托贷款情况

适用 不适用

7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

8、主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
山东齐鲁华信高科有限公司	子公司	制造业	128,000,000.00	762,982,299.11	635,658,196.84	181,334,631.59	11,565,299.94	-21,037,482.81

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
山东齐鲁华信高科环保新材料有限公司	主营新材料技术研发、新型催化材料及助剂销售。	长期持有
青岛华智诚新材料有限公司	主营新型分子筛、沸石新材料的销售、研发和技术服务。	长期持有

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

华信高科：

报告期内，公司主营业务以外销为主，其中，对美国客户的外销收入较总出口收入占比高达 79.18%。

2025 年度，公司出口收入锐减并连带经营业绩出现大幅下滑。报告期内，营业收入 181,334,631.59 元，同比减少 68,599,679.58 元，降幅 27.45%。其中，出口收入 100,920,630.70 元，同比减少 95,835,595.67 元，降幅高达 48.71%。净利润亏损 21,037,482.81 元，同比减少 24,481,079.85 元，降幅 710.92%。

2025 年度，受国际贸易形势恶化，叠加全球石化行业不景气，终端需求持续低迷，产品国际市场萎缩，下游国外客户出现装置关停或减产，下游主要出口客户的综合成本提升，对公司产品需求量受到显著影响。

青岛华智诚：

2025 年度经营业绩出现大幅下滑。其中，营业收入 371,248.91 元，同比减少 1,475,657.42 元，降幅 79.90%；净利润亏损 264,779.13 元，同比减少 110,158.81 元，降幅 71.24%。

报告期内，青岛华智诚收入的主要来源是承接华信高科部分出口业务的货运代理，由于华信高科受国际贸易形势恶化，叠加全球石化行业不景气，终端需求持续低迷，产品国际市场萎缩，下游国外客户出现装置关停或减产，下游主要出口客户的综合成本提升，对公司产品需求量受到显著影响，出口发货大幅减少，连带青岛华智诚的营业收入和净利润出现大幅下滑。

(3) 子公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

对子公司的管理控制情况

适用 不适用

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1. 增值税出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率为 13%。

2. 2024 年 12 月 7 日，山东齐鲁华信实业股份有限公司取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202437002758），根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司 2024 年、2025 年、2026 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

3. 2023 年 12 月 7 日，山东齐鲁华信高科有限公司被认定为高新技术企业，取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局、山东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202337004120），根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司 2023 年、2024 年、2025 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

4. 根据财政部、国家税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（2021 年第 13 号），制造业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，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，

自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

5. 根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）和《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）文的规定，对于符合条件的小型微利企业，年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按照 20%税率计算应纳税额；年应纳税所得额超过 100 万元不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按照 20%税率计算缴纳企业所得税。对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

6. 根据财政部、国家税务总局《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54 号），企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧，根据《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 37 号），该政策执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。本公司子公司山东齐鲁华信高科有限公司 2020 年度、2021 年度、2022 年度选择享受该政策，2023 年度、2024 年度、2025 年度未选择享受该政策。

7. 2019 年 1 月 27 日，山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局、山东省科学技术厅印发《关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》（鲁财税〔2019〕5 号）规定：2019 年 1 月 1 日以后认定的高新技术企业，自高新技术企业证明注明的发证时间所在年度起，按现行城镇土地使用税税额的 50%计算缴纳城镇土地使用税，2018 年 12 月 31 日认定的高新技术企业，自 2019 年 1 月 1 日起按现行标准的 50%计算缴纳城镇土地使用税。本通知自印发之日起施行，有效期至 2022 年 1 月 26 日。根据《山东省财政厅关于 2021 年下半年行政规范性文件延期的公告》（鲁财法〔2021〕6 号），该政策执行期限延长至 2025 年 12 月 31 日。本公司、本公司子公司山东齐鲁华信高科有限公司符合并享受该政策。

8. 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》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）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%抵减应纳增值税税额（以下称加计抵减政策）。本公司、本公司子公司山东齐鲁华信高科有限公司符合并享受该政策。

（六） 研发情况

1、 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	20,103,558.64	17,433,418.82
研发支出占营业收入的比例	5.01%	3.99%
研发支出资本化的金额	0.00	0.00
资本化研发支出占研发支出的比例	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	7
本科	39	40
专科及以下	30	27
研发人员总计	75	74
研发人员占员工总量的比例 (%)	11.70%	11.58%

3、 专利情况:

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	94	83
公司拥有的发明专利数量	49	45

4、 研发项目情况:

√适用 □不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
固体颗粒催化剂物化性质检测标准化平台建立及应用-孔结构、酸性及热分析方法建立	在宏观指标及微观指标两方面，探索并形成中心自有的成套催化剂分析操作方法	已完成验收	1、建立了固体催化剂物化性质检测标准化平台；2、形成技术总结报告一份	应用前景与效益突出：研发层面，可缩短催化剂开发周期，节约研发成本；生产层面，提升产品合格率，优化生产工艺稳定性；工业应用层面，提升反应效率，降低应用风险与经济损失。未来，将进一步拓展机械强度、表面元素组成等检测指标，强化不同类型催化剂的方法适应性验证，运用大数据分析构建定量预测模型，并推进设备自动化改造，持续完善标准化平台，为公司催化剂业务的持续发展提供强有力的技术保障。本项目的实施有效推动了本单位催化剂技术升级与质量控制水平提升，检测数据符合国标质量控制要求，应用价值显著，可为催化剂研发、生产、工业应用提供全维度数据支撑。

<p>系列分子筛数据模型建立-ZSM 系列分子筛静态吸附</p>	<p>从物理吸附、极性吸附、配位吸附、离子交换和化学反应入手，研究 ZSM 分子筛的吸附机理，并建立数据模型</p>	<p>已完成验收</p>	<p>1、建立 ZSM 系列分子筛静态吸附数据库； 2、形成技术总结报告一份</p>	<p>多维度数据结合：从孔结构、硅铝比、氧化钠等数据和不同吸附数据的纵横交错分析不同数据对吸附结果影响； 本项目拟建立覆盖“结构-组成-工况-性能”全维度的 ZSM 分子筛静态吸附数据模型，为后续高通量材料研发、吸附工艺包设计及生命周期评价（LCA）提供基础数据支撑。可在短时间内完成新配方吸附容量预测，减少错误几率，材料研发周期由 3 个月缩短至 2 周，单次实验成本降低 30% 以上，推动公司在绿色低碳环保材料赛道的技术领先与市场占有率提升</p>
<p>低成本 Beta-20 分子筛产品的开发</p>	<p>合成出硅铝比在 20~25 的 Beta 分子筛，并通过探究合成条件和调整合成工艺降低生产成本</p>	<p>已完成验收</p>	<p>1、申请中国发明专利 2 件；2、总结报告一份</p>	<p>用此新工艺研制开发的 Beta-20 分子筛产品，具有模板剂用量少、成本低、结晶度高、比表面积大、质量稳定的优点。产品可在烷烃异构化、NH₃ 氧化降解、VOC 氧化、芳烃烷基化等石油炼制和精细化工催化反应中提高效率。据市场预测，根据公司装置生产规模，每年可为公司降低生产成本 200 万元</p>
<p>LSX 分子筛的合成研究</p>	<p>使用现有的生产原料进行 LSX 分子筛合成，并研究 LSX 分子筛在氮氧吸附领域的应用</p>	<p>已完成验收</p>	<p>1、开发了 LSX 分子筛的合成技术；2、形成技术总结报告一份</p>	<p>低硅 X 型沸石的应用前景十分广阔，除吸附领域，也广泛用于离子交换与工业催化系统，如作为洗涤助剂用于洗涤用水的软化，作为渣油加氢脱硫催化剂的助剂用于调节催化剂的孔分布等，而且相应的需求量越来越大，对产品性价比的要求也越来越高，这</p>

				<p>些问题的解决将有赖于生产工艺的改进。特别值得提及的是，LSX 的选择吸附性能在变压吸附（PSA）分离工艺的出色发挥，使 PSA 工艺在化学工业尤其石油化工中的应用越来越密集，如线性烷基苯生产系统，自上世纪 60 年代以来，技术的改进一直未有间断，而 PSA 工艺在其脱氢、选择加氢等单元中的引入将有望成为最新的改进方向。这些都以实际应用为目的，正在成为低硅 X 型沸石分子筛研究领域的前沿。在空分富氧方面，高效制氧分子筛的研制需要使用 LSX 沸石分子筛 Li 交换后的 LiLSX 产品，低硅 X 沸石广阔的应用前景，使得我们对降低沸石本身的合成成本，制备高性能价廉的 LSX 及 A/X 沸石分子筛以进一步满足市场方面的要求有重要意义。据市场预测，根据公司装置生产规模，每年可为公司增加直接经济效益 300 余万元</p>
抗结焦型脱水剂的循环工艺优化及应用试验	对苯乙醇气相脱水催化剂的制备进行适当调整及工艺调整，提高催化剂抗结焦能力，解决在 EBwash 中出现的部分粉化问题	已完成验收	1、申请中国发明专利 2 件；2、针对工业装置长周期运行问题，进行了催化剂优化升级，催化剂抗结焦性能得到	以客户现有脱水装置基本工艺流程及操作条件为基础，确保在不投资或少投资的前提下，达到长周期稳定运行的目的，工业装置全周期运行效益预期提高 5000 万元/年。本项目一旦实施成功并完成商业化，预计催化剂年销售量 50 吨/年以上，年销售额超 500 万元。与现有商业化的液相法及气相

			明显改善	法 POSM 工艺技术相比,本项目开发的 POSM 联产组合工艺反应温度将降低 20℃以上,运行周期延长 3 个月,将为客户创造经济效益 2000 万元/年以上。
低硅铝比 ZSM-5 分子筛介孔改性及钛负载研究	无模板剂合成的 ZSM-5 分子筛通过酸碱交换达到制造介孔的目标,引入钛元素对介孔低硅 ZSM-5 分子筛进行改性研究	已完成验收	1、开发了介孔 ZSM-5 改性技术达到预期效果;2、形成技术总结报告一份	用此新工艺研制开发的介孔 ZSM-5 分子筛产品,具有大的介孔比表面积和介孔孔径,产品质量稳定。产品在催化、吸附、分离、大分子催化等工业领域有很大的应用。企业为满足市场需求,需要通过工艺改进,多产基础化工原料,实现效益最大化。据市场预测,根据公司装置生产规模,每年可为公司降低生产成本 200 万元
超低铁离子含量的偏铝酸钠溶液制备工艺的研发	通过市场调研及客户需求,研发一种超低铁离子含量的偏铝酸钠溶液的工艺生产技术,该生产工艺可促进公司产品实现多样化,对公司提高产品质量,以及更好地满足客户需求和长远发展具有重要意义。	已结项	项目已实现超低铁离子含量的偏铝酸钠溶液生产的工艺研究,并应用到实际生产中。	根据客户需求,在保证反应效果,实现超低铁离子含量的偏铝酸钠溶液生产,提升公司产品质量。
高磷无铁 ZSM-5 分子筛	通过对市场的调研与研究,目前	已结项	项目已实现高磷无铁 ZSM-5	实现产品种类丰富多样性、拓宽分子筛市场领域,未来可有效提高公司盈

生产工艺的研发	市场对高磷含量、低铁含量的分子筛需求较多。通过开发该产品可对公司实现产品种类丰富多样、拓宽分子筛市场领域、提升企业技术含量和品牌形象、促进企业发展以及提高企业竞争力具有深远意义。		分子筛的工艺研究，并应用到实际生产中。	利能力，促进公司长远发展。
超细 ZSP-3 分子筛生产工艺的研发	随着工艺的日益完善和市场需求，超细粒度分子筛在大多数催化反应中都显示出比常规分子筛具有更好的催化性能；根据实际需求，研发一种利用 ZSP-3 分子筛生产路线的超细粒度分子筛工艺。	已结项	项目已实现超细 ZSP-3 分子筛的工艺研究，并应用到 ZSP-3 分子筛生产中。	根据客户需求，通过控制提升 ZSP-3 分子筛的粒度大小，实现超细 ZSP-3 分子筛的研发，对公司未来在分子筛市场有更好的竞争力。
无铁无磷 ZSM-5 分子筛生产工艺研发	当前公司硅铝酸盐分子筛产品主要包括 ZRP-1 和	已结项	项目已实现无铁无磷 ZSM-5 分子筛的工艺	随着国内环保要求的逐步严格，以及未来市场的多样性发展，公司提前部署研发无铁无磷 ZSM-5 分子筛生产工

	ZSP-3,品种较为单一化,通过研究一种无铁无磷ZSM-5分子筛生产工艺,可对公司实现产品种类丰富多样、拓宽分子筛市场领域促进企业发展。		研究,并应用到实际生产中。	艺,实现保护环境、降低成本、拓展分子筛产品的目的,为公司长远发展打好基础。
高纯无铁硫酸铝溶液生产工艺研发	随着日趋激烈的市场竞争,以及技术的不断发展;根据客户对高品质、高纯度且无铁的硫酸铝溶液的需求,公司决定研发一种高纯无铁硫酸铝溶液的生产工艺,在未来激烈的市场竞争中占据有利地位。	已结项	项目已实现高纯无铁硫酸铝溶液的工艺研究,并应用到实际生产中。	在保证反应效果及提高产品质量的情况下,攻克研发高纯无铁硫酸铝工艺技术,产品质量得到提升,拓展了硫酸铝产品的多样性,提高公司效益。

5、与其他单位合作研发的项目情况:

√适用 □不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
中国科学院青岛生物能源与过程研究所	金属嵌入的超级分子筛	拟开发基于分子筛的镍基催化材料,使其具备替代雷尼镍的资质,成为极具潜力的工业催化剂,特别是在替代雷尼镍催化加氢的精细化工过程中

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

1、主营业务收入确认	
请参阅财务报表附注三、（三十四）附注，五、（三十五）所述。	
关键审计事项	审计中的应对
<p>2025年度齐鲁华信营业收入为40,123.18万元。鉴于齐鲁华信销售业务客户较为集中，其中2025年度收入前五名为36,636.25万元，占总收入比例为91.31%；同时销售业务外销比例较大，2025年度外销收入为10,092.06万元，占总收入比例为25.15%。为此我们将齐鲁华信收入确认确定为关键审计事项。</p>	<p>（1）了解销售与收款循环相关内部控制制度、财务核算制度的设计和执行，并执行穿行测试；并对客户签收及发货等收入确认重要的控制点执行了控制测试；</p> <p>（2）检查主要客户的合同，确定合同有关的条款，并评价齐鲁华信收入确认是否符合会计准则的要求，前后期是否一致；</p> <p>（3）执行分析性复核程序，判断营业收入和毛利率变动的合理性；</p> <p>（4）对2025年度主要客户实施访谈程序，了解其与齐鲁华信的交易背景、合同执行情况、结算方式及是否存在关联关系，核实交易的真实性与商业合理性；</p> <p>（5）执行细节测试，主要包括下列程序：</p> <p>①检查：检查收入确认的支持性证据：对内销收入抽样检查发运凭证、签收单等原始单据；对外销收入抽样检查发运凭证、报关单等原始单据。</p> <p>②函证：对2025年度营业收入金额较大或应收账款余额较大的客户实施函证程序；</p> <p>（6）执行营业收入的截止性测试程序，抽查资产负债表日前后收入业务涉及的签收单、报关单、发票等，与应收账款和收入明细账以及记账凭证进行核对，检查营业收入是否存在跨期现象。</p>
2、应收账款坏账准备	
请参阅财务报表附注三、（十四），附注五、（三）所述。	
关键审计事项	审计中的应对

<p>截至2025年12月31日，齐鲁华信应收账款余额为13,107.16万元，坏账准备金额1,294.68万元，应收账款账面价值11,812.48万元，占流动资产的比例26.21%。由于收入确认涉及重大业绩指标，应收账款坏账准备的计提涉及管理层重大估计和判断，且两者对财务报表影响均较为重大，我们将应收账款的坏账准备确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 获取齐鲁华信销售与应收账款管理相关的内部控制制度，了解和评价内部控制的设计并实施穿行测试，检查确认相关内控制度是否得到有效执行；</p> <p>(2) 分析确认齐鲁华信应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、预期信用损失率和单项评估的应收账款进行减值测试的判断等；</p> <p>(3) 获取并检查应收账款明细表和账龄分析表、坏账准备计提表，并结合应收账款函证及期后回款检查，确认应收账款坏账准备计提的合理性；</p> <p>(4) 了解应收账款形成原因，检查报告期内齐鲁华信对账及催收等与货款回收有关的资料，核查确认应收账款坏账计提充分性；</p> <p>(5) 对应收账款实施函证，并结合期后检查等程序，确认资产负债表日应收账款金额的真实性和准确性。</p>
---	---

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况:

公司董事会审计委员会通过对北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）的审计工作的监督及评估，认为北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）具备为公司提供审计工作的资质和专业能力，能够满足公司审计工作的要求，在为公司提供审计服务过程中，按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，能够遵守职业操守、勤勉尽责，公允表达意见，出具的各项报告能够客观、真实地反映公司的财务状况和经营成果。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

公司高度重视企业的社会责任，积极投身社会扶贫工作。定期到周村区城北街道佃事处石庙村慰问走访贫困村民，为村民送去扶贫物资等，并为山东省残疾人福利基金会捐款。报告期内公司支付慈善捐款、扶贫款等5万元。

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司遵循团结奉献、创新发展、诚信经营、追求卓越的企业精神，始终把社会责任放在公司发展的重要位置，建立以人为本、技术进步、健康安全、保护环境、回报社会、造福人类的理念，不断创新、不断提高，赢得社会的认可和赞誉

3. 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

公司及子公司均属于环境保护部门公布的重点排污单位。

公司主要污染物为废气，子公司主要污染物为废水和废气，主要污染物名称、处理措施、处理能力具体如下：

所属单位	污染类型	污染因子及产量	防治污染设施	环保设施运行情况	建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况	突发环境事件应急预案
齐鲁华信	废气	颗粒物： 0.243t、 NOX： 2.938t、 SO2:0.36t	二套酸洗喷淋+湿电除尘装置(对应排放口 DA013、DA006) 和两套低氮燃烧喷嘴(对应排放口 DA005、DA003)	运行正常	《山东齐鲁华信实业股份有限公司分子筛生产工艺技改项目环境影响报告书的审批意见(分子筛产能 10000t/a)》淄环审[2020]72号、《山东齐鲁华信实业股份有限公司 500 万条/年编织袋项目竣工环境保护验收的批复》周环验[2016]30号、《山东齐鲁华信实业股份有限公司年产 1000 吨防腐设备项目竣工环境保护验收的批复》周环验[2016]29号、《山东齐鲁华信实业股份有限公司齐鲁华信大酒店项目竣工环境保护验收的批复》周环验[2016]7号	公司于 2026 年从新编制了《突发环境事件应急预案》、《突发环境事件风险评估报告》、《环境应急资源调查报告》并于淄博市生态环境局进行备案，备案编号:370306-2026-013-H

华信高科	废气	<p>颗粒物：0.462t、 NOX：1.296t、 SO2:0.466t</p>	<p>废气处理设施包含三套酸洗喷淋+湿电除尘装置（对应排放口 DA003、DA006、DA007）和两套导热油低氮燃烧喷嘴（对应排放口 DA001、DA002）以及一套碱液喷淋装置（对应排放口 DA004）、干燥烟气经低氮燃烧器处理后排放（对应排放口 DA009）、焙烧烟气经低氮燃烧器处理后排放（对应排放口 DA011、DA012、DA013）’化工催化剂烟气经布袋+碱液喷淋处理后排放（DA008）</p>	运行正常	<p>《山东齐鲁华信高科有限公司 2500 吨/年新型分子筛项目》淄环审[2007]59 号、《山东齐鲁华信高科有限公司 3000 吨/年 MTO 催化剂项目》淄环审[2017]24 号、《山东齐鲁华信高科有限公司 2000 吨/年柴油车尾气治理新材料项目》淄环审[2019]36 号、《山东齐鲁华信高科有限公司年产 2000 吨吸附分子筛及年产 200 吨化工催化剂项目》淄环保审[2022]20 号</p>	<p>于 2023 年重新编制了《突发环境事件应急预案》、《突发环境事件风险评估报告》、《环境应急资源调查报告》并于淄博市生态环境局周村分局进行备案，备案编号:370306-2023-153-H</p>
	废水	<p>cod: 60.6t、 氨氮：3.12t、 总氮：9.08t、 总磷：0.197t</p>	<p>废水处理设施包含低氨氮废水处理系统、高氨氮废水处理系统。其中低氨氮废水处理系统采用 PH 中和以及沉降过滤废水处理工艺；高氨氮废水处</p>	运行正常		

		理系统采用氨氮汽提塔对高氨氮废水进行处理。两套处理系统所处理废水都由DW001 废水排放口排入周村淦清污水处理有限公司。		
--	--	--	--	--

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

√适用 □不适用

公司累计未弥补亏损 23,634,153.95 元，较期初增加 22,808,925.51 元。其中，华信高科未弥补亏损 18,955,163.16 元。

报告期内，华信高科主营业务以外销为主，其中，对美国客户的外销收入较总出口收入占比高达 79.18%。

2025 年度，受国际贸易形势恶化，叠加全球石化行业不景气，终端需求持续低迷，产品国际市场萎缩，下游国外客户出现装置关停或减产，下游主要出口客户的综合成本提升，对公司产品需求量受到显著影响，由此形成年度大额未弥补亏损。

报告期内，尽管华信高科业绩大幅下滑，但公司生产经营稳定，经营活动产生的现金流量净额 186,091.40 元。

后期，在国外市场面临严峻挑战的情况下，公司积极开拓国内市场，加强公司成本管理、资金管理，通过向国内市场要业绩、向内部管理要效益等多方式，力争提升经营业绩。同时，持续加大新产品研发力度，加快产品转型升级，坚定不移实施公司主导产品高端化和绿色化战略，积极转变思路适应市场变化。

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

在分子筛材料方面的研究已经成为多学科包括化学、材料学、物理学、生物学等高度交叉的热点方向和领域，且分子筛的研究领域不再局限于石油化工的催化裂化、酸碱催化和小分子的分离，显出了向能源、材料、信息、环境等高新技术领域渗透和发展的趋势。分子筛材料的应用已由吸附、分离、催化、离子交换等传统领域向生物医药、环境保护和治理、能量存储等高新技术领域拓展，成为值得人们期待的先进材料。

一、石油化工催化分子筛发展趋势

公司石油化工催化分子筛大类下产品的需求与炼油催化剂行业的发展紧密相连。随着亚太地区人口迅速增长，对烯烃等基础化工产品的需求将持续上升，对相关催化剂的采购量也将扩大。未来，随着包

括美国致密油在内的全球非常规原油加工量的增加，要求炼油催化剂具有更强的容金属能力，以及具备多产丙烯、丁烯等化工产品能力。目前巴斯夫、美国格瑞斯公司已经开始研发多产丁烯助剂用于流化催化裂化催化剂。公司已经具备生产基于 ZSM-5 择型分子筛的多产丙烯催化助剂的能力，未来也将持续关注炼油催化剂行业发展趋势，加快现有产品改进和新产品开发，持续保持行业内竞争力。

根据《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》，炼油行业需加快工艺技术改造，提高油品标准。随着车用汽柴油国六标准的全面普及实施，未来能提升油品质量的加氢催化剂需求量将持续增长。公司高硅铝比 ZSM-5，Y 型分子筛中 ReY 系列分子筛、BETA 分子筛中 BT-40、BT-150 分子筛等产品用于加氢裂化、异构化催化剂效果良好，未来可能会受益于相关催化剂需求的增长。

2021 年 11 月，国务院印发《中共中央国务院关于深入打好污染防治攻坚战的意见》，提出“十四五”期间行动计划，核心是以更高标准打好蓝天、碧水、净土保卫战，统筹减污降碳、扩大生态环境改善成果。能源转型具有长期性，BP 世界能源展望认为，到 2040 年，煤炭行业将不断走低，份额被天然气、可再生能源以及核能占据，石油在能源品种中占比将保持稳定，预计短期不会对炼油催化剂行业造成较大冲击。

国际航空业计划 2050 年通过 SAF 实现 65%的碳减排目标，中国政策正加速推动其规模化应用。叠加当前中东形势变化，全球航空煤油市场需求存在极大不确定性。多家全球航空公司取消航班，应对航空煤油的紧缺状态。SAF 和生物航煤市场空间前景广阔。公司抓住契机积极开发应用于生物航煤新的催化材料。

二、环保催化分子筛发展趋势

分子筛具有良好的吸附性能、离子交换性能以及催化性能，在空气净化、烟气脱硫、脱硝等领域具有良好的效果。随着国家节能环保政策的大力推行，钢铁冶金行业、煤炭化工行业、火电核电行业等高耗能行业面临前所未有的节能减排压力，纷纷加大节能减排设备的投入，为分子筛企业带来良好的发展机遇。公司生产的 STR 助剂配合流化催化裂化主催化剂进行再生烟气脱硫具有良好效果，未来预计将受益于节能环保政策保持持续增长。

为打赢污染防治攻坚战。未来用于柴油车尾气治理的分子筛产品需求将持续增长。公司 DAY-12、DVE 等产品用于汽车尾气治理效果良好，且已经取得多项较为先进的 SSZ-13 分子筛技术专利，未来也将环保催化分子筛作为公司发展方向，持续推进相关产品性能质量的提升，不断优化制造工艺，持续保持行业内竞争力。

环保分子筛和催化新材料在环境治理挥发性有机物（VOCs）的污染防治前景广阔，VOCs 是指烃类化合物、苯系物等挥发性有机污染物，具有较强致癌性、致病性。VOCs 种类很多，不但会生成臭氧，也对 PM2.5 环境治理有着潜在的影响，而且对室内空气质量及人体健康造成严重影响，具有范围广、难以集中收集处理等特点。近年来，随着《关于加快解决当前挥发性有机物治理突出问题的通知》、《重点行业挥发性有机物综合治理方案》的出台实施，VOCs 的污染防治已经成为我国大气污染防治的重点工作。VOCs 主要来源于工业生产过程中，包括粘结剂行业的甲醛废气、二甲苯等苯系物，印刷行业含丙酮、丁酮、乙酸乙酯以及丙烯酸中的有机废气、添加剂生产中有有机废气等，工业生产中的有机废气处理工作，达到国家环保要求标准，才允许排放到大气中。目前活性炭纤维作为 VOCs 吸附剂，其存在易燃烧、危废量大、相对湿度高、时疏水性差、脱除深度差等缺点。随着环保政策的日益严格，新型环保分子筛和环保催化新材料产品的市场空间增长将是必然趋势。

据测算，自 2000 年起，山东省 VOCs 污染物排放总量呈持续增长态势，年均增长率高达 19%，未出现明显下降趋势。山东省工信厅、科技厅、环境厅于 2022 年 1 月联合印发《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022-2025 年）》，行动计划要求围绕环境治理需求，提高环保技术装备产品供给能力，推进全省环保装备制造业高质量发展。尽管拥有广阔的市场需求及政府的政策支持，山东省的 VOCs 减排仍面临巨大挑战：石化、涂装、医药、玻璃钢等行业在省内存量巨大，其排放的大量非常规 VOCs（高湿工况、含氯、含氮、反应性、高沸点 VOCs）减排难度大，尚未形成稳定高效的核心净化材料、集成技术与低能耗装备工艺路线，大幅限制了 VOCs 排放总量的进一步下降，因此山东省的环境治理需求和提高

