



辽宁兴福新材料股份有限公司
2025 年度、2024 年度
审计报告
中瑞诚审字[2026]第 613430 号

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）

CHUNG RUI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP



目 录

一、 审计报告	1-4
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表	1-2
2、 合并利润表	3
3、 合并现金流量表	4
4、 合并股东权益变动表	5-6
5、 母公司资产负债表	7-8
6、 母公司利润表	9
7、 母公司现金流量表	10
8、 母公司股东权益变动表	11-12
9、 财务报表附注	13-92



中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）
地址：北京市西城区金融大街35号1号楼805#
邮政编码：100033 电话：+86(01)62267688

Chung Rui Certified Public Accountants LLP
Office Address: Room 805, Building 1, NO.35 Jinrong Street, Xicheng District, Beijing
Post Code: 100033 Tel: +86(01)62267688

审计报告

中瑞诚审字[2026]第 613430 号

辽宁兴福新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了辽宁兴福新材料股份有限公司（以下简称“兴福新材”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度、2024 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，公允反映了兴福新材 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度、2024 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于兴福新材，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意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、收入确认事项	
关键审计事项	审计中应对

<p>参见财务报表附注三、26 收入确认和附注六、32 营业收入及营业成本的披露。</p> <p>兴福新材主要从事芳香族酮类产品的生产和销售。2025 年度、2024 年度兴福新材营业收入分别为人民币 385,664,147.55 元、400,839,431.13 元。</p> <p>鉴于营业收入是兴福新材的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解并测试了与收入相关的内部控制，评价关键内部控制的设计及运行有效性；</p> <p>(2) 通过管理层访谈与审阅销售合同，了解和评估了公司的收入确认政策是否符合会计准则的要求；</p> <p>(3) 对收入和成本执行分析性程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利率波动分析；主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析；同行业对比等实质性分析程序；</p> <p>(4) 检查主要客户合同、销售订单、出库单、客户签收单、出口报关单、货运提单等收入确认关键证据，结合应收账款函证程序，评价收入确认是否真实、完整；</p> <p>(5) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，核对存货的发出到客户签收或出口报关的单证相关时间节点，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。</p>
--	--

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估兴福新材的持续经营能力，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兴福新材、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴福新材的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由舞弊或错误导致，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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对兴福新材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兴福新材不能持续经营。

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

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

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

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

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇二六年六月五日

合并资产负债表

编制单位：辽宁兴福新材料股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
流动资产：			
货币资金	六、1	43,450,378.77	96,063,860.31
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	32,989,885.26	31,038,203.09
应收账款	六、3	87,374,659.77	100,022,802.99
应收款项融资	六、4	7,552,899.07	636,464.76
预付款项	六、5	4,885,279.36	3,964,978.54
其他应收款	六、6	19,143,773.87	31,962,155.80
存货	六、7	233,350,559.64	206,558,907.25
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、8	5,964,978.15	1,884,745.63
流动资产合计		434,712,413.89	472,132,118.37
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	六、9		1,029,355.88
其他权益工具投资	六、10	1,050,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、11	56,236,670.44	58,885,288.72
固定资产	六、12	278,931,795.41	290,575,580.85
在建工程	六、13	11,542,212.26	9,934,444.60
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、14	15,886,964.76	16,274,623.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、15	10,373,137.25	9,341,645.93
其他非流动资产			
非流动资产合计		374,020,780.12	386,040,939.42
资产总计		808,733,194.01	858,173,057.79

法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



合并资产负债表 (续)

编制单位: 辽宁兴福新材料股份有限公司

单位: 人民币元

	附注	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
流动负债:			
短期借款	六、17	122,621,858.38	193,143,991.99
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、18	49,033,688.50	22,000,000.00
应付账款	六、19	95,872,792.44	121,142,206.69
预收款项			
合同负债	六、20	72,981.95	249,492.64
应付职工薪酬	六、21	4,571,683.70	7,637,319.92
应交税费	六、22	917,021.09	2,944,933.52
其他应付款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、23	870,000.00	
其他流动负债	六、24	25,265,821.65	20,282,312.50
流动负债合计		299,225,847.71	367,400,257.26
非流动负债:			
长期借款	六、25	40,754,917.73	9,864,842.47
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	六、26	86,229.68	167,759.05
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		40,841,147.41	10,032,601.52
负债合计		340,066,995.12	377,432,858.78
股东权益:			
股本	六、27	220,788,554.00	220,788,554.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	六、28	194,741,995.12	189,237,273.64
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、29	455,387.57	146,022.09
盈余公积	六、30	5,410,915.99	4,822,088.70
未分配利润	六、31	47,269,346.21	65,746,260.58
归属于母公司股东权益合计		468,666,198.89	480,740,199.01
少数股东权益			
股东权益合计		468,666,198.89	480,740,199.01
负债和股东权益总计		808,733,194.01	858,173,057.79

法定代表人:
(签名并盖章)



主管会计工作负责人:
(签名并盖章)



会计机构负责人:
(签名并盖章)



合并利润表

编制单位：辽宁兴福新材料股份有限公司

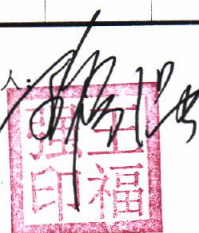
单位：人民币元

项 目	附注	2025年度金额	2024年度金额
一、营业收入		385,664,147.55	400,839,431.13
其中：营业收入	六、32	385,664,147.55	400,839,431.13
二、营业总成本		356,715,537.30	374,117,576.04
其中：营业成本	六、32	298,701,717.45	309,341,923.27
税金及附加	六、33	5,578,664.93	5,505,429.40
销售费用	六、34	2,816,343.95	2,240,090.90
管理费用	六、35	35,744,089.98	39,744,961.61
研发费用	六、36	11,230,820.48	15,314,353.32
财务费用	六、37	2,643,900.51	1,970,817.54
其中：利息费用	六、37	5,397,128.21	6,735,158.77
利息收入	六、37	2,945,527.68	2,118,834.86
加：其他收益	六、38	745,687.07	3,508,116.80
投资收益（损失以“-”号填列）	六、39	-107,809.97	-10,033,407.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、39	-94,221.55	-9,666,518.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、40	-14,411,271.36	-19,680,581.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、41	-898,184.41	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		14,277,031.58	515,982.00
加：营业外收入	六、42	40,173.78	3,019,494.59
减：营业外支出	六、43	1,300,914.29	1,352,084.99
三、利润总额（亏损总额“-”号填列）		13,016,291.07	2,183,391.60
减：所得税费用	六、44	4,409,751.67	2,920,131.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,606,539.40	-736,739.84
（一）按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		8,606,539.40	-736,739.84
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,606,539.40	-736,739.84
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		-	-
归属于母公司所有者的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		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		8,606,539.40	-736,739.84
归属于母公司所有者的综合收益总额		8,606,539.40	-736,739.84
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.04	-0.00
（二）稀释每股收益		0.03	-0.00

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



合并现金流量表

编制单位：辽宁兴福新材料股份有限公司

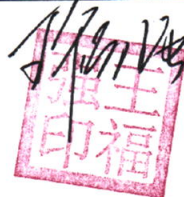
单位：人民币元

项目	附注	2025年度金额	2024年度金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		298,405,127.26	301,063,038.94
收到的税费返还		8,092,636.73	11,568,655.69
收到其他与经营活动有关的现金	六、45	1,152,062.16	5,670,029.12
经营活动现金流入小计		307,649,826.15	318,301,723.75
购买商品、接受劳务支付的现金		179,863,709.40	220,919,490.71
支付给职工以及为职工支付的现金		65,462,696.20	59,011,929.37
支付的各项税费		19,224,476.53	16,399,039.75
支付其他与经营活动有关的现金	六、45	10,133,113.13	16,744,868.50
经营活动现金流出小计		274,683,995.26	313,075,328.33
经营活动产生的现金流量净额		32,965,830.89	5,226,395.42
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		22,850.00	6,910.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		22,850.00	6,910.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,673,133.66	12,585,140.67
投资支付的现金			1,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		10,673,133.66	13,635,140.67
投资活动产生的现金流量净额		-10,650,283.66	-13,628,230.67
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		144,144,765.34	153,979,402.43
收到其他与筹资活动有关的现金	六、45	10,040,500.00	9,686,903.19
筹资活动现金流入小计		154,185,265.34	163,666,305.62
偿还债务支付的现金		212,768,467.20	140,862,060.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,079,985.33	6,744,137.07
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			
筹资活动现金流出小计		244,848,452.53	147,606,197.36
筹资活动产生的现金流量净额		-90,663,187.19	16,060,108.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		880,363.76	2,130,647.44
五、现金及现金等价物净增加额	六、46	-67,467,276.20	9,788,920.45
加：期初现金及现金等价物余额	六、46	85,253,810.72	75,464,890.27
六、期末现金及现金等价物余额	六、46	17,786,534.52	85,253,810.72

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



合并股东权益变动表

单位：人民币元

	2025年度金额									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	220,788,554.00	189,237,273.64	-	146,022.09	4,822,088.70	65,746,260.58	-	480,740,199.01	-	480,740,199.01
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下合并										
其他										
二、本年初余额	220,788,554.00	189,237,273.64	-	146,022.09	4,822,088.70	65,746,260.58	-	480,740,199.01	-	480,740,199.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额										
（二）股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）专项储备提取和使用										
1. 提取专项储备				309,365.48				309,365.48		309,365.48
2. 使用专项储备				7,183,759.57				7,183,759.57		7,183,759.57
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积					588,827.29	-27,083,453.77		-26,494,626.48		-26,494,626.48
2. 对或股东的分配					588,827.29	-588,827.29		-26,494,626.48		-26,494,626.48
3. 其他										
（五）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增或股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
（六）其他										
四、本年年末余额	220,788,554.00	194,741,995.12	-	455,387.57	5,410,915.99	47,269,346.21	-	468,606,198.89	-	468,606,198.89

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



合并股东权益变动表

单位：人民币元

项目	2024年度金额								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	220,788,554.00	183,732,552.16	-	-	4,822,088.70	66,483,000.42	475,826,195.28	-	475,826,195.28
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下合并									
其他									
二、本年初余额	220,788,554.00	183,732,552.16	-	-	4,822,088.70	66,483,000.42	475,826,195.28	-	475,826,195.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		5,504,721.48		146,022.09		-736,739.84	4,914,003.73		4,914,003.73
（一）综合收益总额						-736,739.84	-736,739.84		-736,739.84
（二）股东投入和减少资本		5,504,721.48					5,504,721.48		5,504,721.48
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他		5,504,721.48					5,504,721.48		5,504,721.48
（三）专项储备提取和使用				146,022.09			146,022.09		146,022.09
1. 提取专项储备				8,864,309.35			8,864,309.35		8,864,309.35
2. 使用专项储备				8,718,287.26			8,718,287.26		8,718,287.26
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（六）其他									
四、本年年末余额	220,788,554.00	189,237,273.64	-	146,022.09	4,822,088.70	65,746,260.58	480,740,199.01	-	480,740,199.01

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司资产负债表

编制单位：辽宁兴福新材料股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
流动资产：			
货币资金		40,599,155.91	82,073,770.92
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		31,890,330.57	26,870,001.55
应收账款	十七、1	66,615,040.65	85,490,280.19
应收款项融资		7,274,612.27	288,875.42
预付款项		3,368,052.56	2,097,433.92
其他应收款	十七、2	18,938,568.40	31,583,683.44
存货		228,878,786.66	203,345,972.59
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,604,053.30	1,561,664.92
流动资产合计		403,168,600.32	433,311,682.95
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	58,645,470.61	58,407,375.03
其他权益工具投资		1,050,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		56,236,670.44	58,885,288.72
固定资产		195,197,469.36	200,993,449.57
在建工程		8,641,830.87	7,900,627.18
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		9,242,607.25	9,482,462.89
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,425,244.39	7,226,396.31
其他非流动资产			
非流动资产合计		338,439,292.92	342,895,599.70
资产总计		741,607,893.24	776,207,282.65

