

上海保立佳化工股份有限公司

2025 年年度报告



【2026 年 4 月】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人杨文瑜、主管会计工作负责人李文清及会计机构负责人(会计主管人员)樊冰声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

2025 年度，公司实现营收 16.90 亿元，受主要原材料市场价格波动、行业竞争加剧等影响，公司产品终端需求仍不达预期，导致公司业绩亏损，归母净利润为-5,542.15 万元，但公司净利润情况较上年同期有所改善。报告期内，公司持续强化内部管理，推进全流程降本增效和升级改造，整体生产经营情况基本保持稳定，公司根据行业竞争格局和发展趋势，及时调整部分产能布局，全球化战略布局持续推进中。公司强化销售价格管控以提升产品盈利能力，带动综合毛利率较上年同期有所改善；公司持续加强应收账款催收力度、计提的信用减值损失较上年同期有所下降，同时深化费用管控，本期期间费用较上年同期有所下降。

报告期内，公司主营业务、核心竞争力、主要财务指标未发生重大不利变化，持续经营能力不存在重大风险。公司业绩变动与行业趋势基本一致，受多重因素叠加及下游行业影响，本行业景气度受到了一定的影响，但随着落后产能的逐步出清、下游行业及内需市场进一步修复和下游新应用领域的不断拓展，行业集中度的不断提高，行业未来发展趋势稳定向好。公司作为

行业内综合实力较强的丙烯酸乳液头部企业，拥有先进的技术研发储备和稳定的客户资源，未来有望继续保持和提升现有行业地位和竞争优势。

公司改善盈利能力的具体措施主要包括根据市场变化调整销售策略、优化产业链布局、加快海外产能布局、加大研发力度、推进内部管理变革等，具体详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“四、主营业务分析”和“十一、公司未来发展的展望”。

本年度报告中涉及的未来发展战略、经营计划等前瞻性内容属于计划性事项，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在不确定性，并不代表公司对未来年度的盈利预测，也不构成公司对投资者及相关人士的实质性承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

公司存在安全环保风险、原材料价格波动风险、应收账款风险、人才缺乏风险、流动性风险，详细内容见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分。敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

截至报告期末，母公司报表未分配利润为-70,993,053.99元，合并报表未分配利润为125,846,417.10元。为保障公司战略目标的顺利实施，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，公司2025年计划不派发现金红利，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

敬请广大投资者关注该情形，并注意投资风险。

目录

| | |
|-----------------------|---------|
| 第一节 重要提示、目录和释义 | 错误! 未定义 |
| 第二节 公司简介和主要财务指标 | 错误! 未定义 |
| 第三节 管理层讨论与分析 | 错误! 未定义 |
| 第四节 公司治理、环境和社会 | 错误! 未定义 |
| 第五节 重要事项 | 错误! 未定义 |
| 第六节 股份变动及股东情况 | 错误! 未定义 |
| 第七节 债券相关情况 | 错误! 未定义 |
| 第八节 财务报告 | 错误! 未定义 |

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、载有公司法定代表人签名的 2025 年年度报告文本原件。

五、其他相关文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券投资部。

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|------------|---|--|
| 公司、本公司、保立佳 | 指 | 上海保立佳化工股份有限公司 |
| 保立佳贸易 | 指 | 上海保立佳贸易有限公司，公司全资子公司 |
| 安徽保立佳 | 指 | 安徽保立佳新材料有限公司，公司全资子公司 |
| 上海新材料 | 指 | 上海保立佳新材料有限公司，公司全资子公司 |
| 佛山保立佳 | 指 | 佛山保立佳化工有限公司，公司全资子公司 |
| 烟台保立佳 | 指 | 烟台保立佳化工科技有限公司，公司全资子公司 |
| 德阳保立佳 | 指 | 德阳保立佳科技有限公司，公司全资子公司 |
| 北京保立佳 | 指 | 北京保立佳化学技术有限公司，公司全资子公司 |
| 河南保立佳 | 指 | 河南保立佳新材料有限公司，公司全资子公司 |
| 湖北保立佳 | 指 | 湖北保立佳新材料有限公司，公司全资子公司 |
| 上海供应链 | 指 | 上海保立佳供应链有限公司，公司全资子公司 |
| 浙江供应链 | 指 | 浙江保立佳供应链管理有限公司，公司全资子公司 |
| 烟台新材料 | 指 | 烟台富程新材料有限公司，原烟台保立佳新材料有限公司 |
| 三棵树 | 指 | 三棵树涂料股份有限公司 |
| 阿克苏 | 指 | 阿克苏诺贝尔漆油（上海）有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 报告期、上年同期 | 指 | 2025 年 1 月 1 日到 12 月 31 日、2024 年 1 月 1 日到 12 月 31 日 |
| 《公司章程》 | 指 | 《上海保立佳化工股份有限公司章程》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 股东会 | 指 | 上海保立佳化工股份有限公司股东会 |
| 涂料 | 指 | 一类流体状态或粉末状态的物质，把它涂布于物体表面上，经过自然或人工的方法干燥固化形成一层薄膜，均匀地覆盖和良好地附着在物体表面上，具有防护和装饰的作用。这样形成的膜通称涂膜，又称漆膜或涂层。自 20 世纪以来，各种合成树脂获得迅速发展，用其作主要成分配制的涂装材料被更广泛地称为“涂料” |
| 水性涂料 | 指 | 使用水作溶剂或分散介质的涂料 |
| 乳液聚合 | 指 | 在乳化剂的作用和机械搅拌下，单体在水（或其他溶剂）中分散成乳状液进行聚合的方法 |
| VOCs | 指 | 挥发性有机物（Volatile Organic Compounds）。按化学结构可进一步分为：烷类、芳烃类、酯类、醛类和其他等，最常见的有苯、甲苯、二甲苯、苯乙烯、三氯乙烯、三氯甲烷、三氯乙烷、二异氰酸酯（TDI）、二异氰甲苯酯等。产生 VOCs 的主要污染源包括工业源和生活源。工业源主要包括石油化工、煤炭加工与转化，油类储存、运输和销售过程，涂料、油墨、胶粘剂、农药等以 VOCs 为原料的生产行业，涂装、印刷、粘合、工业清洗等含 VOCs 产品的使用过程；生活源包括建筑装饰装修、餐饮服务和服装干洗 |
| 单体 | 指 | 是能与同种或它种分子聚合的小分子化合物的统称，是能进行聚合反应或缩聚反应等而形成高分子化合物的简单化合物，是合成聚合物所用的低分子的原料 |
| RTO | 指 | 蓄热式热力焚化炉（Regenerative Thermal Oxidizer），是一种有机工业废气处理装置。废气首先通过蓄热体加热到接近热氧化温度，而后进入燃烧室进行热氧化，氧化后的气体温度升高，有机物基本上转 |

| | | |
|------|---|---|
| | | 化成二氧化碳和水。高温热氧化后的气体，经过另一蓄热体，温度下降，达到排放标准后可以排放 |
| APEO | 指 | 烷基酚聚氧乙烯醚类化合物 (Alkylphenol Ethoxylates)，是目前被广泛使用的非离子表面活性剂的主要代表。APEO 是以烷基酚为起始原料，以氢氧化钾为催化剂，在一定的压力和温度下，通过滴加环氧乙烷聚合而成 |
| pH 值 | 指 | 氢离子浓度指数 (Hydrogen-ion Concentration)，是指溶液中氢离子的总数和总物质的量的比，用于衡量液体的酸碱度 |
| 溶解性 | 指 | 物质在溶剂里溶解能力大小的一种属性 |
| 离子性 | 指 | 不同原子间电子的得失性质 |
| UV | 指 | 紫外线 (Ultraviolet) |
| HPLC | 指 | 液相色谱仪，主要用于有机物的定性定量分析 |
| GC | 指 | 气相色谱仪，主要用于有机物定性定量分析 |
| 粒径仪 | 指 | 主要用于测试聚合物乳液的最低成膜温度 |
| DSC | 指 | 差示扫描量热仪，主要用于聚合物熔点，玻璃化温度、相变焓测定等 |
| GPC | 指 | 凝胶色谱仪，主要用于聚合物、蛋白质等的分子量及其分布的测试 |
| FTIR | 指 | 傅里叶变换红外光谱分析仪，主要用于官能团鉴定，官能团分析以及化合物的定性分析 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

| | | | |
|---------------|---|------|--------|
| 股票简称 | 保立佳 | 股票代码 | 301037 |
| 公司的中文名称 | 上海保立佳化工股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称 | 保立佳 | | |
| 公司的外文名称（如有） | Shanghai Baolijia Chemical Co., Ltd. | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | BLJ | | |
| 公司的法定代表人 | 杨文瑜 | | |
| 注册地址 | 上海市奉贤区泰日镇大叶公路 6828 号 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 201405 | | |
| 公司注册地址历史变更情况 | 无 | | |
| 办公地址 | 上海市奉贤区泰日镇大叶公路 6828 号 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 201405 | | |
| 公司网址 | https://www.baolijia.com.cn/ | | |
| 电子信箱 | dongban@baolijia.com.cn | | |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 姓名 | 李衍昊 | 陈宇晴 |
| 联系地址 | 上海市奉贤区泰日镇大叶公路 6828 号 | 上海市奉贤区泰日镇大叶公路 6828 号 |
| 电话 | 021-31167902 | 021-31167902 |
| 传真 | 021-57582520-8088 | 021-57582520-8088 |
| 电子信箱 | dongban@baolijia.com.cn | dongban@baolijia.com.cn |

三、信息披露及备置地点

| | |
|------------------|--|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | 深圳证券交易所： http://www.szse.cn |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、 www.cninfo.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 上海保立佳化工股份有限公司证券投资部 |

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

| | |
|------------|-----------------------------|
| 会计师事务所名称 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层 |
| 签字会计师姓名 | 丁兆栋、由晓升 |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

| | 2025 年 | 2024 年 | 本年比上年增减 | 2023 年 |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入（元） | 1,689,683,272.89 | 2,150,776,464.74 | -21.44% | 2,269,473,890.51 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | -55,421,546.51 | -149,670,051.70 | 62.97% | -31,296,789.06 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -73,718,922.66 | -148,693,324.62 | 50.42% | -31,873,458.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 60,276,153.36 | -170,590,632.40 | 135.33% | 249,562,570.57 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.3981 | -1.0752 | 62.97% | -0.3114 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.3981 | -1.0752 | 62.97% | -0.3114 |
| 加权平均净资产收益率 | -9.23% | -20.80% | 11.57% | -3.84% |
| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本年末比上年末增减 | 2023 年末 |
| 资产总额（元） | 2,277,050,619.06 | 2,501,761,483.54 | -8.98% | 2,418,685,812.82 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 572,224,013.78 | 632,481,168.17 | -9.53% | 801,277,426.56 |

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 备注 |
|--------------|------------------|------------------|-------------|
| 营业收入（元） | 1,689,683,272.89 | 2,150,776,464.74 | 不适用 |
| 营业收入扣除金额（元） | 16,883,572.53 | 14,745,404.51 | 出租固定资产、销售材料 |
| 营业收入扣除后金额（元） | 1,672,799,700.36 | 2,136,031,060.23 | 出租固定资产、销售材料 |

六、分季度主要财务指标

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 425,441,299.89 | 500,864,868.86 | 455,214,092.89 | 308,163,011.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -10,347,259.13 | 18,933,694.71 | -1,501,863.54 | -62,506,118.55 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益 | -10,847,230.33 | 8,663,054.24 | -2,141,020.76 | -69,393,725.81 |

| | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 的净利润 | | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 67,232,746.84 | -3,672,513.12 | 48,559,385.06 | -51,843,465.42 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2025 年金额 | 2024 年金额 | 2023 年金额 | 说明 |
|--|---------------|---------------|--------------|------------------------|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | 15,169,897.40 | -1,283,667.82 | -534,713.37 | 主要系本期处置子公司烟台新材料股权产生的收益 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 4,054,130.88 | 4,031,815.71 | 1,712,982.82 | 主要系收到的政府补助 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | | -2,469.00 | -593,000.00 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 29,611.97 | | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | 202,493.58 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 1,583,421.03 | -3,497,222.81 | -262,097.27 | |
| 减：所得税影响额 | 2,539,685.13 | 225,183.16 | -51,003.92 | |
| 合计 | 18,297,376.15 | -976,727.08 | 576,669.68 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求
主要原材料的采购模式

单位：元

| 主要原材料 | 采购模式 | 采购额占采购总额的比例 | 结算方式是否发生重大变化 | 上半年平均价格 | 下半年平均价格 |
|-------|------|-------------|--------------|----------|----------|
| 原材料 A | 年度合约 | 37.93% | 否 | 7,524.93 | 6,250.58 |
| 原材料 B | 年度合约 | 25.60% | 否 | 7,245.99 | 6,474.32 |
| 原材料 C | 年度合约 | 7.89% | 否 | 9,698.45 | 8,598.81 |
| 原材料 D | 年度合约 | 4.70% | 否 | 8,291.72 | 7,507.63 |

原材料价格较上一报告期发生重大变化的原因

不适用。

能源采购价格占生产总成本 30%以上

适用 不适用

主要能源类型发生重大变化的原因

不适用。

主要产品生产技术情况

| 主要产品 | 生产技术所处的阶段 | 核心技术人员情况 | 专利技术 | 产品研发优势 |
|-------|-----------|---------------------|---|--|
| 功能型乳液 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | 一种建筑用净味剂及其制品 (ZL201611116882.3) 一种丙烯酸浆料灌装设备 (ZL201621264685.1) 发泡涂层用高性能乳液控温反应釜 (ZL201621264683.2) 防锈涂料用高性能乳液除泡装置 (ZL201621264701.7) 一种低气味水性丙烯酸乳液 (ZL201611029072.4) 一种低气味苯丙烯酸乳液 (ZL201911212086.3) 醋酸乙烯乳液及其制备工艺 (ZL201310705730.7) 对阳离子半絮凝的叔碳酸乙烯酯乳液及其制备工艺 | 采用特种功能单体，使乳液拥有优秀的湿附着力，良好的渗透性，交联度高，具有较高的粘结强度，可用于特殊性能要求时，对乳液性能改性，提高乳液应用性能。 |

| | | | | |
|-------------|--------|---------------------|--|--|
| | | | <p>(ZL201410822016.0)</p> <p>一种单组份高硬度耐水型水性罩面漆及其制备方法 (ZL202110093072.5)</p> <p>显示重量的化学反应器皿 (ZL201420689292.X)</p> <p>一种硬化剂及其原料组合物、制备方法和应用 (ZL202210321974.4)</p> <p>一种瓷砖空鼓胶, 其原料组合物及其制备方法和应用 (ZL202111472151.3)</p> <p>一种水性底漆乳液、含其涂料及其制备方法和应用 (ZL2022107927304)</p> <p>双组分抗涂鸦罩面清漆用的羟基丙烯酸酯乳液及制备方法 (ZL202210192523.5)</p> <p>具有优异润湿性能的水性广告贴压敏胶及其制备方法 (ZL202110996571.5)</p> | |
| 低甲醛、无甲醛纺织乳液 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | <p>一种耐水性好的织物发泡涂层用纯丙乳液及其制备方法 (ZL201911212447.4)</p> <p>用于织物复合的苯丙乳液胶黏剂及其制备方法 (ZL201911035287.0)</p> <p>一种用于织物涂层喷墨打印的水性粘合剂 (ZL201911030170.3)</p> <p>一种新型环保水性纺织涂层发泡胶 (ZL201610312089.4)</p> <p>一种环保耐氯固色剂的合成方法 (ZL201610002041.3)</p> <p>一种核壳型聚丙烯酸酯乳液印花粘合剂 (ZL201610002035.8)</p> <p>一种苯丙乳液, 其原料组合物及其制备方法和应用 (ZL202210320086.0)</p> <p>一种自增稠缔合型丙烯酸酯乳液及其制备方法 (ZL201911042823.X)</p> <p>一种户外纺织品涂层胶及其制备方法 (ZL202110444154.X)</p> <p>圆网印花粘合剂、其原料组合物及其制备方法和应用</p> | <p>在纺织领域, 丙烯酸酯乳液经过不同加工技术广泛应用于纺织、印染、整理、上浆、涂层加工、植绒等行业, 在纺织品加工过程中起到及其重要的作用。本公司深耕纺织乳液研发、生产、销售多年, 在核心技术、产品性能、质量控制、国内市场占有率方面名列前茅, 形成完善的产品体系, 产品应用于发泡涂层、静电植绒、印花、喷绘涂层、箱包涂层、无纺布喷胶棉等。</p> <p>公司致力于提供环境友好材料, 甲醛是一种无色、有刺激的毒物, 世界卫生组织将其列为第一类致癌物质, 公司深入研究甲醛来源及无甲醛合成技术, 目前已形成完善的低甲醛、无甲醛丙烯酸酯乳液体系, 产品性能优异, 广泛</p> |

| | | | | |
|----------|--------|---------------------|--|---|
| | | | (ZL202310836989. 9) | 应用于纺织涂层领域。 |
| 环保型乳液 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | <p>一种吸醛乳液及其制备方法 (ZL201610002001. 9)</p> <p>一种蒸汽降温增湿的装置 (ZL202221393092. 0)</p> <p>一种乳液净味装置 (ZL202221615043. 7)</p> <p>丙烯酸乳液及其制备方法和应用 (ZL201110238013. 9)</p> <p>一种用于乳液净味汽提塔的防堵装置及汽提塔 (ZL202222327929. 8)</p> <p>一种环保型丙烯酸酯共聚物乳液的制备方法 (ZL201210336666. 5)</p> <p>自动清洗圆底烧瓶的试管刷 (ZL201420687301. 1)</p> <p>一种苯丙乳液净味汽提处理工艺 (ZL202211430215. 8)</p> <p>一种低气味苯丙烯酸乳液 (ZL201911212086. 3)</p> <p>一种建筑用净味剂及其制品 (ZL201611116882. 3)</p> | 采用环保可降解乳化剂, 不含 APEO, 不含甲醛, 乳液具有低气味和低 VOC 的特点, 具有良好的耐擦洗, 耐水性, 白度和遮盖性, 具有良好的颜填料承载能力。适用于高档内墙乳胶漆、艺术漆和净味乳胶漆。 |
| 锂电池胶带压敏胶 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | <p>铝型材保护膜用胶黏剂储存装置 (ZL201621264685. 1)</p> <p>一种用于低表面能基材粘结的丙烯酸酯乳液胶黏剂及其制备方法 (ZL201910351619. X)</p> <p>一种耐黄变表面保护膜用乳液压敏胶及其制备方法 (ZL201610312088. X)</p> <p>一种水性丙烯酸压敏胶乳液及其制备方法 (ZL201610312484. 2)</p> <p>高弹密封胶原料搅拌装置 (ZL201621206407. 0)</p> <p>一种高回弹不开裂密封胶灌装设备 (ZL201621264528. 0)</p> <p>保护膜乳液聚合反应釜 (ZL201621206401. 3)</p> <p>一种水性的丙烯酸酯粘合剂 (ZL201911035270. 5)</p> <p>保护膜用防开裂丙烯酸酯胶黏剂及</p> | 在国家政策和市场需求的双重驱动下, 锂电池产业进入迅猛发展期。当前锂电池的制备技术中, 压敏胶带是不可或缺的材料之一, 它是将具有不同功能的压敏胶涂布在不同基材上, 根据电池不同部位对粘结的需求不同, 选择不同的压敏胶带。自 2016 年起, 公司一直致力于锂电池胶带压敏胶的研发, 目前产品应用于电芯 (数字) 终止胶带、PACK 高温胶带、极耳胶带、膨胀胶带、保护胶带等, 进入比亚迪、宁德时代、中航、蜂巢等产业链, 掌握锂电池压敏胶核心技术, 产品性能、质量控制、市场占有率国内领先。 |

| | | | | |
|--------|--------|---------------------|---|--|
| | | | <p>其制备方法 (ZL202311153610.0)</p> <p>一种超薄胶带用聚丙烯酸酯压敏胶的制备方法 (ZL2022100736310)</p> <p>具有优异润湿性能的水性广告贴压敏胶及其制备方法 (ZL202110996571.5)</p> | |
| 建筑面漆 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | <p>水性丙烯酸乳液用搅拌装置 (ZL201621129476.6)</p> <p>丙烯酸浆料搅拌装置 (201621160892.2)</p> <p>一种水性丙烯酸酯浆料用反应釜 (ZL201621196894.7)</p> <p>一种水性丙烯酸酯乳液用除泡装置 (ZL201621203407.5)</p> <p>一种全自动配料分装机 (ZL201921951999.2)</p> <p>一种建筑外墙水性丙烯酸酯乳液 (ZL201611032041.4)</p> | 乳液具有耐水白性好, 展色性好, 具有良好的耐擦洗、优秀的户外耐久性, 抗黄变性等特点。 |
| 通用乳液 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | <p>一种建筑密封胶用苯丙乳液及其制备方法 (ZL201610312106.4)</p> <p>水性高耐候性聚合物的合成方法 (ZL201210336606.3)</p> <p>一种防沾污聚合物的制备方法 (ZL201210336754.5)</p> <p>一种用叔碳酸乙酯接枝的高致密水性树脂 (ZL201611032039.7)</p> <p>一种低凝剂量物的乳液聚合物及其制备方法和应用 (ZL202210451878.1)</p> <p>一种玻化砖背胶用丙烯酸乳液及其制备方法 (ZL202110216957.X)</p> | 主要应用于建筑涂料, 乳液在各种配方体系具有良好的稳定性, 配方通用强, 可以适用于做多种涂料体系如: 内墙乳胶漆、外墙乳胶漆, 封闭型底漆、质感涂料等多种建涂体系, 且在各个涂料体系中均具有较为优秀的性能。 |
| 工业防锈面漆 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | <p>金属防锈乳液及其制备方法与应用 (ZL201610312107.9)</p> <p>一种双组分水性羟基丙烯酸聚氨酯面漆乳液及其制备方法 (ZL202110566050.6)</p> <p>用于周转液体的斜插层叠周转箱 (ZL201720691970.X)</p> <p>水性工业漆原料粉碎装置 (ZL201621163648.1)</p> <p>自转锈带锈防锈乳液及其制备方法 (ZL201110280833.4)</p> | 适用于工业设备及金属构件防护涂料的专用树脂, 具有优异光泽度与丰满度, 耐候性稳定持久, 兼具出色的耐盐雾性与耐水性, 漆膜硬度高, 综合防护性能优良。 |

| | | | | |
|----------------|--------|---------------------|--|---|
| | | | 一种反应釜清洗装置 (ZL201420689291.5) | |
| 助剂 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | 水性丙烯酸乳液用搅拌装置 (ZL201621129476.6) 去离子水快速换热反应釜系统 (201320843852.8) 一种水性丙烯酸酯浆料反应釜 (ZL201621196894.7) 一种全自动配料分装机 (ZL201921951999.2) 一种超低风险乳液转运装置 (ZL202321316716.3) 一种安全性乳液转运吨桶装置 (ZL202320992715.4) 异构醇聚氧乙烯醚磷酸酯盐乳化剂及其制备方法 (ZL2022102663526) | 1、脂肪酸聚醚硫酸钠, 采用氨基磺酸酯化, 氢氧化钠置换的方法, 避免使用三氧化硫的方法, 并采用了复合催化剂。 2、合成无 APEO 乳化体系 420 增稠剂, 优选了阴非离子乳化体系。 3、通过调节单体合成了新的聚丙烯酸钠盐分散剂, 提高了分散性能。 4、改变缔合单体合成了 TT-935 增稠剂, 提高了增稠效率。 |
| PVC 半可移广告贴水胶乳液 | 批量生产阶段 | 由特级工程师及博士团队合作开发多款产品 | 保护膜用防开裂丙烯酸酯胶黏剂及其制备方法 (ZL202311153610.0) 一种厚涂防开裂胶黏剂 (ZL202410004382.9) (ZL201621196894.7) 一种全自动配料分装机 (ZL201921951999.2) 一种超低风险乳液转运装置 (ZL202321316716.3) 一种用于丙烯酸乳液生产的搅拌反应装置 (ZL202421925415.5) 一种生产丙烯酸乳液用可调节搅拌装置 (ZL202421925592.3) | 提供一种具有优异内聚力、剥离力、初粘力的水性丙烯酸酯压敏胶, 该产品同时具有优异的耐增塑剂特性, 非常适合用于 PVC 车身贴, 具有良好的可移除性。 |

主要产品的产能情况

| 主要产品 | 设计产能 | 产能利用率 | 在建产能 | 投资建设情况 |
|---------|----------|--------|--------|--------|
| 水性丙烯酸乳液 | 46.42 万吨 | 78.12% | 7.5 万吨 | 在建中 |

主要化工园区的产品种类情况

| 主要化工园区 | 产品种类 |
|--------------|---------|
| 上海市化学工业区奉贤分区 | 水性丙烯酸乳液 |
| 广东省佛山市三水工业园区 | 水性丙烯酸乳液 |
| 四川省德阳市高新产业园区 | 水性丙烯酸乳液 |
| 安徽省明光市化工集中区 | 水性丙烯酸乳液 |
| 湖北省应城市东城工业园 | 水性丙烯酸乳液 |

报告期内正在申请或者新增取得的环评批复情况

适用 不适用

- 1、2025 年 3 月，佛山保立佳取得关于 A1 车间的水性工业漆树脂环评批复；
- 2、2025 年 6 月，安徽保立佳取得丙类仓库环评批复；
- 3、2026 年 3 月，湖北保立佳取得原材料灌装项目车间环评批复；
- 4、报告期内，湖北保立佳原料灌装站环评批复申请中；
- 5、报告期内，湖北保立佳甲 B 车间环评批复申请中，目前已通过专家评审；
- 6、报告期内，湖北保立佳 80 万个包装桶项目环评批复申请中，目前已通过专家评审；
- 7、报告期内，上海新材料助剂车间环评批复申请中。

报告期内上市公司出现非正常停产情形

适用 不适用

相关批复、许可、资质及有效期的情况

适用 不适用

| 序号 | 证书名称 | 持有主体 | 证书编号 | 有效期 | 备注 |
|----|------------|-------|------------------------|-----------------|----|
| 1 | 排污许可证 | 上海新材料 | 91310120685460500Q001P | 2024.3-2029.3 | |
| 2 | | 安徽保立佳 | 91341182MA2TY8Q189001P | 2024.6-2029.6 | |
| 3 | | 湖北保立佳 | 91420981MABTGRY432001V | 2025.3-2030.3 | |
| 4 | | 佛山保立佳 | 914406076905096639001V | 2025.1-2030.1 | |
| 5 | | 德阳保立佳 | 91510600060328948M001V | 2025.7-2030.7 | |
| 6 | 排水许可证 | 上海新材料 | 奉水务排证字第 P20220408 号 | 2022.9-2027.9 | |
| 7 | | 佛山保立佳 | 粤三建大字第 2023007 号 | 2023.2-2028.2 | |
| 8 | | 德阳保立佳 | 川 F02 证字第 2 号 | 2026.2-2031.2 | |
| 9 | 环境管理体系认证证书 | 佛山保立佳 | ZYC24E00058ROM | 2024.6-2027.6 | |
| 10 | | 德阳保立佳 | NOA2409933 | 2024.10-2027.10 | |
| 11 | | 上海新材料 | 00350122E20933ROM | 2025.12-2028.12 | |
| 12 | | 安徽保立佳 | 02825E11213ROM | 2025.6-2028.6 | |

从事石油加工、石油贸易行业

是 否

从事化肥行业

是 否

从事农药行业

是 否

从事氯碱、纯碱行业

是 否

二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

（一）所属行业

公司的主营业务为水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售，按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业（C26）”之“合成材料制造（C265）”。

公司产品广泛应用于建筑涂料、防水涂料、工业漆等领域，同时布局工业涂装、日化、家装、个护等新兴应用领域，所处行业隶属于精细化工行业中的水性高分子材料细分领域，与建筑涂料行业发展高度关联，行业发展受宏观经济、房地产行业、环保政策及消费升级等多重因素影响。

（二）行业总体发展情况

1、行业总体发展概况

水性丙烯酸乳液是以丙烯酸酯单体为主，搭配其他乙烯基单体，通过乳液聚合化学反应制备而成的环保型工业产品，具有无毒、无污染、无刺激性气味的核心优势，同时具备优异的附着力、耐候性、耐水性及成膜性等物理化学性能，是当前化工领域极具发展潜力的绿色材料，历经技术迭代与产业升级，丙烯酸乳液已逐步取代部分传统溶剂型乳液，成为全球范围内广泛应用的的核心化工原材料，其应用场景覆盖建筑涂料、防水材料、纺织工艺、包装材料、木器涂料和金属涂料等多个国民经济关键领域，市场需求持续稳步增长。

在核心应用领域中，建筑领域是水性丙烯酸乳液的最大消费市场，其凭借优异的附着力、耐候性和环保特性，成为高性能建筑涂料的首选基料，可广泛应用于内墙、外墙、地坪等涂装场景，为建筑物提供持久的防护与装饰效果，有效延长建筑使用寿命；在防水材料领域，水性丙烯酸乳液与沥青、助剂等复配后，可制备水性防水涂料，其优异的耐水性、耐高低温性及抗老化性，能适配不同气候环境下的防水需求，大幅提升防水工程的稳定性与耐久性；在纺织工艺领域，水性丙烯酸乳液可作为纺织整理剂，赋予纺织品柔软、抗皱、防水、抗菌等多样化功能特性，丰富纺织品的品类与附加值。此外，在包装材料领域，其可用于制备环保型胶粘剂与涂层，提升包装材料的粘合强度与阻隔性能；在木器涂料、金属涂料领域，能为产品表面提供均匀、致密的保护膜，增强产品的防腐蚀、防磨损能力，充分展现了其多样化的应用价值与广阔的市场空间。

2、行业总体发展现状

（1）全球市场地位领先，行业进入高质量转型阶段

中国是全球最大的建筑涂料生产国和消费国，2025 年建筑涂料市场价值预计达 900 亿美元，其中中国建筑涂料市场价值达 179 亿美元，约占全球的 19.8%；产量与市场规模均居全球首位，产业基础雄厚、供应链体系完整，具备显著的规模化制造优势。行业已告别 1995-2015 年的两位数高速增长阶段，年均增长率从 2015 年前的 12%-15% 回落至 2025 年的 7.4%，正式步入个位数低速增长的成熟阶段，发展重心从规模扩张转向质量提升，结构性调整成为行业发展主线。

（2）增长放缓倒逼行业升级，精细化运营成核心方向

目前市场需求趋于饱和、竞争格局逐步稳定，推动行业企业从“规模优先”转向“效率与创新并重”的发展模式。头部企业纷纷优化成本结构、强化内部运营效率、加大研发创新投入，通过产品高端化升级、品牌建设、服务增值等方式提升核心竞争力，低端产能逐步出清，行业集中度有望进一步提升，高质量发展成为行业共识。

（3）区域需求分化显著，下沉市场成增量核心

近年来，行业需求呈现明显的区域分层特征，2025 年一、二线城市贡献全国约 60% 的建筑涂料需求，作为经济发达、年轻人口聚集的核心消费市场，其建设密度与翻新频率较高，仍是行业需求的基本盘；而三至六线城市及乡镇农村地区占全国人口约 45%，当前涂料消费占比仅不到 30%，渗透率显著偏低，在乡村振兴、旧改工程推进及居民可支配收入提升的背景下，城镇化进程加快带动基层市场住房与基础设施升级，叠加消费升级趋势下对高品质涂料的需求释放，下沉市场成为行业未来最主要的增长来源。

3、行业技术发展趋势

水性丙烯酸乳液的产品分类主要依据化学组分差异，核心品类包括苯丙乳液、纯丙乳液、硅丙乳液和醋丙乳液四大类，各类产品因组分不同，在成本、性能及应用场景上存在显著差异，适配不同下游需求。

结合国内产业实际发展情况来看，下游厂商在选择原材料时，优先兼顾产品质量与生产成本，在此前提下，苯丙乳液因原材料易得、生产工艺成熟，所需生产成本最低，成本优势尤为突出，因此成为我国水性丙烯酸乳液市场的主流产

品，占据下游需求的主导地位。纯丙乳液、硅丙乳液虽在耐候性、耐水性等核心性能上优于苯丙乳液，但由于其生产所需单体价格较高，导致产品成本居高不下，长期以来难以在国内市场形成主导优势，核心竞争力不足，仅在对性能要求极高的高端建筑涂料、工业涂料等场景有少量应用，下游厂商选用占比偏低；而醋丙乳液因生产过程涉及复杂的共聚反应，对生产技术、设备精度及研发投入要求较高，研发难度较大，目前国内参与醋丙乳液研发与生产的厂商极少，产品主要依赖进口，市场供给相对稀缺。

（1）传统涂料领域的技术特点和未来发展

在传统涂料领域，建筑涂料是水性丙烯酸乳液最核心的下游应用行业，据行业数据统计，我国建筑涂料领域的消耗量占丙烯酸乳液下游总消耗量的 74% 左右，是驱动行业需求增长的核心动力。使用水性丙烯酸乳液生产的水性建筑涂料，不仅沿袭了普通水性涂料快干、低气味、易清洗、施工便捷的优势，相较于其他水性涂料（如水性聚氨酯涂料），还具备更高的耐久性、耐碱性及保色性，尤其适合室内内墙涂装，成为家装、工装内墙涂装的首选材料，广泛应用于住宅、写字楼、商场等各类建筑场景。

随着建筑涂料行业的不断升级，水性丙烯酸乳液的研发方向逐步向高端化、功能化延伸，重点聚焦于弹性涂料、高光涂料、工业涂料等特种涂料领域。其中，技术突破的核心亮点在于丙烯酸乳液与专用增稠剂的精准配比与协同使用，通过优化乳液分子结构与增稠体系，可生产出附着力强、流平性好、光泽度可控的平光、丝光和高光涂料，既能满足不同装饰需求，又能提升涂料的耐污、抗粉化性能，适配高端建筑涂装场景。

近年来，随着全球“双碳”目标推进及国内环保政策的不断收紧，人们的环保意识持续提升，涂料行业的绿色低碳转型成为必然趋势。在此背景下，传统涂料领域对水性丙烯酸乳液的性能要求不断提高，既能满足环保达标（如低 VOC、无重金属），又能兼顾附着力、流平性、耐久性、保色性、抗粉化、耐污性等核心使用性能的多功能一体化丙烯酸乳液，成为该领域的核心发展方向。未来，研发低 VOC、零 VOC、可降解的环保型丙烯酸乳液，优化生产工艺以降低能耗与污染物排放，将成为传统涂料领域配套乳液的主要技术突破点。

（2）新兴领域的技术特点和未来发展

随着水性丙烯酸乳液生产工艺的不断成熟、技术水平的持续提升，加之其无毒、无污染、符合全球环保发展趋势的核心优势，其下游应用领域正逐步突破传统涂料范畴，向印刷、包装、洗涤品、化妆品、药品等新兴领域延伸，市场应用边界不断拓宽，成为行业新的增长点。

以包装领域为例，水性丙烯酸乳液凭借粘接力强、无毒、无臭、不燃烧、使用安全、透明度和光泽度高的独特优势，成为环保型包装胶粘剂的核心原材料，广泛应用于纸张粘合、纸塑复合、塑塑复合、覆膜等包装加工环节，既能提升包装的粘合强度与稳定性，又能避免传统溶剂型胶粘剂带来的环保污染与安全隐患，契合包装行业绿色化、轻量化的发展趋势。此外，近年来随着物流快递行业的快速发展，水性丙烯酸乳液在压敏胶及压敏胶带的生产与应用领域实现了较大突破，尤其是在物流快递包装盒的快递单、标签制作中，其制备的压敏胶具有粘性适中、易撕拉、无残留的特点，能适配快递包装的快速粘贴与分拣需求，市场需求量逐年攀升。

在其他新兴领域，水性丙烯酸乳液的应用也在逐步拓展：在洗涤品领域，可作为表面活性剂的辅助成分，提升洗涤产品的去污能力与温和性；在化妆品领域，可作为成膜剂、增稠剂，用于护肤品、彩妆等产品，提升产品的保湿性与稳定性；在药品领域，可用于药物包装涂层、缓释制剂的载体，确保药品的稳定性与安全性。未来，随着研发技术的不断突破，水性丙烯酸乳液将进一步优化性能、降低成本，适配更多新兴领域的个性化需求，同时推动相关下游行业的绿色升级，行业整体发展潜力巨大。

4、行业上游的影响

水性丙烯酸乳液的主要原材料包括丙烯酸丁酯、苯乙烯、甲基丙烯酸甲酯等化工原料，其采购成本占公司生产总成本的 60%-65%。上游原材料价格受原油价格波动、市场供需关系及国际地缘政治局势等多重因素驱动，行业上游原材料价格波动对公司盈利能力构成一定压力。2025 年，苯乙烯和丙烯酸的价格偶有波动，整体价格偏弱呈下行趋势，成本端压力减小，但是对于库存控制及风险预判难度增加。

2025 年，建筑材料行业仍处于修复期，行业增速放缓，业内企业盈利水平与资金周转能力均出现较大降幅。与此同时，为了更好地应对日趋激烈的竞争和气候变化的挑战，建材企业主动加快向绿色低碳业务发展转型，持续加大科技创

新与环保投入，积极做好技术储备，增强综合实力，但因其设备投资大、建设周期长，产能调整相对滞后，难以快速匹配市场需求变化，从而导致成本压力间接传导，这些因素给公司成本管控与市场竞争都带来诸多挑战。

5、相关产业政策

水性丙烯酸乳液凭借优异的应用性能与环保特性，广泛应用于建筑涂料、防水涂料、工业涂料等领域，高度契合国家“油改水”产业政策导向。近年来，国家多部门密集出台相关政策，持续推动涂料行业绿色转型与低 VOCs 原辅材料替代，为水性丙烯酸乳液产业发展提供了有力支撑，主要政策如下：

| 文件名称 | 发布部门 | 发布时间 | 主要内容 |
|-----------------------------|----------------------------|----------|---|
| 《低挥发性有机化合物含量涂料产品技术要求》 | 国家市场监督管理总局 中国国家标准化管理委员会 | 2020年3月 | 明确水性涂料、溶剂型涂料、无溶剂涂料及辐射固化涂料中 VOC 含量的限量值标准。 |
| 《环境保护综合名录（2021年版）》 | 国家生态环境部办公厅 | 2021年10月 | 提出除外工艺与污染防治设备，推动在财税、贸易等领域应用，引导企业技术升级改造，促进重点行业企业绿色转型发展。 |
| 《“十四五”工业绿色发展规划》 | 工业和信息化部 | 2021年12月 | 强化强制性标准的约束作用，大力推广低（无）挥发性有机物含量的涂料、油墨。 |
| 《“十四五”节能减排综合工作方案》 | 国务院 | 2022年1月 | 2025年，溶剂型工业涂料、油墨使用比例分别降低20个百分点、10个百分点，溶剂型胶粘剂使用量降低20%。 |
| 《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》 | 工业和信息化部等六部门 | 2022年4月 | 提高化肥、轮胎、涂料、染料、胶粘剂等行业绿色产品占比。 |
| 《建筑与市政工程防水通用规范》 | 住房和城乡建设部 | 2022年9月 | 规范建筑与市政工程防水性能，保障人身健康和生命财产安全、生态环境安全、防水工程质量，满足经济社会管理需要。 |
| 《臭氧污染防治攻坚行动方案》 | 生态环境部等15部门 | 2022年11月 | 加快实施低 VOCs 含量原辅材料替代。各地对溶剂型涂料、油墨、胶粘剂、清洗剂使用企业制定低 VOCs 含量原辅材料替代计划。 |