环保技术装备产品供给能力，推进全省环保装备制造业高质量发展的行业政策给公司提供了较大行业发展空间。

下一步，公司募投项目转资后，公司拟进一步发力环保市场，较为典型的代表性产品有胺择型、BT等尾气治理新材料产品，其中有胺择型为MFI拓扑结构的五元环沸石，有胺合成以有机胺为模板，在水热条件下导向形成规整三维孔道，二维交叉十元环孔道（ $0.51 \times 0.55\text{nm}$ 、 $0.54 \times 0.56\text{nm}$ ）。Si/Al比可调（10-2000），酸性由Al含量与落位决定，骨架稳固，可耐受 800°C 以上高温与水热环境。模板导向使晶型规整、结晶度高、酸性分布均匀，适合苛刻催化工况；而Beta分子筛（BET+）具有独特的三维十二元环交叉孔道结构，它是唯一具有三维12元环孔道结构的沸石。它是由两个结构紧密相关的多晶形体的混合体构成，两个多晶体通过以相同中心对称的按层排列的四面体结构单元构成。两种结构都是由同一中心对成的三级结构单元组成（TBU），这些TBU排列成层状，然后以左手和右手的形式相连。这种连接导致沿C方向孔道的扭转。在汽车尾气治理领域可用于氮氧化物减排，CO和碳氢化合物转化及冷启动时有害物质的捕集和VOC催化燃烧等。

三、煤化工催化分子筛发展趋势

随着国家节能环保、清洁能源战略的实施和推进，煤炭在我国能源占比预计将持续走低。2021年6月，中国煤炭工业协会发布《煤炭工业“十四五”高质量发展指导意见》，对接“双碳”目标，核心定位是：煤炭作为主体能源、能源安全压舱石，从“去产能脱困”转向“保供兜底、清洁低碳、智能绿色、与新能源协同”的高质量发展。

四、吸附剂分子筛发展趋势

吸附剂分子筛产品近年高景气度持续，尤其是制氧、制氢方面的吸附剂产品工业化应用前景广阔。

根据《中国分子筛产业发展前景展望报告》研究，2021年中国制氧领域分子筛市场规模约为31.00亿元，较上年同比增长15.03%。预计到2026年，我国制氧领域分子筛市场规模将达到50亿元左右。在工业制氧领域，随着我国工业的持续快速发展，工业用氧市场将不断拓展，也给分子筛吸附剂带来更大的增长空间，分子筛吸附剂是核心材料，可以直接吸附空气中的氮气、二氧化碳等杂质气体，吸附分离性能直接决定着氧气纯度。在医疗用氧领域，主要面向医疗卫生机构集中供氧和家用制氧两个市场。近年来我国医疗卫生机构数量逐年上升，医疗卫生机构数量的持续增长将带来更多的用氧需求，相应制氧分子筛的需求也将呈增长趋势。此外，家用制氧设备也需求旺盛，随着人民生活水平的提高，人们对自身的健康更加关注，其中氧疗和氧保健作为增强体质、预防疾病的一种新技术正逐渐被接受和推广，家用制氧机市场需求持续增长，在全球呼吸系统患病率攀升及人口老龄化等因素影响下，2021年-2027年将以12.10%年复合增长率增长，并在2027年达到57亿美元，家用制氧设备在全球需求旺盛，医用制氧设备、家用制氧机需求的增长，也为制氧分子筛创造巨大的发展空间。

公司募投项目也将锚定QAC-225、Z-5QS等吸附剂产能为目标，抓住吸附剂市场发展机遇。

（二） 公司发展战略

公司持续将技术创新确立为战略发展核心驱动力，深度追踪行业技术发展趋势和新产品市场需求变化，依托多年新型分子筛及环保催化新材料领域的研发积淀，在提升现有产品性能与生产效能的同时，持续拓展创新应用场景，新产品广泛应用于环保、新能源、精细化工等领域，市场前景广阔，是公司响应国家产业政策、实现产品转型升级下游行业改为产业链终端行业的重要布局，为公司快速发展提供有力支撑。

公司将持续深化与国内外客户及合作伙伴的战略协同，通过技术协同创新与资源整合，巩固并拓展核心业务市场份额，提升市场竞争优势。在巩固现有业务体系基础上，公司积极探索合作机制，着力构建多元化产业生态，以技术驱动型增长捕捉新兴市场发展机遇。

分子筛技术正从传统应用向高附加值领域延伸，随着氢能、碳捕集、新能源等技术的发展，分子筛在石油化工、能源化工、可再生资源与能源等高新技术领域加速渗透。公司通过推进前沿技术攻关，推

动产业向高端化、绿色化升级，实现公司健康持续发展。

(三) 经营计划或目标

公司制定了明确的经营计划和目标，以适应市场变化和发展趋势。公司坚持贴合市场、围绕主营业务自主创新，积极拓展新型分子筛产品在石化行业以外的市场应用，着力推动开发新的高附加值吸附剂市场以及新型能源市场的需求，以降低对单一行业的依赖。延长产业链向下游产品发展，加强与国内外大型企业及顶尖科研院所的合作关系，通过技术协同与市场联动，稳固并努力扩大市场份额，继续加大新产品的研究和应用，向国内外客户提供更具竞争力的新型分子筛产品和高端催化新材料，培育新的业务增长点，以保持竞争优势并实现经营业绩提升的目标。

(四) 不确定性因素

随着国际贸易形势变化，公司海外销售市场存在不确定风险，可能导致以下影响：

1、市场需求萎缩

全球石化行业不景气终端需求持续低迷，除此之外受新能源冲击汽车尾气行业也面临很大压力，企业亏损加剧，下游国外主要客户出现装置关停或减产，对公司产品需求量受到显著影响。

2、供应链成本激增

受地缘贸易多重因素影响，新的区域贸易未形成良好态势，下游主要客户供应链成本显著上升，导致市场份额降低。

公司已采取多元化市场布局、深化战略合作、优化客户结构及强化合规与内生增长等应对措施，并积极关注政策动态以降低潜在冲击。应对措施如下：

1、推动应用领域多元化

积极拓展产品在石化行业以外的市场应用，着力推动开发新的高附加值吸附剂市场以及新型能源市场的需求，以降低对单一行业的依赖。延长产业链向下游产品发展，利用当前进口催化剂关税的增长，企业效益不好，对降本增效的要求迫切，帮助其实现产品转型升级下游行业改为产业链终端行业，实现双赢。

2、深化战略合作

利用中美关系的不确定性，加大与国外客户的战略合作，实现将其国外生产基地及产品向国内转移，帮助其巩固国内市场。加强与国内大型企业及顶尖科研院所的合作关系，通过技术协同与市场联动，稳固并努力扩大市场份额。

3、优化客户结构

在稳固现有市场的基础上，大力开拓美国以外的国际市场，特别是欧洲及“一带一路”沿线国家，以实现客户基础的多元化。

4、强化合规与内生增长

严格遵守国内外法律法规，持续投入对环保设施的升级改造，通过苦练内功提升企业核心竞争力和可持续发展能力。

5、研发创新

公司持续加大创新能力建设，目前已在污水处理、焙烧等领域取得初步成绩，下一步，随着募投项目的实施，相关实施效果预计会得到体现。

同时，公司创新能力和持续发展很大程度上取决于技术人员的技术水平及研发能力。近年来，随着我国分子筛行业发展迅速，行业内人才竞争也日益激烈，公司若不能持续加强技术研发人员的引进、培养，不能完善对研发技术人员的激励，公司的持续研发能力和产品创新能力会受到影响。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
涉及公司第一大客户中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司相关的风险	<p>公司是一家专业从事石油化工催化新材料、环保催化新材料的高新技术企业。由于我国石油化工行业的特点，公司石油化工催化新材料产品的国内市场主要集中于中国石化催化剂齐鲁分公司及其下属企业。2023年、2024年、2025年公司实现营业收入分别为37,170.14万元、43,671.44万元和40,123.18万元，其中，公司向第一大客户中石化下属的催化剂齐鲁分公司各期销售占比分别为38.98%、34.46%和44.50%，对中国石油化工集团有限公司及其所控制单位的销售比重分别为43.46%、39.48%和52.82%。最近三年，中国石化催化剂齐鲁分公司均为本公司国内市场的第一大客户，一旦业务不能持续，将对公司的业绩造成较大影响。</p> <p>应对措施：伴随公司不断加强技术研发和产品升级，在产品各项指标的稳定性、定制化生产能力、快速响应能力方面进一步加强。通过持续的基于市场需求和全球行业发展趋势的技术研发和产品创新，不断弱化内销单一客户影响，逐步降低客户集中度。</p> <p>应对措施：伴随公司不断加强技术研发和产品升级，在产品各项指标的稳定性、定制化生产能力、快速响应能力方面进一步加强。通过持续的基于市场需求和全球行业发展趋势的技术研发和产品创新，不断弱化内销单一客户影响，逐步降低客户集中度。</p>
下游行业较为集中的风险	<p>公司产品的应用领域主要分布于石油化工行业、环保治理行业，其中对石油化工行业客户销售收入占比较高，2023年、2024年、2025年分别为57.72%、72.02%和70.19%，公司的主营业务对石油化工行业及主要客户的依赖程度较高。如果未来国家宏观政策或者石油化工行业发生重大变化，可能发生石油化工行业不景气、材料采购放缓等情况，从而影响公司的经营业绩。</p> <p>应对措施：加快开拓环保催化新材料及吸附剂新材料的产品市场，不断提高分子筛新材料产品的销售收入，促使公司客户的多元化并逐步降低下游行业较为集中的风险。</p>
原材料价格或产品价格波动风险	<p>公司分子筛系列催化新材料产品主要原材料是液碱、硅胶、水玻璃和氢氧化铝。主要原材料价格受宏观经济以及国内外市场供求情况的影响波动相对频繁。如未来主要原材料价格进一步大幅波动，将对公司的经营业绩产生直接影响。</p> <p>应对措施：公司一方面着重通过及时了解原材料市场行情，对大宗主要原材料采取招投标机制和锁定机制，尽可能减少行情波动带来的风险；另一方面公司继续优化工艺，通过高效绿色合成提高产品收率，降低原材料消耗，从而减少产品价格波动风险。</p>
环保和安全生产风险	<p>公司所属行业为专用化学产品制造业，生产过程中会产生废气、废水、固体废弃物等污染物。随着绿色发展理念的贯彻落实及全社会对生态环境保护的进一步关注，未来，国家和地方政府可能对环境保护和治理提出更高的标准和要求，届时公司的环保成本将随之增加，可能对公司经营业绩造成不利影响。如果公司将来因在环境保护等方面持续投入不足、环保设施运行不理想等导致污染物排放未达标，可能受到相应的行政监管或处罚，亦会对公司经营业绩造成重大不利影响。公司分子筛系列新材料产品生产使用的部分原材料属于危险化学品，危险化学品使用对设备、厂房防火防爆等要求较高。虽然公司设有一套健全规范的安全生产管理制度及体系，生产技术人员均掌握了比较丰富的物理、化学、消防等综合专业知识，但若因管理不当或受突发事件等影响，仍存在发生安全生</p>

	<p>产事故的风险，可能对公司正常生产经营造成重大不利影响。</p> <p>应对措施：公司高度重视安全环保，设置了安全委员会，编制了《安全生产操作规程》《现场安全管理制度》《污水达标排放制度》《安全环保生产检查制度》等相关作业指导文件，严格按此规定进行安全环保管理，确保安全环保的内控措施健全有效。</p>
海外市场风险	<p>最近三年，公司出口比例较高，2023 年度、2024 年度、2025 年度出口销售收入占当期主营业务收入的比例分别为 35.97%、45.05%和 25.15%。由于出口产品对公司业绩影响重大，未来，若海外市场需求出现重大不利变化，可能对公司经营业绩造成显著不利影响。</p> <p>应对措施：为契合市场变化，坚持长远发展战略，公司加大新产品研发力度，针对产品精细化管理，建设国内市场紧缺的制氧制氢等吸附剂新材料生产线，转变产销重心，积极开拓国内客户，为公司 2026 年业绩提供新的增长点。</p>
应收账款坏账风险	<p>截至报告期末，公司应收账款账面价值 11,812.48 万元，较上期末减少 891.48 万元；占期末流动资产的比重 26.13%，较上期末增加 1.94 个百分点；期末账龄 1 年以内的应收账款占比为 88.32%，较上期末减少 5.14 个百分点。若未来公司主要客户信用状况出现重要变化，发生大额坏账，将对公司的生产经营造成不利影响。</p> <p>应对措施：进一步完善客户信用管理体系，加强货款催收力度，针对重点应收客户制订货款回收计划，避免发生重大应收账款坏账。</p>
存货风险	<p>截至报告期末，公司存货账面价值为 12,205.64 万元，占期末流动资产的比重 27.00%。若公司未来不能有效地实施库存管理，导致存货毁损，或市场环境出现重大不利变化导致原材料、库存商品价格大幅下跌，公司可能面临存货跌价的风险。</p> <p>应对措施：由于受到市场需求变化及公司自身经营特点的影响，公司存在库存较高的风险。对此，公司一方面执行更为科学严谨的生产程序控制库存增长；另一方面，公司加强客户沟通，积极开展推广促销，以达到有效降低库存的目的。</p>
汇率波动风险	<p>2023 年度、2024 年度和 2025 年度，公司出口收入分别为 13,370.06 万元、19,675.62 万元和 10,092.06 万元，占主营业务收入比例分别为 35.97%、45.05%、25.15%。同期，公司汇兑损益发生额分别为-13.27 万元、-333.93 万元、163.57 万元。公司出口业务以美元结算，当汇率出现较大变动，汇兑损益对公司经营业绩的影响加大。未来，若美元兑人民币持续大幅贬值，将对公司经营业绩产生一定程度的负面影响。</p> <p>应对措施：进一步强化汇率风险防范意识，密切关注汇率变化动态，重视和研究外汇汇率变化对经营成果的影响，在投标报价、合同签订、结算方式等涉及外汇管理方面充分进行研判，从而有针对性采取防范风险的措施。</p>
增值税出口退税政策变动风险	<p>公司产品出口享受增值税“免、抵、退”税政策。若国家调整相关产品的出口退税政策，将会影响公司出口产品的利润水平，进而影响公司经营业绩。</p> <p>应对措施：关注国家政策变化，优化出口产品结构，严格管控出口业务流程，按照公司相关制度规定操作出口退税业务，保证资金快速回流，降低资金成本。同时加大研发力度，提高产品盈利能力。</p>
所得税税率优惠变动风险	<p>根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。公司及子公司华信高科均为高新技术企业，其中公司高新技术企业证书有效期至 2027 年 12 月 7 日，华信高科高新技术企业证书有效期至 2026 年 12 月 7 日。若公司及子公司华信高科未来不能通过高新技术企业资质复审或相应的税收优惠政策发生变化，使公司无法全部或部分享受相关税收优惠，公司所得税费用将有所上升，可能对公司经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司不断加大研发投入和人才引进，不断提升产品科技含量，保证公司始终达到高新技术企业认定标准，同时在高新技术企业到期前及时申报并通过复审，从</p>

	而保证公司及华信高科一直享受高新技术企业的税收优惠。
技术研发风险	<p>技术工艺的改进和产品的研发能力是公司可持续发展并保持行业竞争优势的关键。报告期内，公司持续加大在产品研发、工艺改进等方面的研发投入，取得了多项研发成果。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已取得 94 项专利，其中发明专利 49 项、实用新型专利 45 项。随着产业技术水平的持续提升，市场竞争不断加剧，公司的持续创新能力面临更大的挑战。如果公司不能准确把握行业发展方向，技术水平无法持续提升，则公司的市场竞争力可能会下降，进而对公司经营业绩造成不利影响。同时，根据业务发展规划，公司的业务重点逐渐转向环保新材料领域和吸附剂新材料领域，未来将进一步着力于制氧制氢吸附新材料的研究开发。由于技术与产品创新具有一定难度，市场需求可能发生变化，可能导致研发进度和结果不及预期，影响研发技术产业化节奏，进而对公司发展规划和经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司重视技术的研发及创新，在自主研发的基础上，积极寻求与国内科研院所及知名企业的合作。通过多方面努力，目前公司已初步完成吸附剂产品的技术攻关以及工业化生产的多项技术储备。公司已变更募投项目，增设吸附剂新材料 3000 吨生产线，该项目入选 2022 年山东省重大实施类项目。</p>
业务规模扩大带来的管理风险	<p>公司于北京证券交易所上市后，业务规模将进一步扩大，对公司在业务发展、治理结构、内部控制、研发创新、资本运作、市场开拓等方面的管理要求也相应提高，增加了公司的经营与运作难度。如公司未能持续改善经营管理能力及充实相关高素质人才，以适应公司快速扩张带来的变化，可能对公司的生产经营造成不利影响。</p> <p>应对措施：通过公开发行获得经营发展资金，提升规范化水平、留住核心人员，凝聚内外部合力，助力公司实现高质量创新发展。</p>
控制权风险	<p>公司股东持股情况较为分散，2024 年 3 月公司原一致行动人协议到期终止，根据相关法律法规和有关规定重新签署一致行动人协议，完成实际控制人变更，新一致行动人开始履行实控人职责并承担相应义务。变更后，第一大股东明曰信持有公司 9.06% 的股权。公司的实际控制人为明曰信、明伟、陈文勇、戴文博、孙伟、田南、侯普亭、张勇、苗植平、李晨光十人，上述实际控制人签订了新《一致行动人协议》，合计持有公司 13.49% 股份。公司股权较为分散，未来面临一定的控股权变动风险。</p> <p>应对措施：进一步完善公司治理机制，建立符合公司实际情况的决策体系。</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

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	无

第五节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

(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	0	0.00%
作为被告/被申请人	1,563,513.04	0.21%
作为第三人	0	0.00%
合计	1,563,513.04	0.21%

2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二) 公司发生的提供担保事项

1、公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

适用 不适用

2、公司及其子公司对子公司的担保情况

适用 不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
华信高科	35,000,000.00	3,080,000.00	0.00	2023年3月22日	2026年3月21日	保证	连带	已事前及时履行
华信高科	10,000,000.00	0.00	0.00	2024年3月24日	2025年3月24日	保证	连带	已事前及时履行
华信高科	20,000,000.00	0.00	0.00	2024年7月26日	2025年8月23日	保证	连带	已事前及时履行
华信高科	20,000,000.00	10,000,000.00	0.00	2025年9月4日	2026年9月1日	保证	连带	已事前及时履行
华信高科	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	2025年3月13日	2026年4月23日	保证	连带	已事前及时履行
华信高科	20,000,000.00	10,000,000.00	0.00	2025年6月26日	2026年6月25日	保证	连带	已事前及时履行
总计	125,000,000.00	43,080,000.00	0.00	-	-	-	-	-

3、提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	125,000,000.00	43,080,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保		
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额		
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额		

4、清偿和违规担保情况：

上述担保主要系公司为支持子公司业务发展而为其银行融资提供的担保，被担保对象信用状况良好，各项业务经营正常，具有自主偿还银行贷款的能力，且未发生逾期违约等情况，公司承担连带清偿责任的可能性低。

公司及子公司不存在未经审议而实施的担保事项。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

2、 重大日常性关联交易

适用 不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

单位：元

关联方	担保内容	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	临时公告披露时间
					起始日期	终止日期			
山东齐鲁华信高科有限公司	关联方为公司银行融资担保	20,000,000.00	13,300,000.00	0.00	2024年1月11日	2026年9月24日	保证	连带	-

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

8、其他重大关联交易

适用 不适用

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2024年6月27日，公司召开2023年年度股东会，审议通过了《关于〈2024年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。具体情况详见公司于2024年6月28日在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）发布的《2024年员工持股计划》（公告编号：2024-049）。

2024年员工持股计划第一个锁定期已于2025年10月21日届满，第一个锁定期达成部分解锁条件。具体情况详见公司于2025年12月2日在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）发布的《关于2024年员工持股计划第一个锁定期届满暨达成部分解锁条件的公告》（公告编号：2025-089）。

上述员工持股计划正在实施过程中。

报告期内，公司未新增股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

(六) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，公司不存在新增承诺事项，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。其他承诺事项详见招股说明书。

(七) 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
房屋建筑物	固定资产	抵押	18,647,806.17	1.92%	抵押借款
土地使用权	无形资产	抵押	6,014,736.58	0.62%	抵押借款
投资性房地产	投资性房地产	抵押	292,173.55	0.03%	抵押借款
总计	-	-	24,954,716.30	2.57%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

上述资产权利受限事项主要为公司向金融机构申请借款，且占总资产比例较低，对公司不存在重大不利影响。

（八） 调查处罚事项

2025年3月26日,中国证券监督管理委员会山东监管局作出《关于对山东齐鲁华信实业股份有限公司采取责令改正措施的决定》[2025]14号:

（一）违规事实:

1、财务核算不规范

（1）公司部分产品在未取得交易对手方签收回单的情况下确认收入，不符合公司会计政策，导致收入成本跨期。

（2）公司未及时计提当月薪酬，存在费用跨期情况。上述事项导致公司2023年度少记净利润96.12万元，占当期净利润的12.34%。

2、内部控制不完善

（1）2023年未按要求对部分库存产品进行减值测试。

（2）销售费用归集不准确，未将营销人员职工薪酬计入销售费用，而是计入管理费用。

（二）处罚/处理依据及结果:

上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第182号）第三条、《上市公司治理准则》（证监会公告〔2018〕29）第三条的规定。根据《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第182号）第五十二条、《上市公司治理准则》（证监会公告〔2018〕29）第六条的规定，中国证券监督管理委员会山东监管局决定对公司采取责令改正的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案数据库。公司应充分吸取教训，加强证券法律法规学习，严格执行财务和会计管理制度，切实提高规范运作水平。公司应当自收到本决定书之日起30日内向中国证券监督管理委员会山东监管局提交整改报告。

公司对上述行负有主要责任，公司及相关人员高度重视本次行政监管措施中指出的相关问题，深刻反思并认真吸取教训。公司将严格按照中国证券监督管理委员会山东监管局的要求，继续加强对证券法律法规的学习，加强内部控制建设，提升规范运作水平，杜绝上述问题的再次发生，更好地维护和保障投资者权益。

详见公司于2025年4月1日在北京证券交易所官方信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）发布的《关于公司收到中国证券监督管理委员会山东监管局行政监管措施决定书公告》（公告编号：2025-008）。

鉴于上述违规事实及情节，2025年4月18日北京证券交易所作出《关于对山东齐鲁华信实业股份有限公司及相关责任主体采取自律监管措施的决定》（北证监管执行函〔2025〕010号），决定对公司、明曰信、肖鹏程采取出具警示函的自律监管措施，并记入证券期货市场诚信档案数据库。

第六节 股份变动及股东情况

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	121,006,023	87.20%	983,562	121,989,585	87.91%
	其中：控股股东、实际控制人	4,335,104	3.12%	983,562	5,318,666	3.83%
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	2,944,003	2.12%	-811,825	2,132,178	1.54%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	17,757,842	12.80%	-983,562	16,774,280	12.09%
	其中：控股股东、实际控制人	14,377,842	10.36%	-983,562	13,394,280	9.65%
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		138,763,865	-	0	138,763,865	-
普通股股东人数						5,801

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	明曰信	境内自然人	12,576,110	0	12,576,110	9.06%	9,420,083	3,156,027
2	薛熙景	境内自然人	3,464,450	40,222	3,504,672	2.53%	0	3,504,672
3	山东齐鲁华信实业股份有限公司—2024年员工持股计划	基金、理财产品	3,380,000	0	3,380,000	2.44%	3,380,000	0
4	杨晓蕾	境内自	2,287,042	18,954	2,305,996	1.66%	0	2,305,996

		然人						
5	陈珂	境内自然人	0	2,170,000	2,170,000	1.56%	0	2,170,000
6	李晨光	境内自然人	1,514,060	0	1,514,060	1.09%	0	1,514,060
7	侯普亭	境内自然人	1,470,423	0	1,470,423	1.06%	1,470,423	0
8	马焯立	境内自然人	90,000	1,336,588	1,426,588	1.03%	0	1,426,588
9	赵玉佩	境内自然人	1,374,127	-144,127	1,230,000	0.89%	0	1,230,000
10	陈萍	境内自然人	175,042	1,045,726	1,220,768	0.88%	0	1,220,768
合计		-	26,331,254	4,467,363	30,798,617	22.20%	14,270,506	16,528,111

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

股东明曰信，股东李晨光，股东侯普亭，为公司十名共同实际控制人中的三名，除此之外，不存在公司已知的其他关联关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	薛熙景	3,504,672
2	明曰信	3,156,027
3	国金证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,514,693
4	杨晓蕾	2,305,996
5	李晨光	1,514,060
6	马焯立	1,426,588
7	赵玉佩	1,230,000
8	陈萍	1,220,768
9	高业	1,161,838
10	李小平	1,088,848

股东间相互关系说明：

股东明曰信，股东李晨光，为公司十名共同实际控制人中的两名，除此之外，不存在公司已知的其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 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

本公司股权较为分散，无控股股东。公司第一大股东为明曰信，报告期末持有公司 9.06%的股权。报告期内，公司第一大股东未发生变动。

（二）实际控制人情况

报告期内，公司的实际控制人未发生变化。

本公司实际控制人为明曰信、明伟、陈文勇、戴文博、孙伟、田南、侯普亭、张勇、苗植平和李晨光，公司十名实际控制人合计持有公司 13.49%的股权。上述十人共同签署《一致行动人协议》，约定在齐鲁华信董事会、股东会发表统一意见，以保持公司经营的稳定性。共同控制在可预期期限内稳定、有效存在。因此，十人在事实上构成了对公司经营决策的共同控制，十人共同成为公司实际控制人。

2024年3月4日，公司十名实际控制人共同续签签署《一致行动人协议》，公司控制权保持稳定。公司十位实际控制人的个人简历如下：

明曰信简历：

明曰信，1950年12月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，党员，高级政工师，淄博市第十三届、第十四届和第十五届人大代表。1971年10月至1978年5月在齐鲁石化催化剂厂合成氨车间工作；1978年5月至1984年3月在催化剂厂生产管理科任副科长；1984年3月至1989年10月任催化剂厂生产科副科长、计划科科长；1989年10月至1991年10月任催化剂厂厂长助理；1991年10月至2004年3月任催化剂厂副厂长；2004年4月至2011年8月任华信有限董事长、总经理；2011年8月至2015年12月任齐鲁华信董事长、总经理；2015年12月至2023年8月任齐鲁华信董事长，2023年8月至2024年6月任齐鲁华信董事长、总经理，2024年6月至今任齐鲁华信董事长。

明伟简历：

明伟，1978年1月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，党员。2004年至2009年任中国银行山东省分行机构经理，2012年至2015年6月任齐鲁证券青岛分公司创投业务部总监、投资银行部总经理，2015年6月至2021年2月任青岛银行总行金融事业部总裁助理、公司银行部及投资银行部副总经理等职位，2021年7月至2024年6月任齐鲁华信非独立董事、副总经理，2024年6月至今任齐鲁华信非独立董事、总经理。

陈文勇简历：

陈文勇，1970年11月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，党员。2006年11月至2007年9月任华信有限部门副经理；2007年10月至2011年8月历任华信高科质检中心主任、副经理；2011年8月至2015年12月任齐鲁华信监事会主席、华信高科质检中心主任、副经理；2015年12月至2018年4月任齐鲁华信监事会主席、华信高科总经理，2018年4月至2021年7月任齐鲁华信非独立董事、华信高科总经理，2021年7月至今任齐鲁华信非独立董事、分管（华信高科）的副总经理。