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司资产负债表 (续)

编制单位：辽宁兴福新材料股份有限公司

单位：人民币元

	附注	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
流动负债：			
短期借款		111,550,967.25	176,168,562.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		46,739,688.50	22,000,000.00
应付账款		89,915,992.53	107,530,470.43
预收款项			
合同负债		72,981.95	249,492.64
应付职工薪酬		3,275,476.06	5,577,020.73
应交税费		187,052.62	419,537.10
其他应付款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		870,000.00	
其他流动负债		25,832,444.13	16,805,823.16
流动负债合计		278,444,603.04	328,750,906.28
非流动负债：			
长期借款		40,754,917.73	9,864,842.47
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		86,229.68	167,759.05
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		40,841,147.41	10,032,601.52
负债合计		319,285,750.45	338,783,507.80
股东权益：			
股本		220,788,554.00	220,788,554.00
其他权益工具			
资本公积		194,741,995.12	189,237,273.64
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,410,915.99	4,822,088.70
未分配利润		1,380,677.68	22,575,858.51
股东权益合计		422,322,142.79	437,423,774.85
负债和股东权益总计		741,607,893.24	776,207,282.65

法定代表人：

(签名并盖章)

主管会计工作负责人：

(签名并盖章)

会计机构负责人：

(签名并盖章)

母公司利润表

编制单位：辽宁兴福新材料股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度金额	2024年度金额
一、营业收入	十七、4	336,618,230.75	360,199,159.25
减：营业成本	十七、4	265,332,129.46	292,977,817.98
税金及附加		3,658,082.56	3,297,556.25
销售费用		2,771,945.76	2,219,126.52
管理费用		27,870,377.60	31,564,984.12
研发费用		11,459,055.64	15,816,873.80
财务费用		2,604,222.44	582,142.54
其中：利息费用		5,204,310.20	5,659,345.66
利息收入		2,935,966.00	2,913,986.02
加：其他收益		734,866.08	2,964,958.94
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	41,730.56	-10,862,185.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	-36,898.60	-10,672,626.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-13,868,335.13	-18,035,186.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-850,287.60	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,980,391.20	-12,191,754.27
加：营业外收入		40,173.78	3,000,000.00
减：营业外支出		1,014,178.38	827,215.81
三、利润总额（亏损总额“-”号填列）		8,006,386.60	-10,018,970.08
减：所得税费用		2,118,113.66	-1,301,391.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,888,272.94	-8,717,578.75
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,888,272.94	-8,717,578.75
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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转进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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		5,888,272.94	-8,717,578.75

法定代表人
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司现金流量表

编制单位：辽宁兴福新材料股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度金额	2024年度金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		266,042,729.43	265,991,904.02
收到的税费返还		7,753,803.91	9,712,969.40
收到其他与经营活动有关的现金		1,090,323.90	3,654,209.48
经营活动现金流入小计		274,886,857.24	279,359,082.90
购买商品、接受劳务支付的现金		154,098,033.06	202,438,522.22
支付给职工以及为职工支付的现金		45,928,222.08	40,848,397.41
支付的各项税费		12,266,130.12	8,755,210.04
支付其他与经营活动有关的现金		9,115,454.75	13,959,714.19
经营活动现金流出小计		221,407,840.01	266,001,843.86
经营活动产生的现金流量净额		53,479,017.23	13,357,239.04
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		22,850.00	6,910.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		22,850.00	6,910.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,906,676.94	8,900,212.31
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,050,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,906,676.94	9,950,212.31
投资活动产生的现金流量净额		-7,883,826.94	-9,943,302.31
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		111,975,808.78	139,771,330.53
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00	9,686,903.19
筹资活动现金流入小计		121,975,808.78	149,458,233.72
偿还债务支付的现金		190,533,027.84	140,656,832.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,641,279.25	5,685,963.27
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		222,174,307.09	146,342,795.29
筹资活动产生的现金流量净额		-100,198,498.31	3,115,438.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		568,898.35	1,699,784.85
五、现金及现金等价物净增加额		-54,034,409.67	8,229,160.01
加：期初现金及现金等价物余额		71,263,721.33	63,034,561.32
六、期末现金及现金等价物余额		17,229,311.66	71,263,721.33

法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项目	2025年度金额						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	220,788,554.00	189,237,273.64	-	-	4,822,088.70	22,575,858.51	437,423,774.85
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	220,788,554.00	189,237,273.64	-	-	4,822,088.70	22,575,858.51	437,423,774.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	5,504,721.48	-	-	588,827.29	-21,195,180.83	-15,101,632.06
（一）综合收益总额						5,888,272.94	5,888,272.94
（二）股东投入和减少资本		5,504,721.48					5,504,721.48
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		5,504,721.48					5,504,721.48
4. 其他							
（三）专项储备提取和使用							
1. 提取专项储备				3,906,095.38			3,906,095.38
2. 使用专项储备				3,906,095.38			3,906,095.38
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积					588,827.29	-27,083,453.77	-26,494,626.48
2. 对股东的分配					588,827.29	-588,827.29	
3. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增或股本							
2. 盈余公积转增或股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（六）其他							
四、本年年末余额	220,788,554.00	194,741,995.12	-	-	5,410,915.99	1,380,677.68	422,322,142.79

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司股东权益变动表



单位：人民币元

项目	2024年度金额						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	220,788,554.00	183,732,552.16	-	-	4,822,088.70	31,293,437.26	440,636,632.12
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	220,788,554.00	183,732,552.16	-	-	4,822,088.70	31,293,437.26	440,636,632.12
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）							
（一）综合收益总额							
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）专项储备提取和使用							
1. 提取专项储备				4,962,524.16			4,962,524.16
2. 使用专项储备				4,962,524.16			4,962,524.16
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增或股本							
2. 盈余公积转增或股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
5. 其他							
（六）其他							
四、本年年末余额	220,788,554.00	189,237,273.64	-	-	4,822,088.70	22,575,858.51	437,423,774.85

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



辽宁兴福新材料股份有限公司

2025 年度、2024 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

辽宁兴福新材料股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”, 在包含子公司时统称本集团)系由陈旭辉、郭振伟、赵日伟共同出资设立的有限责任公司, 于 2014 年 7 月 29 日取得大石桥市市场监督管理局核发的 210882004054540 号《营业执照》, 并 2016 年 3 月 4 日换发了统一社会信用代码为 912108823968158038 的《营业执照》。

2023 年 8 月 10 日, 公司召开创立大会暨第一次临时股东大会, 会议通过了《关于整体变更设立辽宁兴福新材料股份有限公司的议案》。全体发起人同意按照各自所持有限公司股权比例所对应的净资产作为对股份公司的出资, 并根据容诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(容诚审字[2023]200Z0453 号), 将公司截至 2023 年 5 月 31 日经审计的净资产值 391,263,881.67 元, 按 1: 0.553462791 的比例折合股份公司总股本 216,550,000 股, 剩余净资产计入资本公积; 即, 上述净资产中 216,550,000.00 元计入股份公司的注册资本, 其余 174,713,881.67 元计入股份公司的资本公积。2023 年 9 月 1 日, 营口市行政审批局核发了股份公司《营业执照》。

经全国中小企业股份转让系统有限责任公司审核同意, 公司股票已于 2024 年 9 月 30 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让, 证券简称: 兴福新材, 证券代码: 874459。

截止 2025 年 12 月 31 日, 公司注册资本人民币 22,078.8554 万元, 公司总部的经营地址辽宁省营口大石桥有色金属(化工)园区, 法定代表人郭振伟。

公司主要的经营活动为芳香族产品的研发、生产和销售, 主要产品包括新一代特种工程塑料聚醚醚酮(PEEK)中间体、农药及医药中间体和 PEEK 纯化业务等。

本财务报表于 2026 年 6 月 5 日由本公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本集团会计核算以权责发生制为基础。除部分金融

工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本集团综合评价目前可获取的信息，自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本集团持续经营能力的因素。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度、2024 年度的经营成果和现金流量。

2、会计期间

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

3、营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以一年（12 个月）作为正常营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次

交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的当月月初有效人民币汇率折算为记账本位币金额，但集团发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）金融资产

①本集团持有的债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本集团管理金融资产的商业模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的商业模式，以及是否

将其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。

1) 以摊余成本计量的。本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资等。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：其他债权投资、应收款项融资等。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益。本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

②本集团的权益工具投资

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本集团管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，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。

(2) 金融负债

①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及其他金融负债。

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和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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：该项指定能够消除或显著减少会计错配；根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由集团自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，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。

②其他金融负债。

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

本集团其他金融负债主要包括短期借款等。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。

(3) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：

①如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在本集团扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则将该工具分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理；本集团不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减；本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团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，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

(5) 金融工具的减值

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

① 减值准备的确认方法

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

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

1) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

2) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

行还款义务的应收款项等。

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

3) 金融资产减值的会计处理方法

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

4) 各类金融资产信用损失的确定方法

I 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况 以及对未来经济状况的预测，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。
商业承兑汇票	本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况 以及对未来经济状况的预测，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。

II 应收账款

对于应收款项论是否存在重大融 资成分，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

确定组合的依据	
风险组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
风险组合	按账龄分析法计提坏账

应收款项账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

III 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来

12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为一个组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

(7) 金融工具的公允价值确定

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

11、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、10“金融工具”。

12、存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、发出商品、低值易耗品和包装物等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

(3) 存货跌价准备计提方法

本集团期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

13、合同资产和合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本集团已向客户转让商品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。合同负债是本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

合同资产预期信用损失法计提减值准备，参照附注三、10、（5）金融工具的减值。无论是否包含重大融资成分，本集团在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得，合同资产减值损失列报为资产减值损失。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

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

（1）初始投资成本的确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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确认为初始成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

②除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益的确认方法

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

①成本法核算

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

②权益法核算

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

15、投资性房地产

（1）本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ① 已出租的土地使用权；
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③ 已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、22。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	25	5.00	3.8

16、固定资产

（1）认定依据

本集团的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

(2) 折旧方法

固定资产按取得时的实际成本入账，以年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	25	5.00	3.8
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67
其他	4-5	5.00	19.00-23.75

在考虑减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3) 固定资产后续支出的会计处理方法

固定资产修理费用，直接计入当期费用。

固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

融资租入固定资产发生的后续支出，比照上述原则处理。

经营租入固定资产发生的后续支出，在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中年限较短的期间内，采用合理方法单独计提折旧。

17、在建工程

本集团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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，已完成验收；(3) 建设工程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，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可保持正常稳定运行；(3) 设备经过资产管理人員和使用人員验收。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、22“长期资产减值”。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本集团发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

发生借款的折价或溢价的，折价和溢价在借款期间采用实际利率法进行摊销。

19、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件等，按照成本进行初始计量，并于取得无形

资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本集团无形资产的摊销方法如下：

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本集团于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本集团期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

20、研究开发支出

本集团研发支出的归集范围包括直接投入、人工费用（职工薪酬）、折旧和摊销费、其他等。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- 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 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；内部使用的无形资产有证据表明可以内部使用；
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

21、长期待摊费用摊销方法

本集团的长期待摊费用包括延保金和离子膜。本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。延保金和离子膜费用的摊销年限为 3 年。

22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确

定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

集团在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外；发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量；企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关

