

# 江苏百川高科新材料股份有限公司

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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人郑铁江、主管会计工作负责人曹彩娥及会计机构负责人（会计主管人员）朱元庆声明：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。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司存在的风险因素主要为行业整体经济形势风险、安全生产风险、环境保护风险、原材料价格波动的风险、市场竞争风险、产品技术迭代风险、项目实施风险，有关主要风险因素及公司应对措施等详见本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”，提请投资者注意。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	35
第五节 重要事项 .....	49
第六节 股份变动及股东情况 .....	74
第七节 债券相关情况 .....	79
第八节 财务报告 .....	84

## 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 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。

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司、本公司、百川股份	指	江苏百川高科新材料股份有限公司
南通百川	指	南通百川新材料有限公司
如皋百川	指	如皋百川化工材料有限公司
香港百川	指	百川化学（香港）国际贸易有限公司
恒大百川	指	无锡恒大百川投资管理有限公司
时代百川	指	无锡时代百川一期产业投资基金企业（有限合伙）
宁夏新创	指	宁夏新创科技有限公司
宁夏博远	指	宁夏博远工贸有限公司
江苏亿博利	指	江苏亿博利新材料有限公司
宁夏百川新材料	指	宁夏百川新材料有限公司
宁夏百川科技	指	宁夏百川科技有限公司
海基新能源	指	江苏海基新能源股份有限公司
江苏海众	指	江苏海众新能源科技有限公司
江苏海吉	指	江苏海吉新能源有限公司
江苏海高	指	江苏海高储能科技有限公司
宁夏产业引导基金	指	宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）
陆号投资基金	指	宁夏国投新型材料产业陆号股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）
股东会	指	江苏百川高科新材料股份有限公司股东会
董事会	指	江苏百川高科新材料股份有限公司董事会
本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元/万元	指	人民币元/人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	百川股份	股票代码	002455
变更前的股票简称（如有）	无变更		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	江苏百川高科新材料股份有限公司		
公司的中文简称	百川股份		
公司的外文名称（如有）	Jiangsu Baichuan High-Tech New Materials Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	BCC		
公司的法定代表人	郑铁江		
注册地址	江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号		
注册地址的邮政编码	214422		
公司注册地址历史变更情况	无变更		
办公地址	江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号		
办公地址的邮政编码	214422		
公司网址	www.bcchem.com		
电子信箱	bcc@bcchem.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈慧敏	缪斌
联系地址	江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号	江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号
电话	0510-81629928	0510-81629928
传真	0510-86013255	0510-86013255
电子信箱	bcc@bcchem.com	bcc@bcchem.com

### 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（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	董事会办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	9132020073957247X1
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

## 五、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	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 519A
签字会计师姓名	盛青、葛皓宇

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

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦 8 楼	曲娱、孟硕	2022 年 11 月 16 日-2023 年 12 月 31 日。 截至 2025 年 12 月 31 日， 公司募集资金已全部使用完毕。

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

## 六、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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2025 年	2024 年		本年比上年增 减	2023 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入 (元)	5,765,752,66 1.74	5,556,006,86 0.03	5,556,006,86 0.03	3.78%	4,112,490,55 4.83	4,112,490,55 4.83
归属于上市公司股东的净利润 (元)	- 107,784,628. 60	108,676,585. 97	108,676,585. 97	-199.18%	- 466,124,163. 84	- 466,124,163. 84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	- 128,037,009. 36	81,797,505.3 9	81,797,505.3 9	-256.53%	- 487,387,249. 11	- 487,387,249. 11
经营活动产生的现金流量净额 (元)	725,788,061. 01	955,839,914. 31	955,839,914. 31	-24.07%	408,311,369. 39	408,311,369. 39
基本每股收益 (元/股)	-0.18	0.1800	0.18	-200.00%	-0.7900	-0.7900
稀释每股收益 (元/股)	-0.18	0.1500	0.15	-220.00%	-0.7900	-0.7900
加权平均净资产收益率	-5.77%	5.65%	5.83%	-11.60%	-22.12%	-22.75%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年 末增减	2023 年末	

		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	11,775,256,180.86	11,660,634,839.43	11,660,634,839.43	0.98%	11,441,149,080.98	11,441,149,080.98
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,791,075,477.76	1,981,076,832.04	1,922,448,338.70	-6.83%	1,862,263,690.63	1,803,635,197.29

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2025年7月18日，中国证券监督管理委员会发布《监管规则适用指引会计类第5号》（以下简称“会计类5号”），对财政部发布的《企业会计准则第18号—所得税》等关于递延所得税初始确认豁免相关规定给予进一步的处理意见。会计类5号明确，企业发行可转债时应纳税暂时性差异不满足递延所得税负债豁免确认条件，应就该应纳税暂时性差异确认递延所得税负债并将其影响计入所有者权益；后续计量时，随着可转换债券金融负债成分相关折价的摊销，相关递延所得税负债的变动金额计入当期损益。公司自会计类5号发布之日起执行上述规定，并根据上述规定，对会计政策进行相应变更。

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）	5,765,752,661.74	5,556,006,860.03	-
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。	37,559,770.05	21,447,438.23	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	37,559,770.05	21,447,438.23	材料收入、电费上网补贴
营业收入扣除后金额（元）	5,728,192,891.69	5,534,559,421.80	-

## 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、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	1,450,054,365.15	1,459,595,101.96	1,367,069,367.28	1,489,033,827.35
归属于上市公司股东的净利润	42,215,953.13	11,708,999.06	-49,118,267.47	-112,591,313.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,884,828.49	7,005,298.71	-72,120,061.71	-103,807,074.85
经营活动产生的现金流量净额	198,043,069.75	161,773,024.24	127,331,927.76	238,640,039.26

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

## 九、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）	311,603.48	58,324.22	271,146.94	
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）	25,666,284.58	27,686,918.58	22,179,031.64	
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	0.90	1,016,422.53	920,069.86	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,258,455.30	4,003,032.90	203,054.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,606,712.79	1,144,562.47	3,158,695.06	
减：所得税影响额	3,118,954.38	3,474,544.35	2,842,845.66	
少数股东权益影响额（税后）	-1,741,703.67	3,555,635.77	2,626,067.30	
合计	20,252,380.76	26,879,080.58	21,263,085.27	--

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》中化工行业的披露要求

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
丙烯	按照生产计划，合理预测原材料需求，在保障一定的安全库存的基础上，按月组织原材料采购	17.01%	否	6,003.34	5,704.60
正丁醇	按照生产计划，合理预测原材料需求，在保障一定的安全库存的基础上，按月组织原材料采购	5.15%	否	6,116.50	5,300.45
高温煤焦油	按照生产计划，合理预测原材料需求，在保障一定的安全库存的基础上，按月组织原材料采购	7.83%	否	3,236.61	3,023.81
石油焦	按照生产计划，合理预测原材料需求，在保障一定的安全库存的基础上，按月组织原材料采购	6.06%	否	3,978.05	4,203.34

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

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
偏苯三酸酐及酯类	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 15 项，实用新型专利 17 项	公司负责了 GB/T3729《工业用乙酸正丁酯》、GB/T12717《工业用乙酸酯类试验方法》、GB/T23967《工业用偏苯三酸酐》、GB/T26609《工业用乙酸异丁酯》等多项国家标准及行业标准的
醋酸酯类	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 6 项，实用新型专利 4 项	
多元醇类	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 15 项，实用新型专利 34 项	
醇醚类	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 9 项，实用新型专利 7 项	
绝绿树脂类	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 6 项，实用	

			新型专利 5 项	修/制定工作，公司低排放高收率高性能的甲酸钠、低排放高收率高性能的双三羟甲基丙烷、高纯度高性能丙二醇甲醚乙酸酯、节能化生产的低酸度乙酸正丁酯等多个产品被评定为江苏省高新技术产品。南通百川新材料有限公司建有江苏省新材料合成用助剂工程技术研究中心等多层次、高水平的互动研发平台。宁夏百川科技有限公司依托宁东基地产业配套优势，实现从煤气化到正异丁醛/丁辛醇至三羟甲基丙烷及新戊二醇的产业链延伸，公司正异丁醛及丁辛醇项目获批宁夏回族自治区重大科技成果转化项目。宁夏百川新材料有限公司获得冶金部科技进步二等奖、国家火炬计划产业化示范项目、国家重点新产品等荣誉。宁夏百川新材料有限公司已建有逾 8600 m <sup>2</sup> 的研发中心，获批宁夏回族自治区锂电池资源化利用工程技术研究中心和宁夏锂电材料及废旧锂电池资源化利用工程研究中心。2023 年宁夏百川新材料有限公司先后被认定为自治区工业龙头企业、自治区“专精特新”中小企业和自治区行业领先示范企业。
丙烯酸酯类	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 3 项，实用新型专利 5 项	
正异丁醛及丁辛醇	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 2 项，实用新型专利 14 项	
针状焦	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 1 项，实用新型专利 14 项	
负极材料（石墨化）	工业化应用	均为本公司在职员工	实用新型专利 6 项	
正极材料	工业化应用	均为本公司在职员工	实用新型专利 8 项	
锂电资源化利用产品类	工业化应用	均为本公司在职员工	发明专利 1 项，实用新型专利 3 项	
磷酸铁锂电池	规模化生产	均为本公司在职员工	发明专利 35 项，实用新型专利 95 项	江苏海基新能源股份有限公司注重科技研发投入，先后获得江苏省电化学储能工程技术研究中心和 CNAS 实验室认证，以促进企业储能技术创新为目标，开展储能工程技术研究、试验和技术服务。2022 年江苏省省级企业技术中心，2024 年江苏省专
磷酸铁锂电池模组/系统	规模化生产	均为本公司在职员工	发明专利 2 项，实用新型专利 16 项，外观设计专利 5 项	

				精特新企业，2022年、2023年、2024年江苏省潜在独角兽企业。2025年江苏独角兽企业、2025年中国潜在独角兽企业。
--	--	--	--	--

## 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
醋酸酯类	30万吨	44.44%	/	设计产能已建成投产
多元醇类	17.9万吨	91.89%	/	设计产能已建成投产
偏苯三酸酐	4万吨	99.55%	/	设计产能已建成投产
醇醚类	6.82万吨	77.37%	/	设计产能已建成投产
绝缘树脂类	1.92万吨	82.35%	/	设计产能已建成投产
针状焦 <sup>1</sup>	5万吨	99.14%	/	设计产能已建成投产
丙烯酸酯类	3万吨	59.79%	/	设计产能已建成投产
正丁醇(或辛醇)	13.8万吨	108.76%	/	设计产能已建成投产
石墨负极材料、石墨化	10万吨石墨负极材料、10万吨石墨化	70.60%	/	设计产能已建成投产
磷酸铁锂电池	4GWH	30.20%	/	设计产能已建成投产

注：1 生焦为主，用于生产负极材料

## 主要化工园区的产品种类情况

主要化工园区	产品种类
宁夏回族自治区银川灵武市宁东能源化工基地国际化工园区	正丁醛、异丁醛、正丁醇、辛醇、混合醇醛、丙烷、硫磺、新戊二醇、羟基特戊酸新戊二醇、三羟甲基丙烷、双三羟甲基丙烷、轻多元混合醇、重多元混合醇、甲酸钠、甲醇（85%）、环状三羟甲基丙烷缩甲醛（粗产品）、环状三羟甲基丙烷缩甲醛、针状焦、煤沥青、石墨化加工、石墨负极材料等，磷酸铁/磷酸铁锂/磷酸锰铁锂、NMP、氢氧化镍钴锰及废锂电池梯级利用、碳酸锂、硫酸镍、硫酸钴、硫酸锰
如皋港化工新材料产业园	醋酸酯类、偏苯三酸酐及酯类、多元醇类、绝缘树脂类、醇醚类、丙烯酸酯类

## 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

## 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

编号	持有主体	证书名称	证书编号	发证日期	有效期限
1	南通百川	危险化学品登记证	32062300077	2023年5月12日	2026年6月13日
2	南通百川	危险化学品经营许可证	苏（F）危化经字（E）10101号	2025年3月6日	2028年3月5日
3	南通百川	全国工业产品生产许可证	（苏）XK13-014-00084	2022年5月27日	2027年11月21日
4	南通百川	安全生产许可证	（苏）WH安许证字[F00434]	2024年6月15日	2027年6月26日
5	南通百川	排污许可证	913206827986239190001R	2025年10月16日	2030年10月15日
6	南通百川	对外贸易经营者备案登记表	04174689	2021年12月28日	-

7	如皋百川	危险化学品经营许可证	苏（F）危化经字（E）10176号	2025年3月6日	2028年3月5日
8	宁夏百川新材料	危险化学品登记证	64062400057	2024年10月29日	2027年10月28日
9	宁夏百川新材料	安全生产许可证	（宁）WH安许证[2024]000042（H1）号	2024年12月6日	2027年12月5日
10	宁夏百川新材料	排污许可证	91641200MA77437D73001V	2024年9月26日	2029年9月25日
11	宁夏百川新材料	危险废物经营许可证	NWF[2022]022号	2022年12月15日	2027年12月15日
12	宁夏百川新材料	辐射安全许可证	宁环辐证[N0124]	2025年2月25日	2029年12月2日
13	宁夏百川新材料	对外贸易经营者备案登记表	03148934	2020年9月2日	
14	宁夏百川科技	排污许可证	91641200MA770UBR9T001P	2025年2月18日	2030年2月17日
15	宁夏百川科技	安全生产许可证	（宁）WH安许证[2025]000180（H1）号	2025年10月21日	2028年10月20日
16	宁夏百川科技	全国工业产品生产许可证	（宁）XK13-014-00075	2023年9月20日	2028年9月19日
17	宁夏百川科技	对外贸易经营者备案登记表	03148935	2020年9月2日	
18	海基新能源	排污许可证	91320200MA1MJ6HFXA001C	2023年3月1日	2028年2月29日
19	海基新能源	对外贸易经营者备案登记表	04150468	2022年7月22日	-
20	海基新能源	城镇污水排入排水管网许可证	苏云街排字第 20240124 号	2024年11月8日	2029年11月7日
21	江苏亿博利	危险化学品经营许可证	苏（锡）危化经字（澄）02618	2024年4月19日	2027年4月18日
22	宁夏博远	危险化学品经营许可证	宁东危化经字[2023]000070号	2023年11月30日	2026年11月29日

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》中化工行业的披露要求

### 一、宏观经济形势、行业格局和趋势

根据《上市公司行业分类指引》，公司属于“化学原料和化学制品制造业”（C26）。公司目前已形成化工、新材料与新能源多元化发展的战略布局。

2025年，在全球经济低迷的背景下，国内化工行业面临需求减弱、价格下行压力。公司部分主要产品因下游市场疲软，销售价格出现回落，其中个别产品价格跌幅较为明显。当前，我国正处于由化工大国向化工强国转型的关键阶段，国家高度重视精细化工行业绿色发展，相关政策密集出台，推动行业向高端化、绿色化、智能化方向转型升级，为精细化工领域带来新的发展机遇。长远来看，化学原料和化学制品制造业仍具备可观的发展潜力与市场空间。

2025 年，新材料与新能源板块产品价格底部区间持续运行，市场竞争较为激烈。但随着社会对能源清洁高效利用的需求日益提升，国家将储能技术突破与体系建设纳入重点发展规划，以锂离子电池为代表的电化学储能产业迎来政策利好，相关锂电新材料产业亦具有广阔的发展前景。国家发展改革委、国家能源局等部门持续出台支持政策，锂离子电池储能市场仍将保持增长态势。

公司聚焦化工主业，并在新材料、新能源领域战略布局，有助于提高公司的抗风险能力，应对上游原材料波动、行业竞争激烈和下游行业疲软等诸多挑战。公司将主动适应宏观经济发展趋势，积极研判形势，把握国家政策形势的变化，密切关注和认真研究国家相关政策，主动作为，及时调整公司经营策略，谨慎谋划公司未来发展。

## 二、市场地位

在精细化工板块，公司是相关细分领域具备规模优势的龙头企业，制订/修订了多项产品的国家标准及行业标准，是诸多世界 500 强涂料企业稳定的原材料供应商和合作伙伴。公司自设立以来，始终致力于充分利用自己的核心技术，扩大现有“环境友好型”产品的生产，为社会提供低毒、环保、安全的涂料溶剂、增塑剂原料等产品，以逐步实现对传统有毒有害相关产品的替代。同时，公司努力通过技术工艺改进，进一步扩大及延伸产业链，巩固细分行业的领先优势，促使相关产品在规模、价格和质量方面，在可应用范围内取代有毒、有害产品，从而达到改善家居生活环境、提高安全标准的目标。

在新材料板块，公司现已与多家国内龙头石墨电极企业和知名锂电材料电池厂家开展合作。随着近年来各个项目的陆续投产，公司有望凭借产业链优势和技术优势，进一步降低生产成本，提高市场竞争力。

在新能源板块，子公司海基新能源始终致力于储能产品的研发、设计、生产、应用，在产品上已实现了电芯产品及储能系统的品种多元化，储备了多款适用于户储领域、调频储能领域、工商业储能领域及风光配储的电芯及系统类产品。子公司海基新能源在多种储能应用领域中积累了丰富的项目实施经验，深度绑定行业内头部客户，与众多系统集成商及应用端客户保持长期稳定的合作关系。子公司海基新能源未来将继续往专业化和行业细分领域发展，强化在储能领域的市场地位。

## 三、公司所处行业与上下游行业的情况

公司化工产品所处行业的上游行业为精细化工行业，公司生产所需的主要原材料包括丙烯、偏三甲苯、正丁醇、冰醋酸、丙醇、环氧丙烷、甲醇等各类基础化工产品。上述化工原材料多为大宗商品，行业发展成熟。在上游原材料价格上涨或下跌时，公司会根据原材料变动幅度并结合市场需求情况调整产品销售价格，但变动时间可能存在滞后性。因此上游行业的波动会在一定程度上影响公司的产品毛利。公司醋酸丁酯、醋酸乙酯、醋酸丙酯、三羟甲基丙烷、丙二醇甲醚醋酸酯、偏苯三酸酐、偏苯三酸三辛酯、丙烯酸酯、正丁醇、辛醇、新戊二醇、甲酸钠等主要化工产品的下游应用领域极为广泛，覆盖涂料、油墨、树脂、增塑剂、光固化材料、水性涂料、溶剂等众多领域，这些领域发展较为成熟，与日常生活及生产应用息息相关，受国民经济运行情况影响，国民经济的景气程度将改变下游行业的需求，从而影响本行业产品销售价格。

新材料产品目前上游原材料主要为高温煤焦油，原材料供应方面，我国作为世界焦炭大国，焦炭和煤焦油加工产业无论在规模上还是技术上均达到了国际先进水平，生产针状焦所需的主要原材料在我国市场上供应充足。新材料产品主要应用于锂电负极材料和超高功率石墨电极，并进一步供给下游的新能源汽车动力电池、储能电池、消费电池和电炉炼钢产业。

新能源产品所处行业的上游行业主要是锂电池材料行业，公司生产所需的主要原材料包括磷酸铁锂正极材料、负极材料、电解液、电池隔膜、正负极箔材以及各种添加剂。以上材料主要分为锂电专用材料和大宗商品，其中锂电专用材料目前已基本完成国产化，国内产业链完善；大宗商品主要涉及铜、铝、锂等金属材料，原材料价格会受到大宗商品价格波动的影响。新能源产品主要包括锂电池、储能模组以及储能系统等产品。产品主要应用于新能源发电配套储能、火电调频、电网侧储能、用户侧储能以及离网型微电网等场景。下游用户包括储能系统集成商、储能终端用户等群体。

## 四、产品特性

### 1、周期性

公司所生产的精细化工产品被广泛应用于涂料、油墨、树脂、增塑剂、光固化材料、水性涂料等多方面，应用场景覆盖了装饰装潢、包装印刷、工业设备、家用电器、文体玩具等众多国民经济领域。公司所处行业的发展不会因下游单一行业的变化而产生重大不利影响，但是受宏观经济的影响可能会随着社会整体经济状况的变化而产生一定的波动，从而显示出与经济发展周期相关的周期性。

传统能源向新能源转型是全球主要经济体的共识，从新能源车的大规模推广，到光伏、风电等新能源发电的大规模接入，均指向控制温室气体排放，防止全球气候变暖的人类共同目标。因此，随着更多的可再生能源接入电网系统，需要按比例增加储能设施的配套，以及随着智能电网、分布式能源等新型电力系统的推进及新能源车产业供给侧的全面发力，将会带动锂离子电池行业的高速发展，对上游锂电材料的需求亦将大幅提升。

### 2、区域性

公司目前有南通如皋港化工新材料产业园、宁夏回族自治区银川灵武市宁东能源化工基地国际化工园区、江阴新能源三大生产基地。

公司在南通如皋港化工新材料产业园建设精细化工产品生产基地。目前，公司精细化工产品的下游应用领域如涂料、油墨、增塑剂、固化剂等行业的主要生产企业都聚集在长三角、珠三角、环渤海等经济发达地区和制造业发达地区，因而公司所处行业内的主要产能也分布于上述地区，有利于公司市场的开拓，提高公司竞争力。

公司在宁夏回族自治区银川灵武市宁东能源化工基地国际化工园区内建设化工和新材料系列产品生产基地。宁东能源化工基地是国务院批准的国家重点开发区、国家重要的大型煤炭生产基地、“西电东送”火电基地、煤化工产业基地和现代煤化工示范区、循环经济示范区。由于宁东能源化工基地已聚集了不少优质的煤化工企业，公司可充分利用当地的能源和原材料供应优势，降低生产成本，提高公司的竞争力。

新能源生产基地位于江苏省江阴市，主要产品是锂离子电芯和储能系统集成，公司交通便利，可及时完成终端客户的产品交付。目前子公司海基新能源已完成了国内储能应用领域项目的全覆盖，包含发电侧、电网侧、用户侧储能项目以及大型微电网项目。

### 3、季节性

由于公司各产品主要受下游行业需求的影响，且下游应用范围及消费地域分布较为广泛，因此行业受季节性因素影响特征并不明显。

## 三、核心竞争力分析

### 1、规模优势

公司经过多年持续、快速的发展，现已成为国内细分领域生产规模领先、市场地位突出的生产企业，具有明显的规模优势。公司在成本控制、技术研发、协同效应以及市场适应性等方面均具备较强的市场竞争力和风险抵御能力。公司在原材料采购中具有一定的选择权和谈判地位，有利于控制和降低生产成本；公司能够大规模投入资金、设备、人员，以改进生产技术、增进研发水平，为客户提供更全面、更优质的产品和服务；公司研发、采购、生产、销售、管理等多个部门协同效应高，可快速满足客户需求，具有明显的客户服务优势。因此，公司有足够的实力和能力适应市场的快速变化，具备承接集中、大量订单的能力，具有较强的市场竞争力和规模优势。

### 2、产业链优势

公司近年来积极在锂电材料领域实现布局延伸，目前已投资建设针状焦项目、负极材料项目、正极材料项目、锂电池资源化利用项目等多个项目。公司积极布局锂电材料产业链，构建起磷酸铁/针状焦→磷酸铁锂/石墨负极→磷酸铁锂电池→电池资源化利用的产业链，实现锂离子电池产业闭环，形成从上游原料到下游锂离子电池，至最终的锂电池资源化利用的产业全覆盖。

公司充分利用西部地区丰富的煤化工资源，如丙烯、甲醇等化工品资源，进一步延伸了公司精细化工产品产业链，通过煤制合成气与丙烯生产正异丁醛丁辛醇、甲醇制甲醛，作为三羟甲基丙烷、新戊二醇、醋酸酯类、偏苯三酸三辛酯等产品的原料，有利于降低生产成本、提高精细化工板块的核心竞争力。

### 3、材料成本优势

宁东能源化工基地为国家重点开发区、国家大型煤炭生产基地、“西电东送”火电基地、煤化工产业基地和循环经济示范区，其丰富的煤炭资源优势及完备的现代煤化工产业体系为公司相关产品提供了丰富且稳定的原料来源，且降低了原料采购成本，提升了公司产品的市场竞争力和利润水平，为企业产品更好的打开市场提供了强有力的支撑。

宁东能源化工基地位于中国宁夏回族自治区中东部，与内蒙古鄂尔多斯、陕西榆林共同构成了中国能源化工的金三角，地区资源丰富，煤炭、石油等化石能源储量约占全国的 50%，同时蕴含丰富的光能、风能资源，为能源化工行业在当地的发展提供了得天独厚的能源成本优势，让公司在电力、蒸汽、天然气等生产能源方面较其他地区有一定的竞争优势，且能源供应稳定，使得公司产品具有市场竞争力。

### 4、技术优势

公司遵循自主创新的技术创新战略，不断加大技术研发的投入与支持，建立了以市场为导向的技术创新体系，并在多年的研发积累中逐步形成了自身的技术竞争优势。公司的子公司南通百川、海基新能源是江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合认定的高新技术企业。

化工板块，公司负责了 GB/T 3729《工业用乙酸正丁酯》、GB/T 12717《工业用乙酸酯类试验方法》、GB/T 23967《工业用偏苯三酸酐》、GB/T 26609《工业用乙酸异丁酯》等多项国家标准及行业标准的修/制订工作，公司低排放高收率高性能的甲酸钠、低排放高收率高性能的双三羟甲基丙烷、高纯高性能丙二醇甲醚乙酸酯、节能化生产的低酸度乙酸正丁酯等多个产品被评定为江苏省高新技术产品。南通百川新材料有限公司还建有江苏省新材料合成用助剂工程技术研究中心等多层次、高水平的互动研发平台。

新材料板块，宁夏百川新材料被认定为自治区专精特新中小企业，公司与行业龙头企业相互合作，借鉴国内领先技术，同时组建了优秀的研发团队，重点开发高端人造石墨负极材料、高压实长循环磷酸铁锂材料、优先提锂和负极材料回收利用等废旧锂电池资源化利用先进技术，不断提高整个锂电产业链的技术水平。

新能源板块，子公司海基新能源建有江苏省电化学储能工程技术研究中心，是江苏省专精特新中小企业、2025 年江苏独角兽企业、2025 年中国潜在独角兽企业。子公司海基新能源具备开发不同材料体系、多种型号产品能力，钠离子电池、大容量储能电芯已研发出成品，配备高精度的材料检测、电池检测设备，并通过 CNAS 实验室认证。子公司海基新能源引进全自动化生产设备，各工序通过 MES 系统衔接，建立了一条高度自动化、信息化、可追溯性强的智能生产线，致力于为客户提供高安全性、高一致性、长循环寿命的高质量产品。

### 5、产品质量优势

公司在质量管理过程中，以质量零缺陷为目标、以管理精细化为准则、以生产精益化为手段，先后通过了 ISO 9001:2008 质量管理体系的转版认证和 ISO 14001:2004 环境管理体系的认证，采用了二级安全生产标准化管理以及多项质量标准，组织开展了具有公司特色的各类质量活动，加强了产品设计、采购控制、生产控制和销售服务的管理，建立了完善的质量预警机制，确保了产品质量符合标准及顾客的要求。依托于公司卓越的质量管理和安全生产体系，公司产品质量始终在同行业中保持领先水平。因此，与行业内其他企业相比，公司具有较强的产品质量优势。

### 6、管理优势

公司自成立以来，始终重视人才的培养工作，通过自主培养和外部引进的方式，培育了大批经营管理和研发技术人才，形成了多层次人才梯队，对公司自主创新能力的提升与可持续发展构成了有力支撑。公司现有高管团队长期从事化工行业，该团队技术实力较强，管理水平较高，是具有丰富产品生产经验、自主研发创新经验、企业管理经营经验和市场开拓能力的复合型人才，股份公司所在地江苏江阴为公司主要决策部门所在地，股份公司旗下各子公司经营决策，销售，采购、财务主要人员均集中在江阴总部办公，为决策的快速响应提供有力保障。此外，公司还导入并实施了“6S 管理”等先进的管理方法。公司优秀的管理团队和先进的管理方法为公司带来了较强的管理优势。

### 7、营销优势

公司经过多年市场开拓和人员培养，成功地打造了一支专业的销售团队，建立了由市场、技术、采购和生产等相关部门组成的矩阵式营销模式，对销售计划、市场拓展、品牌规划及客户关系等均实施了精细化管理，充分发挥公司的自

主研发等研发与技术优势，从产品种类到产品质量全面满足客户提出的多种需求。目前，公司现有产品已覆盖了全国多个地区并出口至全球多个国家，在全球范围内都具有较广阔的市场覆盖和良好的市场前景。经过多年的不懈努力，公司与国际涂料巨头建立了紧密的贸易往来或战略合作，成为国际涂料巨头在华设立的独资或合资企业的稳定原材料供应商之一。基于公司良好的营销管理和产品广阔的市场覆盖，公司在同行业企业中具备较强的营销优势。