戴文博简历：

戴文博，1972年9月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，党员，会计师。2004年3月至2011年8月任华信有限财务部部长；2011年8月至2015年12月任齐鲁华信监事、财务部部长；2015年12月至2016年4月任齐鲁华信监事、齐鲁华信财务部部长、华信高科财务总监；2016年4月至2017年1月任齐鲁华信董事会秘书、齐鲁华信财务部长、华信高科财务总监；2017年1月至2018年1月任齐鲁华信董事会秘书、华信高科财务总监；2018年1月至2018年4月任齐鲁华信董事会秘书、财务总监；2018年4月至2021年7月任齐鲁华信非独立董事、董事会秘书、财务总监；2021年7月至今任齐鲁华信非独立董事、董事会秘书。

孙伟简历：

孙伟，1978年9月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，党员，注册安全工程师、中级政工师。1996年7月至2004年4月任齐鲁石化公司催化剂厂子弟学校校办工厂职员、负责人，2004年3月至2005年10月任齐鲁华信铝材车间印刷厂负责人，2005年10月至2009年3月任齐鲁华信专职安全员、团委书记，2009年3月至2011年4月任齐鲁华信总经理办公室副主任、主任，2011年4月至2014年12月任齐鲁华信总经理办公室主任、工会副主席，2014年12月至2015年4月任齐鲁华信工会副主席、商务部部长，2015年4月至2018年4月任齐鲁华信监事、总经理助理、商务部部长，2018年4月至2024年6月任齐鲁华信监事会主席、党委副书记、工会副主席，2024年6月至今任齐鲁华信非独立董事、党委副书记、工会副主席，2015年4月至今任齐鲁华信高科副总经理，2019年3月至今任青岛华智诚监事，2021年4月任高科环保新材料监事。

田南简历：

田南，1973年8月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1993年12月至2004年3月任齐鲁石化公司催化剂厂於陵实业公司业务主管，2004年3月至2011年8月任齐鲁华信塑编分厂副经理，2011年8月至2013年11月任齐鲁华信塑编分厂副经理，2013年11月至2018年3月任齐鲁华信化工分厂经理，2018年3月至2019年9月任齐鲁华信职工代表监事、化工分厂经理，2019年9月至2024年5月任齐鲁华信职工代表监事、生产技术总监、化工分厂经理，2024年6月至2025年9月任齐鲁华信非独立董事、副总经理，2025年9月至今任齐鲁华信职工代表董事。

侯普亭简历：

侯普亭，1967年5月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，党员。2004至2007年历任华信有限监事、董事会秘书、总经理办公室主任职务；2007年至2011年8月任华信有限董事；2009年1月起兼任华信有限副总经理；2011年8月至2016年4月任齐鲁华信董事、副总经理、董事会秘书；2016年4月至2021年7月任齐鲁华信非独立董事、副总经理；2021年7月至2024年6月任齐鲁华信非独立董事，2024年6月至2025年9月任齐鲁华信监事会主席，2016年12月至今任齐鲁华信党委书记。

张勇简历：

张勇，1970年3月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1988年7月至1997年7月任催化剂齐鲁分公司机修车间职工，1997年7月至2004年4月任齐鲁石化公司催化剂厂於陵实业公司防腐设备厂技术员，2004年4月至2008年5月任齐鲁华信防腐车间副经理、技术员，2008年5月至2011年8月任齐鲁华信设备工程部部长，2011年8月至2013年11月任齐鲁华信设备工程部部长，2013年11月至2015年12月任华信高科经理，2015年12月至2018年4月任齐鲁华信生产运营部部长，2015年12月至2019年9月任齐鲁华信总经理助理，2018年4月至2025年9月任齐鲁华信监事，2019年9月至今任齐鲁华信设备总监，2024年4月至今任华信高科高青项目副组长。

苗植平简历：

苗植平，1976年2月出生，男，中国国籍，无境外永久居住权，大学学历，党员。2007年10月至2009年5月任华信高科生产车间班长，2009年6月至2011年12月任华信高科生产车间技术员，2012年1月至2018年9月任华信高科生产车间副经理，2015年12月至今任华信高科党支部书记，2018年9月至今任华信高科生产经理，2024年5月至2025年9月任齐鲁华信职工代表监事，2022年6月至今任

华信高科监事。

是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	18,712,946
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	13.49%

第七节 融资与利润分配情况

一、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

募集方式	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
2021年第一次公开发行	268,732,415.00	37,423,408.16	是	将原募集资金投资项目“2000吨汽车尾气治理新材料生产线建设项目”变更为“1000吨汽车尾气治理新材料+3000吨吸附剂新材料生产线建设项目”	153,732,400	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

2022年12月13日，公司召开第四届董事会第八次会议及第四届监事会第七次会议，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，公司独立董事已发表明确同意的独立意见，公司监事会已发表明确同意的审核意见，公司于2022年12月30日召开2022年第二次临时股东会，会议审议通过《关于变更募集资金用途的议案》。

经对国内、国外分子筛市场环境及材料价格走势分析，调整汽车尾气新材料至1000吨并新增设吸附剂新材料3000吨生产线，各项主要经济技术指标将会提升。本项目建设条件完备，公司本次变更的投资项目，包含于公司规划实施的“10000吨/年催化新材料和高端催化剂项目”，建设地址位于淄博市高青化工产业园区内，该项目入选2022年山东省重大实施类项目。

基于市场环境变化和公司发展战略调整，经科学论证及审慎研究，公司对原募投项目实施变更的方

案，契合市场变化、满足建设条件，符合公司战略。变更后，预计各项主要技术经济指标将有所提高，利于促进公司长期发展，符合股东利益需求。

募集资金主要用于“1000吨汽车尾气治理新材料+3000吨吸附剂新材料生产线建设项目”、“分子筛催化新材料工程技术研究中心建设项目”和补充流动资金，截至报告期期末，募集资金余额 168,500.41 元（含累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），具体募集资金使用情况，详见公司于 2026 年 4 月 28 日在北交所官方信息披露平台（www.bse.cn）发布的《2025 年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-019）。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	抵押借款	招商银行股份有限公司淄博周村支行	银行	5,000,000.00	2024年7月10日	2025年1月9日	3.50%
2	信用借款	青岛银行股份有限公司淄博高新支行	银行	5,000,000.00	2024年3月27日	2025年3月21日	4.20%
3	信用借款	青岛银行股份有限公司淄博高新支行	银行	5,000,000.00	2024年4月29日	2025年4月29日	4.20%
4	信用借	青岛银	银行	5,500,000.00	2024年5月27	2025年5月	4.20%

	款	行股份 有限公司 淄博 高新支 行			日	27日	
5	信用借 款	青岛银 行股份 有限公司 淄博 高新支 行	银行	4,500,000.00	2024年6月25 日	2025年6月 23日	4.20%
6	抵押借 款	山东周 村农信 商业银 行股份 有限公 司	银行	19,570,000.00	2024年2月5 日	2025年12月 10日	4.15%
7	保证借 款	北京银 行股份 有限公司 济南 分行	银行	9,400,000.00	2024年1月11 日	2026年1月 10日	3.80%
8	保证借 款	北京银 行股份 有限公司 济南 分行	银行	8,400,000.00	2024年9月25 日	2026年9月 24日	3.35%
9	信用借 款	中信银 行股份 有限公司 淄博 周村支 行	银行	10,000,000.00	2025年6月27 日	2026年6月 18日	2.70%
10	抵押借 款	招商银 行股份 有限公司 淄博 周村支 行	银行	5,000,000.00	2025年12月 17日	2026年12月 16日	2.40%
11	保证借 款	齐商银 行股份 有限公司 周村 支行	银行	2,113,745.00	2022年5月30 日	2025年5月 16日	5.15%

12	保证借款	齐商银行股份有限公司周村支行	银行	2,420,323.65	2022年6月23日	2025年5月16日	5.15%
13	保证借款	齐商银行股份有限公司周村支行	银行	2,869,224.03	2023年4月4日	2026年3月21日	5.15%
14	保证借款	齐商银行股份有限公司周村支行	银行	420,311.83	2023年4月26日	2026年3月21日	5.15%
15	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	1,428,400.00	2024年1月29日	2025年1月17日	2.70%
16	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	1,021,600.00	2024年2月2日	2025年1月27日	2.70%
17	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	1,000,000.00	2024年2月7日	2025年2月3日	2.70%
18	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	394,700.00	2024年3月8日	2025年2月6日	2.70%
19	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支	银行	405,300.00	2024年3月8日	2025年3月3日	2.70%

		行					
20	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	1,900,000.00	2024年3月8日	2025年1月17日	2.70%
21	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	1,400,000.00	2024年3月4日	2025年2月21日	2.70%
22	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	880,000.00	2024年3月20日	2025年3月17日	2.70%
23	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	1,900,000.00	2024年3月19日	2025年2月18日	2.70%
24	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	1,250,000.00	2024年3月19日	2025年3月3日	2.70%
25	抵押借款	中国农业银行股份有限公司淄博周村支行	银行	9,980,000.00	2024年1月3日	2025年1月1日	2.95%
26	保证借款	青岛银行淄博高新支行	银行	5,000,000.00	2024年3月29日	2025年3月24日	3.30%
27	保证借款	青岛银行淄博高新支	银行	5,000,000.00	2024年4月16日	2025年3月24日	3.30%

		行					
28	质押借款	山东周村农村商业银行股份有限公司	银行	10,000,000.00	2024年4月12日	2025年3月26日	4.00%
29	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	6,000,000.00	2024年4月28日	2027年4月9日	4.00%
30	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	6,000,000.00	2024年5月15日	2027年5月10日	4.00%
31	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	10,000,000.00	2025年5月19日	2028年5月19日	3.40%
32	抵押借款	中国银行股份有限公司淄博周村支行	银行	7,500,000.00	2025年6月18日	2028年5月19日	3.40%
33	保证借款	中国工商银行股份有限公司淄博周村支行	银行	8,100,000.00	2024年7月26日	2025年7月24日	2.90%
34	保证借款	中国工商银行股份有限公司淄博周村支行	银行	300,000.00	2024年8月21日	2025年7月24日	2.90%
35	保证借	中国工	银行	7,900,000.00	2024年8月29日	2025年8月	2.90%

	款	商银行 股份有限公司 淄博周 村支行			日	23日	
36	保证借 款	中国工 商银行 股份有 限公司 淄博周 村支行	银行	3,700,000.00	2024年9月14 日	2025年8月 23日	2.90%
37	抵押借 款	中国农 业银行 股份有 限公司 淄博周 村支行	银行	9,980,000.00	2025年1月1 日	2025年11月 20日	2.80%
38	信用借 款	山东周 村农村 商业银 行股份 有限公 司	银行	10,000,000.00	2025年3月26 日	2026年3月 19日	3.10%
39	保证借 款	招商银 行股份 有限公 司淄博 周村支 行	银行	5,000,000.00	2025年3月18 日	2026年3月 18日	2.50%
40	保证借 款	招商银 行股份 有限公 司淄博 周村支 行	银行	2,000,000.00	2025年3月26 日	2026年3月 26日	2.50%
41	保证借 款	招商银 行股份 有限公 司淄博 周村支 行	银行	7,000,000.00	2025年4月11 日	2026年4月 11日	2.50%
42	保证借 款	招商银 行股份 有限公	银行	6,000,000.00	2025年4月23 日	2026年4月 23日	2.50%

		司淄博周村支行					
43	保证借款	中信银行股份有限公司淄博周村支行	银行	10,000,000.00	2025年6月26日	2026年6月18日	2.70%
44	保证借款	中国工商银行股份有限公司淄博周村支行	银行	10,000,000.00	2025年9月8日	2026年9月1日	2.40%
45	抵押借款	中国农业银行股份有限公司淄博周村支行	银行	9,980,000.00	2025年11月20日	2026年11月17日	2.40%
合计	-	-	-	246,213,604.51	-	-	-

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

<p>根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件的规定，为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，结合公司的实际情况，公司对已有的部分内部管理制度进行了修订。2025年8月12日公司召开第五届董事会第七次会议审议通过《关于修订〈利润分配管理制度〉的议案》，具体内容详见公司于2025年8月13日在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）发布的《利润分配管理制度》（公告编号：2025-042）。</p> <p>报告期内，公司实施了2024年年度权益分派方案：以公司股权登记日应分配股数138,763,865股为基数，向参与分配的股东每10股派0.80元人民币现金。本次权益分派方案经公司2025年5月28日召开的2024年年度股东会审议通过，于2025年7月11日实施完成，具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）发布的《2024年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-030）。</p>

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.80	0.00	0.00

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
明曰信	董事长	男	1950年12月	2024年6月27日	2027年6月26日	44.35	否	依据薪酬管理相关制度，结合经营计划完成、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
明伟	非独立董事、 总经理	男	1978年1月	2024年6月27日	2027年6月26日	30.88	否	依据薪酬管理相关制度，结合经营计划完成、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
陈文勇	非独立董事、 副总经理	男	1970年11月	2024年6月27日	2027年6月26日	27.91	否	依据薪酬管理相关制度，结合经营计划完成、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
戴文博	非独立董事、 董事会秘书	男	1972年9月	2024年6月27日	2027年6月26日	27.88	否	依据薪酬管理相关制度，结合经营计划完成、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
孙伟	非独立董事	男	1978年9月	2024年6月27日	2027年6月26日	26.73	否	依据薪酬管理相关制度，结合经营计划完成、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
田南	职工代表董事	男	1973年8月	2024年6月27日	2027年6月26日	41.02	否	依据薪酬管理相关制度，结合经

								营计划完成、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
孙国茂	独立董事	男	1960年11月	2024年6月27日	2027年6月26日	9.24	否	不适用考核情形。
于培友	独立董事	男	1977年9月	2024年6月27日	2027年6月26日	9.24	否	不适用考核情形。
晚壮	独立董事	男	1976年12月	2024年6月27日	2027年6月26日	9.24	否	不适用考核情形。
肖鹏程	财务负责人	男	1971年4月	2024年6月27日	2027年6月26日	20.38	否	依据薪酬管理相关制度，结合经营计划完成、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
合计						219.15	-	-
董事会人数：					9			
高级管理人员人数：					4			

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

报告期内，公司非独立董事明曰信、明伟、陈文勇、戴文博、孙伟、田南为公司十名共同实际控制人中六人，非独立董事明曰信和非独立董事、总经理明伟是父子关系，除此之外不存在其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	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	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
明曰信	董事长	12,576,110	0	12,576,110	9.06%	0	0	3,156,027
明伟	非独立董事、总经理	110,618	0	110,618	0.08%	0	0	33,430
陈文勇	非独立董事、副总经理	498,717	0	498,717	0.36%	0	0	130,529
戴文博	非独立董事、董事会秘书	787,000	0	787,000	0.57%	0	0	202,000
孙伟	非独立董事	605,394	0	605,394	0.44%	0	0	151,348

田南	职工代表董事	525,090	0	525,090	0.38%	0	0	131,272
合计	-	15,102,929	-	15,102,929	10.89%	0	0	3,804,606

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
田南	非独立董事、副总经理	离任	职工代表董事	公司管理架构调整	因公司管理架构调整，自2025年9月24日起不再担任副总经理职务。

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

田南，1973年8月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1993年12月至2004年3月任齐鲁石化公司催化剂厂於陵实业公司业务主管，2004年3月至2011年8月任齐鲁华信塑编分厂副经理，2011年8月至2013年11月任齐鲁华信塑编分厂副经理，2013年11月至2018年3月任齐鲁华信化工分厂经理，2018年3月至2019年9月任齐鲁华信职工代表监事、化工分厂经理，2019年9月至2024年5月任齐鲁华信职工代表监事、生产技术总监、化工分厂经理，2024年6月至2025年9月任齐鲁华信非独立董事、副总经理，2025年9月至今任齐鲁华信职工代表董事。

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

<p>1、董事和高级管理人员报酬的决策程序</p> <p>2025年4月27日公司第五届董事会第六次会议和2025年5月28日公司2024年年度股东会，审议通过了《关于2025年度公司董事薪酬方案的议案》《关于2025年度公司高级管理人员薪酬方案的议案》，独立董事享有固定独立董事津贴，在公司任职的非独立董事、高级管理人员，根据其本人与公司签订的劳动合同和公司薪酬体系方案确定薪酬标准和支付方式，2025年9月8日公司第五届董事会第九次会议和2025年9月24日公司2025年第一次临时股东会审议通过了《关于修订〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》。</p> <p>2、报酬确定依据</p> <p>在公司任职的非独立董事的薪酬考核工作由董事会薪酬与考核委员会组织实施，考核工作根据《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》及2025年度董事、高级管理人员薪酬方案，结合公司年度经营业绩、核心指标完成及履职情况，对在公司任职的非独立董事、高级管理人员2025年绩效进行评价</p> <p>2、实际支付情况</p>

经考核，公司任职的非独立董事、高级管理人员在 2025 年均度勤勉尽责，较好完成公司各项履职任务和经营计划。公司非独立董事、高级管理人员 2025 年度的薪酬情况，已在公司《2025 年年度报告》之“第八节董事、高级管理人员及员工情况”部分予以详细披露。

(四) 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）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	108	4	8	104
生产人员	404	17	19	402
销售人员	40	0	0	40
技术人员	75	7	3	79
财务人员	14	0	0	14
员工总计	641	28	30	639

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	13	12
本科	121	129
专科及以下	506	497
员工总计	641	639

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、公司员工薪酬政策在同工同酬和公平合理的原则下，实行基本工资、岗位工资和绩效工资组成的薪酬结构，制定和实施明确的薪酬增长机制和考核奖励制度；公司以提升员工职业技能和素质为目标，建立和实施了内外结合的员工培训体系。按国家有关法律、法规，参与相关政府机构推行的社会保险计划，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。

2、培训计划。公司十分重视员工的培训和再学习，通过入职培训、拓展训练、线上学习、经验分享、鼓励学历提升等形式，不断提升公司员工素质与能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供有利保障。

3、报告期内，共有 17 位需公司承担费用的离退休职工，员工人数变动比例低于 10%，属于正常人员变动。公司始终坚持“以人为本”的科学管理理念，提高企业效益。公司高度重视员工培训，促使员工与公司同步成长，并使其成为提升企业综合竞争实力的关键。

劳务外包情况：

适用 不适用

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
明曰信	无变动	董事长	12,576,110	0	12,576,110
陈文勇	无变动	非独立董事、副总经理	498,717	0	498,717
戴文博	无变动	非独立董事、董事会秘书	787,000	0	787,000
孙伟	无变动	非独立董事	605,394	0	605,394
田南	无变动	职工代表董事	525,090	0	525,090
侯普亭	无变动	党委书记	1,470,423	0	1,470,423
张勇	无变动	设备总监、华信高科高青项目副组长	516,920	0	516,920
苗植平	无变动	华信高科副总经理	108,614	0	108,614
李晨光	无变动	公司员工	1,514,060	0	1,514,060
肖鹏程	无变动	财务负责人	0	0	0
江涛	无变动	安全环保总监	250,000	-29,000	221,000
彭立	无变动	华信高科副总经理	68,947	-14,299	54,648
冷京华	无变动	人力资源中心主任	117,043	-105,008	12,035
王健	无变动	党群工作部部长	110,326	-10,000	100,326
肖磊	无变动	董事会办公室主任	260,170	-50,000	210,170
沈颂	无变动	化工分厂经理	11,322	-10,000	1,322
乌洪涛	无变动	生产运营部副部长	0	0	0
李卫国	无变动	防腐车间书记	121,017	-86,005	35,012
孙业逵	无变动	安环部部长	108,141	-22,644	85,497
高山	无变动	市场营销部部长兼塑编车间主任	40,000	-35,000	5,000
李严	无变动	防腐车间主任	82,173	-82,000	173
李玉强	无变动	华信高科财务部部长	23,500	-11,995	11,505
由守芳	无变动	华信高科生产车间主任	32,527	-18,000	14,527
任建川	无变动	华信高科设备工程部部长	6,250	0	6,250
梁晓峰	无变动	化工分厂副经理	85,000	-12,000	73,000

连德远	无变动	安环部主管	397,524	-8,000	389,524
曹宁	无变动	综合管理部副部长	4,098	-2,000	2,098
沈鹏	无变动	集采中心主任	80,000	-8,000	72,000
沈剑慧	无变动	华信高科办公室副主任	82,964	-8,310	74,654
成娜	无变动	财务部副部长	83,500	0	83,500
孔令哲	无变动	财务共享中心主任	98,003	0	98,003
杨金岩	无变动	综合管理部副部长	17,408	-1,000	16,408
吴文利	无变动	化工分厂工艺员	0	0	0
孙建国	无变动	生产运行部副部长	7,502	-2,000	5,502
王方	无变动	生产运行部部长	0	0	0
范磊	无变动	化工分厂书记	4,000	-1,000	3,000
赵华	无变动	防腐车间副主任	90,035	-48,035	42,000
王向党	无变动	华信高科环保部部长	14,000	-8,000	6,000
董田绪	无变动	华信高科安全部部长	20,000	-10,000	10,000
王刚	无变动	财务部部长	70,000	-46,000	24,000
杨宏伟	无变动	华信高科机电仪车间副主任	73,006	-30,000	43,006
于倩	无变动	华信高科人力资源部副部长	0	0	0
韩胜	无变动	公司员工	40,229	-20,229	20,000
盛军	无变动	公司员工	280,000	-40,000	240,000
张京甫	无变动	公司员工	265,318	-93,300	172,018

核心员工的变动对公司的影响及应对措施:

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 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
 零售公司
 化工公司
锂电池公司
 建筑公司
 其他行业

是否自愿披露

√是 否

公司是一家专业从事石油化工催化新材料、环保催化新材料、吸附剂新材料和煤化工催化新材料制造的高新技术企业。根据中国上市公司协会发布的《上市公司行业统计分类指引》，公司所属行业为制造业中的 C261 基础化学原料制造。

化工公司

一、行业概况

(一) 行业法规政策

(1) 行业主要法律法规

管理规定	名称	颁布机构	实施时间
能源法 环境保护 法	《中华人民共和国节约能源法》	全国人大	1998年1月1日
	《中华人民共和国能源法（征求意见稿）》	国家能源局	2020年4月3日
	《中华人民共和国环境保护税法》	全国人大	2018年1月1日
	《中华人民共和国环境保护法》	全国人大	2015年1月1日
	《中华人民共和国水污染防治法》	全国人大	2018年1月1日
	《中华人民共和国固体废物污染环境保护法》	全国人大	2005年4月1日
	《中华人民共和国环境影响评价法》	全国人大	2003年9月1日
	《中华人民共和国环境噪声污染防治法》	中华人民共和国主席令第一〇四号	2021年12月24日
安全生产	《中华人民共和国大气污染防治法》	全国人大	2018年10月26日
	《生产安全事故应急条例》	国务院	2019年4月1日
	《中华人民共和国安全生产法》（主席令 88号）	全国人大	2021年9月1日
	《安全生产许可证条例》	国务院	2014年7月29日
	《危险化学品安全管理条例》	国务院	2013年12月7日
	《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》	国家安监局	2017年3月6日

(2) 产业政策

公司所处行业的产业政策主要包括国家重点支持的高新技术领域、国家重点新产品计划支持领域等，相关产业政策汇总如下：

2006年	《国家中长期科学和	国务院	加快相关技术在材料与产品开发设计、加工制造、
-------	-----------	-----	------------------------

	技术发展规划纲要 (2006-2020)》		销售服务及回收利用等产品全生命周期中的应用，形成高效、节能、环保和可循环的新型制造工艺； 优先发展主题：高纯材料、石油化工、精细化工及催化、分离材料。
2006年	《炼油工业中长期发展专项规划》	国务院	强化研发和引进消化吸收再创新工作，增强自主创新能力，重点开发、推广低成本清洁燃料生产等新工艺和新技术，提高清洁生产集成技术自主开发能力。开发炼油用“三剂”新产品和新技术，强化废弃物减量化、资源化和安全处置。加快高含酸、高含硫等特质原油加工技术引进消化吸收再创新进程。
2008年	《高新技术企业认定管理办法》	科技部、财政部、国家税务总局	将新型催化剂技术列为国家重点支持的高新技术领域。
2009年	《石化产业调整和振兴规划》和《煤炭产业政策》	国务院	扶持骨干企业、重点企业的产品种类，以及扶持高端替代产品的种类，提出了推动企业技术改造，开展炼油企业油品质量升级改扩改建等，同时对环境与生态保护也提出了更加严格的要求。
2011年	《当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南（2011年度）》	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	优先发展“油品加工技术及设备”：加氢裂化催化剂和相关技术，劣质原油和渣油加氢技术，催化裂化原料预加氢技术，煤液化油加氢提质技术，合成油加氢改质技术，特种油品的加氢技术，电脱盐、常减压蒸馏等一次加工技术，催化裂化、焦化、重整、异构化、烷基化、S-Zorb等二次加工技术，油品精制技术，润滑油加氢技术，生产超清洁汽柴油的油品加氢技术，油浆、石油焦的加工利用技术。
2012年	《新材料产业“十二五”发展规划》	工信部	“十二五”期间，提高新材料产业创新能力，加快创新成果产业化和示范应用，扩大产业规模，带动新材料产业快速发展，其中“石油裂化催化材料”为重点项目之一。
2016年	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	推动优势新材料企业“走出去”，加强与国内外知名高端制造企业的供应链协作，开展研发设计、生产贸易、标准制定等全方位合作。提高新材料附加值，打造新材料品牌，增强国际竞争力。建立新材料技术成熟度评价体系，研究建立新材料首批次应用保险补偿机制。组建新材料性能测试评价中心。细化完善新材料产品统计分类。
2016年	《新材料产业发展指南》	工业和信息化部、国家发展改革委、科技部、财政部	（一）突破重点应用领域急需的新材料。节能环保材料。开展稀土三元催化材料、工业生物催化剂、脱硝催化材料质量控制、总装集成技术等开发，提升汽车尾气、工业废气净化用催化材料寿命及可再生性能，降低生产成本。（二）布局一批前沿新材料。扩大粉体纳米材料在涂料、建材等领域的应用，积极开展纳米材料在光电子、新能源、生物医用、节