系给予补偿而产生的职工薪酬负债，同时计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

24、预计负债

(1) 确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：

- ① 该义务是本集团承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- ③ 该义务的金额能够可靠计量。

(2) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量

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，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。

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，则补偿金额只能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负债的账面价值。

25、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司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。

(2) 权益结算的股份支付

对授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，公司在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

对完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，公司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和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。等待期，是指可行权条件得到满足的期间。

(3) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，公司在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，

并在可行权日调整至实际可行权水平。

公司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。

(4) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值，对于授予的限制性股票的公允价值，按照授予日股票市场价格扣除授予价格的差额确定。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等估值方法确定其公允价值。

(5) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

26、收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

本集团主要的收入种类包括销售商品收入，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

(1) 具体确认的时点如下：

①A 内销：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，取得了签收单等收款凭证且相关的对价很可能收回，确认收入。B 外销：公司根据合同约定，采用 FOB、CIF、CFR 等船上交货方式的，将产品报关，取得报关单、提单等收款凭证且相关的对价很可能收回，确认收入；采用 DDU 等以目的地交货方式出口销售的，取得目的地签收单等收款凭证且相关的对价很可能收回，确认收入；采用 EXW 客户指定承运人上门提货的，取得了签收单等收款凭证且相关的对价很可能收回，确认收入。

②提供服务的销售业务。公司与客户签订委托加工协议，根据委托加工协议约定的交货方式，将货物交付给客户或其指定承运人，公司在客户签收货物后确认收入。

(2) 交易价格

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格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。合同中存在重大融资成分的，本集团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，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(3) 本集团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集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

(4) 合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度结转主营业务成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失。资产负债表日，根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关减值准备后的净额，列示为存货或其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

27、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本集团能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，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，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。

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。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债

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

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

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

29、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本集团根据资产、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）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，本集团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：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，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，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，本集团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。

30、租赁

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

(1) 本集团作为承租人

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。本集团将租赁期不超过 1 年的确定为短期租赁，将租入资产全新状态下价值较低的低价值资产租赁确定为低价值资产租赁。在计算租赁付款额的现值时，本集团用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注三、16“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③ 租赁变更

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

④ 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

31、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 专项储备

本公司根据有关规定，按企业安全生产费用提取和使用管理办法财资[2022]136 号提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

32、重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	期末余额在 1000 万元以上
重要的在建工程项目	按照资产总额的 0.20%确定
账龄超过 1 年的重要应付账款	按照资产总额的 0.20%确定
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产 \geq 1.00%

33、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

(1) 会计政策变更

①执行《企业会计准则解释第 17 号》

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

②保证类质保费用重分类

财政部于 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》以及 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

(2) 会计估计变更

无。

(3) 重大会计差错更正

无。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	13%、6%
城市维护建设税	应缴纳流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得税	25%、15%
其他税项	按照国家相关规定	

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
辽宁兴福新材料股份有限公司	15%
盘锦宝宇化工有限公司	25%
盘锦新恒兴化工有限公司	25%

2、税收优惠

(1) 高新技术企业税收优惠

本公司于2025年12月8日获得由辽宁省工业和信息化厅、辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、国家税务总局辽宁省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202521000112），认定公司为高新技术企业，认证有效期三年。2025年度享受减按15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠。

(2) 出口退税

本公司、子公司盘锦宝宇化工有限公司按照《中华人民共和国增值税暂行条例》、《生产企业出口货物“免、抵、退”税管理操作规程》（试行）及国家其他有关出口货物“免、抵、退”税规定，对出口货物销售免征公司生产销售环节的增值税，免征或退还所耗用外购货物的进项税额抵扣内销货物的应纳税款，因应抵扣的税额大于应纳税额而未抵扣完时，经主管退税机关批准，对未抵扣完的税额予以退税。

(3) 其他税收优惠

根据财政部、税务总局公告2023年第43号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额（以下简称“加计抵减政策”），公司享受此此税收优惠政策。

五、企业合并及合并财务报表

1、企业集团的构成（合并范围）

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经 营地	注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
盘锦宝宇化工 有限公司	4,000.00	辽宁省 盘锦市	辽宁省 盘锦市	制造业	100.00		同一控制下企 业合并
盘锦新恒兴化 工有限公司	3,125.00	辽宁省 盘锦市	辽宁省 盘锦市	制造业	100.00		同一控制下企 业合并

2、合并范围变动

无。

六、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
库存现金	9.16	118.46
银行存款	17,786,525.36	85,253,692.26
其他货币资金	25,663,844.25	10,810,049.59
合计	43,450,378.77	96,063,860.31

注：其他货币资金主要系票据保证金及利息，除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

类别	2025年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	32,989,885.26	—	32,989,885.26
商业承兑汇票	—	—	—
合计	32,989,885.26	—	32,989,885.26

(续)

类别	2024年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	31,038,203.09	—	31,038,203.09
商业承兑汇票	—	—	—
合计	31,038,203.09	—	31,038,203.09

(2) 报告期各期末本公司无已质押的应收票据

(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

票据种类	2025年12月31日终止确认金额	2025年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票	—	25,296,834.00
合计	—	25,296,834.00

(续)

票据种类	2024年12月31日终止确认金额	2024年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票	—	29,936,781.65

票据种类	2024年12月31日终止确认金额	2024年12月31日未终止确认金额
合计	—	29,936,781.65

(4) 按坏账计提方法分类披露

2024年12月31日、2025年12月31日本公司所持有的应收票据全部为应收银行承兑汇票，公司认为银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。因此，未计提应收票据坏账准备。

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
1年以内	91,387,431.39	104,474,926.43
1至2年	97,271.99	410,814.75
2至3年	410,814.75	359,162.35
3至4年	359,162.35	9,518.34
4至5年	9,518.34	728,584.00
5年以上	728,584.00	—
小计	92,992,782.82	105,983,005.87
减：坏账准备	5,618,123.05	5,960,202.88
合计	87,374,659.77	100,022,802.99

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025年12月31日余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	92,992,782.82	100.00	5,618,123.05	6.04	87,374,659.77
其中：账龄组合	92,992,782.82	100.00	5,618,123.05	6.04	87,374,659.77
合计	92,992,782.82	100.00	5,618,123.05	6.04	87,374,659.77

(续)

类别	2024年12月31日余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—

类别	2024年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	105,983,005.87	100.00	5,960,202.88	5.62	100,022,802.99
其中：账龄组合	105,983,005.87	100.00	5,960,202.88	5.62	100,022,802.99
合计	105,983,005.87	100.00	5,960,202.88	5.62	100,022,802.99

①按单项计提坏账准备的应收账款

报告期内，无重要的单项计提坏账准备的应收款项。

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	91,387,431.39	4,569,371.57	5.00
1至2年	97,271.99	9,727.20	10.00
2至3年	410,814.75	123,244.43	30.00
3至4年	359,162.35	179,581.18	50.00
4至5年	9,518.34	7,614.67	80.00
5年以上	728,584.00	728,584.00	100.00
合计	92,992,782.82	5,618,123.05	—

(续)

账龄	2024年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	104,474,926.43	5,223,746.32	5.00
1至2年	410,814.75	41,081.48	10.00
2至3年	359,162.35	107,748.71	30.00
3至4年	9,518.34	4,759.17	50.00
4至5年	728,584.00	582,867.20	80.00
合计	105,983,005.87	5,960,202.88	—

注：对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。账龄自款项实际发生的月份算起。

(3) 坏账准备的情况

类别	2024年12月31日余额	本期变动金额				2025年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	5,960,202.88	-342,079.83	—	—	—	5,618,123.05
合计	5,960,202.88	-342,079.83	—	—	—	5,618,123.05

(续)

类别	2023年12月31日余额	本期变动金额				2024年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,149,743.77	2,810,459.11	—	—	—	5,960,202.88
合计	3,149,743.77	2,810,459.11	—	—	—	5,960,202.88

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款 2025年12月31日余额	账龄区间	占应收账款总额的比例 (%)	应收坏账减值准备合计
单位一	16,678,880.00	1年以内	17.94	833,944.00
单位二	11,948,960.00	1年以内	12.85	597,448.00
单位三	10,461,820.66	1年以内	11.25	523,091.03
单位四	9,466,036.40	1年以内	10.18	473,301.82
单位五	8,662,000.00	1年以内	9.31	433,100.00
合计	57,217,697.06	—	61.53	2,860,884.85

(续)

单位名称	应收账款 2024年12月31日余额	账龄区间	占应收账款总额的比例 (%)	应收坏账减值准备合计
单位一	18,057,260.80	1年以内	17.04	902,863.04
单位二	13,270,361.47	1年以内	12.52	663,518.07
单位三	12,400,000.00	1年以内	11.70	620,000.00
单位四	10,786,369.37	1年以内	10.18	539,318.47
单位五	9,853,858.72	1年以内	9.30	492,692.94
合计	64,367,850.36	—	60.74	3,218,392.52

4、应收款项融资

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
银行承兑汇票	7,552,899.07	636,464.76
合计	7,552,899.07	636,464.76

(2) 按减值计提方法分类披露

类别	2025年12月31日余额				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提减值准备	—	—	—	—	—
按组合计提减值准备	7,552,899.07	100.00			7,552,899.07
组合1: 应收票据	7,552,899.07	100.00			7,552,899.07
合计	7,552,899.07	100.00			7,552,899.07

类别	2024年12月31日余额				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提减值准备	—	—	—	—	—
按组合计提减值准备	636,464.76	100.00			636,464.76
组合1: 应收票据	636,464.76	100.00			636,464.76
合计	636,464.76	100.00			636,464.76

(3) 减值准备变动情况

报告期内，本公司所持有的应收款项融资全部为信用等级较高的银行开具的银行承兑汇票，本公司认为其不存在重大信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。因此，未计提应收款项融资坏账准备。

(4) 报告期各期末本公司无已质押的应收款项融资

(5) 报告期各期末本公司无已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

5、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2025年12月31日余额		2024年12月31日余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	4,885,279.36	100.00	3,948,822.54	99.59
3年以上	—	—	16,156.00	0.41
合计	4,885,279.36	100.00	3,964,978.54	100.00

(2) 按预付对象归集的余额前五名的预付款情况

单位名称	2025年12月31日 金额	占预付款项总额的 比例(%)	账龄
国网辽宁省电力有限公司 营口供电公司	2,808,017.15	57.48	1年以内
国网辽宁省电力有限公司 盘锦供电公司	652,859.88	13.36	1年以内
盘山盛泰燃气有限公司	593,844.45	12.16	1年以内
阳光财产保险股份有限公司 营口中心支公司	310,741.47	6.36	1年以内
江苏赛德力制药机械制造 有限公司	298,800.00	6.12	1年以内
合计	4,664,262.95	95.48	

(续)

单位名称	2024年12月31日 金额	占预付款项总额的 比例(%)	账龄
国网辽宁省电力有限公司 营口供电公司	1,935,690.10	48.82	1年以内
国网辽宁省电力有限公司 盘锦供电公司	1,105,905.51	27.89	1年以内
盘山盛泰燃气有限公司	355,162.85	8.96	1年以内
阳光财产保险股份有限公司 营口中心支公司	340,344.32	8.58	1年以内
盘锦国华燃气有限公司	86,158.40	2.18	1年以内
合计	3,823,261.18	96.43	

6、其他应收款

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	19,143,773.87	31,962,155.80
合计	19,143,773.87	31,962,155.80

(1) 其他应收款情况**①按账龄披露**

账龄	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
1年以内	3,276,878.05	3,949,032.09
1至2年	2,607,123.30	17,549,041.10