在新材料领域，经过营销队伍的市场开发，凭借优异的产品质量、有竞争力的产品价格和客户满意的营销服务，公司现已与多家国内龙头石墨电极企业和知名锂电材料电池厂家开展合作。随着近年来各个项目的陆续投产，公司将凭借产业链优势和技术优势，进一步降低生产成本，有利于公司市场的开拓，提高竞争力。

在新能源领域，子公司海基新能源已与多家储能集成商形成长期稳定合作关系。

## 8、政策优势

(1) 国家“十五五”规划纲要提出“加快建设新型能源体系。持续提高新能源供给比重，推进化石能源安全可靠有序替代，着力构建新型电力系统，建设能源强国。坚持风光水核等多能并举，统筹就地消纳和外送，促进清洁能源高质量发展。加强化石能源清洁高效利用，推进煤电改造升级和散煤替代。全面提升电力系统互补互济和安全韧性水平，科学布局抽水蓄能，大力发展新型储能，加快智能电网和微电网建设。提高终端用能电气化水平，推动能源消费绿色化低碳化。加快健全适应新型能源体系的市场和价格机制。”随着国家对节能减排、环境保护以及战略性新兴产业的日益重视，有关部委陆续针对新能源汽车、动力电池、储能技术等方面的发展推出了一系列法律法规、产业政策及相关措施，有力地推动了储能行业的发展。

2025年2月21日，国务院常务会议审议通过《健全新能源汽车动力电池回收利用体系行动方案》，会议指出，当前我国新能源汽车动力电池已进入规模化退役阶段，全面提升动力电池回收利用能力水平尤为重要。要强化全链条管理，着力打通堵点卡点，构建规范、安全、高效的回收利用体系，运用数字化技术加强动力电池全生命周期流向监测，实现生产、销售、拆解、利用全程可追溯。要用法治手段规范回收利用，制定完善相关行政法规，加强监督管理。要加快制定修订动力电池绿色设计、产品碳足迹核算等相关标准，以标准引领带动回收利用。

2025年4月25日，国家能源局发布《国家能源局关于进一步深化电力业务资质许可管理更好服务新型电力系统建设的实施意见》发布。《实施意见》提出，优化资质许可管理制度。支持电力领域新模式、新业态创新发展，除另有规定外，原则上将分布式光伏、分散式风电、新型储能、智能微电网等新型经营主体纳入电力业务许可豁免范围。合理压减承装（修、试）电力设施许可等级，科学调整准入条件标准，进一步激发经营主体活力，推动行业高质量发展。

2025年9月12日，国家发展改革委、国家能源局印发《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027年）》其中提出，2027年，新型储能基本实现规模化、市场化发展，技术创新水平和装备制造能力稳居全球前列，市场机制、商业模式、标准体系基本成熟健全，适应新型电力系统稳定运行的多元储能体系初步建成，形成统筹全局、多元互补、高效运营的整体格局，为能源绿色转型发展提供有力支撑。

2025年10月29日，国家发展改革委、国家能源局发布《关于促进新能源消纳和调控的指导意见》，《指导意见》提出，大力推进技术先进、安全高效的新型储能建设，挖掘新能源配建储能调节潜力。加快推动新能源与站内配建储能一体化出力曲线调用。创新应用液流电池、压缩空气储能、重力储能等多种技术路线，加快突破大容量长时储能技术。

公司已完成布局的储能电池产业、针状焦、负极材料、磷酸铁、磷酸铁锂及电池资源化利用等锂电材料产业集群项目预期将因此受益。

(2) 受国家政策影响，电炉炼钢成为行业发展重点。2023年11月，国务院印发的《空气质量持续改善行动计划》中提出“到2025年，短流程炼钢产量占比达15%”，给电炉钢产业的发展创造了政策空间。据世界钢铁协会数据，2022年全球平均电炉钢产量占比为28.2%，美国、印度、韩国、日本、德国等主要产钢国分别为69.0%、54.2%、31.5%、26.7%、19.8%，而近几年，我国电炉钢产量占比仅维持在10%左右，我国电炉钢产业发展空间较大。另外，我国提出的“碳达峰、碳中和”发展目标必然倒逼钢铁行业能源加快转型，进一步提高新能源使用比例，提高电炉钢占比，石墨电极的市场需求将持续进一步增长，对针状焦产品的市场需求预期将有一定的提升。

### (3) 西部大开发政策扶持

继2000年十五届五中全会提出实施西部大开发战略、2010年中共中央国务院发布《关于深入实施西部大开发战略的若干意见》之后，2020年5月，中共中央、国务院发布《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》。财政部、税务总局、国家发展改革委于2020年4月23日发布《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020年第23

号)，西部大开发税收优惠延长实施期限至 2030 年 12 月 31 日。公司子公司宁夏百川新材料和宁夏百川科技是设立在西部地区的鼓励类产业企业，均可享受 15% 的所得税优惠税率。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

报告期内，公司实现营业收入 5,765,752,661.74 元，与去年同期 5,556,006,860.03 元相比上升 3.78%。公司营业收入中，化工板块实现营业收入 4,051,924,180.75 元，占营业收入的比重为 70.28%，新材料板块实现营业收入 1,337,641,979.50 元，占营业收入的比重为 23.20%，新能源板块实现营业收入 376,186,501.49 元，占营业收入的比重为 6.52%。营业成本为 5,483,066,688.99 元，与去年同期 4,992,629,995.20 元相比上升 9.82%。归属于上市公司股东的净利润-107,784,628.60 元，与去年同期相比下降 199.18%。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

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	5,765,752,661.74	100%	5,556,006,860.03	100%	3.78%
分行业					
化工	4,051,924,180.75	70.28%	4,495,352,885.62	80.91%	-9.86%
新材料	1,337,641,979.50	23.20%	582,718,193.47	10.49%	129.55%
新能源	376,186,501.49	6.52%	477,935,780.94	8.60%	-21.29%
分产品					
化工产品类	4,051,924,180.75	70.28%	4,495,352,885.62	80.91%	-9.86%
新材料产品类	1,337,641,979.50	23.20%	582,718,193.47	10.49%	129.55%
新能源产品类	376,186,501.49	6.52%	477,935,780.94	8.60%	-21.29%
分地区					
国内销售	4,594,142,082.49	79.68%	4,216,847,582.18	75.90%	8.95%
国外销售	1,171,610,579.25	20.32%	1,339,159,277.85	24.10%	-12.51%
分销售模式					
直销	5,765,752,661.74	100.00%	5,556,006,860.03	100.00%	3.78%

#### (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》中化工行业的披露要求

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						
化工	4,051,924,180.75	3,662,686,230.40	9.61%	-9.86%	-1.95%	-7.29%
新材料	1,337,641,979.50	1,256,755,030.05	6.05%	129.55%	111.55%	8.00%
新能源	376,186,501.49	563,625,428.54	-49.83%	-21.29%	-14.97%	-11.14%
分产品						

化工产品类	4,051,924,180.75	3,662,686,230.40	9.61%	-9.86%	-1.95%	-7.29%
新材料产品类	1,337,641,979.50	1,256,755,030.05	6.05%	129.55%	111.55%	8.00%
新能源产品类	376,186,501.49	563,625,428.54	-49.83%	-21.29%	-14.97%	-11.14%
分地区						
国内销售	4,594,142,082.49	4,543,335,660.00	1.11%	8.95%	14.35%	-4.67%
国外销售	1,171,610,579.25	939,731,028.99	19.79%	-12.51%	-7.82%	-4.09%
分销售模式						
直销	5,765,752,661.74	5,483,066,688.99	4.90%	3.78%	9.82%	-5.24%

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

单位：元

产品名称	产量	销量	收入实现情况	报告期内的售价走势	变动原因
化工产品类	59.52 万吨	59.14 万吨	4,051,924,180.75	整体下降	市场行情影响
新材料产品类	20.47 万吨	23.61 万吨	1,337,641,979.50	整体平稳	

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

境外业务名称	开展的具体情况	报告期内税收政策对境外业务的影响	公司的应对措施
主要出口醇醚类、多元醇类、醋酸酯类、偏苯三酸酐及酯类	主要市场是韩国、越南、日本、埃及等国家及中国台湾等地区	报告期内税收政策对公司海外业务不产生实质性影响	持续关注主要海外市场动态

### (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
化工行业	销售量	万吨	59.14	56.74	4.23%
	生产量	万吨	59.52	57.58	3.37%
	库存量	万吨	3.85	3.48	10.63%
新材料	销售量	万吨	23.61	11.3	108.94%
	生产量	万吨	20.47	10.16	101.48%
	库存量	万吨	1.33	4.47	-70.25%
新能源	销售量	GWH	1.22	1.13	7.96%
	生产量	GWH	1.2	0.74	62.16%
	库存量	GWH	0.12	0.14	-14.29%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减	相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明
新材料	销售量	万吨	23.61	11.3	108.94%	产能释放，生产量、销售量增加，库存量减少
	生产量	万吨	20.47	10.16	101.48%	
	库存量	万吨	1.33	4.47	-70.25%	市场需求增加，销售量增加，库存量减少
新能源	生产量	GWH	1.2	0.74	62.16%	市场需求增加，生产量增加

## (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

行业和产品分类

行业和产品分类

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	
化工	营业成本	3,662,686,230.40	66.80%	3,735,703,398.89	74.82%	-1.95%
新材料	营业成本	1,256,755,030.05	22.92%	594,064,316.87	11.90%	111.55%
新能源	营业成本	563,625,428.54	10.28%	662,862,279.44	13.28%	-14.97%

单位：元

产品分类	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	
化工产品类	营业成本	3,662,686,230.40	66.80%	3,735,703,398.89	74.82%	-1.95%
新材料产品类	营业成本	1,256,755,030.05	22.92%	594,064,316.87	11.90%	111.55%
新能源产品类	营业成本	563,625,428.54	10.28%	662,862,279.44	13.28%	-14.97%

说明

报告期内，新材料板块负极材料项目投产，产销量增加。

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

□是 否

## (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）	797,667,855.47
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	13.83%
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	251,750,519.50	4.37%
2	客户 2	170,962,986.02	2.97%
3	客户 3	143,917,781.44	2.50%
4	客户 4	117,177,054.30	2.03%

5	客户 5	113,859,514.21	1.97%
合计	--	797,667,855.47	13.83%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

前五名客户与公司不存在关联关系。公司董事、高级管理人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或者间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,363,776,959.04
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.03%
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	411,674,907.48	8.46%
2	供应商 2	271,587,147.17	5.58%
3	供应商 3	250,432,427.24	5.15%
4	供应商 4	234,828,078.00	4.83%
5	供应商 5	195,254,399.15	4.01%
合计	--	1,363,776,959.04	28.03%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

前五名供应商与公司不存在关联关系。公司董事、高级管理人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或者间接拥有权益。

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	36,552,980.64	33,428,607.44	9.35%	无重大变动
管理费用	85,142,144.88	86,377,428.47	-1.43%	无重大变动
财务费用	285,640,542.60	206,070,206.05	38.61%	主要原因是可转债募投项目转固，计提利息计入财务费用
研发费用	132,166,061.19	138,905,961.44	-4.85%	无重大变动

### 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
偏苯三酸酐结晶合成转化率的研究	提高偏苯三酸酐结晶合成转化率，优化生产工艺，降低生产成本，满足市场需求，	该工艺优化已通过小试和中试的验证，并转至生产	通过新增结晶釜及多级降温结晶技术，提升结晶效率与纯度，实现偏苯三酸酐高效	增强公司在偏苯三酸酐领域的市场竞争力，扩大市场份额，提升品牌形象，促进

	提升企业竞争力		连续化生产	公司长期稳定发展和技术创新
甲醛在三羟甲基丙烷生产过程反应效率的研究	研究甲醛在三羟甲基丙烷生产中的反应效率, 优化工艺条件, 提升生产效率与产品质量, 推动行业绿色发展	该工艺优化已通过小试和中试的验证, 并转至生产	提高甲醛反应效率, 提升三羟甲基丙烷收率与纯度, 实现高效环保生产, 降低成本, 增强市场竞争力	增强公司在三羟甲基丙烷领域的技术优势, 提升产品竞争力, 扩大市场份额, 促进公司可持续发展与盈利增长
提升多元醇丙烯酸酯循环回收合成效率的研究	通过优化多元醇丙烯酸酯工艺, 实现资源循环回收, 降低成本, 提升生产效率, 响应环保要求, 推动绿色生产	该工艺优化已通过小试和中试的验证, 并转至生产	实现丙烯酸水洗车及催化剂的再利用, 减少副产物, 节能减排, 提高生产效率, 降低物耗, 达到环保与经济效益双重目标	提升公司多元醇丙烯酸酯生产技术, 降低成本, 增强市场竞争力, 符合绿色化工趋势, 为公司带来长期可持续发展优势
偏苯三酸三辛酯生产中多元催化技术的研究	通过研发多元催化技术, 提高偏苯三酸三辛酯生产效率, 降低成本, 提升产品质量, 增强市场竞争力	该工艺优化已通过小试和中试的验证, 并转至生产	优化催化体系, 提高反应速度与转化率, 实现催化剂高效回收, 降低残留量, 显著提升生产效益与环保水平	增强公司在偏苯三酸三辛酯领域的技术优势, 提升产品市场竞争力, 促进产业升级, 实现经济效益与环保效益的双赢
乙酸酯类通用催化剂的研究	研发通用型离子液体催化体系, 替代现有工艺, 降低杂质与用量, 提升乙酸酯生产的效能与环保性	该工艺优化已通过实验研发小试验证, 正在进行中试验证	构建高效绿色合成技术体系, 实现乙酸酯类产品的广谱适配, 推动生产工艺向低能耗、零污染方向升级	强化技术壁垒, 巩固行业龙头地位, 助力产品高端化与国际化布局, 为公司长期竞争力提供核心支撑
提升偏苯三酸酐反应过程中产品分离速度的研究	解决偏苯三酸酐反应中产品分离速度慢、副产物多的问题, 推动生产工艺向绿色高效方向升级	该工艺优化已通过实验研发小试验证, 正在进行中试验证	优化分离工艺与控制技术, 提升分离效率与产品纯度, 降低能耗与副产物, 实现绿色生产	增强产品市场竞争力, 拓展高端应用领域, 提升公司经济效益, 巩固行业技术领先地位
改进丙二醇正甲醚醚化转化率的研究	通过催化体系优化与工艺革新, 提升丙二醇正甲醚醚化转化率, 推动绿色生产与产业升级	该工艺优化已通过实验研发小试验证, 正在进行中试验证	实现丙二醇正甲醚转化率显著提升, 降低副产物含量, 构建高效、环保的醚化生产工艺体系	巩固行业技术领先地位, 提升产品市场竞争力, 助力公司低碳转型与可持续发展战略落地
三羟甲基丙烷缩合反应过程中催化技术的研究	优化三羟甲基丙烷缩合反应催化技术, 解决生产瓶颈, 提升产品质量与资源利用效率	该工艺优化已通过实验研发小试验证, 正在进行中试验证	构建高效催化体系与精准温控工艺, 实现三羟甲基丙烷纯度提升, 推动绿色可持续发展	强化核心技术壁垒, 提升产品市场竞争力, 助力公司拓展高端市场, 实现效益与环保双赢
聚氨酯合成绝缘树脂工艺的研究	突破传统聚氨酯绝缘树脂性能瓶颈, 开发耐高温耐击穿材料, 推动高端电气绝缘领域的升级	该工艺优化已通过小试和中试的验证, 并转至生产	实现纳米复合材料均匀分散与智能 MDI 储存工艺协同创新, 提升树脂耐热性与工艺稳定性	抢占高端绝缘材料市场先机, 强化技术领先优势, 助力企业向新能源、航空领域深度拓展
多元醇丙烯酸酯合成工艺的研究	突破多元醇丙烯酸酯传统合成瓶颈, 提升反应效率与产品纯度, 满足高端领域性能需求	该工艺优化已通过实验研发小试验证, 正在进行中试验证	实现反应效率与产品纯度显著提升, 构建低杂质、高性能丙烯酸酯绿色合成技术体系	抢占高端丙烯酸酯国产替代市场, 强化技术壁垒, 推动公司向高附加值产业链延伸
提高偏苯三酸三辛酯酯化反应转化效率的研究	优化偏苯三酸三辛酯酯化工艺, 提升转化率与产品性能, 满足高端电气制品的严苛要求	该工艺优化已通过实验研发小试验证, 正在进行中试验证	通过催化剂与控温技术协同创新, 实现高转化率与高纯度产品制备, 突破性能瓶颈	巩固高端增塑剂市场地位, 增强技术壁垒, 助力公司向新能源、特高压领域延伸布局
MDEA 吸收 CO2 工艺稳定运行技术的研究	旨在对 MDEA 脱硫脱碳工艺进行研究, 研究	前期工艺优化已通过小试和中试的验证,	通过对煤气净化 MDEA 溶液污染因素——颗	提升了企业的研发实力。同时, 降低了企

	在运行过程中原料气对于 MDEA 溶液污染的影响机理以及预防方法, 研究污染 MDEA 溶液工艺的应对处理方法以及处理工艺	并转至生产。后期深入研究相应的治理方法	粒物的产生原因进行分析, 并制定应对预防措施, 同时开展对污染溶液源头控制的研究	业运行成本、提升了企业竞争力
丁辛醇缩合废水资源化利用研究项目	通过对丁辛醇缩合废水处理工艺进行优化研究。对于甲酸酸化废水效果改良、副产甲酸钠提纯工艺、重混酸萃取效率提升、工艺过程设备腐蚀等进行实验和研究, 获得最佳废水处理工艺路线	前期工艺探索已经完成, 工艺流程已经打通	解决前期中试生产过程遇到的相关问题	提升丁辛醇缩合废水处理装置的运行稳定性、降低生产成本、提升企业竞争力
低浓度含铈废水资源化环保利用技术的研究与应用	旨在开发出环保高效、能够产业化的含铈废水回收工艺。回收稀有金属铈化合物和高价值副产物, 对含铈有机废水环保无害化处理	已结题	通过研究环保产业化的高效含铈有机废水处理工艺。最终获得流程简单、选择性强、环保、高效的含铈废水和多种类副产物高效回收的工艺方法	降低了企业环保运行成本、提升了企业综合市场竞争力
水煤浆协同处理固废活性炭技术的研发和应用	通过对水煤浆气化工工艺配制废活性炭、不同药剂配煤制浆的成浆特性、最佳配药比进行工艺研究。以公司实际为出发点, 以相对低成本的投入, 平稳运行气化工工艺的同时协同处理废活性炭	该工艺优化已通过小试和中试的验证, 并转至生产	通过优化添加剂和引入灰熔点调控剂, 改善废活性炭添加后的最终成浆稳定性并解决结渣腐蚀问题	通过对水煤浆协同处理废活性炭运行平稳性为最终研发目的, 在处理废活性炭的同时, 降低了企业环保运行成本、提升了企业竞争力
锂离子电池与极片全组分高效绿色回收技术成果产业化应用项目	项目完成锂离子电池与极片全组分高效绿色回收技术成果产业化, 要求实现锂离子电池与极片的全组分回收利用, 再生与资源化利用后制得的石墨负极、硫酸钴、硫酸锰、硫酸镍等均符合相应的国家标准或行业标准, 提高元素回收率	完成成果转化	再生石墨负极符合国标要求, 锂回收率 $\geq 85\%$ , 锰/钴/镍回收率 $\geq 95\%$	提升锂电资源化利用产线收益
富锂正极制备工艺技术研究	研究富锂正极材料制备工艺, 优化材料工艺性能, 并应用于磷酸铁锂正极材料电池中, 提升能量密度和循环寿命, 储备正极补锂剂材料制备技术	完成工艺开发, 通过小试和中试的验证, 可进行产业化	锂离子电池正极材料能量密度、循环寿命得到提升; 形成自主知识产权	随着新能源行业发展, 对高能量长循环磷酸铁锂电池的市场需求进一步增加, 可以利用现有补锂剂材料的生产工艺提升铁锂电池的综合性能, 提升产品竞争力
重质煤沥青制备专用针状焦工艺研究	研究重质煤沥青制备广域流线型结构优质焦生焦工艺, 一方面可以增加重质沥青附	完成工艺开发, 通过小试和中试的验证, 进入产业化验证阶段	得到一种重质煤沥青制备专用针状焦的工艺, 使其制备的针状焦达到	降低针状焦生产成本, 扩大原料选择范围

	<p>加值, 另一方面还可以降低针状焦的制备成本、扩大原料选择范围, 进一步解决原料对针状焦生产的制约问题</p>		<p>YB/T4822-2020 煤系针状焦中间相焦标准。</p>	
<p>高容量负极材料工艺研究</p>	<p>进一步提升负极材料的性能, 最终提升锂电池容量、倍率与循环性能, 满足市场中高倍率和高容量产品需求</p>	<p>完成工艺开发, 产业化生产产品通过客户测试量产出货</p>	<p>产品首次放电容量 <math>\geq 350 \text{ mA} \cdot \text{h/g}</math>, 首次库伦效率 <math>\geq 91\%</math></p>	<p>产品首次放电容量、首次库伦效率及其他指标均符合标准要求并优于现有产品指标, 对于公司进军负极材料高端市场具有重要意义</p>
<p>退役磷酸铁锂电池全组分绿色资源化关键技术工程示范</p>	<p>聚焦退役磷酸铁锂电池全组分绿色资源化关键问题, 通过基础理论研究、试验验证、中试验证等环节, 解决现有瓶颈问题, 开发相应的关键技术, 最后进行技术的优化整合建立退役磷酸铁锂电池全组分绿色资源化工程示范</p>	<p>完成工艺开发, 部分进入中试验证阶段</p>	<p>基于退役磷酸铁锂电池各组分物化特性, 采用预破碎-低温热解-阶段分离方法, 实现集流体、电极材料、电解液等组分短流程分离富集。通过“精准补锂、表面修复、活性复配”技术, 修复再生磷酸铁锂正极材料。开发高效浸出-优先提锂-产品纯化的分离技术, 实现废旧磷酸铁锂的高值化转化。开发多元杂质元素的物相调控、脱除与多尺度联合修复技术, 实现废旧石墨材料再生利用。采用萃取-精馏耦合技术分离电解液的溶剂, 实现电解液回收, 形成退役磷酸铁锂电池全组分绿色资源化技术体系和成套装备, 并建成示范工程</p>	<p>实现锂电资源化回收技术提升, 提高资源回收利用率</p>
<p>含锂废水中锂盐高效回收工艺研究</p>	<p>对三元萃镍萃余液和磷酸铁锂提锂液两种含锂废水锂盐回收进行工艺探索, 形成一套能耗低、操作简单、流程短、锂回收率高的回收工艺</p>	<p>小试和中试的验证, 产业化, 进入产业化阶段</p>	<p>实现含锂废水中有价金属锂高效分离和回收, 主产品碳酸锂、副产品元明粉、硫酸钠的纯度达到工业级标准, 废水达标处理后返回前端生产循环使用, 达到零排放的目标</p>	<p>提高资源回收利用率, 降低生产成本</p>
<p>6C 超充人造石墨负极材料制备工艺研究</p>	<p>针对石墨负极材料受制于缓慢的嵌锂动力学和低的工作电位, 在高倍率充放电下的容量、稳定性和安全性无法满足快充电池的应用需求的问题。开发一种 6C 超快充人造石墨负极材料</p>	<p>小试阶段</p>	<p>产品克容量 <math>\geq 355 \text{ mAh/g}</math>, 首次库伦效率 <math>\geq 92\%</math>, 极片压实 <math>\geq 1.60 \text{ g/cc}</math>, 充电性能 0%-80%SOC 满足 6C 充电不析锂, 循环次数达到 3000 次时放电容量不低于初始容量的 80%; 形成吨级</p>	<p>提升产品性能, 有利于公司进军负极材料高端市场</p>

			中试生产线	
高比能量磷酸锰铁锂正极材料制备工艺技术研究	针对磷酸锰铁锂产业化工艺技术仍存在能量密度不高、续航能力不足、低温保持率低及单瓦成本高等瓶颈问题，开发高比能量磷酸锰铁锂正极材料改性及产业化技术	小试阶段	产品粉末压实密度 $\geq 2.3\text{g/cm}^3$ ；锰离子溶出率 $\leq 50\text{mg/kg}$ ；电压范围在 2.5-4.5V 下，0.2C 放电容量 $\geq 150\text{mAh/g}$ ，0.2C 中值电压 $\geq 3.75\text{V}$ ，0.2C 能量密度 $\geq 550\text{mWh/g}$ ，1C 放电容量 $\geq 138\text{mAh/g}$ ，-20℃ 的低温保持率 $\geq 75\%$	提前布局磷酸锰铁锂正极材料市场
587Ah 高容量储能专用磷酸铁锂电池	提高单体容量及能量密度，降低电池成本	已完成 A 样开发	开发一款更适用于储能专用的高容量锂离子电池，减少 PACK 成本，提高系统的体积能量密度	开发更高容量的单体电池，提升产品性能并降低度电成本，提升公司产品的核心竞争力
280Ah 高功率 1CP 储能专用磷酸铁锂电池	通过开发高性能材料及工艺，开发高功率储能电池，保证产品循环及安全等性能	已完成试产；与宁夏百川新材料合作开发主材，已完成多款试制	开发一款适用于高功率需求的储能电池，并保证循环及安全性能	提升公司产品的核心竞争力
厚涂电极技术开发	提升单体能量密度并降低电池成本	已完成第一阶段开发并导入量产；第二阶段 A 样开发中	开发厚涂电极设计配方及工艺技术，减少箔材及隔膜等空间占比，提升能量密度，同时降低成本	应对加剧的能量密度及成本市场竞争，通过开发该技术可大幅提升产品竞争力
半固态电池开发	开发储能专用半固态电池，保障公司产品竞争力	已完成 A 样开发	开发一款储能专用的半固态磷酸铁锂电池，提升产品能量密度及安全性能	前沿技术开发，提升公司核心技术及产品竞争力
超长循环补锂技术开发	开发正极补锂技术，提升产品循环等性能	已完成 C 样开发	开发一种适用于磷酸铁锂储能电池的补锂技术，提升产品循环性能，降低全寿命周期度电成本	应对加剧的市场竞争，通过开发该技术可大幅提升产品竞争力
160Ah 钠离子电池设计与开发	开发大壳体大容量钠离子电池，优化制造工艺，储备大容量钠离子电池技术	已完成 160Ah 方形铝壳钠离子电池 C 样制作	摸索出一套卷绕模式、方形铝壳钠离子电池制造工艺，评估方形铝壳钠离子电池性能，以便于钠离子电池的市场开发	根据钠离子电池的市场需求，可以利用现有锂离子电池的生产线生产制造钠离子电池，扩大海基新能源产品范围及产品市场
280Ah 高功率液冷模组	基于现有市场的补充，1CP 类 280Ah 的电池系统，完善公司的优势产品	正在 A 样阶段	主要用于高功率的储能场景，例如风电，调频，光伏，制氢等储能方向	对于高功率储能市场的更好的占领，1CP 市场的进一步的领先
H2O Proton 液冷系统	储能系统的基于 314Ah 电芯平台的风冷储能系统平台	开始供货	采用全新的液冷技术，优于现有市场的液冷模式。提高散热效率，提高系统的使用寿命	主要是提高储能市场的竞争力，降低成本，给出有效的维护手段，提高客户体验感
H2O Ion 液冷系统	储能系统的基于 120Ah 电芯平台的液冷储能系统平台	正在 A 样阶段	降低了成本，减少占地面积，将本身的 1CP 风冷全面升级到液冷，寿命提高	1CP 类的液冷产品，扩大了整个市场的适应性。在高端市场始终处于技术、服务领先的水平

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	280	277	1.08%
研发人员数量占比	7.89%	8.73%	-0.84%
研发人员学历结构			
本科	130	106	22.64%
硕士	35	29	20.69%
博士	1	1	0.00%
其他	114	141	-19.15%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	76	78	-2.56%
30~40 岁	130	133	-2.26%
40 岁以上	74	66	12.12%

## 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	132,166,061.19	138,905,961.44	-4.85%
研发投入占营业收入比例	2.29%	2.50%	-0.21%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	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	4,804,793,295.69	4,798,819,105.85	0.12%
经营活动现金流出小计	4,079,005,234.68	3,842,979,191.54	6.14%
经营活动产生的现金流量净额	725,788,061.01	955,839,914.31	-24.07%
投资活动现金流入小计	38,237,584.98	200,610,925.33	-80.94%
投资活动现金流出小计	637,597,555.22	1,173,588,446.75	-45.67%
投资活动产生的现金流量净额	-599,359,970.24	-972,977,521.42	38.40%
筹资活动现金流入小计	5,725,549,153.09	5,604,557,964.19	2.16%
筹资活动现金流出小计	6,108,824,467.71	5,454,329,060.00	12.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-383,275,314.62	150,228,904.19	-355.13%