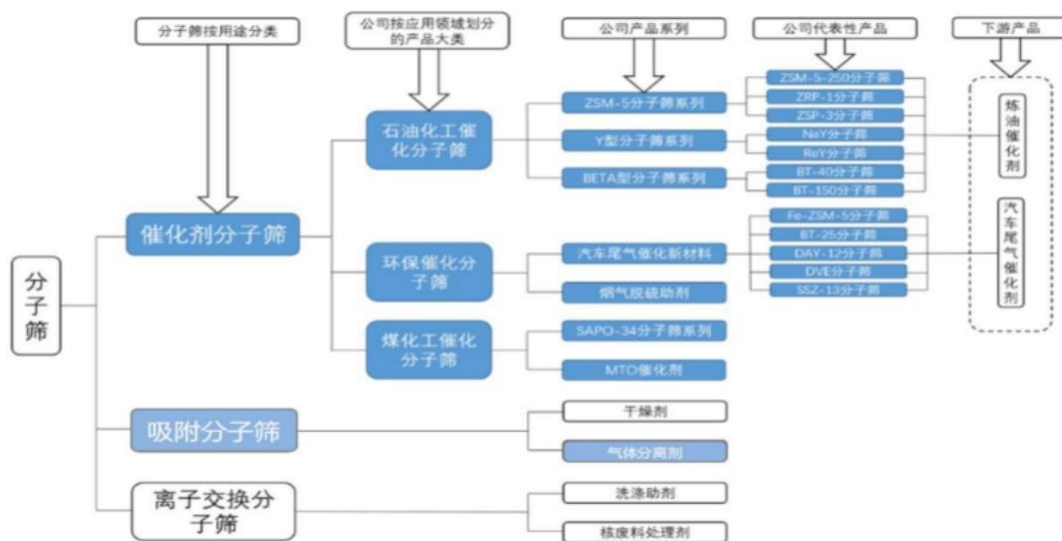
			能环保等领域的应用。
2016年	《石化和化学工业发展规划（2016—2020年）》	工信部	明确八项主要任务，即实施创新驱动战略、促进传统行业转型升级、发展化工新材料、促进两化深度融合、强化危化品安全管理、规范化工园区建设、推进重大项目建设、扩大国际合作。
2018年	《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局	本分类规定的战略性新兴产业是以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业，9大领域中包括：新材料产业、节能环保产业等。
2019年	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发展改革委	将环保催化剂和助剂列为鼓励类。
2021年	《氢能产业发展中长期规划》	国家发展改革委、国家能源局	明确了氢的能源属性，同时明确氢能是战略性新兴产业的重点方向，是构建绿色低碳产业体系、打造产业转型升级的新增长点。
2022年	《“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》	工业和信息化部等六部门	加快突破绿氢规模化应用等关键技术，鼓励石化化工企业因地制宜、合理有序开发利用绿氢，推进炼化、煤化工与“绿电”、绿氢等产业耦合示范等。
2023年	《关于促进炼油行业绿色创新高质量发展的指导意见》	国家发展改革委、国家能源局	推进二氧化碳回收利用。支持炼油企业加快CCUS示范应用，有效降低碳排放。探索开展制氢尾气及催化裂化烟气二氧化碳直接转化、二氧化碳和甲烷重整、二氧化碳加氢制油品和化学品技术示范。支持制氢用氢降碳。推动炼油行业与可再生能源融合发展，鼓励企业大力发展可再生能源制氢。支持建设绿氢炼化示范工程，推进绿氢替代，逐步降低行业煤制氢用量。鼓励强化加氢工艺选择性，实施氢气网络系统集成优化，降低制氢装置碳排放。

（二） 行业发展情况及趋势

1、行业发展情况

（1）分子筛行业简介

分子筛是一类无机非金属多孔晶体材料，具有大的比表面积、规整的孔道结构以及可调控的功能基元，能有效分离和选择性活化直径尺寸不同的分子、极性不同的分子、沸点不同的分子及饱和程度不同的有机烃类分子，具有“筛分分子”和“择形催化”的作用。按工业上的用途可以划分为催化剂分子筛、吸附分离（多组分气体分离与净化）分子筛以及离子交换分子筛，广泛应用于石油化工、煤化工、精细化工、冶金、建材、环境保护（包括核废水、核废气处理）、土壤修复与治理等领域，具体分类情况如下：



公司主要经营的产品石油化工催化分子筛、环保催化分子筛、煤化工催化分子筛均属于用于制造催化剂的分子筛。

20 世纪 60 年代初期，我国开始对分子筛的研究，由上海试剂五厂等开展沸石分子筛的研发工作，合成出 A 型、X 型、Y 型沸石分子筛；70 年代初，国有企业陆续开始在上海、大连和河南等地建厂；80 年代，金陵石化有限公司炼油厂首次工业化生产 ZSM-5 沸石分子筛。之后，南开大学、石科院、兰化炼油厂和中科院大连化学物理研究所等单位开展对于分子筛的开发生产及应用领域。

在我国分子筛催化剂领域，由于分子筛催化剂对技术要求很高，而下游石油、石化的产业集中度高，因此分子筛催化剂的研发、生产和应用主要被中石油、中石化等国有石油化工企业垄断，只有少数民营企业可涉足分子筛催化剂领域的研发和生产，且这些民营企业与中石油和中石化等国有企业也有着一定历史关系。

(2) 分子筛行业技术演进过程

20 世纪 40 年代，以 Barrer 为首的沸石化学家成功模拟了天然沸石的生成环境，在水热条件下合成了低硅铝比的丝光沸石 X 型和 Y 型沸石，并尝试将它们应用于催化反应，为分子筛工业与科学的发展奠定了科学基础。

20 世纪 60 年代，美国 Mobil 公司的科学家将季铵盐作为分子筛合成中的模板剂，得到了以 ZSM-5 为代表的高硅三维交叉孔道新型沸石分子筛，之后 ZSM-11、ZSM-12、ZSM-21 和 ZSM-34 等合成沸石相继出现，高硅沸石的硅铝比为 20 至 100，甚至更高。

20 世纪 80 年代，UCC 公司的科学家 Wilson 等成功合成了一个全新的分子筛家族——磷铝分子筛 $AlPO_4-n$ (n 为编号)，打破了分子筛组成元素仅限于硅、铝的界限。

20 世纪 90 年代，Estermann 和徐如人分别发表了两种新的具有二十元环的超大孔 Cloverite 和 JDF-20 分子筛，分子筛的合成方法也由传统的水热晶化合成法发展到非水体系合成、气固相合成、高压合成、超临界条件合成、失重条件合成等多种方法，新型分子筛材料不断涌现。

时至今日，全球分子筛关键技术主要集中在 UOP、CECA、Tosoh、Grace 等公司手中，高端产品领域主要被这些跨国企业占领。

我国在相关领域的研究起步较晚，相关技术运用基本局限于中石化内部体系。在国内，石油化工科学研究院在新结构工业应用的分子筛合成领域具有一定的领先优势，如：石油化工科学研究院对称的四季铵碱作为模板剂合成了硅铝组成的新结构分子筛，这种材料相比硅铝组成的新结构分子筛可能更具工业应用前景。另外，上海石油化工研究院在合成 SCM-14 的新结构分子筛方面，实现了国内企业在新结构分子筛合成领域零的突破。该分子筛材料目前已经获得了 IZA 授予的结构代码 SOR，具有独特的 12×

8×8 元环三维孔道体系，且热稳定性优异，在催化与吸附等方面具有潜在的应用前景。

在催化剂分子筛其他运用领域方面，以公司为代表的民营上市或新三板的催化剂分子筛生产企业也在技术研发方面加大投入，并取得了一定的成绩。

2、主要技术门槛及壁垒

分子筛的生产过程中所需合成技术水平要求较高，产品研发至实际量产的周期较长，在产品工艺技术、生产管理、质量控制、后期污废处理等环节存在较高的技术壁垒。企业生产技术的先进性决定了产品收成率、质量的稳定性、单位产品的原料消耗、能耗，同时也直接决定着企业的竞争力与盈利能力。

(1) 生产技术及产品质量控制

分子筛系列新材料产品的生产需要将计量好的硅源、铝源、碱源、模板导向剂、水等原料加入到成胶罐中打浆均匀后，转入晶化釜中加热到工艺规定温度进行反应，反应后转入中间罐，再通过带机进行过滤洗涤，将分子筛和交换液进行交换后，再通过带机进行过滤洗涤，洗涤后进行干燥、焙烧，包装得到成品，或者先进行活化，然后进行干燥、焙烧，包装得到成品。每道工序的关键控制参数、关键设备的选型都影响着最终产品收率及产品质量，因此对工艺技术要求较高，需要了解反应机理才能有效的控制。

(2) 安全控制技术

分子筛系列新材料产品生产使用的部分原材料是危险化学品，危险化学品使用对设备、厂房防火防爆等要求较高，危险化学品如何做好安全使用，要有一套健全规范的安全生产管理制度及体系，生产技术人员需掌握比较全面的物理、化学、消防等综合专业知识，更要有有效可靠的安全生产工艺及控制技术。

(3) 环保处理技术

分子筛系列新材料产品生产过程中会产生废水、废气及固废，化工生产由于每个行业的生产原料不同，产生的污染物也不同，需要对生产中的污染物用专业的处理技术进行有效治理，从而达到安全排放要求。

综上所述，从事分子筛系列新材料产品的研发、生产，不仅需要大量的资金投入，全面的专业技术知识和丰富的化工产品生产经验也不可或缺。对新进入者而言，存在较高的技术门槛及壁垒。

3、行业发展趋势

(1) 技术发展趋势

在分子筛合成方面，新结构分子筛的合成原理目前仍然难以攻克，找到合成过程中的影响因素与合成分子筛结构之间的联系较为困难。为了合成出具有更大孔径的新结构分子筛，采用大尺寸的双季铵碱作为模板剂仍然是主要突破口，发展潜力较大。

另外，目前大多数沸石分子筛是在使用有机模板存在的条件下合成的，在生产过程中会有废水排放等问题，且有机模板剂价格昂贵，导致沸石晶体催化材料的合成成本增加，在通过焙烧除去有机模板剂，最终得到具有开放孔道的沸石晶体时，还增加了氮氧化物和 CO₂ 等废气的排放。上述问题亟待通过技术革新彻底有效解决，使分子筛合成工艺向绿色环保方向不断发展。

在分子筛材料方面的研究已经成为多学科包括化学、材料学、物理学、生物学等高度交叉的热点方向和领域，且分子筛的研究领域不再局限于石油化工的催化裂化、酸碱催化和小分子的分离，现出了向能源、材料、信息、环境等高新技术领域渗透和发展的趋势。分子筛材料的应用已由吸附、分离、催化、离子交换等传统领域向生物医药、环境保护和治理、能量存储等高新技术领域拓展，成为值得人们期待的先进材料。

(2) 分子筛行业发展趋势及国家节能环保、清洁能源战略等政策变化可能引发的行业格局变动情况

① 石油化工催化分子筛行业

公司石油化工催化分子筛大类下产品的需求与炼油催化剂行业的发展紧密相连。目前巴斯夫、美国格瑞斯公司已经开始研发多产丁烯助剂用于流化催化裂化催化剂。公司已经具备生产基于 ZSM-5 择型分

子筛的多产丙烯催化助剂的能力，未来也将持续关注炼油催化剂行业发展趋势，加快现有产品改进和新产品开发，持续保持行业内竞争力。

根据《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》，炼油行业需加快工艺技术改造，提高油品标准。随着车用汽柴油国六标准的全面普及实施，未来能提升油品质量的加氢催化剂需求量将持续增长。公司高硅铝比 ZSM-5，Y 型分子筛中 ReY 系列分子筛、BETA 分子筛中 BT-40、BT-150 分子筛等产品用于加氢裂化、异构化催化剂效果良好，未来可能会受益于相关催化剂需求的增长。

石油化工为我国经济的支柱产业之一，随着我国宏观业变革中，面对能源供给结构调整、资源环境约束加剧、产业要素成过产业升级转型和产品创新不断推动产业布局向产业链高端发展。

随着分子筛在石油化领域的应用正在不断扩大，为我国经济的在石化行业中，分子筛的应用已广泛涉及到石油裂解、乙烯、丙烯干附和加氢裂解提纯等多个重要环节。分子筛产品的高效吸附和分离性程中发挥着关键作用，有效提高了生产效率和产品质量。

分子筛作为吸附剂、催化剂在石油化工、煤化工行业有着不可替量发展的重要保证。根据中国石油和化学工业联合会公布的《2025 年石油和化学工业经济运行报告》，2025 年石油和化工行业经济运行总体呈现“生产稳增、效益承压、出口韧性、结构优化”的态势，规模以上企业 33,216 家，比上年增加 1,033 家。

国际航空业计划 2050 年通过 SAF 实现 65%的碳减排目标，中国政策正加速推动其规模化应用。叠加当前中东形势变化，全球航空煤油市场需求存在极大不确定性。多家全球航空公司取消航班，应对航空煤油的紧缺状态。SAF 和生物航煤市场空间前景广阔。公司抓住契机积极开发应用于生物航煤新的催化材料。

②环保催化分子筛行业

分子筛具有良好的吸附性能、离子交换性能以及催化性能，在空气净化、烟气脱硫、脱硝等领域具有良好的效果。随着国家节能环保政策的大力推行，钢铁冶金行业、煤炭化工行业、火电核电行业等高耗能行业面临前所未有的节能减排压力，纷纷加大节能减排设备的投入，为分子筛企业带来良好的发展机遇。公司生产的 STR 助剂配合流化催化裂化主催化剂进行再生烟气脱硫具有良好效果，未来预计将受益于节能环保政策保持持续增长。

为打赢污染防治攻坚战，未来用于柴油车尾气治理的分子筛产品需求预计持续增长。公司 DAY-12、DVE 等产品用于汽车尾气治理效果良好，且已经取得多项较为先进的 SSZ-13 分子筛技术专利，未来也将环保催化分子筛作为公司发展方向，持续推进相关产品性能质量的提升，不断优化制造工艺，持续保持行业内竞争力。

环保分子筛和催化新材料在环境治理挥发性有机物（VOCs）的污染防治前景广阔，VOCs 是指烃类化合物、苯系物等挥发性有机污染物，具有较强致癌性、致病性。VOCs 种类很多，不但会生成臭氧，也对 PM2.5 环境治理有着潜在的影响，而且对室内空气质量及人体健康造成严重影响，具有范围广、难以集中收集处理等特点。近年来，随着《关于加快解决当前挥发性有机物治理突出问题的通知》、《重点行业挥发性有机物综合治理方案》的出台实施，VOCs 的污染防治已经成为我国大气污染防治的重点工作。VOCs 主要来源于工业生产过程中，包括粘结剂行业的甲醛废气、二甲苯等苯系物，印刷行业含丙酮、丁酮、乙酸乙酯以及丙烯酸中的有机废气、添加剂生产中有有机废气等，工业生产中的有机废气处理工作，达到国家环保要求标准，才允许排放到大气中。目前活性炭纤维作为 VOCs 吸附剂，其存在易燃烧、危废量大、相对湿度高、时疏水性差、脱除深度差等缺点。随着环保政策的日益严格，新型环保分子筛和环保催化新材料产品的市场空间增长将是必然趋势。

据测算，自 2000 年起，山东省 VOCs 污染物排放总量呈持续增长态势，年均增长率高达 19%，未出现明显下降趋势。山东省工信厅、科技厅、环境厅于 2022 年 1 月联合印发《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022-2025 年）》，行动计划要求围绕环境治理需求，提高环保技术装备产品供给能力，推进全省环保装备制造业高质量发展。尽管拥有广阔的市场需求及政府的政策支持，山东省的 VOCs 减排仍面临巨大挑战：石化、涂装、医药、玻璃钢等行业在省内存量巨大，其排放的大量非常规 VOCs（高湿

工况、含氯、含氮、反应性、高沸点 VOCs) 减排难度大, 尚未形成稳定高效的核心净化材料、集成技术与低能耗装备工艺路线, 大幅限制了 VOCs 排放总量的进一步下降, 因此山东省的环境治理需求和提高环保技术装备产品供给能力, 推进全省环保装备制造业高质量发展的行业政策给公司提供了较大行业发展空间。

③煤化工催化分子筛行业

随着国家节能环保、清洁能源战略的实施和推进, 煤炭在我国能源占比预计将持续走低。2021 年 6 月, 中国煤炭工业协会发布《煤炭工业“十四五”高质量发展指导意见》, 对接“双碳”目标, 核心定位是: 煤炭作为主体能源、能源安全压舱石, 从“去产能脱困”转向“保供兜底、清洁低碳、智能绿色、与新能源协同”的高质量发展。

④吸附剂分子筛行业

吸附剂分子筛产品近年高景气度持续, 尤其是制氧、制氢方面的吸附剂产品工业化应用前景广阔。

根据《中国分子筛产业发展前景展望报告》研究, 2021 年中国制氧领域分子筛市场规模约为 31.00 亿元, 较上年同比增长 15.03%。预计到 2026 年, 我国制氧领域分子筛市场规模将达到 50 亿元左右。在工业制氧领域, 随着我国工业的持续快速发展, 工业用氧市场将不断拓展, 也给分子筛吸附剂带来更大的增长空间, 分子筛吸附剂是核心材料, 可以直接吸附空气中的氮气、二氧化碳等杂质气体, 吸附分离性能直接决定着氧气纯度。在医疗用氧领域, 主要面向医疗卫生机构集中供氧和家用制氧两个市场。近年来我国医疗卫生机构数量逐年上升, 医疗卫生机构数量的持续增长将带来更多的用氧需求, 相应制氧分子筛的需求也将呈增长趋势。此外, 家用制氧设备也需求旺盛, 随着人民生活水平的提高, 人们对自身的健康更加关注, 其中氧疗和氧保健作为增强体质、预防疾病的一种新技术正逐渐被接受和推广, 家用制氧机市场需求持续增长, 在全球呼吸系统患病率攀升及人口老龄化等因素影响下, 2021 年-2027 年将以 12.10% 年复合增长率增长, 并在 2027 年达到 57 亿美元, 家用制氧设备在全球需求旺盛, 医用制氧设备、家用制氧机需求的增长, 也为制氧分子筛创造巨大的发展空间。

根据行业统计 2021 年国内氢气产能约为 4,000 万吨/年, 产量约为 3,300 万吨/年。2060 年我国氢气年需求量将增加至 1.3 亿吨左右。按相关计算, 近 3000 万吨氢气需求制氢分子筛为 4.5-7.5 万吨。预计 2060 年, 我国需求制氢分子筛 19.5-32.5 万吨。

公司募投项目也将锚定 QAC-225、Z-5QS 等吸附剂产能为目标, 抓住吸附剂市场发展机遇。

(三) 公司行业地位分析

催化剂分子筛技术难度高, 设备投入大, 是分子筛行业中的高端领域, 公司是国内少数聚焦于催化剂分子筛领域, 具有技术独立、功能全面、质量可靠、供货稳定等核心竞争力。公司拥有二十余年的技术积累和 94 项专利技术, 依靠自有知识产权进行生产, 掌握了产品相关的核心技术, 在保证质量稳定的同时, 能够自由控制和调节某一型号产品的技术指标, 满足客户对产品质量的需求。公司还建立了完善的自有研发体系, 可快速对基础产品进行改性, 并放大生产。目前已经积累数十种改进型号特别是高硅铝比分子筛品种可随时批量生产, 以满足客户对产品各种功能的需求。

公司拥有高自动化的生产设施, 已取得了 TÜV-南德公司 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证和 OHSAS18001 职业健康安全认证, 产品质量可控, 供货能力稳定, 已经成为 UOP 等国际石油化工巨头以及中国石化大型催化剂企业等国内大型企业的长期合作对象。

从产能、产量对比来看, 公司的市场地位在国内分子筛生产企业(不含中石油、中石化等大型央企)中排名靠前。与其他国内竞争对手比较, 公司在产品各项指标的稳定性、定制化生产能力、快速响应能力方面均具有显著竞争优势。与此同时, 在国际市场中, 公司与国际行业巨头在规模上仍有较大差距。随着公司各项扩产计划以及募投项目的实施, 预计未来公司在国内外市场地位将进一步上升。

公司成立以来, 持续加大对分子筛系列产品的研发及创新, 掌握了一系列核心技术。2012 年公司工程技术研究中心被山东省科技厅授予省级分子筛催化新材料工程技术研究中心, 承担了多项省、市区科

技项目。公司先后获得“中国专利山东明星企业”、“国家知识产权优势企业”、“高新技术企业”、“山东省诚信企业”、“省瞪羚企业”、“2018年度山东省优秀新三板企业”、“2019年度山东省优秀新三板企业”、“淄博市创新成长型企业”等资质和荣誉，并先后取得了 TÜV-南德认证公司 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证和 OHSAS18001 职业健康安全认证。2025年8月，山东省工业和信息化厅发布《关于2025年山东省“一企一技术”研发中心名单的公示》，公司全资子公司山东齐鲁华信高科有限公司通过山东省“一企一技术”研发中心认定。2025年9月，工业和信息化部发布《关于山东省第七批专精特新“小巨人”企业和2025年专精特新“小巨人”复核通过企业名单的公示》，公司全资子公司山东齐鲁华信高科有限公司复核通过国家级专精特新“小巨人”企业，有效期至2028年6月30日。

二、 产品与生产

(一) 主要产品情况

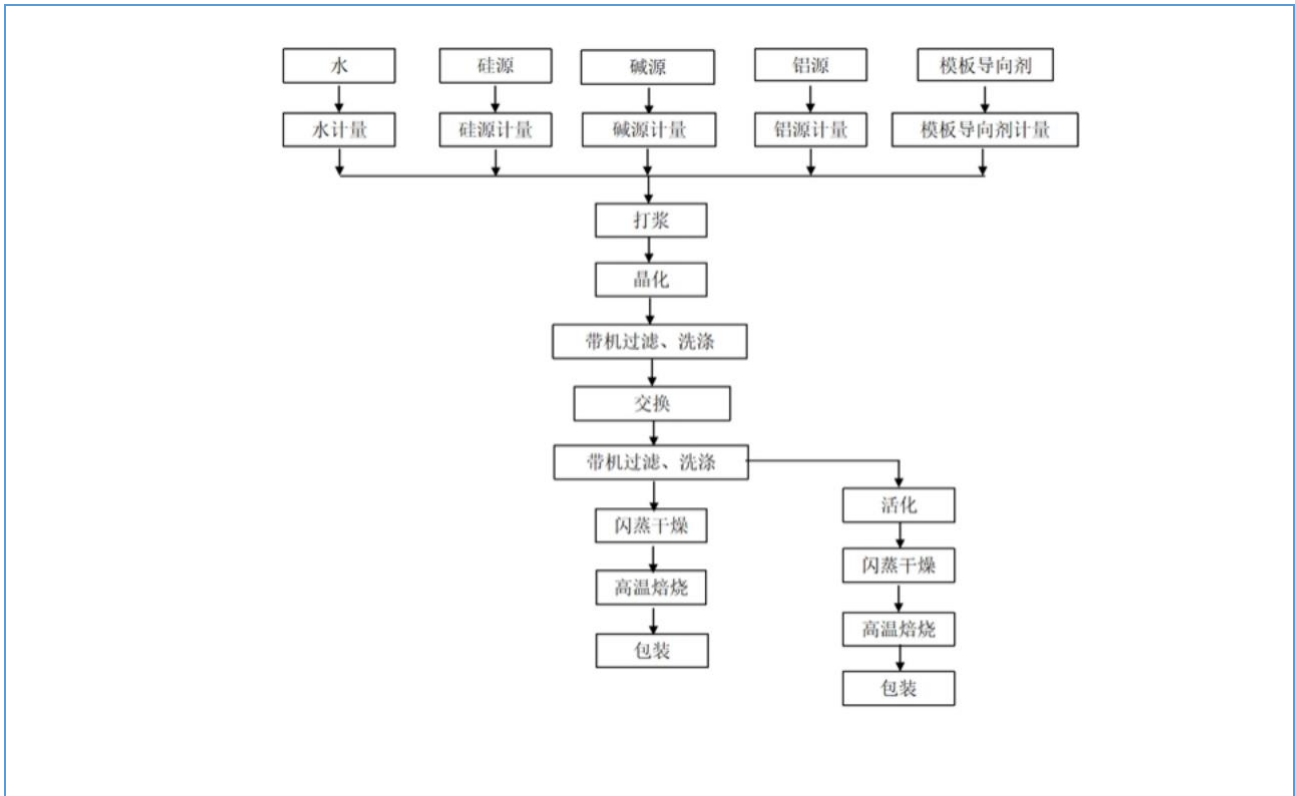
√适用 □不适用

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
石油化工催化分子筛	化学原料及化学制品制造业	用于石油化工	管道输送、汽运；浆液产品储存在储罐，干粉产品贮存在库房内。	氢氧化铝、硅胶、液碱、硫酸	石化行业	原料价格、制造成本
环保催化分子筛	化学原料及化学制品制造业	用于生产汽车尾气催化剂	汽运，产品贮存在库房内。	氢氧化铝、水玻璃硅胶、液碱、硫酸	环保催化新材料行业	原料价格、制造成本

(二) 主要技术和工艺

将计量好的硅源、铝源、碱源、模板导向剂、水等原料加入到成胶罐中打浆均匀后转入晶化釜中升温到工艺规定温度反应一段时间，反应后转入中间罐，通过带机进行过滤洗涤，将分子筛和交换液按照工艺要求进行交换后，再通过带机进行过滤洗涤，洗涤后进行干燥、煅烧，包装得到成品，或者先进行活化，然后进行干燥、煅烧，包装得到成品。

生产工艺流程如下：



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

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

与国外先进技术工艺相比，公司主要竞争优势如下：

一、技术工艺优势

公司是国内重要的催化剂分子筛新材料生产基地之一，掌握了大规模生产 ZSM-5 型、Y 型、BETA 型等新型分子筛的生产技术和工艺，在全国处于领先地位。经过十几年的发展，公司已经掌握了分子筛水热法合成技术、无模板剂水热晶化技术、模板剂水热晶化技术、分子筛过滤交换技术、分子筛焙烧技术、分子筛母液回收技术等一整套分子筛生产技术。其中，ZSM-5 分子筛生产中的母液回收再利用技术经专家鉴定达到了国内领先水平，获得“2011 年度节能优秀成果奖”和 2012 年度“淄博市星火科技奖”；分子筛生产中氨氮废水综合处理技术、碳酸氢钠在稀土 Y 型分子筛生产中的稀土回收技术等大大节约了资源、减少了污染物的排放，处在行业领先水平。

二、产品质量优势

公司取得了德国 TÜV-南德认证公司 ISO9001 质量认证，公司的产品生产过程按照体系的控制程序执行。公司根据产品的不同，编制了详细的作业指导书，制定了各岗位人员的职责和权限，定期对在岗员

工进行技能考核与培训。制定出了各阶段与各岗位的质量目标，定期量化考核。公司装备了国内先进的分子筛生产线，生产过程均采用 DCS 控制，生产质量始终处于受控状态。

公司质检中心拥有国内先进的 X 射线衍射仪、X 射线荧光光谱仪、BET 氮吸附仪、激光粒度分析仪、催化裂化微反装置、双管固定床催化剂水热老化装置、磨损指数测定仪等先进检测测量仪器，设备原值 1164 万元，产品分析准确率高于 99.50%。

公司产品结晶度高、粒度均匀、活性强、性能稳定，经国内外客户使用评价，产品性能和质量均获得一致好评。公司的出厂产品质量合格率达 100.00%。

三、技术研发优势

公司建有山东省分子筛催化新材料研究中心，建筑面积 13869.48 平方米，是“国家知识产权优势企业”、“中国专利山东明星企业”、“高新技术企业”，配备有先进的仪器和检测设备，有能力承接分子筛行业的重大关键性、基础性和共性技术等国家级项目。子公司华信高科先后获得国家级专精特新“小巨人”企业认定和国家知识产权优势企业认定。截至报告期末，公司已取得 94 项专利，其中发明专利 49 项、实用新型专利 45 项，报告期公司在分子筛及配套产品、汽车尾气治理新材料产品领域一共开展了 11 个研发项目。

公司建立了有效的研发体制，设立了专门的研发机构，拥有稳定及高素质的技术团队，形成了技术研发的良性循环机制。公司凭借自身积累的技术优势，根据客户的反馈意见以及对市场的预期，在新产品的开发方面积极探索，积极试验新配方、新工艺，生产试验适销对路、市场潜力巨大的产品，保持了在市场方面的技术领先优势、提高了自身的市场地位。