账龄	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
2至3年	17,549,041.10	1,999,999.97
3至4年	1,999,999.97	2,000,000.00
4至5年	2,000,000.00	50,082,191.75
5年以上	50,082,191.75	—
小计	77,515,234.17	75,580,264.91
减：坏账准备	58,371,460.30	43,618,109.11
合计	19,143,773.87	31,962,155.80

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
往来款项	76,838,356.13	74,238,356.12
代扣代缴款	672,278.04	1,341,908.79
押金	4,600.00	—
小计	77,515,234.17	75,580,264.91
减：坏账准备	58,371,460.30	43,618,109.11
合计	19,143,773.87	31,962,155.80

③其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	2025年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	77,515,234.17	100.00	58,371,460.30	75.30	19,143,773.87
其中：账龄组合	77,515,234.17	100.00	58,371,460.30	75.30	19,143,773.87
合计	77,515,234.17	100.00	58,371,460.30	75.30	19,143,773.87

(续)

类别	2024年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	75,580,264.91	100.00	43,618,109.11	57.71	31,962,155.80
其中：账龄组合	75,580,264.91	100.00	43,618,109.11	57.71	31,962,155.80
合计	75,580,264.91	100.00	43,618,109.11	57.71	31,962,155.80

注：对于其他应收款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。账龄自款项实际发生的月份算起。

账龄组合：

账龄	2025年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	3,276,878.05	163,843.90	5
1-2年	2,607,123.30	260,712.33	10
2-3年	17,549,041.10	5,264,712.33	30
3-4年	1,999,999.97	999,999.99	50
4-5年	2,000,000.00	1,600,000.00	80
5年以上	50,082,191.75	50,082,191.75	100
合计	77,515,234.17	58,371,460.30	—

(续)

账龄	2024年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	3,949,032.09	197,451.61	5
1-2年	17,549,041.10	1,754,904.11	10
2-3年	1,999,999.97	599,999.99	30
3-4年	2,000,000.00	1,000,000.00	50
4-5年	50,082,191.75	40,065,753.40	80
合计	75,580,264.91	43,618,109.11	—

④坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年12月31日余额	43,618,109.11	—	—	43,618,109.11
2024年12月31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	14,753,351.19	—	—	14,753,351.19
本期转回	—	—	—	—

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）	
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2025 年 12 月 31 日余额	58,371,460.30	—	—	58,371,460.30

(续)

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）	
2023 年 12 月 31 日余额	26,747,986.23	—	—	26,747,986.23
2023 年 12 月 31 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	16,870,122.88	—	—	16,870,122.88
本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2024 年 12 月 31 日余额	43,618,109.11	—	—	43,618,109.11

⑤坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	43,618,109.11	14,753,351.19	—	—	—	58,371,460.30
合计	43,618,109.11	14,753,351.19	—	—	—	58,371,460.30

(续)

类别	2023年12月31日余额	本期变动金额				2024年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	26,747,986.23	16,870,122.88	—	—	—	43,618,109.11
合计	26,747,986.23	16,870,122.88	—	—	—	43,618,109.11

注：报告期内，无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	往来款项	76,838,356.13	0-5年及5年以上	99.13	58,337,616.40
代扣社保公积金	代扣代缴款	356,268.96	1年以内	0.46	17,813.45
代扣养老保险	代扣代缴款	241,692.56	1年以内	0.31	12,084.63
代扣医疗保险	代扣代缴款	59,044.36	1年以内	0.08	2,952.22
代扣失业保险	代扣代缴款	15,107.20	1年以内	0.01	755.36
合计	—	77,510,469.21	—	99.99	58,371,222.06

(续)

单位名称	款项性质	2024年12月31日余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	往来款项	74,238,356.12	5年以内	98.22	43,351,013.67
代扣社保公积金	代扣代缴款	711,136.92	1年以内	0.94	35,556.85
代扣养老保险	代扣代缴款	481,924.80	1年以内	0.64	24,096.24
代扣医疗保险	代扣代缴款	118,012.56	1年以内	0.16	5,900.63
代扣失业保险	代扣代缴款	30,122.93	1年以内	0.03	1,506.15
合计	—	75,579,553.33	—	99.99	43,418,073.54

7、存货

(1) 存货分类明细情况:

项目	2025年12月31日余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,656,460.61	—	15,656,460.61
在产品	16,520,043.22	—	16,520,043.22
库存商品	176,848,089.53	838,548.88	176,009,540.65
发出商品	14,538,989.72	—	14,538,989.72
周转材料	10,419,267.03	—	10,419,267.03
委托加工物资	206,258.41	—	206,258.41
合计	234,189,108.52	838,548.88	233,350,559.64

(续)

项目	2024年12月31日余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	18,836,749.41	—	18,836,749.41
在产品	11,896,114.77	—	11,896,114.77
库存商品	148,138,215.35	—	148,138,215.35
发出商品	18,235,644.44	—	18,235,644.44
周转材料	9,422,184.87	—	9,422,184.87
委托加工物资	29,998.41	—	29,998.41
合计	206,558,907.25	—	206,558,907.25

(2) 存货跌价准备

项目	2024年12月31日余额	本期增加金额		本期减少金额		2025年12月31日余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		898,184.41	—	59,635.53	—	838,548.88
合计		898,184.41	—	59,635.53	—	838,548.88

注1：2024年度无需计提存货跌价准备；

注2：计提存货跌价准备的确认标准及说明见附注三、12。

8、其他流动资产

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
待抵扣进项税	3,399,435.37	455,795.78
预缴所得税	2,565,542.78	1,316,703.54
其他	—	112,246.31
合计	5,964,978.15	1,884,745.63

9、长期股权投资

被投资企业	2024年12月31日余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
二、联营企业						
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	—	—	—	—	—	—
湖北星科新材料有限公司	1,029,355.88	—	—	-127,741.72	—	—
小计	1,029,355.88	—	—	-127,741.72	—	—
合计	1,029,355.88	—	—	-127,741.72	—	—

(续)

被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日余额	减值准备期末余额	本期实际收到的现金股利或利润
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业						
二、联营企业						
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	—	—	—	—	—	—
湖北星科新材料有限公司	—	—	901,614.16	—	—	—
小计	—	—	901,614.16	—	—	—
合计	—	—	901,614.16	—	—	—

(续)

被投资企业	2023年12月31日余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
二、联营企业						
威格斯(盘锦)高性能材料有	10,484,223.28	—	—	-9,645,873.93	—	—

被投资企业	2023年12月31日余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
限公司						
湖北星科新材料有限公司	—	1,050,000.00	—	-20,644.12	—	—
小计	10,484,223.28	1,050,000.00	—	-9,666,518.05	—	—
合计	10,484,223.28	1,050,000.00	—	-9,666,518.05	—	—

(续)

被投资单位	本期增减变动			2024年12月31日余额	减值准备期末余额	本期实际收到的现金股利或利润
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业						
二、联营企业						
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	—	—	-838,349.35	—	—	—
湖北星科新材料有限公司	—	—	—	1,029,355.88	—	—
小计	—	—	-838,349.35	1,029,355.88	—	—
合计	—	—	-838,349.35	1,029,355.88	—	—

注1: 2024年12月31日长期股权投资较期初下降90.18%，主要系联营企业本期超额亏损所致。

注2: 2025年长期股权投资较2024年大幅下降，主要系持有的湖北星科新材料有限公司股权被动稀释调整至其他权益工具投资核算所致。

10、其他权益工具投资

项目	湖北星科新材料有限公司	合计
2024年12月31日余额	—	—
成本	—	—
累计公允价值变动	—	—
合计	—	—
本期转入	1,050,000.00	1,050,000.00
成本		

本期处置（终止确认）	累计公允价值变动（转入留存收益）	—	—
	合计	—	—
	处置（终止确认）的原因	—	—
本期公允价值变动计入其他综合收益的利得（损失为负值）		—	—
2025年12月31日余额	成本	1,050,000.00	1,050,000.00
	累计公允价值变动		
	合计	1,050,000.00	1,050,000.00
本期确认的股利收入		—	—

注：2025年其他权益工具投资较2024年大幅增长，主要系持有的湖北星科新材料有限公司股权被动稀释调整至其他权益工具投资核算所致。

11、投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、2024年12月31日余额	69,700,480.03	69,700,480.03
2、本期增加金额	—	—
3、本期减少金额	—	—
4、2025年12月31日余额	69,700,480.03	69,700,480.03
二、累计折旧和累计摊销合计		
1、2024年12月31日余额	10,815,191.31	10,815,191.31
2、本期增加金额	2,648,618.28	2,648,618.28
(1) 计提或摊销	2,648,618.28	2,648,618.28
3、本期减少金额	—	—
4、2025年12月31日余额	13,463,809.59	13,463,809.59
三、减值准备		
1、2024年12月31日余额	—	—
2、本期增加金额	—	—
3、本期减少金额	—	—
4、2025年12月31日余额	—	—
四、账面价值		
1、2025年12月31日账面价值	56,236,670.44	56,236,670.44
2、2024年12月31日账面价值	58,885,288.72	58,885,288.72

(续)

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		

项目	房屋及建筑物	合计
1、2023年12月31日余额	69,700,480.03	69,700,480.03
2、本期增加金额	—	—
3、本期减少金额	—	—
4、2024年12月31日余额	69,700,480.03	69,700,480.03
二、累计折旧和累计摊销合计		
1、2023年12月31日余额	8,222,878.69	8,222,878.69
2、本期增加金额	2,592,312.62	2,592,312.62
(1) 计提或摊销	2,592,312.62	2,592,312.62
3、本期减少金额	—	—
4、2024年12月31日余额	10,815,191.31	10,815,191.31
三、减值准备		
1、2023年12月31日余额	—	—
2、本期增加金额	—	—
3、本期减少金额	—	—
4、2024年12月31日余额	—	—
四、账面价值		
1、2024年12月31日账面价值	58,885,288.72	58,885,288.72
2、2023年12月31日账面价值	61,477,601.34	61,477,601.34

12、固定资产

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
固定资产	278,931,795.41	290,575,580.85
固定资产清理	—	—
合计	278,931,795.41	290,575,580.85

(1) 固定资产及累计折旧

固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、2024年12月31日余额	179,892,224.96	319,806,255.03	5,680,466.59	3,830,289.34	509,209,235.92
2、本期增加金额	—	32,235,007.30	12,800.00	172,379.00	32,420,186.30
(1) 购置	—	—	—	149,013.00	149,013.00
(2) 在建工程转入	—	32,235,007.30	—	23,366.00	32,258,373.30
(3) 其他	—	—	12,800.00	—	12,800.00

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
3、本期减少金额	651,133.89	14,493,692.93	—	48,610.00	15,193,436.82
(1) 处置或报废	651,133.89	10,795,801.32	—	35,810.00	11,482,745.21
(2) 其他	—	3,697,891.61	—	12,800.00	3,710,691.61
4、2025年12月31日余额	179,241,091.07	337,547,569.40	5,693,266.59	3,954,058.34	526,435,985.40
二、累计折旧					
1、2024年12月31日余额	44,354,516.69	167,004,129.40	4,470,558.36	2,804,450.62	218,633,655.07
2、本期增加金额	7,666,699.62	30,729,892.67	199,531.83	448,230.49	39,044,354.61
(1) 计提	7,666,699.62	30,729,892.67	199,531.83	448,230.49	39,044,354.61
3、本期减少金额	183,511.18	9,956,289.01	—	34,019.50	10,173,819.69
(1) 处置或报废	183,511.18	9,956,289.01	—	34,019.50	10,173,819.69
4、2025年12月31日余额	51,837,705.13	187,777,733.06	4,670,090.19	3,218,661.61	247,504,189.99
三、减值准备					
1、2024年12月31日余额	—	—	—	—	—
2、本期增加金额	—	—	—	—	—
3、本期减少金额	—	—	—	—	—
4、2025年12月31日余额	—	—	—	—	—
四、账面价值					
1、2025年12月31日账面价值	127,403,385.94	149,769,836.34	1,023,176.40	735,396.73	278,931,795.41
2、2024年12月31日账面价值	135,537,708.27	152,802,125.63	1,209,908.23	1,025,838.72	290,575,580.85