现金及现金等价物净增加额	-256,886,727.70	133,480,740.24	-292.45%
--------------	-----------------	----------------	----------

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

项目	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
投资活动现金流入小计	38,237,584.98	200,610,925.33	-80.94%	主要原因是本年委托理财的金额减少
投资活动现金流出小计	637,597,555.22	1,173,588,446.75	-45.67%	主要原因是宁夏工程项目逐步完工, 固定资产投资减少
投资活动产生的现金流量净额	-599,359,970.24	-972,977,521.42	38.40%	主要原因是宁夏工程项目逐步完工, 固定资产投资减少
筹资活动产生的现金流量净额	-383,275,314.62	150,228,904.19	-355.13%	主要原因是偿还的借款和融资租赁增加
现金及现金等价物净增加额	-256,886,727.70	133,480,740.24	-292.45%	主要原因是筹资活动产生的现金流量净额减少

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

2025 年度, 实现归属于上市公司股东的净利润-10,778.46 万元, 较 2024 年减少 199.18%; 2025 年度, 公司经营活动产生的现金流量净额 72,578.81 万元, 较 2024 年减少 24.07%。公司报告期内经营活动产生的现金净流量净额与本年度净利润差额 83,357.27 万元, 主要系报告期内净利润中扣除了本年度计入损益的固定资产折旧和无形资产摊销。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

## 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	647,295,993.37	5.50%	774,490,779.36	6.64%	-1.14%	无重大变动
应收账款	360,693,254.38	3.06%	492,480,189.93	4.22%	-1.16%	无重大变动
合同资产	2,143,738.43	0.02%	16,876,444.54	0.14%	-0.12%	无重大变动
存货	1,604,748,613.83	13.63%	1,044,288,509.24	8.96%	4.67%	无重大变动
长期股权投资	14,998,477.57	0.13%	16,332,164.94	0.14%	-0.01%	无重大变动
固定资产	7,295,699,329.11	61.96%	5,069,466,373.89	43.48%	18.48%	无重大变动
在建工程	902,547,076.90	7.66%	3,267,142,391.33	28.02%	-20.36%	无重大变动
短期借款	3,568,332,840.57	30.30%	3,313,258,239.82	28.41%	1.89%	无重大变动
合同负债	67,087,210.29	0.57%	53,272,469.88	0.46%	0.11%	无重大变动
长期借款	1,108,326,618.17	9.41%	1,067,192,133.39	9.15%	0.26%	无重大变动

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								
2. 衍生金融资产	0.00	289,670.18						289,670.18
金融资产小计	0.00	289,670.18						289,670.18
上述合计	0.00	289,670.18						289,670.18
金融负债	0.00	-289,670.18						289,670.18

其他变动的内容

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	期初账面价值	受限情况
货币资金	439,382,840.51	309,690,898.80	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“1、货币资金”
固定资产	3,188,655,095.06	2,083,396,321.28	银行借款及融资租赁抵押的房屋、机器设备
在建工程	448,382,278.69	495,710,735.23	融资租赁抵押的机器设备
无形资产	157,069,204.00	58,690,200.49	银行借款质押的土地使用权
合计	4,233,489,418.26	2,947,488,155.80	

## 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
555,034,859.16	784,058,870.08	-29.21%

### 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）
锂电材料资源化利用项目	自建	是	新材料	47,236,706.39	387,398,542.43	自筹资金	98.00%	90,714,200.00	0.00	不适用	2020年04月29日	详见《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网上《关于全资孙公司投资锂电池资源化利用装置的公告》（公告编号2020-040）
合计	--	--	--	47,236,706.39	387,398,542.43	--	--	90,714,200.00	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

## 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☑适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇期权合约	0	0	28.97	0	0	0	28.97	0.00%
外汇期权合约	0	0	-28.97	0	0	0	-28.97	0.00%
合计	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生性商品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期实际损失金额为 0							
套期保值效果的说明	可以进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性							
衍生品投资资金来源	自有资金和一定比例的银行授信额度							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>（一）外汇衍生品业务风险分析</p> <p>1、市场风险 外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，以公允价值进行计量，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。</p> <p>2、流动性风险 不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割外汇衍生品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求，规避流动性风险。</p> <p>3、履约风险 公司及并表范围内子公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且与公司及并表范围内子公司建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。</p> <p>4、其他风险 在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。</p> <p>（二）开展外汇衍生品业务的风控措施</p> <p>1、公司及并表范围内子公司开展的金融衍生品业务是以正常业务背景为依托，以锁定成本、规避和防范汇率、利率波动风险为目的，禁止任何风险投机行为。</p> <p>2、公司制定了《风险投资管理制度》，对风险投资的决策权限、责任部门和责任人、决策流程、处置流程和信息披露等做了明确规定，控制交易风险。</p> <p>3、公司及并表范围内子公司将审慎审查与符合资格的金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。</p> <p>4、公司内部审计部门负责定期对衍生品交易情况进行审查和评估。</p>							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公允价值计算以外汇汇率为基础确定							
涉诉情况（如适用）	无							

衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 03 月 20 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 04 月 11 日

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》中化工行业的披露要求

## 2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## 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

## 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
南通百川新材料有限公司	子公司	化工产品的生产、销售	216,200	479,892.58	284,372.40	230,670.91	22,845.02	19,471.91
宁夏百川科技有限公司	子公司	化工产品的生产、销售	70,000	315,396.74	78,081.47	188,523.39	-11,790.22	-10,797.00
宁夏百川新材料有限公司	子公司	锂电材料的生产、销售	350,000	612,249.61	315,675.85	160,765.43	282.02	1,678.01
江苏海基新能源股份有限公司	子公司	锂离子电池、电池组以及系统的研发、生产、销售和服务	102,405	150,898.55	31,233.92	39,299.69	-29,160.35	-29,350.89

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

## 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、未来发展展望

2026 年是“十五五”规划开局之年，也是公司深化战略布局、提升核心竞争力的重要一年。公司将重点推进以下工作：

1、不断完善公司治理，进一步夯实精细化管理。从生产经营到各个重点项目的实施，全面落实好各项管理措施。认真做好工作目标的分解落实，明确职责权限、提高服务保障能力和水平，确保各项工作得到有序推进。抓好项目建设管理，确保公司在建项目扎实稳步推进，为公司做大做强奠定基础。

2、用好公司品牌，发挥自身优势，做大做强公司现有主营业务。产销两条线协调推进、同步提升，生产上要坚持推进工艺创新、技术创新，不断提高公司产品质量，降低成本，增强产品竞争力。营销上要不断完善营销策略、探索营销创新、市场创新，在巩固现有优质客户的基础上，不断发掘新的客户群体和应用领域，持续加大对国内外市场开发力度，优化客户结构，以实现市场份额的提升，根据生产成本的变化及时调整公司产品结构和销售政策，顺应市场需求变化，增强对市场的把控力度。在复杂多变的市场环境下，采购上需及时收集行情信息，紧盯市场行情走势，根据销售订单情况，合理掌控采购节奏。

3、坚守安全环保底线，持续重视并加强安全环保工作，始终把安全生产和环境保护放在突出地位。进一步提升安全环保管理水平，做好员工安全生产培训教育工作，强化安全环保意识，提升应急处置能力。定期组织安全环保检查，对发现的问题及时整改，确保生产过程中的安全环保问题得到及时解决，确保生产安全稳定运行，保障企业稳定健康发展。

4、加大新产品、新工艺和节能环保方面的研发投入，尤其是高附加值产品和环境友好型生产工艺的研发推广，提升产品性能，把控产品品质，提高工艺水平及资源综合利用水平，进一步降低成本，提升产品竞争力。进一步提升技术团队的研发创新能力，充分利用公司现有技术储备优势，继续加强与国内外知名企业和科研院所的技术交流合作，加快新产品、新技术的研发，为化工新材料及锂电新材料的两大产业链体系进一步奠定基础，实现产业链闭环，提高企业抗风险能力。对标国内外行业领先企业产品技术指标，加强研发及质量攻关力度，提升产品质量水平，塑造产品品牌优势，快速占领市场。

5、抓好人才储备，实施人才强企战略。面对复杂严峻的市场环境，公司会继续做好人才储备工作。公司将一手抓培养，继续为员工提供好发挥才能、体现价值的平台和职业通道，鼓励和倡导全体员工共享企业发展成果。一手抓引进，围绕我们的发展目标，不断拓宽人才招聘渠道，多方面吸引高素质人才，并快速“本土化”，为公司的持续发展奠定坚实的人才基础，让人才真正为公司所用。

### 二、公司面临的风险和应对措施

#### 1、行业整体经济形势风险

近年来，宏观经济增速整体放缓，产业结构不断调整。对此，公司将通过完善内部治理和组织架构，提升管理运营效率，严格绩效考核。精细化工领域，公司充分利用西部地区丰富的煤化工资源，如丙烯、甲醇等化工品资源，进一步延伸公司精细化工产品产业链，通过煤制合成气与丙烯生产正异丁醛丁辛醇、甲醇制甲醛，作为三羟甲基丙烷、新戊二醇、醋酸酯类、偏苯三酸三辛酯等产品的原料，降低生产成本、提高精细化工板块的核心竞争力。新材料、新能源领域构建起磷酸铁/针状焦→磷酸铁锂/石墨负极→储能电池→电池资源化利用的产业链，实现锂离子电池产业闭环，形成从上游原料到下游锂离子电池，至最终的锂电池资源化利用的产业全覆盖。

#### 2、安全生产风险

公司生产过程中部分生产的产品和原材料属于危险化学品，且生产过程中的部分工艺为高温等危险工艺，故公司存在因员工操作不当、设备故障或自然灾害导致安全事故发生的可能性，面临一定的安全生产风险，从而影响生产经营的正常进行。对此，公司将强化安全生产管理，注重员工培训，落实相关安全生产措施，合理控制风险。

#### 3、环境保护风险

自成立以来，公司始终将环境保护问题作为工作重心之一，自觉遵守国家及地方环境保护法律和法规，按照生产与环境协调发展的原则，加大污染治理力度。报告期内，公司废气和废水等主要污染物排放均达到国家规定标准。但是，随着社会对环保问题的重视，国家有关环保的法律法规将更加严格，为此可能增加公司的环保投入，进而增加公司的经营成本，因此公司仍存在一定的环保风险。对此，公司始终重视履行环境保护的社会责任，坚持绿色发展是可持续发展的基础的理念，加大环保投入，竭力确保环保设施的正常运转。

#### 4、原材料价格波动的风险

公司部分产品的主要生产原料是正丁醇、冰醋酸及偏三甲苯等。而正丁醇、偏三甲苯的生产源头是石油，冰醋酸的生产源头是煤，随着国际、国内市场原油、煤炭价格的大幅波动，公司主要原材料的价格也会出现不同程度的波动。在原材料价格大幅上升的过程中，产品价格上涨往往滞后于原材料价格上涨，因此会压缩行业的平均利润空间。在原材料价格大幅下跌的过程中，企业库存的高价位原材料同样也会影响到生产企业的利润水平。

子公司海基新能源主要产品为磷酸铁锂电芯及模组，对外采购的主要原材料包括电子元件、磷酸铁锂、石墨负极材料、电解液、隔膜、铜箔、铝箔等。随着对清洁能源技术的需求增加以及政府推出绿色刺激计划，特别是风电、光伏、储能和电动汽车的快速发展，导致市场对相关原材料的需求进一步增加。原材料供应的稳定性和价格走势将影响公司未来生产的稳定性和盈利能力。如果未来市场供求关系变化等原因导致主要原材料市场价格大幅上涨或供应短缺，或公司未能有效应对原材料供应变动带来的影响，将对公司的采购和生产造成不利影响，进而影响公司的经营业绩。

新材料主要产品为负极材料、针状焦等，负极材料生产所需的原材料主要为石油焦、针状焦等，针状焦主要原材料为煤焦油等，其价格受到焦化行业、国际原油价格及市场供需关系等多种因素的影响，会呈现不同程度的波动，进而影响公司的盈利水平。

为此，公司将会在强化各项采购成本管控、与供应商加强合作等方面持续努力，积极化解原材料价格波动风险，但仍不能完全排除由相关原材料供需结构变化导致供应紧张或者价格发生波动，进而对成本和盈利能力带来不利影响的可能性。

#### 5、市场竞争风险

近年来公司部分产品产能扩张，部分新产品投产，但是国内相关产品生产企业数量逐渐增多，产能扩张速度也较快，使得竞争加剧。如果市场竞争进一步加剧，将可能影响公司的盈利能力。公司将在拥有现有稳定市场份额的基础上，加大市场开发力度，扩大产能的同时提高产品质量不断满足客户的需求，做精做优，着力完善售后服务体系，加大新产品、新工艺和节能环保的研发力度，节能减排，开源节流，不断提高企业综合竞争力。

#### 6、产品技术迭代风险

近年来，电化学储能行业的整体技术水平和工艺水平持续提升，电池安全性、循环寿命、充放电效率等性能持续改进。但是，由于对储能电池的性能水平及制造成本要求的不断提高，相关企业、高校、研究机构仍在积极开展下一代电化学储能技术的研究，包括固态锂电池、液流电池、钠离子电池、氢燃料电池等。如果未来电化学储能技术发生突破性变革，使储能行业使用的电池类型发生迭代，而公司未能及时掌握新技术并将其应用于相关产品，则可能会对公司的市场地位和盈利能力产生不利影响。为此，针对储能应用场景的新型电池开发是公司研发部门的持续性工作，目前公司已经针对在未来电化学储能领域中的主流技术进行密切跟踪和研究。

#### 7、项目实施风险

投资项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然，公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，针对投资项目的未来市场容量、产品销售趋势、技术路线进行了详细而谨慎的论证，但在实际运营中可能面临产业政策变化、技术进步、市场变化、设备价格波动等诸多不确定因素。

公司近年备案规划了多个项目，分期实施。部分项目已投产，部分项目建设中，部分项目目前尚未明确具体投资时间计划，且投资事项尚需履行必要的政府审批程序和公司审批流程。

已实施的项目能否达到预期效益，未实施的项目未来能否实施均具有不确定性。公司将根据行业发展趋势及市场需求，合理、谨慎地进行业务布局与市场开拓。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

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 03 月 28 日	深圳证券交易所“互动易平台” <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> “云访谈” 栏目	网络平台线上交流	其他	百川股份 2024 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者	详见《投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

## 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

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》和其他相关法律、法规的有关规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系。报告期内，公司整体运作较为规范、独立性强、信息披露规范，公司治理实际情况与中国证监会有关规范性文件要求不存在差异，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

#### 1、关于股东与股东会

2025 年，公司严格按照《公司章程》、《股东会议事规则》的规定和要求，规范股东会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利。

#### 2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应的义务，通过股东会行使权利，公司重大决策由股东会依法做出。控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及结构符合法律法规和《公司章程》的要求。全体董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，规范董事会的召集、召开和表决，认真出席董事会和股东会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责。公司董事会下设战略、提名、审计、薪酬与考核 4 个专门委员会，各委员会依照自己的职责对董事会负责，在促进公司规范运作方面发挥了良好的作用。

#### 4、关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步建立和完善公开、透明的董事、高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### 5、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强和各方的交流和沟通，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、健康、稳定的发展。

#### 6、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露事务管理制度》的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时的披露有关信息，确保公司所有股东能以平等的机会获得信息。

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

公司控股股东为自然人，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、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)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因
郑铁江	男	62	董事长	现任	2006年12月17日	2027年11月28日	84,330,000		17,827,600		66,502,400	个人资金需要
郑渊博	男	40	董事	现任	2018年12月21日	2027年11月28日	0				0	
郑江	男	60	董事	现任	2006年12月17日	2027年11月28日	15,498,303				15,498,303	
			副总经理	现任	2006年12月17日	2027年11月28日						
蒋国强	男	60	董事	现任	2012年12月17日	2027年11月28日	50,000				50,000	
			总经理	现任	2015年12月29日	2027年11月28日						
刘斌	男	55	独立董事	现任	2021年12月16日	2027年11月28日	0				0	
金炎	男	65	独立董事	现任	2023年12月26日	2027年11月28日	0				0	
李华	男	65	独立董事	现任	2024年11月29日	2027年11月28日	0				0	
曹彩娥	女	48	财务总监	现任	2006年12月17日	2027年11月28日	30,000				30,000	
			副总经理	现任	2012年12月17日	2027年11月28日						
陈慧敏	女	44	董事会秘	现任	2007年11月	2027年11月	30,000				30,000	

			书		月 19	月 28						
			副		日	日						
			总	现任	2012	2027						
			经		年 12	年 11						
			理		月 17	月 28						
					日	日						
孙百亚	男	53	副	现任	2018	2027	30,00				30,00	
			总		年 12	年 11	0				0	
			经		月 21	月 28						
			理		日	日						
曹圣平	男	51	副	现任	2018	2027	30,00				30,00	
			总		年 12	年 11	0				0	
			经		月 21	月 28						
			理		日	日						
李勋波	男	57	副	现任	2012	2027	0				0	
			总		年 12	年 11						
			经		月 17	月 28						
			理		日	日						
合计	--	--	--	--	--	--	99,99	0	17,82	0	82,17	--
							8,303		7,600		0,703	

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、郑铁江先生，中国国籍，无境外永久居留权，1964 年出生，中共党员，本科学历，高级经济师。历任江阴市百川化学工业有限公司董事长、总经理，公司董事长、总经理。现任公司董事长，南通百川董事、如皋百川董事。

2、郑渊博先生，中国国籍，无境外永久居留权，1986 年出生，中共党员，本科学历。现任公司董事，江苏格兰德投资发展有限公司监事，如皋百川董事、海基新能源董事长。

3、郑江先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年出生，中共党员，本科学历。历任江阴市百川化学工业有限公司董事、副总经理。现任公司董事、副总经理，如皋百川董事兼总经理。

4、蒋国强先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年出生，中共党员，中共南通市第十三届党代表，大专学历，高级工程师。历任公司副总经理、宁夏百川科技执行董事、宁夏百川新材料执行董事等。现任公司董事、总经理，南通百川董事长、如皋百川董事长、江苏亿博利执行董事兼总经理、宁夏博远执行董事、宁夏新创执行董事。

5、刘斌先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年出生，本科学历。历任江阴职教中心教师、江阴黄山会计师事务所项目经理、江阴大桥会计师事务所审计部门经理、无锡威峰科技股份有限公司独立董事等。现任公司独立董事，无锡文德智信联合会计师事务所（普通合伙）主任会计师、执行事务合伙人，江苏富威科技股份有限公司独立董事、江阴标榜汽车部件股份有限公司独立董事。

6、金炎先生，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年出生，民建会员，本科学历，律师。历任升辉新材料股份有限公司独立董事。现任公司独立董事，江苏滨江律师事务所合伙人、宁波梅山保税港区农之杰创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、江阴市澄合投资管理有限公司监事。

7、李华先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年出生，南京大学法学博士。曾供职于淮海工学院。现任公司独立董事，南京大学法学院副教授、中国法学会商法学研究会理事，中国法学会保险法学研究会理事、国浩律师（南京）事务所兼职律师、中南红文化集团股份有限公司独立董事。

8、李勋波先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年出生，本科学历，工程师。历任波林化工（常州）有限公司生产部经理等，现任公司副总经理，南通百川董事。

9、曹彩娥女士，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年出生，中共党员，工商管理硕士，中共江苏百川高科新材料股份有限公司支部委员会书记，中共江阴市第十四届党代表，高级经济师，会计师。历任江阴市百川化学工业有限公司主办会计。现任公司副总经理、财务总监，南通百川董事、如皋百川董事、香港百川董事。

10、陈慧敏女士，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年出生，民建会员，工商管理硕士。历任上海立信会计师事务所审计专员。现任公司副总经理、董事会秘书，南通百川董事、如皋百川董事。

11、曹圣平先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，中共党员，工商管理硕士，高级工程师，宁夏回族自治区第十二届政协委员。历任南通百川产品部经理、技术部副总、公司监事会主席等，现任公司副总经理，宁夏百川科技、宁夏百川新材料执行董事。

12、孙百亚先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，中共党员，工商管理硕士，正高级工程师。历任南通百川生产副总、常务副总经理、公司监事等，现任公司副总经理，南通百川董事兼总经理。

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

在股东单位任职情况

适用 不适用

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
刘斌	无锡文德智信联合会计师事务所（普通合伙）	主任会计师	2005 年 01 月 04 日		是
刘斌	无锡威峰科技股份有限公司	独立董事	2016 年 10 月 19 日	2025 年 10 月 13 日	是
刘斌	江阴标榜汽车部件股份有限公司	独立董事	2023 年 09 月 05 日	2026 年 09 月 04 日	是
刘斌	江苏富威科技股份有限公司	独立董事	2023 年 08 月 25 日	2026 年 08 月 24 日	是
金炎	江苏滨江律师事务所	合伙人	1995 年 04 月 05 日		是
金炎	宁波梅山保税港区农之杰创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2017 年 05 月 11 日		是
金炎	升辉新材料股份有限公司	独立董事	2024 年 01 月 30 日	2025 年 06 月 30 日	是
金炎	江阴市澄合投资管理有限公司	监事	2023 年 03 月 07 日	2026 年 03 月 06 日	是
李华	南京大学法学院	副教授	2006 年 12 月 01 日		是
李华	中南红文化集团股份有限公司	独立董事	2020 年 06 月 15 日	2026 年 06 月 15 日	是
李华	徐州巴特工程机械股份有限公司	独立董事	2022 年 01 月 08 日	2028 年 05 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

公司董事、高级管理人员薪酬按照经股东会审议通过的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，根据薪酬与考核委员会对其进行的履职情况考评确定报酬，报告期薪酬情况见下表。

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
郑铁江	男	62	董事长	现任	102.09	否
郑渊博	男	40	董事	现任	82.6	否
郑江	男	60	董事	现任	70.89	否
			副总经理	现任		
蒋国强	男	60	董事	现任	90.76	否
			总经理	现任		
刘斌	男	55	独立董事	现任	10	否
金炎	男	65	独立董事	现任	10	否
李华	男	65	独立董事	现任	10	否
曹彩娥	女	48	财务总监	现任	70.93	否
			副总经理	现任		
陈慧敏	女	44	董事会秘书	现任	71.01	否
			副总经理	现任		
孙百亚	男	53	副总经理	现任	85.77	否
曹圣平	男	51	副总经理	现任	102	否
李勋波	男	57	副总经理	现任	93.55	否
合计	--	--	--	--	799.6	--

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	根据公司具体规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定
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

## 五、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
郑铁江	8	8	0	0	0	否	5
郑渊博	8	8	0	0	0	否	5
郑江	8	7	1	0	0	否	5
蒋国强	8	4	4	0	0	否	5

刘斌	8	5	3	0	0	否	5
金炎	8	5	3	0	0	否	5
李华	8	4	4	0	0	否	5

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

无

## 六、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）
审计委员会	刘斌（主任委员）、郑铁江、金炎	6	2025年03月17日	一、《关于公司<2024年年度报告及摘要>的议案》 二、《关于公司<2024年度内部控制评价报告>的议案》 三、《关于会计师事务所履职情况评估报告》 四、《关于<董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告>的议案》 五、《关于会计政策变更的议案》	无	无	无

			六、《2024年第四季度内部审计部内审工作报告》 七、《关于计提资产减值准备的议案》			
		2025年04月27日	一、《关于公司<2025年第一季度报告>的议案》 二、《2025年第一季度内部审计部内审工作报告》	无	无	无
		2025年06月05日	一、《关于续聘会计师事务所的议案》	无	无	无
		2025年08月25日	一、《关于公司<2025年半年度报告及摘要>的议案》 二、《关于修订<选聘会计师事务所专项制度>的议案》 三、《2025年第二季度内部审计部内审工作报告》	无	无	无
		2025年10月28日	一、《关于公司<2025年第三季度报告>的议案》 二、《2025年第三季度内部审计部内审工作报告》 三、《关于计提资产减值准备的议案》	无	无	无
		2025年11月17日	一、《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动	无	无	无

				资金的议案》			
提名委员会	李华（主任委员）、郑铁江、刘斌	2	2025年08月25日	一、《关于公司管理层规模和人员配置的议案》	无	无	无
			2025年10月28日	一、《关于研究董事、高级管理人员的选择标准的议案》	无	无	无
薪酬与考核委员会	金炎（主任委员）、郑铁江、李华	2	2025年03月17日	一、《关于公司董事及高级管理人员2024年度履行职责情况的议案》 二、《关于公司2024年度董事薪酬的议案》 三、《关于公司2024年度高级管理人员薪酬的议案》	无	无	无
			2025年10月28日	一、《关于公司〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉执行情况的议案》	无	无	无
战略委员会	郑铁江（主任委员）、郑渊博、蒋国强、李华、刘斌	1	2025年08月25日	一、《关于为子公司提供财务资助的议案》 二、《关于公司合并报表范围内提供担保额度预计的议案》	考虑到海基新能源资产质量、经营状况、行业前景、偿债能力及信用等级等，分散融资成本相对较高，公司统一融资更具有谈判权，以便能争取到更低的融资成本，降低财务费用。海基新能源是公司合并报表范围内的子公司，公司能够对其经营进行有效监控与管	无	无

					<p>理。本次财务资助对象海基新能源同意将其自有资产抵押给公司作为有效担保，具有一定的偿债能力，本次财务资助事项的风险可控，不会对公司的日常经营构成重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。</p> <p>母子孙公司之间拟向相关金融机构申请的融资提供担保，均为合并报表范围内母子孙公司之间互保，是为了满足母子孙公司日常生产经营和业务发展资金需要，担保事项符合相关法律法规及公司内部制度的规定。被担保对象包括控股子公司、孙公司，控股子公司、孙公司其他股东未提供同比例担保、也不设置反担保，因控股子公司、孙公司均纳入公司合并报表范围，公司能够对其经营进行有效监控与管理，财务风险可控，不会对公司的</p>		
--	--	--	--	--	--	--	--

					日常经营构成重大影响，亦不会存在损害上市公司、股东利益的情形		
--	--	--	--	--	--------------------------------	--	--

## 七、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。

## 八、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）	144
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	3,404
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,548
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,548
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	64
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,480
销售人员	67
技术人员	753
财务人员	47
行政人员	201
合计	3,548
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	53
本科	631
大专	1,230
高中、中专及以下	1,634
合计	3,548

### 2、薪酬政策

公司根据国家有关劳动法规和政策，结合公司实际情况，采取“竞争性、公平性、业绩导向”的薪酬原则，使公司薪酬政策服务于公司发展战略。公司整体薪酬水平以市场为导向，以公司经营效益和财务支付能力为前提，员工个人薪酬以员工个人的工作能力、工作业绩为依据，把提高工作效率作为目标，员工薪酬调整方式有普调调整和个人调整等。

### 3、培训计划

公司建立了员工培训和再教育机制，并根据生产经营的需要、员工业务、管理素质提升的需求等，采取内部培训与外派培训相结合的方式，制定培训计划，提升团队素质，以确保既定经营目标的实现以及企业、员工的双向可持续发展。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	574,552.00
劳务外包支付的报酬总额（元）	16,637,961.64

## 九、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

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

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十一、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

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，根据公司实际情况，建立健全了较为完善的内部控制制度管理体系。公司已制定了包括公司治理、采购、销售、人力资源、投资等各个方面在内的一系列的内部分管理制度，并定期对各项制度进行检查和评估，根据执行反馈情况进行合理修改。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、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	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

### 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

#### 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 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见本公司于 2026 年 4 月 29 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《2025 年度内部控制评价报告》	
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	详见《2025 年度内部控制评价报告》	详见《2025 年度内部控制评价报告》
定量标准	详见《2025 年度内部控制评价报告》	详见《2025 年度内部控制评价报告》
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，百川股份公司于 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 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见本公司于 2026 年 4 月 29 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《内部控制审计报告》
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

### 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十五、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）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	南通百川新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） <a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js</a>
2	江苏海基新能源股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） <a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js</a>
3	宁夏百川科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（宁夏） <a href="https://222.75.41.50:10958/">https://222.75.41.50:10958/</a>
4	宁夏百川新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（宁夏） <a href="https://222.75.41.50:10958/">https://222.75.41.50:10958/</a>

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》中化工行业的披露要求

上市公司发生环境事故的相关情况

无

## 十六、社会责任情况

公司秉承“团结、奋斗、创新”的企业理念，立志于建设环境友好型企业，在保障维护股东利益的同时，一直积极与职工、客户、供应商、银行及其他债权人、社区等利益相关者共同推动公司持续健康发展。

