

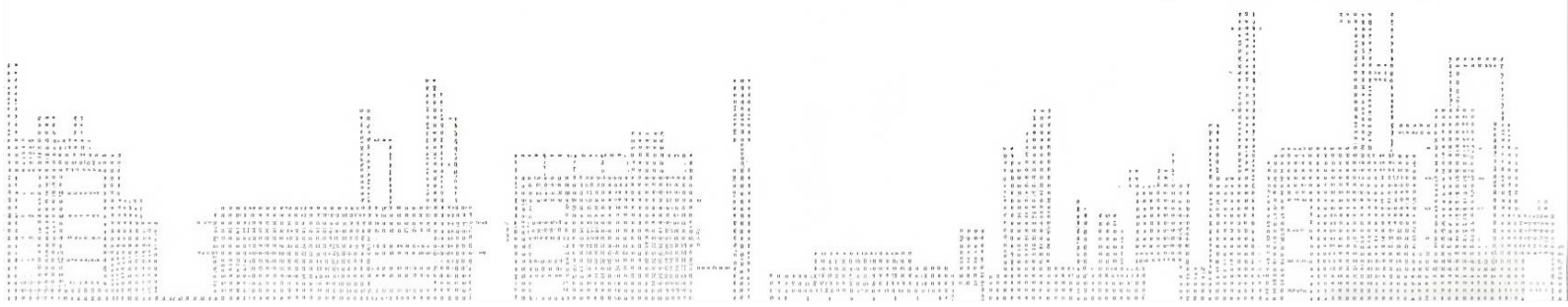
万德
WONDER

万德股份
920519

西安万德能源化学股份有限公司
Xi'an Wonder Energy Chemical Co., Ltd



2025年年度报告



公司年度大事记



1、报告期内，公司获得“一种烷基硝酸酯制备工艺及装置”、“一种汽柴油抗静电剂原料搅拌均匀度检测方法”等6项国家发明专利授权证书，坚持以自主创新促发展，持续优化产品结构，不断增强企业核心竞争力，巩固行业地位。



2、2025年6月，参加欧洲精细化工展；2025年9月，参加马来西亚第21届亚洲石油天然气及石化工程技术展览会；2025年11月，参加俄罗斯国际化工展览会。

3、报告期内，公司完成了2024年年度权益分派，向全体股东每10股派1.00元人民币现金，共计派发含税现金红利8,815,392.00元。在保障公司正常经营发展资金需求的同时，有效回馈了全体股东，与股东共享公司经营成果。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标	9
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重大事件	36
第六节	股份变动及股东情况	37
第七节	融资与利润分配情况	43
第八节	董事、高级管理人员及员工情况	45
第九节	行业信息	52
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	68
第十一节	财务会计报告	75
第十二节	备查文件目录	222

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王育斌、主管会计工作负责人胡健及会计机构负责人（会计主管人员）袁勇保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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

1、未按要求披露的事项及原因

基于商业信息保密需要，公司部分供应商及客户名称未公开披露。

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

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

释义

释义项目	指	释义
万德股份、公司	指	西安万德能源化学股份有限公司
兴平分公司	指	西安万德能源化学股份有限公司兴平分公司
山东迈凯德、山东子公司	指	山东迈凯德节能科技有限公司
万德智能	指	西安万德智能装备技术有限公司
德聚同创	指	西安德聚同创功能材料有限公司
兴平汇能、兴平子公司	指	兴平汇能新材料有限公司
万德新材料、西安子公司	指	陕西万德新材料有限公司
北交所	指	北京证券交易所
股东会	指	西安万德能源化学股份有限公司股东会
董事会	指	西安万德能源化学股份有限公司董事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《西安万德能源化学股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国石油、中石油	指	中国石油天然气股份有限公司
中国石化、中石化	指	中国石油化工股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
硝酸异辛酯、十六烷值改进剂	指	一种柴油添加剂，分子式为 $C_8H_{17}NO_2$ ，用于提高柴油的十六烷值，改善柴油的燃烧性能，缩短着火时间，降低燃点，提高机车热工况动力性。
十六烷值	指	是衡量柴油在压燃式发动机中发火性能的重要指标。是在标准操作条件下，将着火性质与标准燃料的着火性质相比较而测定的。所用的标准燃料是正十六烷和七甲基壬烷。正十六烷有很短的发火延迟期，自燃性能很好，因而规定其十六烷值为100。而七甲基壬烷发火延迟期较长，自燃性能较差，规定其十六烷值为15。将这两种化合物按不同比例掺合，即可配成各种十六烷值不同的标准燃料。把所测燃料与标准燃料进行对比，与其发火性能相同的标准燃料的十六烷值即为所测燃料的十六烷值。
硝化反应	指	向有机化合物分子中引入硝基（ $-NO_2$ ）的过程，是强放热反应。公司核心产品硝酸异辛酯的制备即是通过该反应来实现的。
微反应技术、微通道连续反应	指	采用微通道反应器进行化学反应的工艺技术。
微通道反应器、微反应器	指	一种建立在连续流基础上的微型管式反应设备，其管径尺寸一般在10微米到1000微米之间。
异辛醇	指	也称为2-乙基己醇，分子式为 $C_8H_{18}O$ ，为化工基础原料。一般用来生产增塑剂（如邻苯二甲酸二辛酯、

		乙二酸二辛酯、偏苯三酸三辛酯等)、表面活性剂、润滑油添加剂、油品添加剂、酯基防锈剂等精细化工产品。
聚丙烯酰胺纳米微球、纳米微球	指	一种粒径为纳米级的凝胶类颗粒,主要用于三次采油过程提高原油采收率。
模板剂	指	四甲基氢氧化铵、四乙基氢氧化铵、四丙基氢氧化铵、四丁基氢氧化铵的统称。
抑钒剂、钒腐蚀抑制剂	指	一种用于减少或防止油品中钒化合物对设备腐蚀影响的化学助剂。在高温燃烧过程中,它可以与油品中的钒、钠、铁等元素形成高熔点化合物,减少设备部件的腐蚀。
乙烯-乙酸乙烯酯共聚物	指	一种高分子聚合物,简称EVA。根据单体配比、改性剂等不同,在状态、分子量分布上有差距,从而体现出不同的性质和用途。在本公司的产品体系中,主要采用的是分子量分布较窄、低分子量的复合型产品,借助于其对共晶石蜡良好的分散性,有效提高原油、柴油的低温流动性。
油藏	指	储存在油捕中的石油。在地壳中已经形成的石油,常常和水一起沿着裂缝和孔洞流动,如在它们通过的道路上遇到各式各样不透水的、底朝上口朝下的“口袋”构造时,就会聚集起来,这样聚集石油的部分叫做油捕。
水驱	指	石油开采方式之一,也被称为“注水采油技术”,是通过向油井的地层注入水实现石油开采,具有经济、便捷的特点。
采收率	指	采出原油的数量与油藏原始地质储量之比。
三油并轨	指	车用柴油、普通柴油和部分船舶用油标准“并轨”。

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	万德股份
证券代码	920519
公司中文全称	西安万德能源化学股份有限公司
英文名称及缩写	Xi an Wonder Energy Chemical Co.,Ltd
法定代表人	王育斌

二、 联系方式

董事会秘书姓名	卢哲
联系地址	陕西省西安市高新区上林苑四路 18 号
电话	029-88994199
传真	029-84266234
董秘邮箱	lz@xawonder.com
公司网址	www.xawonder.com
办公地址	陕西省西安市高新区上林苑四路 18 号
邮政编码	710100
公司邮箱	lz@xawonder.com

三、 信息披露及备置地点

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

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2023 年 9 月 15 日
行业分类	制造业（C）-石油、化学、生物医药（CE）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制造（C266）
主要产品与服务项目	功能性化工产品的研制、生产、销售
普通股总股本（股）	89,258,104
优先股总股本（股）	0
控股股东	党土利、王育斌

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（党土利、王育斌），一致行动人为（党土利、王育斌）
--------------	---------------------------------

五、 注册变更情况

适用 不适用

六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名	张金华、张晔华
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国联民生证券承销保荐有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号
	保荐代表人姓名	姚利民、汪兵
	持续督导的期间	2023 年 9 月 15 日 - 2026 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
营业收入	416,131,072.02	526,622,829.96	-20.98%	581,241,824.41
毛利率%	21.57%	18.92%	-	20.12%
归属于上市公司股东的净利润	20,016,202.70	30,634,639.03	-34.66%	54,236,670.01
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	17,314,875.09	25,905,791.54	-33.16%	39,194,521.56
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的净利润 计算）	3.89%	6.01%	-	14.88%
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润计算）	3.37%	5.09%	-	10.75%
基本每股收益	0.23	0.35	-34.29%	0.73

二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 末增减%	2023 年末
资产总计	585,203,479.07	579,883,435.72	0.92%	675,877,793.03
负债总计	62,986,624.36	71,064,419.11	-11.37%	167,804,785.51
归属于上市公司股东的净资产	520,384,080.64	507,927,427.89	2.45%	508,073,007.52
归属于上市公司股东的每股净 资产	5.83	5.69	2.46%	5.69
资产负债率%（母公司）	9.19%	12.79%	-	23.61%
资产负债率%（合并）	10.76%	12.25%	-	24.83%
流动比率	5.84	5.11		2.81
	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
利息保障倍数	189.04	43.96	-	24.76
经营活动产生的现金流量净额	48,944,579.07	56,274,532.95	-13.03%	5,584,432.96
应收账款周转率	2.97	3.88	-	4.35
存货周转率	6.54	7.17	-	7.70
总资产增长率%	0.92%	-14.20%	-	30.92%
营业收入增长率%	-20.98%	-9.40%	-	4.48%
净利润增长率%	-33.53%	-43.53%	-	-2.16%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

项目	年度报告	业绩快报	差异率
营业收入	416,131,072.02	441,756,332.57	-5.80%
归属于上市公司股东的净利润	20,016,202.70	21,604,352.47	-7.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,314,875.09	19,052,685.81	-9.12%
基本每股收益	0.23	0.25	-8.00%
加权平均净资产收益率%（扣非前）	3.89%	4.20%	-7.38%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	3.37%	3.70%	-8.92%
总资产	585,203,479.07	589,412,188.57	-0.71%
归属于上市公司股东的所有者权益	520,384,080.64	523,907,389.91	-0.67%
股本	89,258,104.00	89,258,104.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	5.83	5.87	-0.68%

公司年度报告财务数据与公司于2026年2月26日在北京证券交易所指定信息披露平台披露的《2025年年度业绩快报》（公告编号2026-007）财务数据不存在差异幅度达到20%以上的情况。

五、 2025年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	104,551,042.30	88,115,240.01	120,222,782.73	103,242,006.98
归属于上市公司股东的净利润	5,368,328.47	-216,121.17	6,029,599.27	8,834,396.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,865,985.39	-2,628,011.65	5,519,634.85	9,557,266.50

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动资产处置损益		-	137,922.40	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,983,721.58	6,437,012.01	17,632,729.28	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	391,576.05	-	145,807.72	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-48,813.83	-675,971.13	-77,491.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		49,350.58	26,172.62	
非经常性损益合计	3,326,483.80	5,810,391.46	17,865,140.89	
所得税影响数	625,156.19	1,081,543.97	2,822,992.44	
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	
非经常性损益净额	2,701,327.61	4,728,847.49	15,042,148.45	

七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况:

公司专注于微通道连续反应技术的研发及产业化应用，主要从事油品添加剂、炼油助剂、油田化学品及其他精细化工产品的生产与销售。公司是国内柴油十六烷值改进剂（硝酸异辛酯）的主要生产商，公司产品同时涵盖柴油抗磨剂、聚丙烯酰胺纳米微球、乙烯-乙酸乙烯酯共聚物、咪唑啉、破乳剂、稠化剂等多种精细化工产品，产品服务于油品调和、石油炼制、油田开采等领域，已形成中国石化、中国石油等国内大型石油、化工企业及国际石油企业为主的客户体系。公司已建立独立完整的研发、采购、生产、质量控制、产品销售及售后服务体系，形成了成熟稳定的经营模式。

1、盈利模式

公司的收入来源主要为柴油十六烷值改进剂（硝酸异辛酯）、聚丙烯酰胺纳米微球等精细化工产品的生产和销售、代加工、微通道反应工程化相关的技术开发服务和设备销售。报告期内，公司的主要收入来源为向中国石化、中国石油、地方石化企业等国内外石油化工企业销售硝酸异辛酯、柴油抗磨剂、乙烯-乙酸乙烯酯共聚物、聚丙烯酰胺纳米微球、咪唑啉、破乳剂、稠化剂等产品。

微通道反应技术具有安全、高效和连续化等优点，从工艺层面根本改变了多种化学品的生产过程，能显著提高化学反应过程的传质和传热效率，显著提升了传统的硝化、氯化、磺化、氧化、重氮化和聚合等精细化工单元反应的工艺水平，使得温和、绿色、高效、环保和安全的化工生产过程成为了可能。公司受益于多年来在微通道反应技术领域的开发成果和应用经验，具备了输出微通道反应技术和工程化整体方案的能力，可向化工企业提供相关的项目评估、咨询、开发和成套设备设计与制造等服务，获取技术服务费或设备销售款。

2、销售模式

公司销售采取直销模式，以招投标或商业谈判等方式进行产品推广和销售，直接将产品销售给客户。公司设有销售部、商务部、国际贸易部、油田化学事业部，负责国内外市场的追踪、分析、拓展及客户服务，并及时收集国内外相关行业与产品的政策、价格等信息。

公司客户分为终端客户及贸易商。终端客户主要为炼油企业和油田开采企业，公司与终端客户签订购销合同，以电汇转账和票据方式直接进行结算。贸易商也服务于终端客户，因其在回款速度、客户资源等方面具有优势，因此也是行业中重要的参与方。贸易商根据其客户需求与公司签订合同，公司根据合同发货并收取货款。贸易商购入公司产品后自行定价、自行销售、自行收款，独立承担产品交付之后的存货风险。公司向终端客户与贸易商的销售均为买断方式，与两类客户在销售条款上无本质区别。

3、采购模式

公司生产所需的主要原材料包括异辛醇、浓硝酸、浓硫酸、油酸、丙烯酰胺、白油等，均为化工行业常规产品，供应商较多，主要为国内石化企业和贸易商。公司采供部根据采购产品对潜在供应商按照《供应商管理办法》进行分类评价，每年进行综合评审并建立合格供应商名录，对供应商进行持续动态管理，特别对发生过重大安全、质量、环境事故的供应商，运行管理部可随时组织评议，以确定是否保留其合格供应商资格。

公司生产性物资需求计划由运行管理部审核，非生产性物资需求计划由行政部审核，最后均由分管领导审批确定。采供部按照比质比价原则，通过询比价等方式确定供应商及采购价格。同时，依据国内外客户不同特性分别采用不同的付款模式，对于国内的供应商，公司根据历史合作记录、资信状况等采取预付款或货到付款的信用政策，付款方式主要为银行承兑汇票或银行汇款；对于国外供应商，具体适用的付款政策由双方协商确定，包括预付款或发货后一个月付款等政策，付款形式主要为银行

电汇。

4、生产模式

报告期内，公司在综合考虑销售成本、现有产能、库存水平等因素的基础上，对主导产品硝酸异辛酯及其他产品采取自产为主、委托加工为辅的生产模式。硝酸异辛酯、纳米微球、模板剂、破乳剂等以自产模式为主，乙烯-乙酸乙烯酯共聚物、柴油抗磨剂、咪唑啉等以委托加工为主，少部分自产。公司拥有两个生产基地，山东淄博生产基地主要负责硝酸异辛酯的生产，陕西兴平生产基地主要负责硝酸异辛酯、纳米微球、咪唑啉、破乳剂、模板剂、柴油抗磨剂等产品的生产。

报告期内，公司对外委托加工的产品主要为柴油抗磨剂、乙烯-乙酸乙烯酯共聚物、咪唑啉等，主要出于履约时效性、成本控制及优化管理的考虑，通过委托加工对外转移部分附加值较低的产品生产，提升了公司整体经营效率与资源配置效率。

报告期内，公司存在外购稠化剂、脂肪酸等情况，主要解决两类问题：一是交付地距公司仓库较远导致运输成本较高的问题；二是短期内订单量突增导致自主生产无法及时交货的问题。

5、研发模式

公司研发以自主创新为主，辅以合作研发，依据市场需求及国家政策导向，制定全面研发规划及详细计划，聚焦行业新兴技术与热点，不断拓展产品线并优化工艺。研发工作涵盖自主研发与技术改造项目，实行项目制管理，构建完善的责任体系，确保研发高效运行。同时，公司积极与国内高校、科研院所、行业专家及专业机构交流与合作，通过合作研发整合外部优质科研资源，与自主研发相辅相成。

报告期内及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	陕西省工业企业研发机构 - 陕西省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	陕西省第五批绿色工厂- 陕西省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	山东省淄博市绿色工厂- 淄博市工业和信息化局
其他相关的认定情况	西安市 2025 年两化融合管理体系贯标试点企业- 西安市工业和信息化局

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，外部环境更趋复杂严峻，大国战略博弈持续加剧，部分地区地缘冲突未见缓解。与此同时，关税与贸易摩擦轮番升级，全球经济复苏乏力，外部经贸环境的不确定性显著上升。精细化工行业受原材料价格波动、下游需求偏弱、市场竞争加剧等多重因素影响，行业经营压力明显加大。公司身处复杂多变的市场环境与日趋激烈的行业竞争中，整体经营利润同比有所下滑。面对多重压力与挑战，公司坚持主业不动摇，紧紧围绕年度经营目标统筹推进各项重点工作，全体员工凝心聚力、承压奋进，在技术创新、生产运营、市场布局等多个关键领域仍实现阶段性突破。相关成果进一步巩固了公司核心发展基础，也为下一阶段破解经营困局、推动高质量发展积蓄了动能、筑牢了根基。

1、国内与国际市场并重，营销工作双轮驱动

报告期内，公司积极面对多重压力叠加的困难局面，营销工作始终围绕战略定位与市场动态，持续推进营销策略和方法创新。通过提升企业资质、硬实力以及加大新产品的研发力度，满足不同客户的需求；通过创新运用灵活多变的营销手段，积极采用先进的营销理念，全方位提升品牌知名度与影响力。公司深入挖掘潜在市场机遇，在聚焦既有关键客户、稳固现有客户的同时，努力寻找机会开发新客户，国内国外新客户开发取得实效，营销工作按计划有序开展。

2、压紧压实安全环保责任与管理，确保 HSE 管理体系高效运行

报告期内，公司紧扣“九个为零、八个达标”安全目标，压实全员安全责任，保障 HSE 管理体系高效运行，完善风险排查与预防双重机制，强化培训演练并成功举办“安全生产月”活动，全年实现安全稳定运行。同时，持续优化《安全生产责任制》等关键制度，依托周调度会与季度安委会机制，动态总结成效、查摆不足、部署重点工作，为安全生产与环保管理的长效运行提供了有力保障。

3、加速推进研发创新体系建设，全面提升研发创新能力

报告期内，公司持续强化自主创新导向，着力提升研究院创新能力，通过引进高层次研发人才、优化研发管理制度与考核机制，不断完善研发创新体系建设。研究院围绕公司战略方向与市场需求，系统开展了多项技术与产品开发工作，各项目均取得了阶段性进展，为后续产业化奠定了基础。在科研成果获取方面，全年共组织申报国家发明专利 10 件，新获发明专利授权 6 件。同时，公司系统梳理了现有专利资产，并着手开展核心技术专利组合的布局规划，为未来技术创新与保护奠定了系统性基础。

4、生产运行统筹增效，采购发运保供降本

生产运营以市场需求为导向、以效益提升为核心，统筹调配生产要素、强化全流程协同，通过优化管理举措，在产销衔接、生产瓶颈攻坚、合规管控等方面取得显著成效，保障供应链高效响应。采购与发运工作兼顾保供与降本，围绕年度经营目标，应对原材料价格波动、供应链不稳定等挑战，多措并举保障供应、实现降本增效与风险可控。

5、管理优化，全力提升公司治理能力

报告期内，公司坚持把提高运营效率、夯实管理根基、防控经营风险作为夯实公司发展的重要基础。人力资源管理围绕公司战略与经营目标，优化核心业务人才配置。一体化管理体系按 PDCA 循环运行，融合风险管控理念，紧扣商务投标需求，统筹推进清洁生产、知识产权管理体系认证、碳核查、产品碳足迹、绿色供应链等新体系搭建与审核，同步完成绿色工厂管理体系年度监督，提升公司市场竞争力与品牌形象。财务管理和内部控制聚焦核算合规、风险管控、资金效能与运行效率提升，借助业务财务一体化运营平台，持续优化业务流程，不断提升财务核算的精准度和高效性，内部控制得以全方位强化。

报告期内，公司实现营业收入 416,131,072.02 元，同比减少 20.98%；利润总额为 24,533,373.70 元，同比减少 34.65%；归属于上市公司股东的净利润为 20,016,202.70 元，同比减少 34.66%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产为 585,203,479.07 元，所有者权益为 522,216,854.71 元。

(二) 行业情况

1、公司所属行业概述与现状

公司属于精细化工行业的专用精细化学品领域。精细化工行业是综合性较强的技术密集型工业，是化学工业中的新兴领域，是新材料的重要组成部分，也是当今化学工业中最具活力的领域之一。其具备产品种类繁多、应用领域广泛、技术密集度高、附加值大等特性，与人们的日常生活以及国民经济各产业紧密相连。从农业到工业生产，从医药制造到电子信息产业，精细化工产品无处不在，在推动各行业发展与升级进程中发挥着关键作用。大力发展精细化工已成为世界各国调整化学工业结构、

推动化学工业产业向高端化发展的战略重点。

近年来，我国精细化工行业在产业规模、技术进步、企业活力等方面迅速发展，已形成以基础化工为坚实支撑、以高附加值产品为关键驱动力的完整产业体系。借助完善的化工产业链配套，行业在原料供应、技术转化和规模化生产等方面实现了有效协同，持续促进产品结构优化升级。但企业研发投入较低、技术装备基础不牢、高端产品供给能力有待提升、安全环保压力较大等问题，制约着产业高质量发展。为推动精细化工行业高质量发展，国家层面陆续出台了一系列具有引导性和扶持性的政策文件，明确了精细化工在现代化工体系中的战略地位。2024年7月出台的《精细化工产业创新发展实施方案（2024-2027年）》旨在引导精细化工产业高端化、绿色化、智能化发展。2025年9月出台的《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026年）》旨在引导精细化工行业向高端化供给和创新驱动发展。