(续)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、2023年12月31日余额	178,628,746.94	300,180,776.06	5,151,183.40	3,077,736.49	487,038,442.89
2、本期增加金额	1,263,478.02	21,895,668.96	529,283.19	772,075.71	24,460,505.88

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
(1) 购置	—	587,438.20	529,283.19	701,242.25	1,817,963.64
(2) 在建工程转入	1,263,478.02	21,308,230.76	—	70,833.46	22,642,542.24
(3) 其他					
3、本期减少金额	—	2,270,189.99	—	19,522.86	2,289,712.85
(1) 处置或报废	—	2,270,189.99	—	19,522.86	2,289,712.85
4、2024年12月31日余额	179,892,224.96	319,806,255.03	5,680,466.59	3,830,289.34	509,209,235.92
二、累计折旧					
1、2023年12月31日余额	37,555,410.21	139,079,119.05	4,266,999.08	2,316,632.29	183,218,160.63
2、本期增加金额	6,799,106.48	29,172,585.55	203,559.28	506,365.05	36,681,616.36
(1) 计提	6,799,106.48	29,172,585.55	203,559.28	506,365.05	36,681,616.36
3、本期减少金额	—	1,247,575.20	—	18,546.72	1,266,121.92
(1) 处置或报废	—	1,247,575.20	—	18,546.72	1,266,121.92
4、2024年12月31日余额	44,354,516.69	167,004,129.40	4,470,558.36	2,804,450.62	218,633,655.07
三、减值准备					
1、2023年12月31日余额	—	—	—	—	—
2、本期增加金额	—	—	—	—	—
3、本期减少金额	—	—	—	—	—
4、2024年12月31日余额	—	—	—	—	—
四、账面价值					
1、2024年12月31日账面价值	135,537,708.27	152,802,125.63	1,209,908.23	1,025,838.72	290,575,580.85
2、2023年12月31日账面价值	141,073,336.73	161,101,657.01	884,184.32	761,104.20	303,820,282.26

(2) 报告期内无暂时闲置的固定资产情况

13、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2025年12月31日余额			2024年12月31日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	1,342,417.23		1,342,417.23	204,197.19		204,197.19
工程物资	10,199,795.03		10,199,795.03	9,730,247.41		9,730,247.41
合计	11,542,212.26		11,542,212.26	9,934,444.60		9,934,444.60

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

2025年度

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度%
安全及自动化改造工程	8,490,000.00	自有资金	98.25	100.00
生产部停产检修工程	8,490,000.00	自有资金	98.08	100.00
新项目技改	11,490,000.00	自有资金	98.25	100.00
合计	28,470,000.00	—	—	—

(续)

工程名称	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少		2025年12月31日余额
			转入固定资产	其他减少	
安全及自动化改造工程	—	8,341,456.90	8,341,456.90	—	—
生产部停产检修工程	—	8,327,198.26	8,327,198.26	—	—
新项目技改	—	11,288,393.53	11,288,393.53	—	—
合计	—	27,957,048.69	27,957,048.69	—	—

2024年度

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度%
安全及自动化改造工程	6,790,000.00	自有资金	97.73	100.00
生产部停产检修工程	4,895,000.00	自有资金	94.93	100.00
PEEK工艺技改工程	3,150,000.00	自有资金	99.98	100.00
重氮化及配套设备大修工程	3,180,000.00	自有资金	98.32	100.00
合计	18,015,000.00			

(续)

工程名称	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少		2024年12月31日余额
			转入固定资产	其他减少	
安全及自动化改造工程	—	6,636,135.42	6,636,135.42	—	—
生产部停产检修工程	—	4,646,922.97	4,646,922.97	—	—
PEEK 工艺技改工程	—	3,149,462.94	3,149,462.94	—	—
重氮化及配套设备大修工程	—	3,126,443.05	3,126,443.05	—	—
合计		17,558,964.38	17,558,964.38		

(3) 工程物资情况

类别	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
工程物资	10,199,795.03	9,730,247.41
减：工程物资减值准备	—	—
合计	10,199,795.03	9,730,247.41

14、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权及其他	合计
一、账面原值			
1. 2024年12月31日余额	20,234,680.47	171,650.98	20,406,331.45
2. 本期增加金额	—	36,000.00	36,000.00
(1) 购置	—	36,000.00	36,000.00
3. 本期减少金额	—	—	—
4. 2025年12月31日余额	20,234,680.47	207,650.98	20,442,331.45
二、累计摊销			
1. 2024年12月31日余额	4,081,711.35	49,996.66	4,131,708.01
2. 本期增加金额	404,993.64	18,665.04	423,658.68
(1) 摊销	404,993.64	18,665.04	423,658.68
3. 本期减少金额	—	—	—
4. 2025年12月31日余额	4,486,704.99	68,661.70	4,555,366.69
三、减值准备			
1. 2024年12月31日余额	—	—	—
2. 本期增加金额	—	—	—
3. 本期减少金额	—	—	—
4. 2025年12月31日余额	—	—	—

项目	土地使用权	专利权及其他	合计
四、账面价值	—	—	—
1. 2025年12月31日账面价值	15,747,975.48	138,989.28	15,886,964.76
2. 2024年12月31日账面价值	16,152,969.12	121,654.32	16,274,623.44

(续)

项目	土地使用权	专利权及其他	合计
一、账面原值			
1. 2023年12月31日余额	20,234,680.47	86,502.47	20,321,182.94
2. 本期增加金额	—	85,148.51	85,148.51
(1) 购置	—	85,148.51	85,148.51
3. 本期减少金额		—	
4. 2024年12月31日余额	20,234,680.47	171,650.98	20,406,331.45
二、累计摊销			
1. 2023年12月31日余额	3,677,017.71	40,636.89	3,717,654.60
2. 本期增加金额	404,693.64	9,359.77	414,053.41
(1) 摊销	404,693.64	9,359.77	414,053.41
3. 本期减少金额	—	—	—
4. 2024年12月31日余额	4,081,711.35	49,996.66	4,131,708.01
三、减值准备			
1. 2023年12月31日余额	—	—	—
2. 本期增加金额	—	—	—
3. 本期减少金额	—	—	—
4. 2024年12月31日余额	—	—	—
四、账面价值			
1. 2024年12月31日账面价值	16,152,969.12	121,654.32	16,274,623.44
2. 2023年12月31日账面价值	16,557,662.76	45,865.58	16,603,528.34

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年12月31日余额		2024年12月31日余额	
	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	838,548.88	130,572.01	—	—
信用减值准备	63,989,583.35	9,816,269.84	50,011,054.17	7,673,155.96
内部交易未实现利润	1,705,181.63	426,295.40	6,698,929.05	1,668,489.97
合计	66,533,313.86	10,373,137.25	56,709,983.22	9,341,645.93

16、所有权或使用权受限制的资产

项目	2025年12月31日账面价值	受限制的原因
货币资金	25,663,844.25	票据保证金
应收票据	25,296,834.00	已贴现或已背书未终止确认的应收票据
固定资产	31,936,332.16	借款抵押
无形资产	3,214,427.76	借款抵押
合计	86,111,438.17	—

(续)

项目	2024年12月31日账面价值	受限制的原因
货币资金	10,810,049.59	票据保证金
应收票据	29,936,781.65	已贴现或已背书未终止确认的应收票据
固定资产	33,743,718.27	借款抵押
无形资产	3,306,078.84	借款抵押
合计	77,796,628.35	—

17、短期借款

借款类别	2025年12月31日金额	2024年12月31日金额
信用借款	80,258,169.78	120,327,400.00
保证、抵押及质押借款	12,177,984.86	17,086,843.63
保理融资	30,036,274.48	45,861,437.67
票据贴现	40,500.00	9,686,903.19
短期借款应付利息	108,929.26	181,407.50
合计	122,621,858.38	193,143,991.99

注：本期末短期借款较期初下降 36.51%，主要系本期还款所致。

18、应付票据

种类	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
银行承兑汇票	49,033,688.50	22,000,000.00
合计	49,033,688.50	22,000,000.00

19、应付账款**(1) 应付账款列示**

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
采购款	90,650,160.86	112,060,975.37
工程及设备款	5,222,631.58	9,081,231.32
合计	95,872,792.44	121,142,206.69

(2) 报告期各期末无账龄超过1年的重要应付账款

20、 合同负债

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
预收商品款	72,981.95	249,492.64
合计	72,981.95	249,492.64

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
一、短期薪酬	7,637,319.92	56,176,596.20	59,242,232.42	4,571,683.70
二、离职后福利-设定提存计划	—	6,101,516.09	6,101,516.09	—
三、辞退福利	—	231,194.00	231,194.00	—
合计	7,637,319.92	62,509,306.29	65,574,942.51	4,571,683.70

(续)

项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
一、短期薪酬	5,141,643.91	55,288,420.91	52,792,744.90	7,637,319.92
二、离职后福利-设定提存计划	—	6,198,728.97	6,198,728.97	—
三、辞退福利	—	20,455.50	20,455.50	—
合计	5,141,643.91	61,507,605.38	59,011,929.37	7,637,319.92

(2) 短期薪酬列示

项目	2024年12月31日余额	本期增加额	本期减少额	2025年12月31日余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,631,635.81	43,230,865.39	46,296,263.10	4,566,238.10
2、职工福利费	—	4,076,335.32	4,076,335.32	—
3、社会保险费	—	3,735,752.00	3,735,752.00	—
其中：医疗保险费	—	2,926,759.96	2,926,759.96	—
工伤保险费	—	606,855.34	606,855.34	—
生育保险费	—	202,136.70	202,136.70	—
4、住房公积金	—	4,353,073.52	4,353,073.52	—
5、工会经费和职工教育经费	5,684.11	780,569.97	780,808.48	5,445.60
合计	7,637,319.92	56,176,596.20	59,242,232.42	4,571,683.70

(续)

项目	2023年12月31日余额	本期增加额	本期减少额	2024年12月31日余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,134,464.81	42,053,536.84	39,556,365.84	7,631,635.81
2、职工福利费	—	4,537,664.55	4,537,664.55	—
3、社会保险费	—	3,483,801.98	3,483,801.98	—
其中：医疗保险费	—	2,882,743.62	2,882,743.62	—
工伤保险费	—	402,758.36	402,758.36	—
生育保险费	—	198,300.00	198,300.00	—
4、住房公积金	—	4,441,944.16	4,441,944.16	—
5、工会经费和职工教育经费	7,179.10	771,473.38	772,968.37	5,684.11
合计	5,141,643.91	55,288,420.91	52,792,744.90	7,637,319.92

(3) 设定提存计划列示

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
一、基本养老保险	—	5,916,605.12	5,916,605.12	—
二、失业保险费	—	184,910.97	184,910.97	—
合计	—	6,101,516.09	6,101,516.09	—

(续)

项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
一、基本养老保险	—	6,010,873.12	6,010,873.12	—
二、失业保险费	—	187,855.85	187,855.85	—
合计	—	6,198,728.97	6,198,728.97	—

22、应交税费

项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
企业所得税	607,123.62	2,375,217.06
房产税	134,656.47	131,400.28
土地使用税	107,673.84	142,342.95
增值税	6,609.06	—
其他税费	60,958.10	295,973.23