“以质量求生存、求发展，不断满足顾客的新要求”是百川股份的质量方针，公司通过加强产品质量管理，严格生产工艺流程，落实质量管理体系，持续提高了产品质量，满足了客户需求。

公司坚持以人为本，严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维护员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度，重视人才培养，实现员工与企业的共同成长，不断将企业的发展成果惠及全体员工。在保护员工职业健康方面，公司按照职业健康体系规定，对员工进行岗前、岗中和岗后体检，并且每年组织一次年度体检，为每位员工建立体检档案，以期达到关心全体员工的身心健康。

公司认真执行国家和地方关于环境保护的法律法规，定期开展环境隐患排查整治工作。企业是社会的“细胞”，企业与社会和谐发展是持续发展的前提。公司一直认为，环境保护是企业的基本社会责任，也是企业持续发展、做大做强的基本前提。平时环保的投入从短期来看是增加了成本，但从污染后再治理的成本来看，平时的投入是最经济的，有利于公司的长期健康发展。现在的环保投入对企业是一种压力，但同时也是企业的软实力，在未来将转化为企业竞争的硬实力。作为一个负责任的公司，应当给员工创造一个良好的工作环境，给居民创造一个良好的生活环境，更要给子孙后代创造一个良好的生存环境。

公司积极学习、落实有关经济及行业的发展政策和法律法规，与政府、发改委、市场监管局等部门保持良好的沟通，以及时掌握有关政策，为企业战略制定提供参考，合规、准确、及时地完成相关材料的报送。近年来公司先后参加了多个产品及检验方法的国标、行标的制定和修订工作。

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》中化工行业的披露要求

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内暂未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

## 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
首次公开发行或再融资时所作承诺	程国良、惠宁、徐卫、郑江、郑铁江	股份限售承诺	担任董事、监事及其他高级管理人员的公司自然人股东郑铁江、惠宁、郑江、徐卫、程国良承诺在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，离职半年内不转让其持有的本公司股份，公司上市后，上述人员在申报离任六个月后的十二月内通过公司上市地证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。	2010 年 08 月 03 日		严格履行中，其中徐卫、程国良的股份于 2017 年 6 月 24 日全部解除限售。惠宁的股份于 2019 年 6 月 21 日全部解除限售。
	郑铁江、王亚娟	关于同业竞争的承诺	为避免对公司的生产经营构成可能的直接或者间接的业务竞争，公司控股股东郑铁江、王亚娟夫妇承诺：不会直接或间接投资与公司现在及将来从事的业务构成同业竞争关系的任何企业，不会在与公司存在同业竞争关系	2010 年 08 月 03 日	发生以下情形终止：单独或合并持有的公司股份均达不到公司第一大股东或并列第一大股东地位，且合并持有的公司股份比例低于 20%。	严格履行中

			的企业中任职或有其他利益，直至发生以下情形终止：单独或合并持有的公司股份均达不到公司第一大股东或并列第一大股东地位，且合并持有的公司股份比例低于 20%。			
	曹彩娥、陈慧敏、黄建康、惠宁、蒋国强、李勋波、马阳升、田久旺、赵红伟、郑江、郑铁江、周钧明	其他承诺	公司的全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：1、承诺不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；2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。3、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；4、承诺由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、承诺未来如公布的公司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。	2016 年 04 月 07 日	长期有效	周钧明、黄建康、田久旺、惠宁、赵红伟、马阳升已离任，承诺相应履行完毕，其余人员仍严格履行中。
	郑铁江、曹彩娥、曹圣平、陈慧敏、蒋国强、蒋平平、李勋波、马阳升、孙百亚、赵焕琪、郑江、郑渊博、	其他承诺	1、承诺不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；2、承诺	2019 年 12 月 31 日	长期有效	赵焕琪、朱和平、马阳升、蒋平平已离任，承诺相应履行完毕，其余人员仍严格履行中

	朱和平		<p>对本人的职务消费行为进行约束；3、承诺不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>4、承诺由董事会或薪酬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>5、若公司未来实施新的股权激励计划，承诺未来如公布的股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6、本承诺出具日至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；</p> <p>7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。</p>			
--	-----	--	--	--	--	--

	郑铁江、王亚娟	其他承诺	1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益； 2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。	2019 年 12 月 31 日	长期有效	严格履行中
	郑铁江、王亚娟	其他承诺	1、本人作为江苏百川高科新材料股份有限公司的控股股东、实际控制人，本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。切实履行对公司填补摊薄即期回报的相关措施；2、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任；3、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作	2022 年 03 月 07 日	长期有效	严格履行中

			出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺			
	曹彩娥、曹圣平、陈慧敏、蒋国强、蒋平平、李勋波、刘斌、马阳升、孙百亚、郑江、郑铁江、郑渊博、朱和平	其他承诺	1、承诺不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；2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费行为；4、承诺支持董事会或薪酬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；5、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来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；6、将切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺；7、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的	2022年03月07日	长期有效	朱和平、马阳升、蒋平平已离任，承诺相应履行完毕，其余人员仍严格履行中

			其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施			
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、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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

#### 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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

#### 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	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	盛青、葛皓宇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	盛青 1 年、葛皓宇 1 年

当期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

本年度，公司聘请北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所，支付报酬 10 万元。

#### 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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 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

公司报告期不存在租赁情况。

### 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
南通百川	2025年09月13日	9,000	2025年09月23日	4,500	连带责任保证			履行债务期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	9,000	2025年09月23日	4,500	连带责任保证			履行债务期限届满之日起三年	否	否
南通百	2024年	30,000	2025年	3,000	连带责			债务履	否	否

川	10月15日		07月09日		任保证			行期限届满之日起三年		
南通百川	2024年10月15日	30,000	2025年07月23日	4,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	30,000	2025年02月27日	4,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	30,000	2025年04月17日	4,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	30,000	2025年01月02日	2,400	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	30,000	2025年04月10日	4,500	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	30,000	2025年04月22日	3,150	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	30,000	2025年10月24日	1,150	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	30,000	2025年10月14日	3,500	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	3,905.2	2025年10月24日	3,905.2	连带责任保证			借款期限届满之次日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	4,000	2025年10月24日	4,000	连带责任保证			借款期限届满之次日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	4,950	2025年02月14日	4,950	连带责任保证			借款期限届满之次日起三年	否	否
南通百川	2024年	2,526	2025年	2,526	连带责			对外承	否	否

川	10月15日		09月11日		任保证			付之次日起三年		
南通百川	2024年10月15日	4,800	2025年04月17日	4,800	连带责任保证			借款期限届满之次日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	4,900	2025年07月02日	4,900	连带责任保证			履行债务期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	5,000	2025年12月09日	5,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三(3)年	否	否
南通百川	2024年10月15日	4,000	2025年01月06日	4,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	8,000	2025年12月31日	2,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	3,000	2025年01月13日	3,000	连带责任保证			每笔债务借款期限届满之次日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	20,000	2025年01月13日	3,000	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	20,000	2025年02月14日	2,000	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	20,000	2025年07月11日	3,000	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	20,000	2025年07月18日	2,000	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到	否	否

								期日另加三年		
南通百川	2024年10月15日	20,000	2025年05月27日	5,000	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	20,000	2025年05月15日	4,900	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	20,000	2025年09月05日	100	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	40,500	2025年10月13日	737.71	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	40,500	2025年10月27日	3,450	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	40,500	2025年10月20日	3,600	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	40,500	2025年10月11日	4,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2025年09月13日	40,500	2025年10月21日	3,600	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	5,300	2025年03月12日	5,300	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	3,000	2025年04月28日	3,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三	否	否

								年		
南通百川	2024年10月15日	8,775	2025年05月22日	5,485.38	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
海基新能源	2022年09月16日	20,000	2022年10月24日	7,569.21	连带责任保证			履行债务期限届满之日起三年	否	否
海基新能源	2024年10月15日	2,000	2025年07月17日	2,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
海基新能源	2025年09月13日	5,000	2025年10月15日	2,000	连带责任保证			自担担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
海基新能源	2024年10月15日	5,000	2025年04月28日	3,000	连带责任保证			自担担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
海基新能源	2024年10月15日	3,500	2025年07月08日	3,500	连带责任保证			履行债务期限届满之日起三年	否	否
海基新能源	2022年03月01日	19,800	2022年03月10日	1,900	连带责任保证			2025年12月31日前	否	否
海基新能源	2022年03月01日	19,800	2022年03月10日	3,800	连带责任保证			2026年6月30日前	否	否
海基新能源	2022年03月01日	19,800	2022年03月10日	3,800	连带责任保证			2026年12月31日前	否	否
海基新能源	2022年03月01日	19,800	2022年03月10日	3,800	连带责任保证			2027年5月31日前	否	否
海基新能源	2022年03月01日	19,800	2022年03月10日	3,800	连带责任保证			2027年8月31日前	否	否
宁夏百川新材料	2022年12月19日	40,000	2023年01月01日	36,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下	否	否

								最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止		
宁夏百川新材料	2024年10月15日	20,000	2025年07月22日	10,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	20,000	2025年03月19日	1,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止	否	否
宁夏百川新材料	2025年09月13日	20,000	2025年09月18日	1,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止	否	否
宁夏百川新材料	2025年09月13日	20,000	2025年10月10日	3,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起,计至全	否	否

								部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止		
宁夏百川新材料	2025年09月13日	20,000	2025年10月10日	5,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止	否	否
宁夏百川新材料	2022年12月19日	15,000	2023年03月14日	12,800	连带责任保证			主合同项下的借款期限届满之日起3年	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	16,000	2025年01月24日	5,000	连带责任保证			债务履行期限届满日后三年止	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	16,000	2025年02月19日	5,000	连带责任保证			债务履行期限届满日后三年止	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	16,000	2025年03月28日	5,000	连带责任保证			债务履行期限届满日后三年止	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	3,000	2025年07月25日	2,000	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔贷款到期日另加三年	否	否
宁夏百川新材料	2025年09月13日	3,000	2025年11月25日	1,000	连带责任保证			自担保书生效之日起至每笔	否	否

								贷款到期日另加三年		
宁夏百川新材料	2024年10月15日	1,000	2025年09月08日	1,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	19,000	2025年06月26日	9,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	19,000	2025年06月30日	6,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川新材料	2023年09月19日	20,000	2023年09月27日	5,299.29	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川新材料	2022年12月19日	25,000	2023年03月27日	2,083.33	连带责任保证			自保证合同生效之日起至主合同履行期届满后三年	否	否
宁夏百川新材料	2023年12月27日	15,000	2024年01月08日	6,250	连带责任保证			主债务履行期限届满之日起满两年	否	否
宁夏百川新材料	2024年10月15日	16,386.97	2025年05月26日	13,655.81	连带责任保证			最后一期租金履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川科技	2021年05月19日	50,000	2021年05月31日	24,750	连带责任保证、质押	宁夏百川科技股权		主债务履行期限届满之日起三年	否	
宁夏百川科技	2023年12月27日	2,100	2024年04月01日	1,500	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川科技	2023年12月27日	7,100	2024年09月30日	6,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否

宁夏百川科技	2024年10月15日	7,200	2025年03月24日	6,900	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	15,000	2025年05月20日	14,300	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川科技	2020年05月21日	15,000	2020年10月29日	15,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	30,000	2025年07月02日	5,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	30,000	2025年07月10日	3,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2025年09月13日	30,000	2025年10月30日	5,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2025年09月13日	30,000	2025年11月04日	5,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2025年09月13日	30,000	2025年11月06日	5,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2025年09月13日	30,000	2025年11月14日	5,000	连带责任保证、抵押	机器设备和不动产		债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2025年09月13日	30,000	2025年11月18日	2,000	连带责任保证	机器设备和不动产		债务履行期限	否	否

	日		日		证、抵 押	动产		届满之 日后三 年止		
宁夏百川科技	2023年 12月27 日	11,800	2024年 07月15 日	1,100	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2023年 12月27 日	11,800	2024年 07月24 日	1,300	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2024年 10月15 日	11,800	2025年 06月27 日	5,220	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2024年 10月15 日	11,800	2025年 09月01 日	200	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2025年 09月13 日	11,800	2025年 12月11 日	1,090	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2025年 09月13 日	11,800	2025年 12月17 日	1,090	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2024年 10月15 日	8,000	2025年 06月26 日	4,000	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2024年 10月15 日	8,000	2025年 08月07 日	3,000	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2024年 10月15 日	8,000	2025年 03月26 日	6,000	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2024年 10月15 日	8,000	2025年 04月18 日	1,900	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
宁夏百川科技	2024年 10月15 日	11,000	2025年 01月17 日	10,000	连带责 任保证			债务履 行期限 届满日 后三年	否	否

								止		
宁夏百川科技	2023年12月27日	15,000	2024年05月27日	7,788.81	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川科技	2023年12月27日	10,000	2024年07月29日	5,993.07	连带责任保证			自保证合同生效之日起至主合同履行期满后三年	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	15,000	2024年12月20日	10,274.2	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	1,974	2025年06月20日	1,974	连带责任保证			债权到期或提前到期之次日起三年	否	否
宁夏百川科技	2025年09月13日	200	2025年10月16日	200	连带责任保证			债权到期或提前到期之次日起三年	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	9,000	2025年06月05日	7,500	连带责任保证			债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	9,000	2025年06月05日	1,500	连带责任保证			债务履行期限届满之日后三年止	否	否
宁夏百川科技	2024年10月15日	5,000	2025年05月30日	5,000	连带责任保证			三年	否	否
宁夏博远	2024年10月15日	1,000	2025年02月28日	1,000	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
如皋百川	2024年10月15日	2,800	2025年07月02日	2,800	连带责任保证			履行债务期限届满之日起三年	否	否
如皋百川	2024年10月15日	100	2025年07月23日	100	连带责任保证			债权到期或提前到期之次日起三年	否	否

如皋百川	2025年09月13日	4,000	2025年09月16日	4,000	连带责任保证			债权到期或提前到期之次日起三年	否	否
江苏亿博利	2024年10月15日	1,000	2025年06月20日	1,000	连带责任保证			债权到期或提前到期之次日起三年	否	否
南通百川	2024年10月15日	30,000	2025年01月02日	300	连带责任保证			2025/1/2-2025/6/21	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		642,005.96		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						314,184.1
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		661,805.96		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						474,692.02
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
南通百川	2021年07月13日	20,000	2021年08月21日	20,000	连带责任保证、质押	如皋百川股权、宁夏百川新材料部分股权		债务履行期届满之日起三年	否	否
海基新能源	2024年10月15日	500	2025年07月28日	500	连带责任保证			借款期限届满之日起三年	否	否
江苏百川/宁夏百川新材料	2024年10月15日	7,494.04	2025年06月27日	4,460.74	连带责任保证			被担保债务的履行期届满之日起三年	否	否
江苏百川/宁夏百川新材料	2024年10月15日	7,494.04	2025年06月30日	1,784.29	连带责任保证			被担保债务的履行期届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		7,994.04		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						6,745.03
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		47,994.04		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						26,745.03
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)	650,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	320,929.13
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	709,800	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	501,437.05
全部担保余额(即 A4+B4+C4)占公司净资产的比例			279.96%
其中:			

采用复合方式担保的具体情况说明

1、宁夏百川新材料取得银行项目贷款 36,000 万元，公司为该借款提供担保，并以宁夏百川新材料机器设备/不动产做抵押。

2、宁夏百川新材料取得银行项目贷款 10,000 万元，公司为该借款提供担保，并以宁夏百川新材料机器设备/不动产做抵押。

3、宁夏百川科技取得银行项目贷款 24,750 万元，公司为该借款提供担保，并以持有的宁夏百川科技股权作质押，且郑铁江、王亚娟夫妇提供连带责任保证。

4、宁夏百川科技取得银行项目贷款 15,000 万元，公司为该借款提供担保，并以宁夏百川科技机器设备/不动产做抵押。

5、宁夏百川科技取得银行项目贷款 30,000 万元，公司为该借款提供担保，并以宁夏百川科技机器设备/不动产做抵押。

6、宁夏产业基金向宁夏百川新材料增资 2 亿元，公司、如皋百川提供担保，并以南通百川持有的如皋百川股权、宁夏百川新材料部分股权做质押。

### 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

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

#### (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

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	公开发行可转换公司债券	2022年10月19日	97,800	96,200.6	5,198.91	88,482.97	91.98%	0	0	0.00%	8,034.57	截至2025年12月31日,公司尚未使用的募集资金8,034.57万元均已永久补充流动资金,相关募集资金专户均已销户。	0
合计	--	--	97,800	96,200.6	5,198.91	88,482.97	91.98%	0	0	0.00%	8,034.57	--	0

募集资金总体使用情况说明:

具体内容详见2026年4月29日披露在巨潮资讯网上的《2025年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

## 2、募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
年产3万吨负极材料(8万吨石墨化)项目	2022年10月19日	年产3万吨负极材料(8万吨石墨化)项目	生产建设	否	96,200.6	96,200.6	5,198.91	88,482.97	91.98%	2025年03月	-991.25	-991.25	否	否
承诺投资项目小计				--	96,200.6	96,200.6	5,198.91	88,482.97	--	--	-991.25	-991.25	--	--
超募资金投向														
不适用		不适用	不适用	否	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
归还银行贷款(如有)				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金(如有)				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	96,200.6	96,200.6	5,198.91	88,482.97	--	--	-991.25	-991.25	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)	募投项目“年产3万吨负极材料(8万吨石墨化)项目”在实际推进过程中,受多方面因素影响,导致项目整体进度不及预期。一方面,受宏观经济、宗地内极端天气等因素影响,募投项目土建工程完工周期长于预期;另一方面,项目建设期间公司进行了工艺改进,导致建设进度有所延后。2025年3月项目已完工转固。由于市场供求错配,导致产品价格处于较低水平,使得募投项目于报告期发生亏损。后续公司将积极推进募投项目降本增效,恢复盈利。													
项目可行性发生重大变化的情况说明	无													
超募资金的金额、用途及使用进展	不适用													

情况	
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2024年8月28日，公司第六届董事会第二十七次会议、第六届监事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过1亿元人民币的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。截至2025年3月10日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户，该笔资金使用期限未超过12个月。 2025年3月18日，公司第七届董事会第二次会议、第七届监事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过人民币8,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。截至2025年11月17日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户，该笔资金使用期限未超过12个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 在募集资金投资项目实施过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定。在确保不影响募集资金投资建设和资金安全的前提下，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益，以及募集资金在存放期间也产生了一定的银行利息收入。此外，募投项目部分合同的尾款、质保金等款项的支付周期相对较长，公司尚未使用募集资金支付。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2025年12月31日，公司尚未使用的募集资金8,034.57万元均已永久补充流动资金，相关募集资金专户均已销户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

会计师事务所鉴证意见：北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2025年度募集资金存放、管理与使用情况进行了鉴证，并出具专项鉴证报告，认为：百川股份公司募集资金专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主

板上市公司规范运作（2025 年修订）》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了百川股份公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

保荐人核查意见：保荐人中信证券股份有限公司对公司募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查，并出具专项核查报告，经核查，2025 年度，公司募集资金具体使用情况与已披露情况一致，保荐人对百川股份 2025 年度的募集资金存放、管理与使用情况无异议。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 9 日发布了《关于募投项目投产的公告》（公告编号：2025-022）。公司 2022 年度公开发行可转换公司债券募集资金投资项目“年产 3 万吨石墨负极材料（8 万吨石墨化）项目”已完成竣工验收，正式投入生产。该项目符合公司发展战略规划，扩大了公司生产规模，有利于公司形成规模优势、产业链优势和成本优势，提高市场竞争力。

上述具体内容详见公司披露在“巨潮资讯网”（<http://www.cninfo.com.cn>）、《证券时报》和《中国证券报》上的相关公告。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司于 2025 年 6 月 6 日召开第七届董事会第六次会议，审议通过了《关于子公司股份回购及减资事宜的议案》，子公司海基新能源通过减资的方式将海基新能源的注册资本由 121,905 万元减少至 102,405 万元。2025 年 6 月 23 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东会，会议审议通过了上述议案。

公司于 2025 年 7 月 26 日发布了《关于子公司完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-050）。子公司海基新能源完成了工商变更登记手续，并取得了新颁发的《营业执照》。

上述具体内容详见公司披露在“巨潮资讯网”（<http://www.cninfo.com.cn>）、《证券时报》和《中国证券报》上的相关公告。

## 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	86,649,977	14.58%				- 11,621,250	- 11,621,250	75,028,727	12.63%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	86,649,977	14.58%				- 11,621,250	- 11,621,250	75,028,727	12.63%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	86,649,977	14.58%				- 11,621,250	- 11,621,250	75,028,727	12.63%
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	507,604,335	85.42%				11,625,359	11,625,359	519,229,694	87.37%
1、人民币普通股	507,604,335	85.42%				11,625,359	11,625,359	519,229,694	87.37%
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	594,254,312	100.00%				4,109	4,109	594,258,421	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

(1) 由于“百川转2”转股，公司总股本增加。

(2) 其他增减变动为报告期初中国证券登记结算有限责任公司对高管锁定股重新计算。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

股份变动会摊薄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。

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
郑铁江	74,872,500		11,625,000	63,247,500	高管锁定股	2025/1/2
翁军伟	22,500	7,500		30,000	高管锁定股	-
马阳升	3,750		3,750	0	高管锁定股	2025/6/13
合计	74,898,750	7,500	11,628,750	63,277,500	--	--

## 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

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏百川高科新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕2255号）核准，公司于2022年10月19日向社会公开发行了面值总额97,800万元可转换公司债券，每张面值为100元，发行数量为978万张。截至2025年12月31日，累计转股1,093,252股，全部为新增普通股，转股后公司总股本增加至594,258,421股。

### 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	78,576	年度报告披露日前上一月末普通股	102,707	报告期末表决权恢复的优先股股东总	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）	0
-------------	--------	-----------------	---------	------------------	---	-------------------------------	---

		东总数	数（如有）（参见注 8）		（参见注 8）			
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
郑铁江	境内自然人	11.19%	66,502,400.00	-17,827,600.00	63,247,500.00	3,254,900.00	质押	19,000,000.00
惠宁	境内自然人	3.61%	21,439,924.00	0.00	0.00	21,439,924.00	不适用	0.00
郑江	境内自然人	2.61%	15,498,303.00	0.00	11,623,727.00	3,874,576.00	不适用	0.00
王亚娟	境内自然人	1.35%	8,000,000.00	0.00	0.00	8,000,000.00	质押	8,000,000.00
王庆新	境内自然人	0.65%	3,884,500.00	3,884,500.00	0.00	3,884,500.00	不适用	0.00
林洁璇	境内自然人	0.44%	2,587,900.00	2,587,900.00	0.00	2,587,900.00	不适用	0.00
张东辉	境内自然人	0.35%	2,069,700.00	369,600.00	0.00	2,069,700.00	不适用	0.00
邵志明	境内自然人	0.34%	2,000,100.00	1,299,200.00	0.00	2,000,100.00	不适用	0.00
大家人寿保险股份有限公司-万能产品	其他	0.31%	1,837,000.00	1,837,000.00	0.00	1,837,000.00	不适用	0.00
陈潮怀	境内自然人	0.30%	1,763,300.00	1,763,300.00	0.00	1,763,300.00	不适用	0.00
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 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	郑铁江先生与王亚娟女士为夫妻关系，郑铁江先生与郑江先生为兄弟关系，除此以外，公司未知其他股东之间是否存在关联，也未知是否存在一致行动关系。							
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）	不适用							
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				
惠宁	21,439,924.00		人民币普通股	21,439,924.00				
王亚娟	8,000,000.00		人民币普通股	8,000,000.00				
王庆新	3,884,500.00		人民币普通股	3,884,500.00				
郑江	3,874,576.00		人民币普通股	3,874,576.00				

郑铁江	3,254,900.00	人民币普通股	3,254,900.00
林洁璇	2,587,900.00	人民币普通股	2,587,900.00
张东辉	2,069,700.00	人民币普通股	2,069,700.00
邵志明	2,000,100.00	人民币普通股	2,000,100.00
大家人寿保险股份有限公司-万能产品	1,837,000.00	人民币普通股	1,837,000.00
陈潮怀	1,763,300.00	人民币普通股	1,763,300.00
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	郑铁江先生与王亚娟女士为夫妻关系，郑铁江先生与郑江先生为兄弟关系，除此以外，公司未知其他股东之间是否存在关联，也未知是否存在一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东邵志明通过普通证券账户持有 100 股，通过信用证券账户持有 2,000,000 股，合计持有 2,000,100 股。		

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
郑铁江、王亚娟夫妇	中国	否
主要职业及职务	郑铁江先生任职百川股份董事长	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用	

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
郑铁江、王亚娟夫妇	本人	中国	否

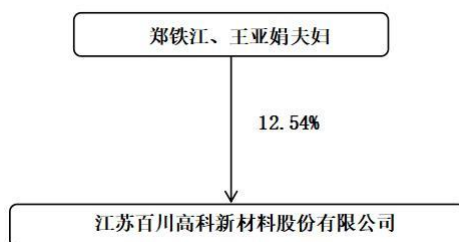
主要职业及职务	郑铁江先生任职百川股份董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用

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

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

#### 1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会于 2022 年 9 月 26 日出具的《关于核准江苏百川高科新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕2255 号）核准，公司于 2022 年 10 月 19 日向社会公开发行了面值总额 97,800 万元可转换公司债券，每张面值为 100 元，发行数量为 978 万张，期限 6 年。

#### 2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	百川转 2				
期末转债持有人数	9,399				
本公司转债的担保人	本次发行的可转换公司债券不提供担保。				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	境外法人	816,545	81,654,500.00	8.45%
2	招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交	其他	647,261	64,726,100.00	6.70%

	换债券交易型开放式指数证券投资基金				
3	中国民生银行股份有限公司—光大保德信信用添益债券型证券投资基金	其他	288,218	28,821,800.00	2.98%
4	中国建设银行—易方达增强回报债券型证券投资基金	其他	244,067	24,406,700.00	2.52%
5	中国建设银行股份有限公司—富国优化增强债券型证券投资基金	其他	228,472	22,847,200.00	2.36%
6	上海睿郡资产管理有限公司—睿郡听享私募证券投资基金	其他	209,123	20,912,300.00	2.16%
7	中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	其他	206,180	20,618,000.00	2.13%
8	惠宁	境内自然人	146,600	14,660,000.00	1.52%
9	中国建设银行股份有限公司—光大保德信中高等级债券型证券投资基金	其他	133,331	13,333,100.00	1.38%
10	中国建设银行股份有限公司—浙商丰利增强债券型证券投资基金	其他	119,800	11,980,000.00	1.24%

### 3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
百川转2	966,778,800.00	31,900.00			966,746,900.00

### 4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的比例
百川转2	2023年4	9,780,000	978,000,0	11,253,10	1,093,252	0.18%	976,906,7	99.89%

	月 25 日至 2026 年 3 月 31 日 <sup>1</sup>		00.00	0.00			48.00	
--	--	--	-------	------	--	--	-------	--

注：1 原定转股期限为 2023 年 4 月 25 日至 2028 年 10 月 18 日，因触发有条件赎回条款，“百川转 2”已于 2026 年 3 月 31 日收市后停止转股，自 2026 年 4 月 10 日起，公司发行的“百川转 2”在深圳证券交易所摘牌。

## 5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
百川转 2	2023 年 05 月 15 日	10.31	2023 年 05 月 09 日	公司发行的“百川转 2”初始转股价格为 10.36 元/股，因公司实施 2022 年年度权益分派方案，“百川转 2”的转股价格由 10.36 元/股调整为 10.31 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 5 月 15 日起生效。	7.53
	2024 年 08 月 06 日	8.18	2024 年 08 月 06 日	因触发“百川转 2”转股价格向下修正条款，根据 2024 年第一次临时股东大会授权，董事会决定将“百川转 2”的转股价格由 10.31 元/股向下修正为 8.18 元/股，修正后的转股价格自 2024 年 8 月 6 日起生效。	
	2025 年 04 月 30 日	8.12	2025 年 04 月 22 日	因公司实施 2024 年度利润分配方案，“百川转 2”的转股价格由 8.18 元/股调整为 8.12 元/股，调整后的转股价格于 2025 年 4 月 30 日起开始生效。	
	2025 年 05 月 15 日	7.53	2025 年 05 月 15 日	因触发“百川转 2”转股价格向下修正条款，根据 2025 年第一次临时股东大会授权，董事会决定将“百川转 2”的	

				转股价格由 8.12 元/股向下修正为 7.53 元/股，修正后的转股价格自 2025 年 5 月 15 日起生效。	
--	--	--	--	--	--

## 6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

### (1) 公司负债情况

报告期末，公司资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等指标以及同期对比变动情况详见本节“八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