2、公司主要产品所属行业概述

公司的主营业务为油品添加剂、炼油助剂、油田化学品以及其他精细化工产品的研发、生产与销售，主要产品为硝酸异辛酯、聚丙烯酰胺纳米微球、柴油抗磨剂、乙烯-乙酸乙烯酯共聚物、咪唑啉、破乳剂等，其下游主要为石油化工行业和石油开采行业。

在油品添加剂领域，随着全球环保意识提升及各国燃油排放标准不断收紧，市场对能改善油品质量并降低污染物排放的添加剂需求持续增长。公司主打产品硝酸异辛酯作为柴油十六烷值改进剂，可显著提升柴油燃烧效率，减少颗粒物与氮氧化物排放，在推动柴油质量升级中扮演重要角色。尽管新能源发展给传统燃油带来一定压力，但后者在较长时期内仍将是能源结构的重要组成部分，高品质添加剂的需求有望保持稳定增长。

在炼油助剂领域，随着炼油行业向高效、清洁、低碳方向转型，对助催化剂、脱硫剂、脱氮剂等产品的技术要求不断提高。这些助剂有助于提升原油加工效率、生产更清洁的油品，以满足日趋严格的环保法规。公司积极布局该领域，相关产品可帮助炼油企业优化工艺流程、降低运营成本，顺应行业发展方向。

在油田化学品领域，随着环保要求提高，无污染的绿色化学品成为发展趋势。油田化学品在保障油田高效、安全开采方面具有不可替代的作用。从勘探、开采到集输的各个环节，均离不开多种精细化学品的支撑。随着全球油气资源开发难度加大，市场对高性能、环保型油田化学品的需求愈发迫切。公司依托自身技术优势，开发出适应不同油田工况的专用化学品，为油田开采提供了有力支持。

从竞争格局来看，精细化工行业企业众多、竞争激烈，但市场集中度正逐步提升，大型企业凭借资金、技术、品牌及渠道优势占据主导地位。公司通过聚焦细分领域、持续加大研发投入、掌握核心关键技术，已在特定产品领域形成较强竞争力，并在市场中赢得了稳健的发展空间。

3、主要产品下游应用行业发展趋势

公司产品适用的下游行业主要为石油化工行业和石油开采行业。

石油化工行业是以石油作为原料生产各种化学品的关键领域，在国民经济体系中占据基础性地位。该行业主要产品涵盖各类燃料油、润滑油、液化石油气、石油焦炭、石蜡以及沥青等。这些产品为农业、能源、交通、机械、电子、轻工、建筑、建材等诸多行业提供基础原材料，在国民经济中发挥着举足轻重的作用。

2025年受世界经济增速放缓、市场需求低迷、外部环境复杂严峻、关税壁垒持续高企及不确定性因素增多等影响，全球石油化工行业持续承压、运行艰难。面对环保约束趋严、产品价格下行等多重挑战，中国石油化工行业积极化解各类不利因素，全力稳产保供，主要石化产品产量实现稳步增长。据中国石油和化学工业联合会统计，2025年主要化学品总产量同比增长5.9%。原油加工量7.38亿吨，同比增长4.1%，原油表观消费量7.9亿吨，同比增长3.5%，原油加工量和表观消费量均创历史新高。柴油产量、表观消费量2025年双下降，据中国化工经济技术发展中心出具的《中国石油和化工大宗产品年度报告（2026年版）》统计，2025年中国柴油产量19,959.4万吨，同比下降1.9%；中国柴油表观消费量19,317.1万吨，同比下降1.2%。报告预计2027年柴油表观消费量将维持在1.82亿吨，2023~

2027 年表观消费量年均增速为-2.8%。因此，未来几年内公司主要产品硝酸异辛酯受柴油消费下降的影响有限。

2025 年作为“十四五”收官之年，石油化工行业在持续承压的市场环境中稳步前行，实现了主要石化产品产量、消费量稳定增长，主要产品和材料出口态势良好，圆满完成了“十四五”时期的阶段性发展目标。但产品价格持续下降使得行业处于运行承压、效益下滑的状态，增长动能将更依赖于高端化、绿色化转型。这就为石油化工行业未来的发展趋势定了基调，主要体现在以下几个方面：

一是高端化与技术创新是不可逆的核心趋势。2025 年 3 月，国家金融监督管理总局与中国人民银行联合发布《银行业保险业绿色金融高质量发展实施方案》，提出聚焦石化化工等行业，通过中长期贷款和保险保障支持工艺革新与设备更新。这一举措旨在降低高耗能、高排放企业的低碳转型成本，推动行业向高效、清洁、绿色、低碳方向升级。2025 年 7 月，国家发改委发布《固定资产投资项目节能审查和碳排放评价办法》，标志着固定资产投资项目准入管理进入“节能降碳一体化”新阶段，其核心在于“收紧、并轨、闭环”，通过上收重点领域的重大项目审批权，从源头严控“两高”项目；将碳排放评价作为硬约束纳入审查，实现节能与降碳的协同把关；并通过明确对“未批先建”项目只出具证明、不补办手续等严格的事后监管规则，构建起全链条闭环管理制度，彻底杜绝“先建后补”的侥幸空间。2025 年 9 月，工业和信息化部等七部门印发《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026 年）》，提出以“智能化、绿色化、安全化”改造转型为核心任务，协同推进稳增长与调结构，从而驱动化工园区完成从规范建设到高质量发展的升级。整体上，政策正引导中国石化化工行业构建以高端化、绿色化、智能化为特征的新质生产力，在保障产业链安全自主的同时，实现发展与减排的平衡。

二是绿色低碳转型从成本项变为生存与发展前提。“双碳”目标约束下，单纯扩产已无出路。行业必须通过“节能降碳-循环利用-负碳技术”组合拳实现绿色增长。同时绿色金融为石化化工领域工艺革新、设备低碳升级提供中长期贷款和保险保障，企业持续加大低碳技术研发投入，低能耗、低排放成为产能建设的硬性要求。

三是产能端开启生产工艺与装置的更新式淘汰新阶段。在国家持续推进“反内卷”、淘汰落后产能的政策导向下，炼化行业老旧装置正加速退出市场，炼化产能边际增长逐步放缓。目前，行业正全面开展运行年限超过 20 年的炼油等老旧装置绿色化、智能化摸底排查与技术改造工作，整体处于产业更新换代的关键时期。与此同时，行业产能建设思路已从“单纯扩能”全面转向“优能替换”，产业集中度持续提升。炼油行业正加速实现战略转型，从以油品生产为主，逐步转向以高附加值化工品生产为主；在原油加工能力稳步提升的基础上，原料利用效率不断提高，产品附加值持续优化。在此背景下，传统炼化产能正式迈入以存量优化、提质增效为核心特征的全新竞争阶段。

四是供应链安全与韧性建设上升为企业战略考量。在当前全球地缘政治变局下，保障能源资源及重要产业链供应链安全至关重要。对石化化工行业而言，在持续提升运营效率的同时，须强化关键矿产、高端催化剂等战略性资源保障能力，统筹推进产业备份系统构建、物流通道多元化等布局，有效应对各类不确定性风险冲击。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	138,712,706.47	23.70%	135,844,644.49	23.43%	2.11%
应收票据	5,304,609.80	0.91%	2,108,379.36	0.36%	151.60%
应收账款	134,362,406.23	22.96%	129,776,048.64	22.38%	3.53%

存货	45,042,142.39	7.70%	53,857,599.00	9.29%	-16.37%
应收款项融资	2,520,326.96	0.43%	7,818,715.31	1.35%	-67.77%
预付款项	11,135,276.82	1.90%	12,692,816.14	2.19%	-12.27%
合同资产	6,723,109.53	1.15%	5,770,790.20	1.00%	16.50%
其他流动资产	1,729,750.61	0.30%	5,621,255.20	0.97%	-69.23%
固定资产	159,021,646.39	27.17%	172,909,876.81	29.82%	-8.03%
在建工程	9,869,109.58	1.69%	2,253,416.34	0.39%	337.96%
无形资产	45,456,820.69	7.77%	46,875,425.97	8.08%	-3.03%
长期待摊费用	71,307.65	0.01%	82,656.46	0.01%	-13.73%
其他非流动资产	923,627.00	0.16%	-	0.00%	-
应付账款	40,485,973.96	6.92%	44,614,566.97	7.69%	-9.25%
合同负债	2,365,414.36	0.40%	1,577,744.38	0.27%	49.92%
应交税费	3,539,638.23	0.60%	2,606,913.34	0.45%	35.78%
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	8,500,000.00	1.47%	-100.00%
其他流动负债	1,467,541.65	0.25%	491,568.78	0.08%	198.54%

资产负债项目重大变动原因:

<p>1.应收票据：期末余额较上期末增加 151.60%，主要是由于报告期末未终止确认的商业承兑汇票及“非6+9”银行承兑汇票金额较上期末大幅增加所致。</p> <p>2.应收款项融资：期末余额较上期末减少 67.77%，主要是由于报告期终止确认（背书及到期收款）的“6+9”银行承兑汇票金额较上期增加所致。</p> <p>3.其他流动资产：期末余额较上期末减少 69.23%，主要是由于报告期留抵的增值税进项税减少所致。</p> <p>4.在建工程：期末余额较上期末增加 337.96%，是由于报告期子公司——山东迈凯德节能科技有限公司新建降凝剂及抗磨剂生产线项目投资所致。</p> <p>5.其他非流动资产：期末余额较上期末新增 92.36 万，系报告期新建生产线购买设备需预付设备款所致。</p> <p>6.合同负债：期末余额较上期末增加 49.92%，主要是由于报告期末有预收条款的订单增加导致合同预收款余额较上期末增加所致。</p> <p>7. 应交税费：期末余额较上期末增加 35.78%，主要是由于报告期末应交增值税和应交企业所得税较上期末增加所致。</p> <p>8.一年内到期的非流动负债：期末余额较上期末减少 100.00%，主要是由于报告期偿还了一年内到期的长期借款 850 万元所致。</p> <p>9.其他流动负债：期末余额较上期末增加 198.54%，主要是由于报告期末未终止确认的应收票据及待转销项税较上期末增加所致。</p>
--

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
----	--------	--------	-------

	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	416,131,072.02	-	526,622,829.96	-	-20.98%
营业成本	326,382,497.60	78.43%	426,994,744.86	81.08%	-23.56%
毛利率	21.57%	-	18.92%	-	-
销售费用	15,022,734.80	3.61%	12,947,156.67	2.46%	16.03%
管理费用	39,789,853.17	9.56%	40,174,795.38	7.63%	-0.96%
研发费用	10,037,304.38	2.41%	12,867,700.45	2.44%	-22.00%
财务费用	-347,295.50	-0.08%	-1,791,521.16	-0.34%	80.61%
信用减值损失	400,276.24	0.10%	331,940.60	0.06%	-20.59%
资产减值损失	-1,440,411.15	-0.35%	-56,841.16	-0.01%	2,434.10%
其他收益	5,078,566.64	1.22%	6,486,362.59	1.23%	-21.70%
投资收益	391,576.05	0.09%	-	0.00%	-
公允价值变动收益	-	0.00%	-	0.00%	-
资产处置收益	37,826.43	0.01%	-	0.00%	-
汇兑收益	-	0.00%	-	0.00%	-
营业利润	24,582,187.53	5.91%	38,218,169.36	7.26%	-35.68%
营业外收入	83,241.76	0.02%	12,916.27	0.00%	544.47%
营业外支出	132,055.59	0.03%	688,887.40	0.13%	-80.83%
净利润	20,357,388.05	4.89%	30,626,227.75	5.82%	-33.53%