(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
石油化工催化分子筛产品	19,500 吨/年	51.58%	-	-	-
环保催化分子筛	2,000 吨/年	36.75%	-	-	-
1000 吨汽车尾气治理新材料+3000 吨吸附剂新材料生产线建设项目	4,000 吨/年	-	项目总投资额 22,151.68 万元	2026 年 9 月 30 日	预计环保投入 6,600 万元，取得项目环评（淄环审[2021]76 号）

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

适用 不适用

以公司发展战略为指导，创建“新方向新支点”计划，以化工催化剂为抓手，通过采用外部人才引进与内部拔尖有机结合的方式，兼顾年龄梯队建设，打造以高端化工催化技术研发创新队伍，积极拓宽催化材料领域的业务范围，为公司持续发展战略的注入原动力。

在技术创新实施过程中，建立技术负责人制项目管理制度，根据需求和实际充分授权，“人、财、物”充分保障，提供一切能够提供的条件培养人才团队，真正做到人才为本、开发包容，令技术带头人有归属感、成就感，达到了多出成果、快出成果、出好成果的目的。以制度建设为基础，围绕企业研发工作建设标准，建立健全管理制度与岗位职责，全面加强各项管理工作。为充分调动和激发科研人员的积极性和创造性，建立研发人员绩效考核奖励制度，通过对技术人员的考核，推进科研工作上台阶，加强人才队伍建设。

公司与中国科学院青岛生物能源与过程研究所签订了五年合作协议，研产先进多相催化材料制备工艺优化和创新研发，成立先进催化材料产业技术创新中心和工业催化材料工业放大与产业化科技基地。为将来依托国家科研院所的研发实力来共同开发新产品及市场推广打下基础。

2. 重要在研项目

适用 不适用

序号	项目名称	经费投入（万元）
1	无铁无磷 ZSM-5 分子筛生产工艺研发	264.84
2	高磷无铁 ZSM-5 分子筛生产工艺的研发	258.67
3	超细 ZSP-3 分子筛生产工艺的研发	229.67
4	金属嵌入全硅介孔分子筛材料的开发	184.42
5	抗结焦型脱水剂的循环工艺优化及应用试验	136.33

(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
液碱（吨）	18,386.67	询价采购	长期稳定合作	价格小幅上升，年内维持稳定	均价升高 2.39%，提高了营业成本

硅胶（吨）	7,307.67	询价采购	长期稳定合作	价格下降,年内维持稳定	均价下降9.64%,利于降低营业成本
水玻璃（吨）	10,942.90	询价采购	长期稳定合作	价格下降,年内维持稳定	均价下降5.95%,利于降低营业成本
氢氧化铝（吨）	6,446.27	询价采购	长期稳定合作	价格上升,年内维持稳定	均价升高6.10%,提高了营业成本
天然气（立方）	4,593,295.00	定向采购	长期稳定合作	价格平稳,年内维持稳定	均价稳定,对营业成本无影响
蒸汽（吉焦）	77,927.00	定向采购	长期稳定合作	价格下降,年内维持稳定	均价下降9.45%,利于降低营业成本
电（千瓦时）	24,391,954.00	定向采购	长期稳定合作	价格平稳,年内维持稳定	均价稳定,对营业成本无影响

（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

1、安全生产情况

（1）相关资质及审核备案情况

公司及全资子公司华信高科均已取得国家安全生产监督管理局下发的危险化学品从业单位安全标准化证书，截至本报告披露日，公司及全资子公司华信高科证书均在有效期内。

（2）安全生产管理制度及其执行情况

公司成立了安全部，具体职责包括负责公司安全生产监察工作，组织拟订安全生产规章制度、操作规程和生产安全事故应急救援预案；监督有关安全生产，劳动保护的方针、政策和各项安全规章制度的贯彻执行，组织安全生产教育和培训；严格按照“四不放过”的原则，组织事故调查、分析、结论；检查安全生产状况，及时排查生产安全事故隐患；负责公司的防火安全工作，督促落实安全生产整改措施。在安全隐患排查、预防、应急处置制度方面，公司制定了《安全管理制度汇编》、《生产安全事故应急预案》等制度，组织全体人员定期考试学习。公司建立了完善的安全生产培训制度，每月召开安全生产例会，通报安全生产和消防隐患，并敦促整改，不断提高员工安全责任意识和安全技术水平；同时建立了安全检查和事故隐患整改制度，每月对安全生产情况进行总结。

(3) 安全生产合法合规情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规规范运作、安全生产、依法经营，公司未发生重大违法违规行为。

2、消防情况公司在工程建设时严格执行消防设计、验收、使用“三同时”，消防验收手续齐全；对照设计规范要求，定期作好消防器材的检查和保养，确保器材的合格、能用。

公司通过安全标准化三级达标复审验收。公司主要负责人和安全管理人員均取得了应急管理部门颁发的安全管理资格证书，制定了安全生产责任制、安全生产管理制度和各岗位的安全操作规程，编制了安全生产事故应急救援预案。按照省、市、区各级要求积极开展了安全风险分级管控体系和隐患排查治理“双重预防体系”建设，目前执行情况良好。公司各生产装置区与周边设施的防火间距符合《建筑设计防火规范》相关条款的要求。公司消防器材配置有消防栓、干粉灭火器等。2025年投入安全和消防资金626.39万元。

(二) 环保投入基本情况

公司不属于重污染化工行业，公司生产经营中产生的主要污染物种类及处置措施、排放量、处理设施的配置、环保投入等情况如下：

1、生产过程中涉及环境污染主要环节

公司的各类产品在生产过程中所产生的污染主要发生在带机洗涤、闪蒸（蒸发）干燥和焙烧等环节。

2、主要污染物排放情况

公司生产过程中产生的污染物主要为废水、废气和固体废物。废水排放的主要成分为COD和NH₃-N等；废气排放的主要成分为SO₂、NO_x、NH₃、VOCs和颗粒物等；固体废物的主要成分为废包装材料、废离子交换树脂、废热导油、废机油和废润滑油、废液、沉淀渣/胶渣、废盐和生活垃圾等。

公司危废处理商为淄博汇泉环保科技有限公司，华信高科危废处理商为淄博汇泉环保科技有限公司。上述危废处理商具有危险废物经营许可证，具有相应资质。

3、主要处理设施及处理能力

(1) 公司污染物处理设施及处理能力具体如下：

相关污染物处理设施		数量（台）	处理能力（立方米/小时）
盐酸罐区尾气处理设施	引风机	1	1,000
	水喷淋吸收塔	1	
	喷淋水泵	1	
硫酸罐区尾气处理设施	引风机	1	1,000
	水喷淋吸收塔	1	
	喷淋水泵	1	
硫酸铝车间废气处理设施	水喷淋吸收塔	1	1,400
	喷淋水泵	1	
特种分子筛车间废气处理设施	引风机	5	15,000
	水喷淋吸收塔	3	
	喷淋水泵	3	
	布袋除尘器	5	
	湿电除尘	1	
偏铝酸钠车间废气处理设施	引风机	1	1,000
	水喷淋吸收塔	1	
	喷淋水泵	1	

ZRP 车间废气处理设施	引风机	8	22,000
	水喷淋吸收塔	4	
	喷淋水泵	3	
	布袋除尘器	5	
	湿电除尘	1	
低温等离子光氧催化设备 (塑编)	低温等离子光氧催化设备	2	11,000
	引风机	2	
低温等离子光氧催化设备 (防腐)	低温等离子光氧催化设备	1	15,000
	引风机	1	
	布袋除尘器	1	
	引风机	1	
氨氮汽提系统	氨氮汽提塔	1	70
	一级吸收塔	1	
	二级吸收塔	1	
	硫酸储罐	1	
	液碱储罐	1	
	硫铵储罐	1	
	硫铵转料泵	1	
	硫酸进料泵	2	
	硫酸循环泵	2	
	硫铵循环泵	3	
	污水进料泵	3	
	汽提进料泵	2	
	污水直排泵	2	
	热泵风机	1	
	螺纹板换热器	1	
	高氨氮污水板框滤机	1	
	高氨氮污水收集罐	2	
污水处理	污水收集池	2	150
	污水沉降罐	2	
	污水储存罐	4	
	污水多级沉降池	1	
	污水板框滤机	6	
	污水转料泵	5	
脱盐装置	化工泵	29	20
	降膜分离室	1	
	浓缩 FC 蒸发室	1	
	蒸发结晶器	1	
	液体罐	11	
	一级闪发结晶器	1	
	二级闪发结晶器	1	
	冷凝水预热器	1	
	降膜加热室	1	

	浓缩 FC 加热室	1	
	浓缩表面冷凝器	1	
	蒸发加热室	1	
	表面冷凝器	1	
	蒸汽喷射器	1	
	浓缩蒸汽压缩机	1	
	浆液桶搅拌器	5	
	真空泵组	3	
	离心机	2	
	储罐	4	
母液回收装置	硅胶带机	2	9
	机尾打浆罐	2	
	硅胶成胶罐	4	
	硅胶储罐	5	
	硅胶称重罐	1	
	母液储罐	2	
	母液收集沉降罐	1	
	水玻璃调配罐	1	
	水玻璃预热罐	1	
	稀硫酸调配罐	2	

注：母公司的污水处理设施与催化剂齐鲁分公司共用。

(2) 补充环保设施

公司不断强化防治污染管理，全方位加强污染源控制，对主要生产装置，各尾气排放口，进行统一监测管理，装置焙烧炉相关废气等全部并入湿式电除尘器统一处理，严格遵守、执行大气污染物排放相关法律法规，为实时监测尾气中烟尘、氮氧化物、二氧化硫排放浓度，安装了 3 套尾气在线监测系统及 3 套视频监控系统，并与市、省环保局系统联网，达到实时传输，确保各项尾气达标排放。生产装置作业时产生的含 VOCs 异味的有害气体，通过工艺技术人员设计、计算，对产生污染源的过滤工序加装整体防尘罩，提高风速，加快废气回收，实现异味治理，保障生态环境和职工身心健康。华信高科已投资四百余万元建增设 4 台污水储存罐和 3 台污水板框过滤机，确保公司外排污水悬浮物在 200mg/m³ 以内。

公司在做好污染物处理工作的前提下，通过不懈地努力，在资源再利用方面也做了大量的投资，建设了母液回收装置和脱盐装置，为防污减排和资源再利用、减少生产成本支出发挥了积极的作用。

1) 母液回收装置

过滤后的晶化母液中含有较多的未反应的硅源，容易造成污水中悬浮物偏高。公司建有一套处理能力 9m³/h 的母液回收装置，其基本原理是将晶化母液与稀酸进行反应调节 pH 值，把晶化母液中的硅源以硅胶的形式沉淀出来，通过带机进行过滤洗涤，得到可以在晶化反应中使用的硅胶，同时降低了污水中的悬浮物。

2) 脱盐装置

公司建有一套处理能力 20m³/h 的脱盐装置，可实现废水处理重复利用。其基本原理是采用先进节能的蒸发浓缩装置将含有高氨氮污水进行蒸发浓缩，并结晶出工业用的硫酸铵和硫酸钠，有效降低污水的排放量，同时实现盐的回收再利用。

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

(三) 危险化学品的情况

适用 不适用

1、公司涉及危险化学品的原料：硫酸、盐酸、氢氧化钠溶液、片碱、正丁胺溶液、天然气等。

2、公司产品：硫酸铝、四羟基合铝酸钠溶液属于危险化学品，但均未纳入危险化学品目录（2015版）。

3、针对危险化学品在使用、储存、经营以及危废处置方面存在的风险，现采取的管理措施：

(1) 公司制定和颁布了《危险化学品安全管理制度》、《危险化学品卸车环节资质查验、车辆安全状况查验、卸车安全操作、安全核准和登记制度》等安全管理制度、各项安全操作规程等文件，并严格执行；

(2) 针对所涉及的危化品可能发生的火灾、爆炸、中毒窒息等事故，编制综合、专项应急预案、现场处置方案，定期组织员工培训学习和实操演练，提升员工事故防范和应急处置能力。

(3) 依据《危险化学品重大危险源辨识》（GB18218-2018），公司未构成危险化学品重大危险源。

(4) 从原料采购、厂区存储、罐车装卸等多角度规范管理，强化培训教育，积极开展危险化学品相关培训、演练、安全竞赛等活动，强化广大干部职工安全红线意识和底线思维，持续提高公司风险防控水平。

(5) 公司设有一处危险废物暂存间，占地面积 90 平方米，暂存间内设有观察口、导流沟、收集池，地面进行了防腐处理。在生产、使用过程中产生的危险废物都运送至危险废物暂存间分类妥善保存。公司与淄博汇泉环保科技有限公司签订危险废物处置合同，按照环保部门要求通过线上转移联单的形式进行转运，确保危险废物公开、安全的运输。

(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

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市规则》《上市公司持续监管办法》和中国证监会及北京证券交易所其他有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全现代企业制度、建立行之有效的内控管理体系，实现规范运作。公司股东会、董事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行，报告期内，公司相关机构和人员依法运作，切实履行应尽的职责和义务。

报告期内，公司修订 1 次《公司章程》。

报告期内，公司共召开股东会 3 次，召开董事会 8 次。公司能够依据《公司法》《公司章程》和股东会议事规则、董事会议事规则的规定，发布通知并按期召开股东会、董事会，会议决议均能够得到有效执行。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及会议议事规则的要求独立、勤勉、诚信地履行职责。

公司内部控制体系不断优化，积极组织相关人员参加北交所制度培训，规范运作水平持续提升，切实保证了公司的生产、经营健康稳定发展。

报告期内，根据《公司法》《上市公司章程指引》及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，同时对《公司章程》的相关条款进行修订，删除了《监事会议事规则》制度。同时，为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，结合公司的实际情况，公司新制定了部分内部管理制度，同时对已有的部分内部管理制度进行了修订，包括《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《利润分配管理制度》《募集资金管理制度》《独立董事工作制度》《独立董事专门会议工作制度》《承诺管理制度》《网络投票实施细则》《舆情管理制度》《会计师事务所选聘制度》《防范控股股东、实际控制人及关联方占用资金管理制度》《董事、高管薪酬管理制度》《董事会审计委员会会议事规则》《董事会提名委员会会议事规则》《董事会薪酬与考核委员会会议事规则》《董事会战略委员会会议事规则》《信息披露管理制度》《董事会秘书工作细则》《投资者关系管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《重大信息内部报告制度》《年报信息重大差错责任追究制度》《内部审计制度》《董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《总经理工作细则》《子公司管理制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

通过不断完善并有效运行各项治理机制，公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

报告期内，公司召开 1 次年度股东会、2 次临时股东会，会议召集和召开程序均符合《公司章程》《股东会议事规则》等相关制度的要求，保障股东充分行使表决权；提案审议及表决符合法定程序，对涉及影响中小股东利益的重大事项，提供了网络投票方式，并对中小股东的表决情况进行了单独的计票并披露，确保中小股东充分行使话语权。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大的决策均依据《公司章程》及有关的内部控制制度，经过公司“三会一层”讨论、审议通过。在公司重要的融资、关联交易、募资资金投资项目等事项上，均规范操作，杜绝出现违法、违规情况。截止报告期末，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司修订章程一次，经第五届董事会第七次会议、2025 年第一次临时股东会审议，修订情况详见公司于 2025 年 8 月 13 日在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）发布的《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-032）。

（二） 董事会、股东会运作情况

1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	<p>2025 年 1 月 8 日，公司召开第五届董事会第五次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目结项及延期的议案》《关于制定〈舆情管理制度〉的议案》共两项议案。</p> <p>2025 年 4 月 27 日，公司召开第五届董事会第六次会议审议通过《关于公司 2024 年年度报告及其摘要的议案》《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》等十九项议案。</p> <p>2025 年 8 月 12 日，公司召开第五届董事会第七次会议审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》《关于制定及修订公司部分内部管理制度的议案》等四项议案及 30 项子议案。</p> <p>2025 年 8 月 25 日召开第五届董事会第八次会议审议通过《关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》《关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》共两项议案。</p> <p>2025 年 9 月 8 日召开第五届董事会第九次会议审议通过《关于修订〈董事、高级管理人员</p>

		<p>薪酬管理制度>的议案》《关于提请召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》共两项议案。</p> <p>2025年9月15日召开第五届董事会第十次会议审议通过《关于拟变更会计师事务所的议案》《关于变更公司法定代表人的议案》共两项议案。</p> <p>2025年10月27日召开第五届董事会第十一次会议审议通过《关于<2025年第三季度报告>的议案》《关于授权公司为全资子公司提供担保额度的议案》共两项议案。</p> <p>2025年11月28日召开第五届董事会第十二次会议审议通过《关于2024年员工持股计划第一个锁定期届满暨达成部分解锁条件的议案》《关于部分募投项目再次延期的议案》等四项议案。</p>
股东会	3	<p>2025年5月28日，公司召开2024年年度股东会，审议通过《关于公司2024年年度报告及其摘要的议案》《关于2024年度董事会工作报告的议案》等十项议案。</p> <p>2025年9月24日，公司召开2025年第一次临时股东会，审议通过《关于取消监事会并修订的议案》《关于废止<山东齐鲁华信实业股份有限公司监事会议事规则>的议案》等四项议案及13项子议案。</p> <p>2025年12月18日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过《关于2024年员工持股计划第一个锁定期届满暨达成部分解锁条件的议案》《关于拟变更会计师事务所的议案》共两项议案。</p>

2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司董事会、股东会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、高管均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。董事会决议、股东会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，会议决议均能够得到执行。

(三) 公司治理改进情况

公司根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，并依据相关要求及时制定和修订了公司章程、董事会议事规则、股东会议事规则及其他内控制度，建立了行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

报告期内，公司依据法律法规规定取消监事会，废止了《监事会议事规则》。公司构建起涵盖股东

会、董事会、董事会专门委员会及经营管理层的治理架构，为股东合法权益提供有力保障。同时，根据最新法律法规及规范性文件的要求并结合公司实际，修订完善《公司章程》并新制定和修订制度共计 33 项，进一步完善内部控制制度体系，并积极确保内控制度有效落地。报告期内，经公司董事会决议聘任聘任内部审计部门负责人、证券事务代表，保证公司规范和高效运作。

公司积极组织相关人员参加北交所制度培训，规范运作水平持续提升，切实保证了公司的生产、经营健康稳定发展。公司严格履行内部决策程序、依法依规运作，管理层认真履行职责，保证了公司正常的生产经营，维护了股东的合法权益。

报告期内，公司管理层未引入职业经理人。

(四) 投资者关系管理情况

公司董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

报告期内，公司严格按照有关法律法规的规定和《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》的规定，加强信息披露事务和投资关系管理，确保所有投资者公平获取公司信息，对重大未公开内幕信息执行严格的保密程序，控制知情人员范围。同时，公司通过专线电话、投资者邮箱、网络留言、年报业绩说明会、现场交流等方式与投资者进行充分的沟通交流。此外公司还主动、及时地与监管部门保持联系与沟通，从而准确地把握信息披露的规范要求，进一步提高公司透明度和信息披露质量，更好维护所有投资者的利益。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会。报告期内，董事会各专门委员会根据《上市公司治理准则》和各专门委员会议事规则，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会决策提供了良好的支持。2025 年度，共召开了 6 次审计委员会会议、0 次提名委员会会议、3 次薪酬与考核委员会会议、2 次战略委员会会议，具体情况如下：

会议名称	召开时间	审议事项
第五届董事会审计委员会 2025 年第一次会议	2025 年 2 月 26 日	《关于公司 2024 年年度业绩快报的议案》
第五届董事会审计委员会 2025 年第二次会议	2025 年 4 月 27 日	1、《关于公司 2024 年年度报告及其摘要的议案》 2、《关于 2024 年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》 3、《关于会计师事务所履职情况评估报告的议案》 4、《关于董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况报告的议案》 5、《关于 2024 年年度审计报告的议案》 6、《关于 2024 年度内部控制自我评价报告的议案》 7、《关于 2024 年度控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明的议案》 8、《关于〈2025 年第一季度报告〉的议案》
第五届董事会审计委员会 2025 年第三次会议	2025 年 8 月 12 日	《关于聘任内部审计部门负责人的议案》

第五届董事会审计委员会 2025年第四次会议	2025年8月 25日	《关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案》
第五届董事会审计委员会 2025年第五次会议	2025年9月 11日	《关于拟变更会计师事务所的议案》
第五届董事会审计委员会 2025年第六次会议	2025年10月 27日	《关于〈2025年第三季度报告〉的议案》
第五届董事会薪酬与考核 委员会2025年第一次会议	2025年4月 27日	1、《关于2025年度公司董事薪酬方案的议案》 2、《关于2025年度公司高级管理人员薪酬方案的议案》
第五届董事会薪酬与考核 委员会2025年第二次会议	2025年9月8 日	《关于修订〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》
第五届董事会薪酬与考核 委员会2025年第三次会议	2025年11月 28日	《关于2024年员工持股计划第一个锁定期届满暨达成部分解锁条件的议案》
第五届董事会战略委员会 2025年第一次会议	2025年1月8 日	《关于部分募集资金投资项目结项及延期的议案》
第五届董事会战略委员会 2025年第二次会议	2025年11月 28日	《关于部分募投项目再次延期的议案》

独立董事人数是否不少于董事会人数的1/3

是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
孙国茂	2	4.5	8	现场及通讯方式	3	现场及通讯方式	15
于培友	3	4.5	8	现场及通讯方式	3	现场及通讯方式	15
晚壮	1	1.5	8	现场及通讯方式	3	现场及通讯方式	15

独立董事对公司有关事项是否提出异议:

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳:

是 否

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等有关法律、法规及《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责、恪尽职守，充分行使独立董事的权利，忠实履行独立董事的义务，按时参加董事会及专门委员会、股东会等各项会议，积极与董事会其他成员、高级管理人员沟通，及时听取公司董事会、管理层工作情况汇报，关注公司经营发展、规范运作，独立履行职责，对公司的重大决策提供了专业性意见，对公司财务、生产经营活动及公司治理进行有效监督，对报告期内公司发生的各项需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正的意见。

公司独立董事对报告期内历次董事会会议审议的议案未提出异议。公司对独立董事关于经营发展、公司治理等各方面的意见和建议均积极听取，并予以采纳。

独立董事资格情况

公司在任独立董事均不属于失信联合惩戒对象，未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东公司担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系。其任职资格符合担任公司独立董事的条件，能够胜任所聘岗位的职责要求，不存在《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》及北交所自律规则规定的条件、独立性等要求和《公司章程》规定禁止任职的条件及中国证券监督管理委员会处以市场禁入者并且禁入尚未解除的情形。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，公司具有独立完整的业务体系及直接面向市场的独立经营的能力。

1、业务独立：

本公司业务结构完整，自主独立经营，公司业务独立于第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业，与公司第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争关系或者显失公平的关联交易。

2、人员独立：

公司具备健全的法人治理结构，公司董事、高级管理人员的产生均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、高管以外的其他职务，不在第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员不在第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、资产独立：

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立、合法的与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

4、机构独立：

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东会、董事会、审计委员会等决策及监督机构并制定了相应的议事规则，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构依照《公司法》、《公司章程》和各项规章制度的规定在各自职责范围内行使职权。公司建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

5、财务独立

公司建立了独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司未与第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司的财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在股东及控制的其他企业兼职的情况。公司独立在银行

开户，独立支配自有资金和资产，不存在实际控制人任意干预公司资金运用及占用公司资金的情况。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

1、内部控制制度建设情况

根据《公司法》《企业内部控制基本规范》《公司章程》等相关法律法规要求，公司制定了内部控制制度，并结合公司实际情况和未来发展状况，规范公司治理，有效执行内部控制。

2、董事会关于内部控制的说明

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》《公司章程》和其他相关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）认为，齐鲁华信于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留
出具内部控制审计报告的会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已建立《年报信息重大差错责任追究制度》。

报告期内，公司定期报告未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况，定期报告及时、真实、准确、完整。公司信息披露责任人、公司高级管理人员及其他信息披露相关人员，严格遵守公司《信息披露事务管理制度》，执行情况良好。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

三、投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内公司共召开 3 次股东会，已提供网络投票方式。

按照《公司章程》的规定，公司 2025 年度不存在采用累积投票方式表决的情形。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

报告期内，公司按照《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》《上市公司投资者关系管理工作指引》等法律法规以及《公司章程》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等相关规定，通过指定信息披露平台发布公司重要信息，保持公司邮箱、电话、传真、网站的畅通，给予投资者耐心的解答，记录投资者提出的意见和建议等方式，认真做好投资者管理工作，增进投资者对公司的了解与认同，提升公司治理水平，促进企业规范运作，实现股东利益最大化及公司的长期经营。

第十一节 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	[2026]京会兴审字第 00840258 号	
审计机构名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市西城区裕民路 18 号 2206 室	
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陈敬波	罗曼
	1 年	1 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	62 万元	

审 计 报 告

[2026]京会兴审字第 00840258 号

山东齐鲁华信实业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东齐鲁华信实业股份有限公司（以下简称“齐鲁华信”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于齐鲁华信，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们在本期财务报表审计中识别出的关键审计事项如下：

1、主营业务收入确认	
请参阅财务报表附注三、（三十四）附注，五、（三十五）所述。	
关键审计事项	审计中的应对

<p>2025 年度齐鲁华信营业收入为 40,123.18 万元。鉴于齐鲁华信销售业务客户较为集中,其中 2025 年度收入前五名为 36,636.25 万元,占总收入比例为 91.31%;同时销售业务外销比例较大,2025 年度外销收入为 10,092.06 万元,占总收入比例为 25.15%。为此我们将齐鲁华信收入确认确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解销售与收款循环相关内部控制制度、财务核算制度的设计和执行,并执行穿行测试;并对客户签收及发货等收入确认重要的控制点执行了控制测试;</p> <p>(2) 检查主要客户的合同,确定合同有关的条款,并评价齐鲁华信收入确认是否符合会计准则的要求,前后期是否一致;</p> <p>(3) 执行分析性复核程序,判断营业收入和毛利率变动的合理性;</p> <p>(4) 对2025年度主要客户实施访谈程序,了解其与齐鲁华信的交易背景、合同执行情况、结算方式及是否存在关联关系,核实交易的真实性与商业合理性;</p> <p>(5) 执行细节测试,主要包括下列程序:</p> <p>①检查:检查收入确认的支持性证据:对内销收入抽样检查发运凭证、签收单等原始单据;对外销收入抽样检查发运凭证、报关单等原始单据。</p> <p>②函证:对2025年度营业收入金额较大或应收账款余额较大的客户实施函证程序;</p> <p>(6) 执行营业收入的截止性测试程序,抽查资产负债表日前后收入业务涉及的签收单、报关单、发票等,与应收账款和收入明细账以及记账凭证进行核对,检查营业收入是否存在跨期现象。</p>
--	--

2、应收账款坏账准备

请参阅财务报表附注三、(十四),附注五、(三)所述。

关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2025 年 12 月 31 日,齐鲁华信应收账款余额为 13,107.16 万元,坏账准备金额 1,294.68 万元,应收账款账面价值 11,812.48 万元,占流动资产的比例 26.21%。由于收入确认涉及重大业绩指标,应收账款坏账准备的计提涉及管理层重大估计和判断,且两者对财务报表影响均较为重大,我们将应收账款的坏账准备确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 获取齐鲁华信销售与应收账款管理相关的内部控制制度,了解和评价内部控制的设计并实施穿行测试,检查确认相关内控制度是否得到有效执行;</p> <p>(2) 分析确认齐鲁华信应收账款坏账准备会计估计的合理性,包括确定应收账款组合的依据、预期信用损失率和单项评估的应收账款进行减值测试的判断等;</p> <p>(3) 获取并检查应收账款明细表和账龄分析表、坏账准备计提表,并结合应收账款函证及期后回款检查,确认应收账款坏账准备计提的合理性;</p> <p>(4) 了解应收账款形成原因,检查报告期内齐鲁华信对账及催收等与货款回收有关的资料,核查确认应收账款坏账计提充分性;</p> <p>(5) 对应收账款实施函证,并结合期后检查等程序,确认资产负债表日应收账款金额的真实性和准确性。</p>