（三）行业竞争格局与发展前景

1、行业竞争态势

目前，国内水性丙烯酸乳液市场呈现民营企业、合资企业、外资企业共同竞争的局面。其中民营企业占主导地位，民营企业拥有灵活的销售模式、高效的运营效率、广泛的产能布局和本土文化与地域区位优势。同时，由于国内水性丙烯酸乳液市场的供给端和需求端仍以高性价比的苯丙乳液为主，因此以生产苯丙乳液为主、其他乳液为辅的综合型民营企业在国内水性丙烯酸乳液市场中占据主要份额。外资企业多是国际巨头在中国设立的子/分公司，比如巴斯夫、陶氏化学等，其优势在于拥有先进的经营管理经验、雄厚的研发背景，市场认可度较高，具有一定的品牌优势。因此，外资企业多以定位高端的产品为主，以其优异的质量、较高的价格占据了国内高端水性丙烯酸乳液市场的一定份额；合资企业的产能则多集中于涂料产业集聚的省份。

我国水性丙烯酸乳液行业目前已高度市场化。行业内的企业拥有各自较为成熟的市场营销模式，其中民营企业产能布局较广，销售渠道较为完善，形成了以直销为主，代理商销售为辅的模式；外资企业以代理商销售为主；合资企业采用直销与代理商销售相结合的模式。国内丙烯酸乳液生产技术体系较为成熟，掌握核心技术的头部企业持续进行技术研发和生产工艺的优化，能够保持其生产技术的先进性和市场竞争优势。相反，由于丙烯酸乳液行业对安全、环保要求日益趋严，在国内丙烯酸乳液生产厂商众多的市场环境下，中小落后产能将逐步出清，市场集中度将不断提高。

目前，整个行业竞争格局呈现“三化”特征：产品高端化、绿色环保化、服务专业化。

①产品高端化：随着市场需求升级，高性能、多功能的丙烯酸乳液产品成为发展方向，如具有更高固含量、耐候性、耐化学性的产品；

②绿色环保化：在环保政策趋严的背景下，低 VOC、低气味、无毒无害的环保型丙烯酸乳液成为市场主流，企业需要不断提升环保生产水平；

③服务专业化：客户对供应商的服务要求越来越高，除产品质量外，售前、售中、售后的全方位服务也成为企业竞争的关键因素。

公司是行业内丙烯酸乳液头部企业，依托先进技术水平 and 研发实力，具备业内领先的产能布局，拥有优质的产品品质与服务、稳定且可观的市场和销售渠道优势，有望在水性丙烯酸乳液行业集中度提升的过程中将优势地位不断巩固并拔高，进一步扩大市场份额，充分发挥规模优势，与客户携手双赢。

2、行业发展前景

水性丙烯酸乳液主要应用于建筑涂料、防水材料、纺织工艺、包装材料、木器涂料和金属涂料等行业，上述行业市场需求与宏观经济的运行以及基建投资强度及产业升级方向深度绑定，水性丙烯酸乳液行业将受益于行业复苏、下沉市场、城市更新提速以及多元化应用领域拓展、产品升级等带来的市场需求，发展潜力持续释放。

（1）重视房地产市场平稳健康发展，下沉市场、旧改提速

2025 年底举行的中央经济工作会议明确提出“着力稳定房地产市场”，强调“因城施策控增量、去库存、优供给”。一系列部署释放“稳”的信号，为房地产市场平稳健康发展指明方向。2025 年以来，38 个城市开展老旧住房自主更新、原拆原建，266 个地级及以上城市建立住房保障轮候库，以需定建、以需定购增加保障性住房供给，稳步实施城中村和危旧房改造，42 个城市实施房屋全生命周期安全管理制度试点，房地产产业链升级不断加快，将有利于房地产行业的复苏和平稳健康发展。

三至六线城市及乡镇农村的下沉市场具备广阔的消费提升空间，头部涂料企业及上游原材料企业加速渠道下沉，叠加旧改工程对墙面翻新、防水改造的持续需求，将成为未来行业需求增长的核心驱动力，企业需深化区域经销网络、提供本地化服务，提升在低线城市的市场覆盖与响应效率。

（2）拓展多元化应用领域，产品升级、差异化竞争

为缓解对房地产市场的过度依赖，涂料行业及上游原材料企业纷纷向工业涂装、风力发电、电动汽车、锂电池、军工涂料等新兴应用领域拓展，水性乳液作为环保型高分子材料，在工业漆、重防腐涂料、日化家装个护等领域的应用场景持续拓宽，多元化布局成为行业企业提升抗风险能力的重要举措。

市场对环保、耐久、功能性强的高端涂料需求持续上升，推动上游水性乳液等原材料企业加大高附加值产品研发投入，低 VOC、生物基、功能型水性丙烯酸乳液的市场需求将快速增长；同时，行业低端产能逐步出清，龙头企业通过技术升级与产品创新提升盈利能力，产品结构优化成为行业发展的核心趋势。

在当前行业低速增长背景下，差异化竞争成为企业突破增长瓶颈的关键，研发创新成为核心增长驱动力，要求企业持续加大环保型、功能性产品的研发投入，构建技术壁垒；同时强化品牌形象与价值输出，提升产品溢价能力与客户粘性，实现技术、效益与品牌的协同发展。

（3）全球化布局，完善供应链体系

在国内市场竞争加剧的背景下，具备实力的行业企业逐步推进全球化产能布局，依托“一带一路”沿线国家和地区的市场潜力，拓展海外业务；同时，为应对原材料价格波动与供应链风险，企业加快本土化采购、优化供应链体系，提升供应链抗风险能力与成本控制能力，实现原材料稳定供应与经营效率的平衡。

公司是国内水性丙烯酸乳液行业头部企业，为国内水性丙烯酸乳液行业上市第一股，市场份额稳居前列。业务覆盖国内外，是立邦、三棵树、东方雨虹、阿克苏等国际知名涂料企业的核心供应商之一。公司研发中心搬迁升级、加大高附加值产品研发投入、推进海内外产能布局等举措，精准匹配了行业研发创新驱动、全球化布局、供应链优化的发展要求，为公司在行业结构性调整中把握发展机遇、巩固核心竞争力奠定了坚实基础。公司三大核心竞争力协同发力，在技术创新上，拥有有效发明专利 49 项与实用新型专利 28 项，促使公司在行业竞争中脱颖而出，持续稳健发展。

三、核心竞争力分析

（一）技术和研发优势

公司拥有核壳结构乳胶粒子技术、乳液多重净味技术、高固含乳液合成技术、杂化乳液技术、粘性可调控乳液合成技术以及复合交联聚合技术等一系列核心技术，具备根据行业技术发展方向、客户及市场需求，在上述已有技术的基础上进行进一步的技术研发与创新的能力。公司采用“外部引进+内部培养”的人才模式，已组建起一支稳定成熟、专业结构合理、研发水平较高的研发团队，研发成员具有多年从事科研项目、产学研合作项目、新产品开发项目的实践经验，具备较强的技术研究开发能力。

公司在上海设置独立的研发中心，在各个生产型子公司单独配备并设立研发实验室，可以针对下游客户需求，改进与完善现有产品。公司的丙烯酸乳液研发实验室为行业一流水平，现代化、专业化程度高，配备了 GC、FTIR、DSC、MFFT 测定仪、GPC、HPLC、粒径仪等尖端检测设备，以完成对研发所需原材料的检测和对丙烯酸乳液的粘度、固体含量、pH 值、玻璃化温度、成膜温度、离子性、溶解性等物理性能的分析。配置了气相色谱-质谱-嗅辨联用系统（集成热脱附模块及 Tenax 吸附管与 PDMS 涂层薄膜固相微萃取技术）、紫外可见分光光度计、凝胶渗透色谱仪、同步热分析仪及四舱式 VOC 环境释放模拟舱等精密分析设备。依托完善的设备配置与专业人才支撑，公司可系统开展产品配方正向设计与逆向解析研究；同时借助高标准痕量挥发性有机物（VOC）检测平台，为环境友好型、低 VOC 高端产品的研发，提供从成分精准解析到释放行为全面评估的全流程技术保障。

公司应用评估部配备万能拉伸仪、氙气灯紫外照射仪、光泽计、色差仪、反射率测定仪、全自动压力试验机、自动调压砂浆渗透仪、测厚仪、电子万能试验机等专业检测设备，可全面完成丙烯酸乳液产品各项应用性能的系统评估。所有分析仪器均经过严格验证，并具备审计追踪功能，可实现从原材料入厂到成品出厂的全过程质量管控，确保检测数据真实、准确、可追溯。同时，公司实验室数据管理系统覆盖实验数据、原辅料、成品、危废及实验记录等全环节，实现实验室运营规范化、数字化管理。

公司在核心技术、研发人才、实验设备及管理制度等方面构筑了全方位研发优势，为提升产品竞争力、抢占市场主动权提供了坚实保障。

（二）产能与规模优势

1、全国化产能布局，构建高效供应网络

2025 年，公司在全国核心经济区域构建五大生产基地，分别位于上海、安徽明光、广东佛山、四川德阳和湖北应城，形成了覆盖华东、华南、西南、华中的全域产能网络，实现对国内主要市场的全方位辐射，精准对接各区域产业需求。

优化后的布局赋予公司更强大的竞争力，区域化布局大幅缩短了交货周期，能够快速响应客户即时需求，尤其在建筑涂料、工业涂层等对供货时效性要求极高的领域，高效的供应能力进一步巩固了客户合作粘性；另外各生产基地可深

度对接本地市场，根据区域政策导向、市场需求差异，开发定制化产品，如适配环保政策的环保型乳液、满足高端制造需求的特种工业用乳液，有效提升区域市场渗透率与客户满意度，强化区域竞争优势，契合国家中部地区高质量发展战略导向，助力开拓华中新兴市场。

2、头部规模优势凸显，筑牢成本与供应壁垒

作为丙烯酸乳液行业的头部企业，公司产能规模稳居行业前列。报告期内，公司整体产能规模与往年基本持平并实现稳步优化，依托五大生产基地的标准化生产体系，公司规模效应持续凸显，形成双重核心优势：

(1) 成本优势持续巩固。大规模生产能够有效摊薄设备折旧、管理费用等单位固定成本，同时通过集中采购、长期战略合作，显著提升对丙烯酸酯单体等上游原材料的议价能力，进一步优化成本结构。

(2) 客户粘性持续强化。下游立邦、三棵树等核心涂料企业，对丙烯酸乳液的供应稳定性、供货规模有着极高要求，公司凭借充足的产能储备和稳定的供应能力，成为下游客户的“首选供应商”，构建了长期稳定、深度绑定的合作关系，持续深化与核心客户的战略合作，提升客户稳定性与忠诚度。

3、全面多维布局，助力可持续增长

公司始终顺应行业发展态势，依托现有产能布局优化，为未来增长注入持续动力。针对国内市场，湖北应城生产基地精准瞄准华中及中西部新兴市场，契合国家“区域经济均衡发展”及中部地区高质量发展战略，提前卡位增量市场，实现产能释放与市场扩容同频同步，进一步扩大市场覆盖范围，填补华中区域产能布局空白；针对全球市场，国内完善的五大产能网络已为亚洲及全球市场拓展提供了坚实的产能支撑与品质保障，报告期内持续依托现有产能基础，为海外市场拓展奠定基础，未来将逐步推进海外产能布局，打破地域限制，进一步打开全球增长空间，契合行业头部企业全球化布局的发展方向。

2025 年公司通过“全国化产能布局+头部规模优势”构建了难以复制的双重竞争护城河，不仅实现了成本控制与市场响应速度的双重领先，更以稳定的供应能力、定制化的产品服务深度绑定立邦、三棵树等核心客户，公司的产能与规模优势进一步凸显，具备清晰且确定的持续增长潜力。未来，公司将持续关注市场需求动态，优化产能配置，强化各生产基地的区域协同管理，最大化释放产能与规模优势，巩固行业头部地位。

(三) 质量和服务优势

在产品质量方面，公司始终将“质量第一”作为核心战略，构建了全员、全流程、全生命周期的质量管理体系。通过实施分层级质量培训提升全员质量意识，引入全面质量管理优化生产工艺流程，部署智能数据监控系统提升自动化控制水平，实现各工序质量的实时监测与精准调控，确保产品核心指标持续优于行业标准，稳固保持质量领先优势。

在产品服务方面，公司深度践行“客户至上”理念，打造“需求洞察-方案定制-技术支持-持续优化”的闭环服务体系。依托研发、销售、服务三位一体的协同机制，通过客户需求深度调研、行业场景分析，组建由技术专家、应用工程师构成的专项服务团队，为客户提供从前期咨询到后期保障的全周期支持。针对不同行业客户特点，实施“一对一”定制化解决方案开发，配套提供全面的技术服务，确保服务与客户业务场景深度融合。

为保障服务响应效率，公司建立 7×24 小时服务响应机制，整合电话热线、在线客服、远程评估等多渠道服务入口，实现客户咨询、订单处理、售后问题的快速响应与闭环解决。通过上述质量管控与服务优化措施，不仅有效满足客户各类需求，更推动公司市场口碑与品牌美誉度持续提升，形成差异化竞争优势。

(四) 市场和渠道优势

公司采用“战略大客户直销+合伙人区域直销+代理商经销”多元化营销模式，渠道覆盖全国 31 个省、市、自治区，并启动全球化产能布局。

核心客户深度绑定：直接服务立邦、三棵树、东方雨虹、阿克苏等国内外头部涂料与防水企业，建立长期战略合作伙伴关系，客户粘性高、合作稳定。

渠道网络完善：通过代理商覆盖中小型涂料企业，下沉市场渗透率持续提升，客户结构多元，抗风险能力增强。

海外布局起步：通过香港子公司在越南、印尼等地区规划海外生产基地，推进全球化供应体系建设，打开长期成长空间。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年是“十四五”规划收官之年，“十四五”规划的圆满收官，标志着中国式现代化迈出新的坚实步伐，面对国内外形势深刻复杂的变化，大家奋力拼搏，坚定不移贯彻新发展理念、推动高质量发展，统筹国内国际两个大局，全年经济社会发展主要目标任务顺利完成，我国经济运行总体平稳、稳中有进，我国发展向新向优、彰显蓬勃活力。

报告期内，公司主营产品所处丙烯酸乳液及建筑涂料原材料行业，仍受下游房地产行业深度调整、供需结构持续优化的影响，行业整体处于结构调整与转型升级阶段。2025 年，丙烯酸乳液市场产能预估达到约 740 万吨，产量约 356 万吨，市场呈现严重供强需弱态势，主要产品价格持续走弱，据国家统计局数据显示：2025 年，涂料行业产业结构调整深化，上游不确定因素年内影响波动加大，下游细分产业需求变化凸显，行业运行总体平稳，生产、营收小幅下降，全年涂料总产量 3,460.2 万吨，同比降低 7.1%；主营业务收入总额为 3,881.5 亿元，同比降低 3.9%；利润总额 292.5 亿元，同比增长 11.5%；与此同时，2025 年全国房地产开发投资完成额 8.28 万亿元，同比下降 17.2%，行业仍处于筑底修复过程中，仍在继续深度结构调整，与涂料产业密切相关的竣工面积降低 18.1%。

面对复杂严峻的外部环境与行业周期压力，公司坚持稳中求进、以进促稳、质效并举的经营方针，积极顺应行业从规模扩张向高质量发展转型的趋势，主动优化经营策略、调整产品结构、深耕核心市场、拓展新兴领域，全力保障生产经营平稳有序。

（1）企业管理方面

报告期内，公司以提质增效、风险防控、数字化转型为核心，全面提升现代化管理水平。

①持续完善内控体系建设，全面梳理业务流程，健全各项管理制度，明确岗位职责与权限，强化跨部门协同与流程闭环，保障公司生产、采购、销售、财务等环节高效规范运转；

②加快推进数字化与信息化升级，持续优化 ERP、CRM、MRP、WMS 等信息系统，打通数据壁垒，实现订单、生产、库存、物流、财务一体化管理，显著提升运营效率与决策科学性；

③强化运营精细化管理，开展管理盲点与风险点排查整治，通过制度固化、流程优化、监督问责等方式，持续消除管理漏洞，提升资源配置效率与整体执行力；

④加强人才队伍与组织能力建设，完善激励约束机制，激发组织活力，为公司长期稳定发展提供坚实的组织与人才保障。

（2）销售管理方面

报告期内，公司坚持大客户深耕、渠道全覆盖、产品高端化、市场多元化的销售策略，持续优化销售体系，提升市场开拓与客户服务能力。

①优化销售团队组织架构，引进行业资深的营销与技术人才，强化专业培训与能力赋能，打造高素质、高执行力的营销团队；深化“合伙人制”营销模式，进一步激发团队积极性与自主性，缩短决策链条，提升市场响应速度与服务效率；

②完善全生命周期客户管理体系，深化与立邦、三棵树、阿克苏等头部战略客户的战略合作，精准对接客户研发与采购需求，提供定制化产品解决方案与技术支持，不断提升客户粘性与合作份额；

③健全立体化营销网络，巩固“战略大客户直销+合伙人区域直销+代理商经销”模式，持续深耕国内市场，渠道覆盖全国 31 个省、市、自治区，提升下沉市场渗透率与覆盖面；

④积极拓展营销新场景新渠道，把握存量房翻新、老旧小区改造、家装 DIY、线上装修内容爆发等带来的消费新趋势，加强线上品牌推广与内容营销，借助短视频、直播等新媒体平台提升品牌曝光度；

⑤强化经销商赋能与合作共赢，加大对核心经销商的政策支持、库存管理与市场推广支持，提升渠道稳定性与战斗力，助力公司扩大市场份额、提升品牌影响力。

（3）生产管理方面

报告期内，公司坚持精益化管理战略，持续优化生产运营全流程体系，在产能效率、安全管控、绿色低碳等方面取得显著成效，具体如下：

①生产运营体系升级：依托多基地布局优势，建立动态产能调配机制，订单响应效率提升；推进智能制造升级与自动化产线改造，关键工序实现自动化；搭建标准化生产管理体系，开展多层次员工技能提升培训，产能利用率同比稳步提升，生产运营质量与效率持续改善；

②风险防控机制建设：构建安全生产双重预防机制，形成全流程风险管控体系：1）建立三级安全风险分级管控体系，完善事故隐患排查治理长效机制，从源头防范安全风险；2）推行隐患排查治理闭环管理，依托智能巡检系统发现并整改隐患点，整改率 100%。通过 PDCA 持续改进模式，实现报告期内全年无重大安全事故，安全生产形势稳定可控；

③碳减排长期战略实施：紧扣绿色低碳发展目标，积极响应国家“双碳”战略要求，扎实推进节能降碳工作。

（4）质量管理方面

报告期内，公司深化质量管理体系建设，以“技术引领、标准筑基、质量卓越”为核心，构建全生命周期质量管理闭环。通过实施“五维标准化”生产管控体系（配方标准化、工艺标准化、设备标准化、用料标准化、运输标准化），实现关键工序质量参数的数字化监控与智能调控。全年产品出厂合格率达 100%，生产优等品占比提升至 92.5%，同比增长 8.3 个百分点，以量化成果践行“质量第一”的核心承诺。

（5）人力资源方面

报告期内，公司持续完善人力资源管理体系建设。一方面，根据业务发展需要，在做好关键人才画像的基础上，精准地进行人才的选拔和招募工作，持续引进行业内优秀人才加盟公司，助力企业发展；另一方面，持续优化公司组织架构，夯实部门和岗位职责，使得管理更加标准化、精细化。公司坚持“以人才为根本”的经营宗旨，积极完善薪酬福利制度，激发员工的工作积极性。

（6）研发创新方面

报告期内，公司以“技术保立佳”为战略导向，秉持“以创新为驱动”的经营理念，持续加大研发投入与技术攻关力度，构建了“前瞻布局、自主可控、迭代升级、成果转化”研发战略体系，积极践行“致力于科技创新、推动健康美好生活”的企业使命，不断以技术创新赋能产品升级与高质量发展。

公司高度重视核心技术与商业信息安全管理，获评商业秘密保护创新试点单位，建立覆盖技术研发、生产工艺、客户信息等全场景的保密管理体系，进一步筑牢技术壁垒与合规底座，为持续创新与高质量发展提供坚实保障。

作为国家知识产权强国建设单位、国家级知识产权优势企业、高新技术企业，公司持续深化技术创新体系建设，先后获评上海市高价值专利升级培育单位、上海市专利试点示范单位，承担上海市高新技术成果转化项目，并获得奉贤区新材料专项等区级创新支持，构建起从基础研究、技术攻关到成果转化、产业落地的全链条创新闭环。公司坚持技术创新与绿色发展深度融合，产品转化率稳居行业前列。子公司获评专精特新中小企业，聚焦绿色工艺革新与绿色产品研发，持续赋能产业低碳化发展。依托技术中心与研发平台协同合作，公司构建以技术标准为核心的高质量品牌体系，累计荣获十余项国家级、市级及区级荣誉资质。

截至 2025 年底，公司研发人员共计 68 人，核心人才梯队完善；累计申请国家专利 134 项、获得授权专利 77 件，主导及参与制定共计 13 项国家标准，创新实力与行业标准话语权持续提升。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

| | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|--------------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 1,689,683,272.89 | 100% | 2,150,776,464.74 | 100% | -21.44% |
| 分行业 | | | | | |
| 化学原料和化学制品制造业 | 1,689,683,272.89 | 100.00% | 2,150,776,464.74 | 100.00% | -21.44% |
| 分产品 | | | | | |
| 建筑乳液 | 932,736,331.43 | 55.20% | 1,237,178,745.65 | 57.52% | -24.61% |
| 防水乳液 | 321,051,126.19 | 19.00% | 392,573,889.09 | 18.25% | -18.22% |
| 纺织乳液 | 156,022,447.35 | 9.23% | 158,377,105.01 | 7.36% | -1.49% |
| 包装乳液 | 161,173,163.29 | 9.54% | 215,751,964.09 | 10.03% | -25.30% |
| 助剂及其他 | 118,700,204.63 | 7.02% | 146,894,760.90 | 6.83% | -19.19% |
| 分地区 | | | | | |
| 国内 | 1,594,314,474.16 | 94.36% | 2,057,272,752.24 | 95.65% | -22.50% |
| 国外 | 95,368,798.73 | 5.64% | 93,503,712.50 | 4.35% | 1.99% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 直销 | 1,491,465,937.74 | 88.27% | 1,830,026,909.02 | 85.09% | -18.50% |
| 经销 | 198,217,335.15 | 11.73% | 320,749,555.72 | 14.91% | -38.20% |

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

单位：元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|--------------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 化学原料和化学制品制造业 | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 | 12.74% | -21.44% | -23.75% | 2.64% |
| 分产品 | | | | | | |
| 建筑乳液 | 932,736,331.43 | 825,293,806.51 | 11.52% | -24.61% | -28.13% | 4.34% |
| 防水乳液 | 321,051,126.19 | 280,800,704.42 | 12.54% | -18.22% | -21.13% | 3.23% |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内 | 1,594,314,474.16 | 1,395,431,419.34 | 12.47% | -22.50% | -24.68% | 2.52% |
| 分销售模式 | | | | | | |
| 直销 | 1,491,465,937.74 | 1,304,720,037.74 | 12.52% | -18.50% | -20.85% | 2.60% |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

境外业务产生的营业收入或净利润占公司最近一个会计年度经审计营业收入或净利润 10%以上

是 否

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☑是 □否

| 行业分类 | 项目 | 单位 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|--------------|-----|----|------------|------------|---------|
| 化学原料和化学制品制造业 | 销售量 | 吨 | 353,540.33 | 413,884.48 | -14.58% |
| | 生产量 | 吨 | 355,340.57 | 403,399.54 | -11.91% |
| | 库存量 | 吨 | 11,478.63 | 13,278.87 | -13.56% |

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

□适用 ☑不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 ☑不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

| 行业分类 | 项目 | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|--------------|--------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 化学原料和化学制品制造业 | 直接材料 | 1,295,534,269.25 | 87.87% | 1,724,419,742.91 | 89.18% | -24.87% |
| | 制造费用 | 94,869,819.66 | 6.43% | 108,353,606.28 | 5.60% | -12.44% |
| | 直接人工 | 8,228,248.64 | 0.56% | 11,539,214.40 | 0.60% | -28.69% |
| | 合同履约成本 | 75,717,704.23 | 5.14% | 89,285,321.62 | 4.62% | -15.20% |

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☑是 □否

1、烟台富程新材料有限公司（原名：烟台保立佳新材料有限公司），已于 2025 年 4 月 21 日将 100% 股权转让至烟台富程股权投资有限公司，自 2025 年 5 月 1 日起不再纳入公司合并范围。

2、BAOLIJIA CHEMICAL(MIDDLE EAST) COMPANY FZE（中文名：保立佳化工（中东）有限公司），成立于 2025 年 5 月 29 日，注册资本为 2.50 万迪拉姆，公司对其拥有 100% 的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

3、PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA（中文名：保立佳化学印度尼西亚有限公司），注册于印度尼西亚雅加达，成立于 2025 年 2 月 9 日，注册资本为 130 亿印尼盾，公司对其拥有 100% 的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

4、PT BAOLIJIA NEW MATERIAL INDONESIA（中文名：保立佳新材料印度尼西亚有限公司），注册于印度尼西亚雅加达，成立于 2025 年 9 月 25 日，注册资本为 100 亿印尼盾，公司对其拥有 100% 的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

5、BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED（中文名：保立佳（越南）化工有限公司），注册于越南平阳省，成立于 2025 年 6 月 22 日，注册资本为 12.92 亿越南盾，公司对其拥有 100% 的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

6、BRANCH OF BAOLIJIA GROUP INTERNATIONAL LIMITED IN ALMATY（中文名：保立佳集团国际有限公司阿拉木图分公司），注册于哈萨克斯坦阿拉木图，成立于 2025 年 9 月 15 日，注册资本为 10 万哈萨克坚戈，公司对其拥有 100% 的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

| | |
|--------------------------|----------------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 566,552,055.30 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 33.53% |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 0.00% |

公司前 5 大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
|----|------|----------------|-----------|
| 1 | 客户 1 | 335,638,283.37 | 19.86% |
| 2 | 客户 2 | 112,009,469.20 | 6.63% |
| 3 | 客户 3 | 41,911,562.30 | 2.48% |
| 4 | 客户 4 | 40,093,510.96 | 2.37% |
| 5 | 客户 5 | 36,899,229.47 | 2.18% |
| 合计 | -- | 566,552,055.30 | 33.53% |

主要客户其他情况说明

□适用 不适用

公司主要供应商情况

| | |
|---------------------------|----------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 805,013,654.28 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 59.13% |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 0.00% |

公司前 5 名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|-------|----------------|-----------|
| 1 | 供应商 1 | 492,026,578.16 | 36.14% |
| 2 | 供应商 2 | 101,048,356.33 | 7.42% |
| 3 | 供应商 3 | 72,531,756.39 | 5.33% |
| 4 | 供应商 4 | 71,868,593.67 | 5.28% |
| 5 | 供应商 5 | 67,538,369.73 | 4.96% |
| 合计 | -- | 805,013,654.28 | 59.13% |

主要供应商其他情况说明

□适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

□适用 不适用

3、费用

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|----------------|----------------|---------|-------------|
| 销售费用 | 104,285,522.91 | 125,081,685.62 | -16.63% | 主要系销售规模下降所致 |

| | | | | |
|------|---------------|---------------|---------|-----------------------------|
| 管理费用 | 83,616,411.77 | 97,731,482.96 | -14.44% | 主要系深化费用管控所致 |
| 财务费用 | 40,591,020.98 | 39,362,724.57 | 3.12% | 主要系汇率波动及融资性售后回租业务规模变动综合影响所致 |
| 研发费用 | 28,026,006.43 | 44,986,227.84 | -37.70% | 主要系加强了物料及费用支出的管控 |

4、研发投入

适用 不适用

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|---------------|---|--------------------------------|--|--|
| 新型无机乳液涂料配方开发 | 采用无机的材料对有机的聚合物进行改性，配制涂料。在防火、耐候等方面对涂料的性能进行提升 | 已量产，在防火、保护性方面达到无机材料的特点 | 在市场上全面推广，并占据一定市场份额 | 在涂料应用方面增加了新的方向，提升品牌优势 |
| 符合蓝天使环保要求乳液开发 | 开发符合蓝天使环保要求的乳液 | 已完成实验室的配方设计开发，能够达到相关标准 | 用开发的环保乳液配制的涂料可以达到欧洲的蓝天使环保标准认证 | 用开发的环保乳液配制的涂料可以达到欧洲的蓝天使环保标准认证；针对高端的环保乳液的市场，拓宽产品范围，降低产品风险 |
| 生物基乳液 | 开发生物基防水乳液，以响应国家低碳战略 | 开发生物基含量>30%性能优良的内墙乳液，已完成客户试样验证 | 开发生物基含量>30%性能优良的防水乳液 | 提高公司在低碳产品领域的核心竞争力，有望降低公司经营风险 |
| 蛋壳漆 | 开发新型建筑内墙蛋壳漆专用乳液，降低同质化竞争、提高产品竞争力 | 已量产，产品应用于水平蛋壳漆艺术涂料中 | 开发国内先进水平蛋壳漆专用乳液 | 可以提升公司在建筑涂料乳液领域的核心竞争力，降低同质化竞争风险、有望降低经营风险 |
| 透明防水 | 开发耐水性能优异、粘度可控、氨值低、耐候性优异的透明防水乳液 | 通过公司战略客户的测试，占领市场 | 得到客户高度认可并不断提升市场占有率 | 增强客户粘性，为公司创造更多的效益 |
| 哑光罩面 | 研发一款光泽度更低的哑光罩面，以满足客户需求 | 已量产 | 性能好，漆膜通透度好，耐水白性好，耐沾污性好，耐黄变性能好，存储稳定性好等特点的哑光罩面乳液 | 提高公司在哑光罩面领域的产品竞争力，丰富公司的产品线，提升公司品牌实力 |
| 干湿色差低真石漆乳液开发 | 完善体系真石漆产品系列，提升乳液市场竞争力 | 已量产，产品功能优化已完成 | 开发的产品达到国内产品领先水平 | 提升公司在真石漆乳液领域的核心竞争力，拓宽产品应用领域，减少同质化竞争，提升品牌优势 |
| 红橡胶 | 开发高弹性高附着的防水涂料 | 项目结项，产品已量产，对客户推广成功 | 属于新的发展性项目，后期需要进行创新性完善，增强其性能特性 | 强度、延伸率、耐水性等性能均有质的提升 |
| 低表面能材料粘结压敏胶 | 开发一款用于低表面能材料保护或粘结的压敏胶。用于电子配件模切过程中的材料转移、定位等 | 已在国内模切厂批量使用 | 扩大产品的应用领域 | 在电子保护膜领域，从辅材原料供应转入主材原料供应，提高公司产品优势 |
| 菲林片保护膜 | 开发一款具有良好耐UV | 已在国内厂家投入使 | 通过高性能产品进 | 使公司产品延伸入新应 |

| | | | | |
|------------|---|--------------|--|---|
| | 光照射及极佳透光性的压敏胶 | 用 | 入菲林片保护膜市场，进入高端市场领域 | 应用领域 |
| 激光切割用压敏胶 | 开发一款具有高内聚能耐高温的激光切割用压敏胶 | 已量产，正常供货 | 满足华南市场对于激光切割胶的需求，辐射区域客户 | 扩宽公司在华南激光切割领域的市场，提升行业竞争力 |
| 高剥离力压敏胶 | 开发一款具有高剥离力，高内聚力的压敏胶 | 已在国内厂家投入使用 | 通过对现有产品进行升级优化，保持相关产品业务市场占有率 | 应用在电子领域，提高公司产品优势 |
| 凹版乳液项目 | 开发水性凹版乳液，满足客户需求 | 项目结项，对客户推广成功 | 属于新的发展性项目，后期需要进行创新性完善 | 项目推广成功后，可以完善公司油墨产品体系，提高公司在油墨乳液领域的竞争力与知名度 |
| 高耐水高光泽乳液 | 针对水性工业漆防腐领域使用，开发一款具有光泽高、耐水性能佳的丙烯酸酯乳液 | 已量产，正常供货 | 光泽度 60° 角 > 85GU、漆膜泡室温水 240 小时不起泡、不生锈、允许轻微变色 | 可以提升现有产品的性能指标，拓宽产品应用市场，提升行业竞争力，提升公司品牌影响力 |
| 功能性弹性乳液的开发 | 开发新型建筑弹性乳液，提升产品性能 | 已量产，正常供货 | 开发国内弹性涂料专用乳液 | 进一步提升公司建筑弹性乳液的技术优势，拓宽产品范围 |
| 无氨防水乳液 | 开发出一种或几种，在与水泥等强碱性填料、粉料充分混合的环境条件下无显著或完全无氨（NH ₃ ）释放的丙烯酸酯聚合物乳液制备的技术与产品，要求聚合物乳液无论是在常温与还是在夏季高温环境中，要能够保持充足的施工时间，防水涂层干燥成膜后，具有良好的拉伸强度、粘结强度、延伸率及防水效果，水浸泡后力学性能保持良好，全面满足聚合物防水涂料的性能要求等 | 已量产，正常供货 | 乳液施工条件宽、性能优秀 | 提升公司在防水乳液领域的核心竞争力，拓宽产品应用领域，减少同质化竞争，提升品牌优势 |
| 苯丙抗甲醛乳液 | 具有优异的成膜性、施工性，同时具有高效的吸甲醛能力，能够在其施工吸附室内甲醛，减少甲醛的污染，推动涂料行业向“绿色制造”转型，助力“双碳”目标实现 | 已量产，正常供货 | 在市场上全面推广，并占据一定市场份额 | 有利于构筑公司在建筑涂料乳液领域的差异化竞争壁垒，摆脱低水平同质化竞争，实现经营风险的有效分散与经营质量的持续提升 |
| 苯丙发泡乳液 | 提供梯度种子聚合与反应型乳化两种苯丙发泡乳液制备技术，并推出高固含、低黏度、无甲醛的纺织专用发泡乳液产品。 | 已量产，正常供货 | 该产品发泡性能优异、泡孔细腻、手感柔软，环保指标达标 | 可全面满足纺织发泡行业的工艺与品质要求，提升产品竞争力与应用附加值 |
| 高光罩面乳液 | 开发一款含量 40%，粒径小，透明度高，光泽高的建筑罩面漆用的丙 | 已量产，正常供货 | 罩面乳液具有耐水白性好、丰满度高、透水率低、耐 | 进一步强化公司在高光罩面领域的核心竞争力，完善产品布局，持 |

| | | | | |
|--------|--|----------|--|----------------------|
| | 烯酸酯乳液制备的技术与产品 | | 沾污性好、耐候性好等特点 | 持续提升品牌影响力与市场地位 |
| 磷酸酯乳化剂 | 要是非离子型乳化剂脂肪醇聚醚进行改性，开发脂肪醇聚醚磷酸酯盐乳化剂。可通过调节EO链长度和磷酸酯化度，定制化适配不同HLB值需求 | 已量产，正常供货 | 脂肪醇聚醚磷酸酯乳化剂具有更优异的稳定性，适合于高盐、高硬水、高温环境，在高油相体系中具备更好的乳化能力，且低泡性等特点 | 实现公司产品跨领域应用拓展与市场边界延伸 |

公司研发人员情况

| | 2025年 | 2024年 | 变动比例 |
|-----------|--------|--------|---------|
| 研发人员数量（人） | 68 | 52 | 30.77% |
| 研发人员数量占比 | 15.14% | 11.23% | 3.91% |
| 研发人员学历 | | | |
| 本科 | 35 | 22 | 59.09% |
| 硕士 | 16 | 15 | 6.67% |
| 博士 | 2 | 3 | -33.33% |
| 研发人员年龄构成 | | | |
| 30岁以下 | 23 | 19 | 21.05% |
| 30~40岁 | 35 | 27 | 29.63% |
| 40岁以上 | 10 | 6 | 66.67% |

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

| | 2025年 | 2024年 | 2023年 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发投入金额（元） | 28,026,006.43 | 44,986,227.84 | 70,028,644.44 |
| 研发投入占营业收入比例 | 1.66% | 2.09% | 3.09% |
| 研发支出资本化的金额（元） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资本化研发支出占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

| 项目 | 2025年 | 2024年 | 同比增减 |
|---------------|------------------|------------------|-----------|
| 经营活动现金流入小计 | 1,075,215,362.63 | 1,094,360,671.57 | -1.75% |
| 经营活动现金流出小计 | 1,014,939,209.27 | 1,264,951,303.97 | -19.76% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 60,276,153.36 | -170,590,632.40 | 135.33% |
| 投资活动现金流入小计 | 54,348,402.37 | 3,152,530.01 | 1,623.96% |

| | | | |
|---------------|------------------|------------------|----------|
| 投资活动现金流出小计 | 59,741,949.47 | 139,836,869.95 | -57.28% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,393,547.10 | -136,684,339.94 | 96.05% |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,236,024,401.78 | 1,386,268,301.37 | -10.84% |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,326,443,790.47 | 1,216,747,942.60 | 9.02% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -90,419,388.69 | 169,520,358.77 | -153.34% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -35,545,174.43 | -137,252,848.66 | 74.10% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额：同比增加 135.33%，主要系公司加强了应收账款回款管理；
- 2、投资活动现金流入小计：同比增加 1623.96%，主要系本期处置子公司产生相应现金流入；
- 3、投资活动现金流出小计：同比下降 57.28%，主要系本期建设项目减少，相关资本性支出减少；
- 4、投资活动产生的现金流量净额：同比增加 96.05%，主要受本期资本性支出减少及处置子公司共同影响所致；
- 5、筹资活动产生的现金流量净额：同比下降 153.34%，主要系本期借款同比减少影响；
- 6、现金及现金等价物净增加额：同比增加 74.10%，主要系公司加强了应收账款回款管理。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

- 1、客户和供应商的收付款存在时间差异，且较多使用票据结算货款；
- 2、折旧和摊销等非现金支出影响。

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

| | 金额 | 占利润总额比例 | 形成原因说明 | 是否具有可持续性 |
|----------|----------------|---------|-----------------------------------|----------|
| 投资收益 | 9,429,748.65 | -19.60% | 主要系处置烟台新材料收益 | 否 |
| 公允价值变动损益 | 0.00 | 0.00% | | |
| 资产减值 | -15,176,646.65 | 31.55% | 主要系闵行研究院提前退租，装修费计提减值准备，以及计提存货跌价准备 | 否 |
| 营业外收入 | 2,091,184.21 | -4.35% | 主要系无锡浦新诉讼事项调解利得 | 否 |
| 营业外支出 | 2,359,902.82 | -4.91% | 主要系非流动资产的毁损报废损失，以及税收滞纳金 | 否 |
| 信用减值损失 | -3,178,323.60 | 6.61% | 主要系计提应收账款、应收票据、其他应收款坏账准备 | 是 |
| 资产处置收益 | 7,595,288.39 | -15.79% | 主要系固定资产、使用权资产处置收益 | 否 |
| 其他收益 | 4,544,998.79 | -9.45% | 主要系增值税加计抵减及与收益相关政府补助 | 否 |