项目重大变动原因：

1. 财务费用：本期发生额较上期增加 80.61%，主要是由于报告期存款利息收入和汇兑收益较上期大幅减少所致。
2. 资产减值损失：本期发生额较上期增加 2,434.10%，主要是由于报告期计提了存货跌价准备所致。
3. 投资收益：本期期末新增发生额，是由于报告期开展理财投资业务产生了投资收益，而上期未开展投资理财业务所致。
4. 资产处置收益：本期期末新增发生额，是由于报告期处置固定资产产生了资产处置收益，而上期未发生此类业务所致。
5. 营业利润：本期发生额较上期减少 35.68%，主要是由于报告期行业经济环境不景气，主要产品售价下降，影响报告期营业收入及毛利较上期下降所致。
6. 营业外收入：本期发生额较上期增加 544.47%，主要是由于报告期收到的社会保险补助所致。
7. 营业外支出：本期发生额较上期减少 80.83%，主要是由于上期发生对外捐赠支出 50 万元而报告期未发生该项支出所致。
8. 净利润：本期发生额较上期减少 33.53%，主要原因见上述“5.营业利润”相关变动原因说明。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	411,996,771.05	522,912,645.24	-21.21%
其他业务收入	4,134,300.97	3,710,184.72	11.43%
主营业务成本	322,387,412.28	423,045,799.26	-23.79%

其他业务成本	3,995,085.32	3,948,945.60	1.17%
--------	--------------	--------------	-------

按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
硝酸异辛酯	242,269,713.51	176,319,057.66	27.22%	-28.87%	-34.95%	增加 6.8 个百分点
乙烯-乙酸 乙烯酯共聚物	47,316,892.60	40,999,373.78	13.35%	-16.21%	-13.79%	减少 2.44 个百分点
柴油抗磨剂	55,941,846.62	48,185,151.11	13.87%	21.23%	36.31%	减少 9.53 个百分点
纳米微球	13,983,575.19	12,286,965.90	12.13%	-10.16%	2.59%	减少 10.92 个百分点
模板剂	5,342,758.42	6,929,136.77	-29.69%	73.79%	73.27%	增加 0.39 个百分点
破乳剂	3,665,035.20	3,650,111.19	0.41%	42.28%	36.80%	增加 3.99 个百分点
咪唑啉	8,019,105.49	6,665,764.87	16.88%	116.60%	102.85%	增加 5.64 个百分点
稠化剂系列	7,986,922.75	6,262,598.37	21.59%	-60.67%	-66.90%	增加 14.75 个百分点
其他（含甲基环戊二烯三羰基锰）	31,605,222.24	25,084,337.95	20.63%	-17.17%	-22.05%	增加 4.96 个百分点
合计	416,131,072.02	326,382,497.60	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
国内	272,772,822.78	205,968,652.60	24.49%	-15.25%	-19.90%	增加 4.39 个百分点
国外	143,358,249.24	120,413,845.00	16.00%	-29.99%	-29.11%	减少 1.05 个百分点
合计	416,131,072.02	326,382,497.60	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

- 1.硝酸异辛酯:收入和成本分别较上期减少 28.87%、34.95%，主要是由于报告期行业不景气，加之市场竞争激烈影响该产品销量及售价较上期减少所致。
- 2.柴油抗磨剂：收入和成本分别较上期增加 21.23%、36.31%，主要是由于报告期客户订单量增加所致。
- 3.模板剂：收入和成本分别较上期增加 73.79%、73.27%，主要是由于报告期客户订单量增加所致。
- 4.破乳剂：收入和成本分别较上期增加 42.28%、36.80%，主要是由于报告期客户订单量增加所致。
- 5.咪唑啉：收入和成本分别较上期增加 116.60%、102.85%，主要是由于报告期公司加大了市场开发力度，导致该产品销量较上期大幅增加。
- 6.稠化剂系列：收入和成本分别较上期减少 60.67%、66.90%，主要是由于报告期该系列产品订单减少所致。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	中国石油化工股份有限公司	79,408,412.78	19.08%	否
2	中国石油天然气股份有限公司	51,875,168.05	12.47%	否
3	A	23,207,403.00	5.58%	否
4	Brenntag Latin America Inc	18,780,806.49	4.51%	否
5	山东寿光鲁清石化有限公司	17,247,074.35	4.14%	否
合计		190,518,864.67	45.78%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	中国石油化工股份有限公司	72,439,467.56	24.61%	否
2	B	22,415,809.37	7.62%	否
3	C	19,943,624.06	6.78%	否
4	D	14,805,598.21	5.03%	否
5	聊城鲁西多元醇新材料科技有限公司	13,075,080.74	4.44%	否
合计		142,679,579.94	48.48%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	48,944,579.07	56,274,532.95	-13.03%
投资活动产生的现金流量净额	-28,830,480.72	-41,361,342.18	30.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-16,845,855.20	-69,582,209.00	75.79%

现金流量分析：

- 1、投资活动产生的现金流量净额较上期增加 30.30%，主要是由于上期智能制造产业园项目支付

款项较多所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 75.79%，主要是由于报告期偿还银行借款金额和利润分配金额小于上期所致。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财	自有资金	45,000,000	0	0	不存在
证券理财	自有资金	60,000,000	17,506,000	0	不存在
合计	-	105,000,000	17,506,000	0	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

6、 委托贷款情况

适用 不适用

7、 私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

8、 主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司	公	主	注册资本	总资产	净资产	主营业务收	主营业务	净利润
----	---	---	------	-----	-----	-------	------	-----

名称	司类型	要业务				入	利润	
山东迈凯德节能科技有限公司	子公司	硝酸异辛酯的生产及销售	50,000,000.00	149,883,192.41	126,644,567.07	151,523,084.39	19,021,954.07	6,026,469.79
兴平汇能新材料有限公司	子公司	纳米微球、柴油抗磨剂等产品的生产和销售	10,000,000.00	40,761,516.15	10,056,698.03	70,304,930.65	5,765,314.49	15,771.02
陕西万德新材料有限公司	子公司	主要从事化工产品的销售及其相关服务业务	10,000,000.00	31,439,417.17	26,346,026.66	60,650,943.48	2,292,350.59	-685,616.98
西安德聚同创功能材料有限公司	子公司	新材料技术研发、技术服务、技术咨询相关业务	5,000,000.00	9,214,911.77	6,109,246.90	6,012,334.80	1,913,775.7	1,137,284.49
西安万德智能	子公司	机械设备研	10,000,000.00	26,545.41	-32,104.90	-	-	-428,437.62

装备 技术 有限 公司		发、 机械 电气 设备 制造 相关 业务						
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

单位：万元

公司名称	公司类型	主营业务收入			净利润		
		本期	同期	增幅	本期	同期	增幅
山东迈凯德节能科技有限公司	控股子公司	15,152.31	20,646.31	-26.61%	602.65	839.44	-28.21%
兴平汇能新材料有限公司	控股子公司	7,030.49	4,470.72	57.26%	1.58	-327.20	100.48%
陕西万德新材料有限公司	控股子公司	6,065.09	9,169.20	-33.85%	-68.56	629.58	-110.89%
西安德聚同创功能材料有限公司	控股子公司	601.23	-	-	113.73	-2.80	4161.79%
西安万德智能装备技术有限公司	控股子公司	-	-	-	-42.84	-0.37	-11478.38%

1、兴平汇能新材料有限公司主营业务收入同比增加 57.26%，净利润同比增加 100.48%。主要系为适应市场变化，对产品结构进行了调整所致；

2、陕西万德新材料有限公司主营业务收入同比减少 33.85%，净利润同比减少 110.89%。主要系报告期公司对外出口受国际地缘政治环境和产品竞争加剧影响所致。

3、西安德聚同创功能材料有限公司净利润同比增加 4161.79%，主要系报告期公司开始开展业务新增营业收入所致。

4、西安万德智能装备技术有限公司净利润同比减少 11478.38%，主要系该公司去年年底成立费用发生较少。

(3) 子公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

对子公司的管理控制情况

适用 不适用

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1、公司于2023年11月29日经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局再次认定为高新技术企业，并取得GR202361002920号高新技术企业证书，有效期为三年，公司自2023年11月至2026年11月按照15%的税率缴纳企业所得税。

2、根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

3、根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。

4、根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）规定，在2023年1月1日至2027年12月31日期间，可享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加减按50%征收的优惠政策。

5、依据财政部 税务总局公告2023年第12号，2025年度对年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%税率缴纳企业所得税（实际税负5%）。

(六) 研发情况

1、研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	10,037,304.38	12,867,700.45
研发支出占营业收入的比例	2.41%	2.44%
研发支出资本化的金额	0	0
资本化研发支出占研发支出的比例	0%	0%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0%	0%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	14	15
本科	9	10
专科及以下	8	1
研发人员总计	32	26
研发人员占员工总量的比例（%）	12.45%	10.44%

3、专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	24	20
公司拥有的发明专利数量	18	12

4、研发项目情况：

√适用 □不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
柴油流动性改进剂开发和应用研究	乙烯-乙酸乙烯酯共聚物合成工艺优化及降凝分散剂相关研究。	项目结题	确定乙烯-乙酸乙烯酯共聚物的合成工艺参数,开发系列乙烯-乙酸乙烯酯共聚物产品。	丰富公司产品结构,提升公司市场竞争力。
微反应装置平台的设计与研究	通过集约化设计,优化传热、传质,提高产能;进一步优化自控系统,提高生产过程的安全性。	小试阶段	新反应平台大幅提高通量,生产过程更安全,操作更智能。	推动微反应技术升级,提高效能、降低成本,提高公司在微反应技术应用领域的综合技术实力。
燃油助剂作用机理及性能影响因素分析研究	通过对核心产品应用机理研究,提高产品质量保障。	项目结题	掌握柴油抗磨剂、柴油十六烷值改进剂、汽/柴抗静电剂的作用机理及相互间的配伍性影响因素。	为公司主要产品积累技术经验,优化产品应用效果,提升产品性能质量及市场差异化竞争力。
反相乳液聚合制备稠化剂工艺研究	开发耐温耐盐乳液型稠化剂与酸液稠化剂新产品。	项目结题	确定稠化剂合成工艺。	进一步掌握稠化剂合成方面的关键技术,丰富公司产品结构,提升公司产品竞争力和市场竞争力技术。
微反应技术降	开展应用微反	小试阶段	微反应技术在芳	推动微通道反应技术升级,提

低高危生产工艺安全环境风险的应用研究	应技术制备其他产品的工艺开发, 拓展微反应技术的应用领域。		烃硝化领域的工艺技术迭代升级。	高公司硝化反应技术综合应用能力, 对提升企业在微反应技术方面综合竞争力具有积极影响。
橡胶分散剂的应用研究	确定分散剂制备工艺及工艺参数。	小试放大阶段	橡胶分散剂产品性能达到市售产品水平, 获得客户确认。	丰富公司产品结构, 提高技术研究能力, 增强市场竞争力。
双酚 A 裂解催化剂的应用研究	开发新产品, 替代进口产品。	项目结题	已经确定产品配方, 满足用户使用需求。	丰富公司产品结构, 提高技术研究能力, 增强市场竞争力。
功能性新材料开发与制备技术研究	优化电解过程, 提升产品质量, 降低生产成本, 实现生产线的长周期稳定运行。	小试放大阶段	优化电解过程, 降低杂元素离子浓度至 100ppm 以下。	丰富公司产品结构, 提高技术研究能力, 增强市场竞争力。
缓蚀剂作用机理的研究与系列产品开发	构建优化缓蚀剂体系、分析不同工况腐蚀机理并开发针对性产品、开发咪唑啉衍生系列产品、针对市场需求完成定制化产品开发。	试用阶段	针对不同工况确定缓蚀剂配方, 或根据客户要求开发定制化产品。	丰富缓蚀剂产品系列, 拓宽产品应用领域, 提高技术能力和水平, 增强市场竞争力。
高纯度电池级草酸亚铁制备工艺研究与开发	开发可用于工业化装置建设的全套技术工艺, 完善该项工艺技术的产品质量、收率、原料转化率、催化剂的选择性和转化率。	小试阶段	确定电池级草酸亚铁制备工艺及工艺包编制。	为公司进入新能源领域做技术支撑。