### (2) 本年度可转债资信评级

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）对公司的业务、管理、财务等情况进行综合分析并评估的基础上，于 2025 年 5 月 14 日出具了《2022 年江苏百川高科新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券定期跟踪评级报告》。本次公司主体信用评级结果为：A+，评级展望为：稳定，“百川转 2”信用评级结果为：A+。本次评级结果未发生调整。具体内容详见公司 2025 年 5 月 16 日刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2022 年江苏百川高科新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券定期跟踪评级报告》【新世纪跟踪（2025）100009】。

### (3) 未来年度还债的现金安排

自 2026 年 2 月 3 日至 2026 年 3 月 10 日，公司股票已满足在任何连续三十个交易日中至少二十个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即 7.53 元/股）的 130%（含 130%，即 9.79 元/股）。根据《募集说明书》的约定，已触发“百川转 2”有条件赎回条款。公司于 2026 年 3 月 10 日召开第七届董事会第十次会议，审议通过了《关于提前赎回“百川转 2”的议案》。截至本报告披露日，公司已提前赎回截至赎回登记日（2026 年 3 月 31 日）收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的 13,506 张“百川转 2”，赎回价格为 100.809 元/张（含当期应计利息，当期年利率为 1.80%，且当期利息含税），支付赎回款 1,361,524.90 元（不含赎回手续费），对公司的财务状况、经营成果及现金流量不会产生较大影响。赎回完成后，“百川转 2”已于 2026 年 4 月 10 日在深交所摘牌。

## 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

## 七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.4	0.37	8.11%
资产负债率	83.63%	80.72%	2.91%
速动比率	0.17	0.21	-19.05%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减

扣除非经常性损益后净利润	-12,803.7	8,179.75	-256.53%
EBITDA 全部债务比	9.86%	11.48%	-1.62%
利息保障倍数	-0.06	0.54	-111.11%
现金利息保障倍数	2.51	2.89	-13.15%
EBITDA 利息保障倍数	2.34	2.39	-2.09%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

## 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 27 日
审计机构名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德皓审字[2026]00001924 号
注册会计师姓名	盛青、葛皓宇

#### 审计报告正文

#### 江苏百川高科新材料股份有限公司全体股东：

##### 一、审计意见

我们审计了江苏百川高科新材料股份有限公司（以下简称百川股份公司）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，公允反映了百川股份公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

##### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于百川股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

##### 三、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 收入的确认
2. 存货跌价准备的计提
3. 固定资产及在建工程

##### （一）收入的确认

##### 1. 事项描述

百川股份公司与收入的确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅后附财务报表附注三、（三十七）及五、注释 40 相关内容。

百川股份公司 2025 年度确认的营业收入为人民币 576,575.27 万元，主要为产品营业收入。由于收入是百川股份公司的关键业绩指标之一，从而存在百川股份公司管理层（以下简称管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，为此我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 1. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解、评价并测试百川股份公司与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

(3) 执行细节测试，抽样检查销售合同、货物签收或验收单、报关出口及办妥提单交单手续等外部证据，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(4) 按照抽样原则选择部分客户，函证期末的应收账款余额及本期销售额，将函证结果与百川股份公司账面记录进行核对；

(5) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对验收单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对收入确认的相关判断及估计是合理的。

## (二) 存货跌价准备的计提

### 1. 事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，百川股份公司存货账面余额合计人民币 165,035.19 万元，计提存货跌价准备余额为人民币 4,560.33 万元。由于存货金额重大，计提跌价准备准确与否对财务报表影响重大，且存货减值测试涉及管理层重大估计和判断，为此我们将存货跌价准备计提确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们对存货跌价准备计提所实施的重要审计程序包括：

- (1) 了解、测试和评价管理层与存货跌价准备计提相关的内部控制设计和运行有效性；
- (2) 了解并评价存货跌价准备计提政策的适当性；
- (3) 实施存货监盘程序，检查存货的数量、状况等；
- (4) 结合行业及产品状况，对存货进行分析性复核；
- (5) 获取存货跌价准备计算表，检查存货跌价准备计提是否与制定的会计政策保持一致，复核存货跌价准备中测算数据的合理性，并对计提的存货跌价准备进行重新计算；
- (6) 检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对存货跌价准备计提的相关判断及估计是合理的。

## (三) 固定资产及在建工程

### 1. 事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值为 729,569.93 万元，在建工程账面价值为 90,254.71 万元，两项资产价值占总资产比例为 69.62%。固定资产与在建工程合计占总资产的比例较高，为此我们将固定资产和在建工程识别为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们对固定资产及在建工程所实施的重要审计程序包括：

- (1) 了解与固定资产与在建工程相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；
- (2) 检查固定资产的初始计量，对于外购的固定资产，检查采购合同、发票、验收单等支持性文件，对于自行建造的固定资产，检查固定资产确认时点以及在建工程的相关验收记录，确定入账价值是否正确，入账时间是否准确，是否符合企业会计准则的规定；
- (3) 对新增在建工程投入进行检查，检查采购合同、发票、验收单、领料单等支持性文件，将实际付款的金额核对至发票和付款凭证，并检查付款进度是否符合采购合同的付款约定，是否符合工程进度，判断上述投入是否系归属于在建工程项目的支出；
- (4) 检查累计折旧，复核累计折旧是否正确，检查折旧政策和方法是否符合相关会计准则的规定，前后期是否一致；
- (5) 实地检查重要固定资产和在建工程，确定其是否存在；获得与重要固定资产和在建工程相关的文件与产权证明，检查固定资产和在建工程的所有权或控制权；了解和评估在建工程进度，并与账面记录进行核对；
- (6) 获取管理层在资产负债表日就固定资产和在建工程是否存在可能发生减值的迹象的判断的说明，结合其他审计程序，识别是否存在固定资产减值准备相关的重大错报风险；
- (7) 检查固定资产和在建工程是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对固定资产及在建工程的相关判断及估计是合理的。

#### 四、其他信息

百川股份公司管理层对其他信息负责。其他信息包括百川股份公司报告中涵盖的信息，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的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

百川股份公司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，百川股份公司管理层负责评估百川股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算百川股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督百川股份公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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，就可能对百川股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告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百川股份公司不能持续经营。

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. 就百川股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：

(项目合伙人)

中国注册会计师：

盛青

葛皓宇

二〇二六年四月二十七日

## 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：江苏百川高科新材料股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	647,295,993.37	774,490,779.36
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	289,670.18	
应收票据	7,920,000.00	1,006,908.48
应收账款	360,693,254.38	492,480,189.93
应收款项融资	31,882,719.16	44,910,079.82
预付款项	56,259,919.22	68,627,112.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,259,556.65	20,152,759.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,604,748,613.83	1,044,288,509.24
其中：数据资源		
合同资产	2,143,738.43	16,876,444.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	64,020,672.88	32,105,072.05
<b>流动资产合计</b>	<b>2,801,514,138.10</b>	<b>2,494,937,855.23</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	14,998,477.57	16,332,164.94
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	7,295,699,329.11	5,069,466,373.89

在建工程	902,547,076.90	3,267,142,391.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	237,317,053.97	253,200,091.30
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	330,337,368.48	382,214,611.15
递延所得税资产	170,005,640.33	127,929,194.94
其他非流动资产	22,837,096.40	49,412,156.65
非流动资产合计	8,973,742,042.76	9,165,696,984.20
资产总计	11,775,256,180.86	11,660,634,839.43
流动负债：		
短期借款	3,568,332,840.57	3,313,258,239.82
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	289,670.18	
应付票据	204,500,000.00	93,580,951.07
应付账款	2,092,989,432.50	1,730,876,917.90
预收款项		
合同负债	67,087,210.29	53,272,469.88
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	41,970,891.45	50,829,080.02
应交税费	8,861,157.82	40,384,211.14
其他应付款	8,677,818.59	7,524,953.22
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	1,069,476,365.48	1,520,302,812.71
其他流动负债	15,669,701.42	8,166,566.83
流动负债合计	7,077,855,088.30	6,818,196,202.59
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,108,326,618.17	1,067,192,133.39

应付债券	922,069,536.01	862,408,088.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	616,543,620.52	565,830,693.12
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	72,681,885.54	36,729,525.55
递延所得税负债	50,747,831.91	62,011,347.33
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,770,369,492.15	2,594,171,788.11
负债合计	9,848,224,580.45	9,412,367,990.70
所有者权益：		
股本	594,258,421.00	594,254,312.00
其他权益工具	158,051,702.76	158,056,918.04
其中：优先股		
永续债		
资本公积	831,103,576.04	822,039,485.29
减：库存股		
其他综合收益	-257,641.87	-242,791.07
专项储备	4,744,954.21	1,726,044.70
盈余公积	109,369,085.66	88,648,499.45
一般风险准备		
未分配利润	93,805,379.96	257,965,870.29
归属于母公司所有者权益合计	1,791,075,477.76	1,922,448,338.70
少数股东权益	135,956,122.65	325,818,510.03
所有者权益合计	1,927,031,600.41	2,248,266,848.73
负债和所有者权益总计	11,775,256,180.86	11,660,634,839.43

法定代表人：郑铁江    主管会计工作负责人：曹彩娥    会计机构负责人：朱元庆

## 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	97,876,260.28	162,691,187.29
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		3,438,380.28
应收款项融资		1,708,879.98
预付款项	363,948.56	659,453.71
其他应收款	375,477,457.05	137,890,326.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	19,060.85	19,060.85
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		
流动资产合计	473,736,726.74	306,407,288.71
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		962,005,971.73
长期股权投资	3,644,132,798.39	2,683,466,485.76
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,533,555.78	7,375,401.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,052,835.65	1,163,203.41
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	10,308,170.88	8,684,052.44
递延所得税资产	34,576,653.69	17,247,471.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,696,604,014.39	3,679,942,586.19
资产总计	4,170,340,741.13	3,986,349,874.90
流动负债：		
短期借款	260,257,724.05	116,341,228.34
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	82,000,000.00	130,000,000.00
应付账款	8,755,753.12	17,466,156.58
预收款项		
合同负债	2,536,553.73	1,942,383.68
应付职工薪酬	6,024,715.95	1,896,815.94
应交税费	248,681.25	1,372,749.12
其他应付款	524,588,382.85	724,649,844.68
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	8,026,907.37	150,154,948.00
其他流动负债	329,751.99	252,509.88
流动负债合计	892,768,470.31	1,144,076,636.22
非流动负债：		
长期借款	115,000,000.00	
应付债券	922,069,536.01	862,408,088.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	100,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	47,685,877.16	58,628,493.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,184,755,413.17	921,036,582.06
负债合计	2,077,523,883.48	2,065,113,218.28
所有者权益：		
股本	594,258,421.00	594,254,312.00
其他权益工具	158,051,702.76	158,056,918.04
其中：优先股		
永续债		
资本公积	837,512,721.76	837,482,001.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	109,369,085.66	88,648,499.45
未分配利润	393,624,926.47	242,794,926.12
所有者权益合计	2,092,816,857.65	1,921,236,656.62
负债和所有者权益总计	4,170,340,741.13	3,986,349,874.90

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	5,765,752,661.74	5,556,006,860.03
其中：营业收入	5,765,752,661.74	5,556,006,860.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,063,161,756.89	5,486,913,462.70
其中：营业成本	5,483,066,688.99	4,992,629,995.20
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	40,593,338.59	29,501,264.10
销售费用	36,552,980.64	33,428,607.44
管理费用	85,142,144.88	86,377,428.47
研发费用	132,166,061.19	138,905,961.44
财务费用	285,640,542.60	206,070,206.05
其中：利息费用	290,204,789.09	229,426,482.74
利息收入	9,954,410.86	13,687,882.26
加：其他收益	25,879,739.84	24,358,371.89
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,333,686.47	3,581,123.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,333,687.37	2,564,700.87
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）	11,850,449.90	-7,251,209.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-43,776,114.33	-138,739,270.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	311,603.48	58,324.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-304,477,102.73	-48,899,262.98
加：营业外收入	3,706,541.29	3,374,623.51
减：营业外支出	9,526,709.34	2,230,061.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-310,297,270.78	-47,754,700.51
减：所得税费用	-21,683,624.80	39,857,920.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-288,613,645.98	-87,612,620.53
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-288,613,645.98	-87,612,620.53
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	-107,784,628.60	108,676,585.97
2. 少数股东损益	-180,829,017.38	-196,289,206.50
六、其他综合收益的税后净额	-14,850.80	8,324.08
归属母公司所有者的其他综合收益	-14,850.80	8,324.08

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	-14,850.80	8,324.08
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	-14,850.80	8,324.08
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-288,628,496.78	-87,604,296.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	-107,799,479.40	108,684,910.05
归属于少数股东的综合收益总额	-180,829,017.38	-196,289,206.50
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.18	0.18
（二）稀释每股收益	-0.18	0.15

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：郑铁江    主管会计工作负责人：曹彩娥    会计机构负责人：朱元庆

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	424,932,746.39	478,910,276.29
减：营业成本	416,933,674.21	458,090,376.34
税金及附加	788,469.98	824,424.73
销售费用	338,490.43	273,392.98
管理费用	18,213,732.46	8,671,286.73
研发费用		
财务费用	109,549,343.48	8,149,905.30
其中：利息费用	110,908,240.29	8,262,304.40
利息收入	1,975,686.53	686,029.72
加：其他收益	111,824.76	177,371.99
投资收益（损失以“-”号填列）	299,763,240.73	2,564,700.87

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,333,687.37	2,564,700.87
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）	94,382.00	-27,711.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	26,869.98	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	179,105,353.30	5,615,251.89
加：营业外收入	2,004.36	13,670.99
减：营业外支出	62,529.39	384,834.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	179,044,828.27	5,244,088.78
减：所得税费用	-28,161,033.81	931,290.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	207,205,862.08	4,312,798.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	207,205,862.08	4,312,798.25
（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	207,205,862.08	4,312,798.25
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	4,628,397,829.28	4,618,757,653.59
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	94,834,909.89	133,343,465.25
收到其他与经营活动有关的现金	81,560,556.52	46,717,987.01
经营活动现金流入小计	4,804,793,295.69	4,798,819,105.85
购买商品、接受劳务支付的现金	3,342,286,077.02	3,220,393,563.20
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	464,665,581.30	424,951,667.08
支付的各项税费	139,562,225.16	85,267,692.94
支付其他与经营活动有关的现金	132,491,351.20	112,366,268.32
经营活动现金流出小计	4,079,005,234.68	3,842,979,191.54
经营活动产生的现金流量净额	725,788,061.01	955,839,914.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,000.00	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	0.90	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,048,216.08	279,725.33
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	13,169,368.00	331,200.00
投资活动现金流入小计	38,237,584.98	200,610,925.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	606,874,697.36	962,217,446.75
投资支付的现金	20,000.00	200,000,000.00
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	30,702,857.86	11,371,000.00
投资活动现金流出小计	637,597,555.22	1,173,588,446.75
投资活动产生的现金流量净额	-599,359,970.24	-972,977,521.42

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	5,207,549,153.09	5,062,057,964.19
收到其他与筹资活动有关的现金	518,000,000.00	542,500,000.00
筹资活动现金流入小计	5,725,549,153.09	5,604,557,964.19
偿还债务支付的现金	5,167,141,982.34	4,730,754,222.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	266,513,409.66	240,437,434.45
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	675,169,075.71	483,137,403.49
筹资活动现金流出小计	6,108,824,467.71	5,454,329,060.00
筹资活动产生的现金流量净额	-383,275,314.62	150,228,904.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-39,503.85	389,443.16
五、现金及现金等价物净增加额	-256,886,727.70	133,480,740.24
加：期初现金及现金等价物余额	464,799,880.56	331,319,140.32
六、期末现金及现金等价物余额	207,913,152.86	464,799,880.56

## 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	407,386,596.57	509,634,291.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,143,301.35	886,719.20
经营活动现金流入小计	409,529,897.92	510,521,010.71
购买商品、接受劳务支付的现金	398,691,755.05	525,242,196.94
支付给职工以及为职工支付的现金	5,578,982.66	3,606,069.05
支付的各项税费	4,277,413.92	2,441,405.47
支付其他与经营活动有关的现金	5,568,464.21	6,441,136.26
经营活动现金流出小计	414,116,615.84	537,730,807.72
经营活动产生的现金流量净额	-4,586,717.92	-27,209,797.01
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	301,096,928.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	123,893.80	
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	5,971.73	
投资活动现金流入小计	301,226,793.63	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	702,863.12	7,155,622.71
投资支付的现金		100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	220,392,876.71	
投资活动现金流出小计	221,095,739.83	107,155,622.71
投资活动产生的现金流量净额	80,131,053.80	-107,155,622.71
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	380,000,000.00	246,520,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00	161,771,676.38
筹资活动现金流入小计	480,000,000.00	408,291,676.38
偿还债务支付的现金	164,760,000.00	232,260,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,566,578.06	13,164,346.53
支付其他与筹资活动有关的现金	315,032,685.47	
筹资活动现金流出小计	567,359,263.53	245,424,346.53
筹资活动产生的现金流量净额	-87,359,263.53	162,867,329.85
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	-11,814,927.65	28,501,910.13
加：期初现金及现金等价物余额	29,690,411.82	1,188,501.69
六、期末现金及现金等价物余额	17,875,484.17	29,690,411.82

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年 期末 余额	594,254,312.00			216,012,730.35	822,712,166.32		-242,791.07	1,726,044.70	88,648,499.45		257,965,870.29		1,981,076,832.04	325,818,510.03	2,306,895,342.07
加： ：会 计政 策变 更				-57,955,812.31	-672,681.03								-58,628,493.34		-58,628,493.34
期差 错更 正															
他															
二、本 年期 初余 额	594,254,312.00			158,056,918.04	822,039,485.29		-242,791.07	1,726,044.70	88,648,499.45		257,965,870.29		1,922,448,338.70	325,818,510.03	2,248,826,848.73
三、本 期增 减变 动金 额（ 减 少以 “一 ”号	4,109.00			-5,215.28	9,064,090.75		-14,850.80	3,018,909.51	20,720,586.21		-164,160,490.33		131,372,860.94	-189,862,387.38	321,235,248.32



有者 (或 股东) 的分配											55,275.52		55,275.52		55,275.52
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)											3,018.90		3,018.90		3,018.90

专项储备								9.51					9.51		9.51
1. 本期提取								25,475.145.03					25,475.145.03		25,475.145.03
2. 本期使用								-22,456.235.52					-22,456.235.52		-22,456.235.52
(六) 其他					9,033,370.00								9,033,370.00	-9,033,370.00	
四、本期末余额	594,258,421.00			158,051,702.76	831,103,576.04		-257,641.87	4,744,954.21	109,369,085.66		93,805,379.96		1,791,075,477.76	135,956,122.65	1,927,031,600.41

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	593,171,259.00			218,505,823.95	811,788,449.00		-251,115.15	1,111,490.06	88,648,499.45		149,289,284.32		1,862,263,690.63	522,107,716.53	2,384,371,407.16
加：会计政策变更				-58,624,704.66	-3,788.68								-58,628,493.34		-58,628,493.34
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	593,171,259.00			159,881,119.29	811,784,660.32		-251,115.15	1,111,490.06	88,648,499.45		149,289,284.32		1,803,635,197.29	522,107,716.53	2,325,742,913.82
三、本期增减变动金额（减少以	1,083,053.00			-1,824,201.25	10,254,824.97		8,324.08	614,554.64			108,676,585.97		118,813,141.41	-196,289,206.50	-77,476,065.09

“一”号填列)																
(一) 综合收益总额							8,324.08					108,676,585.97		108,684,910.05	-196,289,206.50	-87,604,296.45
(二) 所有者投入和减少资本	1,083,053.00			-1,824,201.25	10,254,824.97									9,513,676.72		9,513,676.72
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本	1,083,053.00			-1,824,201.25	10,254,824.97									9,513,676.72		9,513,676.72
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. 提取一般风险准备																
3.																

对所有者 (或 股东) 的分配															
4. 其他															
(四) 所有者 权益 内部 结转															
1. 资本 公积 转增 资本 (或 股本)															
2. 盈余 公积 转增 资本 (或 股本)															
3. 盈余 公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他 综合 收益 结转 留存 收益															
6. 其他															

(五) 专项储备								614,554.64					614,554.64		614,554.64
1. 本期提取								25,295.133.40					25,295.133.40		25,295.133.40
2. 本期使用								-24,680.578.76					-24,680.578.76		-24,680.578.76
(六) 其他															
四、本期期末余额	594,254,312.00			158,056,918.04	822,039,485.29		-242,791.07	1,726,044.70	88,648,499.45		257,965,870.29		1,922,448,338.70	325,818,510.03	2,248,266,848.73

## 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	594,254,312.00			216,012,730.35	838,154,682.04				88,648,499.45	242,794,926.12		1,979,865,149.96
加：会计政策变更				-57,955,812.31	-672,681.03							-58,628,493.34
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	594,254,312.00			158,056,918.04	837,482,001.01				88,648,499.45	242,794,926.12		1,921,236,656.62
三、本期增减变动	4,109.00			-5,215.28	30,720.75				20,720,586.21	150,830.000.35		171,580,201.03

金额 (减少以 “一”号 填列)												
(一) 综合收 益总 额										207,2 05,86 2.08		207,2 05,86 2.08
(二) 所有者 投入 和减 少资 本	4,109 .00			- 5,215 .28	30,72 0.75							29,61 4.47
1. 所 有者 投入 的普 通股												
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本	4,109 .00			- 5,215 .28	30,72 0.75							29,61 4.47
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额												
4. 其 他												
(三) 利 润分 配								20,72 0,586 .21	- 56,37 5,861 .73			- 35,65 5,275 .52
1. 提 取盈 余公 积								20,72 0,586 .21	- 20,72 0,586 .21			
2. 对 所有 者 (或 股									- 35,65 5,275 .52			- 35,65 5,275 .52

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、本期末余额	594,258,421.00			158,051,702.76	837,512,721.76				109,369,085.66	393,624,926.47		2,092,816,857.65

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	593,171,259.00			218,505,823.95	827,230,964.72				88,648,499.45	238,482,127.87		1,966,038,674.99
加：会计政策变更				58,624,704.66	3,788.68							58,628,493.34
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	593,171,259.00			159,881,119.29	827,227,176.04				88,648,499.45	238,482,127.87		1,907,410,181.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,083,053.00			1,824,201.25	10,254,824.97					4,312,798.25		13,826,474.97
(一) 综合收										4,312,798.25		4,312,798.25

益总额												
(二) 所有者投入和减少资本	1,083,053.00			-1,824,201.25	10,254,824.97							9,513,676.72
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	1,083,053.00			-1,824,201.25	10,254,824.97							9,513,676.72
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	594,254,31			158,056,91	837,482,00			88,648,499	242,794,92		1,921,236,	

期末 余额	2.00			8.04	1.01				.45	6.12		656.6 2
----------	------	--	--	------	------	--	--	--	-----	------	--	------------

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司注册地、组织形式和总部地址

江苏百川高科新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）（原名为无锡百川化工股份有限公司）前身为江阴市百川化学工业有限公司，经无锡市江阴工商行政管理局核准于 2002 年 7 月 1 日成立。

2006 年 12 月根据股东会决议，江阴市百川化学工业有限公司以 2006 年 9 月 30 日为基准日整体变更为股份有限公司，以截至 2006 年 9 月 30 日经审计的净资产 5,966.37 万元按 1:0.9721 的比例折为股本 5,800 万股，每股面值 1 元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]77 号文核准，本公司于 2010 年 7 月通过深圳证券交易所向社会公众发行人民币普通股 2,200 万股，每股面值 1 元，股票名称为“百川股份”，股票代码“002455”。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止上期末，累计发行股本总数 59,425.4312 万股，注册资本为 59,425.4312 万元。

2025 年度本公司可转债公司债券转股 4,109 股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 59,425.8421 万股。

本公司的注册地及总部地址：江苏省江阴市云亭街道建设路 55 号。

#### (二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司经营范围：货物进出口；技术进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：新材料技术研发；生物基材料技术研发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生物基材料聚合技术研发；生物化工产品技术研发（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）。

#### (三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 12 户，详见附注七、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比未发生变化。

#### (四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合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，编制财务报表。

#### 2、持续经营

2025 年本公司归属于母公司股东的净亏损为人民币 10,778.46 万元；截至 2025 年 12 月 31 日，本公司流动比率为 0.40，资产负债率为 83.63%。

鉴于上述情况，本公司董事会在评估本公司持续经营能力时，已审慎考虑本公司未来流动资金、经营状况以及可用融资来源。本公司已制定下列计划及措施以减轻营运资金压力和改善财务状况：

1、优化产业布局，增厚经营收益。公司推进新材料项目投产落地，丰富业务结构，对冲传统化工业务盈利压力；同时盘活释放存量产能，提振板块盈利能力，改善经营性现金流。

2、优化资本结构，补充流动资金。公司推动可转债完成转股，有效压降负债率、优化资本结构；积极对接政府产业基金，获取专项资金支持，补足营运资金，缓解财务压力。

3、严控资金管理，降低资金消耗。公司统筹分散债务结构，合理排布资金周转，规避集中兑付风险；收尾在建项目、收缩投资支出，减少资金占用，稳固整体流动性。

管理层认为，上述产业优化、资本改善及资金管控措施有助于维持公司持续经营，各项措施的落地执行不存在重大障碍，公司可保障充足的营运资金，维持日常正常生产经营。公司自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力不存在重大不确定性，因此本公司以持续经营为基础编制本财务报表是恰当的。

### 3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 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：

1. 本公司根据经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在收入的确认、存货的计价方法、固定资产折旧和无形资产摊销的会计处理等。

2. 本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设如果发生重大变动，则可能会导致以后会计年度的资产和负债账面价值的重大影响：

(1) 应收账款和其他应收款减值。本公司根据账龄判断应收账款和其他应收款的可回收程度，以此来估计应收账款和其他应收款减值准备。如发生任何事件或情况变动，显示公司未必可追回有关余额，则需要使用估计，对应收账款和其他应收款计提减值准备。若预期数字与原来估计数不同，有关差额则会影响应收账款和其他应收款的账面价值，以及在估计变动期间的减值费用。

(2) 存货减值的估计。本公司在资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果对估计售价及完工时将要发生的成本及费用等进行重新修订，将影响存货的可变现净值的估计，该差异将对计提的存货跌价准备产生影响。

(3) 长期资产减值的估计。本公司在判断长期资产是否存在减值时，主要从以下方面进行评估和分析：1) 影响资产减值的事项是否已经发生；2) 资产继续使用或处置而预期可获得的现金流量现值是否低于资产的账面价值；3) 预期未来现金流量现值中使用的重要假设是否适当。

本公司所采用的用于确定减值的相关假设，如未来现金流量现值方法中所采用的盈利状况、折现率及增长率假设发生变化，可能会对减值测试中所使用的现值产生重大影响，并导致公司的上述长期资产出现减值。

(4) 固定资产的预计使用寿命与预计净残值。固定资产的预计使用寿命与预计净残值的估计是将性质和功能类似的固定资产过往的实际使用寿命与实际净残值作为基础。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境、技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命与预计净残值产生较大影响。如果固定资产使用寿命与净残值的预计数与原先估计数有差异，管理层将对其进行适当调整。

(5) 所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提所得税时需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的税金金额产生影响。

## 1、遵循企业会计准则的声明

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

## 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## 3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 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

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本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款项	期末余额大于等于 500 万人民币
重要的在建工程	期末余额大于等于 5,000 万人民币
重要的账龄超过一年的合同负债	期末余额大于等于 500 万人民币
重要的账龄超过一年的应付账款	期末余额大于等于 2,000 万人民币
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资账面金额大于等于 2,000 万人民币
重要的承诺事项	质押及抵押资产、开立保函等事项
重要的或有事项	极大可能产生或有义务的事项
重要的资产负债表日后事项	资产负债表日后利润分配等事项

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### 2. 同一控制下的企业合并

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3. 非同一控制下的企业合并

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

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

### 4. 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### 2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### 3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

#### （1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### （2）处置子公司或业务

##### 1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

##### 2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

### （3）购买子公司少数股权

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

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

### 2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，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。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 10、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生月初中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

### 2. 外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；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

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。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从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## (5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

- 1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- 2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

**2. 金融负债的分类、确认和计量**

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

## (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除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之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括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

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 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。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

**3. 金融资产和金融负债的终止确认**

- (1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的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，应当计入当期损益。

#### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，使用不可观察输入值。

## 6. 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

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流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### (2) 已发生信用减值的金融资产

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) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

### (4) 减记金融资产

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

## 7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 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。

## 12、应收票据

本公司对 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“6. 金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力较强	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票	出票人基于商业信用签发，存在一定信用损失风险	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

### 13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“6. 金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
其他销售货款	类似信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方销售款	类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失

### 14、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，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“6. 金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力较强	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