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2025 年末 | | 2025 年初 | | 比重增减 | 重大变动说明 |
|--------|------------------|--------|------------------|--------|--------|-----------------|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 货币资金 | 176,596,702.02 | 7.76% | 177,913,423.53 | 7.11% | 0.65% | |
| 应收账款 | 477,523,023.39 | 20.97% | 627,986,538.01 | 25.10% | -4.13% | |
| 合同资产 | 0.00 | | 0.00 | | | |
| 存货 | 109,386,594.93 | 4.80% | 134,460,371.54 | 5.37% | -0.57% | |
| 投资性房地产 | 35,229,436.67 | 1.55% | 4,123,899.19 | 0.16% | 1.39% | |
| 固定资产 | 836,116,875.59 | 36.72% | 644,625,233.07 | 25.77% | 10.95% | 主要系湖北项目在建工程转固所致 |
| 在建工程 | 33,475,611.91 | 1.47% | 192,423,448.71 | 7.69% | -6.22% | |
| 使用权资产 | 288,650.34 | 0.01% | 11,195,674.18 | 0.45% | -0.44% | |
| 短期借款 | 1,095,585,689.30 | 48.11% | 1,161,237,249.25 | 46.42% | 1.69% | |
| 合同负债 | 6,724,330.10 | 0.30% | 11,039,250.76 | 0.44% | -0.14% | |
| 长期借款 | 10,229,600.00 | 0.45% | 63,411,967.28 | 2.53% | -2.08% | |
| 租赁负债 | 139,558.40 | 0.01% | 10,160,528.87 | 0.41% | -0.40% | |

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|--------|---------------|------------|---------------|---------|--------|--------|---------------|---------------|
| 金融资产 | | | | | | | | |
| 应收款项融资 | 25,097,514.63 | | | | | | -9,738,523.00 | 15,358,991.63 |
| 上述合计 | 25,097,514.63 | | | | | | -9,738,523.00 | 15,358,991.63 |
| 金融负债 | 0.00 | | | | | | | 0.00 |

其他变动的内容

收付信用等级较高的银行承兑汇票。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

| 项 目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|--------|----------------|------------|
| 货币资金 | 128,634,278.72 | 承兑、信用证保证金等 |
| 投资性房地产 | 25,619,335.96 | 抵押取得银行授信额度 |
| 固定资产 | 249,266,408.58 | 抵押取得银行授信额度 |
| 无形资产 | 55,450,430.68 | 抵押取得银行授信额度 |
| 合 计 | 458,970,453.94 | |

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度 |
|---------------|----------------|---------|
| 59,741,949.47 | 138,834,400.95 | -56.97% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

| 项目名称 | 投资方式 | 是否 为固 定资 产投 资 | 投资 项目 涉及 行业 | 本 报 告 期 投 入 金 额 | 截 至 报 告 期 末 累 计 实 际 投 入 金 额 | 资 金 来 源 | 项 目 进 度 | 预 计 收 益 | 截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 收 益 | 未 达 到 计 划 进 度 和 预 计 收 益 的 原 因 | 披 露 日 期 （ 如 有 ） | 披 露 索 引 （ 如 有 ） |
|--------------------|------|---------------------------|----------------------|--------------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|---|---|--------------------------------------|--|
| 湖北保立佳年产23万吨环保新材料项目 | 自建 | 是 | 化学原料及化学制品制造业 | 178,024,701.49 | 312,878,508.96 | 自有资金 | 82.34% | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 2022年07月04日 | 详见公司刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于签订项目投 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----|----|----|----|----------------|----------------|----|----|------|------|----|----|----|---------------------------------|
| | | | | | | | | | | | | | 资协议书的公告》 (公告编号: 2022-046) |
| 合计 | -- | -- | -- | 178,024,701.49 | 312,878,508.96 | -- | -- | 0.00 | 0.00 | -- | -- | -- | |

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

| 交易对方 | 被出售股权 | 出售日 | 交易价格(万元) | 本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元) | 出售对公司的影响 | 股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例 | 股权出售定价原则 | 是否为关联交易 | 与交易对方的关联关系 | 所涉及的股权是否已全部过户 | 是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施 | 披露日期 | 披露索引 |
|----------|-----------|-------------|----------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------|---------|------------|---------------|-----------------------------------|-------------|--------------------------|
| 烟台富程股权投资 | 烟台新材料100% | 2025年04月21日 | 5,416 | 219.93 | 公司本次出售烟台新材料100%股权,主要是根据公司整体战 | 107.61% | 以2024年10月31日为评估基准 | 是 | 烟台富程股权投资 | 是 | 截至2025年6月30日,股权转让事项已完成。 | 2025年04月22日 | 具体内容详见公司分别于2025年2月12日、4月 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|---|--|--|
| 资 有 限 公 司 | 股 权 | | | | 略布局，有利于公司优化整体业务结构，集中资源聚焦核心业务，提高公司资产运营效率，降低管理成本。本次交易不会对公司财务及经营状况产生重大影响，不存在损害上市公司及公司股东、尤其是中小股东合法权益的情形。 | | 日对烟台新材料股东全部权益价值的评估结果 5,415.31 万元为依据确定。 | | 资 有 限 公 司 系 公 司 控 股 股 东 、 实 际 控 制 人 杨 文 瑜 先 生 控 制 下 的 企 业 | | 22 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《关于拟公开挂牌出售烟台保立佳新材料有限公司 100% 股权的公告》 (公告编号: 2025-003)、《关于出售资产进展暨关联交易的公告》 (公告编号: 2025-017)。 |
|-----------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|---|--|--|

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：万元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|----------------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 上海保立佳化学技术有限公司 | 子公司 | 丙烯酸乳液的研发 | 100.00 | 491.58 | -1,901.36 | 849.06 | -1,268.62 | -1,255.90 |
| 河南保立佳新材料有限公司 | 子公司 | 丙烯酸乳液的生产 | 1,000.00 | 1,588.22 | -49.07 | 0.00 | 706.20 | 706.20 |
| 湖北保立佳新材料有限公司 | 子公司 | 丙烯酸乳液的生产 | 15,000.00 | 33,564.15 | 11,321.93 | 268.64 | -1,265.68 | -1,506.93 |
| 浙江保立佳供应链管理有限公司 | 子公司 | 丙烯酸乳液原料采购 | 3,000.00 | 6,571.39 | 3,276.79 | 48,864.31 | -905.11 | -904.24 |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|--|----------------|--|
| 烟台富程新材料有限公司 (原名:烟台保立佳新材料有限公司) | 股权转让 | 有利于公司优化整体业务结构,集中资源聚焦核心业务,提高公司资产运营效率,降低管理成本 |
| BAOLIJIA CHEMICAL(MIDDLE EAST) COMPANY FZE (中文名:保立佳化工(中东)有限公司) | 新设 | 有利于公司开展全球化布局,对整体生产经营和业绩暂无重大影响 |
| PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA (中文名:保立佳化学印度尼西亚有限公司) | 新设 | 有利于公司开展全球化布局,对整体生产经营和业绩暂无重大影响 |
| PT BAOLIJIA NEW MATERIAL INDONESIA (中文名:保立佳新材料印度尼西亚有限公司) | 新设 | 有利于公司开展全球化布局,对整体生产经营和业绩暂无重大影响 |
| BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED (中文名:保立佳(越南)化工有限公司) | 新设 | 有利于公司开展全球化布局,对整体生产经营和业绩暂无重大影响 |
| BRANCH OF BAOLIJIA GROUP INTERNATIONAL LIMITED IN ALMATY (中文名:保立佳集团国际有限公司阿拉木图分公司) | 新设 | 有利于公司开展全球化布局,对整体生产经营和业绩暂无重大影响 |

主要控股参股公司情况说明

不适用。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

(一) 公司发展战略

报告期内,公司立足水性丙烯酸乳液主业,结合行业发展趋势、市场竞争格局及自身发展实际,明确中长期发展战略愿景,依然将“深化国内市场、积极探索新领域”与“加快海外工厂布局、抢占市场先机”双线并行作为整体战略目标,以矢志不渝的决心与全方位的深化布局,构建可持续的核心竞争力,助力实现“世界的保立佳”发展目标。

公司中长期发展规划明确,聚焦“产品保立佳”,以成本管控、质量提升、服务优化为核心,筑牢主业发展根基,夯实市场竞争力;迈向“技术保立佳”,集中资源强化研发创新,力争研发能力达到行业领先水平,以技术突破驱动业务升级;争做“创新保立佳”,深耕核心领域、拓展新兴赛道,跻身行业领先地位,引领行业发展趋势前沿,实现“世界保立佳”。

为落实中长期战略,公司明确未来业务布局方向,围绕核心产业全面拓展,拓宽业务边界、提升综合竞争力。同时,为强化专业化运营管理,公司设立五大发展部,明确各板块业务分工、聚焦专业领域深耕,形成权责清晰、协同高效的专业化经营管理体系。

1、巩固国内市场

产能布局优化:进一步完善国内多基地分布式生产布局,依托上海、广东、安徽、四川等现有生产基地,发挥区域协同效应,提升产能利用率;推进安徽明光生产基地精细化运营,同时湖北应城生产基地也在稳步试投产、持续建设中,构建“华东-华中”双核驱动的产能格局,优化物流半径,提升国内区域客户交付效率,降低物流成本;

产品迭代创新:依托总部研发中心,持续加大研发投入,聚焦下游行业环保、低碳、高性能需求,重点推进建筑乳液、防水乳液等核心产品的迭代升级,同时针对性开发工业漆乳液、功能型乳液等差异化产品,适配七大产业布局中的相关应用场景,提升产品附加值;紧跟工信部“扩绿增效”政策导向,推广水性涂料相关配套乳液产品,契合行业绿色发展趋势;

客户分层服务：深化与立邦、三棵树、东方雨虹等战略客户的合作，由战略发展部专项负责，提供定制化产品与整体解决方案，同步带动战略客户协同发展；优化区域头部客户直销模式，完善中小客户经销体系，加强经销商培育与管理，实现互利共赢，稳步提升市场份额。

2、拓展海外市场

海外市场是公司未来增长的核心引擎，公司将持续推进全球化战略布局，依托现有海外布局基础，稳步拓展国际市场，提升海外业务占比。

海外基地建设：以马来西亚工厂为前沿阵地，进一步拓展东南亚市场，辐射“一带一路”沿线国家和地区；持续推进越南、中东、印尼等已注册子公司的生产基地建设，同步推进哈萨克斯坦、泰国子公司注册及基地筹备工作，总投资额控制在 1.50 亿元以内，逐步构建覆盖东南亚、中东的海外产能网络，匹配战略客户海外业务增长需求；

海外市场深耕：深入研究不同海外区域市场需求特点、政策环境及竞争格局，针对性推出适销产品，逐步提升品牌国际知名度与市场份额；积极参与国际涂料展会等行业活动，加强与海外涂料企业、科研机构的合作交流，引进先进技术与管理经验，助力海外业务规范化、规模化发展，力争通过 3-5 年建设周期，实现海外业务占比明显突破。

海外合作交流：积极参与国际涂料展会、学术研讨会等活动，加强与海外涂料企业、科研机构的合作，掌握海外未来发展趋势、引进先进技术和管理经验。

3、强化内部管理，实现提质增效

公司将持续强化内部管理，推进全流程降本增效，缓解市场波动及需求不达预期带来的经营压力，提升经营质量。

成本精细管控：优化采购模式，加强与核心原材料供应商的战略合作，通过集中采购、战略锁价等方式，应对原材料价格波动，降低采购成本；深化生产环节精细化管理，优化产品配方与生产工艺，降低单吨产品能耗与生产成本，提升生产效率。

组织与人才优化：优化组织架构，精简冗余流程，提高决策效率与执行力度；加大人才培养与引进力度，重点培育研发、海外运营、专业技术等领域人才，打造高素质、专业化团队；完善激励机制，激发员工积极性与创造力，为公司战略落地提供人才支撑。

风险防控强化：加强应收账款催收力度，降低信用减值损失；优化库存管理，运用大数据分析精准把握市场动态，提高现产现销比例，降低库存成本与风险；完善安全环保双重预防机制，坚守本质安全与绿色环保底线，实现合规经营。

（二）战略发展规划与实施路径

为保障公司核心战略及中长期发展目标落地，公司制定清晰的实施路径，聚焦“盈利能力提升、产能布局优化、科技创新驱动、智能制造升级、市场精准布局、安全环保治理”六大核心方向，分步推进、重点突破，兼顾短期经营改善与长期战略布局。

1、提升盈利能力，筑牢盈利根基

（1）精算库存，降本控险

加强库存产品的精细化管理，运用大数据分析等手段，精准把握市场动态，在恰当的时机储备适量的库存商品，同时进一步提高现产现销的比例，确保产品与市场需求紧密对接，降低库存成本与风险；

（2）工艺革新，内部提效

持续提升内部管理效率，深入优化现有产品的配方体系与工艺水平。通过技术创新与流程再造，降低单吨产品成本，同时提高单釜产量，实现降本增效的显著成果；

（3）聚焦核心，结构优化

加大高附加值产品研发与推广力度，重点推进工业漆乳液、功能型乳液等产品的市场拓展，提升高附加值产品营收占比；淘汰低效、低毛利产品，聚焦核心优势产品，增强盈利稳定性。针对建筑、防水等传统乳液领域，紧密跟踪下游客户需求变化，积极布局生物基乳液、五合一净味乳液、抗回粘红橡胶体系乳液、抗菌乳液、高净值工业漆乳液及纺织包装乳液等低碳化、高端化产品；同时拓展气凝胶、防火、修缮、抗甲醛等特种功能型乳液，打造差异化产品矩阵。加

强工业涂料领域羟丙、醇酸、环氧树脂等细分赛道的专业团队建设与研发、设备投入，以现有产品迭代升级与新产品体系研发推广为核心技术驱动力，持续提升产品附加值，全面增强公司盈利能力与整体毛利率水平。

2、优化产能布局，完善全球网络

国内产能升级：安徽明光生产基地已于 2023 年下半年完成试生产并正式投产，湖北应城生产基地已于 2025 年部分车间投入使用。两大战略基地的梯次落地将构建“华东-华中”双核驱动格局，显著提升区域市场响应速度，通过地理空间优化配置，公司服务效率与成本优势将实现双重突破，持续构建 200 公里服务响应圈，将客户交付周期缩短至 48 小时内。

海外产能推进：在“世界级保立佳”的战略指引下，公司将采取“资本并购+自主建设”双轮驱动模式，重点布局东南亚及欧洲市场。稳步推进越南、中东、印尼等海外生产基地建设，完善海外产能布局审批流程，确保项目顺利推进；搭建云端产能调度中心，实现国内外生产基地订单智能分配与产能动态调节，提升全球交付能力。

3、强化科技创新，驱动业务升级

研发体系完善：以总部研发中心为核心，完善研发设施、整合研发资源，加强研发团队建设，引进高级技术专家作为领军人才，定期开展技术培训，构建专业专精的研发团队；加强与科研院所的深度合作，拓宽研发广度，推动技术成果快速转化。针对建筑、防水等传统乳液领域，紧密跟踪下游客户需求变化，积极布局生物基乳液、五合一净味乳液、抗回粘红橡胶体系乳液、抗菌乳液、高羟值工业漆乳液及纺织包装乳液等低碳化、高端化产品；同时拓展气凝胶、防火、修缮、抗甲醛等特种功能型乳液，打造差异化产品矩阵。加强工业涂料领域羟丙、醇酸、环氧树脂等细分赛道的专业团队建设与研发、设备投入，以现有产品迭代升级与新产品体系研发推广为核心技术驱动力，持续提升产品附加值。

研发重点突破：聚焦新产业布局，重点推进汽车漆、防腐工业漆等领域的技术研发，突破核心技术瓶颈；持续推进建筑、防水类乳液产品的低碳化、功能化升级，开发生物基、净味、防火等高端产品，契合行业“扩绿增效”发展趋势，提升产品核心竞争力。

4、推进智能制造，提升运营效率

(1) 产能提质增效

依托工业 4.0 标准构建智能工厂体系，在安徽明光基地已实现 DCS 自动化控制系统全覆盖的基础上，湖北应城项目将引入 MES 生产执行系统及 AI 品控平台。通过工艺路线优化、生产节拍提升等 8 项关键技术改进，提升新基地单线效率；推动生产、仓储、物流等环节的智能化整合，实现全流程精细化管理，降低运营成本。

(2) 产能协同扩张

建立“存量优化+增量创新”的产能发展模式。现有生产基地聚焦工艺深化与产品精研，新建基地重点突破高分子合成技术等 5 大核心工艺，同步搭建云端产能调度中心，实现跨基地订单智能分配与产能动态调节。

5、深化市场布局，强化品牌建设

(1) 差异化营销

秉持“市场导向”理念，结合不同产品线特性、区域市场差异及客户需求，制定差异化营销策略；针对七大产业相关应用场景，推出定制化产品与服务，拓展新兴市场空间。

(2) 深入市场研究

由董事长办公室牵头设立专门市场研究小组，定期收集、分析国家政策走向、行业需求演变、产业链趋势等信息，每月开展至少一次深度研讨，为销售策略制定提供支撑；灵活调整产品价格体系，兼顾产品价值与市场竞争力，推动与上下游企业协同发展，实现全产业链共赢。

(3) 品牌建设

加强国内国际品牌宣传，通过行业展会、客户合作等多种渠道，提升品牌知名度与美誉度；强化品牌口碑管理，以优质产品与服务提升客户粘性，打造行业知名品牌。

6、坚守安全环保，实现合规发展

公司一直致力于持续提高安全环保的管理水平，将继续完善双重预防机制，以安全风险辨识和管控为基础，从源头上系统辨识风险、分级管控风险；以隐患排查和治理为手段，认真排查风险管控过程中出现的缺失、漏洞和风险控制失效环节，坚决把隐患消灭在事故发生之前。在环保方面，公司将进一步升级改造生产工艺，降低单吨能耗，在降低废弃物的同时，减少污染物的排放。

公司将严格按照既定战略及实施路径，聚焦核心目标、强化执行力度，稳步推进各项工作，通过提质增效、全域拓展、科技创新，缓解市场波动带来的经营压力，推动公司经营质量持续改善，为中长期战略目标实现奠定坚实基础，力争实现“产品保立佳”阶段核心目标，向“技术保立佳”阶段稳步迈进。

（三）可能面对的风险

1、安全环保风险

由于公司所用的相关原料的储存、运输、生产加工等过程中，存在安全和环保方面的风险。为此，公司高度重视职业健康安全和环境保护。公司在产业布局初期就充分考虑，明确新建生产基地均需位于高标准、高层次的国家级或省级以上化工园区。公司不断加强职业健康安全和环境管理的体系管理，为公司安全和清洁生产提供了人力、制度和管理上的保障；公司在符合安全和环保基本要求的硬件设施基础上，持续保持安全与环境保护方面的资源投入和升级完善，努力实现更高水平的安全和清洁生产。

2、原材料价格波动风险

公司主要原材料是丙烯酸丁酯、苯乙烯、甲基丙烯酸甲酯等大宗化工原材料，相关主要原材料的价格波动将直接影响公司的生产成本。为应对上述风险，公司一方面将拓展原材料的采购渠道，优化采购成本；另一方面，公司实施动态库存管理策略，利用多种手段与途径在原材料价格低位时进行部分原材料和产成品的储备，从而减少短期内原材料价格上涨带来的影响。

3、应收账款风险

随着公司销售规模的不断扩大，以及下游行业的产业整合持续推进，公司应收账款余额将持续增长，公司将承担较大的营运资金的压力。公司加强对应收账款的管控，开展客户信用评价，严格控制应收总量、积极优化应收结构、努力增加现销比例；同时在会计政策的运用上更为谨慎。报告期内面对较为复杂的国内外经济形势，公司进一步强化风险意识，严格控制审批程序，加强应收账款的账期管控与收款方式优化。

4、人才缺乏风险

因公司所处的水性丙烯酸乳液行业已经发展到一定的高度，行业逐步开始迈入高质量发展阶段，新产品开发有较高的技术壁垒，需要匹配专业专精的技术团队。对此，公司将加强对外合作和上下游联合，加大行业优秀人才的引进力度，按照不同阶段要求做好人才发展规划和专业攻坚团队建设。

5、流动性风险

公司营运资金主要来源于自有资金和银行借款，若上游原材料价格大幅上涨，或下游客户回款滞后，将导致公司营运资金缺口扩大，对公司正常生产经营产生不利影响。公司将进一步加强现金流管理，采取及时催收应收账款、减少商业承兑汇票结算并提高销售现金回款比例等措施提高现金流动性，同时公司也将合理安排多种融资渠道，降低融资成本，缓解现金流压力。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|------------------|--|----------|--------|---------|---|---|
| 2025 年 05 月 15 日 | 上海证券交易所上证路演中心 (http://roadshow.sseinfo.com/) | 网络平台线上交流 | 其他 | 社会公众投资者 | 公司主营产品国内市场份额；2025 年度业绩情况；新应用渠道及相关布局；公司竞争优势。 | 具体内容详见公司于 2025 年 5 月 15 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《上海保立佳化工股份有限公司投资者关系活动记录表》 |
| 2025 年 09 月 19 日 | “全景路演”网站 (https://rs.p5w.net) | 网络平台线上交流 | 其他 | 社会公众投资者 | 2025 年营收情况；产品定价机制传导情况；研发投入转换；政策对公司影响及公司生产运营等问题。 | 具体内容详见公司于 2025 年 9 月 19 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《上海保立佳化工股份有限公司投资者关系活动记录表》 |

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司自上市以来，严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》以及中国证监会有关法律法规等要求，结合公司实际情况，建立健全公司内部管理和控制制度，不断完善公司法人治理结构；进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等要求，就公司治理情况作以下说明：

（一）关于股东与股东会

公司严格按照中国证监会颁布的《上市公司股东会规则》和公司制定的《股东会议事规则》等规定，并结合《公司章程》的相关要求，规范地召集、召开股东会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东会提供便利，确保所有股东充分行使合法权利，特别是中小股东享有平等地位和行使自己的权利，保证全体股东的信息对称。报告期内，公司股东会均由董事会召集，召开期间，公司聘请专业律师见证股东会，会议召集、召开以及表决程序合法、有效。

（二）关于控股股东与上市公司

公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面做到相互独立，控股股东没有超越股东会干预公司决策和生产经营活动，没有非经营性占用公司资金或要求为其担保或替他人担保，公司董事会和内部机构能够独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举董事，截至报告期末，公司董事会共有董事 7 名，其中独立董事 3 名，董事的人数和人员构成符合法律、法规的要求，全体董事均能按照《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等要求开展工作，认真履职、勤勉尽责，正确行使权力，以认真负责的态度出席公司董事会和股东会，并能够严格执行股东会对董事会的授权，落实股东会的各项决议。报告期内，公司董事会的召集、召开、议事程序符合《公司章程》《董事会议事规则》的规定，表决程序合法、合规。

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会与审计委员会四个专门委员会，专门委员会的成员全部由现任董事组成。各专门委员会依据《公司章程》和《董事会战略委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会审计委员会工作细则》的规定履行职权，为公司董事会的科学决策提供了有力的依据。

（四）关于监督与绩效评价、激励约束机制

公司董事会下设的审计委员会作为独立的监督机构，承担财务监督、内部控制、审计管理及对董事、高级管理人员进行监督等职能，还制定了《董事会审计委员会工作细则》，进一步确保审计委员会可以充分的发挥作用、履行职责，保护股东尤其是中小投资者的权益。

公司董事会下设的薪酬与考核委员会负责对公司的董事和高级管理人员进行绩效评价。公司制定了《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，进一步完善了董事、高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，将工作绩效与其收入直接挂钩。董事、高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（五）关于信息披露与透明度

公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等相关规定，依法履行信息披露义务，同时制定并严格执行《信息披露管理办法》《投资者关系管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》，同时指定董事会秘书全面负责公司投资者关系管理和信息披露工作，接待股东及相关人员来访和咨询。公司依照有关规定真实、准确、完整、

及时地披露有关信息，确保公司所有投资者公平的享有知情权，报告期内，公司确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。

（六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调与平衡，坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、稳健发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司自上市以来，公司及控股股东、实际控制人均严格按照《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人相互独立，具有独立完整的业务体系和运营能力。

（一）资产完整情况

公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，各种资产权属清晰、完整。公司对资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东违规占用而损害公司利益的情况，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式依赖关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

（二）人员独立情况

公司与全体员工依法签订劳动合同，劳动人事及薪酬体系独立于关联方。总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他任何职务，亦未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中领取报酬。

公司财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职或领取报酬。

公司董事及高级管理人员的提名、选举和聘任，均严格按照《公司法》及《公司章程》等其他相关法律法规规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东会和董事会作出人事任免决定的情况。

（三）财务独立情况

公司按照企业会计准则的要求建立了独立的财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度，能够根据法律法规及《公司章程》的相关规定并结合自身的情况独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。

公司设立独立的财务部门，配备独立的财务人员；公司开设了独立的银行账户，拥有独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司为独立纳税的合法主体，独立进行纳税申报和缴纳税款。

（四）机构独立情况

公司建立健全了股东会、董事会及管理层等机构及相应的议事规则和《总经理工作细则》，形成了完善的法人治理结构和规范化的运作体系。根据经营发展需要，公司已经建立起独立完整、健全、清晰的组织结构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、独立行使各自的经营管理职权、相互制约，保证公司正常经营、高效运转。公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间混合经营、合署办公等机构混同的情形。

(五) 业务独立情况

公司主要从事水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售，主要产品包括建筑乳液、防水乳液、纺织乳液、包装乳液等。公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营、决策、承担责任与风险。公司的主要业务独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业，不存在同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易，不存在依赖股东及其他关联方的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 期初持股数（股） | 本期增持股数（股） | 本期减持股数（股） | 其他增减变动（股） | 期末持股数（股） | 股份增减变动的原因 |
|-----|----|----|--------|------|-------------|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 杨文瑜 | 男 | 66 | 董事长 | 现任 | 2015年06月28日 | 2027年09月26日 | 72,424,660 | 0 | 0 | 0 | 72,424,660 | |
| | | | 总经理 | 现任 | 2024年09月27日 | 2027年09月26日 | | | | | | |
| 杨美芹 | 女 | 54 | 董事 | 现任 | 2015年06月28日 | 2027年09月26日 | 14,850,528 | 0 | 0 | 0 | 14,850,528 | |
| 杨惠静 | 女 | 39 | 董事 | 现任 | 2015年06月28日 | 2027年09月26日 | 7,496,474 | 0 | 0 | -44,845 | 7,451,629 | 股权激励回购注销 |
| | | | 副总经理 | 现任 | 2024年09月27日 | 2027年09月26日 | | | | | | |
| 衣志波 | 男 | 54 | 职工代表董事 | 现任 | 2024年06月03日 | 2027年09月26日 | 39,609 | 0 | 0 | -39,609 | 0 | 股权激励回购注销 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----|----|----|-------------------|----|---------------------|-------------------------|----------------|---|---|-------------|----------------|----|
| 宫璇龙 | 男 | 59 | 独立董事 | 现任 | 2021年 09月 23日 | 2027 年09 月26 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 刘树国 | 男 | 47 | 独立董事 | 现任 | 2021年 09月 23日 | 2027 年09 月26 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 卢雷 | 男 | 47 | 独立董事 | 现任 | 2022年 05月 30日 | 2027 年09 月26 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 李衍昊 | 男 | 40 | 董事会 秘书、 副经理 | 现任 | 2023年 05月 17日 | 2027 年09 月26 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 李文清 | 男 | 53 | 副经理、 财务总监 | 现任 | 2024年 05月 20日 | 2027 年09 月26 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 94,811,2 71 | 0 | 0 | - 84,454 | 94,726 ,817 | -- |

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事任职情况

杨文瑜：1960年出生，中国国籍，大专学历。曾服役于山东省泰安92团；曾任职于栖霞县第一塑料厂、烟台开发区瑜纳电缆材料有限公司；2001年8月至2023年11月，任公司总经理、董事长；2021年8月至今，任公司董事长，现任公司总经理、董事长。2001年8月至今，任上海瑞乐新材料有限公司执行董事；2015年5月至今，任上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2016年12月至今，任栖霞市瑜纳电缆材料有限公司执行董事。

杨美芹：女，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任职于栖霞县第一塑料厂、栖霞烟酒公司及烟台开发区瑜纳电缆材料有限公司；2001年8月至今，任职于上海保立佳化工股份有限公司，现任公司董事。

杨惠静：女，1987年出生，中国国籍，持有加拿大永久居民卡（枫叶卡），本科学历。曾任职于上海PPG贸易有限公司；2011年9月至今，任职于上海保立佳化工股份有限公司，2021年11月至2023年11月任公司董事兼副总经理，2023年11月至2024年9月任公司董事兼总经理，现任公司董事、副总经理。

衣志波：男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。曾任职于栖霞县印刷厂、烟台三九化工有限公司、栖霞市龙大包装彩印厂及烟台颐中包装有限公司；2010年2月起任职于公司，历任公司副总经理、董事会秘书；现任公司董事、上海保立佳日化有限公司执行董事兼总经理。

宫璇龙：男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任职于山东省栖霞市人民法院、上海兆辰汇亚律师事务所、广东信达律师事务所上海分所；2013年11月至今，任职于上海理研律师事务所；2021年9月至今，任公司独立董事。

刘树国：男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师、注册评估师、中级会计师。曾任职于南车四方机车车辆股份有限公司、青岛四方川崎车辆技术有限公司、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）；2015 年 7 月至今，任职于山东鑫海润邦医疗用品配送有限公司。2018 年 4 月至 2022 年 12 月，兼任赛轮集团股份有限公司独立董事；2019 年 7 月至今，任职于日照市硕和股权投资中心（有限合伙）；2019 年 8 月至 2025 年 7 月，兼任青岛海泰科模塑科技股份有限公司独立董事；2023 年 11 月至 2025 年 12 月，兼任山东亚微软件股份有限公司独立董事；2021 年 9 月至今，任公司独立董事。

卢雷：男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师(CPA)，国际注册会计师(AIA)，曾任职于和信会计师事务所（特殊普通合伙）、利源好集团有限公司、山东富特能源管理股份有限公司及青岛融茂兴业集团有限公司；2023 年 12 月至今，任职于保龄宝生物股份有限公司；2025 年 7 月至今，兼任青岛海泰科模塑科技股份有限公司独立董事；2022 年 5 月至今，任公司独立董事。

（2）高级管理人员任职情况

李衍昊：男，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任青岛康普顿科技股份有限公司证券事务代表、三棵树涂料股份有限公司证券事务代表、上海三棵树小森新材料科技有限公司副总经理兼董事会秘书。现任公司董事会秘书、副总经理。

李文清：男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师资格。曾任深圳百事可乐饮料有限公司会计经理、戴尔（中国）有限公司财务经理、华为技术有限公司高级财务经理、特步厦门投资有限公司事业部财务总监、三棵树涂料股份有限公司财务副总监。现任公司副总经理、财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人之一杨文瑜先生同时担任公司董事长、总经理职务，是基于公司现阶段发展需求的务实选择，有利于提升决策与运营效率。同时，公司已通过完善《公司章程》、强化董事会集体决策机制、建立独立的财务管理与内部审计体系等措施，亦通过《董事会议事规则》《总经理工作细则》等制度合理确定董事会和总经理的职权，在业务、人员、财务、机构和决策层面构建了有效的风险隔离机制，相关安排具有合理性。

公司承诺将长期接受监管机构和全体股东的监督，确保公司持续规范运作和高度独立性。

在股东单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在股东单位是否领取报酬津贴 |
|--------|------------------|------------|------------------|--------|---------------|
| 杨文瑜 | 上海宇滩投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 2015 年 05 月 05 日 | | 否 |

在其他单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|--------|------------------|------------|------------------|------------------|---------------|
| 杨文瑜 | 栖霞市瑜网电缆材料有限公司 | 执行董事 | 1997 年 07 月 10 日 | | 否 |
| 杨文瑜 | 上海瑞乐新材料有限公司 | 执行董事 | 2001 年 08 月 24 日 | | 否 |
| 刘树国 | 山东鑫海润邦医疗用品配送有限公司 | 财务总监 | 2015 年 07 月 09 日 | | 是 |
| 刘树国 | 青岛海泰科模塑科 | 独立董事 | 2019 年 08 月 01 日 | 2025 年 07 月 27 日 | 是 |

| | | | | | |
|-----|-----------------|-----------|-------------|-------------|---|
| | 技股份有限公司 | | | | |
| 刘树国 | 山东亚微软件股份有限公司 | 独立董事 | 2023年11月17日 | 2025年12月30日 | 是 |
| 宫璇龙 | 上海理研律师事务所 | 律师 | 2013年11月01日 | | 是 |
| 卢雷 | 保龄宝生物股份有限公司 | 内部审计机构负责人 | 2023年12月03日 | | 是 |
| 卢雷 | 青岛海泰科模塑科技股份有限公司 | 独立董事 | 2025年07月28日 | | 是 |

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 决策程序

公司董事薪酬由股东会决定，高级管理人员薪酬由董事会决定；在公司担任工作职务的董事、高级管理人员薪酬由公司支付，不另外支付津贴。独立董事津贴标准由公司董事会拟定，经股东会表决通过。

(2) 确定依据

公司董事、高级管理人员薪资由基本薪酬及绩效薪酬组成，按照其所担任的管理职务，参照同行业、同地区类似岗位薪酬水平，按公司年度绩效考核制度及业绩指标达成情况确定。

(3) 实际支付情况

2025年度，董事、高级管理人员的薪酬均已按照确定的薪酬标准全额支付 597.45 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 从公司获得的税前报酬总额 | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----|----|------------|------|--------------|--------------|
| 杨文瑜 | 男 | 66 | 董事长、总经理 | 现任 | 137.99 | 否 |
| 杨美芹 | 女 | 54 | 董事 | 现任 | 94.99 | 否 |
| 杨惠静 | 女 | 39 | 董事、副总经理 | 现任 | 75 | 否 |
| 衣志波 | 男 | 54 | 董事 | 现任 | 51.49 | 否 |
| 宫璇龙 | 男 | 59 | 独立董事 | 现任 | 5 | 否 |
| 刘树国 | 男 | 47 | 独立董事 | 现任 | 5 | 否 |
| 卢雷 | 男 | 47 | 独立董事 | 现任 | 5 | 否 |
| 李衍昊 | 男 | 40 | 董事会秘书、副总经理 | 现任 | 110.53 | 否 |
| 李文清 | 男 | 53 | 副总经理、财务总监 | 现任 | 112.45 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 597.45 | -- |

| | |
|------------------------------|---|
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据 | 公司独立董事领取津贴，为 5.00 万元/年； 公司非独立董事薪酬由基本薪酬及绩效薪酬组成，按照其所担任的管理职务，参照同行业、同地区类似岗位薪酬水平，按公司年度绩效考核制度及业绩指标达成情况领取薪酬，不再单独领取董事津贴； 公司高级管理人员薪酬由基本薪酬及绩效薪酬组成，按照其所担任的管理职务，参照同行业、同地区类似岗位薪酬水平，按公司年度绩效考核制度及业绩指标达成情况领取薪酬，不再单独领取高级管理人员津贴；兼任公司董事的高级管理人员不额外领取津贴。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况 | 已完成 |

| | |
|------------------------------|-----|
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排 | 不适用 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况 | 不适用 |

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

| 董事出席董事会及股东大会的情况 | | | | | | | |
|-----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|----------|
| 董事姓名 | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加董事会会议 | 出席股东大会次数 |
| 杨文瑜 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 杨美芹 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 杨惠静 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 衣志波 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 宫璇龙 | 3 | 2 | 1 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 刘树国 | 3 | 0 | 3 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 卢雷 | 3 | 0 | 3 | 0 | 0 | 否 | 1 |

连续两次未亲自出席董事会的说明

无。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责，积极主动关注公司经营管理情况、财务状况、发生的重大事项等，为公司发展战略和经营发展建言献策；对提交董事会审议的各项议案仔细审阅、深入讨论，作出决策时充分考虑中小股东的利益和诉求，切实增强了董事会决策的科学性，推动公司经营各项工作的持续、稳定、健康发展。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称 | 成员情况 | 召开会议次数 | 召开日期 | 会议内容 | 提出的重要意见和建议 | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况(如有) |
|-------------|-------------|--------|------------------|---|---|-----------|--------------|
| 董事会审计委员会 | 刘树国、卢雷、杨美芹 | 4 | 2025 年 03 月 05 日 | 第四届董事会审计委员会第三次会议审议《关于公司<内部审计报告>的议案》 | 审议并通过相关议案 | | |
| | | | 2025 年 04 月 21 日 | 第四届董事会审计委员会第四次会议审议《关于公司<2024 年度财务决算报告>的议案》《关于公司<2024 年度内部控制评价报告>的议案》《关于公司<2024 年年审会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告的议案》《关于公司<2024 年年度报告>全文及其摘要的议案》《关于公司<2025 年第一季度报告>的议案》《关于公司<关于续聘 2025 年度审计机构>的议案》 | 审议并通过相关议案 | | |
| | | | 2025 年 08 月 08 日 | 第四届董事会审计委员会第五次会议审议《关于公司<2025 年半年度报告>全文及其摘要的议案》 | 审议并通过相关议案 | | |
| | | | 2025 年 10 月 29 日 | 第四届董事会审计委员会第六次会议审议《关于公司<2025 年三季度报告>的议案》 | 审议并通过相关议案 | | |
| 董事会战略委员会 | 杨文瑜、宫璇龙、卢雷 | 1 | 2025 年 08 月 08 日 | 第四届董事会战略委员会第一次会议审议《关于公司对外投资的议案》 | 审议并通过相关议案 | | |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 宫璇龙、杨惠静、刘树国 | 2 | 2025 年 04 月 21 日 | 第四届董事会薪酬与考核委员会第一次会议审议《关于公司<2025 年度董事、高级管理人员薪酬方案>的议案》《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》《关于作废 2021 年限制性股票激励计划部分已获授尚未归属的第二类限制性股票的议案》 | 因《关于公司<2025 年度董事、高级管理人员薪酬方案>的议案》涉及全体委员薪酬，全员回避，直接提交公司董事会审议； 审议并通过《关于回购注销 2021 年限制 | | |

| | | | | | | | |
|----------|------------|---|------------------|--|--|--|--|
| | | | | | 性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》《关于作废 2021 年限制性股票激励计划部分已获授尚未归属的第二类限制性股票的议案》 | | |
| | | | 2025 年 08 月 08 日 | 第四届董事会薪酬与考核委员会第二次会议审议《关于公司〈2025 年度董事、高级管理人员薪酬方案〉的议案》 | 因涉及全体委员薪酬，全员回避，直接提交公司董事会审议 | | |
| 董事会提名委员会 | 卢雷、杨文瑜、宫璇龙 | 1 | 2025 年 03 月 04 日 | 第四届董事会提名委员会第一次会议审议《关于 2024 年度公司董事、高级管理人员任职资格的议案》 | 审议并通过相关议案 | | |