5、 与其他单位合作研发的项目情况:

适用 不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
武汉聚川科技有限公司	高纯度电池草酸亚铁工艺开发	基于高纯度电池级草酸亚铁小试技术, 搭建一套试验装置, 开发完成可用于工业化装置建设的全套技术工艺, 生产样品并满足客户需求。

陕西科技大学	能源开采用新型多功能化学品制备关键技术及产业化应用	研发具有高携砂性能的弹性压裂液，解决目前常规滑溜水压裂液存在的粘度低、携砂能力弱等问题。
西安石油大学	硝酸仲辛酯合成工艺的开发	双方合作开发硝酸仲辛酯制备工艺，搭建一套微通道连续反应装置生产平台，实现硝酸仲辛酯连续化生产。
西北农林科技大学	一种尖孢镰刀菌及其在制备丝兰酮中的应用	开展“一种尖孢镰刀菌及其在制备丝兰酮中的应用”项目中涉及的知识产权的编制与申报工作。

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明：

适用 不适用

2. 关键审计事项说明：

1、关键审计事项

(1) 收入确认

万德股份 2025 年销售确认的营业收入为 4.16 亿元。收入的明细请参阅财务报表附注“五、合并财务报表项目附注”注释（三十二）。

万德股份销售商品产生的收入是在商品所有权上的控制权已转移至客户时确认。收入确认的会计政策详情参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十六）。

由于收入是万德股份的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的风险，我们将万德股份收入确认识别为关键审计事项。

(2) 审计应对

针对营业收入的发生和完整性，我们实施的主要审计程序包括：

- (1) 测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，复核相关的会计政策是否正确且一贯运用；
- (2) 针对不同类型销售收入，检查各月收入发生额是否准确，比较不同产品毛利率各期间之间的变化，以确定是否存在异常情况；
- (3) 针对不同的销售类型，结合具体业务的实际情况，检查相关合同的约定，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求，并区分销售类型检查相关客户签收单据及回款记录等；
- (4) 对本年末应收账款余额及年度销售额实施函证程序；
- (5) 对资产负债表日前后记录的销售交易，选取样本，获取客户验收单据等其他支持性文件，以确定相关销售交易记录于恰当的会计期间。

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

经公司评估和审查后，认为立信会计师事务所具备执行审计工作的独立性，具有从事证券、期货相关业务审计资格，能够满足审计工作的要求。

公司董事会审计委员会严格遵守《上市公司治理准则》《北京证券交易所股票上市规则》及《公司章程》《审计委员会议事规则》等有关规定，充分发挥专门委员会的作用，对会计师事务所的基本情况 and 执业能力等进行了审查。在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事

务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了董事会审计委员会对会计师事务所的监督职责。

公司董事会审计委员会认为，立信会计师事务所在公司 2025 年年度报告的审计工作中，能够坚持以公允、客观的态度进行独立审计，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

2025 年 12 月 8 日，万德股份的全资子公司万德新材料在新加坡新设子公司 WONDER ENERGY SINGAPORE PTE.LTD.认缴出资 200 万美元，截止 2025 年 12 月 31 日，未实际出资未开展实际经营活动。

(九) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，公司坚持可持续发展理念，在追求经济效益与稳健经营的同时，积极履行社会责任。公司依法合规经营、诚信纳税，为地方财政提供稳定支持，保障员工就业稳定，切实回馈社会、股东与员工，助力地方经济与社会发展。

公司积极回应股东、员工、客户、供应商及政府等各方关切与期待，始终坚持环境友好、安全生产与人文关怀理念。作为绿色化工领域的高科技企业，公司核心产品硝酸异辛酯可有效助力柴油质量升级与大气污染防治；自主研发的微通道连续反应技术凭借其微尺度、高效传热传质、连续化、本质安全等核心优势，不仅可显著提升化工生产效率与经济性，更在安全生产、绿色低碳、产品质量、资源节约、公共环境等社会责任维度创造突出价值，是化工行业践行可持续发展、履行社会责任的关键技术路径。公司始终将中小投资者合法权益置于重要位置，严格遵照《公司法》《证券法》等法律法规要求，持续完善公司治理结构，保证信息披露真实、准确、完整、公平、及时；同时通过多元化沟通渠道、优化利润分配机制等方式，切实维护股东合法权益，积极回报投资者。

公司高度重视员工合法权益保障与职业幸福感提升，严格遵守劳动用工与妇女权益保障等法律法规，构建并不断完善薪酬激励、职业晋升及人才培养体系，定期开展工会及党群活动，不断增强团队凝聚力与向心力。公司持续健全职业健康安全管理，并通过专项帮扶、福利保障、系统培训及企业文化建设，切实关爱员工成长，守护员工福祉。未来，公司将继续携手全体员工与各方合作伙伴，持续深化社会责任实践，致力实现公司与员工、股东、环境及社会的和谐共生与可持续发展。

3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

公司将环境保护视为核心社会责任，始终将绿色理念植入企业运营的各个环节。在合规与文化建设方面，公司主动识别并跟进最新环保法规及标准，确保全面落地执行。同时，通过常态化开展环保知识专题培训和突发环境事件应急演练，不断提升全员的环保风险意识与应急处理能力，营造出人人关注、人人参与环保的良好内部氛围。在内部治理层面，企业持续优化环保管理制度，保障各项规定落到实处、执行有力。公司主营业务聚焦于节能减排与循环利用类专用化学品的研发和生产，并

以此作为战略方向。其主导产品作为柴油质量升级过程中治理大气污染的关键添加剂，不仅有力支撑了环保事业与社会责任的践行，也带动了地方经济发展，实现了企业成长与社会效益的共享。

报告期内，公司严格落实环境保护工作管理制度，全面推行环境保护主体责任制，切实将绿色发展理念贯穿于生产制造全过程。依据相关法律法规的要求，公司及其子公司规范开展生产活动并控制污染物排放，确保绿色发展的实际成效。与此同时，公司及其子公司严格遵照国家与地方相关法规、标准以及《污染物排放许可证》中规定的环境管理要求，积极搭建并持续完善环境管理体系，制定出详实的年度环境监测方案。各类污染防治设施均按环境影响评价文件的要求进行配置、运行与维护，设备状态良好。公司及其子公司定期对废水、废气等污染源开展监测，并按时提交排污许可所需的季度与年度执行报告，以及相关监测记录，从而确保在生产运行过程中各项污染物持续稳定达标排放。公司高度重视环境风险管控，定期组织全面的环境风险隐患排查，及时发现并消除潜在问题，保障不发生环境突发事件，确保环保设施与生产设备同步稳定运行。此外，公司及其子公司还将外围周边环境纳入常态化管理，定期组织土壤与地下水的隐患排查，编制年度隐患排查报告与监测方案，并依规开展相应监测，实时关注周边土壤和地下水状况。目前所有检测结果均满足标准要求，切实维护了周边环境的安全稳定。

报告期内，公司及其子公司未发生与环保相关的重大违规事件，未出现废水、废气污染物超标或违规排放情况，未发生与噪声排放有关的违法违规事件，也未出现与废弃物处置相关的违规行为。综上所述，公司未发生任何环保违法违规事件，未受到上级政府部门的环保处罚，全面完成了既定的环保关键指标。

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

在“双碳”战略深入推进及大力发展新质生产力的政策导向下，石化化工行业未来将始终坚持以质量效益为中心，强化科技创新与产业创新深度融合，推动行业向高端化、智能化、绿色化、国际化方向多元协同发展。根据《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026年）》部署要求，行业将重点推进精细化学品创新研发，推动大宗产品提质增效、优化供给结构，加快生产环节智能化、绿色化、安全化升级改造；同时兼顾传统消费潜力挖掘与新兴应用场景并重，依托化工园区规范化建设和优势产业集群培育，因地制宜发展行业新质生产力，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，以高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性。

当前，我国经济正处于新旧动能转换的关键阶段，石化化工行业面临多重发展挑战：基础有机原料市场竞争持续加剧、高端精细化学品供给存在短板、难以满足市场高端需求，行业整体需求增速放缓，叠加外部环境复杂多变带来的不确定性，行业发展面临一定压力。但与此同时，随着扩内需、补短板、优布局等一系列稳增长举措的落地实施，行业有望实现稳中有进、稳中提质的发展态势。从市场需求来看，全球节能减排趋势持续深化，有效拉动高效环保油品添加剂在交通、工业、能源等多个领域的需求增长，行业内企业正加大绿色技术研发投入力度，积极推广绿色化学合成、可降解材料应用及资源循环利用等绿色生产模式，着力实现经济效益与环境效益双向共赢。此外，人才与创新已成为行业核心竞争力，企业通过营造良好创新生态、加大自主研发投入、开发拥有自主知识产权的核心技术，不断构建差异化竞争优势，助力行业高质量发展。

面对全球化背景下的挑战与机遇，石化化工行业企业积极主动推进国际化布局，通过建立海外基

地、完善海外销售网络等方式，积极响应国家“走出去”战略，持续提升中国石化化工企业的全球影响力与行业话语权。同时，国内企业也需持续提升自身创新能力、管理水平、产品质量及品牌影响力，通过提供定制化服务、优化产品供给等方式，进一步增强国际市场竞争力。在数字化转型方面，行业加速融入大数据、人工智能、物联网等新一代信息技术，依托数智化手段实现生产环节智能管控、流程优化升级，同时在管理、营销等环节精准洞察客户需求，持续提升客户满意度与忠诚度，为行业高质量发展注入新动能。

（二） 公司发展战略

一、使命引领，技术驱动，聚焦绿色低碳主航道

面向未来，公司将始终践行“服务清洁能源、奉献碧水蓝天”的核心使命，紧扣化工装备升级与本质安全提升两大关键赛道，以节能减排、绿色低碳发展为主线，将微通道连续反应技术成套解决方案确立为战略主攻方向。公司将着力打通该技术从实验室研发到工业化应用的全流程链路，以高端化、智能化、绿色化为技术牵引，推动传统化工产业向价值链中高端转型升级，为精细化学品领域提供本质安全、智能高效、低碳清洁的系统性解决方案。同时，公司聚焦能源清洁化、新型化工材料及新能源三大方向，深耕专用精细化学品领域，专注于安全环保、绿色低碳的功能性新材料的原始创新，全力破解颠覆性技术的堵点与难点，推动化工过程向更安全、更精准、更高效、更经济、更绿色的方向迈进，为传统化工产业本质安全与绿色低碳转型注入持续动能，助力行业实现高质量、可持续发展，致力于成为全球精细化学品领域具有影响力的高端制造技术供应商。