合计				917,021.09	2,944,933.52
23、一年内到期的非流动负债					
项目				2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
一年内到期的长期借款				870,000.00	—
合计				870,000.00	—
24、其他流动负债					
项目				2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
未终止确认的银行承兑汇票				25,256,334.00	20,249,878.46
待转销项税				9,487.65	32,434.04
合计				25,265,821.65	20,282,312.50
25、长期借款					
项目				2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
抵押借款				9,850,000.00	9,850,000.00
信用借款				31,717,539.00	—
长期借款应付利息				57,378.73	14,842.47
小计				41,624,917.73	9,864,842.47
减：一年内到期的长期借款				870,000.00	—
合计				40,754,917.73	9,864,842.47
26、递延收益					
项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额	形成原因
对联合营企业顺流交易未实现收益	167,759.05	86,229.68	167,759.05	86,229.68	顺流交易未实现
合计	167,759.05	86,229.68	167,759.05	86,229.68	—
(续)					
项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额	形成原因
对联合营企业顺流交易未实现收益	—	167,759.05	—	167,759.05	顺流交易未实现
合计	—	167,759.05	—	167,759.05	—

27、股本

项目	2024年12月31日金额	本期增减					2025年12月31日金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	220,788,554.00	—	—	—	—	—	220,788,554.00
合计	220,788,554.00	—	—	—	—	—	220,788,554.00

(续)

项目	2023年12月31日金额	本期增减					2024年12月31日金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	220,788,554.00	—	—	—	—	—	220,788,554.00
合计	220,788,554.00	—	—	—	—	—	220,788,554.00

28、资本公积

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
股本溢价	180,754,843.47	—	—	180,754,843.47
其他资本公积	8,482,430.17	5,504,721.48	—	13,987,151.65
合计	189,237,273.64	5,504,721.48	—	194,741,995.12

(续)

项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
股本溢价	180,754,843.47	—	—	180,754,843.47
其他资本公积	2,977,708.69	5,504,721.48	—	8,482,430.17
合计	183,732,552.16	5,504,721.48	—	189,237,273.64

注：报告期内各期得其他资本公积增加数系公司因实施股权激励计划确认股份支付相关费用影响。

29、专项储备

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
安全生产费	146,022.09	7,183,759.57	6,874,394.09	455,387.57
合计	146,022.09	7,183,759.57	6,874,394.09	455,387.57

(续)

项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
安全生产费	—	8,864,309.35	8,718,287.26	146,022.09
合计	—	8,864,309.35	8,718,287.26	146,022.09

30、盈余公积

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
法定盈余公积	4,822,088.70	588,827.29	—	5,410,915.99
合计	4,822,088.70	588,827.29	—	5,410,915.99

(续)

项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
法定盈余公积	4,822,088.70	—	—	4,822,088.70
合计	4,822,088.70	—	—	4,822,088.70

31、未分配利润

项目	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	65,746,260.58	66,483,000.42
调整期末未分配利润合计数(调增+,调减-)	—	—
调整后期初未分配利润	65,746,260.58	66,483,000.42
加:本期归属于母公司所有者的净利润	8,606,539.40	-736,739.84
减:提取法定盈余公积	588,827.29	—
应付普通股股利	26,494,626.48	—
期末未分配利润	47,269,346.21	65,746,260.58

32、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下:

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	367,174,090.13	282,980,149.34	393,312,752.56	303,588,677.41
其他业务	18,490,057.42	15,721,568.11	7,526,678.57	5,753,245.86
合计	385,664,147.55	298,701,717.45	400,839,431.13	309,341,923.27

(2) 主营业务(分产品)列示如下:

产品名称	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
PEEK中间体系列产品	193,435,649.52	166,415,655.25	176,795,684.25	150,336,718.56

产品名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
农药、医药中间体系列产品	129,825,973.56	79,067,113.34	179,334,933.28	124,997,578.05
PEEK 纯化业务	43,912,467.05	37,497,380.75	37,182,135.03	28,254,380.80
合计	367,174,090.13	282,980,149.34	393,312,752.56	303,588,677.41

33、税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
房产税	1,603,196.52	1,649,315.40
土地使用税	1,408,594.08	1,532,104.08
城建税	1,201,377.58	1,149,609.24
教育费附加	557,904.63	544,401.37
印花税	423,463.39	249,034.97
地方教育附加	371,936.43	362,934.26
其他	12,192.30	18,030.08
合计	5,578,664.93	5,505,429.40

34、销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	1,489,446.23	1,282,763.81
股份支付费用	560,000.00	560,000.00
出口服务费	471,374.53	30,273.30
信用保险费用	11,420.18	13,499.98
其他费用	284,103.01	353,553.81
合计	2,816,343.95	2,240,090.90

35、管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	20,066,474.73	19,688,982.66
折旧摊销	4,444,708.14	4,397,153.92
股份支付费用	2,780,000.00	2,780,000.00
保安保洁绿化费	1,677,617.84	1,740,643.52
中介服务费	1,521,685.38	4,206,355.74
业务招待费	1,185,810.72	1,777,916.22
安全环保费	850,943.33	813,855.62
咨询服务费	821,578.97	1,850,809.52
财产保险费	482,371.21	551,714.04

项目	2025 年度	2024 年度
其他费用	1,912,899.66	1,937,530.37
合计	35,744,089.98	39,744,961.61

36、研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
直接材料	5,017,329.97	7,773,776.86
职工薪酬	3,895,548.58	4,038,645.79
折旧及摊销	959,015.98	1,152,286.79
燃料动力费	860,754.17	1,097,382.03
股份支付费用	148,036.19	143,957.58
其他费用	350,135.59	1,108,304.27
合计	11,230,820.48	15,314,353.32

37、财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息费用	5,397,128.21	6,735,158.77
减：利息收入	2,945,527.68	2,118,834.86
汇兑净损失	-71,235.03	-2,816,550.45
其他支出	263,535.01	171,044.08
合计	2,643,900.51	1,970,817.54

38、其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	640,244.00	756,422.00
其中：直接计入当期损益的政府补助	640,244.00	756,422.00
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	105,443.07	2,751,694.80
其中：进项税额加计抵减	86,322.37	1,329,996.84
个税扣缴税款手续费	19,120.70	1,421,697.96
合计	745,687.07	3,508,116.80

39、投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-127,741.72	-9,666,518.04
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	148,385.84	—
票据贴现利息	-128,454.09	-366,889.86

项目	2025 年度	2024 年度
合计	-107,809.97	-10,033,407.90

注：2025 年投资收益较 2024 年下降 98.93%，主要系 2024 年联营企业超额亏损所致。

40、信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款信用减值损失	342,079.83	-2,810,459.11
其他应收款信用减值损失	-14,753,351.19	-16,870,122.88
合计	-14,411,271.36	-19,680,581.99

41、资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-898,184.41	—
合计	-898,184.41	—

42、营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	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	—	3,000,000.00	—
其他	40,173.78	19,494.59	40,173.78
合计	40,173.78	3,019,494.59	40,173.78

43、营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,288,704.29	1,017,475.88	1,288,704.29
公益性捐赠	—	250,000.00	—
其他	12,210.00	84,609.11	12,210.00
合计	1,300,914.29	1,352,084.99	1,300,914.29

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	5,441,242.99	5,979,558.09
递延所得税费用	-1,031,491.32	-3,059,426.65
合计	4,409,751.67	2,920,131.44

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	13,016,291.07	2,183,391.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,952,443.66	327,508.74
子公司适用不同税率的影响	588,516.15	1,220,191.23
调整以前期间所得税的影响	1,659,272.45	—
非应税收入的影响	-15,326.02	1,600,893.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,921,498.35	2,122,474.93
研发费用加计扣除的影响	-1,696,652.92	-2,350,937.43
所得税费用	4,409,751.67	2,920,131.44

45、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	640,244.00	3,756,422.00
利息收入	492,697.46	472,414.57
其他	19,120.70	1,441,192.55
合计	1,152,062.16	5,670,029.12

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
付现费用	10,120,903.13	16,410,259.39
其他	12,210.00	334,609.11
合计	10,133,113.13	16,744,868.50

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
票据贴现筹资款	10,040,500.00	9,686,903.19
合计	10,040,500.00	9,686,903.19

(4) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	193,143,991.99	93,433,131.84	64,085,463.79	218,353,826.05	9,686,903.19	122,621,858.38
长期借款 (含一年内到期的非流动负债)	9,864,842.47	31,717,539.00	42,536.26	—	—	41,624,917.73
合计	203,008,834.46	125,150,670.84	64,128,000.05	218,353,826.05	9,686,903.19	164,246,776.11

(续)

项目	2023年12月31日	本期增加		本期减少		2024年12月31日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	134,352,129.76	144,129,402.43	62,268,657.16	147,606,197.36	—	193,143,991.99
长期借款 (含一年内到期的非流动负债)	—	9,850,000.00	14,842.47	—	—	9,864,842.47
合计	134,352,129.76	153,979,402.43	62,283,499.63	147,606,197.36	—	203,008,834.46

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025年度	2024年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,606,539.40	-736,739.84
加：信用减值损失	14,411,271.36	19,680,581.99
资产减值损失	898,184.41	—
固定资产折旧、投资性房地产、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,692,972.89	39,273,928.98
无形资产摊销	423,658.68	414,053.41
长期待摊费用摊销	—	—
资产处置损失（收益以“—”号填列）	—	—
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,288,704.29	1,017,475.88
财务费用（收益以“—”号填列）	2,222,222.89	2,958,091.04
投资损失（收益以“—”号填列）	-20,644.12	9,666,518.04
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,031,491.32	-3,059,426.65
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	—	—
存货的减少（增加以“—”号填列）	-27,689,836.80	-36,424,877.49
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-64,431,648.87	-51,212,280.40
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	50,781,811.12	17,830,567.84
其他	5,814,086.96	5,818,502.62
经营活动产生的现金流量净额	32,965,830.89	5,226,395.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		

补充资料	2025 年度	2024 年度
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	17,786,534.52	85,253,810.72
减：现金的期初余额	85,253,810.72	75,464,890.27
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	-67,467,276.20	9,788,920.45

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
一、现金		
其中：库存现金	9.16	118.46
可随时用于支付的银行存款	17,786,525.36	85,253,692.26
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
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	17,786,534.52	85,253,810.72
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日余额	不属于现金及现金等价物的理由
票据保证金及利息	25,663,844.25	10,810,049.59	受限资金
合计	25,663,844.25	10,810,049.59	

(4) 供应商融资安排

① 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排：反向保理。本公司通过中国民生银行提供的 e 单供应链金融服务平台办理反向保理业务，为 e 单平台持有的由本公司到期付款的电子债权凭证的卖方提供服务。中国民生银行收到本公司提供的应收账款信息，通知原始债权人（本公司供应商）通过平台发起申请生成对应的电子债权凭证，原始债权人提供应收账款信息和贸易背景资料，经平台审核通过，生成电子债权凭证，并通过平台提交本公司确认。本公司在电子债权凭证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的，不受电子债权凭证流转相关方之间任何商业纠纷的影响，本公司不就该付款责任主张抵销或者进行抗辩。本公司将根据平台业务规则于付款日划付等额于电子债权凭证项下金额。电子债权凭证可转让、融资。