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

| | |
|---------------------------|-----------|
| 报告期末母公司在职员工的数量（人） | 123 |
| 报告期末主要子公司在职员工的数量（人） | 326 |
| 报告期末在职员工的数量合计（人） | 449 |
| 当期领取薪酬员工总人数（人） | 594 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 4 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） |
| 生产人员 | 167 |
| 销售人员 | 131 |
| 技术人员 | 68 |
| 财务人员 | 28 |
| 行政人员 | 55 |
| 合计 | 449 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士 | 2 |
| 硕士 | 32 |
| 本科 | 188 |

| | |
|-------|-----|
| 大专 | 136 |
| 中专 | 34 |
| 高中及以下 | 57 |
| 合计 | 449 |

2、薪酬政策

为达到人尽其才、各尽其能的目的，达成优良的工作绩效，满足公司和员工个人发展需要，提高公司和员工个人的核心竞争力，进而提升经营绩效，公司实行以岗位、能力、绩效等为依据的薪酬制度。

以岗位和能力确定基础薪酬，通过任职资格体系建设，鼓励员工不断提升专业能力和工作业绩。通过绩效薪酬制度，鼓励员工积极创造更大的经济效益回报投资者，同时分享经营成果。

严格执行国家相关法律法规，认真履行合同的签订、变更、终止、社保和公积金各项流程。提供高水平的福利待遇，以吸引人才，留住人才，特别是技术人才。

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第七次会议，审议并通过《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》的议案，本议案尚需提交公司股东会审议，该薪酬制度的出台将进一步完善公司董事、高级管理人员薪酬管理体系，建立与现代企业制度相适应、与责任权利相匹配的科学有效的激励与约束机制，充分调动公司董事、高级管理人员的工作积极性，提高公司的经营管理效益，促进公司持续、稳定、健康发展。

3、培训计划

- （1）培训体系：基于人才发展计划，搭建培训体系，四位一体“文化、管理、营销、生产”学院制；
- （2）培训平台：基于线上学院，开发新培训小程序，实时进修学习、测评反馈的实用工具；
- （3）培训需求：基于满意度调研结果、高层建议、事业部访谈需求，组织筹划实用课程，跟进培训效果；
- （4）培训资源：基于控制预算，引入外部咨询资源；成立内部讲师团队，授课技巧培训及内容创新研磨；
- （5）培训内容：新员工入职、领导力管理课、专业类技能课、销售类技能课、管培生集训营、项目管理集训营、讲师能力提升班、企业文化宣贯等培训。

4、劳务外包情况

适用 不适用

| | |
|----------------|--------------|
| 劳务外包的工时总数（小时） | 116,800 |
| 劳务外包支付的报酬总额（元） | 2,846,398.00 |

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，相关的决策程序和机制完备。

| 现金分红政策的专项说明 | |
|---------------------------|-------------------------------|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求： | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰： | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备： | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用： | 是 |
| 公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步 | 鉴于公司 2025 年度可供股东分配的利润为负值，不满足现 |

| | |
|-------------------------------------|---|
| 为增强投资者回报水平拟采取的举措： | 金分红条件；同时，综合考虑公司中长期发展规划及短期生产经营实际情况，为保障公司正常生产经营，更好地维护全体股东的长远利益，公司董事会拟定 2025 年度利润分配预案为：不派发现金红利、不以资本公积金转增股本、不送红股。 公司将按照《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的要求，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督。公司将继续秉承为投资者带来长期持续回报的经营理念，力求在合法合规前提下尽快达到《公司法》和《公司章程》规定的利润分配条件，继续优化利润分配方案，增厚投资者回报。 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护： | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明： | 不适用 |

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

| 本次现金分红情况 |
|--------------------------------------|
| 其他 |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明 |
| 公司 2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。 |

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

1、2025 年 4 月 21 日，公司召开第四届董事会第三次会议，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》《关于作废 2021 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》，董事会发表同意意见。

2、2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年度股东会，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，同意公司对合计 470,092 股的第一类限制性股票进行回购注销。

3、2025 年 8 月 4 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成部分限制性股票回购注销手续，本次回购注销限制性股票数量共计 470,092 股。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

单位：股

| 姓名 | 职务 | 年初持有股票期权数量 | 报告期新授予股票期权数量 | 报告期内可行权股数 | 报告期内已行权股数 | 报告期内已行权股数行权价格（元/股） | 期末持有股票期权数量 | 报告期末市价（元/股） | 期初持有限制性股票数量 | 本期已解锁股份数量 | 报告期新授予限制性股票数量 | 限制性股票的授予价格（元/股） | 期末持有限制性股票数量 |
|--------|---|------------|--------------|-----------|-----------|--------------------|------------|-------------|-------------|-----------|---------------|-----------------|-------------|
| 杨惠静 | 董事、副总经理 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.40 | 44,845 | 0 | 0 | | 0 |
| 衣志波 | 董事 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.40 | 39,609 | 0 | 0 | | 0 |
| 合计 | -- | 0 | 0 | 0 | 0 | -- | 0 | -- | 84,454 | 0 | 0 | -- | 0 |
| 备注（如有） | 按照《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的规定，鉴于公司 2024 年度业绩未达到本次激励计划首次授予第一类限制性股票第三个解除限售期及预留授予部分第一类限制性股票第二个解除限售期的业绩考核要求，公司对合计 30 名激励对象不得解除限售的第一类限制性股票共计 407,198 股进行回购注销。 | | | | | | | | | | | | |

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员按照其在公司担任的具体管理职务、实际工作绩效并结合公司经营业绩等综合评定薪酬。绩效奖金是以年度目标绩效奖金为基础，与公司年度经营绩效相挂钩，年终根据当年考核结果核算。另外，公司高级管理人员通过持有一定份额的限制性股票，促进了高管团队与公司发展形成风险共担、利益共享的良性激励机制，能够推动公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现。

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第七次会议，审议并通过《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》的议案，本议案尚需提交公司股东会审议，该薪酬制度的出台将进一步完善公司高级管理人员薪酬管理体系，充分调动公司高级管理人员的工作积极性。公司高级管理人员的薪酬与考核以公司的经济效益为出发点、根据公司年度经营计划和高级管理人员分管工作的工作目标，进行综合考核、根据考核结果确定董事、高级管理人员的年度薪酬分配，并根据公司经营状况、同行业薪酬增幅水平、社会通胀水平及公司组织结构的变化等情况适时进行调整。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

为了规范公司的内部控制，适应公司布局与发展要求，贯彻公司战略发展目标，促进公司经济管理、提高经济效益，根据《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，建立内部控制制度。公司所建立的内部控制，是指公司董事会、高级管理人员及其他有关人员为实现下列目标而提供合理保证的过程：

①遵守国家法律、法规、规章及其他相关规定；

- ②提高公司经营的效率和效果；
- ③保障公司资产的安全；
- ④确保公司信息披露的真实、准确、完整和公平。

根据发展方向，公司重点建设销售业务、采购业务、生产业务、财务管理、技术研发等进行内部控制制度。

公司董事会设立审计委员会，负责指导和监督内部审计制度的建立和实施。公司设审计部，作为公司内部审计机构，负责公司内部审计工作，对董事会审计委员会负责，向董事会审计委员会报告工作。公司为审计部的正常运作创造必要的工作条件，保证审计工作能够独立、客观、公正地进行。审计部对公司内部管理控制系统以及执行国家财经法规进行内部审计监督；督促建立健全完整的公司内部控制制度，对公司内部管理控制制度的合法性、健全性和有效性进行测评，对执行国家财经法规情况进行检查，以促进公司经营管理的改善和加强，维护正常的经济秩序，保障公司持续、健康、快速地发展。

经对公司内部控制审计，未发现内部控制制度建设及各环节执行过程中出现缺陷。公司内部控制有效。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

| 公司名称 | 整合计划 | 整合进展 | 整合中遇到的问题 | 已采取的解决措施 | 解决进展 | 后续解决计划 |
|------|------|------|----------|----------|------|--------|
| 无 | 无 | 无 | 无 | 无 | 无 | 无 |

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

| | | |
|------------------------------|--|--|
| 内部控制评价报告全文披露日期 | 2026年04月24日 | |
| 内部控制评价报告全文披露索引 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn） | |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | | 100.00% |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 | | 100.00% |
| 缺陷认定标准 | | |
| 类别 | 财务报告 | 非财务报告 |
| 定性标准 | 1、重大缺陷： <ul style="list-style-type: none"> ①提供虚假财务报告，误导投资者； ②报告期内提供的财务报告不符合要求，受到监管机构严厉处罚； ③注册会计师发现财务报告存在重大差错，但内部控制运行过程中未发现； ④财务凭证被损坏或丢失； | 1、重大缺陷： <ul style="list-style-type: none"> ①董事、高级管理人员舞弊给公司造成重大不利影响； ②违反国家法律、法规受到行政处罚，对公司定期对外披露造成重大不利影响； ③重要管理人员及关键技术人员频繁离职； |

| | | |
|----------------|--|--|
| | <p>⑤频繁变更会计政策。</p> <p>2、重要缺陷：</p> <p>①财务报告延迟对外披露；</p> <p>②内部交易不具有商业理由；</p> <p>③更正已披露的财务报告；</p> <p>④未依照会计准则选择和应用会计政策和会计估计；</p> <p>⑤董事和高级管理人员缺乏诚信事件爆出。</p> <p>3、一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷认定以外的其他控制缺陷。</p> | <p>④出现因安全生产、产品质量、环境保护等事故，对公司正常运营产生重大不利影响；</p> <p>⑤主营产品生产配方外泄；</p> <p>⑥其他对公司产生重大不利影响的事项。</p> <p>2、重要缺陷：</p> <p>①重要管理人员频繁离职；</p> <p>②媒体报道负面信息，波及部分区域；</p> <p>③中层管理人员胜任能力不够；</p> <p>④一般缺陷不能及时整改。</p> <p>3、一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷认定以外的其他控制缺陷。</p> |
| 定量标准 | <p>1、重大缺陷：</p> <p>资产总额（合并报表口径） 错报金额 ≥总资产 5%</p> <p>收入总额（合并报表口径） 错报金额 ≥总收入 5%</p> <p>2、重要缺陷：</p> <p>资产总额（合并报表口径） 总资产 1%<错报金额<总资产 5%</p> <p>收入总额（合并报表口径） 总收入 1%<错报金额<总收入 5%</p> <p>3、一般缺陷：</p> <p>资产总额（合并报表口径） 错报金额 ≤总资产 1%</p> <p>收入总额（合并报表口径） 错报金额 ≤总收入 1%</p> | <p>1、重大缺陷： 造成直接经济损失 500 万以上（含 500 万）</p> <p>2、重要缺陷： 造成直接经济损失 200 万元-500 万元</p> <p>3、一般缺陷： 造成直接经济损失 200 万元以下（含 200 万）</p> |
| 财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 非财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 财务报告重要缺陷数量（个） | | 0 |
| 非财务报告重要缺陷数量（个） | | 0 |

2、内部控制审计报告

适用 不适用

| |
|--|
| 内部控制审计报告中的审议意见段 |
| 我们认为，上海保立佳化工股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大 |

| | |
|-------------------|--------------------------|
| 方面保持了有效的财务报告内部控制。 | |
| 内控审计报告披露情况 | 披露 |
| 内部控制审计报告全文披露日期 | 2026 年 04 月 24 日 |
| 内部控制审计报告全文披露索引 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn） |
| 内控审计报告意见类型 | 标准无保留意见 |
| 非财务报告是否存在重大缺陷 | 否 |

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家） | | 3 |
|-------------------------|--------------|---|
| 序号 | 企业名称 | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1 | 上海保立佳新材料有限公司 | https://e2.sthj.sh.gov.cn/jsp/view/hjpl/index.jsp |
| 2 | 佛山保立佳化工有限公司 | https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?areaCode=440700 |
| 3 | 安徽保立佳新材料有限公司 | https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home |

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求
上市公司发生环境事故的相关情况

不适用。

十八、社会责任情况

公司自成立以来一直致力于无毒、无污染的水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售，追求企业、社会与环境的和谐发展，同时，以“取之社会，用之社会”的初心积极承担社会责任。

（一）股东和投资者权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，依法召开股东会，积极主动采用网络投票等方式扩大股东参与股东会的比例，保障中小股东的权益。报告期内，公司持续完善内控体系及治理结构，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息。同时，公司注重投资者关系维护，通过投资者互动平台、电话交流、电子邮件等方式与投资者建立了多元化的沟通渠道和常态化的对话机制，注重听取中小股东诉求，将 ESG 管理理念深度融入战略规划。

（二）职工权益保护

公司严格遵守相关法律法规，不断完善企业用工制度，健全员工激励机制，加强人才梯队建设。在以人才为根本的经营宗旨、全员参与为管理理念的引领下，公司为员工量身定制培养计划，通过培训考核和绩效考核相结合的评估系统，不断提升员工综合素质和技能水平，助力员工实现个人价值与职业成长。此外，公司持续丰富并完善员工关怀体系，致力于为员工提供全方位的工作与生活支持。通过健康体检、餐食补助、员工班车等多元化福利，切实保障员工的健康与福祉；积极组织丰富多彩的文娱活动，如安全知识竞赛、球类运动会等，进一步增强团队凝聚力，营造和谐、快乐的企业文化氛围。

（三）环境保护与可持续发展

为创建资源节约型和环境友好型企业，公司在日常运营中积极利用高效环保的设备进行生产，在资源使用、能源消耗方面不断优化改进，不断提高资源的使用效率，比如定频空压机更换为变频空压机，节省电耗；RTO 增加沸石转轮对废气进行浓缩，节省天然气；优化污水处理工艺，处理后的水内部循环使用。

公司高度重视环境保护工作，设立了安全环保部对公司的环境保护工作进行统一管理，制定了环境保护和污染物减排目标和计划，建立健全环保责任制和岗位责任制，完善环境保护培训和考核制度，并定期组织环保自查，通过上述环保内控措施，保证公司环境保护制度的落实。企业积极投保环保责任险，积极履行社会责任，持续降低环保风险。

企业逐步开展碳足迹认证工作，朝着低碳、低能耗方向发展；企业逐步开展绿色工厂认证，计划建立成绿色环保工厂；企业不定期组织外部环保公开活动，向周边群众公开环保设施运行情况，环境保护管理办法等，从多方面自我督促企业做好环境保护工作。

（四）社会公益事业

报告期内，公司积极配合慈善组织的相关活动、热心参与捐资助学等各项公益事业，推动社会公益事业的健康持续发展。公司及子公司参与了上海市慈善基金会组织的“蓝天下的至爱”慈善活动，并组织公司员工参加了无偿献血活动。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

报告期内，公司已建立安全生产标准化运行管理体系与自我评估制度，在运行过程中确保公司安全生产标准化持续改进、运行有效。

1、在执行法律法规、安全管理制度的基础上，根据自身特点建立了适用的法律法规清单，建立了安全专业管理文件、岗位规程、技术规程。在员工的安全教育上，对新出台的管理制度进行解读、通过班前会、班组专项学习等不同形式组织开展，同时重点关注新员工三级安全教育工作，不断提高员工的安全意识和标准化作业执行力度。

2、在安全生产责任制建设方面，公司建立了安全生产责任制，规定了全员的安全生产职责内容，明确并落实各级管理者的安全管理责任和岗位人员安全责任。同时管理制度中也进一步规范了各层级管理人员及员工的安全管理活动行为、检查整改内容及评价验证标准，使安全工作步入“常态化、标准化”机制。

3、在风险分级管控和隐患排查治理双重预防体系建设方面，公司对生产现场各风险点进行了风险辨识与评估，编制并且每年回顾《安全风险分级管控评价报告》，各风险点管控措施基本到位，确保了风险点有效管控。公司制定了隐患排查治理计划，明确时间、排查人、排查内容，定期开展隐患排查治理工作。对于发现的问题与隐患明确整改时间、整改责任人，落实整改措施，做到了每项隐患的闭环管理。

4、在安全生产教育方面，根据国家及内部相关管理要求，严格执行《安全教育培训制度》文件，严格按照制度规定开展安全生产教育培训工作。主要包含安全规程、管理制度、危险源辨识技能、新员工（转岗）三级安全教育等方面内容，对公司内部范围发生的事故及同行业的事故进行对照性的学习和讨论，并按照“制度规程、作业条件、人员教育”三个方面进行对照梳理、举一反三，记录存档。

5、在应急救援管理方面，公司建有应急联络管理体制，每年组织全员学习和熟悉事故预案。在预案的编制方面，为保障员工的生命安全、生产设备安全，降低各类风险，最大限度地减少因突发事件或紧急状态造成的损失和社会影响，确保紧急情况下能及时启动相关处置方案，防止事故扩大，公司制订了三级预案体系，其中专项应急预案，主要涉及了泄漏、火灾、环境保护等，并且落实到每年的岗位培训管理中。公司预案通过专家评审后在子公司所在各地的应急管理局都进行了备案。

同时，根据年度应急演练计划，组织了各项应急演练，如：物料泄漏应急演练、触电急救应急演练、高温中暑应急演练，火灾爆炸应急演练、事故逃生疏散应急演练、特种设备事故应急演练等。

6、在安全投入方面，公司落实以安全本质化为中心的安全改善，在安全投入方面积极落实各项措施，通过维修、改善、技改等途径，消除现场安全隐患。公司一直把安全投入放在优先的位置，从资金准备、项目实施等方面给予充分保证。公司 2025 年安全投入主要用于隐患整改、安全专用工器具和安全检测仪器的购置、维护、定检费等方面。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内未开展巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等相关活动。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

| 承诺事由 | 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------------|-------------|--------|---|-------------|-----------------------|-------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 不适用 | | | | | |
| 资产重组时所作承诺 | 不适用 | | | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 杨文瑜、杨惠静、杨美芹 | 股份限售承诺 | <p>(1) 自公司股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的股份。若相关监管机构对本人锁定期有更严格的要求，本人将按照相关监管部门要求对锁定期进行进一步承诺。此项承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。</p> <p>(2) 若本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于发行价，或者公司上市后6个月期末（2022年1月30日，如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，本人持有公司股份的锁定期限自动延长至少6个</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-2026年7月29日 | 正常履行中 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | <p>月。在延长锁定期内，本人不转让或者委托他人管理本人本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的股份。若公司股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。此项承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。</p> <p>(3) 本人作为公司董事/高级管理人员期间，在上述锁定期满后，在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的百分之二十五；在本人离职后半年内不转让持有的公司股份。本人在任期届满前辞职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍适用《公司法》对董事、高级管理人员股份转让的规定。</p> <p>(4) 若相关监管机构对本人锁定期有更严格的要求，本人将按照相关监管部门要求对锁定期进行进一步承诺。</p> <p>(5) 锁定期满后股东持股意向和减持意向</p> <p>①减持前提本人如确因自身经济需求，可以在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后，视自身实际情况进行股份减持。</p> <p>②减持方式本人将根据需要通过集中竞价、大宗交易、协议转让或其他合</p> | | | |
|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|---------------------|--------|---|------------------|---------------------------------|-------|
| | | | <p>法方式进行。但不会因转让公司股票影响本人的控股股东或实际控制人地位。</p> <p>③减持程序如本人减持公司股份，将遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关法律法规的相关规定进行，包括但不限于提前将减持意向即拟减持数量等信息通知公司，由公司及时予以公告，自公告之日起三个交易日后方可减持股份。</p> <p>④约束措施本人将严格按照法律法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于上市公司股东减持相关规定进行减持，如相关法律法规、规范性文件或中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股东减持有新规定的，本人将认真遵守相关新规定。如违反上述承诺，违规操作收益将归公司所有。</p> <p>如本人未将违规操作收益上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与应上交公司的违规操作收益金额相等的部分直至本人履行上述承诺。</p> | | | |
| | 丁少伦、李开波、林奎方、衣志波、袁宣恩 | 股份限售承诺 | <p>(1) 自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的股份。若相关监管机构对本人锁定期有更严格的要求，本人将</p> | 2021 年 07 月 30 日 | 2021 年 7 月 30 日-2024 年 7 月 29 日 | 正常履行中 |

| | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|
| | | | <p>按照相关监管部门要求对锁定期进行进一步承诺。此项承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。</p> <p>(2) 若本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的, 减持价格不低于发行价; 公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价(指复权价格, 下同)均低于发行价, 或者公司上市后 6 个月期末(2022 年 1 月 30 日, 如该日不是交易日, 则为该日后第一个交易日)股票收盘价低于发行价, 本人持有公司股份的锁定期自动延长至少 6 个月。在延长锁定期内, 本人不转让或者委托他人管理本人本次发行前持有的公司股份, 也不由公司回购本人持有的股份。若公司股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的, 发行价应相应调整。此项承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。</p> <p>(3) 本人作为公司董事/高级管理人员期间, 在上述锁定期满后, 在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的百分之二十五; 在本人离职后半年内不转让持有的公司股份。本人在任期届满前辞职的, 在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内, 仍适</p> | | |
|--|--|--|---|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|-----------------------|---|-------------|---------------|-------|
| | | | 用《公司法》对董事、高级管理人员股份转让的规定。 | | | |
| | 公司 | 分红承诺 | 自公司首次公开发行股票并在创业板上市后，将严格遵守上市后适用的《公司章程（草案）》、《未来三年的股东分红回报规划》及公司股东会审议通过的其他规定所制定的利润分配政策的安排。 | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |
| | 丁少伦；姜明杰；李德刚；李杰；李开波；林奎方；王爱华；徐志宝；杨惠静；杨美芹；杨文瑜；衣志波；袁宜恩；战宏伟 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | <p>(1) 本人将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司独立经营、自主决策，确保公司的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；本人将严格控制承诺人及关联企业与公司及其子公司之间发生的关联交易。</p> <p>(2) 本人及关联企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用公司及其子公司资金，也不要求公司及其子公司为本人及关联企业进行违规担保。</p> <p>(3) 如果公司在未来的经营活动中与本人或关联企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行公司章程和关联交易决策制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥公司审计委员会、独立董事的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|---------|-----------------------|--|------------------|--------------------|-------|
| | | | <p>正常的商业条款进行交易，本人及关联企业将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保护公司其他股东和公司利益不受损害。</p> <p>(4) 如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司及公司其他股东造成的所有直接或间接损失。公司将有权暂扣本人持有的公司股份对应之应付而未付的现金分红或本人在公司处取得的薪酬，直至违反本承诺的事项消除。如本人未能及时赔偿公司因此而发生的损失或开支，公司有权在暂扣现金分红或暂扣薪酬的范围内取得该等赔偿。</p> | | | |
| | 杨文瑜、杨惠静 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | <p>(1) 截至本承诺签署日，本人及本人控制的其它企业未以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）投资、从事与公司或其子公司经营业务造成直接或间接竞争的业务或活动；未在与公司存在竞争关系的其他经济实体、机构、经济组织中担任职务；也未以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助。</p> <p>(2) 本人及本人目前和未来控制的其它企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过</p> | 2021 年 07 月 30 日 | 2021 年 7 月 30 日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | <p>合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等)开展可能对公司及其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争,也不会以任何方式为可能造成重大不利影响的同业竞争企业提供业务上的帮助,不会亲自或委派任何人在任何可能对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争企业担任高级管理人员等任何职务,保证将采取合法及有效的措施,促使本人不以任何方式直接或间接开展对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争。</p> <p>(3)如公司或其子公司进一步拓展其业务范围,本人及本人控制的其它企业将不会开展对公司或其子公司拓展后的业务造成重大不利影响的同业竞争;可能对公司或其子公司拓展后的业务造成重大不利影响的同业竞争的,本人及本人控制的其它企业将按照如下方式退出与公司或其子公司的竞争:A.停止对公司或其子公司拓展后的业务造成重大不利影响的同业竞争业务;B.将可能造成重大不利影响的同业竞争业务通过合法合规的方式纳入到公司或其子公司经营;C.将可能造成重大不利影响的同业竞争业务转让给无关联的第三方。</p> | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | <p>(4) 如本人及本人控制的其它企业有任何从事、参与可能对公司或其子公司经营业务造成重大不利影响的同业竞争的商业机会，本人应立即将上述商业机会通知公司，在通知所指定的合理期间内，公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则本人尽力将该商业机会按照不差于提供给本人或任何独立第三方的条件给予公司。</p> <p>(5) 如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司及其子公司造成的所有直接或间接损失。</p> <p>(6) 本承诺在本人作为公司控股股东/实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。</p> <p>(7) 本人及本人控制的企业及其他经济组织将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司及其子公司之资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，自本承诺签署之日起，避免本人及本人控制的企业及其他经济组织与公司发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，本人及相关责任人愿意承担相应的法律责任。</p> <p>(8) 如果公司及其子公司因历史上存在的与本人及本人</p> | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|---|------|--|-------------|---------------|-------|
| | | | <p>控制的企业及其他经济组织的资金往来行为而受到处罚或遭受经济损失的，由本人承担赔偿责任。</p> <p>(9) 如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司及公司其他股东造成的所有直接或间接损失。公司将有权暂扣本人持有的公司股份对应之应付而未付的现金分红，直至违反本承诺的事项消除。如本人或本人控制的其他企业未能及时赔偿公司因此而发生的损失或开支，公司有权在暂扣现金分红的范围内取得该等赔偿。</p> | | | |
| | 丁少伦；姜明杰；李德刚；李杰；李开波；林奎方；公司；王爱华；徐志宝；杨惠静；杨美芹；杨文瑜；衣志波；袁宣恩；战宏伟 | 其他承诺 | <p>(1) 公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司/本人对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。</p> <p>(2) 因公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司/本人将依法赔偿投资者损失。</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |
| | 公司；杨惠静；杨文瑜 | 其他承诺 | <p>(1) 本公司/本人保证公司本次公开发行股票并在创业板上市，不存在任何欺诈发行的情形。</p> <p>(2) 如公司不符合</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|----|------|--|-------------|---------------|-------|
| | | | 发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已发行上市的，本公司/本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。 | | | |
| | 公司 | 其他承诺 | <p>(1) 本公司将严格履行公开作出并在招股说明书披露的全部承诺。</p> <p>(2) 如发生未实际履行招股说明书披露的承诺事项的情形，本公司将在股东会及中国证监会或深圳证券交易所指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>(3) 如果因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司未能履行公开承诺事项或者未能按期履行公开承诺事项的，本公司将向投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需符合法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。</p> <p>(4) 如因本公司未实际履行相关承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依照相关法律法规规定向投资者承担赔偿责任，赔偿金</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|---|-------------|---|-------------------------|---------------------------|--------------|
| | | | <p>额通过与投资者协商确定或由有权机关根据相关法律法规确定。</p> <p>(5) 承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护公司股东和社会公众投资者权益的，本公司将充分披露原因，并将变更承诺或提出新承诺或者提出豁免履行承诺义务，并经公司股东会审议通过，股东会应向股东提供网络投票方式。</p> | | | |
| | <p>丁少伦；姜明杰；李德刚；李杰；李开波；林奎方；王爱华；徐志宝；杨惠静；杨美芹；杨文瑜；衣志波；袁宜恩；战宏伟</p> | <p>其他承诺</p> | <p>(1) 本人将严格履行公开作出并在招股说明书披露的全部承诺。</p> <p>(2) 如发生未实际履行公开承诺事项的情形，本人将在公司股东会及中国证监会或深圳证券交易所指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>(3) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人未能履行公开承诺事项或者未能按期履行公开承诺事项的，本人将向投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。</p> | <p>2021 年 07 月 30 日</p> | <p>2021 年 7 月 30 日-长期</p> | <p>正常履行中</p> |

| | | | | | | |
|--|-----------------------|------|---|------------------|--------------------|-------|
| | | | <p>(4) 如因本人未实际履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的, 本人将依照相关法律法规规定向公司或者其他投资者承担赔偿责任, 赔偿金额通过与投资者协商确定或由有关机关根据相关法律法规确定。</p> <p>(5) 自本人完全消除其未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前, 本人不得以任何方式要求公司为本人增加薪资或津贴, 且亦不得以任何形式接受公司增加支付的薪资或津贴。</p> <p>(6) 如本人违反上述承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 直至本人实际履行上述各项承诺义务为止。</p> | | | |
| | 上海宇滩投资合伙企业(有限合伙); 万晓梅 | 其他承诺 | <p>(1) 本企业/本人将严格履行公开作出并在招股说明书披露的全部承诺。</p> <p>(2) 如发生未实际履行公开承诺事项的情形, 本企业/本人将在公司股东会及中国证监会或深圳证券交易所指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>(3) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业/本人无法控制的客观原因导致本企业/本人未能履行公开承诺事项或者未能按期间履行公开承诺事</p> | 2021 年 07 月 30 日 | 2021 年 7 月 30 日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|---------|------|--|-------------|---------------|-------|
| | | | <p>项的，本企业/本人将向投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。</p> <p>（4）如因本企业/本人未实际履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本企业/本人将依照相关法律法规规定向公司或者其他投资者承担赔偿责任，赔偿金额通过与投资者协商确定或由有关机关根据相关法律法规确定。</p> <p>（5）如本企业/本人违反上述承诺，公司有权将应付本企业/本人的现金分红予以暂时扣留，直至本企业/本人实际履行上述各项承诺义务为止。</p> | | | |
| | 杨文瑜；杨惠静 | 其他承诺 | <p>（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。</p> <p>（2）承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。</p> <p>（3）承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>（4）承诺对公司董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|--|------|--|------------------|--------------------|-------|
| | | | <p>(5) 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>(6) 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>(7) 如公司未来实施股权激励方案，承诺拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>(8) 若违反上述承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任及监管机构的相应处罚。</p> | | | |
| | <p>丁少伦；姜明杰；李德刚；李开波；林奎方；徐志宝；杨惠静；杨美芹；杨文瑜；衣志波；袁宜恩</p> | 其他承诺 | <p>(1) 本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。</p> <p>(2) 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不会采用其他方式损害公司利益。</p> <p>(3) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>(4) 本人承诺不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的任何投资、消费活动。</p> <p>(5) 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬</p> | 2021 年 07 月 30 日 | 2021 年 7 月 30 日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|----|------|--|------------------|--------------------|-------|
| | | | <p>制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>(6) 未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>(7) 本人承诺严格履行本人所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反上述承诺或拒不履行承诺给公司或者股东造成损失的，本人愿意依法承担相应的补偿责任。</p> | | | |
| | 公司 | 其他承诺 | <p>募集资金到位后，本公司承诺将采取以下措施提高未来回报能力：(1) 完善公司治理，建立科学有效的治理结构公司将严格按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使股东权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学决策，独立董事能够独立履行职责，保护公司尤其是中小投资者的合法权益，为公司的持续稳定发展提供科学有效的治理结构和制度保障。</p> <p>(2) 加强公司内部管理和成本控制公司将进一步优化治理结构、加强内部控制，持续完善管理体系和制度建</p> | 2021 年 07 月 30 日 | 2021 年 7 月 30 日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|
| | | | <p>设，健全激励与约束机制，提升公司管理效率，优化管理流程，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。同时公司将进一步加强成本管控，完善并强化决策程序，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本、提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速发展对流动资金需求的前提下，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和资金风险。</p> <p>(3) 加强募集资金的管理和运用本次募集资金到账后，公司将严格按照《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，加强募集资金管理。公司董事会将在募集资金专户存储、募集资金用途、配合保荐机构持续督导等方面进行持续监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。</p> <p>(4) 执行利润分配政策，强化投资者回报机制本次发行完成后，公司将严格执行《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通</p> | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|---------|------|--|-------------|---------------|-------|
| | | | 知》以及《公司章程》的有关规定，实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，并结合公司实际情况和投资者意愿，广泛听取独立董事、投资者尤其是中小股东的意见和建议，完善股利分配政策，增加分配政策执行的透明度，强化中小投资者权益保障机制，给予投资者合理回报。 | | | |
| | 杨文瑜；杨惠静 | 其他承诺 | <p>1、关于部分房屋未取得权属证书事项的承诺：如公司或其子公司因权属瑕疵而导致相关房产不能用于生产经营、被有权机关强制拆除或产生纠纷等，本人将连带对公司或其子公司因此遭受的经济损失（包括但不限于公司及其子公司被有权机关处以罚款、因搬迁或停止生产经营所发生的损失等）给予全额赔偿或补偿，并在赔偿或补偿后保证不会向公司或其子公司追偿，确保公司及其子公司不会因此遭受任何经济损失。</p> <p>2、关于房屋租赁协议未履行登记备案程序事项的承诺：如上海保立佳化学技术有限公司因上述事项而导致相关租赁合同被认定无效、相关房产不能用于生产经营或产生纠纷等，将连带对公司或其子公司因此遭受的经济损失（包括但不限于公司或其子公司被有权机关处以罚款、被第三方追索而支付赔偿、因搬</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|
| | | | <p>迁或停止经营发生的损失等) 给予全额赔偿或补偿, 并在赔偿或补偿后保证不会向公司或其子公司追偿, 确保公司及其子公司不会因此遭受任何经济损失。</p> <p>3、关于抵押不动产事项的承诺: (1) 公司及其子公司所有抵押不动产均为其生产经营融资之需要提供抵押之用, 不存在为公司及其子公司之外第三方提供抵押担保的情形。(2) 如出现主债务合同到期而公司或其子公司无法清偿到期债务导致公司或其子公司所抵押的不动产可能面临被申请执行风险, 本人将及时处理, 采取包括但不限于借款给公司专项偿还债务、置换担保物等措施, 化解公司或其子公司的债务危机, 确保公司及其子公司的抵押不动产不会因此被执行。</p> <p>4、关于劳务派遣用工事项的承诺: (1) 如发生公司或其子公司因劳务派遣用工受到有关行政主管部门的行政处罚或者遭受其他经济损失, 本人将承担公司及其子公司因此需承担的全部费用、罚金和经济损失, 且在承担相关责任及费用后不向公司及其子公司追偿, 保证公司及其子公司不会因此遭受任何损失。 (2) 如违反上述承诺, 公司有权暂扣本人持有公司股份</p> | | |
|--|--|--|---|--|--|

| | | | | | | |
|--|----|------|--|-------------|---------------|-------|
| | | | <p>对应的应付而未付的现金分红，直至本人履行上述承诺。公司有权在暂扣现金分红的范围内直接取得该等补偿。</p> <p>5、关于危险品运输与危废处理事项的承诺：如公司或其子公司因委托无资质企业运输危险化学品，许可危险品运输企业、危废处理商转委托事项而被有关行政主管部门处分，将对公司或其子公司因此遭受的经济损失（包括但不限于公司或其子公司被有关行政主管部门处以罚款、没收违法所得所发生的损失等）给予全额赔偿或补偿，并在赔偿或补偿后保证不会向公司或其子公司追偿，确保公司及其子公司不会因此遭受任何经济损失。</p> | | | |
| | 公司 | 其他承诺 | <p>(1) 公司直接和间接股东具备法律、法规规定的股东资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司股份的情形；</p> <p>(2) 公司直接和间接股东与本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有公司股份的情形；</p> | 2021年07月30日 | 2021年7月30日-长期 | 正常履行中 |

| | | | | | | |
|----|------|---|-----------------------------------|----------------------|-------|--|
| | | | (3) 公司直接和间接股东不存在以公司股权进行不当利益输送的情形。 | | | |
| 公司 | 其他承诺 | <p>鉴于烟台新材料生产的溶剂型丙烯酸树脂属于《“高污染、高环境风险”产品名录(2017年版)》中规定的高污染、高环境风险产品,公司聚丙烯酸酯类胶粘剂产品产量,自2021年起实现每年降低产量500吨,该项工作由公司总经理负责,具体工作由分管生产的副总经理和烟台新材料厂长执行。根据计划内容,以2020年年度产量3873吨为基数,“自2021年起实现每年降低产量500吨”,换算出2021年至2023年逐年压降目标。另2021年至2023年上半年双高产品产量不包含应用于丙烯酸酯涂层产品。该细分产品不属于《“高污染、高环境风险”产品名录(2017年版)》中规定的“聚丙烯酸酯类胶粘剂产品”。</p> <p>未来,公司将继续严格落实压降计划,按照计划降低“双高”产品的产量。</p> | 2021年05月25日 | 2021年5月25日-长期 | 已履行完毕 | |
| 公司 | 其他承诺 | <p>鉴于上海保立佳化工股份有限公司(“公司”)子公司烟台保立佳新材料有限公司生产的溶剂型丙烯酸树脂属于《“高污染、高环境风险”产品名录(2021年版)》中规定的高污染、高环境风险产品(“双高”产品),公司将在2022年产量的基础</p> | 2023年08月24日 | 2023年8月24日-2025年1月1日 | 已履行完毕 | |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|-----|--|------------------------------------|--|--|--|
| | | | 上逐年减产该“双高”产品，并于2025年底前不再生产该“双高”产品。 | | | |
| 股权激励承诺 | 不适用 | | | | | |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 不适用 | | | | | |
| 其他承诺 | 不适用 | | | | | |
| 承诺是否按时履行 | 是 | | | | | |
| 如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 不适用 | | | | | |

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、烟台富程新材料有限公司（原名：烟台保立佳新材料有限公司），已于 2025 年 4 月 21 日将 100%股权转让至烟台富程股权投资有限公司，自 2025 年 5 月 1 日起不再纳入公司合并范围。

2、BAOLIJIA CHEMICAL(MIDDLE EAST) COMPANY FZE（中文名：保立佳化工（中东）有限公司），成立于 2025 年 5 月 29 日，注册资本为 2.50 万迪拉姆，公司对其拥有 100%的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

3、PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA（中文名：保立佳化学印度尼西亚有限公司），注册于印度尼西亚雅加达，成立于 2025 年 2 月 9 日，注册资本为 130 亿印尼盾，公司对其拥有 100%的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

4、PT BAOLIJIA NEW MATERIAL INDONESIA（中文名：保立佳新材料印度尼西亚有限公司），注册于印度尼西亚雅加达，成立于 2025 年 9 月 25 日，注册资本为 100 亿印尼盾，公司对其拥有 100%的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

5、BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED（中文名：保立佳（越南）化工有限公司），注册于越南平阳省，成立于 2025 年 6 月 22 日，注册资本为 12.92 亿越南盾，公司对其拥有 100%的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

6、BRANCH OF BAOLIJIA GROUP INTERNATIONAL LIMITED IN ALMATY（中文名：保立佳集团国际有限公司阿拉木图分公司），注册于哈萨克斯坦阿拉木图，成立于 2025 年 9 月 15 日，注册资本为 10 万哈萨克坚戈，公司对其拥有 100%的表决权，自成立日起纳入公司合并范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

| | |
|------------------------|-------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬（万元） | 115 |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限 | 8 年 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 丁兆栋、由晓升 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 3 年 |