二、研产并重，拓展应用，培育新兴增长点

在持续推进技术研发与装备升级的基础上，公司积极布局新兴应用领域。经过多年研发积累与持续创新，公司已在新材料、化工、医药、农药及军工等领域取得一系列关键技术突破与成果。下一步，公司将结合市场需求与自身发展阶段，稳步推进上述科研成果的产业化落地，培育新的可持续增长极。同时，公司立足现有核心技术与产业优势，围绕产业链上下游协同及技术联动方向，积极拓展相关业务领域，构建协同联动、优势互补的产业新格局。通过资源整合与能力建设双轮驱动，不断做大业务规模、优化产业布局，全面提升企业综合竞争实力与价值创造能力。

三、市场导向，资本赋能，夯实可持续发展根基

面对日趋激烈的市场竞争环境，公司将坚持市场导向，持续拓展国内外市场空间，不断提升产品性能与质量，丰富产品系列与品类，构建多元化产品矩阵，精准满足客户个性化需求，增强企业差异化竞争优势。同时，公司将充分依托资本市场赋能平台，以强化中长期战略竞争力为核心导向，持续夯实主营业务发展根基，稳固核心经营盘。在此基础上，加强产业链上下游的协同合作，推动资源共享、优势互补与风险共担，助力全产业链可持续发展，为企业实现高质量、可持续的增长注入强劲动力。

（三） 经营计划或目标

一、着力提升安全环保业绩，筑牢稳健发展底线

2026年，公司将持续把职业健康安全与环境管理作为可持续发展的重要基石。全员牢固树立“安全第一、环保优先”理念，严格落实年度工作计划，确保重点任务落地见效。围绕“零事故”目标，持续完善人防、物防、技防体系，深化隐患排查治理，提升安全环保技术支撑与现场管控能力，夯实本质安全基础，推进节能降耗，推动安全环保工作从治标向治本转型。同时，压紧压实全员责任，严格落实“一岗双责”，强化网格化管理与考核问责，全面提升安全环保综合治理水平，为公司高质量可持续发展提供坚实保障。

二、着力提升科技创新能力，激发创新动能

2026年，公司科研创新要持续深化研发体系建设和能力建设，筑牢创新根基。全力推动多个研发项目有序开展，按照油品添加剂、炼油助剂、油田化学品、模板剂、微通道工程化、高分子聚合物等组织好力量，分工协作、统筹推进。研发工作始终坚持大研发理念，注重与市场需求紧密结合、与生产实践深度融合，坚持自主研发与横向联合协同发力，有效整合各方力量与资源，全力推动关键技术取得新突破。

三、着力稳基增量和深化攻坚，不断提升销售业绩

2026年，公司营销工作将持续攻坚国际国内两大市场，全力推动业务实现多维度突破。进一步灵活调整营销策略，精准研判市场形势、把握市场规律，突出价值营销导向，坚持短期效益与长期价值统筹兼顾，持续筑牢企业经营基本盘。不断强化营销管理，提升策略执行效能，紧跟市场动态变化，精准制定差异化营销方案，切实增强营销工作的针对性与实效性。创新运用多元化营销手段，积极推广先进管理模式，统筹抓好市场拓展与价格维护，全面提升市场营销整体水平。

四、着力提升生产质效，厚植竞争优势

2026年，公司要以效率和效益为核心，统筹做好产销平衡工作。强化生产计划管理，细化分解年度目标任务，动态优化调整月度计划，确保年度生产任务圆满完成。面对新形势新环境，根据不同阶段市场变化，精准把控产销整体平衡节奏。持续优化考核体系，结合标准成本管理完善考核指标，强化正向激励导向，推动管理水平持续提升。深入开展节能降耗、降本减费专项行动，促进企业经营效率和经济效益稳步提升。

五、着力提升管理效能，释放企业内部活力

2026年，公司财务与内控管理工作紧紧围绕经营目标，积极拓宽多元化融资渠道，保障资金链稳定高效供给，为生产经营筑牢坚实财务保障。依托业财一体化管理平台，持续优化内控管理流程，强化合规管理与风险警示教育，推动内控管理向系统化、智能化方向升级，不断提升管理透明度与整体运行效率。

人力资源工作以做优人力资本为导向，持续优化人才队伍结构，健全以业绩为导向的分配机制与人才梯队培养计划。加强员工技能培训与企业文化建设，着力打造经营管理、专业技术、技能操作三支骨干队伍，夯实人才后备基础。强化干部履职能力与主人翁意识，促进个人成长与公司发展深度融合，为企业高质量持续发展注入强劲动力。

六、坚持党建引领，塑造积极向上的企业文化

2026年，坚持党建引领企业文化建设，是公司高质量发展的根本遵循与核心保障。公司党支部需持续发挥“红色引擎”作用，将党的创新理论与企业经营实践深度融合。通过各种形式的组织活动，及时传达党中央关于经济发展、科技创新、安全生产、绿色低碳等领域的决策部署，确保企业战略方向与国家发展大局同频共振，让党建工作成为破解经营难题、推动创新发展的“金钥匙”。最终形成“党建引领方向、文化凝聚力量、员工共创未来”的生动局面，为万德股份打造“百年企业”注入源源不断的精神动力。

(四) 不确定性因素

公司主要境外市场涉及欧洲、北美洲、南美洲、亚洲等 30 多个国家和地区，出口地国际政治环境、地方法律和经济发展程度的差异，加之国际地缘政治异常复杂，美伊冲突仍在持续，中美关系正在经历前所未有的复杂变化，未来走向难以预测，都将为公司海外业务带来不确定性影响。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
1、原材料采购价格波动风险	<p>持续到本年度的风险：公司的主要原材料为异辛醇、浓硝酸、浓硫酸、油酸，其价格受原油价格变化、国家产业政策、市场供需变化等多种因素的影响而波动，会对公司的经营业绩产生一定的影响。尽管公司不断通过技术更新和生产工艺流程优化降低生产成本，通过产品研发提高产品附加值，并且与主要的原材料供应商保持良好的合作关系，但公司仍存在主要原材料价格大幅波动给生产经营带来不利影响的风险。</p> <p>应对措施：为应对原材料价格波动的风险，公司从多个方面采取了积极措施。一是与主要供应商建立了长期合作关系，以规模化采购的优势换取更优惠的价格；二是公司制定了严格的采购管理程序，对于供应商的选择与采购成本控制建立起了一套完整的机制，积极开拓采购市场渠道，增加原材料供应商，在提高公司对原材料的议价能力的同时有效减少了库存占用率；三是加强公司品牌管理，以良好的口碑赢得市场，从而有效转嫁原材料价格波动的风险；四是加强生产管理，努力开展关于产品新工艺、新配方、新材料的创新实践，使公司产品在质量稳定的前提下，减少原材料损耗；五是加强技术研发投入，以技术创新来降低生产成本。</p>
2、单一产品依赖程度较高的风险	<p>持续到本年度的风险：报告期内，公司主营业务收入主要来源于硝酸异辛酯的生产和销售。硝酸异辛酯是一种柴油十六烷值改进剂，用于提高柴油的十六烷值，改善柴油的着火性能。如果未来柴油市场逐渐萎缩，将会对公司主力产品硝酸异辛酯的需求情况产生不利影响。若公司其他产品的市场开拓不顺利，且其他新产品的研发和销售情况不理想，则会影响公司的现金流和盈利能力。</p> <p>应对措施：为应对单一产品依赖程度较高的风险，公司一方面积极构建以纳米微球、柴油抗磨剂、乙烯-乙酸乙烯酯共聚物、模版剂、破乳剂、缓蚀剂以及精细化工原料咪唑啉等产品结构体系，加大市场推广力度，降低单一产品依赖程度较高的风险；另一方面公司不断加大研发投入，加快新产品的研发进度，打造新的利润点。</p>
3、境外销售业务占比较高的风险	<p>持续到本年度的风险：近三年，公司境外销售业务占比较高，公司主要境外市场涉及欧洲、北美洲、南美洲、亚洲等 30 多个国家和地区，存在市场准入门槛，若这些进口国家或地区相关产品市场准入政策、政治经济环境或贸易政策发生重大不利变化，或国际局势发生重大不利变化，将影响公司产品的出口。</p> <p>应对措施：为应对境外销售业务占比较高的风险，公司一方面持续挖掘国内市场的潜力，通过有效的营销措施，积极拓宽销售渠道，加大新客户开发与新产品推广，提高市场占有率；另一方面持续丰富公司的产品品种，保持优势领域，实现多元化发展，降低产品成本，增强国内客户黏性。</p>
4、环境保护风险	<p>持续到本年度的风险：公司废水、废气、固废的排放量较小，且均进行了严格的环保处理，对环境影响较小，符合环保要求。但是，随着公司生产规模的不断扩大，废水、废气、固废的排放量可能会相应增加，如果公司对于各种污染物的排放处理不当，可能会对环境造成一定的污染，给公司带来罚款、责令改正、停工整改等行政处罚，从而对公司正常的生产经营带来不利影响。</p> <p>应对措施：为应对环境保护风险，公司持续加大污染物处理技术研发、加大环保设施投入和提高污染物处置能力以应对国家日益严格的环保监管要求。公司在环保方面狠抓落实，从宏观上把握风险点，从根本上及早杜绝环保事故的发生，从微观上优</p>

	<p>化工艺流程以减少污染物排放，落实各岗位工艺操作规程和操作规范，落实人员责任，保证环保制度的有效实施，因此公司对环保管理一直保持比较高的水平。</p>
5、安全生产风险	<p>持续到本年度的风险：公司属于精细化学领域的制造企业，部分原材料和产品具有可燃、强腐蚀等危险性，对储存和运输有特殊的要求，同时产品在生产过程中发生化学反应有一定的危险性。公司采用微通道连续反应技术有效降低了生产过程的危险性，为确保安全经营，公司制定了《安全管理责任制》《安全检查和隐患整改管理制度》《应急救援管理制度》等生产管理制度，消除安全事故隐患。但是，未来如果由于生产装置意外发生故障、员工操作不当或者自然灾害等原因，仍可能会引起火灾、爆炸等安全事故，从而威胁生产人员的健康和生命，给公司带来罚款、责令改正、停工整改等行政处罚，对公司正常的生产经营造成不利影响。</p> <p>应对措施：为应对安全生产风险，公司坚持秉承安全生产重于一切的原则，不断完善安全生产规章制度和操作规程，明确落实安全生产责任制，按定期开展安全生产知识教育讲座和应急演练等各种形式的安全培训活动，严格督导、检查公司的安全生产工作，及时消除安全事故隐患。与此同时，公司将进一步完善员工的社会保障，持续改进生产安全事故应急救援预案，力争通过事前、事中、事后的层层把控，将安全生产风险降至可控水平。未来公司将持续严抓安全管理，全方位积极防范安全事故的发生。</p>
6、供应商相对集中的风险	<p>持续到本年度的风险：公司的供应商相对集中，公司近三年向前五名供应商采购的合计金额占当期采购总额的比例较大，存在供应商集中度较高的风险。如果主要化工原料供应商由于市场原因或其他原因减少与公司的合作，对公司经营将产生不利影响。</p> <p>应对措施：为应对供应商相对集中的风险，公司需要采取多种措施，包括建立供应商管理制度、与供应商建立长期合作关系、设立备选供应商、建立风险预警机制以及在合同中明确责任和风险分担等。这些措施可以有效地降低供应商风险，确保供应链的稳定和企业的正常运营。</p>
7、新能源发展对现有产品不利影响的风险	<p>持续到本年度的风险：进入 21 世纪以来，新能源产业得到了快速发展。在“碳达峰、碳中和”的目标引领下，推进能源结构转型升级、提升清洁能源比重、限制化石燃料使用已成为各国政府实现绿色转型发展的主要选择。虽然公司下游客户所处的石油开采领域和石油炼制领域目前市场需求保持旺盛，短期内新能源的发展对公司业务发展没有重大影响，但是从长远来看，降低石油的消耗量、改善全球能源结构、减少污染物与温室气体排放是能源行业未来发展的必然方向，石油能源将逐渐被新能源替代，进而对公司现有业务产生不利影响。</p> <p>应对措施：为应对新能源发展对现有产品可能产生的影响与风险，在整体发展战略上，公司将在立足主业的同时，不断拓展包括但不限于科技研发、战略并购、投资合资以及其他各类形式的积极合作等在内的多样化产业布局与市场发展策略，以实现公司产品结构的多样化和系统化，提高与市场衔接的深度与广度；在具体实施策略上，公司将着力于提升现有产品的市场份额，并不断丰富产品库，拓展新的存量与增量市场，同时，结合自身以微通道连续反应技术工艺与装备为特色的技术积累与发展基础，积极探索在新能源领域的布局，寻找合适的切入点及未来发展衔接的多种可能。</p>
8、微通道连续反应技术输出业务市场开拓不利的风险	<p>持续到本年度的风险：目前公司业务收入主要来源于油品添加剂、炼油助剂、油田化学品等化工产品。公司进入该领域的时间相对较晚，公司能否实现在上述领域的业务发展具有较大不确定性，公司存在微通道连续反应技术及装备输出业务市场开拓不利的风险。</p> <p>应对措施：为应对微通道连续反应技术及装备输出业务市场开拓不利的风险，公</p>