四、其他信息

齐鲁华信管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括齐鲁华信 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

齐鲁华信管理层（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，管理层负责评估齐鲁华信的持续经营能力，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齐鲁华信、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督齐鲁华信的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对齐鲁华信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齐鲁华信不能持续经营。

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

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

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

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

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

北京兴华会计师事务所
（特殊普通合伙）（盖章）

中国注册会计师：陈敬波
（项目合伙人）

中国·北京
二〇二六年四月二十四日

中国注册会计师：罗曼

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、(一)	170,167,732.78	178,534,875.20
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、(二)	1,360,308.38	3,122,950.00
应收账款	五、(三)	118,124,756.88	127,039,580.97
应收款项融资	五、(四)	9,523,294.45	14,429,446.88
预付款项	五、(五)	9,116,025.79	23,422,821.81
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(六)	2,055,896.69	2,732,543.45
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(七)	122,056,445.58	164,844,348.89
其中：数据资源			
合同资产	五、(八)	1,494,350.00	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(九)	16,809,116.13	11,023,029.97
流动资产合计		450,707,926.68	525,149,597.17
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、(十)	292,173.55	302,293.27
固定资产	五、(十一)	264,254,765.55	282,323,927.51
在建工程	五、(十二)	171,862,483.43	117,888,800.95
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、(十三)	1,205,061.30	1,078,610.14
无形资产	五、(十四)	75,192,566.84	81,413,790.81
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	五、(十五)	8,525,006.44	4,449,977.15
其他非流动资产	五、(十六)	1,377,056.66	
非流动资产合计		522,709,113.77	487,457,399.83
资产总计		973,417,040.45	1,012,606,997.00
流动负债：			
短期借款	五、(十八)	75,034,153.34	86,632,761.38
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	五、(十九)	86,592,477.73	92,445,250.47
预收款项			
合同负债	五、(二十)	850.00	53,257.08
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十一)	4,033,464.90	130,000.00
应交税费	五、(二十二)	5,055,756.12	2,378,151.82
其他应付款	五、(二十三)	11,194,925.69	10,406,815.37
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十四)	19,637,242.70	8,216,286.12
其他流动负债	五、(二十五)	176,720.50	2,890,453.95
流动负债合计		201,725,590.98	203,152,976.19
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十六)	23,875,000.00	47,320,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十七)	502,629.43	396,496.01

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(二十八)	2,281,906.02	2,484,134.58
递延所得税负债	五、(十五)	6,132,516.70	6,762,836.20
其他非流动负债			
非流动负债合计		32,792,052.15	56,963,466.79
负债合计		234,517,643.13	260,116,442.98
所有者权益(或股东权益):			
股本	五、(二十九)	138,763,865.00	138,763,865.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十)	263,568,699.46	261,951,043.03
减: 库存股	五、(三十一)	16,987,251.51	16,987,251.51
其他综合收益			
专项储备	五、(三十二)	18,960,910.84	17,484,823.30
盈余公积	五、(三十三)	21,668,461.38	19,159,758.70
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十四)	312,924,712.15	332,118,315.50
归属于母公司所有者权益(或 股东权益)合计		738,899,397.32	752,490,554.02
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益)合 计		738,899,397.32	752,490,554.02
负债和所有者权益(或股东权 益)总计		973,417,040.45	1,012,606,997.00

法定代表人: 明伟

主管会计工作负责人: 肖鹏程

会计机构负责人: 王刚

(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		52,968,621.20	51,190,901.70
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		712,558.99	2,291,850.00
应收账款	十六、(一)	77,868,097.95	96,322,239.56
应收款项融资		366,000.00	14,429,446.88
预付款项		1,572,748.95	546,624.50
其他应收款	十六、(二)	1,714,272.22	11,494,106.40

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		36,104,976.75	51,133,460.70
其中：数据资源			
合同资产		1,494,350.00	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			163,811.04
流动资产合计		172,801,626.06	227,572,440.78
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、（三）	412,955,652.39	370,555,652.39
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		292,173.55	302,293.27
固定资产		27,088,881.58	35,365,466.01
在建工程		1,774,824.78	45,557.70
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		4,316,459.91	8,728,107.61
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		1,826,597.02	1,163,537.60
其他非流动资产			
非流动资产合计		448,254,589.23	416,160,614.58
资产总计		621,056,215.29	643,733,055.36
流动负债：			
短期借款		15,010,833.34	25,028,194.43
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		47,206,236.92	56,495,031.44
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,219,976.01	130,000.00
应交税费		4,249,396.06	1,775,531.86

其他应付款		11,193,066.69	10,406,815.37
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		13,319,977.08	3,619,295.00
其他流动负债			2,479,230.53
流动负债合计		93,199,486.10	99,934,098.63
非流动负债：			
长期借款			32,840,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		125,305.82	144,685.10
其他非流动负债			
非流动负债合计		125,305.82	32,984,685.10
负债合计		93,324,791.92	132,918,783.73
所有者权益（或股东权益）：			
股本		138,763,865.00	138,763,865.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		271,975,848.18	270,358,191.75
减：库存股		16,987,251.51	16,987,251.51
其他综合收益			
专项储备		11,630,065.34	10,316,487.62
盈余公积		21,668,461.38	19,159,758.70
一般风险准备			
未分配利润		100,680,434.98	89,203,220.07
所有者权益（或股东权益）合计		527,731,423.37	510,814,271.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		621,056,215.29	643,733,055.36

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
----	----	-------	-------

一、营业总收入		401,231,754.37	436,714,357.52
其中：营业收入	五、(三十五)	401,231,754.37	436,714,357.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、(三十五)	403,903,038.56	423,621,907.94
其中：营业成本		339,538,715.09	367,590,605.36
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(三十六)	4,348,187.87	4,903,982.62
销售费用	五、(三十七)	2,670,233.38	2,502,018.62
管理费用	五、(三十八)	34,754,892.82	32,889,237.88
研发费用	五、(三十九)	20,103,558.64	17,433,418.82
财务费用	五、(三十九)	2,487,450.76	-1,697,355.36
其中：利息费用	五、(三十九)	4,621,432.65	5,643,186.96
利息收入	五、(四十)	3,795,203.81	4,089,975.13
加：其他收益	五、(四十一)	1,310,341.63	1,773,452.31
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十二)	60,319.58	-550,228.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十三)	-5,624,416.15	-2,430,444.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十四)	2,272,451.26	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,652,587.87	11,885,229.08
加：营业外收入	五、(四十五)		872,615.24
减：营业外支出	五、(四十六)	1,194,081.17	454,312.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-5,846,669.04	12,303,531.57
减：所得税费用	五、(四十七)	-262,877.57	1,701,272.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,583,791.47	10,602,259.12
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）		-5,583,791.47	10,602,259.12

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）		-5,583,791.47	10,602,259.12
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-5,583,791.47	10,602,259.12
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,583,791.47	10,602,259.12
（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）		-0.04	0.08
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.04	0.08

法定代表人：明伟

主管会计工作负责人：肖鹏程

会计机构负责人：王刚

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十六、（四）	229,646,003.38	189,245,732.01
减：营业成本	十六、（四）	175,840,834.53	150,732,644.42
税金及附加		2,361,629.04	1,997,368.06
销售费用		2,202,441.13	2,175,296.86
管理费用		17,769,860.57	17,363,241.64

研发费用		9,678,120.23	8,207,407.43
财务费用		1,677,818.75	2,375,766.26
其中：利息费用		1,764,923.60	2,452,327.18
利息收入		99,637.92	123,704.29
加：其他收益		914,285.80	1,163,298.26
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、（五）	5,500,000.00	6,000,000.00
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）		1,046,411.90	-1,161,982.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-831,832.59	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,272,451.26	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		29,016,615.50	12,395,322.95
加：营业外收入			872,615.24
减：营业外支出		899,134.73	184,042.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,117,480.77	13,083,895.53
减：所得税费用		3,030,453.98	495,199.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,087,026.79	12,588,696.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		25,087,026.79	12,588,696.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		25,087,026.79	12,588,696.10
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		403,867,980.65	492,568,564.95
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		2,070,580.89	12,384,878.87
收到其他与经营活动有关的现金	五、(四十八)	6,707,111.23	9,009,556.25
经营活动现金流入小计		412,645,672.77	513,963,000.07
购买商品、接受劳务支付的现金		218,256,087.43	281,102,706.30
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		94,244,177.66	92,052,976.47
支付的各项税费		22,770,617.20	17,643,141.00
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十八)	8,770,811.93	18,670,397.99
经营活动现金流出小计		344,041,694.22	409,469,221.76
经营活动产生的现金流量净额		68,603,978.55	104,493,778.31
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		9,073,369.00	18,318.00
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		3,217,268.99	
投资活动现金流入小计		12,290,637.99	18,318.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,331,246.28	59,577,799.65
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、(四十八)	3,217,268.99	3,217,268.99
投资活动现金流出小计		49,548,515.27	62,795,068.64
投资活动产生的现金流量净额		-37,257,877.28	-62,776,750.64
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		102,460,000.00	166,530,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(四十八)		9,464,000.00
筹资活动现金流入小计		102,460,000.00	175,994,000.00
偿还债务支付的现金		126,255,000.00	164,152,639.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,503,793.77	16,789,975.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(四十八)	58,313.00	14,118,462.30
筹资活动现金流出小计		141,817,106.77	195,061,077.32
筹资活动产生的现金流量净额		-39,357,106.77	-19,067,077.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,575,660.29	1,423,768.68
五、现金及现金等价物净增加额	五、(四十九)	-9,586,665.79	24,073,719.03
加：期初现金及现金等价物余额	五、(四十九)	175,313,511.81	151,239,792.78
六、期末现金及现金等价物余额	五、(四十九)	165,726,846.02	175,313,511.81

法定代表人：明伟

主管会计工作负责人：肖鹏程

会计机构负责人：王刚

(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		278,471,916.17	241,428,898.83
收到的税费返还		260,524.64	
收到其他与经营活动有关的现金		2,250,234.95	6,217,436.55
经营活动现金流入小计		280,982,675.76	247,646,335.38
购买商品、接受劳务支付的现金		132,964,217.05	126,244,214.05
支付给职工以及为职工支付的现金		53,492,837.71	51,029,451.16
支付的各项税费		19,345,025.42	12,919,428.51
支付其他与经营活动有关的现金		6,747,136.22	15,534,519.70

经营活动现金流出小计		212,549,216.40	205,727,613.42
经营活动产生的现金流量净额		68,433,459.36	41,918,721.96
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		5,500,000.00	6,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		9,073,369.00	18,318.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		14,573,369.00	6,018,318.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,021,195.50	2,383,089.63
投资支付的现金		33,023,124.81	
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			9,376,875.19
投资活动现金流出小计		36,044,320.31	11,759,964.82
投资活动产生的现金流量净额		-21,470,951.31	-5,741,646.82
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		15,000,000.00	72,370,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			9,464,000.00
筹资活动现金流入小计		15,000,000.00	81,834,000.00
偿还债务支付的现金		48,120,000.00	64,115,764.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,903,821.92	13,281,712.22
支付其他与筹资活动有关的现金			13,850,385.30
筹资活动现金流出小计		61,023,821.92	91,247,862.04
筹资活动产生的现金流量净额		-46,023,821.92	-9,413,862.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		938,686.13	26,763,213.10
加：期初现金及现金等价物余额		51,186,807.30	24,423,594.20
六、期末现金及现金等价物余额		52,125,493.43	51,186,807.30

(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	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	261,951,043.03	16,987,251.51	0.00	17,484,823.30	19,159,758.70		332,118,315.50		752,490,554.02
加：会计 政策 变更													0.00
前期 差错更正													0.00
同一 控制下企 业合并													0.00
其他													0.00
二、本年 期初余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	261,951,043.03	16,987,251.51	0.00	17,484,823.30	19,159,758.70		332,118,315.50		752,490,554.02
三、本期 增减变动	0.00	0.00	0.00	0.00	1,617,656.43	0.00	0.00	1,476,087.54	2,508,702.68		-19,193,603.35		-13,591,156.70

金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额											-5,583,791.47		-5,583,791.47
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	1,085,188.36	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		1,085,188.36
1. 股东投入的普通股													0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,085,188.36								1,085,188.36
4. 其他													0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,508,702.68		-13,609,811.88		-11,101,109.20
1. 提取盈余公积									2,508,702.68		-2,508,702.68		0.00

2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者（或股东）的分配												-11,101,109.20	-11,101,109.20
4. 其他													0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00

5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,476,087.54	0.00		0.00	1,476,087.54
1. 本期提取								6,263,917.73				6,263,917.73
2. 本期使用								4,787,830.19				4,787,830.19
(六) 其他					532,468.07							532,468.07
四、本年期末余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	263,568,699.46	16,987,251.51	0.00	18,960,910.84	21,668,461.38		312,924,712.15	738,899,397.32

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	138,763,865.00				261,285,171.46	3,136,866.21		16,365,283.14	17,900,889.09		333,605,635.19		764,783,977.67

加：会计政策变更													0.00
前期差错更正													0.00
同一控制下企业合并													0.00
其他													0.00
二、本年期初余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	261,285,171.46	3,136,866.21	0.00	16,365,283.14	17,900,889.09		333,605,635.19		764,783,977.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	665,871.57	13,850,385.30	0.00	1,119,540.16	1,258,869.61		-1,487,319.69		-12,293,423.65
（一）综合收益总额											10,602,259.12		10,602,259.12
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	537,211.64		0.00	0.00	0.00		0.00		537,211.64
1. 股东投入的普通股													0.00

2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					537,211.64								537,211.64
4. 其他													0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,258,869.61		-12,089,578.81		-10,830,709.20
1. 提取盈余公积									1,258,869.61		-1,258,869.61		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者(或股东)的分配											-10,830,709.20		-10,830,709.20
4. 其他													0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
1. 资本公积转增资													0.00

本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00
6. 其他													0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,119,540.16	0.00		0.00		1,119,540.16
1. 本期提取								5,916,280.61					5,916,280.61
2. 本期使用								4,796,740.45					4,796,740.45
（六）其他					128,659.93	13,850,385.30							-13,721,725.37

四、本年 期末余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	261,951,043.03	16,987,251.51	0.00	17,484,823.30	19,159,758.70		332,118,315.50	752,490,554.02
--------------	----------------	------	------	------	----------------	---------------	------	---------------	---------------	--	----------------	----------------

法定代表人：明伟

主管会计工作负责人：肖鹏程

会计机构负责人：王刚

(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	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	270,358,191.75	16,987,251.51	0.00	10,316,487.62	19,159,758.70		89,203,220.07	510,814,271.63
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	270,358,191.75	16,987,251.51	0.00	10,316,487.62	19,159,758.70		89,203,220.07	510,814,271.63
三、本期增减变动金额(减少以	0.00	0.00	0.00	0.00	1,617,656.43	0.00	0.00	1,313,577.72	2,508,702.68		11,477,214.91	16,917,151.74

“一”号填列)												
(一)综合收益总额											25,087,026.79	25,087,026.79
(二)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	1,085,188.36	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	1,085,188.36
1. 股东投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,085,188.36						0.00	1,085,188.36
4. 其他												0.00
(三)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,508,702.68	-13,609,811.88		-11,101,109.20
1. 提取盈余公积									2,508,702.68	-2,508,702.68		0.00
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-11,101,109.20		-11,101,109.20
4. 其他												0.00
(四)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股												0.00

本)												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,313,577.72	0.00		0.00	1,313,577.72
1. 本期提取								2,964,279.02				2,964,279.02
2. 本期使用								1,650,701.30				1,650,701.30
（六）其他					532,468.07							532,468.07
四、本年期末余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	271,975,848.18	16,987,251.51	0.00	11,630,065.34	21,668,461.38		100,680,434.98	527,731,423.37

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

										备		
一、上年期末余额	138,763,865.00				269,692,320.18	3,136,866.21		9,378,521.43	17,900,889.09		88,704,102.78	527,576,564.69
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	269,692,320.18	3,136,866.21	0.00	9,378,521.43	17,900,889.09		88,704,102.78	521,302,832.27
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	665,871.57	13,850,385.30	0.00	937,966.19	19,159,758.70		-17,401,771.80	-10,488,560.64
（一）综合收益总额											12,588,696.10	12,588,696.10

(二) 所有者 投入和 减少资 本	0.00	0.00	0.00	0.00	537,211.64		0.00	0.00	0.00			537,211.64
1. 股东 投入的 普通股												0.00
2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本												0.00
3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额					537,211.64							537,211.64
4. 其他												0.00
(三) 利润分 配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,159,758.70	-29,990,467.90		-10,830,709.20
1. 提取 盈余公 积									19,159,758.70	-19,159,758.70		0.00
2. 提取										-10,830,709.20		-10,830,709.20

一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）												0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定												0.00

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												0.00
6. 其他												0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	937,966.19	0.00			937,966.19
1. 本期提取								2,878,449.33				2,878,449.33
2. 本期使用								1,940,483.14				1,940,483.14
(六) 其他					128,659.93	13,850,385.30						-13,721,725.37
四、本年年末余额	138,763,865.00	0.00	0.00	0.00	270,358,191.75	16,987,251.51	0.00	10,316,487.62	37,060,647.79		71,302,330.98	510,814,271.63

山东齐鲁华信实业股份有限公司

2025年度财务报表附注

(金额单位：元 币种：人民币)

一、公司基本情况

(一) 历史沿革

山东齐鲁华信实业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由原山东齐鲁华信实业有限公司（以下简称“华信实业有限公司”）以整体变更方式设立的股份有限公司。

2004年3月，华信实业有限公司根据国资分配【2004】109号文件注册成立，属中国石化齐鲁石化公司改制企业。由齐鲁石化公司催化剂厂於陵实业公司、齐鲁石化公司催化剂厂老年经济技术服务部、齐鲁石化公司催化剂厂子弟学校校办工厂和齐鲁石化公司催化剂厂於陵实业公司防腐设备厂四家单位改制组建，参加改制的职工以协议解除劳动合同补偿补助金置换原改制单位净资产共同组建。注册资本为1,261.6359万元，全部为净资产出资。

参与华信实业有限公司改制设立的全部396名股东均为5家被改制主体的员工。根据《於陵实业公司改制分流实施报告》：由于自愿参加改制的职工人数超过《公司法》规定的有限责任公司最高股东人数上限，按照自愿组合的原则，参加改制的职工采取若干股东推举一名股权代理人作为代表的方式进行登记注册。

根据《集体企业产权制度改革实施方案》：职工股的注册登记按照《於陵实业公司改制分流实施报告》中规定的方式，即按照自愿组合的原则，参加改制的职工采取若干股东推举一名股权代理人作为代表的方式进行登记注册。华信实业有限公司成立时，明曰信、侯普亭等33人代表全体出资职工作为工商登记股东进行工商登记注册。

2004年3月，华信实业有限公司取得淄博市工商局下发的《企业法人营业执照》。

2007年2月，华信实业有限公司原股东以货币出资1,033.60万元，注册资本由1,261.6359万元变更为2,295.2359万元。

2008年3月，华信实业有限公司原股东以货币出资866.50万元，以未分配利润转增股本459.8964万元，变更后注册资本为3,621.6323万元。

2011年3月，华信实业有限公司原股东以货币出资1,580.3677万元，变更后注册资本为5,202.00万元。

2011年8月，经公司股东会决议整体变更为股份有限公司，申请登记的注册资本为人民币5,202.00万元，由原华信实业有限公司明曰信、李晨光等33名自然人股东作为发起人股东，以持有的华信实业有限公司2011年6月30日止的净资产折为公司股份，将华信实业有限公司整体变更为山东齐鲁华信实业股份有限公司，净资产整体变更投入的金额超过认缴的注册资本（股本）的部分计入资本公积（股本溢价）。

2011年8月，公司在淄博市工商管理局依法注册登记，并领取了营业执照，注册号为370300228061466，注册资本为5,202.00万元，实收资本为5,202.00万元。

2012年11月，根据公司股东会决议，公司按每10股转增1股的比例，以资本公积向全体

股东转增股份总额 520.20 万股，每股面值 1 元，增加注册资本 520.20 万元。变更后的注册资本为人民币 5,722.20 万元。

2014 年 2 月，公司召开 2014 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于解除委托持股关系的议案》。2014 年 2 月，委托方与受托方签署了《委托持股协议的补充协议》，确认不再履行委托方与受托方之间的签署的《委托持股协议》，解除双方之间的委托持股关系。至此，公司已经将代持股份还原至实际股东。

2014 年 5 月，中国证监会出具《关于核准山东齐鲁华信实业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的批复》（证监许可【2014】456 号），据此批复，齐鲁华信纳入非上市公众公司监管。

2014 年 7 月，公司在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理股份初始登记，登记的股份总量为 57,222,000.00 股，公司股东人数为 396 名自然人。

2016 年 8 月，淄博市工商行政管理局颁发新的营业执照，记载的统一社会信用代码为 913703007609565749。

2017 年 7 月，公司根据中国证券监督管理委员会出具《关于核准山东齐鲁华信实业股份有限公司定向发行股票的批复》（证监许可【2016】2818 号）向青岛金岭运泰酒店管理有限公司等四名投资者定向发行股票募集资金共计 32,040,000.00 元，2017 年 8 月全国中小企业股份转让系统出具了《关于山东齐鲁华信股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转[2017]5129 号），确认山东齐鲁华信实业股份有限公司本次股票发行 712 万股，变更后股本为 6,434.20 万元。

2017 年 9 月，公司召开临时股东会审议通过权益分派方案，以股本 6,434.20 万元为基数向全体股东每十股转增三股转增股本 1,930.26 万元。方案实施后，股本变更为 8,364.46 万元。

2018 年 4 月，本公司召开 2017 年年度股东会审议通过权益分派方案，以总股本 8,364.46 万元为基数，向全体股东每十股转增二股转增股本 16,728,920.00 元。方案实施后，股本变更为 10,037.35 万元。

2021 年 1 月，本公司根据中国证券监督管理委员会出具《关于核准山东齐鲁华信实业股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票批复》（证监许可[2021]183 号），核准公司向不特定合格投资者公开发行股票不超过 38,476,400.00 股（含行使超额配售选择权所发新股），公司已完成向不特定合格投资者公开发行股票 38,390,345.00 股。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司总股本为 13,876.39 万元，其中自然人持股 12,569.27 万股，非自然人持股 1,307.12 万股。

本公司注册地址为淄博市周村区体育场路 1 号，法定代表人为明伟。

本公司主要经营活动为：石油化工催化新材料、环保催化新材料和煤化工催化新材料生产制造。

（二）行业性质

本公司所处行业系基础化工-化学原料-其他化学原料，主要从事石油化工催化剂新材料、环保催化剂新材料和煤化工催化剂新材料制造。

（三）经营范围

普通货运；包装装潢印刷品印刷(以上范围有效期限以许可证为准)；新型分子筛、硫酸铝、偏铝酸钠、中性水、酸性水、铝溶胶生产、销售；化工科技服务；塑料制品、防腐设备与管道生

产、销售、安装、维修；铝制品加工、销售；机械设备制造、安装、维修；化工产品（不含危险、易制毒化学品）、木托盘、滤布、布袋、日用百货销售；机电设备安装、维修，钢结构工程施工；仓储服务（不含危险品）；住宿；主、副食加工、销售；酒水销售；卷烟、雪茄烟零售（以上四项限分支机构经营）；房屋租赁；劳务派遣（不含境外劳务）；货物进出口(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

二、财务报表编制基础

（一）编制基础

公司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》以及其后颁布及修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（统称“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）的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司以 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。

（四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额 200 万元以上
重要的预付款项	单项金额 200 万元以上
重要的固定资产	单项金额 200 万元以上
重要的在建工程（募投项目）	公司将募投项目认定为重要
重要的在建工程（非募投项目）	单项金额 200 万元以上
重要的应付款项	单项金额 200 万元以上
重要的投资活动现金流量	公司将投资活动现金流金额超过资产总额 5% 的投资活

	动现金流量认定为重要的投资活动现金流
重要的资产负债表日后事项	公司将资产负债表日后利润分配情况认定为重要

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

2. 同一控制下的企业合并

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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。

③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

合并成本为购买日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。在购买日，取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债按公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现非同一控制下的企业合并

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

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

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

2. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并范围包括本公司和子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

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

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

（2）处置子公司或业务

① 一般处理方法

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

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

② 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
2. 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指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及价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币报表折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十一）金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司企业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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、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，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，

其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

(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

①以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产包括应收款项融资和其他债权投资。自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，该指定一经作出不得撤销。

3. 金融负债分类和计量

本公司的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、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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，所有公允价值变动均计入当期损益。

(2) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4. 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“三、(十二) 公允价值计量”。

5. 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资、《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产、租赁应收款、以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的贷款承诺、以及财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）等进行减值处理并确认损失准备。

(1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。

信用损失，是指本公司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，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包

括考虑续约选择权)。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

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

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款及合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收款项划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据见本附注三“（十三）应收票据”、“（十四）应收账款”、“（十七）合同资产”。

对于划分为组合的应收票据及合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

对于其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对其他应收款划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据见本附注三“（十五）其他应收款”。

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(2) 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- ① 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ② 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- ③ 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

④ 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，

例如逾期信息和信用风险评级。

(3) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- ⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(4) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(5) 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

6. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

7. 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

8. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金

融资产控制的,按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的,按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者,确认继续涉入形成的资产。财务担保金额,是指所收到的对价中,将被要求偿还的最高金额。

(十二) 公允价值计量

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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值,不存在主要市场的,本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场,是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场;最有利市场,是指在考虑交易费用和运输费用后,能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

① 估值技术

本公司采用在当期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,使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值,使用多种估值技术计量公允价值的,考虑各估值结果的合理性,选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中,优先使用相关可观察输入值,只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。可观察输入值,是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值,是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次,并首先使用第一层次输入值,其次使用第二层次输入值,最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(十三) 应收票据

1. 应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“(十一)金融工具 5、金融资产减值”。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组 合	确定组合的依据
-----	---------

组 合	确定组合的依据
组 合 1	银行承兑汇票，承兑人为银行，信用风险较低
组 合 2	商业承兑汇票，根据承兑人的信用风险划分，参照“应收账款”组合划分

对于组合 1 银行承兑汇票不计提坏账。对于划分为组合 2 的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（十四）应收账款

1. 应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组 合	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方的应收账款，信用风险较低
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征

按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。各组合预期信用损失率如下：

（1）合并范围内关联方组合：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为零；

（2）账龄组合预期信用损失率：

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内(含 1 年)	5
1-2 年(含 2 年)	10
2-3 年(含 3 年)	20
3-4 年(含 4 年)	30
4-5 年(含 5 年)	50
5 年以上	100

（十五）其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司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，将其划分为以下组合：

组 合	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方的应收账款，信用风险较低

组 合	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征

(十六) 存货

1. 存货的分类

存货分类为：主要包括原材料、委托加工物资、发出商品、自制半成品、产成品（库存商品）、同时满足《企业会计准则第 14 号-收入》第二十六条的资本化条件的合同履约成本等。