### 15、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“6. 金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
合并范围内关联方款项	合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失

## 16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“6.金融工具减值”。

## 17、存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、在产品、产成品（库存商品）、发出商品等。

### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 4. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- （2）包装物采用一次转销法进行摊销。

## 18、持有待售资产

### 1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

### 2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## 19、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“6. 金融工具减值”。

## 20、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”之“6. 金融工具减值”。

## 21、长期股权投资

### 1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 2. 后续计量及损益确认

### （1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### （2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并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所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

## 3. 长期股权投资核算方法的转换

### （1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

### （2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### （3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### （4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

#### （5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

### 4. 长期股权投资的处置

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

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

### 5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

## 22、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。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司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，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面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的金额计入当期损益。

## 23、固定资产

### （1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （2）固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### (3) 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	5	4.75
专用及通用设备	年限平均法	10	5	9.5
运输设备	年限平均法	5	5	19
电子及其他设备	年限平均法	5	5	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》中化工行业的披露要求

### (4) 固定资产后续计量及处置

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

#### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

#### (3) 固定资产处置

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

## 24、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》中化工行业的披露要求

### 1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

### 2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

## 25、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

## 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

## 3. 暂停资本化期间

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

## 4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## 26、使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

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

3. 本公司发生的初始直接费用；

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

## 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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

#### 1. 无形资产的初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

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

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

## 2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50	土地出让期限
专有技术	15	预计受益期限
软件	5-10	预计受益期限
产品市场特许权	2	预计受益期限
排污权	5	预计受益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

### (2) 使用寿命不确定的无形资产

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### 3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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：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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

## 28、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

## 29、长期待摊费用

### 1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### 2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	5 年	预计受益期限
催化剂	10 年	预计受益期限
福利分房	5 年	服务期限
安全环保技术改造	5 年	预计受益期限

## 30、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

## 31、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## 32、预计负债

### 1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是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；

该义务的金额能够可靠地计量。

## 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 33、租赁负债

本公司对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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

## 34、股份支付

### 1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期限；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### 3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

### 4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内

的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，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和相应的负债。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。

若在等待期内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。

### 35、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

#### 1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- (2) 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；
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但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的衍生工具合同除外。

#### 2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- (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) 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，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，企业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。

#### 3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

### 36、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

本公司的收入主要来源于高新技术化工产品、石墨负极材料以及磷酸铁锂电池和储能业务。

#### 1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在

一段时间内确认收入：(1)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；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## 2. 收入确认的具体方法

公司产品属于在某一时点履行履约义务。公司国外销售以出口商品报关出口，取得提单并办妥交单手续或货物签收后确认收入实现。国内销售由公司负责运输的，以商品发运至客户，经客户签收或验收后确认收入实现；由客户自提的，以商品出库，经客户签收或验收后确认收入实现。

## 3. 特定交易的收入处理原则

### (1) 附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

### (2) 附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

### (3) 附有客户额外购买选择权的销售合同

公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，则综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

### (4) 向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时间段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

### (5) 售后回购

1) 因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

2) 应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

### (6) 向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

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》中化工行业的披露要求

## 37、合同成本

### 1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了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。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

### 2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

### 3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

### 4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的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。

## 38、政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

### 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除财政贴息资金之外的其他政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	财政贴息资金

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 39、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### 1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

#### 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

#### 3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 40、租赁

#### （1）租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

#### （2）租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

- (2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- (3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

### (3) 本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### (1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“26、使用权资产”和“33、租赁负债”。

### (4) 作为出租方租赁的会计处理方法

#### (1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

#### (2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

#### (3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

#### (5) 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

### 41、终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

### 42、套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

#### 1. 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

- (1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。
- (2) 在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。
- (3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

- 1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。
- 2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- 3) 套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

#### 2. 公允价值套期会计处理

(1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

(2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

（3）被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

### 3. 现金流量套期会计处理

（1）套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

（2）套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

（3）现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

1) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

2) 对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

3) 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 4. 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

（1）套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

（2）套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

### 5. 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

（1）因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

（2）套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

（3）被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

（4）套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

### 6. 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

- (1) 金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；
- (2) 金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

#### 43、安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### 44、债务重组

##### 1. 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

##### 2. 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

## 45、其他重要的会计政策和会计估计

## 46、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

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025年7月18日，中国证券监督管理委员会发布《监管规则适用指引会计类第5号》（以下简称“会计类5号”），对财政部发布的《企业会计准则第18号—所得税》等关于递延所得税初始确认豁免相关规定给予进一步的处理意见。	期初净资产	-58,628,493.34
	递延所得税负债	47,685,877.16
	其他权益工具	-57,953,899.99
	资本公积	-674,593.35
	期末净资产	-47,685,877.16

## (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

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%；9%；13%
消费税	按应税消费品的销售额/销售量为计税依据	4%；1.52元/升
城市维护建设税	应缴纳流转税税额	5%；7%
企业所得税	应纳税所得额	见下表
教育费附加	应缴纳流转税税额	5%
房产税	按照房产原值的70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%；12%

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
江苏百川高科新材料股份有限公司	25%
南通百川新材料有限公司	15%
如皋百川化工材料有限公司	25%
百川化学(香港)国际贸易有限公司	16.5%
无锡恒大百川投资管理有限公司	25%
无锡时代百川一期产业投资基金企业（有限合伙）	
江苏海基新能源股份有限公司	15%
宁夏百川新材料有限公司	12%

宁夏百川科技有限公司	12%
宁夏博远工贸有限公司	25%
宁夏新创科技有限公司	小微企业税率
江苏亿博利新材料有限公司	25%
江苏海众新能源科技有限公司	小微企业税率
江苏海吉新能源有限公司	25%
江苏海高储能科技有限公司	小微企业税率

## 2、税收优惠

南通百川 2013 年经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准为高新技术企业。2025 年 11 月高新技术企业资格通过复审，证书编号为 GR202532002961，有效期三年，2025 年度适用税率为 15%。

海基新能源 2019 年经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局批准为高新技术企业。2025 年 11 月高新技术企业资格通过复审，证书编号为 GR202532003389，有效期三年，2025 年度适用税率为 15%。

根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）和《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），宁夏百川新材料、宁夏百川科技符合西部大开发所得税优惠税率的条件，按 15% 的税率缴纳企业所得税。另根据《自治区人民政府关于印发〈宁夏回族自治区招商引资优惠政策（修订）〉的通知》（宁政发〔2012〕97 号），属于鼓励类的新办工业企业或者新上工业项目，除享受西部大开发的优惠税率外，从取得第一笔生产收入的纳税年度起，第 1 至第 3 年免征企业所得税地方分享部分，第 4 至 6 年减半征收企业所得税地方分享部分，2025 年度宁夏新材料、宁夏科技适用 12% 的所得税优惠税率。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（2022 年第 13 号）的规定，宁夏新创、江苏海众、江苏海高享受小型微利企业所得税优惠政策，2025 年度应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》（财税〔2002〕7 号）和《国家税务总局关于发布〈出口货物劳务增值税和消费税管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 24 号）等文件精神，本公司自营出口货物增值税实行“免、抵、退”办法。出口货物增值税退税率根据财政部、国家税务总局相关规定执行。

## 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
库存现金	46,710.24	79,996.61
银行存款	207,866,442.62	464,719,883.95
其他货币资金	439,382,840.51	309,690,898.80
合计	647,295,993.37	774,490,779.36
其中：存放在境外的款项总额	26,248.56	41,751.52

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	204,501,786.30	93,590,978.53
借款保证金	198,052,000.00	198,000,000.00

因经营诉讼导致的被冻结资金	29,423,849.86	13,169,368.00
保函保证金	6,126,196.35	2,419,945.66
外汇期权保证金	1,279,008.00	
信用证保证金		2,510,606.61
合计	439,382,840.51	309,690,898.80

## 2、交易性金融资产

## 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇期权合约	289,670.18	
合计	289,670.18	

## 4、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
商业承兑票据	7,920,000.00	1,006,908.48
合计	7,920,000.00	1,006,908.48

### (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	8,800,000.00	100.00%	880,000.00	10.00%	7,920,000.00	1,972,219.45	100.00%	965,310.97	48.95%	1,006,908.48
其中：										
销售货款	8,800,000.00	100.00%	880,000.00	10.00%	7,920,000.00	1,972,219.45	100.00%	965,310.97	48.95%	1,006,908.48
合计	8,800,000.00	100.00%	880,000.00		7,920,000.00	1,972,219.45	100.00%	965,310.97		1,006,908.48

按组合计提坏账准备：880,000.00 元

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
销售货款	8,800,000.00	880,000.00	10.00%
合计	8,800,000.00	880,000.00	

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	
按组合计提坏账准备的应收票据	965,310.97		85,310.97			880,000.00
合计	965,310.97		85,310.97			880,000.00

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
商业承兑票据		7,420,000.00
合计		7,420,000.00

## 5、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)	334,662,183.10	470,913,444.14
1 至 2 年	41,501,910.33	49,766,523.66
2 至 3 年	11,700,440.48	2,732,479.77
3 年以上	10,577,778.65	21,752,979.65
3 至 4 年	629,900.00	3,454,954.68
4 至 5 年	1,202,761.24	9,080,452.65
5 年以上	8,745,117.41	9,217,572.32
合计	398,442,312.56	545,165,427.22

### (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	14,170,580.98	3.56%	14,170,580.98	100.00%		15,429,036.28	2.83%	15,429,036.28	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	384,271,731.58	96.44%	23,578,477.20	6.14%	360,693,254.38	529,736,390.94	97.17%	37,256,201.01	7.03%	492,480,189.93
其中:										
销售货款	384,271,731.58	96.44%	23,578,477.20	6.14%	360,693,254.38	529,736,390.94	97.17%	37,256,201.01	7.03%	492,480,189.93
合计	398,442,312.56	100.00%	37,749,058.18		360,693,254.38	545,165,427.22	100.00%	52,685,237.29		492,480,189.93

按单项计提坏账准备：14,170,580.98 元

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
桑顿新能源科技有限公司	4,427,485.28	4,427,485.28	4,427,485.28	4,427,485.28	100.00%	预计无法收回
青海绿草地新能源科技有限公司	6,879,680.00	6,879,680.00	6,879,680.00	6,879,680.00	100.00%	预计无法收回
江苏索尔新能源科技股份有限公司	1,764,042.00	1,764,042.00	1,764,042.00	1,764,042.00	100.00%	预计无法收回
嘉兴伏尔电子科技有限公司	1,051,524.10	1,051,524.10	1,051,524.10	1,051,524.10	100.00%	预计无法收回
浙江埃威得动力科技有限公司	35,120.00	35,120.00	35,120.00	35,120.00	100.00%	预计无法收回
杭州壹品电子有限公司	12,729.60	12,729.60	12,729.60	12,729.60	100.00%	预计无法收回
内蒙古能源发电杭锦发电有限公司	1,258,455.30	1,258,455.30				
合计	15,429,036.28	15,429,036.28	14,170,580.98	14,170,580.98		

按组合计提坏账准备：23,578,477.20 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	334,662,183.10	16,733,109.16	5.00%
1—2 年	41,501,910.33	4,150,191.03	10.00%
2—3 年	7,272,955.20	2,181,886.56	30.00%
3—4 年	629,900.00	314,950.00	50.00%
4—5 年	32,212.50	25,770.00	80.00%
5 年以上	172,570.45	172,570.45	100.00%

合计	384,271,731.58	23,578,477.20	
----	----------------	---------------	--

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	
单项计提坏账准备的应收账款	15,429,036.28		1,258,455.30			14,170,580.98
按组合计提坏账准备的应收账款	37,256,201.01		12,401,559.81	1,276,164.00		23,578,477.20
合计	52,685,237.29		13,660,015.11	1,276,164.00		37,749,058.18

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：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
第一名	36,587,437.52		36,587,437.52	9.13%	3,658,743.75
第二名	26,196,800.00		26,196,800.00	6.54%	1,309,840.00
第三名	15,848,000.00		15,848,000.00	3.95%	792,400.00
第四名	15,518,239.60		15,518,239.60	3.87%	775,911.98
第五名	15,458,272.84		15,458,272.84	3.86%	772,913.64
合计	109,608,749.96		109,608,749.96	27.35%	7,309,809.37

## 6、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
合同资产	2,313,724.66	169,986.23	2,143,738.43	17,843,716.27	967,271.73	16,876,444.54
合计	2,313,724.66	169,986.23	2,143,738.43	17,843,716.27	967,271.73	16,876,444.54

### (2) 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
合同资产		797,285.50		
合计		797,285.50		---

## 7、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
银行承兑汇票	31,882,719.16	44,910,079.82
合计	31,882,719.16	44,910,079.82

### (2) 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	1,127,860,018.25	
合计	1,127,860,018.25	

### (3) 其他说明

于 2025 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的应收款项融资不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失。

公允价值的说明：

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	26,259,556.65	20,152,759.68
合计	26,259,556.65	20,152,759.68

### (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
保证金及押金	29,771,600.00	22,925,900.00
其他	1,760,030.71	604,057.56
合计	31,531,630.71	23,529,957.56

#### 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）	10,239,780.31	14,897,957.56
1 至 2 年	13,637,850.40	6,003,000.00

2至3年	6,000,000.00	65,000.00
3年以上	1,654,000.00	2,564,000.00
3至4年	65,000.00	129,000.00
4至5年	129,000.00	2,435,000.00
5年以上	1,460,000.00	
合计	31,531,630.71	23,529,957.56

### 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：										
按组合计提坏账准备	31,531,630.71	100.00%	5,272,074.06	16.72%	26,259,556.65	23,529,957.56	100.00%	3,377,197.88	14.35%	20,152,759.68
其中：										
账龄组合	31,531,630.71	100.00%	5,272,074.06	16.72%	26,259,556.65	23,529,957.56	100.00%	3,377,197.88	14.35%	20,152,759.68
合计	31,531,630.71	100.00%	5,272,074.06	16.72%	26,259,556.65	23,529,957.56	100.00%	3,377,197.88	14.35%	20,152,759.68

按组合计提坏账准备：5,272,074.06 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	10,239,780.31	511,989.02	5.00%
1—2年	13,634,850.40	1,363,485.04	10.00%
2—3年	6,003,000.00	1,800,900.00	30.00%
3—4年	65,000.00	32,500.00	50.00%
4—5年	129,000.00	103,200.00	80.00%
5年以上	1,460,000.00	1,460,000.00	100.00%
合计	31,531,630.71	5,272,074.06	

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	3,377,197.88			3,377,197.88
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	1,894,876.18			1,894,876.18
2025年12月31日余额	5,272,074.06			5,272,074.06

额				
---	--	--	--	--

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) 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
长江联合金融租赁有限公司	保证金	7,500,000.00	1-2年	23.79%	750,000.00
广西融资租赁有限公司	保证金	7,500,000.00	1年以内	23.79%	375,000.00
北银金融租赁有限公司	保证金	6,000,000.00	2-3年	19.03%	1,800,000.00
浙江浙银金融租赁股份有限公司	保证金	6,000,000.00	1-2年	19.03%	600,000.00
宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会	保证金	2,564,000.00	1年以内 4年以上	8.13%	1,611,950.00
合计		29,564,000.00		93.77%	5,136,950.00

## 9、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	55,313,535.68	98.32%	64,155,011.69	93.48%
1至2年	906,971.54	1.61%	2,011,292.85	2.93%
2至3年	39,412.00	0.07%	2,460,807.59	3.59%
合计	56,259,919.22		68,627,112.13	

### (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	占预付款项总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
第一名	7,219,228.00	12.83	1年以内	预付货款未结算
第二名	6,468,817.52	11.50	1年以内	预付货款未结算
第三名	5,912,088.96	10.51	1年以内	预付货款未结算
第四名	5,860,157.20	10.42	1年以内	预付货款未结算
第五名	3,533,850.60	6.28	1年以内	预付货款未结算
合计	28,994,142.28	51.54		

## 10、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	416,224,685.56	2,663,643.25	413,561,042.31	374,128,489.29	4,112,314.70	370,016,174.59
在产品	614,291,214.35	3,828,267.82	610,462,946.53	309,959,128.27	62,114,739.56	247,844,388.71
库存商品	591,980,776.32	39,111,414.77	552,869,361.55	502,898,555.44	76,470,609.50	426,427,945.94
委托加工物资	27,855,263.44		27,855,263.44			
合计	1,650,351,939.67	45,603,325.84	1,604,748,613.83	1,186,986,173.00	142,697,663.76	1,044,288,509.24

### (2) 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	4,112,314.70	2,663,643.25		4,112,314.70		2,663,643.25
在产品	62,114,739.56	3,828,267.82		62,114,739.56		3,828,267.82
库存商品	76,470,609.50	38,144,212.12		75,503,406.85		39,111,414.77
合计	142,697,663.76	44,636,123.19		141,730,461.11		45,603,325.84

## 11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预交企业所得税	9,254,004.69	2,489,162.74
增值税留抵税额	54,766,668.19	29,615,909.31
合计	64,020,672.88	32,105,072.05

## 12、长期股权投资

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	计提减值准备		

								或利 润				
一、合营企业												
二、联营企业												
恒大百川	171,438.31				-81,314.36						90,123.95	
时代百川	16,160,726.63				- 1,252,373.01						14,908,353.62	
小计	16,332,164.94				- 1,333,687.37						14,998,477.57	
合计	16,332,164.94				- 1,333,687.37						14,998,477.57	

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

### 13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,295,699,329.11	5,069,466,373.89
固定资产清理		
合计	7,295,699,329.11	5,069,466,373.89

#### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用及通用设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,588,391,131.73	5,565,918,131.29	14,231,165.46	90,944,235.89	7,259,484,664.37
2. 本期增加金额	884,246,135.19	3,040,636,743.55	1,321,929.19	2,531,774.37	3,928,736,582.30
(1) 购置					
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(1) 购置及在建工程转入	884,246,135.19	3,040,636,743.55	1,321,929.19	2,531,774.37	3,928,736,582.30
3. 本期减少金额	843,829.86	1,148,129,586.00	758,078.15	374,669.47	1,150,106,163.48
(1) 处置或报废	843,829.86	39,381,470.59	758,078.15	374,669.47	41,358,048.07
转入在建工程		1,108,748,115.41			1,108,748,115.41
4. 期末余额	2,471,793,437.06	7,458,425,288.84	14,795,016.50	93,101,340.79	10,038,115,083.19
二、累计折旧					

1. 期初余额	349,895,542.17	1,781,457,808.83	12,342,890.56	46,322,048.92	2,190,018,290.48
2. 本期增加金额	105,678,143.47	651,846,603.84	698,235.24	10,320,824.33	768,543,806.88
(1) 计提	105,678,143.47	564,555,067.18	698,235.24	10,320,824.33	681,252,270.22
在建工程转入		87,291,536.66			87,291,536.66
3. 本期减少金额	180,368.64	215,144,751.11	644,510.52	176,713.01	216,146,343.28
(1) 处置或报废	180,368.64	25,007,572.49	644,510.52	176,713.01	26,009,164.66
转入在建工程		190,137,178.62			190,137,178.62
4. 期末余额	455,393,317.00	2,218,159,661.56	12,396,615.28	56,466,160.24	2,742,415,754.08
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	2,016,400,120.06	5,240,265,627.28	2,398,401.22	36,635,180.55	7,295,699,329.11
2. 期初账面价值	1,238,495,589.56	3,784,460,322.46	1,888,274.90	44,622,186.97	5,069,466,373.89

## (2) 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
房屋建筑物	266,772,728.51	正在办理中

## 14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	864,415,976.17	3,234,797,208.10
工程物资	38,131,100.73	32,345,183.23
合计	902,547,076.90	3,267,142,391.33

## (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
石墨负极材料技改项目	439,352,429.31		439,352,429.31			
宁夏新材料公用工程				557,098,312.85		557,098,312.85
锂电材料资源化利用项目	387,398,542.43		387,398,542.43	340,161,836.04		340,161,836.04
正极材料项目（磷酸铁磷酸铁锂）				548,332,389.92		548,332,389.92
石墨负极材料三期项目	35,592,460.75		35,592,460.75	1,613,419,328.97		1,613,419,328.97
正异丁醛丁辛醇项目				85,857,157.32		85,857,157.32
新戊二醇三羟项目技改				80,880,901.60		80,880,901.60
其他零星工程	2,072,543.68		2,072,543.68	9,047,281.40		9,047,281.40
合计	864,415,976.17		864,415,976.17	3,234,797,208.10		3,234,797,208.10

## (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
石墨负极材料技改项目	114,040,000.00 <sup>1</sup>		439,352,429.31			439,352,429.31	12.19%	10%				其他
宁夏新材料公用工程		557,098,312.85	13,643,274.73	570,741,587.58					14,808,679.76	389,529.57	4.00%	其他
锂电材料资源化利用项目	224,113,700.00	340,161,836.04	47,236,706.39			387,398,542.43	172.86%	98%	21,337,931.21	5,167,454.03	4.00% <sup>2</sup>	其他
正极材料项目（磷酸铁磷酸铁）	410,675,900.00	548,332,389.92	3,091,231.09	551,423,621.01			134.27%	100%	54,286,825.89	3,841,814.70	4.00%	其他

锂)												
石墨 负极 材料 三期 项目	1,420 ,126, 300.0 0	1,613 ,419, 328.9 7	24,66 4,143 .49	1,602 ,491, 011.7 1		35,59 2,460 .75	115.3 5%	99%	197,8 37,23 7.00	16,10 8,409 .29	4.00% <sup>3</sup>	募集资 金、其他
正异 丁醛 丁辛 醇项 目	757,0 67,00 0.00	85,85 7,157 .32	14,64 5,963 .97	100,5 03,12 1.29			160.5 4%	100%	75,20 8,797 .19			其他
新戊 二醇 三羟 项目 技改		80,88 0,901 .60	3,038 ,734. 28	83,91 9,635 .88								其他
合计	2,926 ,022, 900.0 0	3,225 ,749, 926.7 0	545,6 72,48 3.26	2,909 ,078, 977.4 7		862,3 43,43 2.49			363,4 79,47 1.05	25,50 7,207 .59		

注：1 石墨负极材料技改项目本期增加的 43,935.24 万元中，42,544.70 万元为固定资产转入，实际新增投入 1,390.54 万元，占预算的 12.19%。

2 锂电材料资源化利用项目本期利息资本化率为 4%-5.5%

3 石墨负极材料三期项目本期利息资本化率为 4%-8.23%

### (3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

### (4) 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
工程用材料	38,131,100.73		38,131,100.73	32,345,183.23		32,345,183.23
合计	38,131,100.73		38,131,100.73	32,345,183.23		32,345,183.23

## 15、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	产品市场特许 权	专利使用权	排污权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	246,749,004.24	681,780.45	61,235,981.86	279,834.90	11,710,372.14	320,656,973.59
2. 本期增加 金额			-3,217,209.60		13,274.34	-3,203,935.26
(1) 购置			982,790.40		13,274.34	996,064.74
(2)						

内部研发						
(3) 企业合并增加						
其他			4,200,000.00 <sup>1</sup>	-		-4,200,000.00
3. 本期减少 金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	246,749,004.24	681,780.45	58,018,772.26	279,834.90	11,723,646.48	317,453,038.33
二、累计摊销						
1. 期初余额	48,159,771.75	681,780.45	12,305,882.01	76,954.68	6,232,493.40	67,456,882.29
2. 本期增加 金额	5,544,946.43		5,989,476.29	27,983.52	1,116,695.83	12,679,102.07
(1) 计提	5,544,946.43		5,989,476.29	27,983.52	1,116,695.83	12,679,102.07
3. 本期减少 金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	53,704,718.18	681,780.45	18,295,358.30	104,938.20	7,349,189.23	80,135,984.36
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						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面 价值	193,044,286.06		39,723,413.96	174,896.70	4,374,457.25	237,317,053.97
2. 期初账面 价值	198,589,232.49		48,930,099.85	202,880.22	5,477,878.74	253,200,091.30

注：1 根据公司与供应商签订的民事调解书，供应商向本公司返还技术使用许可费用 420 万元，冲减专利使用权原值。

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%。

## 16、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
海基新能源	1,975,281.21					1,975,281.21
合计	1,975,281.21					1,975,281.21

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
海基新能源	1,975,281.21					1,975,281.21
合计	1,975,281.21					1,975,281.21

### (3) 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

公司期末对商誉相关的资产组进行了减值测试，在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较包含所分摊商誉的资产组或者资产组组合账面价值与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值，确认商誉的减值损失。

## 17、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
装修费	17,475,691.62	4,981,849.31	4,651,351.02		17,806,189.91
催化剂	342,513,855.96	5,831,617.94	48,611,089.56	14,426,515.96	285,307,868.38
福利分房	8,722,827.95	1,050,000.00	2,811,523.62		6,961,304.33
安全环保技术改造	13,502,235.62	15,516,234.11	8,756,463.87		20,262,005.86
合计	382,214,611.15	27,379,701.36	64,830,428.07	14,426,515.96	330,337,368.48

其他说明：

催化物本期其他减少系本期催化物对外出售转出所致。

## 18、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
应收款项坏账准备	43,901,132.24	6,420,785.25	55,699,153.73	8,350,996.37
合同资产减值准备	169,986.23	25,497.93	1,029,995.09	154,499.26
存货跌价准备	45,603,325.84	6,949,527.00	142,697,663.76	18,277,069.40
内部交易未实现利润	1,132,333.99	221,619.07	287,984.39	52,023.33
可抵扣亏损	905,890,953.91	149,267,740.94	613,732,511.16	94,694,288.52
长期资产计税差异	39,170,162.43	5,875,524.36	33,843,854.88	5,076,578.23
递延收益	8,404,697.24	1,244,945.78	8,929,990.76	1,323,739.83
合计	1,044,272,591.88	170,005,640.33	856,221,153.77	127,929,194.94

## (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
非同一控制合并海基新能源公允价值与计税基础差异形成	6,751,063.10	1,012,659.46	7,147,862.76	1,072,179.41
集团内资本化利息	17,741,314.20	2,009,909.27	14,960,460.81	2,246,577.03
固定资产计税差异	268,446.96	39,386.02	484,488.30	64,097.55
应付债券利息调整计税差异	190,743,508.64	47,685,877.16	234,513,973.35	58,628,493.34
合计	215,504,332.90	50,747,831.91	257,106,785.22	62,011,347.33

## 19、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
合同资产				1,254,467.18	62,723.36	1,191,743.82
预付工程款	22,837,096.40		22,837,096.40	48,220,412.83		48,220,412.83
合计	22,837,096.40		22,837,096.40	49,474,880.01	62,723.36	49,412,156.65

## 20、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		439,382,840.51	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“1、货币资金”			309,690,898.80		详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“1、货币资金”
固定资产		3,188,655,095.06	银行借款及融资租赁抵押的			2,083,396,321.28		银行借款及融资租赁抵押的

			房屋、机器设备					房屋、机器设备
无形资产		157,069,204.00	银行借款 质押的土地 使用权			58,690,200.49		银行借款 质押的土地 使用权
在建工程		448,382,278.69	融资租赁 抵押的机 器设备			495,710,735.23		融资租赁 抵押的机 器设备
合计		4,233,489,418.26				2,947,488,155.80		

## 21、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	710,000,000.00	330,000,000.00
保证借款	1,743,052,000.00	1,804,380,000.00
信用借款	872,425,865.61	756,885,179.64
质押加保证借款		50,000,000.00
票据及贸易融资借款	248,260,000.00	380,000,000.00
未到期应付利息	-5,405,025.04	-8,006,939.82
合计	3,568,332,840.57	3,313,258,239.82

## 22、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇期权合约	289,670.18	
合计	289,670.18	

## 23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	204,500,000.00	93,580,951.07
合计	204,500,000.00	93,580,951.07

## 24、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付经营性采购款项	1,283,547,242.03	866,127,522.23
应付工程款项	809,442,190.47	864,749,395.67
合计	2,092,989,432.50	1,730,876,917.90

## (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
江苏天力建设集团有限公司宁夏分公司	59,710,669.28	未结算工程款
深圳市浩能科技有限公司	25,602,600.00	未结算工程款
中钢集团鞍山热能研究院有限公司	21,132,075.47	未结算工程款
合计	106,445,344.75	

## (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

## 25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	8,677,818.59	7,524,953.22
合计	8,677,818.59	7,524,953.22

## (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
押金及保证金	8,167,320.00	6,488,345.00
其他	510,498.59	1,036,608.22
合计	8,677,818.59	7,524,953.22

## 26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同价款	67,087,210.29	53,272,469.88
合计	67,087,210.29	53,272,469.88

## 27、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	50,828,734.45	441,505,014.33	450,363,202.90	41,970,545.88
二、离职后福利-设定	345.57	32,871,701.12	32,871,701.12	345.57