	司将加大市场开拓力度，开辟新的营销渠道，开发潜在用户；同时，公司将对微通道连续反应技术及装备持续研发，不断积累研发成果，以满足更多用户的需求，增加用户的广度。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	报告期内无新增的风险因素

第五节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

2、 重大日常性关联交易

适用 不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

6、关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

单位：元

关联方	担保内容	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	临时公告披露时间
					起始日期	终止日期			
王育斌、苟娟、山东迈凯德节能科技有限公司	银行授信担保	8,500,000.00	0	-	2023年6月15日	2025年6月14日	保证	连带	2023年4月14日

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

适用 不适用

8、其他重大关联交易

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，公司不存在新增承诺事项，公司已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。公司承诺事项的具体内容详见公司于2023年9月1日在官方信息披露平台披露的《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书》“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类	账面价值	占总资产的比	发生原因
------	------	-------	------	--------	------

		型		例%	
应收票据	应收票据	未终止确认 票据	585,509.00	0.10%	未终止确认的已背 书未到期的应收票 据
总计	-	-	585,509.00	0.10%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

以上资产权利受限事项均系公司经营所需，不会对公司产生不利影响。

第六节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	54,239,775	60.74%	3,296,936	57,536,711	64.46%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	2,939,157	2,939,157	3.29%
	董事、高管	0	0%	357,779	357,779	0.40%
	核心员工	2,740,552	3.07%	-497,039	2,243,513	2.51%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	35,018,329	39.23%	-3,296,936	31,721,393	35.54%
	其中：控股股东、实际控制人	32,653,870	36.58%	-2,939,157	29,714,713	33.29%
	董事、高管	2,364,459	2.65%	-357,779	2,006,680	2.25%
	核心员工	0	0%		0	0%
总股本		89,258,104	-	0	89,258,104	-
普通股股东人数						4,397

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	党土利	境内自然人	20,897,239	0	20,897,239	23.41%	20,897,239	0
2	王育斌	境内自然人	11,756,631	0	11,756,631	13.17%	8,817,474	2,939,157
3	高新技术产业投资有限责任公司	国有法人	4,645,946	-891,368	3,754,578	4.21%	0	3,754,578
4	周信钢	境内自然人	0	2,000,000	2,000,000	2.24%	0	2,000,000
5	李航放	境内自	2,479,852	-486,339	1,993,513	2.23%	0	1,993,513

		然人						
6	唐兴天下投资管理(西安)有限责任公司—西安唐兴科创投资基金合伙企业(有限合伙)	基金、理财产品	1,500,000	0	1,500,000	1.68%	0	1,500,000
7	李欣	境内自然人	0	1,300,010	1,300,010	1.46%	0	1,300,010
8	西安万德能源股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	1,104,184	0	1,104,184	1.24%	0	1,104,184
9	薛玫	境内自然人	933,339	0	933,339	1.05%	933,339	0
10	蒋彩珍	境内自然人	245,195	564,805	810,000	0.91%	0	810,000
合计		-	43,562,386	2,487,108	46,049,494	51.60%	30,648,052	15,401,442
<p>持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明： 前十名股东中，党土利、王育斌为一致行动人； 依据公开资料显示，周信钢和李欣为夫妻关系，构成一致行动人关系； 其余股东间无关联关系。</p>								

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	唐兴天下投资管理(西安)有限责任公司—西安唐兴科创投资基金合伙企业(有限合伙)	未约定持股期间

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	西安高新技术产业风险投资有限责任公司	3,754,578
2	王育斌	2,939,157
3	周信钢	2,000,000
4	李航放	1,993,513
5	唐兴天下投资管理（西安）有限责任公司—西安唐兴科创投资基金合伙企业（有限合伙）	1,500,000
6	李欣	1,300,010
7	西安万德能源化学股份有限公司回购专用证券账户	1,104,184
8	蒋彩珍	810,000
9	李文萍	777,782
10	伍德伟	681,974
依据公开资料显示，周信钢和李欣为夫妻关系，构成一致行动人关系；其余股东间无关联关系。		

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

公司由党土利、王育斌两名自然人共同控制。截至报告期末，党土利持有万德股份 2,089.72 万股，占公司总股本的 23.41%，王育斌持有万德股份 1,175.66 万股，占公司总股本的 13.17%，两人合计持有万德股份 3,265.39 万股，占公司总股本的 36.58%。2015 年 10 月 30 日，党土利与王育斌签订《一致行动协议》，2022 年 11 月 21 日，上述二人签订《一致行动协议补充协议》，进一步明确了一致行动的相关约定，两人构成一致行动，为公司的控股股东、实际控制人。

党土利，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1961 年出生，1984 年 7 月至 1998 年 4 月历任西安石油化工厂车间技术员、试验研究室主任、研究所所长；1998 年 5 月至 2001 年 12 月担任西安科技成果转化有限公司副总经理；1998 年 5 月至 2014 年 7 月西安市科学技术局生产力促进中心担任员工；1998 年 11 月至 2011 年 6 月历任万德有限总经理、董事长；2011 年 7 月至 2019 年 7 月担任万德股份董事长；2019 年 8 月至 2025 年 12 月担任万德股份董事；2020 年 5 月至今担任万德股份党支部书记。

王育斌，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师，1969 年出生，1992 年 7 月至 2006 年 6 月历任中国石化西安石化分公司技术员、工程师；2006 年 7 月至 2011 年 6 月历任万德有限研发部经理、副总经理、总经理；2011 年 7 月至 2016 年 9 月历任万德股份董事、总经理；2012 年 11 月至 2015 年 9 月历任陕西迈凯德化工有限公司法定代表人、执行董事；2014 年 4 月至 2016 年 8 月担任山东迈凯德监事；2016 年 10 月至 2019 年 7 月担任万德股份副董事长；2018 年 6 月至 2022 年 4 月担任万德新材料董事；2019 年 7 月至今担任万德股份董事长。

是否存在实际控制人：

√是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数 (股)	32,653,870
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例 (%)	36.58%

第七节 融资与利润分配情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	银行借款	北京银行股份有限公司西安分行	银行	8,500,000.00	2023年6月15日	2025年6月14日	3.65%
合计	-	-	-	8,500,000.00	-	-	-

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.5	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
王育斌	董事长	男	1969年7月	2025年12月4日	2028年12月3日	137.69	否	2025年度董事、高级管理人员薪酬方案；已完成
汪希领	董事、总经理	男	1968年6月	2025年12月4日	2028年12月3日	137.92	否	2025年度董事、高级管理人员薪酬方案；已完成
杨青	董事、董事会秘书（届满离任）、副总经理（新任）	女	1975年11月	2025年12月4日	2028年12月3日	58.62	否	2025年度董事、高级管理人员薪酬方案；已完成
王增涛	独立董事	男	1969年8月	2025年12月4日	2028年12月3日	0	否	-
王建坤	独立董事	男	1969年11月	2025年12月4日	2028年12月3日	0	否	-
赵红	独立董事	女	1974年3月	2025年12月4日	2028年12月3日	0	否	-
常兆军	职工代表董事（新任）、离任监事	男	1981年12月	2025年12月4日	2028年12月3日	48.97	否	-
李建军	副总经理（新任）	男	1971年5月	2025年12月4日	2028年12月3日	48.02	否	-
胡健	财务负责人（新任）	男	1980年5月	2025年12月4日	2028年12月3日	13.92	否	-
卢哲	董事会秘书（新任）	男	1989年2月	2025年12月4日	2028年12月3日	18.63	否	-

党士利	董事（届满离任）	男	1961年12月	2022年9月14日	2025年12月3日	91.21	否	2025年度董事、高级管理人员薪酬方案；已完成
黄琨	董事（届满离任）	男	1978年12月	2022年9月14日	2025年12月3日	0	是	-
郭随英	独立董事（届满离任）	女	1966年4月	2022年9月14日	2025年12月3日	6	否	-
王满仓	独立董事（届满离任）	男	1963年3月	2022年9月14日	2025年12月3日	6	否	-
马政生	独立董事（届满离任）	男	1966年3月	2022年9月14日	2025年12月3日	6	否	-
薛玫	财务负责人（届满离任）	女	1969年10月	2022年9月14日	2025年12月3日	91.18	否	2025年度董事、高级管理人员薪酬方案；已完成
庞玲	原监事会主席	女	1972年12月	2022年9月14日	2025年9月11日	68.89	否	-
合计						733.05	-	-
董事会人数：					7			
高级管理人员人数：					5			

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

<p>1、控股股东、实际控制人王育斌担任公司董事长；</p> <p>2、股东汪希领担任公司董事兼总经理；</p> <p>3、股东杨青担任公司董事兼副总经理。</p>
--

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
王育斌	董事长	11,756,631	0	11,756,631	13.17%	0	0	2,939,157

汪希领	董事、总经理	808,894	0	808,894	0.91%	0	0	202,223
杨青	董事、副总经理	622,226	0	622,226	0.70%	0	0	155,556
党土利	董事（届满离任）	20,897,239	0	20,897,239	23.41%	0	0	0
薛玫	财务负责人（届满离任）	933,339	0	933,339	1.05%	0	0	0
合计	-	35,018,329	-	35,018,329	39.24%	0	0	3,296,936

（三） 变动情况

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

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
杨青	董事、董事会秘书	离任	董事、副总经理	换届离任、新任	无
王增涛	无	新任	独立董事	换届新任	无
王建坤	无	新任	独立董事	换届新任	无
赵红	无	新任	独立董事	换届新任	无
常兆军	职工代表监事	新任	职工代表董事	取消监事会，并增设职工代表董事	无
李建军	无	新任	副总经理	换届新任	无
胡健	无	新任	财务负责人	换届新任	无
卢哲	无	新任	董事会秘书	换届新任	无
党土利	董事	离任	无	换届离任	无
黄琨	董事	离任	无	换届离任	无
郭随英	独立董事	离任	无	换届离任	无
王满仓	独立董事	离任	无	换届离任	无
马政生	独立董事	离任	无	换届离任	无
薛玫	财务负责人	离任	无	换届离任	无