本公司通过兴业银行提供的供应链金融服务平台办理反向保理业务。本公司在金融服务平台提交应付账款信息，银行通知原始债权人（本公司供应商）通过金融服务平台发起申请生成对应的电子债权凭证，原始债权人提供应收账款信息和贸易背景资料，经平台审核通过，生成电子债权凭证，并通过平台提交本公司确认，确认后本公司供应商可向银行申请融资。本公司在电子债权凭证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的，不受电子债权凭证流转相关方之间任何商业纠纷的影响，本公司不就该付款责任主张抵销或者进行抗辩。本公司将根据兴业银行供应链平台业务规则于付款日划付等额于电子债权凭证项下金额。

②属于供应商融资安排的金融负债在资产负债表中的列报项目和账面金额以及供应商已从融资提供方收到的款项。

列报项目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
短期借款	30,036,274.48	45,861,437.67
其中：供应商已收到的款项	6,886,945.50	38,686,951.34
应付账款		
其中：供应商已收到的款项		

③属于供应商融资安排的金融负债的付款到期日区间

列报项目	2025年12月31日
属于供应商融资安排的金融负债	自收到发票后的60-180天
不属于供应商融资安排的可比应付账款	自收到发票后的60-180天

④属于供应商融资安排的金融负债中不涉及现金收支的当期变动的类型和影响。

47、外币货币性项目

项目	2025年12月31日外币余额	折算汇率	2025年12月31日人民币余额
货币资金			
其中：美元	159,551.27	7.0288	1,121,453.97
应收账款			
其中：美元	4,795,528.16	7.0288	33,706,808.33

(续)

项目	2024年12月31日外币余额	折算汇率	2024年12月31日人民币余额
应收账款			
其中：美元	6,993,700.00	7.1884	50,273,513.08

48、其他

无。

七、研发支出

项目	2025 年度	2024 年度
直接材料	5,017,329.97	7,773,776.86
职工薪酬	3,895,548.58	4,038,645.79
折旧及摊销	959,015.98	1,152,286.79
燃料动力费	860,754.17	1,097,382.03
股份支付费用	148,036.19	143,957.58
其他费用	350,135.59	1,108,304.27
合计	11,230,820.48	15,314,353.32
其中：费用化研发支出	11,230,820.48	15,314,353.32
资本化研发支出	—	—

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

参见附注五、1。

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	辽宁省盘锦市	辽宁省盘锦市	制造业	25.00		权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日 / 2025 年度	2024 年 12 月 31 日 / 2024 年度
	威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	威格斯(盘锦)高性能材料有限公司
流动资产	105,318,549.04	89,712,180.68
非流动资产	575,561,158.75	587,878,954.63
资产合计	680,879,707.79	677,591,135.31
流动负债	82,886,563.21	98,572,388.45
非流动负债	708,003,215.14	594,285,096.47
负债合计	790,889,778.35	692,857,484.92
少数股东权益	-27,502,517.64	-3,816,587.40

项目	2025年12月31日/2025年度	2024年12月31日/2024年度
	威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	威格斯(盘锦)高性能材料有限公司
归属于母公司股东权益	-82,507,552.92	-11,449,762.21
按持股比例计算的净资产份额	-27,502,517.64	-3,816,587.40
调整事项		
-商誉	—	—
-内部交易未实现利润	—	—
-其他	—	—
对联营企业权益投资的账面价值	—	—
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	—	—
营业收入	21,321,474.45	2,784,193.38
净利润	-94,743,720.96	-84,995,425.44
终止经营的净利润	—	—
其他综合收益	—	—
综合收益总额	-94,743,720.96	-84,995,425.44
本期收到的来自联营企业的股利	—	—

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2025年12月31日/2025年度	2024年12月31日/2024年度
联营企业：		
湖北星科新材料有限公司		
投资账面价值合计	—	1,029,355.88
下列各项按持股比例计算的合计数	—	-20,644.12
-净利润	-127,741.72	-20,644.12
-其他综合收益	—	—
-综合收益总额	-127,741.72	-20,644.12

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营或联营企业名称	2024年12月31日累积未确认的损失	本期未确认的损失(或本期分享的净利润)	2025年12月31日累积未确认的损失
威格斯(盘锦)高性	-11,770,741.49	-23,518,171.19	-35,288,912.68

能材料有限公司			
(续)			
合营或联营企业名称	2023年12月31日 累积未确认的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	2024年12月31日 累积未确认的损失
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	—	-11,770,741.49	-11,770,741.49

九、政府补助

- (1) 报告期各期末不存在按应收金额确认的政府补助
- (2) 报告期各期末不存在涉及政府补助的负债项目
- (3) 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025年度	2024年度
其他收益	640,244.00	756,422.00
营业外收入	—	3,000,000.00
合计	640,244.00	3,756,422.00

十、与金融工具相关的风险

本集团与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本集团与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本集团风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1、市场风险

(1) 外汇风险

本集团的汇率风险主要来自公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。公司承受汇率风险主要与以美元计价的货币资金有关。

本集团密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

2025年12月31日及2024年12月31日，本集团内以人民币为记账本位币的各所属公司持有的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：

外币项目	2025年12月31日余额	合计
	美元项目	
外币金融资产		
货币资金	1,121,453.97	1,121,453.97
应收帐款	33,706,808.33	33,706,808.33
合计	34,828,262.30	34,828,262.30

(续)

外币项目	2024年12月31日余额	合计
	美元项目	
外币金融资产		
货币资金		
应收帐款	50,273,513.08	50,273,513.08
合计	50,273,513.08	50,273,513.08

(2) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行借款。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。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本集团认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关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，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量

分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；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。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算。

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生

资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

各报告期末本公司金融负债到期期限如下：

项目	2025年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	122,621,858.38	—	—	—
应付票据	49,033,688.50	—	—	—
应付账款	95,872,792.44	—	—	—
一年内到期的非流动负债	870,000.00	—	—	—
长期借款	—	40,754,917.73	—	—
合计	268,398,339.32	40,754,917.73	—	—

(续)

项目	2024年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	193,143,991.99	—	—	—
应付票据	22,000,000.00	—	—	—
应付账款	121,142,206.69	—	—	—
长期借款	—	—	9,864,842.47	—
合计	336,286,198.68	—	9,864,842.47	—

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025年12月31日公允价值			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	
(一)应收款项融资	—	7,552,899.07	—	7,552,899.07
持续以公允价值计量的资产总额	—	7,552,899.07	—	7,552,899.07
(二)其他权益工具投资	—	—	1,050,000.00	1,050,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	—	—	1,050,000.00	1,050,000.00

(续)

项目	2024年12月31日公允价值			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	
(一)应收款项融资	—	636,464.76	—	636,464.76
持续以公允价值计量的资产总额	—	636,464.76	—	636,464.76

2、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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、一年内到期的长期借款、长期借款等。

十二、关联方及其交易

1、本公司的控股股东及最终控制方

公司控股股东、实际控制人为陈旭辉、高巷涵、郭振伟。

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注五、1、企业集团的构成。

3、本公司合营和联营企业情况

(1) 本公司重要的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八、2、在合营安排或联营企业中的权益。

(2) 报告期内与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
威格斯（盘锦）高性能材料有限公司	本公司持股 25.00% 的公司

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
梧桐树(南宁)氟基新材料转型升级基金合伙企业(有限合伙)	直接持有公司 6.45% 股份
盘锦市旺达实业有限公司	陈旭辉持股 90% 并担任执行董事兼总经理，高巷涵持股 10%

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
黄龙生物科技（辽宁）有限公司	陈旭辉曾持股 26%且曾担任执行董事、经理，高巷涵曾持股 10%且曾担任监事，郭振伟曾持股 10%，2024 年 3 月转让

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
盘锦市旺达实业有限公司	购买商品	—	1,481,457.57
盘锦市旺达实业有限公司	购买服务	5,521,049.48	4,315,219.01

销售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
威格斯（盘锦）高性能材料有限公司	销售商品	8,257,333.65	6,368,724.59
黄龙生物科技（辽宁）有限公司	提供劳务	1,040,226.20	—
盘锦市旺达实业有限公司	销售商品	8,235.21	8,349.63

注：2025 年 4 月份起黄龙生物科技（辽宁）有限公司不再属于公司关联方，相关交易不再构成关联交易，上述金额未包括 2025 年 4 月之后的交易金额。

交易价格：按照市场公允价格结算。

(2) 关联方担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
盘锦旺达实业有限公司、陈旭辉、高巷涵、郭振伟、张凤娜	65,000,000.00	2023/3/23	2026/3/22	是

(3) 关联方资金拆借

关联方	2024 年 12 月 31 日金额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日金额
资金拆出：				
威格斯（盘锦）高性能材料有限公司	74,238,356.12	2,600,000.01	—	76,838,356.13

(续)

关联方	2023年12月31日金额	本期增加	本期减少	2024年12月31日金额
资金拆出：				
威格斯（盘锦）高性能材料有限公司	71,631,232.82	2,607,123.30	—	74,238,356.12

(4) 关键管理人员报酬

项目	2025年度	2024年度
关键管理人员报酬	4,895,920.27	4,981,354.26

(5) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
梧桐树(南宁)氟基新材料转型升级基金合伙企业(有限合伙)	共同投资设立湖北星科新材料有限公司	—	1,050,000.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方名称	2025年12月31日余额		2024年12月31日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	黄龙生物科技(辽宁)有限公司	2,116,576.00	105,828.80		
应收账款	威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	1,681,400.00	84,070.00		
应收账款	盘锦市旺达实业有限公司	59,716.65	6,177.20	50,410.87	2,934.47
其他应收款	威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	76,838,356.13	58,337,616.40	74,238,356.12	43,351,013.67

(2) 应付项目

项目名称	关联方名称	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
应付账款	盘锦市旺达实业有限公司	1,976,363.29	235,644.83

十三、承诺及或有事项

1、股份支付总体情况

授予对象类别	2025 年度授予		2025 年度行权		2025 年度解锁		2025 年度失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	—	—	—	—	—	—	—	—
管理人员	—	—	—	—	—	—	—	—
研发人员	—	—	—	—	—	—	—	—
生产人员	—	—	—	—	—	—	—	—

(续)

授予对象类别	2024 年度授予		2024 年度行权		2024 年度解锁		2024 年度失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	—	—	—	—	—	—	—	—
管理人员	—	—	—	—	—	—	—	—
研发人员	—	—	—	—	—	—	—	—
生产人员	—	—	—	—	—	—	—	—

2、以权益结算的股份支付情况

项目	2025 年度	2024 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考最近一期财务投资人入股价格	参考最近一期财务投资人入股价格
授予日权益工具公允价值的确定的主要参数	—	—
期末可行权权益工具数量的确定依据	—	—
本年估计与上年估计有重大差异的原因	—	—
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	21,927,417.89	16,422,696.41

3、股份支付确认的费用

项目	销售人员	管理人员	研发人员	生产人员	合计
2025 年度以权益结算的股份支付确认的费用	560,000.00	2,780,000.00	148,036.19	2,016,685.29	5,504,721.48
2025 年度以现金结算的股份支付确认的费用					
2024 年度以权益结算的股份支付确认的费用	560,000.00	2,780,000.00	143,957.58	2,020,763.90	5,504,721.48

项 目	销售人员	管理人员	研发人员	生产人员	合计
2024 年度以现金结算的股份支付确认的费用					

4、股份支付的修改、终止情况

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

无。

十六、其他重要事项

1、资产重组事项

韩建河山于 2026 年 1 月 20 日与公司股东陈旭辉、高巷涵、郭振伟、营口福兴同创企业管理中心（有限合伙）签署《购买资产意向协议》，筹划以发行股份及支付现金的方式收购公司 99.9978% 股权，实现对兴福新材的控制及合并报表，本次交易完成后，韩建河山将成为兴福新材的控股股东。