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

| 诉讼(仲裁)基本情况 | 涉案金额(万元) | 是否形成预计负债 | 诉讼(仲裁)进展 | 诉讼(仲裁)审理结果及影响 | 诉讼(仲裁)判决执行情况 | 披露日期 | 披露索引 |
|--------------------|----------|----------|--|---------------|--------------|------------------|------|
| 未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总 | 1,557.98 | 否 | 截至 2025 年 12 月 31 日, 共涉及 784.05 万元的案件已清款结案、涉及 436.84 万元的案件执行中或执行终结、涉及 337.09 万元的案件正在诉讼中。 | 未产生重大影响 | 部分案件正在执行中 | 2026 年 04 月 24 日 | 不适用 |

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

1、主要对外出租房产情况

① 报告期内，公司将位于烟台开发区福州路 41 号的场地及厂房对外经营出租，2025 年度实现租赁收入 50.22 万元（不含税）。

② 报告期内，公司将位于上海市奉贤区泰日镇大叶公路 6828 号的部分厂房对外经营出租，2025 年度实现租赁收入 49.01 万元（不含税）。

2、主要承租房产情况

报告期内，公司向上海奂亿科技有限公司承租位于上海市闵行区中春路 1288 号金地威新闵行科创园 33 幢的房产，2025 年度发生租赁费用 243.21 万元（不含税）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | |
|---------------------------|------------------|--------|------------------|--------|--------|---------|-----------|----------------------------|--------|----------|
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 上海新材料 | 2022 年 01 月 13 日 | 40,000 | 2025 年 06 月 18 日 | 21,000 | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止 | 否 | 否 |
| 佛山保立佳 | 2022 年 08 月 29 日 | 15,000 | 2025 年 10 月 23 日 | 8,428 | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2022 年 10 月 14 日 | 5,500 | | | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 是 | 否 |
| 上海新材料 | 2023 年 06 月 16 日 | 5,000 | 2024 年 09 月 30 日 | | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满日后三年止 | 否 | 否 |
| 安徽保立佳 | 2024 年 02 月 29 日 | 6,000 | 2025 年 05 月 27 日 | 4,000 | 连带责任保证 | | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 烟台保立佳 | 2024 年 02 月 29 日 | 1,000 | | | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日起三年 | 是 | 否 |
| 上海新材料 | 2024 年 02 月 29 日 | 10,000 | | | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日起三年 | 是 | 否 |
| 上海新材料 | 2024 年 02 月 29 日 | 6,000 | | | 连带责任保证 | | | 借款期限届满之日起三年 | 是 | 否 |
| 安徽保立佳 | 2024 年 08 月 03 日 | 3,000 | 2025 年 09 月 29 日 | 3,000 | 连带责任保证 | | | 最后一期还款期限届满之日后三年止 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2024 年 08 月 03 日 | 5,000 | 2025 年 05 月 29 日 | 2,500 | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日后三年止 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2024 年 08 月 03 日 | 4,400 | | | 连带责任 | | | 履行债务期限届满之日 | 是 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|-------|-------------|--------|-------------|-------|-----------|---|--|-------------------|---|---|
| | 日 | | | | 保证 | | | 起三年 | | |
| 上海新材料 | 2024年08月03日 | 3,300 | 2025年10月31日 | 2,750 | 连带责任保证 | | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年08月03日 | 10,000 | | | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日起两年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年08月03日 | 5,000 | | | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日起三年 | 是 | 否 |
| 保立佳贸易 | 2024年09月20日 | 600 | 2025年01月17日 | 600 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海供应链 | 2024年09月20日 | 1,000 | | | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 是 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年09月20日 | 4,400 | 2025年05月27日 | 4,400 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 是 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年09月20日 | 5,000 | 2025年10月27日 | 1,500 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 佛山保立佳 | 2024年09月20日 | 5,500 | 2024年12月20日 | | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起满三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年12月20日 | 1,300 | | | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日后满三年之日止 | 是 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年12月20日 | 10,000 | 2025年05月15日 | 8,000 | 连带责任保证 | | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年12月20日 | 900 | 2025年12月05日 | 900 | 连带责任保证、抵押 | 以房地产号为沪房地奉字(2015)第012429号的不动产厂房作为抵押物为前述担保设立抵押担保 | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2024年12月20日 | 1,700 | 2025年12月03日 | 1,700 | 连带责任保证、抵押 | 以房地产号为沪房地奉字(2015)第012429号的不动产厂房作为抵押物为前述担保设立抵押担保 | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 安徽保立佳 | 2024年12月20日 | 4,990 | | | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日起三年 | 是 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|-------|-------------|--------|-------------|--------|--------|--|--|---------------------------|---|---|
| 保立佳贸易 | 2024年12月20日 | 500 | | | 连带责任保证 | | | 债务履行期(包括展期、延期)届满之日后满三年之日止 | 是 | 否 |
| 保立佳贸易 | 2024年12月20日 | 950 | | | 连带责任保证 | | | 借款期限届满之次日起三年 | 是 | 否 |
| 上海供应链 | 2024年12月20日 | 450 | | | 连带责任保证 | | | 借款期限届满之次日起三年 | 是 | 否 |
| 安徽保立佳 | 2025年02月11日 | 3,600 | 2025年09月19日 | 3,000 | 连带责任保证 | | | 债务履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2025年02月11日 | 5,500 | 2025年02月13日 | 5,500 | 连带责任保证 | | | 履行期届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 安徽保立佳 | 2025年03月15日 | 3,000 | 2025年03月18日 | 3,000 | 连带责任保证 | | | 履行期届满之日起满两年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2025年03月15日 | 4,400 | 2025年06月13日 | 4,000 | 连带责任保证 | | | 付款期限届满之日起三年止 | 否 | 否 |
| 上海供应链 | 2025年05月24日 | 1,000 | 2025年05月27日 | 1,000 | 连带责任保证 | | | 履行期届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 保立佳贸易 | 2025年05月24日 | 5,500 | 2025年06月24日 | 3,500 | 连带责任保证 | | | 履行期届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2025年06月13日 | 12,000 | 2025年11月17日 | 11,400 | 连带责任保证 | 以所在地为烟台开发区福州路41号的系列不动产作为抵押物为上述担保设立抵押担保 | | 履行期间届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 佛山保立佳 | 2025年09月16日 | 2,777 | 2025年08月29日 | 277 | 连带责任保证 | | | 履行期届满之日起满三年 | 是 | 否 |
| 上海新材料 | 2025年09月16日 | 4,000 | 2025年10月31日 | 2,000 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 安徽保立佳 | 2025年11月15日 | 4,990 | 2025年10月29日 | 4,990 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2025年11月15日 | 10,000 | 2025年11月19日 | 2,000 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海供应链 | 2025年11月15日 | 100 | 2025年11月18日 | 100 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 保立佳贸易 | 2025年11月15日 | 1,000 | | | 连带责任 | | | 履行期限届满之日起三 | 否 | 否 |

| | 日 | | | | 保证 | | | 年 | | |
|-------------------------|--------------|--------|-------------|--------|--------------------------|----------|------------|---------------|--------|----------|
| 上海新材料 | 2025年11月15日 | 4,000 | 2025年12月11日 | 4,000 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2025年12月20日 | 2,000 | 2025年12月15日 | 100 | 连带责任保证 | | | 贴现票据到期之日起三年 | 否 | 否 |
| 保立佳贸易 | 2025年12月20日 | 950 | 2025年12月12日 | 950 | 连带责任保证 | | | 借款到期日之次日起三年 | 否 | 否 |
| 上海供应链 | 2025年12月20日 | 440 | 2025年12月18日 | 440 | 连带责任保证 | | | 借款到期日之次日起三年 | 否 | 否 |
| 上海新材料 | 2025年12月20日 | 1,300 | 2025年12月26日 | 1,250 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日后满三年 | 否 | 否 |
| 保立佳贸易 | 2025年12月20日 | 500 | 2025年12月23日 | 500 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日后满三年 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1) | | | 316,190 | | 报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2) | | | | | 106,785 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3) | | | 316,190 | | 报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4) | | | | | 175,280 |
| 子公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物 (如有) | 反担保情况 (如有) | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 安徽保立佳 | | 21,500 | 2022年12月15日 | | 连带责任保证 | | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 安徽保立佳 | | 4,900 | 2024年05月09日 | | 连带责任保证 | | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 安徽保立佳 | 2025年05月24日 | 5,400 | 2025年05月27日 | 4,000 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 上海供应链 | 2025年05月24日 | 1,000 | 2025年05月27日 | 1,000 | 连带责任保证 | | | 履行期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 保立佳贸易 | 2025年05月24日 | 5,500 | 2025年06月24日 | 3,500 | 连带责任保证 | | | 履行债务期限届满之日起三年 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1) | | | 40,900 | | 报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2) | | | | | 8,500 |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3) | | | 40,900 | | 报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4) | | | | | 38,300 |
| 公司担保总额 (即前三大项的合计) | | | | | | | | | | |
| 报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1) | | | 357,090 | | 报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2) | | | | | 115,285 |

| | | | |
|--|---------|----------------------------|---------|
| 报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3) | 357,090 | 报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4) | 213,580 |
| 全部担保余额(即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例 | | | 373.25% |
| 其中: | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D) | | | 0 |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额(E) | | | 161,190 |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额(F) | | | 184,968 |
| 上述三项担保金额合计(D+E+F) | | | 184,968 |
| 对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明(如有) | | 无 | |
| 违反规定程序对外提供担保的说明(如有) | | 无 | |

采用复合方式担保的具体情况说明

公司与上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行签订《最高额抵押合同》，以房地产号为沪房地奉字(2015)第 012429 号的不动产厂房作为抵押物为公司与上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行签订的《最高额融资合同》设立抵押担保；

烟台保立佳与中国光大银行股份有限公司烟台分行签订《最高额抵押合同》，以所在地为烟台开发区福州路 41 号的系列不动产作为抵押物为上海新材料与中国光大银行股份有限公司烟台分行签订的《综合授信协议》设立抵押担保。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

2022 年，公司与河南濮阳工业园区管理委员会签订《项目投资协议》，拟在河南濮阳工业园区投资建设年产 20 万吨树脂生产线及配套基础设施，项目投资总额约 3.5 亿元，具体内容详见公司于 2022 年 1 月 24 日刊登在巨潮资讯网的《关于签订项目投资协议的公告》（公告编号：2022-009），由于市场环境发生较大变化、项目建设的复杂性超出预期等原因，公司 2024 年底根据整体战略发展的要求，重新研判市场环境，认为目前项目的实施条件已发生重大变化，项目已无法按原规划要求推进实施。基于审慎性原则，公司决定终止该项目，具体内容详见公司于 2024 年 12 月 10 日刊登在巨潮资讯网的《关于河南濮阳生产基地建设项目进展暨终止公告》（公告编号：2024-078）。在本报告期内，公司与河南濮阳工业园区管理委员会协商处理后续事宜。2025 年 8 月，濮阳工业园区管理委员会已经书面批复（濮工管文【2025】15 号），同意由园区有偿收回河南保立佳新材料有限公司的国有建设用地使用权；2025 年 9 月，河南保立佳新材料有限公司与濮阳市自然资源和规划局工业园区分局签订《国有建设用地使用权出让合同解除协议》，同月公司与前述双方签订《关于解除〈项目投资协议书〉及〈项目投资补充协议书〉的协议书》的三方协议；年底公司已退地并取得该土地的不动产注销登记证明。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | 本次变动后 | |
|------------|-------------|---------|-------------|----|-------|-------------|-------------|-------------|---------|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 89,626,444 | 64.25% | | | | -18,592,543 | -18,592,543 | 71,033,901 | 51.09% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 89,626,444 | 64.25% | | | | -18,592,543 | -18,592,543 | 71,033,901 | 51.09% |
| 其中：境内法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | 89,626,444 | 64.25% | | | | -18,592,543 | -18,592,543 | 71,033,901 | 51.09% |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 49,875,334 | 35.75% | | | | 18,122,451 | 18,122,451 | 67,997,785 | 48.91% |
| 1、人民币普通股 | 49,875,334 | 35.75% | | | | 18,122,451 | 18,122,451 | 67,997,785 | 48.91% |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 139,501,778 | 100.00% | | | | -470,092 | -470,092 | 139,031,686 | 100.00% |

股份变动的原因

适用 不适用

按照《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的规定，鉴于公司 4 名首次授予的激励对象离职，已不具备激励对象资格，公司拟回购注销前述激励对象已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票共计 62,894 股；另，因公司 2024 年度业绩未达到本次激励计划首次授予第一类限制性股票第三个解除限售期及预留授予部分第一类限制性股票第二个解除限售期的业绩考核要求，公司拟对合计 30 名激励对象不得解除限售的第一类限制性股票共计 407,198 股进行回购注销。

综上，合计回购注销的第一类限制性股票数量为 470,092 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、2025 年 4 月 21 日，公司召开第四届董事会第三次会议，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》《关于作废 2021 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》，董事会发表同意意见。

2、2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年度股东会，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，同意公司对合计 470,092 股的第一类限制性股票进行回购注销。

股份变动的过户情况

适用 不适用

2025 年 8 月 4 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成部分限制性股票回购注销手续，本次回购注销限制性股票数量共计 470,092 股。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期增加限售股数 | 本期解除限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|-------|--|
| 杨文瑜 | 72,424,660 | 54,318,495 | 72,424,660 | 54,318,495 | 高管锁定股 | 首发前限售股已于 2025 年 2 月 18 日上市流通；董高任职期间，每年按持有股份的 25%解除锁定 |
| 杨美芹 | 11,137,896 | 0 | 0 | 11,137,896 | 高管锁定股 | 董高任职期间，每年按持有股份的 25%解除锁定 |
| 杨惠静 | 5,577,510 | 0 | 0 | 5,577,510 | 高管锁定股 | 董高任职期间，每年按持有股份的 25%解除锁定 |
| 董梁 | 16,286 | 0 | 16,286 | 0 | 不适用 | 不适用 |
| 2021 年股权激励限制性股票涉及人员 | 470,092 | 0 | 470,092 | 0 | 不适用 | 不适用 |
| 合计 | 89,626,444 | 54,318,495 | 72,911,038 | 71,033,901 | -- | -- |

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司股份总数及股东结构均发生了变化，具体变化情况详见本报告“第六节 股份变动及股东情况”之“一、股份变动情况”；公司资产和负债结构的变动情况详见“第八节 财务报告”相关部分。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 6,618 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 6,036 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9） | 0 | 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9） | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数（如有） | 0 |
|--------------------------------------|-------|---------------------|------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------------|------------|--------------------|---|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 报告期末持股数量 | 报告期内增减变动情况 | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | |
| | | | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 杨文瑜 | 境内自然人 | 52.09% | 72,424,660 | 0 | 54,318,495 | 18,106,165 | 不适用 | 0 | |
| 杨美芹 | 境内自然人 | 10.68% | 14,850,528 | 0 | 11,137,896 | 3,712,632 | 不适用 | 0 | |
| 杨惠静 | 境内自然人 | 5.36% | 7,451,629 | -44,845 | 5,577,510 | 1,874,119 | 不适用 | 0 | |
| 上海宇滩投资合伙企业（有限合伙） | 其他 | 3.41% | 4,735,500 | 0 | 0 | 4,735,500 | 不适用 | 0 | |
| 白松 | 境内自然人 | 0.63% | 877,422 | 115,602 | 0 | 877,422 | 不适用 | 0 | |
| 中国农业银行股份有限公司—华夏中证500指数增强型证券 | 其他 | 0.59% | 821,129 | 821,129 | 0 | 821,129 | 不适用 | 0 | |

| 投资基金 | | | | | | | | |
|--|---|--------|------------|---------|---|---------|-----|---|
| 华夏银行股份有限公司—华夏智胜先锋股票型证券投资基金(LOF) | 其他 | 0.55% | 760,580 | 760,580 | 0 | 760,580 | 不适用 | 0 |
| 中国工商银行股份有限公司—中信保诚多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF) | 其他 | 0.45% | 625,748 | 625,748 | 0 | 625,748 | 不适用 | 0 |
| 中国民生银行股份有限公司—建信灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 0.44% | 607,400 | 607,400 | 0 | 607,400 | 不适用 | 0 |
| 袁东红 | 境内自然人 | 0.41% | 570,000 | 570,000 | 0 | 570,000 | 不适用 | 0 |
| 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况(如有)(参见注4) | 不适用 | | | | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 杨文瑜与杨惠静为父女关系，为公司实际控制人；杨文瑜先生同时担任上海宇滩投资合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人并持有其46.50%的出资份额。杨美芹为杨惠静母亲的妹妹。 | | | | | | | |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明 | 不适用。 | | | | | | | |
| 前10名股东中存在回购专户的特别说明(如有)(参见注10) | 截至2025年12月31日，公司回购专户“上海保立佳化工股份有限公司回购专用证券账户”在前十名股东中位居第5名，在前十名无限售条件股东中位居第4名，持股数量为2,240,985股，占总股本比例的1.61%。 | | | | | | | |
| 前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股) | | | | | | | | |
| 股东名称 | 报告期末持有无限售条件股份数量 | 股份种类 | | | | | | |
| | | 股份种类 | 数量 | | | | | |
| 杨文瑜 | 18,106,165 | 人民币普通股 | 18,106,165 | | | | | |
| 上海宇滩投资合伙企 | 4,735,500 | 人民币普通股 | 4,735,500 | | | | | |

| | | | |
|--|--|--------|-----------|
| 业（有限合伙） | | | |
| 杨美芹 | 3,712,632 | 人民币普通股 | 3,712,632 |
| 杨惠静 | 1,874,119 | 人民币普通股 | 1,874,119 |
| 白松 | 877,422 | 人民币普通股 | 877,422 |
| 中国农业银行股份有限公司—华夏中证500指数增强型证券投资基金 | 821,129 | 人民币普通股 | 821,129 |
| 华夏银行股份有限公司—华夏智胜先锋股票型证券投资基金（LOF） | 760,580 | 人民币普通股 | 760,580 |
| 中国工商银行股份有限公司—中信保诚多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF） | 625,748 | 人民币普通股 | 625,748 |
| 中国民生银行股份有限公司—建信灵活配置混合型证券投资基金 | 607,400 | 人民币普通股 | 607,400 |
| 袁东红 | 570,000 | 人民币普通股 | 570,000 |
| 前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 杨文瑜与杨惠静为父女关系，为公司实际控制人；杨文瑜先生同时担任上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人并持有其46.50%的出资份额。杨美芹为杨惠静母亲的妹妹。 | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注5） | 截至报告期末，公司股东袁东红通过普通证券账户持有公司股票82,000股，通过国新证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票488,000股，合计持有公司股份570,000股，占公司股份总额的0.41%。 | | |

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

| 控股股东姓名 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|--------------------------|----------------------|----------------|
| 杨文瑜 | 中国 | 否 |
| 主要职业及职务 | 杨文瑜先生担任本公司董事长和总经理职务。 | |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无 | |

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

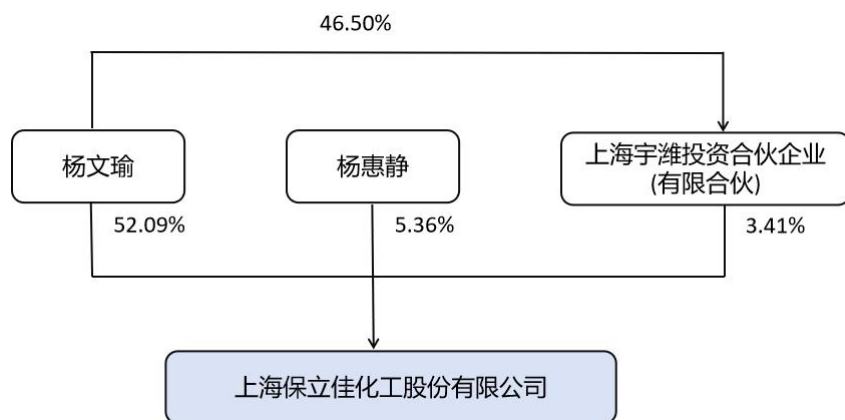
| 实际控制人姓名 | 与实际控制人关系 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|----------------------|--|----|----------------|
| 杨文瑜 | 本人 | 中国 | 否 |
| 杨惠静 | 本人 | 中国 | 是 |
| 上海宇滩投资合伙企业（有限合伙） | 一致行动（含协议、亲属、同一控制） | 中国 | 否 |
| 主要职业及职务 | 杨文瑜先生担任本公司董事长和总经理职务；杨惠静女士担任本公司董事和副总经理职务。 | | |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 无 | | |

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

| | |
|----------|-------------------------|
| 审计意见类型 | 标准的无保留意见 |
| 审计报告签署日期 | 2026 年 04 月 23 日 |
| 审计机构名称 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计报告文号 | 中兴华审字（2026）第 00008723 号 |
| 注册会计师姓名 | 丁兆栋、由晓升 |

审计报告正文

审计报告

中兴华审字（2026）第 00008723 号

上海保立佳化工股份有限公司全体股东：

• 审计意见

我们审计了上海保立佳化工股份有限公司（以下简称“保立佳”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海保立佳化工股份有限公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

• 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，我们独立于保立佳，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。

• 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。

（一）收入确认

1、事项描述

保立佳公司主要从事丙烯酸乳液研发、生产和销售，2025 年度营业收入为 1,689,683,272.89 元。

由于收入是保立佳公司的关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期而操纵的固有风险，因此，我们将收入确认识别确定为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制设计的合理性，并测试相关关键内部控制执行的有效性；

（2）通过对保立佳公司管理层的访谈及抽样检查重大销售合同及关键合同条款，分析评估与收入确认有关的控制权转移时点，与管理层讨论并评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、出库单、签收单及银行单据等；

（4）对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析程序；

（5）以抽样方式对资产负债表日前后确认的收入进行截止测试，核对出库单、签收单等支持性文件，以评估收入是否在恰当的期间确认；

（6）检查与收入确认相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、恰当。

（二）应收账款坏账

1、事项描述

2025 年 12 月 31 日，应收账款账面余额为 504,167,862.00 元，坏账准备为 26,644,838.61 元。

由于应收账款金额重大，且保立佳公司管理层在确定应收账款坏账准备时作出重大判断，因此我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备执行的审计程序主要有：

（1）了解与应收账款坏账准备计提相关的关键内部控制，评价这些控制设计的合理性，并测试相关关键内部控制执行的有效性；

（2）获取坏账准备计提表，检查计提方法的合理性及一致性，重新计算坏账计提金额是否准确；

（3）分析公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；

（4）复核管理层于 2025 年 12 月 31 日对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（5）分析应收账款账龄及客户的信誉情况，实施函证及检查期后回款等审计程序，评价应收账款坏账准备计提的合理性；

（6）检查与应收账款坏账相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

• 其他信息

保立佳管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括保立佳 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

• 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，管理层负责评估保立佳的持续经营能力，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保立佳、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督保立佳的财务报告过程。

• 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。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对保立佳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保立佳不能持续经营。

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

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

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

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

（本页无正文，为中兴华审字（2026）第 00008723 号报告之签字盖章页）

中兴华会计师事务所（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：

2026 年 4 月 23 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：上海保立佳化工股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 176,596,702.02 | 177,913,423.53 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 362,703,811.78 | 385,280,740.20 |
| 应收账款 | 477,523,023.39 | 627,986,538.01 |
| 应收款项融资 | 15,358,991.63 | 25,097,514.63 |
| 预付款项 | 17,409,136.10 | 25,468,325.21 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 26,174,326.67 | 9,865,790.38 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 109,386,594.93 | 134,460,371.54 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | 0.00 | 0.00 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 41,592,352.95 | 38,931,379.13 |
| 流动资产合计 | 1,226,744,939.47 | 1,425,004,082.63 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | | |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 35,229,436.67 | 4,123,899.19 |
| 固定资产 | 836,116,875.59 | 644,625,233.07 |
| 在建工程 | 33,475,611.91 | 192,423,448.71 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 288,650.34 | 11,195,674.18 |
| 无形资产 | 93,200,508.41 | 112,247,330.78 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 5,537,012.46 | 23,094,057.08 |
| 递延所得税资产 | 24,575,073.48 | 31,578,873.96 |
| 其他非流动资产 | 21,882,510.73 | 57,468,883.94 |
| 非流动资产合计 | 1,050,305,679.59 | 1,076,757,400.91 |
| 资产总计 | 2,277,050,619.06 | 2,501,761,483.54 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 1,095,585,689.30 | 1,161,237,249.25 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 应付票据 | 46,420,000.00 | 21,425,000.00 |
| 应付账款 | 105,346,569.72 | 179,903,034.62 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 6,724,330.10 | 11,039,250.76 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 8,911,243.14 | 10,175,259.25 |
| 应交税费 | 4,055,010.39 | 6,128,232.70 |
| 其他应付款 | 7,288,785.83 | 16,506,772.57 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 108,557,068.12 | 96,451,014.42 |
| 其他流动负债 | 287,384,690.87 | 242,394,853.97 |
| 流动负债合计 | 1,670,273,387.47 | 1,745,260,667.54 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 10,229,600.00 | 63,411,967.28 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 139,558.40 | 10,160,528.87 |
| 长期应付款 | 3,896,325.63 | 29,530,977.29 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | 1,722,709.56 |
| 递延收益 | 19,708,169.06 | 12,866,602.44 |
| 递延所得税负债 | 579,564.72 | 3,051,006.33 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 34,553,217.81 | 120,743,791.77 |
| 负债合计 | 1,704,826,605.28 | 1,866,004,459.31 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 139,031,686.00 | 139,501,778.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 323,994,378.92 | 327,833,348.96 |
| 减：库存股 | 20,018,798.02 | 24,010,274.76 |
| 其他综合收益 | -105,742.30 | 232,033.16 |
| 专项储备 | 0.00 | 3,759,078.90 |
| 盈余公积 | 3,458,072.08 | 3,879,240.30 |
| 一般风险准备 | | |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 未分配利润 | 125,864,417.10 | 181,285,963.61 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 572,224,013.78 | 632,481,168.17 |
| 少数股东权益 | 0.00 | 3,275,856.06 |
| 所有者权益合计 | 572,224,013.78 | 635,757,024.23 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,277,050,619.06 | 2,501,761,483.54 |

法定代表人：杨文瑜 主管会计工作负责人：李文清 会计机构负责人：樊冰

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 16,283,601.33 | 596,058.69 |
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 28,631,984.89 | |
| 应收账款 | 188,913,584.77 | 2,083,652.19 |
| 应收款项融资 | 2,437,313.73 | |
| 预付款项 | 5,735,186.67 | 122,398.58 |
| 其他应收款 | 76,857,494.40 | 84,603,106.15 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 2,431,159.41 | 1,516,926.72 |
| 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 | 109,829.81 | 109,829.81 |
| 流动资产合计 | 321,400,155.01 | 89,031,972.14 |
| 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 | 636,109,862.00 | 694,910,641.48 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 42,957.65 | 4,123,899.19 |
| 固定资产 | 4,407,550.16 | 1,750,379.03 |
| 在建工程 | 56,603.77 | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 778,062.60 | 200,820.96 |
| 其中：数据资源 | | |

| | | |
|-------------|----------------|----------------|
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 490,742.03 | 2,178,372.20 |
| 递延所得税资产 | 1,509,743.47 | 21,600.45 |
| 其他非流动资产 | 6,191,000.00 | 950,000.00 |
| 非流动资产合计 | 649,586,521.68 | 704,135,713.31 |
| 资产总计 | 970,986,676.69 | 793,167,685.45 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 38,535,401.68 | 29,528,803.05 |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 516,969,273.61 | 344,855,531.88 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 771,432.10 | 1,190,083.54 |
| 应付职工薪酬 | 2,818,843.84 | 1,774,892.85 |
| 应交税费 | 1,030,845.87 | 333,113.13 |
| 其他应付款 | 1,623,519.03 | 4,156,753.90 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | 22,719,147.56 | 154,710.86 |
| 流动负债合计 | 584,468,463.69 | 381,993,889.21 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | | |
| 负债合计 | 584,468,463.69 | 381,993,889.21 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 139,031,686.00 | 139,501,778.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 资本公积 | 335,040,306.93 | 338,770,638.05 |
| 减：库存股 | 20,018,798.02 | 24,010,274.76 |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 3,458,072.08 | 3,458,072.08 |
| 未分配利润 | -70,993,053.99 | -46,546,417.13 |
| 所有者权益合计 | 386,518,213.00 | 411,173,796.24 |
| 负债和所有者权益总计 | 970,986,676.69 | 793,167,685.45 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 1,689,683,272.89 | 2,150,776,464.74 |
| 其中：营业收入 | 1,689,683,272.89 | 2,150,776,464.74 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,740,738,475.81 | 2,252,694,013.97 |
| 其中：营业成本 | 1,474,350,041.78 | 1,933,597,885.21 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 9,869,471.94 | 11,934,007.77 |
| 销售费用 | 104,285,522.91 | 125,081,685.62 |
| 管理费用 | 83,616,411.77 | 97,731,482.96 |
| 研发费用 | 28,026,006.43 | 44,986,227.84 |
| 财务费用 | 40,591,020.98 | 39,362,724.57 |
| 其中：利息费用 | 39,368,980.95 | 38,604,541.68 |
| 利息收入 | 1,196,465.06 | 1,508,576.98 |
| 加：其他收益 | 4,544,998.79 | 11,693,325.41 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 9,429,748.65 | -139,662.44 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |

| | | |
|-----------------------|----------------|-----------------|
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列） | -3,178,323.60 | -17,584,016.48 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列） | -15,176,646.65 | -21,776,746.38 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 7,595,288.39 | 555,009.09 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | -47,840,137.34 | -129,169,640.03 |
| 加：营业外收入 | 2,091,184.21 | 60,595.31 |
| 减：营业外支出 | 2,359,902.82 | 5,522,417.43 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | -48,108,855.95 | -134,631,462.15 |
| 减：所得税费用 | 7,404,593.89 | 15,324,778.38 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | -55,513,449.84 | -149,956,240.53 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | -55,513,449.84 | -149,956,240.53 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | |
| （二）按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润 | -55,421,546.51 | -149,670,051.70 |
| 2.少数股东损益 | -91,903.33 | -286,188.83 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -55,015.80 | 339,424.73 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -337,775.46 | 339,424.73 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5.其他 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | -337,775.46 | 339,424.73 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | -337,775.46 | 339,424.73 |
| 7.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 282,759.66 | |
| 七、综合收益总额 | -55,568,465.64 | -149,616,815.80 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总 | -55,759,321.97 | -149,330,626.97 |

| | | |
|----------------|------------|-------------|
| 额 | | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 190,856.33 | -286,188.83 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | -0.3981 | -1.0752 |
| （二）稀释每股收益 | -0.3981 | -1.0752 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：杨文瑜 主管会计工作负责人：李文清 会计机构负责人：樊冰

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 330,762,387.54 | 42,246,535.78 |
| 减：营业成本 | 307,432,937.74 | 32,808,044.86 |
| 税金及附加 | 688,925.61 | 331,073.29 |
| 销售费用 | 11,003,230.80 | 7,379,709.85 |
| 管理费用 | 24,138,263.32 | 28,641,677.00 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 1,072,169.24 | 1,165,851.18 |
| 其中：利息费用 | 1,066,794.04 | 1,173,757.31 |
| 利息收入 | 2,250.10 | 102,092.83 |
| 加：其他收益 | 645,067.83 | 635,911.56 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -7,040,779.48 | -4,994,973.79 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -5,952,572.06 | -1,375,906.83 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -10,000,000.00 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 498,814.15 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -25,921,422.88 | -43,315,975.31 |
| 加：营业外收入 | 3,001.80 | 6,162.04 |
| 减：营业外支出 | 16,358.80 | 12,439.23 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -25,934,779.88 | -43,322,252.50 |
| 减：所得税费用 | -1,488,143.02 | 4,974,502.63 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填 | -24,446,636.86 | -48,296,755.13 |

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 列) | | |
| (一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列) | -24,446,636.86 | -48,296,755.13 |
| (二) 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列) | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5. 其他 | | |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5. 现金流量套期储备 | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | | |
| 7. 其他 | | |
| 六、综合收益总额 | -24,446,636.86 | -48,296,755.13 |
| 七、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益 | | |
| (二) 稀释每股收益 | | |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,052,179,061.73 | 1,059,246,402.58 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 9,719,851.20 | 7,294,275.51 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 13,316,449.70 | 27,819,993.48 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,075,215,362.63 | 1,094,360,671.57 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 793,206,105.39 | 955,173,636.14 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 108,557,363.17 | 160,971,552.48 |
| 支付的各项税费 | 37,499,062.97 | 49,099,244.73 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 75,676,677.74 | 99,706,870.62 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,014,939,209.27 | 1,264,951,303.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 60,276,153.36 | -170,590,632.40 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 5,215,994.47 | 192,530.01 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 49,132,407.90 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 2,960,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 54,348,402.37 | 3,152,530.01 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 59,741,949.47 | 138,834,400.95 |
| 投资支付的现金 | | |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 1,002,469.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 59,741,949.47 | 139,836,869.95 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,393,547.10 | -136,684,339.94 |
| 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 | 1,203,254,401.78 | 1,331,268,301.37 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 32,770,000.00 | 55,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,236,024,401.78 | 1,386,268,301.37 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,208,878,354.08 | 1,130,040,417.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 29,822,740.79 | 40,248,611.39 |
| 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 | 87,742,695.60 | 46,458,914.21 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,326,443,790.47 | 1,224,747,942.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -90,419,388.69 | 169,520,358.77 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -8,392.00 | 501,764.91 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -35,545,174.43 | -137,252,848.66 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 83,507,597.73 | 220,760,446.39 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 47,962,423.30 | 83,507,597.73 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

| | | |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| 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 | 433,371,828.09 | 465,636,627.03 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 898,008.66 | 33,553,762.20 |
| 经营活动现金流入小计 | 434,269,836.75 | 499,190,389.23 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 408,246,036.88 | 321,935,585.77 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 23,162,403.61 | 27,579,050.74 |
| 支付的各项税费 | 2,963,346.77 | 1,542,942.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 35,149,650.79 | 25,054,926.19 |
| 经营活动现金流出小计 | 469,521,438.05 | 376,112,505.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -35,251,601.30 | 123,077,884.09 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 54,160,000.00 | 5,026.21 |
| 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 | | |
| 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 | 54,160,000.00 | 5,026.21 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 4,546,738.62 | 1,520,421.83 |
| 投资支付的现金 | 2,400,000.00 | 110,200,000.00 |
| 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 | 6,946,738.62 | 111,720,421.83 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 47,213,261.38 | -111,715,395.62 |
| 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 | 43,500,000.00 | 39,500,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 43,500,000.00 | 39,500,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 34,500,000.00 | 25,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,066,794.04 | 1,121,925.22 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 4,207,323.40 | 25,663,233.07 |
| 筹资活动现金流出小计 | 39,774,117.44 | 51,785,158.29 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,725,882.56 | -12,285,158.29 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 15,687,542.64 | -922,669.82 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 596,058.69 | 1,518,728.51 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 16,283,601.33 | 596,058.69 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | | | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有 者权 益合 计 | |
|----|-------------|---------|----|--|----------|---------------|----------------|----------|----------|----------------|---------------|----|----|----------------|---------------------|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本 公积 | 减： 库存 股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余 公积 | 一般 风险 准备 | 未分 配利 润 | 其他 | 小计 | | | |
| | 优先 股 | 永续 债 | 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|-------------|--------------|--------------|--|----------------|--|----------------|--------------|----------------|
| 一、上年期末余额 | 139,501,778.00 | | | | 327,833,348.96 | 24,010,274.76 | 232,033.16 | 3,759,078.90 | 3,879,240.30 | | 181,285,963.61 | | 632,481,168.17 | 3,275,856.06 | 635,757,024.23 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 139,501,778.00 | | | | 327,833,348.96 | 24,010,274.76 | 232,033.16 | 3,759,078.90 | 3,879,240.30 | | 181,285,963.61 | | 632,481,168.17 | 3,275,856.06 | 635,757,024.23 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | -470,092.00 | | | | 3,838,970.04 | 3,991,476.74 | -337,775.46 | 3,759,078.90 | 421,168.22 | | 55,421,546.51 | | 60,257,154.39 | 3,275,856.06 | -63,533,010.45 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -337,775.46 | | | | 55,421,546.51 | | 55,759,321.97 | 190,856.33 | -55,568,465.4 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -470,092.00 | | | | 4,260,138.26 | 3,991,476.74 | | | | | | | 738,753.52 | 3,466,712.39 | 4,205,465.91 |
| 1. 所有者投入的普通股 | -470,092.00 | | | | 3,730,331.12 | 3,991,476.74 | | | | | | | 208,946.38 | | 208,946.38 |
| 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 | | | | | - 529, 807. 14 | | | | | | | - 529, 807. 14 | - 3,46 6,71 2.39 | - 3,99 6,51 9.53 | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | 421, 168. 22 | | | | | | | - 421, 168. 22 | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|-------------|---|--------------|------------|----------------|--|----------------|----------|----------------|
| 转增资本 (或股本) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | 421,168.22 | | | | - | 421,168.22 | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | - | 3,759.07 | 8.90 | | | - | 3,759.07 | 8.90 |
| 四、本期末余额 | 139,031,686.00 | | | | 323,994,378.92 | 20,018,798.02 | -105,742.30 | | 3,458,072.08 | | 125,864,417.10 | | 572,224,013.78 | | 572,224,013.78 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | | 少数股东 | 所有者权 | |
|----|-------------|--------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|--|------|------|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 股本 | 其他权益工具 | 资本 | 减： | 其他 | 专项 | 盈余 | 一般 | 未分 | 其他 | 小计 | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | 优先 股 | 永续 债 | 其他 | 公积 | 库存 股 | 综合 收益 | 储备 | 公积 | 风险 准备 | 配利 润 | | | 权益 | 益合 计 |
|---|----------------------------|---------|---------|----|--------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|----------|---------------------------------|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 一、 上年 期末 余额 | 100, 030, 605. 00 | | | | 372, 241, 548. 41 | 8,83 4,04 4.29 | - 107, 391. 57 | 3,11 1,45 3.40 | 3,87 9,24 0.30 | | 330, 956, 015. 31 | | 801, 277, 426. 56 | 3,56 2,04 4.89 | 804, 839, 471. 45 |
| 加： ：会 计政 策变 更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期差 错更 正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、 本年 期初 余额 | 100, 030, 605. 00 | | | | 372, 241, 548. 41 | 8,83 4,04 4.29 | - 107, 391. 57 | 3,11 1,45 3.40 | 3,87 9,24 0.30 | | 330, 956, 015. 31 | | 801, 277, 426. 56 | 3,56 2,04 4.89 | 804, 839, 471. 45 |
| 三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列) | 39,4 71,1 73.0 0 | | | | - 44,4 08,1 99.4 5 | 15,1 76,2 30.4 7 | 339, 424. 73 | 647, 625. 50 | | | - 149, 670, 051. 70 | | - 168, 796, 258. 39 | - 286, 188. 83 | - 169, 082, 447. 22 |
| (一) 综 合收 益总 额 | | | | | | | | | | | - 149, 670, 051. 70 | | - 149, 670, 051. 70 | - 286, 188. 83 | - 149, 956, 240. 53 |
| (二) 所 有者 投入 和减 少资 本 | - 541, 069. 00 | | | | - 4,39 5,95 7.45 | 15,1 76,2 30.4 7 | | | | | | | - 20,1 13,2 56.9 2 | | - 20,1 13,2 56.9 2 |
| 1. 所 有者 投入 的普 通股 | - 541, 069. 00 | | | | - 4,30 1,49 8.55 | 15,1 76,2 30.4 7 | | | | | | | - 20,0 18,7 98.0 2 | | - 20,0 18,7 98.0 2 |
| 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 | | | | | - 94,458.90 | | | | | | | | - 94,458.90 | | | | - 94,458.90 | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | 40,012,242.00 | | | | - 40,012,242.00 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 40,012,242.00 | | | | - 40,012,242.00 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|------------|--------------|--------------|--|----------------|--|----------------|--------------|----------------|
| 转增资本 (或股本) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | 647,625.50 | | | | | 647,625.50 | | 647,625.50 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 1,827.923.50 | | | | | 1,827.923.50 | | 1,827.923.50 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | 1,180.298.00 | | | | | 1,180.298.00 | | 1,180.298.00 |
| (六) 其他 | | | | | | | 339,424.73 | | | | | | 339,424.73 | | 339,424.73 |
| 四、本期期末余额 | 139,501,778.00 | | | | 327,833,348.96 | 24,010,274.76 | 232,033.16 | 3,759,078.90 | 3,879,240.30 | | 181,285,963.61 | | 632,481,168.17 | 3,275,856.06 | 635,757,024.23 |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | | | | | | | | | | |
|----|---------|--------|----|----|----|----|----|----|----|----|--|
| | 股本 | 其他权益工具 | 资本 | 减： | 其他 | 专项 | 盈余 | 未分 | 其他 | 所有 | |

| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | 公积 | 库存股 | 综合收益 | 储备 | 公积 | 配利润 | | 者权益合计 |
|-----------------------|----------------|-----|-----|----|----------------|---------------|------|----|--------------|----------------|--|----------------|
| 一、上年期末余额 | 139,501,778.00 | | | | 338,770,638.05 | 24,010,274.76 | | | 3,458,072.08 | -46,546,417.13 | | 411,173,796.24 |
| 加： | | | | | | | | | | | | |
| ：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 139,501,778.00 | | | | 338,770,638.05 | 24,010,274.76 | | | 3,458,072.08 | -46,546,417.13 | | 411,173,796.24 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | -470,092.00 | | | | -3,730,331.12 | -3,991,476.74 | | | | -24,446,636.86 | | -24,655,583.24 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -24,446,636.86 | | -24,446,636.86 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -470,092.00 | | | | -3,730,331.12 | -3,991,476.74 | | | | | | -208,946.38 |
| 1. 所有者投入的普通股 | -470,092.00 | | | | -3,730,331.12 | -3,991,476.74 | | | | | | -208,946.38 |
| 2. 其他权益工具持 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|--|--|--------------|----------------|--|----------------|
| 余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 139,031,686.00 | | | | 335,040,306.93 | 20,018,798.02 | | | 3,458,072.08 | -70,993,053.99 | | 386,518,213.00 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | |
|----------|----------------|--------|-----|----|----------------|--------------|--------|------|--------------|--------------|----|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 100,030,605.00 | | | | 383,178,837.50 | 8,834,044.29 | | | 3,458,072.08 | 1,750,338.00 | | 479,583,808.29 |
| 加：会计政 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|--|--|----------------|--------------|--|----------------|
| 策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 100,030,605.00 | | | | 383,178,837.50 | 8,834,044.29 | | | 3,458,072.08 | 1,750,338.00 | | 479,583,808.29 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 39,471,173.00 | | | | -44,408,199.45 | 15,176,230.47 | | | -48,296,755.13 | - | | -68,410,012.05 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | -48,296,755.13 | | | -48,296,755.13 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -541,069.00 | | | | -4,395,957.45 | 15,176,230.47 | | | | | | -20,113,256.92 |
| 1. 所有者投入的普通股 | -541,069.00 | | | | -4,301,498.55 | 15,176,230.47 | | | | | | -20,018,798.02 |
| 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 | | | | | -94,458.90 | | | | | | | -94,458.90 |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|---------------|--|--|--|--|----------------|--|--|--|--|--|--|
| 额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者的分配 (或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | 40,012,242.00 | | | | | -40,012,242.00 | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 (或股本) | 40,012,242.00 | | | | | -40,012,242.00 | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 (或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|--|--|--------------|----------------|--|----------------|
| 留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 139,501,778.00 | | | | 338,770,638.05 | 24,010,274.76 | | | 3,458,072.08 | -46,546,417.13 | | 411,173,796.24 |