提存计划				
三、辞退福利		928,547.47	928,547.47	
合计	50,829,080.02	475,305,262.92	484,163,451.49	41,970,891.45

## (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	50,812,164.73	387,069,998.75	397,930,562.24	39,951,601.24
2、职工福利费		22,921,911.87	22,422,411.87	499,500.00
3、社会保险费	16,569.72	21,000,453.81	19,497,578.89	1,519,444.64
其中：医疗保险费	16,504.66	18,653,371.49	17,150,496.57	1,519,379.58
工伤保险费	65.06	2,017,391.45	2,017,391.45	65.06
生育保险费		329,690.87	329,690.87	
4、住房公积金		9,806,167.00	9,806,167.00	
5、工会经费和职工教育经费		706,482.90	706,482.90	
合计	50,828,734.45	441,505,014.33	450,363,202.90	41,970,545.88

## (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	314.29	31,616,729.20	31,616,729.20	314.29
2、失业保险费	31.28	1,254,971.92	1,254,971.92	31.28
合计	345.57	32,871,701.12	32,871,701.12	345.57

## 28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	41,472.41	3,621,216.67
企业所得税	10,033.86	28,305,519.81
个人所得税	1,003,244.85	948,736.23
城市维护建设税	2,568.23	304,012.88
房产税	3,419,017.69	3,419,284.12
土地使用税	1,256,627.28	1,506,271.91
教育费附加	1,834.45	283,483.68
其他	3,126,359.05	1,995,685.84
合计	8,861,157.82	40,384,211.14

## 29、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	596,147,558.13	849,836,123.07
一年内到期的应付债券	2,900,240.70	1,611,298.00
一年内到期的长期应付款	470,428,566.65	668,855,391.64
合计	1,069,476,365.48	1,520,302,812.71

## 30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	8,249,701.42	6,194,347.38
已背书未到期票据	7,420,000.00	1,972,219.45
合计	15,669,701.42	8,166,566.83

## 31、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	744,500,000.00	1,472,500,000.00
抵押加保证借款	590,692,133.39	115,557,648.61
质押加保证借款	367,500,000.00	326,700,000.00
未到期应付利息	1,782,042.91	2,270,607.85
减：一年内到期的长期借款	-596,147,558.13	-849,836,123.07
合计	1,108,326,618.17	1,067,192,133.39

## 32、应付债券

## (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	924,969,776.71	864,019,386.72
减：一年内到期的应付债券利息	-2,900,240.70	-1,611,298.00
合计	922,069,536.01	862,408,088.72

## (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

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	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	本期利息	本期利息转	一年内到期	期末余额	是否违约
------	----	------	------	------	------	------	------	-------	-------	------	------	------	-------	-------	------	------

							利息					出	的		
													债券		
													利息		
百 川 转 2	978 ,00 0,0 00. 00	1.0 0% <sup>1</sup>	202 2- 10- 19	6 年	978 ,00 0,0 00. 00	862 ,40 8,0 88. 72	10, 956 ,64 4.8 4	59, 693 ,34 6.4 3		31, 900 .00	9,6 67, 609 .00	92. 28	2,9 00, 240 .70	922 ,06 9,5 36. 01	否
合 计		---			978 ,00 0,0 00. 00	862 ,40 8,0 88. 72	10, 956 ,64 4.8 4	59, 693 ,34 6.4 3		31, 900 .00	9,6 67, 609 .00	92. 28	2,9 00, 240 .70	922 ,06 9,5 36. 01	— —

注：1 第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.80%、第五年 2.50%、第六年 3.00%

### (3) 可转换公司债券的说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏百川高科新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕2255号）核准，本公司公开发行面值总额97,800万元可转换公司债券，每张债券面值为人民币100元，按面值发行。本次发行的可转债票面利率第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.80%、第五年2.50%、第六年3.00%。本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。本次发行的可转债的初始转股价格为10.36元/股，不低于募集说明书公告日20个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前1个交易日公司A股股票交易均价。在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将进行转股价格的调整。

公司于2024年7月17日召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于董事会提议向下修正“百川转2”转股价格的议案》并经2024年8月5日召开2024年第一次临时股东大会审议通过。董事会将“百川转2”的转股价格向下修正为8.18元/股，本次转股价格调整实施日期为2024年8月6日。

因触发“百川转2”转股价格向下修正条款，根据2025年第一次临时股东大会授权，董事会决定将“百川转2”的转股价格由8.12元/股向下修正为7.53元/股，修正后的转股价格自2025年5月15日起生效。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，截至赎回登记日（2026年3月31日）收市后，“百川转2”尚有13,506张未转股，本次赎回“百川转2”的数量为13,506张，赎回价格为100.809元/张（含当期应计利息，当期利率1.80%，且当期利息含税），扣税后的赎回价格以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准的价格为准，本次公司共计支付赎回款1,361,524.90元（不含赎回手续费）。

本次赎回为全部赎回，赎回完成后，将无“百川转2”继续流通或交易，“百川转2”因不再具备上市条件而需摘牌。自2026年4月10日起，公司发行的“百川转2”（债券代码：127075）在深圳证券交易所摘牌。

### 33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	616,543,620.52	565,830,693.12
合计	616,543,620.52	565,830,693.12

## (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
宁夏产业基金投资【注 1】		100,000,000.00
宁夏国投基金投资【注 2】	200,000,000.00	200,000,000.00
江阴澄源联赢投资合伙企业（有限合伙）【注 3】	100,000,000.00	
明阳智慧能源集团股份有限公司投资【注 4】	223,171,397.30	232,768,219.18
其中：投资本金	171,000,000.00	190,000,000.00
应付利息	52,171,397.30	42,768,219.18
融资售后租回款	563,800,789.87	701,917,865.58
减：一年内到期的长期应付款	470,428,566.65	668,855,391.64
合计	616,543,620.52	565,830,693.12

其他说明：

【注 1】宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）投资入股宁夏百川科技 2 亿元，根据投资合同在宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）增资完成日起 5 年止，宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）有权选择股权回购或符合合同约定情形减资退出实现投资回收。本报告期完成回购，期末无余额。

【注 2】宁夏国投新型材料产业壹号投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“壹号基金”）投资入股宁夏新材料 4 亿元，根据投资合同，自 2027 年 1 月 1 日起，壹号基金合伙人宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）有权选择股权回购或符合合同约定情形减资退出实现投资回收。2024 年宁夏国投新型材料产业陆号投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“陆号基金”）受让壹号基金持有的宁夏新材料股权。陆号基金的合伙人中，宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）出资额为 2 亿元，实质为本公司的长期债务，子公司南通百川与如皋百川分别出资 1.9 亿元与 0.1 亿元，归属于宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）的部分属于本公司通过带回购条款的股权性融资融入的资金。

【注 3】公司与江阴澄源联赢投资合伙企业（有限合伙）签订协议，江阴澄源联赢投资合伙企业（有限合伙）向公司提供不超过 3 亿元借款，本年度实际借入 1 亿元。

【注 4】明阳智慧能源集团股份有限公司投资入股海基新能源 1.9 亿元，根据投资协议，如果发生协议条款中触发股权回购选择权的事项，明阳智慧能源集团股份有限公司有权要求海基新能源以现金方式回购其所持有的部分或者全部股权，并支付 8% 年利率的利息。公司将该笔投资款作为长期应付款列示披露，截止 2025 年 12 月 31 日，计提回购利息 52,171,397.26 元。

## 34、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
与资产相关政府补助	36,729,525.55	46,441,000.00	10,488,640.01	72,681,885.54	详见下表
合计	36,729,525.55	46,441,000.00	10,488,640.01	72,681,885.54	--

其他说明：

## 1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
宁夏新材料项目补助	1,399,999.88		200,000.04		1,199,999.84	与资产

【注 1】						相关
宁夏新材料技术改造综合奖补资金【注 2】	1,000,000.00		58,333.31		941,666.69	与资产相关
宁夏新材料招商引资奖励资金【注 3】	720,229.88		102,890.04		617,339.84	与资产相关
宁夏新材料补助费用【注 4】	1,468,600.12		209,799.96		1,258,800.16	与资产相关
宁夏新材料重点项目开工奖励资金【注 5】	700,000.12		99,999.96		600,000.16	与资产相关
宁夏科技技术改造综合奖补资金【注 6】	2,375,000.00		300,000.00		2,075,000.00	与资产相关
宁夏科技重点项目开工奖励资金【注 7】	395,833.25		50,000.04		345,833.21	与资产相关
海基新能源重大产业项目专项资金【注 8】	1,183,000.00		182,000.00		1,001,000.00	与资产相关
海基新能源重大产业项目专项资金【注 9】	1,404,000.00		216,000.00		1,188,000.00	与资产相关
海基新能源技术改造引导资金【注 10】	2,197,000.00		338,000.00		1,859,000.00	与资产相关
海基新能源转型升级专项资金【注 11】	650,000.00		100,000.00		550,000.00	与资产相关
海基新能源重大产业项目专项资金【注 12】	715,000.00		110,000.00		605,000.00	与资产相关
海基新能源重大产业项目专项资金【注 13】	637,000.00		98,000.00		539,000.00	与资产相关
宁夏科技技术改造项目资金【注 14】	607,208.25		76,700.04		530,508.21	与资产相关
宁夏新材料水资源奖补资金【注 15】	2,100,000.00		300,000.00		1,800,000.00	与资产相关
宁夏新材料锂电材料项目奖励【注 16】	349,999.91		50,000.04		299,999.87	与资产相关
宁夏新材料科技项目资金【注 17】	3,458,333.21		500,000.04		2,958,333.17	与资产相关
宁夏新材料场地平整补贴【注 18】	8,929,990.73		525,293.52		8,404,697.21	与资产相关
宁夏新材料技术改造综合奖补【注 19】	1,854,166.77		249,999.96		1,604,166.81	与资产相关
宁夏新材料数字化车间专项资金【注 20】	1,661,333.23		224,000.04		1,437,333.19	与资产相关
宁夏科技数字化车间奖励【注 21】	1,452,830.20		174,339.60		1,278,490.60	与资产相关
宁夏新材料数字化车间奖励【注 22】	1,470,000.00		85,750.00		1,384,250.00	与资产相关
宁夏科技投资兑现奖励【注 23】		15,000,000.00	1,875,000.00		13,125,000.00	与资产相关
宁夏科技工业节能降碳专项奖补【注 24】		1,300,000.00	76,819.13		1,223,180.87	与资产相关
宁夏新材料水资源节约集约利用项目奖补资金【注 25】		30,000,000.00	4,285,714.29		25,714,285.71	与资产相关
宁夏新材料自治区数字化车间项目奖补资金【注 26】		141,000.00			141,000.00	与资产相关
合计	36,729,525.55	46,441,000.00	10,488,640.01		72,681,885.54	

## 2. 递延收益的其他说明

【注 1】根据宁夏回族自治区宁东基地管委会经济开发局和财政审计局宁东管（经）[2019]165 号文，2019 年收到技术改造综合奖补资金 200.00 万元用于宁夏新材料项目奖励。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 20.00 万元。

【注 2】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会经济发展局宁东管（经）[2020]222 号文，2020 年收到技术改造综合奖补资金 100.00 万元用于宁夏新材料技术研发、设备购置项目建设。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 5.83 万元。

【注 3】根据宁夏回族自治区宁东基地管委会经济技术合作局和财政审计局宁东管经合发[2020]2 号文，2020 年收到招商引资奖励资金 102.89 万元，专项资金用于技术改造、科研开发、人才引进、市场开拓。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 10.29 万元。

【注 4】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会政府服务中心宁东政服[2020]22 号文，2020 年收到 209.80 万元补助费用，用于宁夏新材料锂电材料的生产、锂电池材料及废催化剂回收利用项目“多评合一”环评、安评补助。相关资产已本年投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 20.98 万元。

【注 5】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会财政审计局宁东管（财审）发[2020]104 号文，2020 年收到开工奖励资金 100.00 万元用于宁夏新材料重点项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 10.00 万元。

【注 6】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会经济发展局宁东管（经）[2020]222 号文，2020 年收到技术改造综合奖补资金 300.00 万元用于宁夏科技技术研发、设备购置项目建设。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 30.00 万元。

【注 7】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会财政审计局宁东管（财审）发[2020]104 号文，2020 年收到开工奖励资金 50.00 万元用于宁夏科技重点项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 5.00 万元。

【注 8】根据江阴市发展和改革委员会江阴市财政局澄发改字[2017]3 号文，2017 年收到专项资金 182.00 万元用于锂电池及电池组技改项目。相关资产按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 18.20 万元。

【注 9】根据江阴市发展和改革委员会江阴市财政局澄发改投[2018]30 号文，2018 年收到专项资金 216.00 万元用于锂电池及电池组技改项目。相关资产按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 21.6 万元。

【注 10】根据无锡市经济和信息化委员会无锡市财政局锡经信综合[2018]12 号文、锡财工贸[2018]40 号文，2018 年收到技改资金 338.00 万元用于锂电池及电池组技改项目。相关资产按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 33.80 万元。

【注 11】根据江苏省财政厅苏财工贸[2018]419 号文，2019 年收到专项资金 100.00 万元用于产业转型升级。相关资产按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 10.00 万元。

【注 12】根据江阴市发展和改革委员会江阴市财政局澄发改投[2019]15 号文，2019 年收到专项资金 110.00 万元用于锂电池及电池组技改项目。相关资产按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 11.00 万元。

【注 13】根据江阴市发展和改革委员会江阴市财政局澄发改发[2021]89 号文，2021 年收到专项资金 98.00 万元用于锂电池及电池组技改项目。相关资产按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 9.80 万元。

【注 14】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会财政金融局宁东管（财金）发[2021]23 号文，2021 年收到技术改造资金 76.70 万元用于宁夏科技技术改造、科研开发、人才引进、市场开拓等工作。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 7.67 万元。

【注 15】根据宁夏回族自治区宁东基地管委会经济发展局宁夏回族自治区宁东基地管委会财政审计局宁东管（经）[2021]10 号文，2021 年收到水资源税资金 300.00 万元用于宁夏新材料废水综合提升改造项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 30.00 万元。

【注 16】根据宁夏回族自治区宁东基地管委会经济发展局宁夏回族自治区宁东基地管委会财政审计局宁东管（经）[2021]45 号文，2021 年收到奖励资金 50.00 万元用于宁夏新材料锂电材料的生产、锂电池材料及废催化剂回收利用项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 5.00 万元。

【注 17】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会财政金融局宁东管（财金）发[2021]216 号文，2021 年收到奖励资金 500.00 万元用于宁夏新材料科技成果转化专项。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 50.00 万元。

【注 18】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会建设和交通局与宁夏新材料签订的补贴协议书，2022 年收到项目场地平整工程补贴款 1,050.59 万元。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 52.53 万元。

【注 19】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会经济发展局宁东管（经）[2022]132 号文，2022 年收到技术改造综合奖补 250.00 万元，用于负极材料石墨化项目和废水综合提升改造项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 25.00 万元。

【注 20】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会经济发展局宁东管（经）[2022]144 号文，2022 年收到数字化车间专项资金 224 万元，用于负极材料石墨化数字车间项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 22.40 万元。

【注 21】根据宁夏回族自治区宁东基地管委会科技和信息化局科信发[2024]11 号文，2024 年收到数字化车间专项资金 154 万元，用于正异丁醛丁辛醇项目数字车间项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 17.43 万元。

【注 22】根据宁夏回族自治区宁东基地管委会科技和信息化局科信发[2024]11 号文，2024 年收到数字化车间专项资金 147 万元，用于正极材料数字车间项目。相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 8.58 万元。

【注 23】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会招商局文件宁东招商发（2025）2 号宁东能源化工基地管理委员会招商局关于下达招商引资优惠政策和入园协议第一批兑现资金计划的通知的规定，公司收到第一批兑现资金 1,500 万元，相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 187.50 万元。

【注 24】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会经济发展局文件宁东管（经）（2025）94 号的宁东能源化工基地管理委员会经济发展局关于下达宁东基地 2024 年度工业节能降碳专项资金奖补通知的规定，公司收到奖补资金 130 万元，相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 7.68 万元。

【注 25】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会自然资源局文件宁东自然资发（2025）374 号的宁东能源化工基地管理委员会自然资源局关于下达宁东基地 2023 年度水资源节约集约利用项目及 2022-2023 市县节约用水奖补资金计划的通知的规定，公司收到节约用水奖补资金 3,000 万元，用于公司锂电材料的生产、锂电池材料及废催化剂回收利用项目，相关资产已投入使用，按照资产使用寿命转销，本年度计入其他收益 428.57 万元。

【注 26】根据宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会信息化局和财政金融局宁东科信发（2025）25 号关于下达 2025 年度自治区数字化车间择优奖补资金的通知，2025 年度收到数字化车间专项资金 14.10 万元，用于锂电池资源化数字车间项目，相关资产尚未投产，本年度未摊销。

## 35、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	594,254,312.00				4,109.00	4,109.00	594,258,421.00

其他说明：

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏百川高科新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕2255 号）核准，本公司于 2022 年 10 月 19 日公开发行面值总额 97,800 万元可转换公司债券，每张面值为 100 元人民币，共计 978.00 万张，按面值发行。截至 2025 年 12 月 31 日，本年度转股 4,109 股，公司总股本增加至 59,425.8421 万股。

### 36、其他权益工具

#### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

公司经中国证券监督管理委员会核准公开发行可转换公司债券，发行面值总额 97,800 万元。

#### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
百川转 2	966,778,800.00	158,056,918.04			31,900.00	5,215.28	966,746,900.00	158,051,702.76
合计	966,778,800.00	158,056,918.04			31,900.00	5,215.28	966,746,900.00	158,051,702.76

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

(1) 本年度百川转 2 转股转出 319 张，相应减少其他权益工具 5,215.28 元；

(2) 期后转股摘牌情况：

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，截至赎回登记日（2026 年 3 月 31 日）收市后，“百川转 2”尚有 13,506 张未转股，本次赎回“百川转 2”的数量为 13,506 张，赎回价格为 100.809 元/张（含当期应计利息，当期利率 1.80%，且当期利息含税），扣税后的赎回价格以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准的价格为准，本次公司共计支付赎回款 1,361,524.90 元（不含赎回手续费）。

本次赎回为全部赎回，赎回完成后，将无“百川转 2”继续流通或交易，“百川转 2”因不再具备上市条件而需摘牌。自 2026 年 4 月 10 日起，公司发行的“百川转 2”（债券代码：127075）在深圳证券交易所摘牌。

### 37、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）	822,039,485.29	9,064,090.75		831,103,576.04
合计	822,039,485.29	9,064,090.75		831,103,576.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1. 经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏百川高科新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕2255 号）核准，本公司于 2022 年 10 月 19 日公开发行面值总额 97,800 万元可转换公司债券。本报告期资本公积增加 30,720.75 元，系可转换公司债券转换股份形成的资本溢价。

2. 由于本公司子公司海基新能源发生股份回购事项，本公司增加海基新能源原少数股东享有权益 9,033,370.00 元，增加公司资本公积。

### 38、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	减：前期计入其他	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属	

			综合收益 当期转入 损益	综合收益 当期转入 留存收益			于少 数股 东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-242,791.07	-14,850.80				-14,850.80		-257,641.87
外币财务报表折算差额	-242,791.07	-14,850.80				-14,850.80		-257,641.87
其他综合收益合计	-242,791.07	-14,850.80				-14,850.80		-257,641.87

### 39、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	1,726,044.70	25,475,145.03	22,456,235.52	4,744,954.21
合计	1,726,044.70	25,475,145.03	22,456,235.52	4,744,954.21

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定，以上一年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。

### 40、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	88,648,499.45	20,720,586.21		109,369,085.66
合计	88,648,499.45	20,720,586.21		109,369,085.66

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按母公司当期净利润的 10%提取法定盈余公积金。

### 41、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	257,965,870.29	149,289,284.32
调整后期初未分配利润	257,965,870.29	149,289,284.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-107,784,628.60	108,676,585.97
减：提取法定盈余公积	20,720,586.21	
应付普通股股利	35,655,275.52	
期末未分配利润	93,805,379.96	257,965,870.29

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。

#### 42、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	5,728,192,891.69	5,461,236,851.68	5,534,559,421.80	4,982,498,877.32
其他业务	37,559,770.05	21,829,837.31	21,447,438.23	10,131,117.88
合计	5,765,752,661.74	5,483,066,688.99	5,556,006,860.03	4,992,629,995.20

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	5,765,752,661.74	-	5,556,006,860.03	-
营业收入扣除项目合计金额	37,559,770.05	材料收入、电费上网补贴	21,447,438.23	材料收入、电费上网补贴
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.65%		0.39%	
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。	37,559,770.05	材料收入、电费上网补贴	21,447,438.23	材料收入、电费上网补贴
与主营业务无关的业务收入小计	37,559,770.05	材料收入、电费上网补贴	21,447,438.23	材料收入、电费上网补贴
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	5,728,192,891.69	-	5,534,559,421.80	-

营业收入、营业成本的分解信息:

单位:元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				

其中：				
化工产品类	4,051,924,180.75	3,662,686,230.40	4,051,924,180.75	3,662,686,230.40
新材料产品类	1,337,641,979.50	1,256,755,030.05	1,337,641,979.50	1,256,755,030.05
新能源产品类	376,186,501.49	563,625,428.54	376,186,501.49	563,625,428.54
按经营地区分类				
其中：				
境内销售	4,594,142,082.49	4,543,335,660.00	4,594,142,082.49	4,543,335,660.00
境外销售	1,171,610,579.25	939,731,028.99	1,171,610,579.25	939,731,028.99
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点转让	5,765,752,661.74	5,483,066,688.99	5,765,752,661.74	5,483,066,688.99
在某一时段内转让				
合计	5,765,752,661.74	5,483,066,688.99	5,765,752,661.74	5,483,066,688.99

#### 43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	2,272,597.55	915,732.17
城市维护建设税	4,210,201.16	2,999,906.32
教育费附加	4,165,789.74	2,954,248.63
房产税	13,676,070.76	12,045,825.16
土地使用税	5,635,814.00	5,458,683.42
印花税	6,641,480.69	4,892,899.36
环保税	157,414.01	139,699.14
水资源税	1,385,178.95	73,896.90
其他税种	2,448,791.73	20,373.00
合计	40,593,338.59	29,501,264.10

#### 44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	5,731,821.50	8,380,604.75
职工薪酬	49,834,384.46	47,827,619.34
固定资产折旧	6,472,735.90	4,334,090.18
无形资产摊销	6,108,944.42	5,838,464.38
长期待摊摊销	2,270,653.43	366,643.74
办公费	6,327,473.75	6,880,295.29
差旅费	1,615,505.76	1,494,771.35
汽车费用	1,478,376.15	1,925,527.06
其他	5,302,249.51	9,329,412.38
合计	85,142,144.88	86,377,428.47

#### 45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

仓储费用	1,368,468.43	795,098.76
职工薪酬	19,727,228.70	16,489,860.89
办公费用	3,528,737.26	4,746,818.03
业务招待费	2,093,816.24	2,549,144.67
差旅费	2,073,539.31	1,813,747.09
其他	7,761,190.70	7,033,938.00
合计	36,552,980.64	33,428,607.44

#### 46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,292,531.71	44,362,056.19
物料消耗	74,652,095.82	81,777,125.87
固定资产折旧	9,308,034.51	9,260,511.84
其他	2,913,399.15	3,506,267.54
合计	132,166,061.19	138,905,961.44

#### 47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	290,204,789.09	229,426,482.74
利息收入	-9,954,410.86	-13,687,882.26
汇兑损益	-7,694,657.39	-16,773,742.51
银行手续费	13,084,821.76	7,105,348.08
合计	285,640,542.60	206,070,206.05

#### 48、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
政府补助	25,666,284.58	24,207,372.95
个税手续费收入	213,455.26	150,998.94
合计	25,879,739.84	24,358,371.89

#### 49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,333,687.37	2,564,700.87
理财产品的投资收益	0.90	
结售汇投资收益		1,016,422.53
合计	-1,333,686.47	3,581,123.40

#### 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	85,310.97	-965,310.97
应收账款坏账损失	13,660,015.11	-4,628,459.56
其他应收款坏账损失	-1,894,876.18	-1,657,438.48
合计	11,850,449.90	-7,251,209.01

## 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	-44,636,123.19	-138,385,174.68
十一、合同资产减值损失	860,008.86	-354,096.13
合计	-43,776,114.33	-138,739,270.81

## 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	-6,352,965.12	58,324.22
长期待摊费用处置利得或损失	6,664,568.60	
合计	311,603.48	58,324.22

## 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
非流动资产处置利得	18,943.24		18,943.24
其中：固定资产处置利得	18,943.24		18,943.24
违约赔偿收入	1,321,600.00	538,468.76	1,321,600.00
其他	2,365,998.05	2,836,154.75	2,365,998.05
合计	3,706,541.29	3,374,623.51	3,706,541.29

## 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
对外捐赠	8,000.00	58,000.00	8,000.00
非流动资产毁损报废损失	5,057,730.01	459,762.15	5,057,730.01
其他	4,460,979.33	1,712,298.89	4,460,979.33
合计	9,526,709.34	2,230,061.04	9,526,709.34

## 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	31,656,336.01	42,321,567.35
递延所得税费用	-53,339,960.81	-2,463,647.33
合计	-21,683,624.80	39,857,920.02

## (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	-310,297,270.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	-77,574,317.69
子公司适用不同税率的影响	19,165,466.06
调整以前期间所得税的影响	7,847,158.95
非应税收入的影响	333,421.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	790,082.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	2,131,904.21
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	48,852,069.66
研发费用加计扣除的影响	-15,120,002.47
地方免税税率影响	-8,109,407.47
所得税费用	-21,683,624.80

## 56、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
银行存款利息	9,954,410.86	13,687,882.26
政府补助	66,457,144.57	29,817,065.10
备用金、赔款及其他	5,149,001.09	3,213,039.65
合计	81,560,556.52	46,717,987.01

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
费用支付的现金	126,917,398.72	110,557,627.69
其他支付的现金	5,573,952.48	1,808,640.63
合计	132,491,351.20	112,366,268.32

### (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
诉讼解冻资金	13,169,368.00	

远期结售汇盈利		331,200.00
合计	13,169,368.00	331,200.00

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
收回投资款		200,000,000.00
合计		200,000,000.00

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
诉讼冻结资金	29,423,849.86	11,371,000.00
支付远期结售汇保证金	1,279,008.00	
合计	30,702,857.86	11,371,000.00

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
支付投资款		200,000,000.00
合计		200,000,000.00

### (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
收到融资租赁款	220,000,000.00	542,500,000.00
收回借款保证金	198,000,000.00	
收到的长期拆借资金	100,000,000.00	
合计	518,000,000.00	542,500,000.00

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
支付借款保证金	198,052,000.00	121,000,000.00
支付租赁租金	358,117,075.71	262,137,403.49
支付带回购条款的股权性融资资金	119,000,000.00	100,000,000.00
合计	675,169,075.71	483,137,403.49

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

## 57、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	-288,613,645.98	-87,612,620.53
加：资产减值准备	43,776,114.33	138,739,270.81
信用减值损失	-11,850,449.90	7,251,209.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	681,252,270.22	549,705,335.30
使用权资产折旧		
无形资产摊销	12,679,102.07	14,558,693.63
长期待摊费用摊销	64,830,428.07	58,137,296.15
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）	-311,603.48	-58,324.22
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,038,786.77	459,762.15
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	286,180,367.68	228,097,665.35
投资损失（收益以“-”号填列）	1,333,686.47	-3,581,123.40
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-42,076,445.39	-1,746,045.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-11,263,515.42	-717,731.97
存货的减少（增加以“-”号填列）	-605,096,227.78	45,546,857.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	147,777,608.49	743,196,072.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	398,321,815.36	-742,895,933.59
其他	43,809,769.50	6,759,531.38
经营活动产生的现金流量净额	725,788,061.01	955,839,914.31
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	207,913,152.86	464,799,880.56
减：现金的期初余额	464,799,880.56	331,319,140.32
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	-256,886,727.70	133,480,740.24

## （2） 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	207,913,152.86	464,799,880.56
其中：库存现金	46,710.24	79,996.61
可随时用于支付的银行存款	207,866,442.62	464,719,883.95
三、期末现金及现金等价物余额	207,913,152.86	464,799,880.56

## 58、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			4,473,198.39
其中：美元	610,205.51	7.0288	4,289,012.50
欧元	22,201.90	8.2355	182,843.75
港币	1,470.00	0.90322	1,327.73
日元	13.00	0.04497	0.58
澳元	2.95	4.6892	13.83
应收账款			113,191,532.95
其中：美元	15,056,631.44	7.0288	105,830,051.08
欧元	893,871.88	8.2355	7,361,481.87
港币			
应付账款			42,342.90
其中：美元	6,024.20	7.0288	42,342.90