截至报告披露日，重组进展如下：目前尽职调查、审计、评估基本完成，尚需履行多重审批程序。

2、截至本财务报告报出日，本集团无其他应披露的重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
1 年以内	69,795,626.78	89,613,210.64
1 至 2 年	48,208.95	206,174.75
2 至 3 年	206,174.75	239,162.35

账龄	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
3至4年	239,162.35	9,518.34
4至5年	9,518.34	
小计	70,298,691.17	90,068,066.08
减：坏账准备	3,683,650.52	4,577,785.89
合计	66,615,040.65	85,490,280.19

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025年12月31日余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	70,298,691.17	100.00	3,683,650.52	5.24	66,615,040.65
其中：账龄组合	70,298,691.17	100.00	3,683,650.52	5.24	66,615,040.65
合计	70,298,691.17	100.00	3,683,650.52	5.24	66,615,040.65

(续)

类别	2024年12月31日余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	90,068,066.08	100.00	4,577,785.89	5.08	85,490,280.19
其中：账龄组合	90,068,066.08	100.00	4,577,785.89	5.08	85,490,280.19
合计	90,068,066.08	100.00	4,577,785.89	5.08	85,490,280.19

组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	2025年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	69,795,626.78	3,489,781.34	5.00
1至2年	48,208.95	4,820.90	10.00
2至3年	206,174.75	61,852.43	30.00
3至4年	239,162.35	119,581.18	50.00

项目	2025年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
4至5年	9,518.34	7,614.67	80.00
合计	70,298,691.17	3,683,650.52	

(续)

项目	2024年12月31日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	89,613,210.64	4,480,660.53	5.00
1至2年	206,174.75	20,617.48	10.00
2至3年	239,162.35	71,748.71	30.00
3至4年	9,518.34	4,759.17	50.00
合计	90,068,066.08	4,577,785.89	

注：对于应收账款，本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失。账龄自款项实际发生的月份算起。

(3) 坏账准备的情况

类别	2024年12月31日余额	本期变动金额				2025年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	4,577,785.89	-894,135.37	—	—	—	3,683,650.52
其中：账龄组合	4,577,785.89	-894,135.37	—	—	—	3,683,650.52
合计	4,577,785.89	-894,135.37	—	—	—	3,683,650.52

(续)

类别	2023年12月31日余额	本期变动金额				2024年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	3,400,546.90	1,177,238.99	—	—	—	4,577,785.89
其中：账龄组合	3,400,546.90	1,177,238.99	—	—	—	4,577,785.89
合计	3,400,546.90	1,177,238.99	—	—	—	4,577,785.89

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

单位名称	应收账款 2025 年 12 月 31 日余额	账龄区间	占应收账款 总额的比例 (%)	应收坏账减值准 备合计
单位一	11,948,960.00	1 年以内	17.00	597,448.00
单位二	11,337,125.00	1 年以内	16.13	566,856.25
单位三	9,466,036.40	1 年以内	13.46	473,301.82
单位四	8,322,000.00	1 年以内	11.84	416,100.00
单位五	8,000,000.00	1 年以内	11.38	400,000.00
合计	49,074,121.40	—	69.81	2,453,706.07

(续)

单位名称	应收账款 2024 年 12 月 31 日余额	账龄区间	占应收账款 总额的比例 (%)	应收坏账减值准 备合计
单位一	18,057,260.80	1 年以内	20.05	902,863.04
单位二	12,400,000.00	1 年以内	13.77	620,000.00
单位三	9,853,858.72	1 年以内	10.94	492,692.94
单位四	6,625,000.00	1 年以内	7.36	331,250.00
单位五	4,085,000.00	1 年以内	4.54	204,250.00
合计	51,021,119.52	—	56.66	2,551,055.98

2、其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	18,938,568.40	31,583,683.44
合计	18,938,568.40	31,583,683.44

(1) 其他应收款情况

①按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
1 年以内	3,060,872.29	3,550,640.13
1 至 2 年	2,607,123.30	17,549,041.10
2 至 3 年	17,549,041.10	1,999,999.97
3 至 4 年	1,999,999.97	2,000,000.00
4 至 5 年	2,000,000.00	50,082,191.75
5 年以上	50,082,191.75	—
小计	77,299,228.41	75,181,872.95

账龄	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
减：坏账准备	58,360,660.01	43,598,189.51
合计	18,938,568.40	31,583,683.44

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额
往来款项	76,838,356.13	74,238,356.12
代扣代缴款	456,272.28	943,516.83
押金	4,600.00	—
小计	77,299,228.41	75,181,872.95
减：坏账准备	58,360,660.01	43,598,189.51
合计	18,938,568.40	31,583,683.44

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
2024年12月31日余额	43,598,189.51	—	—	43,598,189.51
2024年12月31日余额 在本年：	—	—	—	—
——转入第二阶段	—	—	—	—
——转入第三阶段	—	—	—	—
——转回第二阶段	—	—	—	—
——转回第一阶段	—	—	—	—
本期计提	14,762,470.50	—	—	14,762,470.50
本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2025年12月31日余额	58,360,660.01	—	—	58,360,660.01

(续)

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)	
2023年12月31日余额	26,740,242.25	—	—	26,740,242.25

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)	
2023 年 12 月 31 日余额	—	—	—	—
在本年：				
——转入第二阶段	—	—	—	—
——转入第三阶段	—	—	—	—
——转回第二阶段	—	—	—	—
——转回第一阶段	—	—	—	—
本期计提	16,857,947.26	—	—	16,857,947.26
本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2024 年 12 月 31 日余额	43,598,189.51	—	—	43,598,189.51

④坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或 转回	转销 或核 销	其他变 动	
按组合计提 坏账准备	43,598,189.51	14,762,470.50	—	—	—	58,360,660.01
合计	43,598,189.51	14,762,470.50	—	—	—	58,360,660.01

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或 转回	转销 或核 销	其他 变动	
按组合计提 坏账准备	26,740,242.25	16,857,947.26	—	—	—	43,598,189.51
合计	26,740,242.25	16,857,947.26	—	—	—	43,598,189.51

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025年12月 31日余额	账龄	占其他应收款年 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	往来款项	76,838,356.13	0-5年及 5年以上	99.41	58,337,616.40
住房公积金	代扣代缴款	242,661.96	1年以内	0.31	12,133.10
养老保险	代扣代缴款	163,605.76	1年以内	0.21	8,180.29
医疗保险	代扣代缴款	39,613.34	1年以内	0.05	1,980.67
失业保险	代扣代缴款	10,226.26	1年以内	0.01	511.31
合计	—	77,294,463.45	—	99.99	58,360,421.77

(续)

单位名称	款项性质	2024年12月 31日余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
威格斯(盘锦)高性能材料有限公司	往来款项	74,238,356.12	5年以内	98.75	43,351,013.67
住房公积金	代扣代缴款	501,318.92	1年以内	0.67	25,065.95
养老保险	代扣代缴款	338,107.04	1年以内	0.45	16,905.35
医疗保险	代扣代缴款	82,345.86	1年以内	0.11	4,117.29
失业保险	代扣代缴款	21,133.43	1年以内	0.02	1,056.67
合计	—	75,181,261.37	—	100.00	43,398,158.93

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2025年12月31日余额			2024年12月31日余额		
	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	58,645,470.61	—	58,645,470.61	57,378,019.15	—	57,378,019.15
对联营、合营企业投资	—	—	—	1,029,355.88	—	1,029,355.88
合计	58,645,470.61	—	58,645,470.61	58,407,375.03	—	58,407,375.03

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
	盘锦宝宇化工有限公司	26,280,366.36	787,451.46	—	27,067,817.82	—
盘锦新恒兴化工有限公司	31,097,652.79	480,000.00	—	31,577,652.79	—	—
合计	57,378,019.15	1,267,451.46	—	58,645,470.61	—	—

(续)

被投资单位	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
	盘锦宝宇化工有限公司	25,492,914.90	787,451.46	—	26,280,366.36	—
盘锦新恒兴化工有限公司	30,617,652.79	480,000.00	—	31,097,652.79	—	—
合计	56,110,567.69	1,267,451.46	—	57,378,019.15	—	—

(3) 对联营、合营企业投资

报告期对合营、联营企业投资余额变动情况详见附注六、9. 长期股权投资

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下:

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	318,814,549.65	250,178,564.08	354,661,773.01	288,980,712.08
其他业务	17,803,681.10	15,153,565.38	5,537,386.24	3,997,105.90
合计	336,618,230.75	265,332,129.46	360,199,159.25	292,977,817.98

(2) 主营业务（分产品）列示如下:

产品名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
PEEK 中间体 系列产品	188,988,576.08	169,619,171.17	175,326,839.73	160,472,794.37
农药、医药中 间体系列产品	129,825,973.57	80,559,392.91	179,334,933.28	128,507,917.71
合计	318,814,549.65	250,178,564.08	354,661,773.01	288,980,712.08

5、投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-127,741.72	-10,672,626.45
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	148,385.84	
票据贴现利息	-60,442.93	-189,558.55
其他	81,529.37	
合计	41,730.56	-10,862,185.00

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	2025 年度	2024 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,288,704.29	-1,017,475.88
计入当期损益的政府补助，但与企业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	944,244.00	3,756,422.00
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		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,452,830.22	1,646,420.29
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工支出等。		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用；		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

项目	2025 年度	2024 年度
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27,963.78	-315,114.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目	148,385.84	
非经常性损益总额	2,284,719.55	4,070,251.89
减：非经常性损益的所得税影响数	325,007.96	752,528.45
非经常性损益净额	1,959,711.59	3,317,723.44
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,959,711.59	3,317,723.44

2、净资产收益率及每股收益

(1) 2025 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.76	0.04	0.04
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	1.36	0.03	0.03

(2) 2024 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.15	-0.00	-0.00
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-0.85	-0.02	-0.02





会计师事务所 执业证书

名称：中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：李秀峰
主任会计师：
经营场所：北京市西城区金融大街35号1号楼805#
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11000407
批准执业文号：京财会许可[2019]0072号
批准执业日期：2019年12月26日

证书序号：0022583

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本) (10-1)

统一社会信用代码

91110102MA01NKWE6R



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 中瑞诚会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 4300 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2019 年 11 月 08 日

执行事务合伙人 李秀峰、曹彬

主要经营场所 北京市西城区金融大街 35 号 1 号楼 805#

经营范围

代理记账；从事会计师事务所业务；人力资源服务；审查企业
会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办
理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；
法律、法规规定的其他业务；工程管理服务；会计、审计及税
务服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；
代理记账、从事会计师事务所业务、人力资源服务以及依法须
经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；
不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2020 年 03 月 17 日



姓名: 李冬青
证书编号: 110101300574

年 月 日
/m /d



2016 State is valid for another year, this renewal.



证书编号: 110101300574
No. of Certificate
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2015年05月08日
Date of Issuance



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



中国注册会计师协会



姓名 李冬青
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1989-06-23
Date of birth
工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码
Identity card No. 371423198906231727

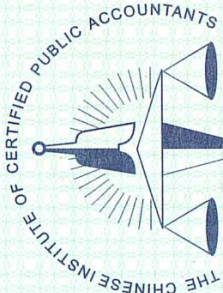
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



王红庆 110101361647

年 月 日
y m d



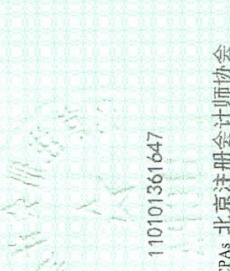
中国注册会计师协会



姓名 王红庆
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1991-12-02
Date of birth
工作单位 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
Working-unit
身份证号 410522199112021117
Identity card No.

注册税务师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



王红庆 110101361647

年 月 日
y m d

注册税务师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
y m d