三、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

上海保立佳化工股份有限公司（以下简称“保立佳”或“本公司”或“公司”），其前身上海保立佳化工有限公司成立于 2001 年 8 月 24 日，系由杨文俊、杨文瑜和衣志刚以货币资金共同出资组建，成立时注册资本为人民币 50 万元，其中杨文俊出资 26 万元、杨文瑜出资 12 万元、衣志刚出资 12 万元，取得上海市工商行政管理局核发的注册号为 3102262017611 的《企业法人营业执照》，该项出资已经上海华诚会计师事务所有限公司出具的沪华会验字【2001】第 336 号验资报告验证。

2002 年 12 月 23 日，根据股东会决议及股权转让协议，衣志刚将持有的公司 24% 的股权（出资额 12 万元）转让给杨文瑜；本次股权转让后，杨文俊出资额为 26 万元，持股比例为 52%；杨文瑜出资 24 万元，持股比例为 48%。

2004 年 2 月 4 日，根据公司股东会决议，杨文瑜以货币资金增资 100 万元，同时法定代表人变更为杨文瑜；增资后注册资本变更为 150 万元，其中杨文瑜出资额为 124 万元，持股比例为 82.67%，杨

文俊出资额为 26 万元，持股比例为 17.33%；该项出资已经上海兴中会计师事务所有限公司出具的兴验内字 R【2004】第 0195 号验资报告验证。

2007 年 2 月 28 日，根据股东会决议及股权转让协议，杨文俊将其持有的公司 17.33%的股权（原出资额 26 万元）作价 26 万元转让给杨美芹。

2007 年 6 月 15 日，经股东会决议并签署股权转让协议，杨文瑜将其持有的公司 82.67%的股权（原出资额 124 万元）作价 124 万元转让给王志兴。同时法定代表人由杨文瑜变更为王志兴。

2008 年 6 月 23 日，根据公司股东会决议，股东王志兴、杨美芹以货币资金分别增资 26 万元和 974 万元；增资后注册资本变更为 1150 万元，本次增资后杨美芹出资 1000 万元，持股比例为 86.96%，王志兴出资 150 万元，持股比例为 13.04%；本次增资已经上海安华达会计师事务所出具的沪安会验【2008】YN6-085 号验资报告验证。

2010 年 3 月 12 日，根据公司股东会决议，股东杨美芹以货币资金增资 2000 万元，增资后注册资本变更为 3150 万元，本次增资后杨美芹出资 3000 万元，持股比例为 95.24%，王志兴出资 150 万元，持股比例为 4.76%；本次增资已经上海君开会计师事务所有限公司审验并出具沪君会验【2010】YNF3-190 号验资报告验证。

2011 年 12 月 16 日，根据股东会决议及股权转让协议，杨美芹将其持有的公司 79.5581%的股权作价 2506.08 万元转让给杨美卿，王志兴将其持有的公司 4.7619%的股权作价 150 万元转让给杨淑娟，法定代表人由王志兴变更为杨文瑜。

2011 年 12 月 27 日，根据股东会决议及股权转让协议，杨美卿将其持有的 71.7079%的股权作价 2258.80 万元转让给杨文瑜，另外 7.8502%的股权作价 247.28 万元转让给杨惠静，杨淑娟将其持有的 4.7619%的股权作价 150 万元转让给杨文瑜。

2013 年 7 月 19 日，根据公司股东会决议，由全体股东以货币资金同比例增资 1000 万元，注册资本变更为 4150 万元；本次增资后，杨文瑜出资额为 3173.50 万元，持股比例为 76.47%，杨美芹出资额为 650.72 万元，持股比例为 15.68%，杨惠静出资额为 325.78 万元，持股比例为 7.85%；本次出资已经上海银沪会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具银沪会师内验字【2013】第 7-224 号验资报告验证。

2013 年 10 月 21 日，根据公司股东会决议，由全体股东以货币资金同比例增资 2000 万元，注册资本变更为 6150 万元；本次增资后，杨文瑜出资额为 4702.90 万元，持股比例为 76.47%，杨美芹出资额为 964.32 万元，持股比例为 15.68%，杨惠静出资额为 482.78 万元，持股比例为 7.85%；本次出资已经上海鼎业会计师事务所（普通合伙）审验并出具沪鼎验字【2013】第 C0747 号验资报告验证。

2015 年 5 月 20 日，公司召开临时股东会会议，审议通过了《上海保立佳化工有限责任公司整体变更为股份有限公司的议案》，同意以截至 2014 年 12 月 31 日经审计的公司账面净资产 144,216,606.72 元，按照 2.345: 1 的折股比例折成股份 61,500,000.00 股（每股面值人民币 1 元），余额 82,716,606.72 元计入资本公积。2015 年 6 月 28 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2015）第 SD-3-005 号验资报告予以验证。2015 年 6 月 28 日，公司召开创立大会暨首次股东大会，决议成立上海保立佳化工股份有限公司，公司于 2015 年 7 月 20 日在上海市工商行政管理局取得注册号为 310226000293791 的企业法人营业执照。

2015 年 10 月 16 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会决议，同意上海宇滩投资合伙企业（有限合伙）向公司增资 1076.25 万元，其中 307.50 万元增加股本，剩余 768.75 万元增加资本公积，本次增资完成后，公司注册资本变更为 6457.50 万元，2015 年 12 月 24 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2015）第 SD-3-020 号验资报告予以验证。

2016 年 3 月 28 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，同意万晓梅向公司增资 1800 万元，其中 300 万元增加股本，剩余 1500 万元计入资本公积，2016 年 7 月 12 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2016）第 SD03-0007 号验资报告予以验证。

根据公司 2020 年第二次临时股东大会决议规定，并经中国证券监督管理委员会《关于同意上海保立佳化工股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]2055 号文）文件批复，公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）22,525,000.00 股，每股面值 1 元，增加注册资本人民币 22,525,000.00 元，增加资本公积（股本溢价）人民币 261,532,911.16 元，2021 年 7 月 23 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2021）第 030027 号验资报告予以验证。

根据公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《关于〈公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》，以及第三届董事会第六次会议审议通过的《关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司以 2022 年 2 月 8 日为首次授予日，确定以 13.84 元/股的首次授予价格向符合条件的 45 名激励对象首次授予限制性股票 158.75 万股，其中第一类限制性股票 122.27 万股，第二类限制性股票 36.48 万股。截至 2022 年 2 月 18 日止，公司收到 43 名激励对象认购资金人民币 14,872,464.00 元，所有认购资金均以货币资金形式投入，其中计入“股本”人民币 1,074,600.00 元，计入“资本公积”人民币 13,797,864.00 元。2022 年 2 月 18 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2022）第 030002 号验资报告予以验证。

公司 2022 年 11 月 22 日第三届董事会第十四次会议审议通过《关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司董事会认为本激励计划规定的预留部分限制性股票的授予条件已经成就，同意确定以 2022 年 11 月 22 日为限制性股票预留授予日，以 12.53 元/股的价格授予 10 名激励对象 17.46 万股限制性股票，其中，第一类限制性股票 8.73 万股，第二类限制性股票 8.73 万股。截至 2022 年 12 月 2 日止，公司已收到 10 名激励对象认购资金人民币 1,093,869.00 元，所有认购资金均以货币资金形式投入，其中计入“股本”人民币 87,300.00 元，计入“资本公积”人民币 1,006,569.00 元。2022 年 12 月 11 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次变更情况进行验证并出具了中兴华验字（2022）第 030020 号验资报告予以验证。

2023 年 5 月 6 日第三届董事会第十九次会议审议通过《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予第二类限制性股票第一个归属期归属条件成就的议案》，公司董事会认为本次激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属条件已成就，同意以 12.53 元/股的价格授予 26 名激励对象 50,408 股第二类限制性股票。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 5 月 24 日出具中兴华验字（2023）第 030017 号验资报告审验。

2023 年 5 月 6 日第三届董事会第十九次会议审议通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，根据《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，公司 6 名首次授予的激励对象以及 2 名预留授予的激励对象离职，其不再具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 155,200 股限制性股票进行回购注销；同时鉴于公司 2022 年度公司层面业绩考核要求未达到全部解除限售条件，公司对 37 名激励对象已获授但尚未解除限售的 157,344 股限制性股票进行回购注销。本次回购注销的限制性股票总计 312,544 股，占本次回购注销前公司总股本的 0.31%。公司拟以 12.53 元/股的价格回购已离职的 8 名激励对象已获授但尚未解除限售的 155,200 股限制性股票，拟以 12.53 元/股的价格加上中国人民银行同期存款利息之和回购首次授予的 37 名激励对象已获授但尚未解除限售的 157,344 股限制性股票。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 7 月 10 日出具中兴华验字（2023）第 030021 号验资报告审验。

2023 年 10 月 30 日第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，根据《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，鉴于公司 4 名首次授予的激励对象以及 1 名预留授予的激励对象离职，其不再具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 77,214 股限制性股票进行回购注销，回购注销的股份占本次回购注销前公司总股本的 0.08%。公司拟以 12.53 元/股的价格回购已离职的 5 名激励对象已获授但尚未解除限售的 77,214 股限制性股票。

2024 年 4 月 24 日第三届董事会第二十七次会议审议并通过《2023 年度利润分配及其资本公积转增股本预案》，以 2023 年度进行利润分配和资本公积转增股本，其中以资本公积转增股本方式向全体

股东每 10 股转增 4 股，转增 40,012,242 股，转增后公司注册资本为 140,042,847.00 元，股本为人民币 140,042,847.00 元。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2024 年 7 月 10 日出具中兴华验字（2024）第 030012 号验资报告审验。

2024 年 6 月 17 日第三届董事会第二十九次会议审议通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，根据《公司 2021 年限制性股票激励计划》和《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，鉴于公司 5 名首次授予的激励对象以及 1 名预留授予的激励对象离职，其不再具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 180,892 股限制性股票进行回购注销。鉴于公司 2023 年度业绩未达到首次授予第一类限制性股票第二个解除限售期及预留授予部分第一类限制性股票第一个解除限售期的公司层面的业绩考核要求，解除限售条件未成就，公司董事会决定对本次激励计划获授第一类限制性股票的 34 名激励对象已获授但尚未解除限售的 360,177 股第一类限制性股票进行回购注销。公司拟以 8.95 元/股的价格回购已离职的 6 名激励对象已获授但尚未解除限售的 180,892 股限制性股票和 34 名激励对象首次授予部分第二个解除限售期及预留授予部分第一个解除限售期不得解除限售的第一类限制性股票 360,177 股。回购价格为 8.95 元/股，回购资金总额为人民币 4,880,456.55 元（含应支付给部分激励对象的中国人民银行同期存款利息，“部分激励对象”系指“因公司裁员等原因被动离职且不存在绩效考核不合格、过失、违法违纪等行为的激励对象”及“各解除限售期内，公司当期业绩水平或激励对象所属分、子公司、事业部或板块当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的激励对象”，公司本次回购注销激励对象的股数、名单及回购金额与公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》内容相符）。

2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年度股东会，审议并通过《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分第一类限制性股票的议案》，同意公司对合计 470,092 股的第一类限制性股票进行回购注销。

2025 年 8 月 4 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成部分限制性股票回购注销手续，本次回购注销限制性股票数量共计 470,092 股。

2、公司实际从事的主要经营活动

本公司及各子公司主要从事水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售。

经营范围：一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；涂料制造（不含危险化学品）；货物进出口；技术进出口；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）。【除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动】。”

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 23 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司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》（2023 年修订）的规定编制。

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年 1-12 月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司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。本公司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

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定林吉特币、港币、越南盾等为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

| 项目 | 重要性标准 |
|------------------|--|
| 重要的单项计提坏账准备的应收账款 | 单项计提金额占各类应收款项总额的 5%以上 |
| 重要的应收账款坏账准备收回或转回 | 单项收回或转回金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上 |
| 重要的账龄超过 1 年的预付款项 | 公司将单项预付款项超过预付款项总额的 5%以上的账龄在 1 年以上的预付款项，认定为重要的账龄超过 1 年的预付款项 |
| 重要的账龄超过 1 年的应付账款 | 公司将单项应付账款金额超过应付账款 5%以上的账龄在 1 年以上的应付账款，认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款 |

6、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。

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与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”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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”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”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。

8、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。本公司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，是指本公司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，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司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。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司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

由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司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公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司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，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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，采用交易发生日的平均汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与

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

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

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵

销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

金融资产减值

本公司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，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，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

本公司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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司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，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 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。

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（3）已发生信用减值的金融资产的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 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；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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。

（4）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司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，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合等，在组合的基础上评估信用风险。

（5）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司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。

（6）各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本公司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：

组合 1：信用等级较高的银行承兑的汇票；

组合 2：信用等级一般的银行承兑的汇票和由企业承兑的商业承兑汇票。

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

1) 非合并关联方组合

组合 1：账龄组合

2) 合并关联方组合

组合 2：应收合并关联方款项

a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算

组合中，采用账龄组合计提逾期信用损失的组合计提方法：

| 账 龄 | 应收票据计提比例 (%) | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|---------|--------------|--------------|---------------|
| 0-3 月 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| 4-12 月 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |

| | | | |
|---------|--------|--------|--------|
| 3 至 5 年 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 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；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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和应收账款，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。

④其他应收款

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

- 1) 非合并关联方组合
 - 组合 1：应收备用金
 - 组合 2：应收保证金
 - 组合 3：应收出口退税
 - 组合 4：应收保险公积金
 - 组合 5：应收其他
- 2) 合并关联方组合

12、应收票据

比照本节“五、11. 金融工具-金融资产的减值”处理。

13、应收账款

比照本节“五、11. 金融工具-金融资产的减值”处理。

14、应收款项融资

比照本节“五、11. 金融工具-金融资产的减值”处理。

15、其他应收款

比照本节“五、11. 金融工具-金融资产的减值”处理。

16、合同资产

比照本节“五、11. 金融工具-金融资产的减值”处理。

17、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

(2) 发出的计价方法

领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

18、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产和处置组

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

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

（2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；②该组成部分是拟对一

项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司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。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的

交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司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，本公司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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

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。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

24、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限 | 残值率 | 年折旧率 |
|--------|-------|------|------|--------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 0.05 | 0.0475 |
| 生产设备 | 年限平均法 | 10 | 0.05 | 0.095 |
| 生产器具 | 年限平均法 | 5 | 0.05 | 0.19 |
| 仪器仪表 | 年限平均法 | 5 | 0.05 | 0.19 |
| 办公设备 | 年限平均法 | 5 | 0.05 | 0.19 |
| 交通工具 | 年限平均法 | 5 | 0.05 | 0.19 |

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

25、在建工程

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、

为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

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

27、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

| 项 目 | 使用寿命及其确定依据 | 摊销方法 |
|-------|-----------------------|------|
| 土地使用权 | 按产权登记期限确定使用寿命为 50 年 | 直线法 |
| 软件 | 按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年 | 直线法 |
| 商标 | 按预期受益期限确定使用寿命为 10 年 | 直线法 |
| 助剂配方 | 按预期受益期限确定使用寿命为 10 年 | 直线法 |
| 排污权 | 按合同约定排污期限确定使用寿命为 5 年 | 直线法 |

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企

业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

28、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、使用权资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司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。

29、长期待摊费用

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

30、合同负债

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

31、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

32、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

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

33、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

34、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、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，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

35、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商

品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司销售水性丙烯酸乳液等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，商品的控制权转移时，本公司确认收入实现。销售给中国境内客户的商品于对方签收确认后确认收入；销售给中国境外客户的商品以货物越过船舷后确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

36、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

37、政府补助

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

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

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

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

38、递延所得税资产/递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

39、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的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，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，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) 作为出租方租赁的会计处理方法

① 经营租赁

本公司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，本公司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。本公司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。

40、其他重要的会计政策和会计估计

无

41、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

42、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|----------|
| 增值税 | 以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 13%、6% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的流转税税额 | 7%、5%、1% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 详见下表 |
| 教育费附加 | 实际缴纳的流转税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳的流转税税额 | 2%、1% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|----------------|---|
| 上海保立佳化工股份有限公司 | 25% |
| 上海保立佳新材料有限公司 | 15% |
| 上海保立佳贸易有限公司 | 25% |
| 佛山保立佳化工有限公司 | 25% |
| 德阳保立佳科技有限公司 | 25% |
| 烟台保立佳化工科技有限公司 | 25% |
| 上海保立佳化学技术有限公司 | 20% |
| 安徽保立佳新材料有限公司 | 25% |
| 安徽保立佳商贸有限公司 | 25% |
| 上海保立佳供应链有限公司 | 20% |
| 河南保立佳新材料有限公司 | 25% |
| 浙江保立佳供应链管理有限公司 | 25% |
| 湖北保立佳新材料有限公司 | 25% |
| 保立佳集团国际有限公司 | 香港企业利得税第一级为首 200 万元利润，利得税率为 8.25%，第二级为 200 万元利润以上，利得税率为 16.5% |
| 香港保立佳供应链有限公司 | 香港企业利得税第一级为首 200 万元利润，利得税率为 8.25%，第二级为 200 万元利润以上，利得税率为 16.5% |
| 上海保立佳日化有限公司 | 20% |

| | |
|--|---|
| BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. | 24% |
| BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED | 20% |
| PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA | 22% |
| BAOLIJIA CHEMICAL (MIDDLE EAST) COMPANY FZE | 不超过 375,000 阿联酋迪拉姆 (aed) 的应纳税所得额部分, 税率为 0%; 超过 375,000 阿联酋迪拉姆 (aed) 的应纳税所得额部分, 税率为 9% |
| PT BAOLIJIA NEW MATERIAL INDONESIA | 22% |
| BRANCH OF BAOLIJIA GROUP INTERNATIONAL LIMITED IN ALMATY | 20% |

2、税收优惠

根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局于 2023 年 11 月 15 日颁发的《高新技术企业证书》(证书编号: GR202331000868), 上海保立佳新材料有限公司被认定为高新技术企业, 自 2023 年 1 月 1 日起继续执行 15% 的企业所得税税率, 认定有效期 3 年。

根据财政部、税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财税[2021]12 号) 和《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财税[2022]13 号), 子公司上海保立佳化学技术有限公司、上海保立佳日化有限公司于 2023 年度按照小微企业缴纳企业所得税, 子公司上海保立佳供应链有限公司于 2025 年度按照小微企业缴纳企业所得税。对年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 12.5% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税; 对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 银行存款 | 47,632,890.99 | 83,507,597.73 |
| 其他货币资金 | 128,963,811.03 | 94,405,825.80 |
| 合计 | 176,596,702.02 | 177,913,423.53 |
| 其中: 存放在境外的款项总额 | 11,246,114.03 | 2,296,417.43 |

其他说明:

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位: 元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 308,687,199.18 | 286,367,288.90 |
| 商业承兑票据 | 54,016,612.60 | 98,913,451.30 |
| 合计 | 362,703,811.78 | 385,280,740.20 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|--------------------|----------------|---------|---------------|-------|----------------|----------------|---------|---------------|-------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 380,286,571.75 | 100.00% | 17,582,759.97 | 4.62% | 362,703,811.78 | 403,941,549.03 | 100.00% | 18,660,808.83 | 4.62% | 385,280,740.20 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 等级一般的银行承兑汇票和商业承兑汇票 | 380,286,571.75 | 100.00% | 17,582,759.97 | 4.62% | 362,703,811.78 | 403,941,549.03 | 100.00% | 18,660,808.83 | 4.62% | 385,280,740.20 |
| 合计 | 380,286,571.75 | 100.00% | 17,582,759.97 | 4.62% | 362,703,811.78 | 403,941,549.03 | 100.00% | 18,660,808.83 | 4.62% | 385,280,740.20 |

按组合计提坏账准备：

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|--------------------|----------------|---------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 等级一般的银行承兑汇票和商业承兑汇票 | 380,286,571.75 | 17,582,759.97 | 4.62% |
| 合计 | 380,286,571.75 | 17,582,759.97 | |

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|--------|---------------|--------------|-------|----|------------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 银行承兑汇票 | 13,474,034.93 | 1,871,719.67 | | | 605,974.29 | 14,739,780.31 |
| 商业承兑汇票 | 5,186,773.90 | - | | | | 2,842,979.66 |

| | | | | | | |
|----|-------------------|--------------|--|--|------------|-------------------|
| | | 2,343,794.24 | | | | |
| 合计 | 18,660,808.8 3 | -472,074.57 | | | 605,974.29 | 17,582,759.9 7 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|---------------|
| 商业承兑票据 | 16,208,716.10 |
| 合计 | 16,208,716.10 |

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------|----------------|
| 银行承兑票据 | | 336,142,555.59 |
| 合计 | | 336,142,555.59 |

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收票据性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
| | | | | | |

应收票据核销说明：

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 490,018,234.21 | 639,823,085.96 |
| 1 至 2 年 | 5,810,910.82 | 4,488,874.59 |
| 2 至 3 年 | 1,156,030.36 | 7,250,855.50 |
| 3 年以上 | 7,182,686.61 | 1,127,699.15 |
| 3 至 4 年 | 6,054,987.46 | 1,127,699.15 |
| 4 至 5 年 | 1,127,699.15 | |
| 合计 | 504,167,862.00 | 652,690,515.20 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|----------------|---------|---------------|--------|----------------|----------------|---------|---------------|--------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 17,310,947.16 | 3.43% | 13,626,466.92 | 78.72% | 3,684,480.24 | 13,844,049.36 | 2.12% | 10,328,189.18 | 74.60% | 3,515,860.18 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 486,856,914.84 | 96.57% | 13,018,371.69 | 2.67% | 473,838,543.15 | 638,846,465.84 | 97.88% | 14,375,788.01 | 2.25% | 624,470,677.83 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 合计 | 504,167,862.00 | 100.00% | 26,644,838.61 | 5.28% | 477,523,023.39 | 652,690,515.20 | 100.00% | 24,703,977.19 | 3.78% | 627,986,538.01 |

按单项计提坏账准备：

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 河北晨阳工贸集团有限公司 | 3,396,117.66 | 3,396,117.66 | 3,396,117.66 | 3,396,117.66 | 100.00% | 破产重组 |
| 江西亚居实业有限公司 | | | 3,092,500.00 | 1,546,250.00 | 50.00% | 起诉 |
| 湖南诺涂新材料有限公司 | 1,131,259.02 | 1,131,259.02 | 1,131,259.02 | 1,131,259.02 | 100.00% | 起诉 |
| 安徽玉龙节能科技有限公司 | 785,200.00 | 392,600.00 | 785,200.00 | 785,200.00 | 100.00% | 诉讼 |
| 其他 | 8,531,472.68 | 5,408,212.50 | 9,691,070.48 | 7,552,840.24 | 78.00% | 诉讼\经营困难 |
| 合计 | 13,844,049.36 | 10,328,189.18 | 17,310,947.16 | 13,626,466.92 | | |

按组合计提坏账准备：

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|--------|----------------|---------------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 0-3 月 | 284,465,633.57 | 2,844,656.34 | 1.00% |
| 4-12 月 | 201,308,255.64 | 10,065,412.79 | 5.00% |
| 1-2 年 | 1,083,025.63 | 108,302.56 | 10.00% |
| 合计 | 486,856,914.84 | 13,018,371.69 | |

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|---------------|--------------|------------|-----------|--------------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 单项计提 | 10,328,189.18 | 3,747,194.99 | -29,611.97 | | 478,529.22 | 13,626,466.92 |
| 组合计提 | 14,375,788.01 | -181,561.08 | | 27,452.13 | 1,148,403.11 | 13,018,371.69 |
| 合计 | 24,703,977.19 | 3,565,633.91 | -29,611.97 | 27,452.13 | 1,626,932.33 | 26,644,838.61 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
| | | | | | |

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------------------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 三棵树涂料股份有限公司 | 112,492,625.90 | | 112,492,625.90 | 22.31% | 2,970,131.04 |
| 立邦投资有限公司 | 22,342,543.25 | | 22,342,543.25 | 4.43% | 224,013.44 |
| 固克节能科技股份有限公司 | 21,755,396.33 | | 21,755,396.33 | 4.32% | 987,535.64 |
| 科顺防水科技股份有限公司 | 14,523,468.50 | | 14,523,468.50 | 2.88% | 594,485.03 |
| 富思特新材料科技发展股份有限公司 | 11,092,408.40 | | 11,092,408.40 | 2.20% | 534,420.42 |
| 合计 | 182,206,442.38 | | 182,206,442.38 | 36.14% | 5,310,585.57 |

4、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|----|------|------|------|------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| | 0.00 | | 0.00 | | | |
| 合计 | 0.00 | | 0.00 | | | 0.00 |

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
| | | |

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 本期计提 | 本期收回或转回 | 本期转销/核销 | 原因 |
|----|------|---------|---------|----|
| | | | | |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

合同资产核销说明：

其他说明：

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|---------------|---------------|
| 应收票据 | 15,358,991.63 | 25,097,514.63 |
| 合计 | 15,358,991.63 | 25,097,514.63 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|-------------------------|----------------|----------------------|----------------------|----|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 在本期 | | | | |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|----|---------|
|----|---------|

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 173,240,293.85 | |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | 173,240,293.85 | |

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

| 项目 | 期末金额 | | | | | |
|------|---------------|------|------|--------|---------------|------|
| | 初始成本 | 利息调整 | 应计利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 减值准备 |
| 应收票据 | 15,358,991.63 | | | | 15,358,991.63 | |

(8) 其他说明

6、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|--------------|
| 其他应收款 | 26,174,326.67 | 9,865,790.38 |
| 合计 | 26,174,326.67 | 9,865,790.38 |

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 保险公积金 | 218,504.10 | 369,357.72 |
| 保证金押金 | 6,781,078.98 | 14,290,214.66 |
| 应收出口退税 | 3,597,206.81 | 3,965,589.05 |
| 其他 | 21.70 | 4,654.90 |
| 返还土地款 | 16,534,471.20 | |
| 合计 | 27,131,282.79 | 18,629,816.33 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 22,004,575.79 | 9,557,666.47 |
| 1 至 2 年 | 5,112,907.00 | 25,545.00 |
| 2 至 3 年 | 3,800.00 | 36,500.00 |
| 3 年以上 | 10,000.00 | 9,010,104.86 |
| 3 至 4 年 | 1,100.00 | 9,007,704.86 |
| 4 至 5 年 | 8,900.00 | |
| 5 年以上 | | 2,400.00 |
| 合计 | 27,131,282.79 | 18,629,816.33 |

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |

按单项计提坏账准备：1

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 按预期信用损失一般模型计提坏账准备： | | | | | | |

单位：元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|------|----------------|----------------------|----------------------|----|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| | | | | |

| | | | | |
|--------------------|------------|--|--------------|--------------|
| 2025年1月1日余额 | 486,735.51 | | 8,277,290.44 | 8,764,025.95 |
| 2025年1月1日余额 在本期 | | | | |
| 本期计提 | 482,054.66 | | -397,290.40 | 84,764.26 |
| 本期核销 | | | 7,880,000.04 | 7,880,000.04 |
| 其他变动 | -11,834.05 | | | -11,834.05 |
| 2025年12月31日余额 | 956,956.12 | | | 956,956.12 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

注：其他变动系处置子公司导致的影响。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|--------------|-------------|-------|--------------|------------|------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 单项计提 | 8,277,290.44 | -397,290.40 | | 7,880,000.04 | | |
| 账龄组合 | 486,735.51 | 482,054.66 | | | -11,834.05 | 956,956.12 |
| 合计 | 8,764,025.95 | 84,764.26 | | 7,880,000.04 | -11,834.05 | 956,956.12 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|-------------|--------------|
| 实际核销的其他应收账款 | 7,880,000.04 |

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|--------------|---------|--------------|------|---------|-------------|
| 无锡浦新金属制品有限公司 | 保证金押金 | 7,880,000.04 | 诉讼和解 | 民事调解书 | 否 |
| 合计 | | 7,880,000.04 | | | |

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|-----------------|-------|---------------|---|------------------|------------|
| 河南濮阳工业园区管理委员会 | 返还土地款 | 16,534,471.20 | 4-12月 | 60.94% | 826,723.56 |
| 远东国际融资租赁有限公司 | 保证金 | 5,000,000.00 | 1-2年 | 18.43% | |
| 应收出口退税款 | 出口退税款 | 3,597,206.81 | 1,935,322.8元 0-3月; 1,661,884.01元 4-12月 | 13.26% | 102,447.43 |
| 长江联合金融租赁有限公司 | 保证金押金 | 1,500,000.00 | 4-12月 | 5.53% | |
| 支付宝(中国)网络技术有限公司 | 保证金押金 | 50,000.00 | 1-2年 | 0.18% | 5,000.00 |
| 合计 | | 26,681,678.01 | | 98.34% | 934,170.99 |

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1年以内 | 17,308,213.02 | 99.42% | 24,887,683.42 | 97.72% |
| 1至2年 | 39,009.99 | 0.22% | 522,733.41 | 2.05% |
| 2至3年 | 61,913.09 | 0.36% | 57,908.38 | 0.23% |
| 合计 | 17,409,136.10 | | 25,468,325.21 | |

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付账款期末余额合计数的比例(%) |
|-----------------|--------------|--------------------|
| 上海华谊新材料化工销售有限公司 | 8,259,473.55 | 47.44 |
| 重庆奕翔贸易有限公司 | 2,909,985.38 | 16.72 |
| 上海明都化工有限公司 | 690,580.00 | 3.97 |

| | | |
|------------------------|---------------|-------|
| 中国石油天然气股份有限公司西南化工销售分公司 | 657,200.00 | 3.78 |
| 滁州中石油昆仑燃气有限公司 | 457,684.04 | 2.63 |
| 合计 | 12,974,922.97 | 74.54 |

其他说明：

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 57,781,198.59 | 1,422,976.38 | 56,358,222.21 | 58,423,201.49 | 36,620.09 | 58,386,581.40 |
| 在产品 | 178,729.91 | | 178,729.91 | | | |
| 库存商品 | 51,339,421.89 | 2,975,633.48 | 48,363,788.41 | 74,231,164.09 | 4,298,415.32 | 69,932,748.77 |
| 周转材料 | 1,388,704.42 | | 1,388,704.42 | 1,165,014.07 | | 1,165,014.07 |
| 发出商品 | 3,097,149.98 | | 3,097,149.98 | 4,976,027.30 | | 4,976,027.30 |
| 合计 | 113,785,204.79 | 4,398,609.86 | 109,386,594.93 | 138,795,406.95 | 4,335,035.41 | 134,460,371.54 |

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

| 项目 | 外购的数据资源存货 | 自行加工的数据资源存货 | 其他方式取得的数据资源存货 | 合计 |
|----|-----------|-------------|---------------|----|
| | | | | |

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|------|--------------|--------------|-----------|--------------|----|--------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 36,620.09 | 1,425,705.45 | 5,596.38 | 44,945.54 | | 1,422,976.38 |
| 库存商品 | 4,298,415.32 | 3,313,051.45 | 13,550.96 | 4,649,384.25 | | 2,975,633.48 |
| 合计 | 4,335,035.41 | 4,738,756.90 | 19,147.34 | 4,694,329.79 | | 4,398,609.86 |

按组合计提存货跌价准备

单位：元

| 组合名称 | 期末 | | | 期初 | | |
|------|------|------|----------|------|------|----------|
| | 期末余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 | 期初余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 |

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

9、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 预缴税款及留抵税金 | 38,353,794.77 | 33,638,114.98 |
| 待摊财务融资费用 | 2,744,808.41 | 4,719,809.59 |
| 其他待摊费用 | 493,749.77 | 181,933.91 |
| 待收回款项 | | 391,520.65 |
| 合计 | 41,592,352.95 | 38,931,379.13 |

其他说明：

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 房屋、建筑物 | 土地使用权 | 在建工程 | 合计 |
|--------------------|---------------|--------------|------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 11,569,567.22 | 1,256,400.00 | | 12,825,967.22 |
| 2. 本期增加金额 | 44,822,141.03 | 4,697,220.00 | | 49,519,361.03 |
| (1) 外购 | | | | |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | 44,822,141.03 | 4,697,220.00 | | 49,519,361.03 |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 10,710,414.22 | 1,256,400.00 | | 11,966,814.22 |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| (3) 转入固定资产 | 10,710,414.22 | | | 10,710,414.22 |
| (4) 转入无形资产 | | 1,256,400.00 | | 1,256,400.00 |
| 4. 期末余额 | 45,681,294.03 | 4,697,220.00 | | 50,378,514.03 |

| | | | | |
|-------------|---------------|--------------|--|---------------|
| 二、累计折旧和累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 8,157,116.83 | 544,951.20 | | 8,702,068.03 |
| 2. 本期增加金额 | 12,658,632.71 | 1,978,542.50 | | 14,637,175.21 |
| (1) 计提或摊销 | 637,766.28 | 38,766.02 | | 676,532.30 |
| (2) 固定资产转入 | 12,020,866.43 | | | 12,020,866.43 |
| (3) 无形资产转入 | | 1,939,776.48 | | 1,939,776.48 |
| 3. 本期减少金额 | 7,623,845.78 | 566,320.10 | | 8,190,165.88 |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| (3) 转入固定资产 | 7,623,845.78 | | | 7,623,845.78 |
| (4) 转入无形资产 | | 566,320.10 | | 566,320.10 |
| 4. 期末余额 | 13,191,903.76 | 1,957,173.60 | | 15,149,077.36 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 32,489,390.27 | 2,740,046.40 | | 35,229,436.67 |
| 2. 期初账面价值 | 3,412,450.39 | 711,448.80 | | 4,123,899.19 |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

注 1：公司以持有的鲁（2024）烟台市开不动产权第 0009044 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018081 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018080 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018078、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018082 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019424 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019436 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019434 以及鲁（2019）

烟台市开不动产权第 0019430 号（房屋原值 31,672,263.90 元，净值 25,576,378.31 元）房屋在中国光大银行股份有限公司烟台凤凰台支行办理抵押贷款 20,000,000.00 元，抵押期限自 2025 年 6 月 3 日至 2028 年 6 月 3 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 2：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 685,806.12 元；房屋原值 859,153.00 元，净值 42,957.65 元）土地使用权和投资性房地产在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 5,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 3 日至 2029 年 12 月 2 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

（3）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

| 项目 | 转换前核算科目 | 金额 | 转换理由 | 审批程序 | 对损益的影响 | 对其他综合收益的影响 |
|----|---------|----|------|------|--------|------------|
| | | | | | | |