2. 取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，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。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货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

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十七) 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的

权利作为应收款项单独列示。

2. 合同资产预期信用损失

(1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

合同资产组合 1：未到期质保金

（十八）持有待售和终止经营

1. 持有待售

1.1. 持有待售的非流动资产或处置组的确认标准

公司主要通过出售（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，应当将其划分为持有待售类别。

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

1.2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

（1）对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

（2）对于持有待售的联营企业或合营企业的权益性投资，自划分至持有待售之日起，停止按权益法核算。

（3）对于出售的对子公司的投资将导致本公司丧失对子公司的控制权的，无论出售后本公司是否保留少数股东权益，本公司在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

1.3. 不再满足持有待售确认条件时的会计处理

（1）某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售固定资产确认条件的，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值,按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额;

②决定不再出售之日的再收回金额。

(2) 已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资,不再符合持有待售资产分类条件的,本公司从其被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

1.4. 其他持有待售非流动资产的会计处理

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产,比照上述原则处理,此处所指其他非流动资产不包括递延所得税资产、职工薪酬形成的资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

2. 终止经营

终止经营,是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3. 列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”,将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

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

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组,自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营,在当期财务报表中,原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的,在当期财务报表中,原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

(十九) 长期股权投资

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类,即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资,以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见“本附注三、(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”;

②确定对被投资单位具有重大影响的依据:

重大影响,是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响:

A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下,由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表,并相应享有实质性的参与决策权,投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定,达到对被投资单位施加重大影响。

B. 参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下,在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见,从而可以对被投资单位施加重大影响。

C. 与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性,进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D. 向被投资单位派出管理人员。在这种情况下,管理人员有权力主导被投资单位的相关活动,从而能够对被投资单位施加重大影响。

E. 向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料,表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时,不限于是否存在上述一种或多种情形,还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据:

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见“本附注三、(八)合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

2. 长期股权投资初始成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价);资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的,调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的,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(资本溢价或股本溢价);资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的,调整留存收益。

非同一控制下的企业合并:公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分,按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

本公司取得长期股权投资后，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；本公司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；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，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公司不一致的，按照本公司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等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

本公司因处置部分权益性投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

4. 长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本附注“三、（二十六）长期资产减值”。

（二十）投资性房地产

1. 投资性房地产的初始计量

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

2. 投资性房地产的后续计量

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	39.75	0	2.52
房屋建筑物	16	5	5.94

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本附注“三、（二十六）长期资产减值”。

（二十一）固定资产

1. 固定资产的确认和计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

2. 折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	9-15	5	6.33-10.56
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
其他	年限平均法	5	5	19.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本附注“三、（二十六）长期资产减值”

4. 固定资产处置

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

（二十二）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程计提资产减值方法见本附注“三、（二十六）长期资产减值”。

（二十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用

或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 借款费用暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(二十四) 使用权资产

本公司使用权资产类别主要包括房屋及建筑物、机器设备、土地使用权。

本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。

1. 初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；

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

(3) 本公司发生的初始直接费用；

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

2. 后续计量

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

本公司按照本附注“三、（二十六）长期资产减值”所述，确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

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

(1) 当购买选择权、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，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

(2) 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（二十五）无形资产

1. 无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，其入账价值包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本；

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

无形资产减值测试见本附注“三、（二十六）长期资产减值”。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命确定依据、估计情况及摊销方法

项目	摊销年限（年）	确定依据	摊销方法
专利权	10	合同性权利或其他法定权利	平均年限法
软件	3-10	合同性权利或其他法定权利	平均年限法
土地使用权	50	合同性权利或其他法定权利	平均年限法

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4. 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（二十六）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现

值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十七）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年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中分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（二十八）合同负债

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十九）职工薪酬

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3. 辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 企业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；
- (2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2 处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(三十) 租赁负债

1. 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量，采用简化处理的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，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

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

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- (3) 本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- (4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

(5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2. 后续计量

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本，未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

(1) 当购买选择权、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，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

(2) 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(三十一) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只有在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

(三十二) 股份支付

1. 股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工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

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，

按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。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。

公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行前述会计处理。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，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。

4. 修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非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，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，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，将其作为授予权益工具的取消处理。

（三十三）优先股与永续债等其他金融工具

1. 金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

2. 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

（三十四）收入

1. 一般原则

本公司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公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司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。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。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，公司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：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，公司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，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将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，公司考虑下列迹象：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。

可变对价

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。本公司在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及其比重。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价进行会计处理。单独售价，

是指企业向客户单独销售商品的价格。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额（不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行义务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的合同发生合同变更时：①如果合同变更增加了可明确区分的商品或服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品或服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合

同变更日调整当期收入。

2. 具体方法

(1) 国内销售：根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户、客户指定的地点或客户自提，获取客户的签收回单时确认收入。

(2) 国外销售：公司在产品已报关出口，取得报关单时确认收入。

(3) 工程施工收入：公司采用投入法确定恰当的履约进度，履约进度不能合理确定时，本公司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。

(三十五) 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

1. 取得合同发生的增量成本

为取得合同发生的增量成本，是指企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，将其作为合同取得成本确认为一项资产。企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

2. 履行合同发生的成本

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围，且同时满足下列条件的，将其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) 该成本增加了企业未来用于履行（包括持续履行）履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

3. 合同成本摊销和减值

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列第一项减去第二项的差额时，企业对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

(1) 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款(1)减(2)的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十六) 政府补助

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

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于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，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

3. 政策性优惠贷款贴息的会计处理

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

已确认的政府补助需要退回的，公司在需要退回的当期进行会计处理，即对初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价。

(三十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，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于资产负债表日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。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(1) 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；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十八) 租赁

1. 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2. 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：(1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；(2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

3. 本公司作为承租人

(1) 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

（2）租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

（3）使用权资产和租赁负债

见本附注“三、（二十四）使用权资产”和本附注“三、（三十）租赁负债”。

（4）租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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

- ① 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ② 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：（1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；（2）其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（5）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

4. 本公司作为出租人

（1）租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价。

（2）租赁的分类

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

（3）作为经营租赁出租人

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计

入当期损益。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（4）作为融资租赁出租人

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十一）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

- ① 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ② 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

- ① 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- ② 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

5. 售后租回交易

本公司按照本附注“三、（三十四）收入”评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）本公司作为卖方及承租人

① 售后租回交易中的资产转让属于销售

初始计量：本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；

后续计量：在租赁期开始日后，本公司按照本附注“（二十四）使用权资产”和本附注“（三十）租赁负债”中的后续计量，以及本附注“（三十八）租赁 3、（4）租赁变更”的相关规定对售后租回所形成的使用权资产和租赁负债进行后续计量。本公司在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额的方式或变更后租赁付款额的方式不会导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外）。

② 售后租回交易中的资产转让不属于销售

本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照本附注“三、（十一）金融工具”对该金融负债进行会计处理。

(2) 本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“4.本公司作为出租人”的规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照本附注“三、（十一）金融工具”对该金融资产进行会计处理。

(三十九) 股份回购

为减少注册资本或奖励本公司职工等原因而收购本公司股份时，按实际支付的金额记入库存股。

根据以权益结算的股份支付协议将收购的股份奖励给本公司职工时，按奖励库存股账面余额与职工所支付现金及授予权益工具时确认的资本公积之间的差额，计入资本公积（股本溢价）。

注销库存股时，按所注销库存股面值总额注销股本，按所注销库存股的账面余额，冲减库存股，按其差额冲减资本公积（股本溢价），股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(四十) 债务重组

1. 债务重组损益的确认时点

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。债务重组方式包括债务人以资产清偿债务、将债务转为权益工具、修改其他条款，以及前述一种以上方式的组合等重组方式。

本公司在金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

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

2. 债务重组损益的会计处理方法

(1) 本公司作为债权人的会计处理

A、受让金融资产

本公司受让的金融资产初始确认时以公允价值计量。金融资产确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额为债务重组损益，计入当期损益。

B、受让非金融资产

本公司受让的金融资产以外的非金融资产，初始入账价值以放弃债权的公允价值加上相关税费计量，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额为债务重组损益，计入当期损益。

C、修改其他条款

如果修改其他条款导致全部债权终止确认，本公司按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额，计入当期损益。

如果修改其他条款未导致债权终止确认，本公司根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

D、组合方式

债务重组采用组合方式的，一般可以认为对全部债权的合同条款作出了实质性修改，本公司按照修改后的条款，以公允价值初始计量重组债权和受让的新金融资产，按照受让的金融资产以外的各项资产在债务重组合同生效日的公允价值比例，对放弃债权在合同生效日的公允价值扣除重组债权和受让金融资产当日公允价值后的净额进行分配，并以此为基础分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（2）本公司作为债务人的会计处理

A、以资产清偿债务

本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

B、将债务转为权益工具

本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

C、修改其他条款

如果修改其他条款导致债务终止确认，本公司按照公允价值计量重组债务，重组债务的确认金额与终止确认的债务账面价值之间的差额，计入当期损益。

如果修改其他条款未导致债务终止确认，或仅导致部分债务终止确认，对于未终止确认的部分债务，本公司根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他适当方法进行后续计量。

D、组合方式

债务重组采用组合方式的，对于权益工具，本公司初始确认时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。修改其他条款的债务重组，参照上述“C、修改其他条款”进行会计处理。清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

（四十一）其他重要的会计政策、会计估计

1. 其他重要的会计政策

无。

2. 重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

（1）金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括

货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(3) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

(四十二) 重要会计政策和会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2. 重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

本公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	2025 度	备注
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、5%	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	
教育费附加	应缴流转税税额	3%	
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	

其中：存在不同企业所得税税率纳税主体的披露：

纳税主体名称	2025 度所得税税率 (%)
本公司	15
山东齐鲁华信高科有限公司	15
青岛华智诚新材料有限公司	25
山东齐鲁华信高科环保新材料有限公司	25

(二) 税收优惠及批文

1. 增值税出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率：13%。

2. 2024 年 12 月 7 日，山东齐鲁华信实业股份有限公司取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202437002758），根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司 2024 年、2025 年、2026 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

3. 2023年12月7日,山东齐鲁华信高科有限公司被认定为高新技术企业,取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局、山东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号GR202337004120),根据《中华人民共和国企业所得税法》规定,公司2023年、2024年、2025年减按15%的税率征收企业所得税。

4. 根据财政部、国家税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(2021年第13号),制造业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,自2021年1月1日起,再按照实际发生额的100%在税前加计扣除;形成无形资产的,自2021年1月1日起,按照无形资产成本的200%在税前摊销。

5. 根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第13号)、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)文的规定,对于符合条件的小型微利企业,年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按照20%税率计算应纳税额;年应纳税所得额超过100万元不超过300万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按照20%税率计算缴纳企业所得税。对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。

6. 根据财政部、国家税务总局《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54号),企业在2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具,单位价值不超过500万元的,允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除,不再分年度计算折旧,根据《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第37号),该政策执行期限延长至2027年12月31日。本公司于2022年度选择享受该政策;子公司山东齐鲁华信高科有限公司则在2020至2022年度选择享受,2023至2025年度未选择享受。

7. 2019年1月27日,山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局、山东省科学技术厅印发《关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》(鲁财税(2019)5号)规定:2019年1月1日以后认定的高新技术企业,自高新技术企业证明注明的发证时间所在年度起,按现行城镇土地使用税税额标准的50%计算缴纳城镇土地使用税,2018年12月31日认定的高新技术企业,自2019年1月1日起按现行标准的50%计算缴纳城镇土地使用税。本通知自印发之日起施行,有效期至2022年1月26日。根据《山东省财政厅关于2021年下半年行政规范性文件延期的公告》(鲁财法(2021)6号),该政策执行期限延长至2025年12月31日。本公司、本公司子公司山东齐鲁华信高科有限公司符合并享受该政策。

8. 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》(财政部 税务总局公告2023年第43号)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%抵减应纳增值税税额(以下称加计抵减政策)。本公司、本公司子公司山东齐鲁华信高科有限公司符合并享受该政策。

(三) 其他说明

无。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目(包括母公司财务报表主要项目注释)金额单位若未特别注明者均为人民币元;除非特别指出,“期末”指2025年12月31日,“期初”指2025年1月1日,“本期”指2025年度,“上期”指2024年度。

（一）货币资金

1. 明细情况：

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,006.38	10,815.17
银行存款	166,271,363.78	175,302,696.64
其他货币资金	3,895,362.62	3,221,363.39
合计	170,167,732.78	178,534,875.20
其中：存放在境外的款项总额		

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在或有潜在收回风险的款项。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在质押、冻结等使用权受限制的货币资金详见本“附注五、（十六）所有权或使用权受到限制的资产”。

2. 资金集中管理情况

无。

3. 其他说明：

无。

（二）应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,360,308.38	3,122,950.00
商业承兑票据		
合计	1,360,308.38	3,122,950.00

2. 期末公司已质押的应收票据

无。

3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		176,610.00
合计		176,610.00

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				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票据					
按组合计提坏账准备	1,360,308.38	100.00			1,360,308.38
其中：银行承兑票据	1,360,308.38	100.00			1,360,308.38

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
商业承兑汇票					
合计	1,360,308.38	100.00			1,360,308.38

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收票据					
按组合计提坏账准备	3,122,950.00	100.00			3,122,950.00
其中：银行承兑票据	3,122,950.00	100.00			3,122,950.00
商业承兑汇票					
合计	3,122,950.00	100.00			3,122,950.00

5. 本期实际核销的应收票据情况

无。

6. 其他说明：

无。

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	115,757,302.28	130,874,776.44
1至2年	8,919,334.35	1,618,433.45
2至3年	159,898.50	988,200.00
3至4年		202,673.92
4至5年		639,043.00
5年以上	6,235,028.89	5,707,401.27
小计	131,071,564.02	140,030,528.08
减：坏账准备	12,946,807.14	12,990,947.11
合计	118,124,756.88	127,039,580.97

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				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	5,692,951.27	4.34	5,692,951.27	100.00	
按组合计提坏账准备	125,378,612.75	95.66	7,253,855.87	5.79	118,124,756.88
合计	131,071,564.02	100.00	12,946,807.14	9.88	118,124,756.88

(续)

类别	期初余额				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	5,692,951.27	4.06	5,692,951.27	100.00	
按组合计提坏账准备	134,337,576.81	95.94	7,297,995.84	5.43	127,039,580.97
合计	140,030,528.08	100.00	12,990,947.11	9.28	127,039,580.97

(1) 按单项计提坏账准备:

应收账款债务人名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
天津市真如国际贸易有限公司	5,692,951.27	5,692,951.27	100.00	预期无法收回
合计	5,692,951.27	5,692,951.27	——	——

(续)

应收账款债务人名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
天津市真如国际贸易有限公司	5,692,951.27	5,692,951.27	100.00	预期无法收回
合计	5,692,951.27	5,692,951.27	——	——

(2) 按组合计提坏账准备:

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	115,757,302.28	5,787,865.11	5.00
1至2年	8,919,334.35	891,933.44	10.00
2至3年	159,898.50	31,979.70	20.00
3至4年			
4至5年			
5年以上	542,077.62	542,077.62	100.00
合计	125,378,612.75	7,253,855.87	——

(续)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	130,874,776.44	6,543,738.82	5.00
1 至 2 年	1,618,433.45	161,843.34	10.00
2 至 3 年	988,200.00	197,640.00	20.00
3 至 4 年	202,673.92	60,802.18	30.00
4 至 5 年	639,043.00	319,521.50	50.00
5 年以上	14,450.00	14,450.00	100.00
合 计	134,337,576.81	7,297,995.84	——

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	5,692,951.27					5,692,951.27
按组合计提坏账准备	7,297,995.84	-34,867.14		9,272.83		7,253,855.87
合计	12,990,947.11	-34,867.14		9,272.83		12,946,807.14

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额小计	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产坏账准备期末余额小计
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	57,580,257.37		57,580,257.37	43.41	2,879,012.87
稀土催化创新研究院(东营)有限公司	9,157,000.00	1,573,000.00	10,730,000.00	8.09	840,601.26
E 公司	8,504,285.70		8,504,285.70	6.41	425,214.29
C 公司	7,773,453.09		7,773,453.09	5.86	388,672.65
E 公司同一控制的公司	7,611,233.16		7,611,233.16	5.74	380,561.66
合计	90,626,229.32	1,573,000.00	92,199,229.32	69.51	4,914,062.73

5. 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

6. 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

(四) 应收款项融资

1. 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	9,523,294.45	14,429,446.88
其中：银行承兑票据	9,523,294.45	14,429,446.88
商业承兑票据		
应收账款		
合计	9,523,294.45	14,429,446.88

2. 期末已质押的应收款项融资

无。

3. 期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	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	14,381,998.74	
商业承兑票据		
合计	14,381,998.74	

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,961,456.09	76.37	19,110,597.91	81.59
1 至 2 年	1,600,449.70	17.56	4,304,303.90	18.38
2 至 3 年	546,200.00	5.99	-	-
3 年以上	7,920.00	0.09	7,920.00	0.03
合计	9,116,025.79	100.00	23,422,821.81	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
国网山东省电力公司淄博供电公司	非关联方	2,527,902.90	27.73	1 年以内	未到结算期
江苏蓝必盛化工环保股份有限公司	非关联方	1,134,000.00	12.44	1-2 年	未到结算期
濮阳市海邻建筑工程有限公司	非关联方	670,000.00	7.35	1 年以内、1-2 年	未到结算期
山东义丰环保机械股份有限公司	非关联方	498,600.00	5.47	1 年以内、2-3 年	未到结算期
山东淄博瑞光热电有限公司	非关联方	460,230.00	5.05	1 年以内	未到结算期
合计		5,290,732.90	58.04		

(六) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,055,896.69	2,732,543.45
合计	2,055,896.69	2,732,543.45

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	1,216,046.49	2,010,289.97
1至2年	673,457.35	803,406.41
2至3年	316,737.10	124,627.76
3至4年	29,984.00	
4至5年		
5年以上	417,774.09	417,774.09
小计	2,653,999.03	3,356,098.23
减：坏账准备	598,102.34	623,554.78
合计	2,055,896.69	2,732,543.45

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	1,140,995.97	2,316,431.27
备用金	54,442.04	31,144.24
其他	1,458,561.02	1,008,522.72
合计	2,653,999.03	3,356,098.23

(3) 坏账准备计提情况

类别	期末余额				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的其他应收款	358,017.09	13.49	358,017.09	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,295,981.94	86.51	240,085.25	10.46	2,055,896.69
其中：押金、保证金	1,140,995.97	42.99	140,128.08	12.28	1,000,867.89
备用金	54,442.04	2.05	2,922.10	5.37	51,519.94
其他	1,100,543.93	41.47	97,035.07	8.82	1,003,508.86
合计	2,653,999.03	100.00	598,102.34	—	2,055,896.69

(续)

类别	期初余额		
	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的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,356,098.23	100.00	623,554.78	18.58	2,732,543.45
其中：押金、保证金	2,316,431.27	69.02	209,622.09	9.05	2,106,809.18
备用金	31,144.24	0.93	1,722.21	5.53	29,422.03
其他	1,008,522.72	30.05	412,210.48	40.87	596,312.24
合计	3,356,098.23	100.00	623,554.78	——	2,732,543.45

(4) 按单项计提坏账准备：

应收账款债务人名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津市真如国际贸易有限公司	358,017.09	358,017.09	100.00	预期无法收回
合计	358,017.09	358,017.09	——	——

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	623,554.78			623,554.78
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-358,017.09		358,017.09	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-25,452.44			-25,452.44
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	240,085.25		358,017.09	598,102.34

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收贴息款	应收贴息款	697,295.25	1 年以内、	26.27	97,035.07

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
			1-2年、2-3年		
中国石化国际事业有限公司北京招标中心	投标保证金	589,642.00	1年以内、1-2年	22.22	37,482.10
天津市真如国际贸易有限公司	往来款	358,017.09	5年以上	13.49	358,017.09
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	投标保证金	299,200.00	1年以内、1-2年	11.27	23,585.86
中国石化国际事业有限公司宁波招标中心	投标保证金	60,000.00	2-3年	2.26	3,750.00
合计		2,004,154.34		75.51	519,870.12

(七) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,966,236.69	209,277.35	11,756,959.34
在产品及半成品	17,317,617.16	232,560.35	17,085,056.81
库存商品	94,040,115.47	5,551,989.00	88,488,126.47
周转材料	2,996,044.42		2,996,044.42
发出商品	1,730,258.54		1,730,258.54
合计	128,050,272.28	5,993,826.70	122,056,445.58

续表:

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	13,169,734.02		13,169,734.02
在产品及半成品	32,195,273.42		32,195,273.42
库存商品	110,983,805.86	2,430,444.64	108,553,361.22
周转材料	2,888,545.02		2,888,545.02
发出商品	8,037,435.21		8,037,435.21
合计	167,274,793.53	2,430,444.64	164,844,348.89

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

(1) 按性质分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料		209,277.35				209,277.35	
半成品		232,560.35				232,560.35	
库存商品	2,430,444.64	5,103,928.45		1,982,384.09		5,551,989.00	
合计	2,430,444.64	5,545,766.15		1,982,384.09		5,993,826.70	

续表

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备的 原因
原材料	低于产成品估计售价减去进一步加工成本及处置费用	
半成品	低于产成品估计售价减去进一步加工成本及处置费用	
库存商品	低于产品售价减去处置费用	存货在本期销售

(八) 合同资产

1. 合同资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
未到期质保金	1,573,000.00	78,650.00	1,494,350.00
减：列示于其他非流动资产的 合同资产			
合计	1,573,000.00	78,650.00	1,494,350.00

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	16,809,116.13	10,858,219.70
其他		164,810.27
合计	16,809,116.13	11,023,029.97

(十) 投资性房地产

1. 采用成本计量模式的投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产分类列示

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	2,091,243.00	401,576.00	2,492,819.00
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	2,091,243.00	401,576.00	2,492,819.00
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	1,986,680.85	203,844.88	2,190,525.73
2.本期增加金额		10,119.72	10,119.72

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
(1) 计提或摊销		10,119.72	10,119.72
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,986,680.85	213,964.60	2,200,645.45
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	104,562.15	187,611.40	292,173.55
2. 期初账面价值	104,562.15	197,731.12	302,293.27

(十一) 固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	264,254,765.55	282,323,927.51
固定资产清理		
合计	264,254,765.55	282,323,927.51

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	162,341,454.17	377,850,239.91	6,896,844.23	7,231,743.50	1,341,629.38	555,661,911.19
2. 本期增加金额	4,228,823.11	11,299,159.85	107,195.14	95,899.27	11,000.00	15,742,077.37
(1) 购置	2,126,871.89	848,791.43	107,195.14	90,244.40	11,000.00	3,184,102.86
(2) 在建工程转入	2,101,951.22	10,450,368.42	-	5,654.87	-	12,557,974.51
3. 本期减少金额	945,235.68	6,981,234.96				7,926,470.64
(1) 处置或报废	945,235.68	6,981,234.96				7,926,470.64
4. 期末余额	165,625,041.60	382,168,164.80	7,004,039.37	7,327,642.77	1,352,629.38	563,477,517.92
二、累计折旧						
1. 期初余额	62,120,668.22	199,508,340.36	5,662,375.44	4,616,876.09	349,267.17	272,257,527.28
2. 本期增加金额	8,039,591.99	23,310,368.92	432,354.48	653,833.56	96,891.06	32,533,040.01
(1) 计提	8,039,591.99	23,310,368.92	432,354.48	653,833.56	96,891.06	32,533,040.01
3. 本期减少金额	229,142.76	6,419,128.56	-	-	-	6,648,271.32
(1) 处置或报废	229,142.76	6,419,128.56	-	-	-	6,648,271.32
4. 期末余额	69,931,117.45	216,399,580.72	6,094,729.92	5,270,709.65	446,158.23	298,142,295.97
三、减值准备						
1. 期初余额		1,080,456.40				1,080,456.40

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额		1,080,456.40				1,080,456.40
四、账面价值						
1.期末账面价值	95,693,924.15	164,688,127.68	909,309.45	2,056,933.12	906,471.15	264,254,765.55
2.期初账面价值	100,220,785.95	177,261,443.15	1,234,468.79	2,614,867.41	992,362.21	282,323,927.51

(十二) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	171,862,483.43	117,888,800.95
工程物资		
合计	171,862,483.43	117,888,800.95

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1000 吨汽车尾气治理新材料+3000吨吸附剂新材料生产线建设项目	165,794,266.40		165,794,266.40	106,479,472.20		106,479,472.20
洁净区中试项目	1,774,824.78		1,774,824.78			
分子筛生产存储提升改造项目	4,293,392.25		4,293,392.25			
MDX 前端吸附剂原粉成型				11,363,771.05		11,363,771.05
防腐车间铆焊西厂房卷板机新建项目				45,557.70		45,557.70
合计	171,862,483.43		171,862,483.43	117,888,800.95		117,888,800.95

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
1000 吨汽车尾气治理新材料+3000 吨吸附剂新材料生产线建设项目	221,516,800.00	106,479,472.20	59,314,794.20			165,794,266.40	74.85	75.00				募集资金
MDX 前端吸附剂原粉成型	13,000,000.00	11,363,771.05	266,217.48	11,629,988.53								自有资金
洁净区中试项目	3,550,000.00		1,774,824.78			1,774,824.78	50.00	50.00				自有资金
分子筛生产存储提升改造项目	5,470,000.00		4,293,392.25			4,293,392.25	78.49	80.00				自有资金
合计	-	117,843,243.25	65,649,228.71	11,629,988.53		171,862,483.43	-	-			-	-

(十三) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	土地	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	528,775.33	1,480,926.56	2,009,701.89
2.本期增加金额	320,492.76		320,492.76
(1) 新增租赁合同	320,492.76		320,492.76
3.本期减少金额	528,775.33		528,775.33
(1) 租赁变更			
(2) 租赁终止	528,775.33		528,775.33
4.期末余额	320,492.76	1,480,926.56	1,801,419.32
二、累计折旧			
1.期初余额	484,710.71	446,381.04	931,091.75
2.本期增加金额	52,967.20	141,074.40	194,041.60
(1) 计提	52,967.20	141,074.40	194,041.60
3.本期减少金额	528,775.33		528,775.33
(1) 租赁变更			
(2) 租赁终止	528,775.33		528,775.33
4.期末余额	8,902.58	587,455.44	596,358.02
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	311,590.18	893,471.12	1,205,061.30
2.期初账面价值	44,064.62	1,034,545.52	1,078,610.14

(十四) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	专利权	软件	土地	合计
一、账面原值				
1.期初余额	662,461.00	1,575,760.15	91,626,936.91	93,865,158.06
2.本期增加金额				
3.本期减少金额			5,321,389.79	5,321,389.79
(1) 处置或报废			5,321,389.79	5,321,389.79
4.期末余额	662,461.00	1,575,760.15	86,305,547.12	88,543,768.27
二、累计摊销				
1.期初余额	279,469.42	761,916.69	11,409,981.14	12,451,367.25
2.本期增加金额	54,609.12	157,322.52	1,828,211.21	2,040,142.85
(1) 计提	54,609.12	157,322.52	1,828,211.21	2,040,142.85
3.本期减少金额			1,140,308.67	1,140,308.67
(1) 处置或报废			1,140,308.67	1,140,308.67
4.期末余额	334,078.54	919,239.21	12,097,883.68	13,351,201.43
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	328,382.46	656,520.94	74,207,663.44	75,192,566.84
2.期初账面价值	382,991.58	813,843.46	80,216,955.77	81,413,790.81