(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

本公司的子公司香港百川主要经营地位于香港，以美元为记账本位币。

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,292,531.71	44,362,056.19
物料消耗	74,652,095.82	81,777,125.87
固定资产折旧	9,308,034.51	9,260,511.84
其他	2,913,399.15	3,506,267.54
合计	132,166,061.19	138,905,961.44
其中：费用化研发支出	132,166,061.19	138,905,961.44

## 九、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	
南通百川	2,162,000,000.00	江苏如皋	江苏如皋	化工产品的生产、销售	100.00%	0.00%	设立
如皋百川	170,000,000.00	江苏如皋	江苏如皋	化工产品的生产、销售	0.00%	100.00%	设立
香港百川	799,825.00	中国香港	中国香港	化学品贸易	0.00%	100.00%	设立
宁夏百川新材料	3,500,000,000.00	宁夏银川	宁夏银川	锂电池材料、纳米材料、石墨烯材料及化工新材料的技术研究、生产和销售	0.00%	94.27%	设立
宁夏百川科技	700,000,000.00	宁夏银川	宁夏银川	纳米材料、化工新材料、电子级化工业材料、化工产品的技术研究、生产和销售	0.00%	100.00%	设立
宁夏博远	20,000,000.00	宁夏银川	宁夏银川	化工产品销售	100.00%	0.00%	设立
宁夏新创	20,000,000.00	宁夏银川	宁夏银川	化工产品销售	100.00%	0.00%	设立
江苏亿博利	20,000,000.00	江苏江阴	江苏江阴	化工产品销售	100.00%	0.00%	设立
海基新能源	1,024,050,000.00	江苏江阴	江苏江阴	新能源、储能集成系统、智能配用电自动化系统、智能输变电自动化系统的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询;电池、锂电池及电池组的技术开发、制造、销售;分布式光伏发电;合同能源管理	39.06%	1.61%	非同一控制合并
江苏海众	30,000,000	江苏江阴	江苏江阴	锂电池及锂	0.00%	100.00%	非同一控制

	.00			电池电池组的销售			合并
江苏海吉	10,000,000.00	江苏江阴	江苏江阴	锂电池及锂电池电池组的销售	0.00%	100.00%	非同一控制合并
江苏海高	10,000,000.00	江苏江阴	江苏江阴	储能系统销售	0.00%	100.00%	非同一控制合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

【注 1】本公司子公司南通百川持有宁夏百川新材料 88.57% 股权，南通百川及如皋百川通过陆号基金间接持有宁夏百川新材料 5.72% 股权，合计持有 94.29% 股权，宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）通过陆号基金间接持有宁夏百川新材料 5.71% 股权，根据投资合同宁夏产业引导基金管理中心（有限公司）有权选择股权回购或符合合同约定情形减资退出实现投资回收并约定年收益率。本公司按 100% 股权合并宁夏百川新材料财务报表。

【注 2】为了更好促进海基新能源的管理发展，财务投资自然人将持有的海基新能源 20.55% 表决权委托给本公司行使，本公司总计持有海基新能源 59.61% 的表决权。

本公司直接持有海基新能源 39.06% 股权，并通过时代百川公司间接持有海基新能源 1.61% 股权，实际本公司持有海基新能源 40.67% 股权。

## (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
海基新能源	59.33%	-180,829,017.38		135,956,122.65

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

为了更好促进海基新能源的管理发展，财务投资自然人将持有的海基新能源 20.55% 表决权委托给本公司行使，本公司总计持有海基新能源 59.61% 的表决权。

## (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
海基新能源	251,141,029.49	1,256,459,775.92	1,507,600,805.41	1,126,300,768.52	152,128,565.31	1,278,429,333.83	483,527,024.27	1,395,420,867.05	1,878,947,891.32	1,263,088,131.41	84,827,693.24	1,347,915,824.65

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
海基新能源	385,536,251.43	-301,860,595.09	-301,860,595.09	37,843,219.17	481,085,853.90	-324,453,892.71	-324,453,892.71	38,662,520.40

## 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

本公司原直接及间接持有海基新能源公司 39.52% 股权，由于本公司子公司海基新能源发生股份回购事项，本公司对海基新能源直接及间接持股比例上升至 40.67%，本公司增加海基新能源原少数股东享有权益 9,033,370.00 元，增加公司资本公积。

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
时代百川	江苏江阴	江苏江阴	投资	24.00%	0.24%	权益法核算

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	时代百川	时代百川
流动资产	931,791.93	1,149,979.80
非流动资产	61,092,570.48	66,092,603.48
资产合计	62,024,362.41	67,242,583.28
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	62,024,362.41	67,242,583.28
按持股比例计算的净资产份额	14,885,846.98	16,138,219.99
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	22,506.64	22,506.64
对联营企业权益投资的账面价值	14,908,353.62	16,160,726.63
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-5,218,220.87	11,026,739.06
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-5,218,220.87	11,026,739.06

本年度收到的来自联营企业的股利		
-----------------	--	--

### (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	90,123.95	171,438.31
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-81,314.36	-78,365.36
--综合收益总额	-81,314.36	-78,365.36

其他说明：

上述不重要的联营企业的汇总财务信息为恒大百川的财务信息。

## 十、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	36,729,525.55	46,441,000.00		10,488,640.01		72,681,885.54	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	15,177,644.57	20,187,519.47

## 十一、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货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项及可转换债券等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，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：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由审计委员会按照董事会批准的政策开展。审计委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### （一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款、应收票据、应收款项融资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	8,800,000.00	880,000.00
应收账款	398,442,312.56	37,749,058.18
其他应收款	31,531,630.71	5,272,074.06
合计	438,773,943.27	43,901,132.24

于 2025 年 12 月 31 日，本公司对外提供财务担保具体情况参见“第八节财务报告”之“十三、关联方及关联交易”之“4 关联交易情况”之“（1）关联担保情况”。本公司管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况及其所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险未显著增加。因此，本公司按

照相当于上述财务担保合同未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。报告期内，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。

## （二）流动性风险

流动性风险是指本公司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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债按合同剩余期限列示如下：

项目	1 年以内	1 年以上	合计
非衍生金融负债			
短期借款	3,568,332,840.57		3,568,332,840.57
应付票据	204,500,000.00		204,500,000.00
应付账款	2,092,989,432.50		2,092,989,432.50
其他应付款	8,677,818.59		8,677,818.59
长期借款	596,147,558.13	1,108,326,618.17	1,704,474,176.30
长期应付款	470,428,566.65	616,543,620.52	1,086,972,187.17
应付债券	2,900,240.70	922,069,536.01	924,969,776.71
非衍生金融负债小计	6,943,976,457.14	2,646,939,774.70	9,590,916,231.84
衍生金融负债	289,670.18		289,670.18
合计	6,944,266,127.32	2,646,939,774.70	9,591,205,902.02

## （三）市场风险

### 1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和欧元）依然存在汇率风险。本公司负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约来达到规避汇率风险的目的。

（1）本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

（2）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			合计
	美元项目	欧元项目	其他项目	
外币金融资产：				
货币资金	4,289,012.50	182,843.75	1,342.14	4,473,198.39
应收账款	105,830,051.08	7,361,481.87		113,191,532.95
小计	110,119,063.58	7,544,325.62	1,342.14	117,664,731.34
外币金融负债：				
应付账款	42,342.90			42,342.90
小计	42,342.90			42,342.90

（3）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约人民币 467.83 万元；如果人民币对欧元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约人民币 32.06 万元。

### 2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

### 3. 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

## 十二、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			289,670.18	289,670.18
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			289,670.18	289,670.18
（3）衍生金融资产			289,670.18	289,670.18
（二）应收款项融资			31,882,719.16	31,882,719.16
持续以公允价值计量的资产总额			32,172,389.34	32,172,389.34
（六）交易性金融负债			289,670.18	289,670.18
衍生金融负债			289,670.18	289,670.18
持续以公允价值计量的负债总额			289,670.18	289,670.18
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

无

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

应收款项融资剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值为公允价值。

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、本企业的母公司情况

本企业最终控制方是郑铁江、王亚娟夫妇。

#### 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九、在其他主体中的权益之“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附注九、在其他主体中的权益之“3、在合营安排或联营企业中的权益”。

#### 4、关联交易情况

##### (1) 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
南通百川	40,000,000.00	2025年01月06日	2026年01月02日	否
南通百川	30,000,000.00	2025年01月13日	2026年01月12日	否
南通百川	20,000,000.00	2025年02月13日	2026年02月13日	否
南通百川	49,500,000.00	2025年02月13日	2026年02月12日	否
南通百川	40,000,000.00	2025年02月27日	2026年02月21日	否
南通百川	53,000,000.00	2025年03月12日	2026年03月11日	否
南通百川	40,000,000.00	2025年04月17日	2026年04月16日	否
南通百川	48,000,000.00	2025年04月17日	2026年04月17日	否
南通百川	30,000,000.00	2025年04月28日	2026年04月27日	否
南通百川	49,000,000.00	2025年05月15日	2026年05月15日	否
南通百川	50,000,000.00	2025年05月27日	2026年05月26日	否
南通百川	30,000,000.00	2025年07月09日	2026年07月09日	否
南通百川	30,000,000.00	2025年07月11日	2026年01月10日	否
南通百川	20,000,000.00	2025年07月18日	2026年01月17日	否
南通百川	40,000,000.00	2025年07月23日	2026年07月22日	否
南通百川	45,000,000.00	2025年09月23日	2026年08月22日	否
南通百川	45,000,000.00	2025年09月23日	2026年09月22日	否
南通百川	40,000,000.00	2025年10月11日	2026年10月10日	否
南通百川	36,000,000.00	2025年10月20日	2026年09月19日	否
南通百川	36,000,000.00	2025年10月21日	2026年10月19日	否
南通百川	40,000,000.00	2025年10月24日	2026年10月20日	否
南通百川	11,500,000.00	2025年10月24日	2026年10月23日	否
南通百川	39,052,000.00	2025年10月24日	2026年09月20日	否
南通百川	34,500,000.00	2025年10月27日	2026年08月26日	否
南通百川	50,000,000.00	2025年12月09日	2026年06月08日	否
南通百川	20,000,000.00	2025年12月31日	2026年12月30日	否
南通百川	24,000,000.00	2025年01月02日	2026年12月21日	否
南通百川	45,000,000.00	2025年04月10日	2027年04月09日	否
南通百川	31,500,000.00	2025年04月22日	2027年04月21日	否
南通百川	49,000,000.00	2025年07月01日	2028年06月28日	否

南通百川	35,000,000.00	2025年10月14日	2027年10月13日	否
南通百川	25,260,000.00	2025年09月11日	2026年03月11日	否
南通百川	30,000,000.00	2025年09月08日	2026年03月08日	否
南通百川	1,000,000.00	2025年09月05日	2026年03月05日	否
南通百川	1,266,300.00	2025年05月23日	2026年05月15日	否
南通百川	2,899,549.60	2025年05月28日	2026年05月15日	否
南通百川	31,450.40	2025年06月27日	2026年05月15日	否
南通百川	2,479,180.20	2025年06月10日	2026年05月15日	否
南通百川	554,449.60	2025年06月25日	2026年05月15日	否
南通百川	776,405.00	2025年07月30日	2026年07月09日	否
南通百川	2,109,661.60	2025年07月30日	2026年07月09日	否
南通百川	1,840,901.09	2025年07月31日	2026年07月09日	否
南通百川	800,000.00	2025年08月13日	2026年08月05日	否
南通百川	1,309,764.60	2025年08月13日	2026年08月05日	否
南通百川	1,654,515.30	2025年08月14日	2026年08月05日	否
南通百川	383,425.00	2025年08月18日	2026年08月05日	否
南通百川	1,778,336.00	2025年08月22日	2026年08月13日	否
南通百川	1,177,320.00	2025年08月27日	2026年08月13日	否
南通百川	152,419.60	2025年08月27日	2026年08月13日	否
南通百川	3,824,261.60	2025年08月27日	2026年08月13日	否
南通百川	771,750.00	2025年09月04日	2026年08月27日	否
南通百川	988,894.80	2025年09月04日	2026年08月27日	否
南通百川	625,109.60	2025年09月04日	2026年08月27日	否
南通百川	955,332.00	2025年09月09日	2026年08月27日	否
南通百川	2,418,402.60	2025年09月09日	2026年09月02日	否
南通百川	1,569,780.00	2025年09月17日	2026年09月11日	否
南通百川	1,152,409.00	2025年09月17日	2026年09月11日	否
南通百川	2,137,904.00	2025年09月18日	2026年09月11日	否
南通百川	1,196,327.00	2025年09月25日	2026年09月18日	否
南通百川	944,206.40	2025年10月13日	2026年09月23日	否
南通百川	101,660.00	2025年10月13日	2026年09月23日	否
南通百川	1,600,775.40	2025年10月15日	2026年09月23日	否
南通百川	1,443,639.40	2025年10月15日	2026年10月09日	否
南通百川	1,665,036.20	2025年10月30日	2026年10月22日	否
南通百川	1,621,763.81	2025年11月06日	2026年10月28日	否
南通百川	10,000,000.00	2025年05月22日	2026年05月15日	否
南通百川	10,000,000.00	2025年05月22日	2026年05月15日	否
如皋百川	28,000,000.00	2025年07月02日	2028年06月28日	否
如皋百川	1,000,000.00	2025年07月23日	2026年07月23日	否
如皋百川	40,000,000.00	2025年09月16日	2026年09月16日	否
宁夏百川科技	100,000,000.00	2025年01月17日	2026年01月17日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2025年05月30日	2026年05月30日	否
宁夏百川科技	40,000,000.00	2025年06月26日	2026年06月25日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2025年07月02日	2026年07月01日	否
宁夏百川科技	30,000,000.00	2025年07月10日	2026年07月09日	否
宁夏百川科技	30,000,000.00	2025年08月07日	2026年08月06日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2025年10月30日	2026年07月01日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2025年11月04日	2026年11月02日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2025年11月06日	2026年11月04日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2025年11月14日	2026年11月12日	否
宁夏百川科技	20,000,000.00	2025年11月18日	2026年11月16日	否
宁夏百川科技	19,740,000.00	2025年06月20日	2026年06月19日	否
宁夏百川科技	2,000,000.00	2025年10月16日	2026年10月16日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2020年10月30日	2027年09月21日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2021年01月05日	2027年09月21日	否
宁夏百川科技	29,000,000.00	2021年04月21日	2027年09月21日	否

宁夏百川科技	21,000,000.00	2021年05月26日	2027年09月21日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2021年05月31日	2028年11月24日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2021年06月30日	2028年11月24日	否
宁夏百川科技	50,000,000.00	2021年08月13日	2028年11月24日	否
宁夏百川科技	42,500,000.00	2021年09月03日	2028年11月24日	否
宁夏百川科技	55,000,000.00	2021年10月29日	2028年11月24日	否
宁夏百川科技	15,000,000.00	2024年04月01日	2026年03月25日	否
宁夏百川科技	60,000,000.00	2024年09月30日	2026年09月28日	否
宁夏百川科技	69,000,000.00	2025年03月24日	2027年03月23日	否
宁夏百川科技	143,000,000.00	2025年05月20日	2027年05月18日	否
宁夏百川科技	11,000,000.00	2024年07月15日	2026年07月15日	否
宁夏百川科技	13,000,000.00	2024年07月24日	2026年07月15日	否
宁夏百川科技	26,100,000.00	2025年06月27日	2027年06月20日	否
宁夏百川科技	26,100,000.00	2025年06月30日	2027年06月20日	否
宁夏百川科技	10,900,000.00	2025年12月11日	2027年12月10日	否
宁夏百川科技	10,900,000.00	2025年12月17日	2027年12月10日	否
宁夏百川科技	19,000,000.00	2025年04月18日	2026年05月17日	否
宁夏百川科技	2,000,000.00	2025年09月01日	2026年03月01日	否
宁夏百川科技	60,000,000.00	2025年03月26日	2026年03月20日	否
宁夏百川科技	75,000,000.00	2025年06月06日	2026年06月04日	否
宁夏百川科技	7,000,000.00	2025年06月06日	2026年06月05日	否
宁夏百川科技	8,000,000.00	2025年06月06日	2026年06月05日	否
宁夏百川科技	77,888,054.88	2024年05月27日	2027年05月27日	否
宁夏百川科技	59,930,707.05	2024年07月29日	2027年07月15日	否
宁夏百川科技	102,741,985.08	2024年12月20日	2027年12月20日	否
宁夏百川新材料	50,000,000.00	2025年01月24日	2026年01月24日	否
宁夏百川新材料	50,000,000.00	2025年02月19日	2026年02月19日	否
宁夏百川新材料	50,000,000.00	2025年03月28日	2026年03月28日	否
宁夏百川新材料	90,000,000.00	2025年06月27日	2026年06月21日	否
宁夏百川新材料	60,000,000.00	2025年06月30日	2026年06月21日	否
宁夏百川新材料	100,000,000.00	2025年07月22日	2026年01月20日	否
宁夏百川新材料	10,000,000.00	2025年09月18日	2026年03月17日	否
宁夏百川新材料	10,000,000.00	2025年09月08日	2026年09月07日	否
宁夏百川新材料	30,000,000.00	2025年10月10日	2026年04月08日	否
宁夏百川新材料	50,000,000.00	2025年10月10日	2026年04月08日	否
宁夏百川新材料	10,000,000.00	2025年11月25日	2026年11月24日	否
宁夏百川新材料	10,000,000.00	2025年03月19日	2026年03月17日	否
宁夏百川新材料	20,000,000.00	2025年07月25日	2026年01月24日	否
宁夏百川新材料	128,000,000.00	2023年03月14日	2026年03月06日	否
宁夏百川新材料	15,000,000.00	2023年01月01日	2026年06月21日	否
宁夏百川新材料	15,000,000.00	2023年01月01日	2026年12月21日	否
宁夏百川新材料	20,000,000.00	2023年01月01日	2027年06月21日	否
宁夏百川新材料	20,000,000.00	2023年01月01日	2027年12月21日	否
宁夏百川新材料	25,000,000.00	2023年01月01日	2028年06月21日	否
宁夏百川新材料	25,000,000.00	2023年01月01日	2028年12月21日	否
宁夏百川新材料	30,000,000.00	2023年01月01日	2029年06月21日	否
宁夏百川新材料	30,000,000.00	2023年01月01日	2029年12月21日	否
宁夏百川新材料	15,000,000.00	2023年07月21日	2026年06月21日	否
宁夏百川新材料	15,000,000.00	2023年07月21日	2026年12月21日	否
宁夏百川新材料	20,000,000.00	2023年07月21日	2027年06月21日	否
宁夏百川新材料	20,000,000.00	2023年07月21日	2027年12月21日	否
宁夏百川新材料	25,000,000.00	2023年07月21日	2028年06月21日	否
宁夏百川新材料	25,000,000.00	2023年07月21日	2028年12月21日	否
宁夏百川新材料	30,000,000.00	2023年07月21日	2029年06月21日	否
宁夏百川新材料	30,000,000.00	2023年07月21日	2029年12月21日	否
宁夏百川新材料	52,992,930.59	2023年09月27日	2026年09月26日	否

宁夏百川新材料	20,833,333.37	2023年03月27日	2026年03月15日	否
宁夏百川新材料	62,500,000.00	2024年01月08日	2027年01月08日	否
宁夏百川新材料	136,558,103.76	2025年05月26日	2028年05月26日	否
宁夏百川新材料	44,607,354.70	2025年06月27日	2028年06月27日	否
宁夏百川新材料	17,842,942.50	2025年06月30日	2028年06月30日	否
宁夏博远	10,000,000.00	2025年02月28日	2026年02月28日	否
亿博利	10,000,000.00	2025年06月20日	2026年06月19日	否
海基新能源	35,000,000.00	2025年07月08日	2026年07月07日	否
海基新能源	20,000,000.00	2025年07月17日	2026年07月16日	否
海基新能源	30,000,000.00	2025年04月27日	2026年04月27日	否
海基新能源	20,000,000.00	2025年10月15日	2026年01月15日	否
海基新能源	5,000,000.00	2025年07月28日	2028年07月27日	否
海基新能源	75,692,133.39	2022年10月24日	2027年10月23日	否
海基新能源	19,000,000.00	2022年03月10日	2025年12月31日	否
海基新能源	38,000,000.00	2022年03月10日	2026年06月30日	否
海基新能源	38,000,000.00	2022年03月10日	2026年12月31日	否
海基新能源	38,000,000.00	2022年03月10日	2027年05月31日	否
海基新能源	38,000,000.00	2022年03月10日	2027年08月31日	否
南通百川	200,000,000.00	2021年08月21日	2028年05月21日	否

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
郑铁江、郑渊博	100,000,000.00	2025年12月25日	2028年12月23日	否
郑铁江	120,000,000.00	2025年06月04日	2032年06月03日	否
郑铁江、王亚娟夫妇	247,500,000.00	2021年05月31日	2028年11月24日	否
南通百川	44,607,354.70	2025年06月27日	2028年06月27日	否
南通百川	17,842,942.50	2025年06月30日	2028年06月30日	否

## (2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	9,526,951.07	9,852,973.51

## 十四、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

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司对外质押及抵押资产情况见“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“20、所有权或使用权受到限制的资产”。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司缴存折合人民币 612.62 万元保函保证金，用于开具折合人民币 612.62 万元的保函。

除存在上述承诺事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已背书未到期（已终止确认）的银行承兑汇票金额为 112,786.00 万元。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

## (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。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

#### 1、可转债-百川 2 期后转股情况：

由于“百川转 2”于 2026 年 3 月 10 日触发有条件赎回条款，公司于当日召开第七届董事会第十次会议，审议通过了《关于提前赎回“百川转 2”的议案》，“百川转 2”于 2026 年 3 月 26 日收市后停止交易，2026 年 3 月 31 日收市后停止转股。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，截至赎回登记日（2026 年 3 月 31 日）收市后，“百川转 2”尚有 13,506 张未转股，本次赎回“百川转 2”的数量为 13,506 张，赎回价格为 100.809 元/张（含当期应计利息，当期利率 1.80%，且当期利息含税），扣税后的赎回价格以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准的价格为准，本次公司共计支付赎回款 1,361,524.90 元（不含赎回手续费）。

本次赎回为全部赎回，赎回完成后，将无“百川转 2”继续流通或交易，“百川转 2”因不再具备上市条件而需摘牌。自 2026 年 4 月 10 日起，公司发行的“百川转 2”（债券代码：127075）在深圳证券交易所摘牌。

### 2、其他资产负债表日后事项说明

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司经营领域集中在醋酸酯、偏苯三酸酐、醇醚类等化工产品、负极新材料及磷酸铁锂新能源业务；本公司以行业分部为基础确定化工业务、新材料业务及新能源业务等报告分部。每个报告分部会计政策与本报告“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策一致。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	化工业务	新材料业务	新能源业务	分部间抵销	合计
一. 营业收入	4,875,007,867.16	1,607,654,287.25	385,536,251.43	-1,102,445,744.10	5,765,752,661.74
二. 营业成本	4,459,238,950.06	1,498,394,860.12	579,561,976.76	-1,054,129,097.95	5,483,066,688.99

三. 利润总额	-7,329,768.37	3,169,525.80	-299,418,506.71	-6,718,521.50	-310,297,270.78
四. 净利润	2,201,640.49	16,780,105.46	-301,860,595.09	-5,734,796.84	-288,613,645.98
五. 资产总额	9,681,924,311.71	6,122,496,101.82	1,507,600,805.41	-5,536,765,038.08	11,775,256,180.86
六. 负债总额	6,590,349,441.08	2,965,737,631.93	1,278,429,333.83	-986,291,826.39	9,848,224,580.45

## 2、其他

本公司之子公司宁夏新材料与合作供应商发生合同纠纷。前述供应商遂向北京仲裁委员会提起仲裁申请，请求宁夏新材料支付合同尾款及资金占用费等，合计金额 2,729.29 万元，并向机构申请冻结宁夏新材料银行存款 2,942.38 万元。宁夏新材料认定本次合同纠纷系供应商违约在先，自身不存在违约情形，无需支付剩余合同款项及相关费用。针对本次仲裁事项，宁夏新材料已依法提起反仲裁申请，请求该供应商返还公司多支付的合同款项 2,240.00 万元，并赔付公司经济损失、资金占用费等相关损失，反仲裁各项诉求金额合计 3,692.97 万元。

依据经办律师出具的法律意见，目前本案件仍处于审理阶段，尚未出具仲裁裁决，预计本次相关仲裁事项不会对公司日常生产经营及财务状况产生重大不利影响。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）		3,532,362.28
合计	0.00	3,532,362.28

#### (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账款	0.00					3,532,362.28	100.00%	93,982.00	2.66%	3,438,380.28
其中：										
销售货款						1,879,640.00	53.21%	93,982.00	5.00%	1,785,658.00
关联方组合						1,652,722.28	46.79%			1,652,722.28
合计	0.00					3,532,362.28	100.00%	93,982.00		3,438,380.28

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	
按组合计提坏账准备的应收账款	93,982.00	-93,982.00				
合计	93,982.00	-93,982.00				

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	375,477,457.05	137,890,326.60
合计	375,477,457.05	137,890,326.60

### (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
备用金	3,000.00	3,000.00
合并关联方往来	375,475,357.05	71,748,828.35
合计	375,478,357.05	71,751,828.35

#### 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）	278,931,671.16	66,139,798.25
1至2年	66,122,798.25	64,023,589.35
2至3年	30,423,887.64	7,728,239.00
合计	375,478,357.05	137,891,626.60

#### 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		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
其中：										
按组合计提坏账准备	375,478,357.05	100.00%	900.00	0.00%	375,477,457.05	137,891,626.60	100.00%	1,300.00	0.00%	137,890,326.60
其中：										
关联方组合	375,475,357.05	99.99%			375,475,357.05	137,868,626.60	99.98%			137,868,626.60
账龄组合	3,000.00	0.01%	900.00	30.00%	2,100.00	23,000.00	0.02%	1,300.00	5.65%	21,700.00
合计	375,478,357.05	100.00%	900.00		375,477,457.05	137,891,626.60	100.00%	1,300.00		137,890,326.60

按组合计提坏账准备：900.00 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
2-3 年	3,000.00	900.00	30.00%
合计	3,000.00	900.00	

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	1,300.00			1,300.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-400.00			-400.00
2025 年 12 月 31 日余额	900.00			900.00

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) 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
海基新能源	合并关联方往来	220,392,876.71	1 年以内	58.70%	
宁夏新材料	合并关联方往来	155,082,480.34	3 年以内	41.29%	
江阴市人才发展集团有限公司	押金保证金	3,000.00	2-3 年	0.01%	900.00
合计		375,478,357.05		100.00%	900.00

## 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	3,629,134,320.82		3,629,134,320.82	2,667,134,320.82		2,667,134,320.82
对联营、合营企业投资	14,998,477.57		14,998,477.57	16,332,164.94		16,332,164.94
合计	3,644,132,798.39		3,644,132,798.39	2,683,466,485.76		2,683,466,485.76

## (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		
南通百川	1,539,474,991.42		962,000,000.00				2,501,474,991.42	
宁夏百川科技	700,000,000.00						700,000,000.00	
宁夏博远	20,000,000.00						20,000,000.00	
宁夏新创	120,000.00						120,000.00	
海基新能源	397,539,329.40						397,539,329.40	
江苏亿博利	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	2,667,134,320.82		962,000,000.00				3,629,134,320.82	

## (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												
恒大百川	171,438.31				-81,314.36						90,123.95	
时代百川	16,160,726.63				-1,252,373.01						14,908,353.62	
小计	16,332,164.94				-1,333,687.37						14,998,477.57	
合计	16,332,164.94				-1,333,687.37						14,998,477.57	

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

#### 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	396,741,819.08	388,742,746.90	457,552,109.90	436,732,209.95
其他业务	28,190,927.31	28,190,927.31	21,358,166.39	21,358,166.39
合计	424,932,746.39	416,933,674.21	478,910,276.29	458,090,376.34

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
化工产品类	424,932,746.39	416,933,674.21	4,424,932,746.39	416,933,674.21
合计	424,932,746.39	416,933,674.21	424,932,746.39	416,933,674.21

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	300,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-1,333,687.37	2,564,700.87
资金拆借利息收入	1,096,928.10	
合计	299,763,240.73	2,564,700.87

### 十八、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	311,603.48	
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）	25,666,284.58	
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	0.90	

资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,258,455.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,606,712.79	
减：所得税影响额	3,118,954.38	
少数股东权益影响额（税后）	-1,741,703.67	
合计	20,252,380.76	--

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	-5.84%	-0.18	-0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.93%	-0.22	-0.22

## 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