（4）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|----|------|-----------|
| | | |

其他说明：

注 1：公司以持有的鲁（2024）烟台市开不动产权第 0009044 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018081 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018080 号、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018078、鲁（2024）烟台市开不动产权第 0018082 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019424 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019436 号、鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019434 以及鲁（2019）烟台市开不动产权第 0019430 号（房屋原值 31,672,263.90 元，净值 25,576,378.31 元）房屋在中国光大银行股份有限公司烟台凤凰台支行办理抵押贷款 20,000,000.00 元，抵押期限自 2025 年 6 月 3 日至 2028 年 6 月 3 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 2：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 685,806.12 元；房屋原值 859,153.00 元，净值 42,957.65 元）土地使用权和投资性房地产在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 5,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 3 日至 2029 年 12 月 2 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

11、固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 836,116,875.59 | 644,625,233.07 |

| | | |
|----|----------------|----------------|
| 合计 | 836,116,875.59 | 644,625,233.07 |
|----|----------------|----------------|

(1) 固定资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 生产设备 | 生产器具 | 仪器仪表 | 办公设备 | 交通工具 | 合计 |
|-------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 423,449,679.22 | 449,161,090.97 | 32,928,717.03 | 23,694,268.64 | 12,550,419.65 | 6,309,578.95 | 948,093,754.46 |
| 2. 本期增加金额 | 157,527,597.79 | 143,784,477.97 | 6,299,070.25 | 1,167,331.90 | 1,498,155.50 | 380,288.76 | 310,656,922.17 |
| （1）购置 | 13,302.75 | 1,790,258.37 | 1,247,891.30 | 880,406.48 | 247,511.87 | 380,288.76 | 4,559,659.53 |
| （2）在建工程转入 | 146,502,369.82 | 141,931,354.65 | 4,596,945.74 | 269,121.09 | 1,250,643.63 | | 294,550,434.93 |
| （3）企业合并增加 | | | | | | | |
| （4）投资性房地产转入 | 10,710,414.22 | | | | | | 10,710,414.22 |
| （5）报表折算差异 | 301,511.00 | 62,864.95 | 454,233.21 | 17,804.33 | | | 836,413.49 |
| 3. 本期减少金额 | 57,428,465.24 | 17,601,219.77 | 3,012,785.19 | 3,230,698.90 | 791,678.15 | | 82,064,847.25 |
| （1）处置或报废 | 12,606,324.21 | 17,601,219.77 | 3,012,785.19 | 3,230,698.90 | 791,678.15 | | 37,242,706.22 |
| （2）转入投资性房地产 | 44,822,141.03 | | | | | | 44,822,141.03 |
| 4. 期末余额 | 523,548,811.77 | 575,344,349.17 | 36,215,002.09 | 21,630,901.64 | 13,256,897.00 | 6,689,867.71 | 1,176,685,829.38 |
| 二、累计折旧 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 82,529,463.09 | 172,740,086.27 | 21,738,100.50 | 12,347,353.90 | 8,833,078.42 | 5,280,439.21 | 303,468,521.39 |
| 2. 本期增加金额 | 31,412,985.46 | 37,061,546.76 | 3,568,057.08 | 3,312,128.63 | 1,303,132.17 | 351,058.13 | 77,008,908.23 |
| （1）计提 | 23,715,293.90 | 36,998,681.81 | 3,135,749.76 | 3,295,981.11 | 1,303,132.17 | 351,058.13 | 68,799,896.88 |
| （2）投资性房地产转入 | 7,623,845.78 | | | | | | 7,623,845.78 |
| （3）报表折算差异 | 73,845.78 | 62,864.95 | 432,307.32 | 16,147.52 | | | 585,165.57 |
| 3. 本期减少金额 | 18,932,967.29 | 15,267,103.35 | 2,660,266.54 | 2,370,652.74 | 677,485.91 | | 39,908,475.83 |

| | | | | | | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 1) 处置或 报废 | 6,912,100. 86 | 15,267,103 .35 | 2,660,266. 54 | 2,370,652. 74 | 677,485.91 | | 27,887,609 .40 |
| (2) 转入 投资性房地 产 | 12,020,866 .43 | | | | | | 12,020,866 .43 |
| 4. 期末 余额 | 95,009,481 .26 | 194,534,52 9.68 | 22,645,891 .04 | 13,288,829 .79 | 9,458,724. 68 | 5,631,497. 34 | 340,568,95 3.79 |
| 三、减值准 备 | | | | | | | |
| 1. 期初 余额 | | | | | | | |
| 2. 本期 增加金额 | | | | | | | |
| 1) 计提 | | | | | | | |
| 3. 本期 减少金额 | | | | | | | |
| 1) 处置或 报废 | | | | | | | |
| 4. 期末 余额 | | | | | | | |
| 四、账面价 值 | | | | | | | |
| 1. 期末 账面价值 | 428,539,33 0.51 | 380,809,81 9.49 | 13,569,111 .05 | 8,342,071. 85 | 3,798,172. 32 | 1,058,370. 37 | 836,116,87 5.59 |
| 2. 期初 账面价值 | 340,920,21 6.13 | 276,421,00 4.70 | 11,190,616 .53 | 11,346,914 .74 | 3,717,341. 23 | 1,029,139. 74 | 644,625,23 3.07 |

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|------|------------|------------|------|-----------|----|
| 生产设备 | 647,385.02 | 577,838.69 | | 69,546.33 | |
| 生产器具 | 128,632.47 | 122,200.84 | | 6,431.63 | |

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |
|----|--------|
| | |

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|--------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 2,530,735.72 | 未履行相关批准手续 |

其他说明：

注 1：公司以持有的设备（固定资产原值 143,728,677.64 元，净值 119,754,167.44 元）在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理贷款 22,453,130.00 元，质押期限自 2024 年 7 月 10 日至 2031 年 5 月 26 日，借款明细见 27、长期借款。

注 2：公司以持有的设备（固定资产原值 37,165,083.42 元，净值 27,721,082.57 元）在长江联合金融租赁有限公司办理抵押贷款 30,000,000.00 元，抵押期限自 2025 年 3 月 18 日至 2027 年 3 月 17 日，借款明细见 29、长期应付款。

注 3：公司以持有的设备（固定资产原值 58,615,601.14 元，净值 19,934,354.04 元）在远东国际融资租赁有限公司办理抵押贷款 55,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 9 月 30 日至 2026 年 12 月 20 日，借款明细见 29、长期应付款。

注 4：公司以持有的沪（2019）奉字不动产权第 017386 号（房屋原值 23,499,694.53 元，净值 15,727,692.46 元）固定资产在上海农村商业银行股份有限公司泰日支行办理贷款 55,000,000.00 元，抵押期限自 2025 年 2 月 7 日至 2026 年 2 月 6 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 5：公司以持有的沪房地奉字（2016）第 007102 号（土地原值 35,678,579.03 元，净值 25,705,615.59 元；房屋原值 50,821,222.84 元，净值 24,675,237.24 元）土地使用权和房屋在交通银行股份有限公司上海化学工业区支行办理抵押贷款 140,000,000.00 元，抵押期限自 2019 年 1 月 1 日至 2033 年 1 月 6 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 6：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 685,806.12 元；房屋原值 6,446,254.46 元，净值 940,299.59 元）土地使用权和房屋在上海农村商业银行股份有限公司泰日支行办理抵押贷款 5,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 3 日至 2029 年 12 月 2 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 7：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 685,806.12 元；房屋原值 6,446,254.46 元，净值 940,299.59 元）土地使用权和房屋在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 17,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 17 日至 2029 年 12 月 16 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 8：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 685,806.12 元；房屋原值 6,446,254.46 元，净值 940,299.59 元）土地使用权和房屋在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 9,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 3 日至 2029 年 12 月 2 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 9：公司以持有的粤（2022）佛三不动产权第 0075532 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075537 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075545 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075535 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075551 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075540 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075533 号（土地原值 11,156,753.11 元，净值 7,512,213.63 元；房屋原值 44,983,227.56 元，净值 30,311,277.30 元）土地使用权、房屋及建筑物在中国银行股份有限公司佛山分行办理抵押

贷款 70,000,000.00 元；抵押期限自 2022 年 8 月 29 日至 2032 年 12 月 31 日，借款明细见附注五 18、短期借款，附注五 27、长期借款。

注 10：公司以持有的皖（2020）明光市不动产第 0001241 号、皖（2020）明光市不动产第 0013265 号、皖（2023）明光市不动产权第 0009991 号（土地原值 16,944,424.91 元，净值 15,008,673.19 元；房屋原值 11,686,676.21 元，净值 10,202,297.94 元）在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 12,974,000.00 元，在上海农村商业银行股份有限公司泰日支行办理抵押贷款 465,000.00 元，抵押期限自 2021 年 9 月 8 日至 2031 年 6 月 21 日，借款明细见 27、长期借款。

（5） 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

（6） 固定资产清理

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

12、 在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|---------------|----------------|
| 在建工程 | 23,359,968.65 | 175,008,905.41 |
| 工程物资 | 10,115,643.26 | 17,414,543.30 |
| 合计 | 33,475,611.91 | 192,423,448.71 |

（1） 在建工程情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|---------------------|--------------|------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 上海新材料包装车间 | | | | 1,412,169.78 | | 1,412,169.78 |
| 安徽保立佳年产 28 万吨乳液生产基地 | | | | | | |
| 佛山保立佳 A5 包装车间 | | | | | | |
| 佛山乳液汽提中试装置 | | | | | | |
| 河南保立佳年产 20 万吨乳液生产基地 | | | | 2,370,939.44 | 2,370,939.44 | |
| 湖北保立佳年产 23 万吨乳液生产基地 | 1,225,705.14 | | 1,225,705.14 | 156,111,667.50 | | 156,111,667.50 |
| 烟台保立佳 2# | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|---------------|--|--|--|--|--|---------------|--|----------------|--------------|--|----------------|
| 仓库 | | | | | | | | | | | | |
| 佛山 A1 车间 | | | | | | | | | 2,773,561.10 | | | 2,773,561.10 |
| 安徽保立佳年产 16 万吨乳液生产基地 | 11,732,803.50 | | | | | | 11,732,803.50 | | 6,813,167.58 | | | 6,813,167.58 |
| 其他 | 10,401,460.01 | | | | | | 10,401,460.01 | | 7,898,339.45 | | | 7,898,339.45 |
| 合计 | 23,359,968.65 | | | | | | 23,359,968.65 | | 177,379,844.85 | 2,370,939.44 | | 175,008,905.41 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|-------------|--------|-----------|--------------|----------|------|
| 上海新材料包装车间 | 3,000,000.00 | 1,412,169.78 | | | 1,412,169.78 | | 47.07% | 项目终止 | | | | 其他 |
| 河南保立佳年产 20 万吨乳液生产基地 | 350,000,000.00 | 2,370,939.44 | | | 2,370,939.44 | | 0.68% | 项目终止 | | | | 其他 |
| 湖北保立佳年产 23 万吨乳液生产基地 | 380,000,000.00 | 156,111,667.50 | 115,589,675.45 | 270,475,637.81 | | 1,225,705.14 | 71.50% | 71.50% | | | | 其他 |
| 佛山 A1 车间 | 5,000,000.00 | 2,773,561.10 | 807,312.17 | 3,580,873.27 | | | 94.13% | 100% | | | | 其他 |
| 安徽保立佳年产 16 万吨乳液生产基地 | 150,000,000.00 | 6,813,167.58 | 6,808,710.00 | 1,889,074.08 | | 11,732,803.50 | 10.99% | 10.99% | | | | 其他 |
| 其他 | | 7,898,339.45 | 21,707,400.32 | 18,604,849.77 | 599,429.99 | 10,401,460.01 | | | | | | 其他 |

| | | | | | | | | | | | |
|----|------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|--|--|--|--|--|
| 合计 | 888,000.00 | 177,379.84 | 144,913.09 | 294,550.43 | 4,382,539.21 | 23,359,968.65 | | | | | |
|----|------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|--|--|--|--|--|

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|-------------------|--------------|------|--------------|------|------|
| 河南保立佳年产20万吨乳液生产基地 | 2,370,939.44 | | 2,370,939.44 | | 项目终止 |
| 合计 | 2,370,939.44 | | 2,370,939.44 | | -- |

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况适用 不适用**(5) 工程物资**

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 工程物资 | 10,115,643.26 | | 10,115,643.26 | 17,414,543.30 | | 17,414,543.30 |
| 合计 | 10,115,643.26 | | 10,115,643.26 | 17,414,543.30 | | 17,414,543.30 |

其他说明：

13、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|-------------|---------------|---------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1. 期初余额 | 19,635,953.44 | 19,635,953.44 |
| 2. 本期增加金额 | 205,270.16 | 205,270.16 |
| (1) 租赁新增 | 205,270.16 | 205,270.16 |
| 3. 本期减少金额 | 8,798,358.49 | 8,798,358.49 |
| (1) 租赁变更 | 8,714,936.02 | 8,714,936.02 |
| (2) 租赁终止及到期 | 83,422.47 | 83,422.47 |
| 4. 期末余额 | 11,042,865.11 | 11,042,865.11 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1. 期初余额 | 8,440,279.26 | 8,440,279.26 |
| 2. 本期增加金额 | 2,397,357.98 | 2,397,357.98 |
| (1) 计提 | 2,397,357.98 | 2,397,357.98 |

| | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 3. 本期减少金额 | 83,422.47 | 83,422.47 |
| (1) 处置 | | |
| (2) 租赁终止及到期 | 83,422.47 | 83,422.47 |
| 4. 期末余额 | 10,754,214.77 | 10,754,214.77 |
| 三、减值准备 | | |
| 1. 期初余额 | | |
| 2. 本期增加金额 | | |
| (1) 计提 | | |
| 3. 本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| 4. 期末余额 | | |
| 四、账面价值 | | |
| 1. 期末账面价值 | 288,650.34 | 288,650.34 |
| 2. 期初账面价值 | 11,195,674.18 | 11,195,674.18 |

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 软件 | 商标 | 助剂配方 | 其他 | 合计 |
|--------------|----------------|-----|-------|---------------|------------|--------------|-----------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 141,401,647.83 | | | 10,895,246.82 | 116,540.38 | 1,499,408.39 | | 153,912,843.42 |
| 2. 本期增加金额 | 1,795,085.71 | | | 621,553.88 | | | 41,929.62 | 2,458,569.21 |
| (1) 购置 | | | | 22,123.89 | | | 41,929.62 | 64,053.51 |
| (2) 内部研发 | | | | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | | | | |
| (4) 投资性房地产转入 | 1,256,400.00 | | | | | | | 1,256,400.00 |

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------|--|--|--------------|------------|--------------|-----------|----------------|
| (5) 报表折算差异 | 538,685.71 | | | | | | | 538,685.71 |
| 3. 本期减少金额 | 34,227,820.54 | | | 1,760,683.80 | | 1,499,408.39 | | 37,487,912.73 |
| (1) 处置 | 28,024,355.54 | | | | | | | 28,024,355.54 |
| (2) 转入投资性房地产 | 4,697,220.00 | | | | | | | 4,697,220.00 |
| (3) 处置子公司减少 | 1,506,245.00 | | | 1,760,683.80 | | 1,499,408.39 | | 4,766,337.19 |
| 4. 期末余额 | 108,968,913.00 | | | 9,756,116.90 | 116,540.38 | | 41,929.62 | 118,883,499.90 |
| 二、累计摊销 | | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 19,848,752.16 | | | 7,164,087.93 | 116,540.38 | 616,331.49 | | 27,745,711.96 |
| 2. 本期增加金额 | 2,934,111.24 | | | 1,388,458.62 | | 16,646.96 | 6,988.30 | 4,346,205.12 |
| (1) 计提 | 2,934,111.24 | | | 1,388,458.62 | | 16,646.96 | 6,988.30 | 4,346,205.12 |
| 3. 本期减少金额 | 4,015,263.34 | | | 1,760,683.80 | | 632,978.45 | | 6,408,925.59 |
| (1) 处置 | 1,548,300.76 | | | | | | | 1,548,300.76 |
| (2) 转入投资性房地产 | 1,939,776.48 | | | | | | | 1,939,776.48 |
| (3) 处置子公司减少 | 527,186.10 | | | 1,760,683.80 | | 632,978.45 | | 2,920,848.35 |
| 4. 期末余额 | 18,767,600.06 | | | 6,791,862.75 | 116,540.38 | | 6,988.30 | 25,682,991.49 |
| 三、减值准备 | | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 13,253,133.88 | | | | | 666,666.80 | | 13,919,800.68 |
| 2. 本期增加金额 | | | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 13,253,133.88 | | | | | 666,666.80 | | 13,919,800.68 |
| (1) 处置 | 13,253,133.88 | | | | | | | 13,253,133.88 |

| | | | | | | | | |
|-------------|----------------|--|--|--------------|--|------------|-----------|----------------|
| 1) 处置 | 3.88 | | | | | | | 3.88 |
| (2) 处置子公司减少 | | | | | | 666,666.80 | | 666,666.80 |
| 4. 期末余额 | | | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 90,201,312.94 | | | 2,964,254.15 | | | 34,941.32 | 93,200,508.41 |
| 2. 期初账面价值 | 108,299,761.79 | | | 3,731,158.89 | | 216,410.10 | | 112,247,330.78 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|----|------|------------|
|----|------|------------|

其他说明：

注 1：公司以持有的 124473 号（土地原值 6,538,122.15 元，净值 6,538,122.15 元）土地使用权在大华银行马来西亚分行办理抵押贷款 3,023,105.98 元，未明确规定抵押期限，借款明细见 27、长期借款。

注 2：公司以持有的皖（2020）明光市不动产第 0001241 号、皖（2020）明光市不动产第 0013265 号、皖（2023）明光市不动产权第 0009991 号（土地原值 16,944,424.91 元，净值 15,008,673.19 元；房屋原值 11,686,676.21 元，净值 10,202,297.94 元）在上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行办理抵押贷款 12,974,000.00 元，在上海农村商业银行股份有限公司泰日支行办理抵押贷款 465,000.00 元，抵押期限自 2021 年 9 月 8 日至 2031 年 6 月 21 日，借款明细见 27、长期借款。

注 3：公司以持有的粤（2022）佛三不动产权第 0075532 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075537 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075545 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075535 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075551 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075540 号、粤（2022）佛三不动产权第 0075533 号（土地原值 11,156,753.11 元，净值 7,512,213.63 元；房屋原值 44,983,227.56 元，净值 30,311,277.30 元）土地使用权、房屋及建筑物在中国银行股份有限公司佛山分行办理抵押贷款 70,000,000.00 元；抵押期限自 2022 年 8 月 29 日至 2032 年 12 月 31 日，借款明细见附注五 18、短期借款，附注五 27、长期借款。

注 4：公司以持有的沪房地奉字（2016）第 007102 号（土地原值 35,678,579.03 元，净值 25,705,615.59 元；房屋原值 50,821,222.84 元，净值 24,675,237.24 元）土地使用权和房屋在交通银行股份有限公司上海化学工业区支行办理抵押贷款 140,000,000.00 元，抵押期限自 2019 年 1 月 1 日至 2033 年 1 月 6 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

注 5：公司以持有的沪房地奉字（2015）第 012429 号（土地原值 1,256,400.00 元，净值 685,806.12 元；房屋原值 7,305,407.46 元，净值 983,257.24 元）土地使用权和房屋在上海农村商业银行股份有限公司泰日支行办理抵押贷款 5,000,000.00 元，抵押期限自 2024 年 12 月 3 日至 2029 年 12 月 2 日，借款明细见附注五 18、短期借款。

（4）无形资产的减值测试情况

适用 不适用

15、长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|------|---------------|------------|--------------|---------------|--------------|
| 厂区改造 | 5,886,552.91 | 712,464.72 | 2,314,775.70 | 96,228.33 | 4,188,013.60 |
| 装修费 | 17,058,924.69 | 32,110.09 | 5,378,436.05 | 10,437,889.75 | 1,274,708.98 |
| 客户储罐 | 148,579.48 | | 74,289.60 | | 74,289.88 |
| 合计 | 23,094,057.08 | 744,574.81 | 7,767,501.35 | 10,534,118.08 | 5,537,012.46 |

其他说明：

其他减少主要系报告期内办公场所更换，提前退租对装修资产计提减值所致。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 4,398,609.86 | 988,862.71 | 5,001,702.21 | 1,001,899.66 |
| 内部交易未实现利润 | 2,113,132.53 | 321,494.58 | 1,890,443.36 | 424,774.18 |
| 可抵扣亏损 | 88,914,525.30 | 13,337,178.80 | 99,698,250.60 | 16,033,110.13 |
| 信用减值准备 | 44,302,596.06 | 9,914,561.22 | 52,128,811.97 | 11,998,723.94 |
| 租赁负债 | 259,523.37 | 12,976.17 | 10,202,548.16 | 2,042,610.59 |
| 预提费用 | | | 323,981.08 | 77,755.46 |
| 递延收益 | | | | |
| 合计 | 139,988,387.12 | 24,575,073.48 | 169,245,737.38 | 31,578,873.96 |

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
|-----------------|--------------|------------|---------------|--------------|
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 2,354,717.49 | 565,132.20 | 2,400,716.48 | 576,171.96 |
| 固定资产加速折旧 | | | 809,952.70 | 194,388.65 |
| 使用权资产 | 288,650.34 | 14,432.52 | 11,195,674.18 | 2,241,567.99 |
| 未实现外汇收益 | | | 161,990.54 | 38,877.73 |
| 合计 | 2,643,367.83 | 579,564.72 | 14,568,333.90 | 3,051,006.33 |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目 | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | | 24,575,073.48 | | 31,578,873.96 |
| 递延所得税负债 | | 579,564.72 | | 3,051,006.33 |

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
| | | |

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|----|------|------|----|
| | | | |

其他说明：

17、其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 设备、工程款 | 17,123,418.70 | | 17,123,418.70 | 57,468,883.94 | | 57,468,883.94 |
| 土地款 | 4,759,092.03 | | 4,759,092.03 | | | |
| 合计 | 21,882,510.73 | | 21,882,510.73 | 57,468,883.94 | | 57,468,883.94 |

其他说明：

18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目 | 期末 | | | | 期初 | | | |
|------|----------------|----------------|------|------------|---------------|---------------|------|------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 128,634,278.72 | 128,634,278.72 | 保证 | 承兑、信用证保证金等 | 94,405,825.80 | 94,405,825.80 | 保证 | 承兑、信用证保证金等 |
| 固定资产 | 376,946.4 | 249,266.4 | 抵押 | 抵押取得 | 384,386.5 | 285,743.4 | 抵押 | 抵押取得 |

| | | | | | | | | |
|------------|--------------------|--------------------|----|--------------------|--------------------|--------------------|----|--------------------|
| | 37.80 | 08.58 | | 银行授信 额度 | 72.38 | 43.22 | | 银行授信 额度 |
| 无形资产 | 71,574,27 9.20 | 55,450,43 0.68 | 抵押 | 抵押取得 银行授信 额度 | 69,894,97 5.01 | 55,657,14 4.05 | 抵押 | 抵押取得 银行授信 额度 |
| 投资性房 地产 | 32,531,41 6.90 | 25,619,33 5.96 | 抵押 | 抵押取得 银行授信 额度 | 8,561,807 .46 | 1,829,616 .64 | 抵押 | 抵押取得 银行授信 额度 |
| 合计 | 609,686,4 12.62 | 458,970,4 53.94 | | | 557,249,1 80.65 | 437,636,0 29.71 | | |

其他说明：

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 质押借款 | 392,315,425.08 | 455,262,028.72 |
| 抵押借款 | 316,297,259.71 | 239,245,025.00 |
| 保证借款 | 282,538,931.71 | 371,632,035.82 |
| 信用借款 | 104,434,072.80 | 95,098,159.71 |
| 合计 | 1,095,585,689.30 | 1,161,237,249.25 |

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

| 借款单位 | 期末余额 | 借款利率 | 逾期时间 | 逾期利率 |
|------|------|------|------|------|
| | | | | |

其他说明：

20、应付票据

单位：元

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 商业承兑汇票 | 12,550,000.00 | 6,425,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 33,870,000.00 | 15,000,000.00 |
| 合计 | 46,420,000.00 | 21,425,000.00 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为 0。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
| | | |

| | | |
|--------|----------------|----------------|
| 应付货款 | 48,320,423.16 | 97,785,322.07 |
| 设备、工程款 | 36,281,496.90 | 61,363,476.03 |
| 应付费用款 | 20,744,649.66 | 20,754,236.52 |
| 合计 | 105,346,569.72 | 179,903,034.62 |

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

22、其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------|---------------|
| 其他应付款 | 7,288,785.83 | 16,506,772.57 |
| 合计 | 7,288,785.83 | 16,506,772.57 |

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|--------------|---------------|
| 已报销待结算费用 | 3,509,727.91 | 2,008,152.56 |
| 预提返利 | 2,176,991.15 | 2,751,858.38 |
| 其他 | 935,566.77 | 513,101.75 |
| 往来款 | 666,500.00 | 7,242,183.14 |
| 限制性股票回购义务 | | 3,991,476.74 |
| 合计 | 7,288,785.83 | 16,506,772.57 |

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

其他说明：

23、合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|--------------|---------------|
| 货款 | 6,724,330.10 | 11,039,250.76 |

| | | |
|----|--------------|---------------|
| 合计 | 6,724,330.10 | 11,039,250.76 |
|----|--------------|---------------|

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| 一、短期薪酬 | 9,489,492.25 | 98,296,231.55 | 99,314,047.13 | 8,471,676.67 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 685,767.00 | 9,385,416.64 | 9,631,617.17 | 439,566.47 |
| 三、辞退福利 | | 2,459,510.27 | 2,459,510.27 | |
| 合计 | 10,175,259.25 | 110,141,158.46 | 111,405,174.57 | 8,911,243.14 |

(2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 8,785,019.66 | 86,221,169.03 | 87,025,343.21 | 7,980,845.48 |
| 2、职工福利费 | | 2,218,494.92 | 2,218,494.92 | |
| 3、社会保险费 | 390,183.89 | 5,048,538.53 | 5,181,519.89 | 257,202.53 |
| 其中：医疗保险费 | 373,291.00 | 4,653,047.31 | 4,787,164.66 | 239,173.65 |
| 工伤保险费 | 16,892.89 | 395,491.22 | 394,355.23 | 18,028.88 |
| 4、住房公积金 | 288,763.00 | 4,251,532.54 | 4,348,436.54 | 191,859.00 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 25,525.70 | 556,496.53 | 540,252.57 | 41,769.66 |
| 合计 | 9,489,492.25 | 98,296,231.55 | 99,314,047.13 | 8,471,676.67 |

(3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|------------|--------------|--------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 664,904.64 | 9,073,062.94 | 9,311,775.57 | 426,192.01 |
| 2、失业保险费 | 20,862.36 | 312,353.70 | 319,841.60 | 13,374.46 |
| 合计 | 685,767.00 | 9,385,416.64 | 9,631,617.17 | 439,566.47 |

其他说明：

25、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|--------------|--------------|
| 增值税 | 1,402,807.74 | 1,426,920.32 |
| 企业所得税 | 106,657.12 | 451,078.48 |
| 个人所得税 | 598,679.22 | 648,719.80 |
| 城市维护建设税 | 75,061.69 | 83,805.60 |
| 土地使用税 | 495,830.67 | 471,658.01 |
| 房产税 | 777,378.81 | 500,203.13 |
| 印花税 | 506,584.28 | 2,428,924.23 |
| 教育费附加 | 40,400.69 | 42,739.07 |
| 地方教育费附加 | 26,933.80 | 28,492.72 |
| 水利基金 | 15,346.04 | 37,435.98 |
| 环保税 | 3,664.28 | 3,277.01 |
| 资源税 | 5,666.05 | 4,978.35 |
| 合计 | 4,055,010.39 | 6,128,232.70 |

其他说明：

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------|---------------|
| 一年内到期的长期借款 | 63,765,493.39 | 72,083,835.48 |
| 一年内到期的长期应付款 | 44,671,609.76 | 24,325,159.65 |
| 一年内到期的租赁负债 | 119,964.97 | 42,019.29 |
| 合计 | 108,557,068.12 | 96,451,014.42 |

其他说明：

27、其他流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 未终止确认应收票据 | 286,123,297.92 | 240,973,730.95 |
| 待结转销项税 | 761,392.95 | 1,421,123.02 |
| 预计负债—弃置费 | 500,000.00 | |
| 合计 | 287,384,690.87 | 242,394,853.97 |

短期应付债券的增减变动：

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | | 期末余额 | 是否违约 |
|------|----|------|------|------|------|------|------|---------|-------|------|--|------|------|
| | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | | | | | | | |

其他说明：

28、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 抵押借款 | 38,964,079.50 | 100,462,848.60 |
| 保证借款 | 25,020,625.00 | 27,025,987.50 |
| 信用借款 | 10,010,388.89 | 8,006,966.66 |
| 一年内到期的长期借款 | -63,765,493.39 | -72,083,835.48 |
| 合计 | 10,229,600.00 | 63,411,967.28 |

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

29、租赁负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|-------------|---------------|
| 租赁负债 | 259,523.37 | 10,202,548.16 |
| 一年内到期租赁负债 | -119,964.97 | -42,019.29 |
| 合计 | 139,558.40 | 10,160,528.87 |

其他说明：

30、长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------|---------------|
| 长期应付款 | 3,896,325.63 | 29,530,977.29 |
| 合计 | 3,896,325.63 | 29,530,977.29 |

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

31、预计负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 形成原因 |
|------|------|--------------|------|
| 未决诉讼 | | 1,722,709.56 | 商事纠纷 |
| 合计 | | 1,722,709.56 | |

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

32、递延收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|---------------|--------------|------------|---------------|------|
| 政府补助 | 12,866,602.44 | 7,209,900.00 | 368,333.38 | 19,708,169.06 | 政府拨款 |
| 合计 | 12,866,602.44 | 7,209,900.00 | 368,333.38 | 19,708,169.06 | |

其他说明：

| 补助项目 | 上年年末余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|------------------------|---------------|--------------|-------------|------------|------|---------------|----------|
| 湖北保立佳 23 万吨水性丙烯酸乳液生产项目 | 12,866,602.44 | 6,477,900.00 | | 324,413.38 | | 19,020,089.06 | 与资产相关 |
| 安徽新材料 2024 年数字化改造贴息 | | 732,000.00 | | 43,920.00 | | 688,080.00 | 与资产相关 |
| 合计 | 12,866,602.44 | 7,209,900.00 | | 368,333.38 | | 19,708,169.06 | |

33、股本

单位：元

| | 期初余额 | 本次变动增减(+、-) | | | | | 期末余额 |
|------|----------------|-------------|----|-------|-------------|-------------|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 139,501,778.00 | | | | -470,092.00 | -470,092.00 | 139,031,686.00 |

其他说明：

注：本公司股本变化情况见附注一、公司基本情况

34、资本公积

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 321,442,772.08 | 5,155,364.63 | 4,260,138.26 | 322,337,998.45 |
| 其他资本公积 | 6,390,576.88 | | 4,734,196.41 | 1,656,380.47 |
| 合计 | 327,833,348.96 | 5,155,364.63 | 8,994,334.67 | 323,994,378.92 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

35、库存股

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----|---------------|------|--------------|---------------|
| 库存股 | 24,010,274.76 | | 3,991,476.74 | 20,018,798.02 |
| 合计 | 24,010,274.76 | | 3,991,476.74 | 20,018,798.02 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、其他综合收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期发生额 | | | | | | 期末余额 |
|------------------------------|----------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 本期所得 税前发生 额 | 减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益 | 减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益 | 减：所得 税费用 | 税后归属 于母公司 | 税后归属 于少数股 东 | |
| 二、将重 分类进损 益的其他 综合收益 | 232,033.1 6 | - 620,535.1 2 | | | | - 337,775.4 6 | - 282,759.6 6 | - 105,742.3 0 |
| 外币 财务报表 折算差额 | 232,033.1 6 | - 620,535.1 2 | | | | - 337,775.4 6 | - 282,759.6 6 | - 105,742.3 0 |
| 其他综合 收益合计 | 232,033.1 6 | - 620,535.1 2 | | | | - 337,775.4 6 | - 282,759.6 6 | - 105,742.3 0 |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

37、专项储备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|--------------|------------|--------------|------|
| 安全生产费 | 3,759,078.90 | 262,019.65 | 4,021,098.55 | |
| 合计 | 3,759,078.90 | 262,019.65 | 4,021,098.55 | 0.00 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

38、盈余公积

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|--------------|------------|------------|--------------|
| 法定盈余公积 | 3,879,240.30 | 111,429.96 | 532,598.18 | 3,458,072.08 |
| 合计 | 3,879,240.30 | 111,429.96 | 532,598.18 | 3,458,072.08 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

39、未分配利润

单位：元

| 项目 | 本期 | 上期 |
|-------------------|----------------|-----------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 181,285,963.61 | 330,956,015.31 |
| 调整后期初未分配利润 | 181,285,963.61 | 330,956,015.31 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -55,421,546.51 | -149,670,051.70 |
| 期末未分配利润 | 125,864,417.10 | 181,285,963.61 |

调整期初未分配利润明细:

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明:

40、营业收入和营业成本

单位:元

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 1,672,799,700.36 | 1,460,540,507.41 | 2,136,031,060.23 | 1,921,436,773.12 |
| 其他业务 | 16,883,572.53 | 13,809,534.37 | 14,745,404.51 | 12,161,112.09 |
| 合计 | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 | 2,150,776,464.74 | 1,933,597,885.21 |

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位:元

| 项目 | 本年度 | 具体扣除情况 | 上年度 | 具体扣除情况 |
|---|------------------|-------------|------------------|-------------|
| 营业收入金额 | 1,689,683,272.89 | 不适用 | 2,150,776,464.74 | 不适用 |
| 营业收入扣除项目合计金额 | 16,883,572.53 | 出租固定资产、销售材料 | 14,745,404.51 | 出租固定资产、销售材料 |
| 营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重 | 1.00% | 出租固定资产、销售材料 | 0.69% | 出租固定资产、销售材料 |
| 一、与主营业务无关的业务收入 | | | | |
| 1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物,销售材料,用材料进行非货币性资产交换,经营受托管理业务等实现的收入,以及虽计入主营业务收入,但属于上市公司正常经营之外的收入。 | 16,883,572.53 | | 14,745,404.51 | |
| 与主营业务无关的业务收入小计 | 16,883,572.53 | 出租固定资产、销售材料 | 14,745,404.51 | 出租固定资产、销售材料 |
| 二、不具备商业实质的收入 | | | | |
| 不具备商业实质的收入小计 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | 不适用 |
| 营业收入扣除后金额 | 1,672,799,700.36 | 出租固定资产、销售材料 | 2,136,031,060.23 | 出租固定资产、销售材料 |

营业收入、营业成本的分解信息:

单位：元

| 合同分类 | 分部 1 | | 分部 2 | | 本期金额 | | 合计 | |
|------------|------|------|------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型 | | | | | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 包装乳液 | | | | | 161,173,163.29 | 130,175,363.36 | 161,173,163.29 | 130,175,363.36 |
| 防水乳液 | | | | | 321,051,126.19 | 280,800,704.42 | 321,051,126.19 | 280,800,704.42 |
| 纺织乳液 | | | | | 156,022,447.35 | 129,694,003.86 | 156,022,447.35 | 129,694,003.86 |
| 建筑乳液 | | | | | 932,736,331.43 | 825,293,806.51 | 932,736,331.43 | 825,293,806.51 |
| 助剂及其他 | | | | | 118,700,204.63 | 108,386,163.63 | 118,700,204.63 | 108,386,163.63 |
| 按经营地区分类 | | | | | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 国内 | | | | | 1,594,314,474.16 | 1,395,431,419.34 | 1,594,314,474.16 | 1,395,431,419.34 |
| 国外 | | | | | 95,368,798.73 | 78,918,622.44 | 95,368,798.73 | 78,918,622.44 |
| 市场或客户类型 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 合同类型 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按商品转让的时间分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按合同期限分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按销售渠道分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 | 1,689,683,272.89 | 1,474,350,041.78 |

与履约义务相关的信息：

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
| | | | | | | |

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

41、税金及附加

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 1,290,738.55 | 1,171,985.19 |
| 教育费附加 | 678,472.45 | 559,787.05 |
| 资源税 | 28,059.31 | 24,825.28 |
| 房产税 | 2,298,395.12 | 2,546,087.60 |
| 土地使用税 | 1,951,675.61 | 2,032,070.62 |
| 车船使用税 | 9,120.00 | 8,335.00 |
| 印花税 | 2,699,750.99 | 4,652,530.98 |
| 环保税 | 16,763.43 | 18,682.54 |
| 地方教育附加 | 452,314.99 | 373,191.38 |
| 地方水利建设基金 | 444,181.49 | 546,512.13 |
| 合计 | 9,869,471.94 | 11,934,007.77 |

其他说明：

42、管理费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 35,453,678.18 | 49,105,109.93 |
| 办公费 | 1,908,268.37 | 1,896,720.47 |
| 差旅费 | 2,420,963.38 | 2,407,788.17 |
| 维修费 | 552,676.18 | 608,884.51 |
| 车辆费 | 278,158.81 | 344,405.26 |
| 通讯费 | 756,306.44 | 687,139.66 |
| 折旧及摊销 | 25,530,439.96 | 23,619,374.67 |
| 招聘费 | 43,706.25 | 119,023.00 |
| 租赁费 | 453,694.74 | 1,274,844.61 |
| 业务招待费 | 2,459,388.80 | 3,559,182.21 |
| 安保支出 | 384,710.26 | 16,794.33 |
| 物料消耗 | 2,477,575.50 | 3,388,018.10 |
| 劳务费 | 2,785,813.54 | 2,447,465.78 |
| 会务费 | 205,641.40 | 233,388.69 |
| 咨询服务费 | 5,672,744.68 | 5,321,363.47 |
| 水电费 | 2,232,645.28 | 2,701,980.10 |
| 合计 | 83,616,411.77 | 97,731,482.96 |

其他说明：

43、销售费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 33,431,379.52 | 44,040,822.92 |
| 办公费 | 1,605,603.52 | 1,682,957.00 |
| 差旅费 | 11,880,110.11 | 11,352,919.31 |
| 维修费 | 49,055.84 | 8,482.19 |
| 咨询服务费 | 1,152,597.29 | 1,173,265.11 |
| 通讯费 | 6,624.57 | 2,665.80 |
| 折旧及摊销 | 960,068.63 | 549,836.96 |
| 广告及宣传费 | 2,219,653.42 | 4,268,659.59 |
| 仓储费 | 1,536,455.97 | 1,476,045.16 |
| 业务招待费 | 10,348,124.24 | 12,638,550.47 |
| 包装物 | 36,903,067.17 | 43,665,054.59 |
| 物料消耗 | 1,389,297.73 | 229,896.23 |
| 进出口费用 | 2,680,414.83 | 2,456,835.18 |
| 会务费 | 89,386.35 | 1,535,695.11 |
| 租赁费 | 33,683.72 | |
| 合计 | 104,285,522.91 | 125,081,685.62 |