(十五) 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

项目	期末余额		期初余额	
	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	20,687,170.85	3,103,075.63	17,119,406.13	2,567,910.92
政府补助	2,281,906.02	342,285.90	2,484,134.58	372,620.19
未实现内部交易损益	8,409,920.14	1,261,488.03	8,218,080.70	1,232,712.11
租赁负债	469,296.01	70,394.40	449,948.24	67,492.24
股份支付费用	6,029,920.00	904,488.00	1,394,944.52	209,241.68
可抵扣亏损	18,955,163.16	2,843,274.48		
合计	56,833,376.18	8,525,006.44	29,666,514.17	4,449,977.14

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	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

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产按照税法规定加速折旧	40,510,042.43	6,076,506.37	44,653,214.18	6,697,982.12
使用权资产	373,402.22	56,010.33	432,360.50	64,854.08
合计	40,883,444.65	6,132,516.70	45,085,574.68	6,762,836.20

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	24,615.17	1,499.20
可抵扣亏损	4,678,990.79	825,228.44
合计	4,703,605.96	826,727.64

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	期末金额	期初金额	备注
2025年		134,389.42	
2026年	182,514.49	182,514.49	
2027年	171,473.12	171,473.12	
2028年	201,140.98	201,140.98	
2029年	135,710.43	135,710.43	
2030年	3,988,151.77		
合计	4,678,990.79	825,228.44	

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付萌山水务供水管网建设费	1,377,056.66	
合计	1,377,056.66	

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末金额		受限情况
	账面余额	账面价值	
货币资金	4,440,886.76	4,440,886.76	久悬账户/履约保证金
应收票据	176,610.00	176,610.00	已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期、未终止确认金额的应收票据
投资性房地产	292,173.55	292,173.55	抵、质押借款
固定资产	18,647,806.17	18,647,806.17	抵押借款
无形资产	6,014,736.58	6,014,736.58	抵押借款
合计	29,572,213.06	29,572,213.06	

续表

项目	期初金额		
	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金	3,221,363.39	3,221,363.39	保函保证金等
应收票据	2,596,150.00	2,596,150.00	已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期、未终止确认金额的应收票据
投资性房地产	302,293.27	302,293.27	抵、质押借款
固定资产	21,006,731.40	21,006,731.40	抵、质押借款
无形资产	7,662,458.19	7,662,458.19	抵、质押借款
合计	34,788,996.25	34,788,996.25	

(十八) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	40,028,055.56	30,025,277.78
质押借款		10,011,111.11
抵押借款	14,989,986.67	26,573,039.17
信用借款	20,016,111.11	20,023,333.32
未到期利息		
合计	75,034,153.34	86,632,761.38

(十九) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付采购货款	86,592,477.73	92,445,250.47
合计	86,592,477.73	92,445,250.47

2. 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
周村万顺建筑施工队	2,690,000.00	尚未到结算期
合计	2,690,000.00	—

3. 期末余额前五名的应付账款情况

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应付账款比例(%)
山东鲁王建工有限责任公司	工程款	12,259,511.73	1年以内	14.16
淄博翔天环境装备有限公司	采购设备款	8,788,852.90	1年以内、2-3年	10.15
淄博市周村正飞不锈钢有限公司	材料采购款	6,043,233.51	1年以内	6.98
淄博蓝泰经贸有限公司	材料采购款	4,621,125.02	1年以内	5.34
淄博大润化工有限公司	材料采购款	4,182,185.27	1年以内	4.83
合计		35,894,908.43		41.45

(二十) 合同负债

1. 合同负债分类

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关合同负债	850.00	53,257.08
合计	850.00	53,257.08

2. 账龄超过1年的重要合同负债

无。

(二十一) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	130,000.00	92,495,024.55	88,591,559.65	4,033,464.90
二、离职后福利-设定提存计划		10,355,128.92	10,355,128.92	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	130,000.00	102,850,153.47	98,946,688.57	4,033,464.90

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		72,595,807.61	68,617,207.83	3,978,599.78
二、职工福利费		4,010,547.76	4,010,547.76	
三、社会保险费		5,485,818.72	5,485,818.72	
其中：医疗保险费		4,856,518.08	4,856,518.08	
工伤保险费		629,300.64	629,300.64	
生育保险费				
四、住房公积金		7,722,605.67	7,722,605.67	
五、工会经费和职工教育经费	130,000.00	484,314.34	559,449.22	54,865.12
六、短期带薪缺勤		2,195,930.45	2,195,930.45	
七、短期利润分享计划				
合计	130,000.00	92,495,024.55	88,591,559.65	4,033,464.90

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险		9,930,228.80	9,930,228.80	
二、失业保险费		424,900.12	424,900.12	
合计		10,355,128.92	10,355,128.92	

(二十二) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,663,080.80	1,368,609.07
企业所得税	1,425,447.21	229,387.89
个人所得税	123,351.49	75,820.89

项目	期末余额	期初余额
城市维护建设税	137,720.84	95,802.64
教育费附加	98,360.50	68,430.45
土地使用税	246,224.89	202,516.16
房产税	313,526.94	316,246.55
印花税	48,043.45	21,338.17
合计	5,055,756.12	2,378,151.82

(二十三) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	11,194,925.69	10,406,815.37
合计	11,194,925.69	10,406,815.37

2. 应付利息

无。

3. 应付股利

无。

4. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
技术服务费	982.50	
押金及保证金及其他	1,729,943.19	942,815.37
限制性股票回购义务	9,464,000.00	9,464,000.00
合计	11,194,925.69	10,406,815.37

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票回购义务	9,464,000.00	未到可行权日
合计	9,464,000.00	

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	231,623.15	53,452.23
一年内到期的长期借款	19,405,619.55	8,162,833.89
合计	19,637,242.70	8,216,286.12

(二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	110.50	294,303.95

项目	期末余额	期初余额
未终止确认应收票据	176,610.00	2,596,150.00
合计	176,720.50	2,890,453.95

(二十六) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	23,875,000.00	30,940,000.00
保证借款		16,380,000.00
合计	23,875,000.00	47,320,000.00

(二十七) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	812,766.66	533,866.67
减：未确认融资费用	78,514.08	83,918.43
小计	734,252.58	449,948.24
减：一年内到期的租赁负债	231,623.15	53,452.23
合计	502,629.43	396,496.01

(二十八) 递延收益

1. 递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	2,484,134.58		202,228.56	2,281,906.02	与资产相关
合计	2,484,134.58		202,228.56	2,281,906.02	

2. 其他说明：

涉及政府补助的具体信息，详见“附注八、**错误!未找到引用源。**”。

(二十九) 股本

项目	期初余额	本次增减变动 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	138,763,865.00						138,763,865.00

(三十) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	215,612,196.79			215,612,196.79
其他资本公积	46,338,846.24	1,617,656.43		47,956,502.67
合计	261,951,043.03	1,617,656.43		263,568,699.46

其他说明：

资本公积的增加，主要系股份支付增加 1,085,188.36 元，以及超额递延所得税资产增加 532,468.07 元所致。

(三十一) 库存股

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股票回购	16,987,251.51			16,987,251.51
合计	16,987,251.51			16,987,251.51

(三十二) 专项储备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	17,484,823.30	6,263,917.73	4,787,830.19	18,960,910.84
合计	17,484,823.30	6,263,917.73	4,787,830.19	18,960,910.84

(三十三) 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,159,758.70	2,508,702.68		21,668,461.38
合计	19,159,758.70	2,508,702.68		21,668,461.38

(三十四) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	332,118,315.50	333,605,635.19
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	332,118,315.50	333,605,635.19
加:本期归属于母公司所有者的净利润	-5,583,791.47	10,602,259.12
减:提取法定盈余公积	2,508,702.68	1,258,869.61
应付普通股股利	-11,101,109.20	-10,830,709.20
期末未分配利润	312,924,712.15	332,118,315.50

(三十五) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
营业收入	401,231,754.37	339,538,715.09	436,714,357.52	367,590,605.36
合 计	401,231,754.37	339,538,715.09	436,714,357.52	367,590,605.36

2. 营业收入扣除情况

项目	本期发生额	具体扣除情况
营业收入金额	401,231,754.37	
营业收入扣除项目合计金额	9,652,252.21	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	2.41%	
一、与主营业务无关的业务收入		

项目	本期发生额	具体扣除情况
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	9,652,252.21	销售原材料收入、租赁及水电收入、服务费收入、包装物及其他收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。		
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。		
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。		
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。		
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。		
与主营业务无关的业务收入小计	9,652,252.21	
二、不具备商业实质的收入		
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入		
营业收入扣除后金额	391,579,502.16	

3. 营业收入地区明细:

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入（分地区）	401,231,754.37	436,714,357.52
国内	300,311,123.67	239,958,131.15
国外	100,920,630.70	196,756,226.37

4. 营业收入成本产品明细:

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、营业收入(分产品)	401,231,754.37	339,538,715.09	436,714,357.52	367,590,605.36
石油化工催化分子筛	281,615,676.84		314,526,953.35	254,001,439.38
		222,766,970.13		
环保催化分子筛	30,937,986.54	31,088,996.57	36,869,306.56	32,522,753.24
化工产品	50,374,739.72	47,293,823.74	42,341,274.71	41,357,362.49
其他	38,303,351.27	38,388,924.65	42,976,822.90	39,709,050.25

(三十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,041,703.64	1,333,773.63
教育费附加	744,062.13	952,439.61
车船税	14,052.96	13,888.76
印花税	214,953.56	333,435.18
房产税	1,286,031.58	1,265,181.12
土地使用税	1,027,744.45	979,317.70
环境保护税	19,639.55	25,946.62
合计	4,348,187.87	4,903,982.62

(三十七) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,163,832.73	1,384,552.85
市场营销费	1,506,400.65	1,117,465.77
合计	2,670,233.38	2,502,018.62

(三十八) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,816,093.78	20,937,041.06
运营管理费	6,999,279.72	7,769,763.42
办公差旅费	1,586,972.17	1,474,599.06
折旧及摊销	3,352,547.15	2,707,834.34
合计	34,754,892.82	32,889,237.88

(三十九) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料投入	4,073,069.64	3,463,817.06
人工成本	10,349,114.77	9,432,408.50
费用	5,681,374.23	4,537,193.26
其中：折旧	2,488,229.29	1,981,988.12
其中：能耗	934,871.81	751,590.87
合计	20,103,558.64	17,433,418.82

其他说明：研发费用具体情况见“本附注六、研发支出”。

(四十) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,621,432.65	5,643,186.96
减：利息收入	3,795,203.81	4,089,975.13
汇兑损失	1,635,725.56	-3,339,284.09
手续费	25,496.36	88,716.90
合计	2,487,450.76	-1,697,355.36

(四十一) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
企业技术改造专项资金等	202,228.56	202,228.56
稳岗补贴	360,697.91	429,456.05
人才、专利等补贴款	7,552.11	7,519.67
个税手续费返还	2,476.66	2,603.36
增值税加计抵减	737,386.39	1,131,644.67
合计	1,310,341.63	1,773,452.31

其他说明：涉及政府补助的具体信息，详见“附注八、错误!未找到引用源。”。

(四十二) 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	34,867.14	-441,045.02
其他应收款坏账损失	25,452.44	-109,183.15
合计	60,319.58	-550,228.17

(四十三) 资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-5,545,766.15	-2,430,444.64
合同资产减值损失	-78,650.00	
合计	-5,624,416.15	-2,430,444.64

(四十四) 资产处置收益（损失以“-”号填列）

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,122,116.12	
无形资产处置收益	1,150,335.14	
合计	2,272,451.26	

(四十五) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助			
无需支付的应付款项		865,998.26	
资产报废损益		6,616.98	
合计		872,615.24	

(四十六) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	12,357.97	5,796.74	9,508.32

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	50,000.00	95,000.00	50,000.00
滞纳金支出	252,096.79		254,946.44
补偿金	879,626.41	353,516.01	879,626.41
合计	1,194,081.17	454,312.75	1,194,081.17

(四十七) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,910,003.16	2,752,930.46
递延所得税费用	-4,172,880.73	-1,051,658.01
合计	-262,877.57	1,701,272.45

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-5,846,669.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	-877,000.36
子公司不同税率的影响	-394,412.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,394,482.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,168.73
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	989,115.52
研发费加计扣除	-1,313,609.19
残疾人加计扣除	-54,240.75
其他	-8,381.21
所得税费用	-262,877.57

(四十八) 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	本期发生额	上期发生额
政府补助	365,574.57	439,886.26
利息收入	3,795,203.81	4,089,975.13
往来款及其他	2,546,332.85	1,765,662.47
所得税汇算清缴多缴税费退还		2,714,032.39
合计	6,707,111.23	9,009,556.25

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的销售及管理费用	4,789,582.13	16,806,816.66
支付的往来及其他	3,925,693.61	1,863,581.33

合计	8,715,275.74	18,670,397.99
----	--------------	---------------

2. 与投资活动有关的现金

(1) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保函保证金	3,597,758.99	3,217,268.99
合计	3,597,758.99	3,217,268.99

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
职工认股款		9,464,000.00
合计		9,464,000.00

(2) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
回购库存股		13,850,385.30
租赁费及利息	58,313.00	268,077.00
合计	58,313.00	14,118,462.30

(四十九) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料表

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	/	/
净利润	-5,583,791.47	10,602,259.12
加: 信用减值损失	-60,319.58	550,228.17
资产减值损失	5,624,416.15	2,430,444.64
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,543,159.73	32,475,555.11
使用权资产折旧	194,041.60	317,332.84
无形资产摊销	2,040,142.85	878,403.13
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)	-2,272,451.26	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	12,357.97	-820.24
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	4,621,432.65	4,244,754.76
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,542,561.23	-412,459.07
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-630,319.50	-639,198.94

补充资料	本期金额	上期金额
存货的减少（增加以“-”号填列）	39,224,521.25	30,544,801.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-58,845,672.95	48,783,113.01
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	55,279,022.34	-25,280,635.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	68,603,978.55	104,493,778.31
2. 不涉及现金收支的重大活动：		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增的使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	165,726,846.02	175,313,511.81
减：现金的期初余额	175,313,511.81	151,239,792.78
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-9,586,665.79	24,073,719.03

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	165,726,846.02	175,313,511.81
其中：库存现金	1,006.38	10,815.17
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	165,428,236.01	175,302,696.64
可随时用于支付的其他货币资金	297,603.63	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	165,726,846.02	175,313,511.81
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		

（五十）外币货币性项目

项目	期末余额		
	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
银行存款			
其中：美元	11,452,469.07	7.03	80,497,114.60
欧元			
应收账款			
其中：美元	2,818,338.83	7.03	19,809,539.97
欧元			
应付账款			

项目	期末余额		
	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	29,037.00	7.03	204,095.27
欧元			

(五十一) 租赁

1. 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	19,347.77	28,629.02
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	274,435.96	
与租赁相关的总现金流出	337,740.39	268,077.00

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	本期金额	上期金额
经营租赁收入	250,000.00	360,000.00
其中：与未纳入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		

六、研发支出

(一) 总支出按性质列示

项目	本期发生额		合计
	费用化研发支出	资本化研发支出	
材料投入	4,073,069.64		4,073,069.64
人工成本	10,349,114.77		10,349,114.77
费用	5,681,374.23		5,681,374.23
合计	20,103,558.64	-	20,103,558.64

(二) 符合资本化条件的研发项目情况

无。

(三) 本期重要的外购在研项目情况

无。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
山东齐鲁华信高科有限公司	12800万人民币	淄博市	淄博市	工业制造	100.00		设立
青岛华智诚新材料有限公司	600万人民币	青岛市	青岛市	运输代理		100.00	设立

子公司名称	注册资本	主要经	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得
山东齐鲁华信高科环 保新材料有限公司	22240 万 人民币	淄博市	淄博市	工业制造	100.00	设立

(二) 非同一控制下企业合并

无。

(三) 同一控制下企业合并

无。

(四) 处置子公司

无。

(五) 其他原因的合并范围变动

无。

八、政府补助

(一) 期末按应收金额确认的政府补助

无。

(二) 涉及政府补助的负债项目

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
企业技术改造 专项资金等	2,484,134.58		202,228.56	2,281,906.02	与资产相关
合计	2,484,134.58		202,228.56	2,281,906.02	

(三) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	本期金额	上期金额	计入损益的列 报项目	与资产相关/ 与收益相关
企业技术改造专项资金等	202,228.56	202,228.56	其他收益	与资产相关
稳岗补贴	360,697.91	429,456.05	其他收益	与收益相关
人才、专利等补贴款	7,552.11	7,519.67	其他收益	与收益相关
个税手续费返还	2,476.66	2,603.36	其他收益	与收益相关
合计	572,955.24	641,807.64		

(四) 采用净额法冲减相关成本的政府补助情况

补助项目	上期冲减相关 成本的金额	本期冲减相关 成本的金额	冲减相关成本的列 报项目	与资产相关/ 与收益相关
财政贴息	87,363.31	87,363.31	财务费用	收益相关
合计	87,363.31	87,363.31		

(五) 本年返还政府补助情况

无。

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）信用风险

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，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。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

期末公司相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
应收账款	131,071,564.02	12,946,807.14	140,030,528.08	12,990,947.11
合同资产	1,573,000.00	78,650.00		
其他应收款	2,653,999.03	598,102.34	3,356,098.23	623,554.78
合计	135,298,563.05	13,623,559.48	143,386,626.31	13,614,501.89

（二）流动性风险

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

本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司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。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					合计
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	
短期借款		75,034,153.34				75,034,153.34
应付账款		86,592,477.73				86,592,477.73
其他应付款		1,730,925.69		9,464,000.00		11,194,925.69
一年内到期的非流动负债		19,637,242.70				19,637,242.70
租赁负债			184,481.90	274,240.95	97,066.6	555,789.52

项目	期末余额					合计
	即时偿还	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	
					7	
长期借款			10,750,000.00	13,125,000.00		23,875,000.00

(续)

项目	期初余额					合计
	即时偿还	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款		86,632,761.38				86,632,761.38
应付账款		92,445,250.47				92,445,250.47
其他应付款		942,815.37		9,464,000.00		10,406,815.37
一年内到期的非流动负债		8,216,286.12				8,216,286.12
租赁负债			72,800.00	218,400.00	169,866.67	461,066.67
长期借款		16,695,000.00	6,750,000.00	23,875,000.00	-	47,320,000.00

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本公司的目标是保持其浮动利率。

2. 汇率风险

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

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

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

项目	期末余额		
	美元	汇率	期末折算人民币余额
银行存款	11,452,469.07	7.03	80,497,114.60

应收账款	2,818,338.83	7.03	19,809,539.97
应付账款	29,037.00	7.03	204,095.27

3. 其他价格风险

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

(四) 套期业务

无

(五) 金融资产转移

无。

十、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			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	
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			9,523,294.45	9,523,294.45

(二) 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

无。

(三) 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。

(四) 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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
(1) 应收款项融资	9,523,294.45	--	预期收益率	--

十一、关联方及关联交易

(一) 本企业的实际控制人情况

公司股东持股情况较为分散，截至 2025 年 12 月 31 日，第一大股东明曰信持有公司 9.0630% 的股权。公司的实际控制人为明曰信、陈文勇、明伟、李晨光、侯普亭、戴文博、孙伟、田南、张勇、苗植平十人，上述实际控制人签订了《一致行动人协议》，合计持有公司 13.4855% 股份。

(二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、（一）。

（三）其他关联方情况

无。

（四）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

2. 关联担保情况

（1）本公司作为担保方

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	山东齐鲁华信高科有限公司	10,000,000.00	2025/6/26	2026/6/25	否
本公司	山东齐鲁华信高科有限公司	3,080,000.00	2023/3/22	2026/3/21	否
本公司	山东齐鲁华信高科有限公司	20,000,000.00	2025/4/23	2026/4/23	否
本公司	山东齐鲁华信高科有限公司	10,000,000.00	2025/9/8	2026/9/1	否
本公司	山东齐鲁华信高科有限公司	10,000,000.00	2024/3/24	2025/3/24	是
本公司	山东齐鲁华信高科有限公司	8,400,000.00	2024/7/26	2025/7/24	是
本公司	山东齐鲁华信高科有限公司	11,600,000.00	2024/8/29	2025/8/23	是

（2）本公司作为被担保方

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东齐鲁华信高科有限公司	本公司	6,580,000.00	2024/1/11	2026/1/10	否
山东齐鲁华信高科有限公司	本公司	6,720,000.00	2024/9/25	2026/9/24	否

3. 关联方资金拆借

无。

4. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

5. 其他关联交易

无。

（五）应收、应付关联方等未结算项目情况

无。

（六）关联方承诺

无。

十二、股份支付

根据公司 2024 年 6 月 27 日召开的第四届董事会第十四次会议、2023 年年度股东会会议决议审议通过的《关于〈2024 年员工持股计划（草案）及其摘要的议案〉》（非累计投票议案适用），公司共有 120 名符合条件的员工参与员工持股计划，授予价格为 2.8 元/股，共计收到入股款 9,464,000.00 元，股数 3,380,000.00，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具中天运[2024]验字第 90011 号验资报告。

职工持股计划股份分三期解锁，第一个解锁期解锁比例 40%，解锁时间为自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日起算满 12 个月；第二个解锁期解锁比例 30%，解锁时间为自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日起算满 24 个月；第三个解锁期解锁比例 30%，解锁时间为自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日起算满 36 个月。

公司按照授予日公允价值（4.00 元/股）与授予价格（2.8 元/股）差额在解锁期内确认股份支付费用。截至 2025 年 12 月 31 日，共计确认股份支付费用 1,622,400.00 元。

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

无。

（二）利润分配情况

无。

（三）销售退回

无。

十五、其他重要事项

无。

十六、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	73,830,969.34	99,911,635.61
1 至 2 年	7,965,511.64	1,467,326.01
2 至 3 年	159,893.00	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	14,450.00	14,450.00
小 计	81,970,823.98	101,393,411.62

账龄	期末余额	期初余额
减：坏账准备	4,102,726.03	5,071,172.06
合 计	77,868,097.95	96,322,239.56

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	81,970,823.98	100.00	4,102,726.03	5.00	77,868,097.95
合 计	81,970,823.98	100.00	4,102,726.03	/	77,868,097.95

续表

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	101,393,411.62	100.00	5,071,172.06	5.00	96,322,239.56
合 计	101,393,411.62	100.00	5,071,172.06	/	96,322,239.56

(1) 按单项计提坏账准备：

无。

(2) 按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	73,830,969.34	3,430,930.90	4.65
1至2年	7,965,511.64	625,366.53	7.85
2至3年	159,893.00	31,978.60	20.00
3至4年			
4至5年			
5年以上	14,450.00	14,450.00	100.00
合 计	81,970,823.98	4,102,726.03	—

(续)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	99,911,635.61	4,909,989.46	4.91
1至2年	1,467,326.01	146,732.60	10.00
2至3年			
3至4年			

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4至5年			
5年以上	14,450.00	14,450.00	100.00
合计	101,393,411.62	5,071,172.06	/

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	5,071,172.06	-968,446.03			4,102,726.03	
合计	5,071,172.06	-968,446.03			4,102,726.03	

3. 本期实际核销的应收账款情况

无。

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额小计	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产坏账准备期末余额小计
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	57,580,257.37		57,580,257.37	68.92	2,879,012.87
稀土催化创新研究院(东营)有限公司	9,157,000.00	1,573,000.00	10,730,000.00	10.96	840,601.26
山东齐鲁华信高科环保新材料有限公司	6,345,913.34		6,345,913.34	7.60	
中国石化催化剂有限公司长岭分公司	3,610,939.99		3,610,939.99	4.32	180,547.00
中石化催化剂山东有限公司	2,081,750.84		2,081,750.84	2.49	104,087.54
合计	78,775,861.54	1,573,000.00	80,348,861.54	94.29	4,004,248.67

(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,714,272.22	11,494,106.40

项目	期末余额	期初余额
合计	1,714,272.22	11,494,106.40

2. 应收利息

无。

3. 应收股利

无。

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	1,406,631.14	11,090,053.67
1至2年	380,262.51	459,996.27
2至3年		94,643.76
3至4年		
4至5年		
5年以上	59,757.00	59,757.00
小计	1,846,650.65	11,704,450.70
减：坏账准备	132,378.43	210,344.30
合计	1,714,272.22	11,494,106.40

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	1,077,480.97	2,296,431.27
备用金	54,442.04	31,144.24
合并范围内关联方	714,727.64	9,376,875.19
合计	1,846,650.65	11,704,450.70

(3) 坏账准备计提情况

① 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				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其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	1,846,650.65	100.00	132,378.43	7.17	1,714,272.22
其中：押金、保证金	1,077,480.97	58.35	129,456.33	12.01	948,024.64
备用金	54,442.04	2.95	2,922.10	5.37	51,519.94
合并范围内关联方	714,727.64	38.70			714,727.64
合计	1,846,650.65	100.00	132,378.43	7.17	1,714,272.22

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	11,704,450.70	100.00	210,344.30	1.80	11,494,106.40
其中：押金、保证金	2,295,431.27	19.62	208,622.09	9.09	2,086,809.18
备用金	32,144.24	0.27	1,722.21	5.36	30,422.03
合并范围内关联方	9,376,875.19	80.11			9,376,875.19
合计	11,704,450.70	100.00	210,344.30	1.80	11,494,106.40

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	210,344.30			210,344.30
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-77,965.87			-77,965.87
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	132,378.43			132,378.43

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
山东齐鲁华信高科有限公司	往来款	714,727.64	1年以内	38.70	
中国石化国际事业有限公司北京招标中心	投标保证金	589,642.00	1年以内、1-2年	31.93	37,482.10
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	投标保证金	299,200.00	1年以内、1-2年	16.20	23,585.86
中国石化国际事业有	投标保证金	60,000.00	1年以内、	3.25	3,750.00

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
限公司宁波招标中心			1-2 年		
山东省周村经济开发 区管理委员会	保证金	59,757.00	5 年以上	3.24	59,757.00
合计		1,723,326.6 4		93.32	124,574.9 6

(三) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	412,955,652.39		412,955,652.39	370,555,652.39		370,555,652.39
对联营、合营企业 投资						
合计	412,955,652.39		412,955,652.39	370,555,652.39		370,555,652.39

2. 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东齐鲁华信高科有限公司	370,555,652.39		42,400,000.00				412,955,652.39	
合计	370,555,652.39		42,400,000.00				412,955,652.39	

3. 对联营、合营企业投资

无。

（四）营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	218,305,038.68	166,403,406.40	177,182,994.98	141,312,557.50
其他业务	11,340,964.70	9,437,428.13	12,062,737.03	9,420,086.92
合计	229,646,003.38	175,840,834.53	189,245,732.01	150,732,644.42

（五）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,500,000.00	6,000,000.00
合计	5,500,000.00	6,000,000.00

十七、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,260,093.29	
计入当期损益的政府补助（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）	7,552.11	
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
债务重组损益		

项目	本期金额	说明
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,181,723.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,085,922.20	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	338,646.81	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	747,275.39	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-0.75	-0.04	-0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.85	-0.05	-0.05

山东齐鲁华信实业股份有限公司

二〇二六年四月二十四日

附：

第十二节 备查文件目录

（一）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。

（二）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。

（三）年度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：

山东省淄博市周村区体育场路1号华信大厦三楼董事会办公室。