其他说明：

44、研发费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 15,335,117.16 | 19,807,699.43 |
| 直接材料费 | 2,685,321.84 | 10,453,031.03 |
| 折旧及摊销 | 8,165,571.30 | 12,020,608.60 |
| 其他费用 | 1,839,996.13 | 2,799,347.68 |
| 股权激励费用 | | -94,458.90 |
| 合计 | 28,026,006.43 | 44,986,227.84 |

其他说明：

45、财务费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 39,368,980.95 | 38,604,541.68 |
| 利息收入 | -1,196,465.06 | -1,508,576.98 |
| 汇总损益 | -372,563.03 | -935,780.73 |
| 手续费及其他 | 2,791,068.12 | 3,202,540.60 |
| 合计 | 40,591,020.98 | 39,362,724.57 |

其他说明：

46、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|--------------|--------------|
| 与企业日常活动相关的政府补助 | 3,051,130.88 | 4,025,655.06 |

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| 代扣个人所得税手续费返还 | 137,467.04 | 132,083.05 |
| 增值税加计抵减 | 1,356,400.87 | 7,535,587.30 |

47、净敞口套期收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

其他说明：

48、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|-------|-------|
|---------------|-------|-------|

其他说明：

49、投资收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|--------------|-------------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 9,429,748.65 | |
| 理财产品收益 | | -2,469.00 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | -137,193.44 |
| 合计 | 9,429,748.65 | -139,662.44 |

其他说明：

50、信用减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------|----------------|
| 应收票据坏账损失 | 472,074.57 | -4,488,172.97 |
| 应收账款坏账损失 | -3,565,633.91 | -4,647,513.40 |
| 其他应收款坏账损失 | -84,764.26 | -8,448,330.11 |
| 合计 | -3,178,323.60 | -17,584,016.48 |

其他说明：

51、资产减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -4,738,756.90 | -6,152,673.06 |
| 六、在建工程减值损失 | | -2,370,939.44 |
| 九、无形资产减值损失 | | -13,253,133.88 |
| 十二、其他 | -10,437,889.75 | |
| 合计 | -15,176,646.65 | -21,776,746.38 |

其他说明：

52、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|--------------|------------|
| 固定资产处置利得或损失 | | 164,958.18 |
| 使用权资产处置利得或损失 | -669,037.19 | 390,050.91 |
| 无形资产处置利得或损失 1 | 8,264,325.58 | |

注：1 报告期内，河南保立佳新材料有限公司与濮阳市自然资源和规划局工业园区分局签订《国有建设用地使用权出让合同解除协议》，由园区有偿收回该公司国有建设用地使用权。

53、营业外收入

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|----------------|--------------|-----------|---------------|
| 政府补助 | 3,000.00 | | 3,000.00 |
| 与企业日常活动无关的政府补助 | | 6,160.65 | |
| 非流动资产毁损报废利得 | 10,681.41 | | 10,681.41 |
| 罚款 | 9,096.65 | | 9,096.65 |
| 其他 | 2,068,406.15 | 54,434.66 | 2,068,406.15 |
| 合计 | 2,091,184.21 | 60,595.31 | 2,091,184.21 |

其他说明：

其他主要系：无锡浦新金属制品有限公司诉讼事项调解利得 172 万元。

54、营业外支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|------------|--------------|--------------|---------------|
| 非货币性资产交换损失 | 1,865,821.05 | 1,838,676.91 | 1,865,821.05 |
| 对外捐赠 | 15,967.55 | 313,000.00 | 15,967.55 |
| 税收滞纳金 | 130,188.40 | 1,362,299.36 | 130,188.40 |
| 赔偿金 | 2,600.00 | 1,722,709.56 | 2,600.00 |
| 罚没 | 4,800.00 | | 4,800.00 |
| 其他 | 340,525.82 | 285,731.60 | 340,525.82 |
| 合计 | 2,359,902.82 | 5,522,417.43 | 2,359,902.82 |

其他说明：

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|---------|--------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 3,381,210.29 | 4,666,128.25 |
| 递延所得税费用 | 4,023,383.60 | 10,658,650.13 |
| 合计 | 7,404,593.89 | 15,324,778.38 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|----------------|
| 利润总额 | -48,108,855.95 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | -12,027,213.99 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 652,597.81 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 2,334,848.57 |
| 非应税收入的影响 | -430,677.38 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | -624,832.74 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 20,958,028.69 |
| 税率调整导致上年年末递延所得税资产/负债余额的变化 | 295,081.31 |
| 技术开发费加计扣除影响 | -3,734,512.38 |
| 残疾人加计扣除 | -18,726.00 |
| 所得税费用 | 7,404,593.89 |

其他说明：

56、其他综合收益

详见附注详见附注 57。

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 11,367,638.11 | 21,169,829.55 |
| 利息收入 | 1,039,802.46 | 1,688,200.62 |
| 个税手续费返还 | 132,266.94 | 140,008.05 |
| 汇算清缴退回所得税 | | 2,794,968.05 |
| 其他 | 776,742.19 | 2,026,987.21 |
| 合计 | 13,316,449.70 | 27,819,993.48 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 销售及管理付现费用 | 70,769,848.45 | 93,911,834.38 |
| 银行手续费 | 2,345,319.47 | 3,339,734.04 |
| 捐赠支出 | 15,967.55 | 313,000.00 |
| 其他 | 2,545,542.27 | 2,142,302.20 |

| | | |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 75,676,677.74 | 99,706,870.62 |
|----|---------------|---------------|

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|-------|--------------|
| 理财产品赎回 | | 1,000,000.00 |
| 收回期货保证金 | | |
| 收回外汇业务保证金 | | |
| 工程建设财政贴息 | | 1,960,000.00 |
| 合计 | | 2,960,000.00 |

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
| | | |

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|-------|--------------|
| 购买理财产品 | | 1,000,000.00 |
| 支付外汇业务保证金 | | |
| 外汇业务投资损失 | | |
| 理财产品损失 | | 2,469.00 |
| 合计 | | 1,002,469.00 |

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
| | | |

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 票据保证金退回 | | |
| 融资租赁借款 | 32,770,000.00 | 55,000,000.00 |
| 租赁保证金退回 | | |
| 合计 | 32,770,000.00 | 55,000,000.00 |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 融资租赁借款 | 45,081,630.47 | 15,228,919.95 |
| 租赁负债支付的租赁款 | 42,550.46 | 6,368,628.69 |
| 购买子公司少数股东股权 | 3,949,609.60 | |

| | | |
|---------|---------------|---------------|
| 支付票据保证金 | 34,461,581.67 | |
| 限制性股票回购 | 4,207,323.40 | 24,861,365.57 |
| 合计 | 87,742,695.60 | 46,458,914.21 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 短期借款 | 1,161,237.24 9.25 | 1,193,254.40 1.78 | 8,782,150.47 | 1,137,240.00 0.00 | 130,448,112. 20 | 1,095,585,68 9.30 |
| 一年内到期的 非流动负债 | 96,451,014.4 2 | | 108,270,121. 29 | 85,686,530.0 8 | 10,477,537.5 1 | 108,557,068. 12 |
| 其他应付款限 制性股票回购 义务 | 3,991,476.74 | | 215,846.66 | 4,207,323.40 | | |
| 长期借款 | 63,411,967.2 8 | 10,000,000.0 0 | 503,321.05 | | 63,685,688.3 3 | 10,229,600.0 0 |
| 租赁负债 | 10,160,528.8 7 | | 782,841.05 | 862,528.93 | 9,941,282.59 | 139,558.40 |
| 长期应付款 | 29,530,977.2 9 | 32,770,000.0 0 | 3,949,060.25 | 16,165,300.0 0 | 46,188,411.9 1 | 3,896,325.63 |
| 库存股 | 24,010,274.7 6 | | | | 3,991,476.74 | 20,018,798.0 2 |
| 合计 | 1,388,793,48 8.61 | 1,236,024,40 1.78 | 122,503,340. 77 | 1,244,161,68 2.41 | 264,732,509. 28 | 1,238,427,03 9.47 |

(4) 以净额列报现金流量的说明

| 项目 | 相关事实情况 | 采用净额列报的依据 | 财务影响 |
|----|--------|-----------|------|
|----|--------|-----------|------|

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | -55,513,449.84 | -149,956,240.53 |
| 加：资产减值准备 | 18,354,970.25 | 39,360,762.86 |
| 固定资产折旧、油气资产折 耗、生产性生物资产折旧 | 69,476,429.18 | 64,451,380.12 |
| 使用权资产折旧 | 2,397,357.98 | 2,999,880.42 |

| | | |
|----------------------------------|----------------|-----------------|
| 无形资产摊销 | 4,346,205.12 | 4,490,193.11 |
| 长期待摊费用摊销 | 7,767,501.35 | 10,214,652.88 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -7,595,288.39 | -555,009.09 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 1,855,139.64 | 1,838,676.91 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 40,368,980.95 | 39,779,466.74 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -9,429,748.65 | 2,469.00 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 7,003,800.48 | 12,414,407.72 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -2,471,441.61 | -1,755,757.59 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 19,186,903.79 | 52,634,943.71 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 54,558,042.11 | -194,826,723.02 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -90,029,249.00 | -52,236,902.24 |
| 其他 | | 553,166.60 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 60,276,153.36 | -170,590,632.40 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 47,962,423.30 | 83,507,597.73 |
| 减：现金的期初余额 | 83,507,597.73 | 220,760,446.39 |
| 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 | -35,545,174.43 | -137,252,848.66 |

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

| | 金额 |
|-----|----|
| 其中： | |
| 其中： | |
| 其中： | |

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

| | 金额 |
|------------------------------|---------------|
| 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物 | 54,160,000.00 |
| 其中： | |
| 烟台富程新材料有限公司（原名：烟台保立佳新材料有限公司） | 54,160,000.00 |
| 减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物 | 5,027,592.10 |
| 其中： | |
| 烟台富程新材料有限公司（原名：烟台保立佳新材料有限公司） | 5,027,592.10 |
| 加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物 | 0.00 |
| 其中： | |
| 处置子公司收到的现金净额 | 49,132,407.90 |

其他说明：

注：烟台保立佳新材料有限公司自 2025 年 4 月 29 日起更名为烟台富程新材料有限公司。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、现金 | 47,962,423.30 | 83,507,597.73 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 47,632,890.99 | 83,507,597.73 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 329,532.31 | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 47,962,423.30 | 83,507,597.73 |

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 仍属于现金及现金等价物的理由 |
|----|------|------|----------------|
| | | | |

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|-------|----------------|---------------|----------------|
| 承兑保证金 | 19,792,861.38 | 20,508,096.71 | 使用受限 |
| 信用保证金 | 66,821,016.64 | 73,582,000.00 | 使用受限 |
| 保函保证金 | 42,019,390.70 | | 使用受限 |
| 其他 | 1,010.00 | 315,729.09 | 使用受限 |
| 合计 | 128,634,278.72 | 94,405,825.80 | |

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

59、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|--------|------------------|--------|---------------|
| 货币资金 | | | 11,282,336.38 |
| 其中：美元 | 1,272,370.83 | 7.0288 | 8,943,240.09 |
| 欧元 | 0.01 | 8.2355 | 0.08 |
| 港币 | | | |
| 林吉特 | 1,106,805.17 | 1.7319 | 1,916,875.87 |
| 印尼盾 | 148,512,105.00 | 0.0004 | 59,404.84 |
| 越南盾 | 1,209,385,000.00 | 0.0003 | 362,815.50 |
| 应收账款 | | | 18,830,108.92 |
| 其中：美元 | 1,884,099.27 | 7.0288 | 13,242,956.95 |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 林吉特 | 3,226,024.58 | 1.7319 | 5,587,151.97 |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 应付账款 | | | 1,620,105.30 |
| 其中：美元 | 166,164.66 | 7.0288 | 1,167,938.16 |
| 林吉特 | 261,081.55 | 1.7319 | 452,167.14 |
| 其他应收款 | | | 4,836,564.46 |
| 其中：美元 | 677,087.68 | 7.0288 | 4,759,113.89 |
| 林吉特 | 44,720.00 | 1.7319 | 77,450.57 |
| 其他应付款 | | | 146,760.09 |
| 其中：美元 | 10,000.00 | 7.0288 | 70,288.00 |
| 林吉特 | 36,302.38 | 1.7319 | 62,872.09 |
| 印尼盾 | 34,000,000.00 | 0.0004 | 13,600.00 |
| 短期借款 | | | 20,564,675.73 |
| 其中：林吉特 | 196,017.02 | 1.7319 | 339,481.88 |
| 欧元 | 2,455,855.00 | 8.2355 | 20,225,193.85 |

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

61、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

计入本年损益情况

| 项 目 | 计入本年损益 | |
|------------------|--------|--------------|
| | 列报项目 | 金额 |
| 租赁负债的利息 | 财务费用 | 481,823.24 |
| 短期租赁费用及低价值资产租赁费用 | 销售费用 | 1,323,309.54 |
| 短期租赁费用及低价值资产租赁费用 | 管理费用 | 463,899.97 |

与租赁相关的现金流量流出情况

| 项 目 | 现金流量类别 | 本年金额 |
|-------------------|----------|--------------|
| 偿还租赁负债本金和利息所支付的现金 | 筹资活动现金流出 | 837,026.12 |
| 对短期租赁和低价值资产支付的付款额 | 经营活动现金流出 | 1,469,666.57 |

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 租赁收入 | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|------|------------|--------------------------|
| 租赁收入 | 992,363.72 | |
| 合计 | 992,363.72 | |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

62、数据资源

无

63、其他

八、研发支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 费用化研发支出 | 28,026,006.43 | 44,986,227.84 |
| 合计 | 28,026,006.43 | 44,986,227.84 |
| 其中：费用化研发支出 | 28,026,006.43 | 44,986,227.84 |

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | | 本期减少金额 | | | 期末余额 |
|----|------|--------|----|--|---------|--------|--|------|
| | | 内部开发支出 | 其他 | | 确认为无形资产 | 转入当期损益 | | |
| 合计 | | | | | | | | |

重要的资本化研发项目

| 项目 | 研发进度 | 预计完成时间 | 预计经济利益产生方式 | 开始资本化的时点 | 开始资本化的具体依据 |
|----|------|--------|------------|----------|------------|
|----|------|--------|------------|----------|------------|

开发支出减值准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 减值测试情况 |
|----|------|------|------|------|--------|
|----|------|------|------|------|--------|

2、重要外购在研项目

| 项目名称 | 预期产生经济利益的方式 | 资本化或费用化的判断标准和具体依据 |
|------|-------------|-------------------|
|------|-------------|-------------------|

其他说明：

九、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

| 子公司名 | 丧失控制权时 | 丧失控制权时 | 丧失控制权时 | 丧失控制权的 | 丧失控制权时 | 处置价款与处 | 丧失控制权之 | 丧失控制权之 | 丧失控制权之 | 按照公允价值 | 丧失控制权之 | 与原子公司股 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| 称 | 点的 处置 价款 | 点的 处置 比例 | 点的 处置 方式 | 时点 | 点的 判断 依据 | 置投 资对 应的 合并 财务 报表 层面 享有 该子 公司 净资 产份 额的 差额 | 日剩 余股 权的 比例 | 日合 并财 务报 表层 面剩 余股 权的 账面 价值 | 日合 并财 务报 表层 面剩 余股 权的 公允 价值 | 重新 计量 剩余 股权 产生 的利 得或 损失 | 日合 并财 务报 表层 面剩 余股 权公 允价 值的 确定 方法 及主 要假 设 | 权投 资相 关的 其他 综合 收益 转入 投资 损益 或留 存收 益的 金额 |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|---------------------------------------|--|----------------------|--|--|--|---|--|
| 烟台富程新材料有限公司 (原名:烟台保立佳新材料有限公司) | 54,160,000.00 | 100.00% | 股权转让 | 2025年04月29日 | 公开挂牌产权交易完成权利交接,已收到大部分股权转让价款,完成工商变更登记。 | 9,429,748.65 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |

其他说明:

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动(如,新设子公司、清算子公司等)及其相关情况:

| 子公司名称 | 注册资本 | 变动方式 |
|---|--------------|------|
| 烟台富程新材料有限公司(原名:烟台保立佳新材料有限公司) | 200 万元 | 出售 |
| PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA | 130 亿印尼卢比 | 新设 |
| BAOLIJI(VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED | 129,200 万越南盾 | 新设 |
| BAOLIJI CHEMICAL(MIDDLE EAST) COMPANY FZE | 2.50 万迪拉姆 | 新设 |
| PT BAOLIJI NEW MATERIAL INDONESIA | 100 亿印尼卢比 | 新设 |
| BRANCH OF BAOLIJI GROUP INTERNATIONAL LIMITED IN ALMATY | 10.00 万坚戈 | 新设 |

3、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

| 子公司名称 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 取得方式 |
|--------------------------|----------------|-------|------|------|---------|---------|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 上海保立佳新材料有限公司 | 50,000,000.00 | 上海 | 上海 | 生产 | 100.00% | | 收购 |
| 上海保立佳贸易有限公司 | 15,000,000.00 | 上海 | 上海 | 贸易 | 100.00% | | 收购 |
| 佛山保立佳化工有限公司 | 30,000,000.00 | 佛山 | 佛山 | 生产 | 100.00% | | 收购 |
| 德阳保立佳科技有限公司 | 30,000,000.00 | 德阳 | 德阳 | 生产 | 100.00% | | 设立 |
| 烟台保立佳化工科技有限公司 | 20,000,000.00 | 烟台 | 烟台 | 生产 | 100.00% | | 收购 |
| 上海保立佳化学技术有限公司 | 1,000,000.00 | 上海 | 上海 | 研发 | 100.00% | | 设立 |
| 安徽保立佳新材料有限公司 | 250,000,000.00 | 明光 | 明光 | 生产 | 100.00% | | 设立 |
| 上海保立佳供应链有限公司 | 50,000,000.00 | 上海 | 上海 | 贸易 | 100.00% | | 设立 |
| 河南保立佳新材料有限公司 | 10,000,000.00 | 河南 | 河南 | 生产 | 100.00% | | 设立 |
| 浙江保立佳供应链管理有限公司 | 30,000,000.00 | 浙江 | 浙江 | 贸易 | 100.00% | | 设立 |
| 湖北保立佳新材料有限公司 | 150,000,000.00 | 湖北 | 湖北 | 生产 | 100.00% | | 设立 |
| 保立佳集团国际有限公司 | 1.00 | 香港 | 香港 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| 上海保立佳日化有限公司 | 5,000,000.00 | 上海 | 上海 | 贸易 | 100.00% | | 设立 |
| BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. | 2,500,000.00 | 马来西亚 | 马来西亚 | 生产 | | 100.00% | 收购 |
| 安徽保立佳商贸有限公司 | 5,000,000.00 | 明光 | 明光 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |

| | | | | | | | |
|--|-------------------|----------|----------|----|--|---------|----|
| 司 | | | | | | | |
| 香港保立佳供应链有限公司 | 1,000,000.00 | 香港 | 香港 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| PT BLJ CHEMISTRY INDONESIA | 13,000,000,000.00 | 印度尼西亚 | 印度尼西亚 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| BAOLIJIA (VIETNAM) CHEMICAL COMPANY LIMITED | 1,292,000,000.00 | 越南 | 越南 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| BAOLIJIA CHEMICAL (MIDDLE EAST) COMPANY FZE | 25,000.00 | 阿拉伯联合酋长国 | 阿拉伯联合酋长国 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |
| PT BAOLIJIA NEW MATERIAL INDONESIA | 10,000,000,000.00 | 印度尼西亚 | 印度尼西亚 | 生产 | | 100.00% | 设立 |
| BRANCH OF BAOLIJIA GROUP INTERNATIONAL LIMITED IN ALMATY | 100,000.00 | 哈萨克斯坦 | 哈萨克斯坦 | 贸易 | | 100.00% | 设立 |

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|-------|----------|--------------|----------------|------------|
| | | | | |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | | 期初余额 | | | | | |
|-------|------|-------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| BLJ | | | | | | | 8,913 | 10,36 | 19,27 | 10,68 | 2,753 | 13,43 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------|----------|----------|----------|---------|----------|
| (MALAYSIA) SDN. BHD. | | | | | | | | ,045.26 | 1,142.73 | 4,187.99 | 6,827.39 | ,103.66 | 9,931.05 |
|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------|----------|----------|----------|---------|----------|

单位：元

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | | 上期发生额 | | | |
|-------|-------|-----|--------|----------|---------------|-------------|-------------|--------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| | | | | | 19,832,151.78 | -715,472.08 | -380,441.59 | 2,708,004.88 |

其他说明：

本期已完成对 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 剩余 40% 股权的收购，故不再披露该公司的期末余额和本期发生额。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

根据本公司 2024 年 4 月 24 日第三届董事会第二十七次会议审议通过，由上海保立佳贸易有限公司向全资子公司保立佳集团国际有限公司增资 400 万元，用于收购马来西亚 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 40% 的股权。经交易各方协商，确定 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 40% 股权的交易价格为 236 万林吉特（折合人民币约 400 万元），公司已于 2025 年 6 月 11 日全额支付了股权转让款项。本次股权转让后，本公司持有 BLJ (MALAYSIA) SDN. BHD. 的股权比例由 60% 增加至 100%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

| | |
|--------------------------|--------------|
| 购买成本/处置对价 | |
| --现金 | 3,996,519.53 |
| --非现金资产的公允价值 | |
| 购买成本/处置对价合计 | 3,996,519.53 |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | 3,466,712.39 |
| 差额 | 529,807.14 |
| 其中：调整资本公积 | -529,807.14 |
| 调整盈余公积 | |
| 调整未分配利润 | |

其他说明：

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

4、其他

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

| 会计科目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益金额 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|------|---------------|--------------|-------------|------------|--------|---------------|----------|
| 递延收益 | 12,866,602.44 | 7,209,900.00 | | 368,333.38 | | 19,708,169.06 | 与资产相关 |

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

| 会计科目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|--------------|--------------|
| 其他收益 | 3,051,130.88 | 4,025,655.06 |
| 营业外收入 | 3,000.00 | 6,160.65 |
| 财务费用 | 1,000,000.00 | 1,228,200.00 |
| 在建工程[注] | | 1,960,000.00 |

其他说明

注：子公司收到的项目贷款贴息。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、林吉特币有关，除本公司的几个下属子公司以美元、林吉特等币种进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，美元、林吉特币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 货币资金 | 8,943,223.55 | 4,115,211.28 |
| 应收账款 | 13,242,934.27 | 35,371,711.89 |
| 应付账款 | 1,167,947.17 | 26,959.31 |
| 其他应收款 | 4,759,092.03 | |
| 其他应付款 | 70,288.00 | 71,884.00 |
| 合计 | 28,183,485.03 | 39,388,079.86 |

林吉特

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 货币资金 | 1,916,911.29 | 79,161.96 |

| | | |
|-------|--------------|--------------|
| 应收账款 | 5,587,255.20 | 3,308,484.48 |
| 应付账款 | 452,175.49 | 2,678,499.64 |
| 其他应收款 | 77,452.00 | |
| 其他应付款 | 62,873.25 | 3,681,320.38 |
| 短期借款 | 339,488.15 | |
| 合 计 | 8,436,155.39 | 9,747,466.46 |

截至 2025 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 3.00%，则公司将减少或增加净利润 585,721.82 元。

②利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

利率风险敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

| 项目 | 利率变动 | 本期 | | 上期 | |
|------|---------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 |
| 短期借款 | 增加 0.3% | -1,663,697.13 | -1,663,697.13 | -256,200.00 | -256,200.00 |
| 短期借款 | 减少 0.3% | 1,663,697.13 | 1,663,697.13 | 256,200.00 | 256,200.00 |
| 长期借款 | 增加 0.3% | -188,676.39 | -188,676.39 | -371,676.39 | -371,676.39 |
| 长期借款 | 减少 0.3% | 188,676.39 | 188,676.39 | 371,676.39 | 371,676.39 |

(2) 信用风险

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

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(3) 流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。本公司主要金融负债预计 1 年内到期。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

| 项目 | 与被套期项目以及套期工具相关账面价值 | 已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整 | 套期有效性和套期无效部分来源 | 套期会计对公司的财务报表相关影响 |
|--------|--------------------|-----------------------------------|----------------|------------------|
| 套期风险类型 | | | | |
| 套期类别 | | | | |

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

十三、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

单位：元

| 项目 | 期末公允价值 | | | |
|---------------------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 | 合计 |
| 一、持续的公允价值计量 | -- | -- | -- | -- |
| （一）交易性金融资产 | | 15,358,991.63 | | 15,358,991.63 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 15,358,991.63 | | 15,358,991.63 |
| 应收款项融资 | | 15,358,991.63 | | 15,358,991.63 |
| 二、非持续的公允价值计量 | -- | -- | -- | -- |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、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

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例 | 母公司对本企业的表决权比例 |
|-------|-----|------|------|--------------|---------------|
|-------|-----|------|------|--------------|---------------|

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是杨文瑜。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期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 | 与本企业关系 |
|-----------|--------|
|-----------|--------|

其他说明：

4、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 |
|--------------------|-------------------------|
| 杨文瑜 | 控股股东、实际控制人、董事、高管 |
| 杨惠静 | 公司股东、实际控制人、董事、高管 |
| 杨美芹 | 公司股东、董事 |
| 栖霞市瑜纲电缆材料有限公司 | 控股股东、实际控制人杨文瑜持有其 100%股权 |
| 烟台多尔维新材料科技有限公司 | 董事杨美芹的姐姐杨美红持有 20%股权 |
| 烟台开发区宇佳物流有限公司[注 1] | 董事杨美芹的姐姐杨美红持有 20%股权 |
| 烟台富程新材料有限公司[注 2] | 控股股东、实际控制人杨文瑜持有其 100%股权 |
| 烟台富程股权投资有限公司[注 3] | 控股股东、实际控制人杨文瑜持有其 100%股权 |

其他说明：

注 1：该公司已于 2025-02-24 注销。

注 2：原烟台保立佳新材料有限公司，2025-04-29 更名。

注 3：烟台富程新材料有限公司之母公司。

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/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 获批的交易额度 | 是否超过交易额度 | 上期发生额 |
|----------------|--------|-----------|---------|----------|-----------|
| 烟台多尔维新材料科技有限公司 | 采购电费 | 2,699.47 | | 否 | 97,873.20 |
| 烟台富程新材料有限公司 | 采购货物 | 40,070.80 | | 否 | |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------|-------|-------|
|-----|--------|-------|-------|

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

| 委托方/出包方名称 | 受托方/承包方名称 | 受托/承包资产类型 | 受托/承包起始日 | 受托/承包终止日 | 托管收益/承包收益定价依据 | 本期确认的托管收益/承包收益 |
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|---------------|----------------|
| | | | | | | |

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

| 委托方/出包方名称 | 受托方/承包方名称 | 委托/出包资产类型 | 委托/出包起始日 | 委托/出包终止日 | 托管费/出包费定价依据 | 本期确认的托管费/出包费 |
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------------|--------------|
| | | | | | | |

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|-------|--------|-----------|-----------|
| | | | |

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | | 支付的租金 | | 承担的租赁负债利息支出 | | 增加的使用权资产 | |
|----------------|--------|-----------------------------|------------|------------------------|-------|----------|------------|-------------|-------|----------|-------|
| | | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| 烟台多尔维新材料科技有限公司 | 房屋租赁 | 5,963.30 | 133,212.50 | | | 5,963.30 | 133,212.50 | | | | |

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|------|-------|-------|------------|
| | | | | |

本公司作为被担保方

单位：元

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|----------------|-------------|-------------|------------|
| 杨文瑜 | 110,000,000.00 | 2019年07月15日 | 2027年07月31日 | 否 |

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|-----|------|-----|-----|----|
| 拆入 | | | | |
| 拆出 | | | | |

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------|-------|-------|
|-----|--------|-------|-------|

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|--------|----------|
| 关键管理人员报酬(万元) | 678.23 | 1,211.87 |

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|-----|------|------|------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |

(2) 应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|----------------|--------|----------|
| 应付账款 | 烟台多尔维新材料科技有限公司 | 0.00 | 2,424.00 |

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予 | | 本期行权 | | 本期解锁 | | 本期失效 | |
|----------|------|----|------|----|------|----|------------|--------------|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 第一类限制性股票 | | | | | | | 470,092.00 | 4,253,185.13 |
| 第二类限制性股票 | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | 470,092.00 | 4,253,185.13 |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

| | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 采用授予日收盘价格、Black-Scholes 期权定价模型确定 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数 | 采用授予日收盘价格、Black-Scholes 期权定价模型确定 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 按各归属期的业绩考核条件及激励对象的考核结果估计确定 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因 | 无 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 6,390,576.88 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 0.00 |

其他说明：

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至本报告期末，本公司无应披露未披露的重大承诺或有事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
|----|----|----------------|------------|
|----|----|----------------|------------|

2、利润分配情况

| | | |
|------------------------|---|---|
| 拟分配每 10 股派息数（元） | | 0 |
| 拟分配每 10 股分红股（股） | | 0 |
| 拟分配每 10 股转增数（股） | | 0 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元） | | 0 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股） | | 0 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股） | | 0 |
| 利润分配方案 | 公司 2025 年度不进行利润分配，不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。 | |

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 |
|-----------|------|------------------|-------|
|-----------|------|------------------|-------|

(2) 未来适用法

| 会计差错更正的内容 | 批准程序 | 采用未来适用法的原因 |
|-----------|------|------------|
|-----------|------|------------|

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

| 项目 | 收入 | 费用 | 利润总额 | 所得税费用 | 净利润 | 归属于母公司所有者的终止经营利润 |
|----|----|----|------|-------|-----|------------------|
|----|----|----|------|-------|-----|------------------|

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

由于本公司及各主要子公司经营范围相似且实行统一管理，未划分业务单元，因此本公司仅编制单一业务分部报告。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目 | | 分部间抵销 | 合计 |
|----|--|-------|----|
| | | | |

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|----------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 193,745,954.21 | 2,162,814.00 |
| 合计 | 193,745,954.21 | 2,162,814.00 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|----------------|---------|--------------|--------|----------------|--------------|---------|-----------|-------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 1,415,200.00 | 0.73% | 707,600.00 | 50.00% | 707,600.00 | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 192,330,754.21 | 99.27% | 4,124,769.44 | 2.14% | 188,205,984.77 | 2,162,814.00 | 100.00% | 79,161.81 | 3.66% | 2,083,652.19 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 177,783,387.87 | 91.76% | 4,124,769.44 | 2.32% | 173,658,618.43 | 1,583,236.22 | 73.20% | 79,161.81 | 5.00% | 1,504,074.41 |
| 合并范围内组合 | 14,547,366.34 | 7.51% | | | 14,547,366.34 | 579,577.78 | 26.80% | | | 579,577.78 |
| 合计 | 193,745,954.21 | 100.00% | 4,832,369.44 | 2.49% | 188,913,584.77 | 2,162,814.00 | 100.00% | 79,161.81 | 3.66% | 2,083,652.19 |

按单项计提坏账准备：

单位：元

| 名称 | 期初余额 | | 期末余额 | | | |
|----------------|------|------|--------------|------------|--------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 云南永攀新高经贸有限公司 | | | 316,000.00 | 158,000.00 | 50.00% | 起诉 |
| 江西亚居实业有限公司 | | | 970,200.00 | 485,100.00 | 50.00% | 起诉 |
| 广西佳得利新材料制造有限公司 | | | 129,000.00 | 64,500.00 | 50.00% | 起诉 |
| 合计 | | | 1,415,200.00 | 707,600.00 | | |

按组合计提坏账准备:

单位: 元

| 名称 | 期末余额 | | |
|--------|----------------|--------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 0-3 月 | 119,109,998.82 | 1,191,099.99 | 1.00% |
| 4-12 月 | 58,673,389.05 | 2,933,669.45 | 5.00% |
| 合计 | 177,783,387.87 | 4,124,769.44 | |

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|-----------|--------------|-------|----|----|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| 单项计提 | | 707,600.00 | | | | 707,600.00 |
| 组合计提 | 79,161.81 | 4,045,607.63 | | | | 4,124,769.44 |
| 合计 | 79,161.81 | 4,753,207.63 | | | | 4,832,369.44 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
| | | | | | |

应收账款核销说明:

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|--------------|---------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 德阳保立佳科技有限公司 | 14,547,366.34 | | 14,547,366.34 | 7.51% | |
| 立邦投资有限公司 | 10,367,099.00 | | 10,367,099.00 | 5.35% | 103,670.99 |
| 固克节能科技股份有限公司 | 5,727,723.64 | | 5,727,723.64 | 2.96% | 197,670.79 |
| 山东佳明新材料有限公司 | 4,838,530.85 | | 4,838,530.85 | 2.50% | 48,385.31 |
| 重庆邦合源新材料有限公司 | 4,357,085.00 | | 4,357,085.00 | 2.25% | 132,881.85 |
| 合计 | 39,837,804.83 | | 39,837,804.83 | 20.57% | 482,608.94 |

2、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 76,857,494.40 | 84,603,106.15 |
| 合计 | 76,857,494.40 | 84,603,106.15 |

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 保证金押金 | 42,000.00 | 49,500.00 |
| 保险公积金 | | |
| 合并范围内往来款 | 76,815,994.40 | 84,560,846.15 |
| 其他 | | |
| 合计 | 76,857,994.40 | 84,610,346.15 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|-----------|---------------|
| 1年以内(含1年) | 42,000.00 | 40,921,956.95 |
| 1至2年 | | 12,954,734.99 |
| 2至3年 | | 30,733,654.21 |
| 合计 | 42,000.00 | 84,610,346.15 |

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中: | | | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | | | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|-----------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 7,240.00 | | | 7,240.00 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | -6,740.00 | | | -6,740.00 |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 500.00 | | | 500.00 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|----------|-----------|-------|-------|----|--------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 账龄组合 | 7,240.00 | -6,740.00 | | | | 500.00 |
| 合计 | 7,240.00 | -6,740.00 | | | | 500.00 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的其他应收款核销情况:

单位: 元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联 |
|------|---------|------|------|---------|---------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|------|
| | | | | | 交易产生 |
|--|--|--|--|--|------|

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|---------------|-------|---------------|-------------------|------------------|----------|
| 湖北保立佳新材料有限公司 | 往来款 | 43,318,330.29 | 3个月以内/3个月-1年/2-3年 | 56.36% | |
| 上海保立佳化学技术有限公司 | 往来款 | 17,223,575.11 | 2-3年/3-4年 | 22.41% | |
| 河南保立佳新材料有限公司 | 往来款 | 16,274,089.00 | 3个月-1年/2-3年/3-4年 | 21.17% | |
| 莆田市公安局荔城分局 | 保证金押金 | 40,000.00 | 3个月以内 | 0.05% | 400.00 |
| 上海首驿智能科技有限公司 | 保证金押金 | 2,000.00 | 3个月-1年 | 0.01% | 100.00 |
| 合计 | | 76,857,994.40 | | 100.00% | 500.00 |

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 646,109,862.00 | 10,000,000.00 | 636,109,862.00 | 704,910,641.48 | 10,000,000.00 | 694,910,641.48 |
| 合计 | 646,109,862.00 | 10,000,000.00 | 636,109,862.00 | 704,910,641.48 | 10,000,000.00 | 694,910,641.48 |

(1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额 (账面价值) | 减值准备 期初余额 | 本期增减变动 | | | | 期末余额 (账面价值) | 减值准备 期末余额 |
|--------------|----------------|--------------|--------|------|--------|----|----------------|--------------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 上海保立佳新材料有限公司 | 68,125,097.29 | | | | | | 68,125,097.29 | |
| 上海保立佳贸易有限公司 | 15,152,324.87 | | | | | | 15,152,324.87 | |
| 德阳保立佳科技有 | 30,042,516.07 | | | | | | 30,042,516.07 | |

| | | | | | | | | | |
|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--|--|--|----------------|---------------|
| 限公司 | | | | | | | | | |
| 烟台保立佳化工科技有限公司 | 20,058,739.31 | | | | | | | 20,058,739.31 | |
| 佛山保立佳化工有限公司 | 30,059,019.02 | | | | | | | 30,059,019.02 | |
| 烟台保立佳新材料有限公司 | 61,200,779.48 | | | 61,200,779.48 | | | | | |
| 上海保立佳化学技术有限公司 | 1,000,000.00 | | | | | | | 1,000,000.00 | |
| 安徽保立佳新材料有限公司 | 300,000,000.00 | | | | | | | 300,000,000.00 | |
| 北京保立佳化学技术有限公司 | | | | | | | | | |
| 上海保立佳供应链有限公司 | 8,072,165.44 | | | | | | | 8,072,165.44 | |
| 浙江保立佳供应链管理有限公司 | 30,000,000.00 | | | | | | | 30,000,000.00 | |
| 河南保立佳新材料有限公司 | | 10,000,000.00 | | | | | | | 10,000,000.00 |
| 湖北保立佳新材料有限公司 | 130,000,000.00 | | | | | | | 130,000,000.00 | |
| 上海保立佳日化有限公司 | 1,200,000.00 | | 2,400,000.00 | | | | | 3,600,000.00 | |
| 合计 | 694,910,641.48 | 10,000,000.00 | 2,400,000.00 | 61,200,779.48 | | | | 636,109,862.00 | 10,000,000.00 |

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额 (账面价值) | 减值准备 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 (账面价值) | 减值准备 期末余额 |
|--------|----------------|--------------|--------|------|-------------|----------|--------|-------------|--------|----|----------------|--------------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 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 | 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 | | | | | | | | | | | | |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 326,484,283.86 | 304,210,408.88 | 34,925,692.29 | 28,515,461.09 |
| 其他业务 | 4,278,103.68 | 3,222,528.86 | 7,320,843.49 | 4,292,583.77 |
| 合计 | 330,762,387.54 | 307,432,937.74 | 42,246,535.78 | 32,808,044.86 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类 | 分部 1 | | 分部 2 | | 本期数 | | 合计 | |
|------------|------|------|------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型 | | | | | 330,762,387.54 | 307,432,937.74 | 330,762,387.54 | 307,432,937.74 |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按经营地区分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 国内 | | | | | 330,762,387.54 | 307,432,937.74 | 330,762,387.54 | 307,432,937.74 |
| 市场或客户类型 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 合同类型 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按商品转让的时间分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按合同期限分类 | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | |
| 按销售渠道分类 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 其中： | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | 330,762,387.54 | 307,432,937.74 | 330,762,387.54 | 307,432,937.74 |

与履约义务相关的信息：

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

5、投资收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -7,040,779.48 | -4,994,973.79 |
| 合计 | -7,040,779.48 | -4,994,973.79 |

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|---------------|------------------------|
| 非流动性资产处置损益 | 15,169,897.40 | 主要系本期处置子公司烟台新材料股权产生的收益 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 4,054,130.88 | 主要系收到的政府补助 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 29,611.97 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 1,583,421.03 | |
| 减：所得税影响额 | 2,539,685.13 | |
| 合计 | 18,297,376.15 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益 | |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|
| | | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | -9.23% | -0.3981 | -0.3981 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -12.27% | -0.5295 | -0.5295 |

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他