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

<p>王增涛，中国国籍，无境外居留权，1969年8月出生，西安交通大学经济学专业，获博士学位。1991年7月至2000年3月，任陕西财经学院贸易经济系老师；2000年4月至今，历任西安交通大学国际经济与贸易系讲师、副教授、教授。2019年11月至今任西安康拓医疗技术股份有限公司独立董</p>
--

事。2025年12月至今任西安万德能源化学股份有限公司独立董事。

王建坤，中国国籍，无境外居留权，1969年11月出生，博士研究生学历。1992年7月至1997年9月于陕西省地矿局第十三地质队任助理工程师，2000年7月至2013年7月于西安电子科技大学理学院任讲师、副教授，2013年7月至今于西安电子科技大学先进材料与纳米科技学院任副教授。2025年12月至今任西安万德能源化学股份有限公司独立董事。

赵红，中国国籍，无境外居留权，1974年3月出生，博士研究生学历，正高级教授。1996年6月至2000年3月于陕西财经学院任助教，2000年4月至2021年12月，在西安交通大学管理学院历任讲师、助理教授、副教授，2022年1月至今为西安交通大学管理学院会计与财务系教授（博士生导师）。2025年12月至今任西安万德能源化学股份有限公司独立董事。

常兆军，中国国籍，无境外居留权，1981年12月出生，本科学历，高级工程师。2005年7月至2006年6月于牡丹江恒丰纸业股份有限公司任技术员；2006年7月至2007年6月于西安热工研究院有限公司任实验员；2007年7月至2011年7月于西安万德能源化学有限公司历任研发工程师、业务员；2011年7月至今历任西安万德能源化学股份有限公司营销部副部长、商务部长、油田化学事业部总经理；2015年8月至2025年9月于西安万德能源化学股份有限公司担任职工监事。2025年12月至今任西安万德能源化学股份有限公司职工代表董事。

杨青，中国国籍，无境外居留权，1975年11月出生，本科学历，中级工程师。1999年7月至2011年6月于万德有限历任技术员、综合管理部部长；2011年7月至今于万德股份担任董事；2011年7月至2025年12月于万德股份担任董事会秘书；2018年6月至今担任万德新材料监事。2025年12月至今任万德股份副总经理。

李建军，中国国籍，无境外居留权，1971年5月出生，大专学历。1995年8月至2003年6月于渭南市化工实业有限公司历任操作工、车间主任；2003年7月至2010年4月于交大瑞森渭南化学工业有限责任公司任质量技术部长；2010年5月至2016年5月于渭南嘉德瑞森化学工业有限责任公司任副总经理；2016年7月至今历任万德股份运行管理部部长、运行总监；2018年1月至今于兴平汇能新材料有限公司任监事；2016年5月至今于渭南高新区惠丰新材料科技有限公司任监事。2025年12月至今任西安万德能源化学股份有限公司副总经理。

胡健，中国国籍，无境外永久居留权，1980年5月出生，硕士研究生学历，高级会计师，注册会计师。2001年3月至2005年7月任金花企业集团会计；2005年8月至2015年3月任资生堂丽源化妆品有限公司财务主管，2015年4月至2021年8月任汇纳科技股份有限公司财务部经理、财务管理中心总经理；2021年9月至2025年9月，西安超晶科技股份有限公司财务总监，2025年8至9月任西安超晶科技股份有限公司董事会秘书，2025年7月至9月任西安超祥智造有限公司监事；2025年10月至2025年12月任西安万德能源化学股份有限公司高级财务管理人员；2025年12月至今任西安万德能源化学股份有限公司财务负责人。

卢哲，中国国籍，无境外居留权，1989年2月出生，研究生学历，具备证券从业资格、基金从业资格。2015年7月至2022年4月于北京银行西安分行历任理财经理、支行行长助理；2022年5月至2024年9月于西安方元生活服务股份有限公司历任证券事务代表、董事会秘书；2024年10月至2025年12月于西安万德能源化学股份有限公司任证券事务高级主管；2025年12月至今于西安万德能源化学股份有限公司任董事会秘书。

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

2025年4月23日公司第四届董事会第二十四次会议与2025年5月22日公司2024年度股东会

分别审议通过了《关于 2025 年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案》，2025 年 8 月 20 日公司第四届董事会第二十五次会议与 2025 年 9 月 11 日公司 2025 年第一次临时股东会，分别审议通过了《关于制定及修订公司内部管理制度的议案》之子议案《关于制定<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》。依据上述薪酬方案及薪酬管理制度，董事和高级管理人员报酬确定依据如下：

1. 董事薪酬方案

(1) 在公司任职的非独立董事，按照所担任的管理岗位领取薪酬；未在公司任职的非独立董事，不在公司领取薪酬或津贴。

(2) 公司独立董事津贴为 6 万元/年（税前），按月发放。

2. 公司高级管理人员薪酬方案

公司高级管理人员年度薪酬标准由“基本薪酬+绩效薪酬”组成。按其在公司所担任的管理岗位并结合经营业绩等因素确定。

(1) 基本薪酬：根据其在公司担任的具体管理职务，按公司相关规定领取薪酬。

(2) 绩效薪酬：根据年度总计划目标及当年经营情况，结合年度目标达成率、经营效益等因素综合评定绩效薪酬。

报告期内，公司已按照相关规定支付董监高人员的报酬，公司董事和高级管理人员报酬的实际支付与公司披露的情况一致。

(四) 股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	23	2	3	22
行政人员	44	2	8	38
生产人员	120	2	11	111
销售人员	23	4	1	26
技术人员	32	12	7	37
财务人员	15	1	1	15
员工总计	257	23	31	249

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	20	21
本科	81	82
专科及以下	155	146
员工总计	257	249

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、员工薪酬政策

为了充分调动员工的积极性、创造性，公司按照市场水平和薪资政策水平线定位，结合企业自身

整体经营情况，每年对薪酬与绩效体系进行优化，对员工薪酬包括工资、绩效、津贴、福利等进行不同程度调整，强化绩效考核力度，不断提升员工福利保障，使公司在薪酬福利方面更具有竞争力，促进公司健康快速发展。

2、培训计划

公司根据年度经营计划与实际工作需要制定年度培训计划，采取内训与外训相结合的方式，开展多层次、多样化的员工培训，培训内容涵盖员工基本素质、职业技能、管理知识、专业知识、企业文化等范围，尤其对于关键岗位提供有针对性的外派学习，提升专业化技能和工作能力，并采用微信、网络等多种方式鼓励员工之间互相分享、共同学习、共同进步。通过多形式、多渠道、多方位的培训与交流分享，不断提升公司员工素质和能力，培养与加强各部门的团队协作精神，增强团队凝聚力，提升工作效能，推动公司高质量可持续健康发展。

3、需公司承担费用的离退休职工人数情况

公司执行国家和地方相关的社会保险制度，没有需要公司承担费用的离退休人员。

劳务外包情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司不存在金额或者数量较大的劳务外包情况，仅在食堂、保安及保洁人员方面存在劳务外包。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
王育斌	无变动	董事长	11,756,631	0	11,756,631
党土利	无变动	党支部书记、研发专家	20,897,239	0	20,897,239
汪希领	无变动	董事、总经理	808,894	0	808,894
薛玫	无变动	董事长助理	933,339	0	933,339
杨青	无变动	董事、副总经理	622,226	0	622,226
庞玲	无变动	山东子公司总经理	0	0	0
刘平	无变动	总经理助理、研究院副院长、兴平分/子公司总经理	0	0	0
赵钰	无变动	营销总监	0	0	0
李建军	无变动	副总经理	0	0	0
李航放	无变动	万德智能总经理	2,479,852	-486,339	1,993,513
杨亚妮	无变动	研究院技术研究部主任、兴平分公司总工程师	0	0	0
畅晶晶	无变动	国际贸易部部长、西安子公司总经理	0	0	0
常兆军	无变动	工会主席、油田化学事业部总经理	0	0	0
李英杰	无变动	行政部部长	0	0	0
庞建龙	无变动	人力资源部部长	0	0	0
王志明	无变动	运行管理部部长、采供部部长	0	0	0
王滨	无变动	运行管理部副部长	0	0	0
王从军	无变动	销售部部长	0	0	0

王斌	无变动	销售部副部长	0	0	0
赵娜娜	无变动	商务部部长	700	-700	0
段敬云	无变动	国际贸易部副部长、西安子公司业务部部长	0	0	0
井军平	无变动	研究院工程开发部副主任	0	0	0
郝敏生	无变动	审计部部长	0	0	0
袁勇	无变动	财务部部长	0	0	0
杨荣丽	无变动	财务部副部长	260,000	-10,000	250,000
丁金皓	无变动	研究院战略规划部副主任、技术研究部主任研发工程师	0	0	0
李海斌	无变动	研究院发展协作部副主任、技术研究部主任研发工程师	0	0	0
张祎庆	无变动	山东子公司常务副总	0	0	0
高峰	无变动	山东子公司副总经理、安全总监	0	0	0
马亚斌	无变动	兴平分/子公司常务副总经理	0	0	0
王龙	无变动	兴平分/子公司安全总监	0	0	0
王晴	离职	证券事务代表	0	0	0
李琴	离职	山东子公司财务总监	0	0	0

核心员工的变动对公司的影响及应对措施:

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司
锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

是 否

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司所属行业为制造业（C）-石油、化学、生物医药（CE）-化学原料和化学制品制造业（C26）-专用化学产品制造（C266）。

化工公司

一、 行业概况

（一） 行业法规政策

公司所处的精细化工行业属于国家当前重点扶持的领域。近年来，得益于国家在政策、法规、资金等方面的持续支持，该行业实现了较快发展。2025 年国家多部门从安全、绿色低碳、产业发展等维度，密集出台相关法规政策，全方位推动行业高质量发展。安全领域，应急管理部出台安全生产标准化通用规范，全国人大常委会颁布危险化学品安全法，强化危险化学品全链条安全管控。绿色低碳方面，金融部门推出绿色金融方案提供转型金融支持，发改委明确支持行业节能降碳及煤化工低碳转型，政府工作报告部署双碳相关试点与工程。产业发展上，七部门制定稳增长方案，提出 2025-2026 年行业增加值年均增长 5% 以上的目标。公司所处行业涉及的主要法律法规及政策如下：

1、行业主要法律法规及规范性文件

颁布/修订/修正时间	颁布部门	法律法规名称	相关内容
2012 年 2 月 29 日	全国人大常委会	《中华人民共和国清洁生产促进法》	促进清洁生产，提高资源利用效率，减少和避免污染物的产生，保护和改善环境，保障人体健康，促进经济与社会可持续发展。
2014 年 4 月 24 日	全国人大常委会	《中华人民共和国环境保护法》	保护和改善环境，防治污染和其他公害，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展。
2016 年 11 月 7 日	全国人大常委会	《中华人民共和国气象法》	为了发展气象事业，规范气象工作，准确、及时地发布气象预报，防御气象灾害，合理开发利用和保护气候资源，为经济建设、国防建设、社会发展和人民生活提供气象服务
2017 年 6 月 27 日	全国人大常委会	《中华人民共和国水污染防治法》	水污染防治应当坚持预防为主、防治结合、综合治理的原则，优先保护饮用水水源，严格控制工业污染、城镇生活污染，防治农业面源污染，积极推进生态治理工程建设，预防、控制和减少水环境污染和生态破坏。

2018年10月26日	全国人大常委会	《中华人民共和国大气污染防治法》	保护和改善环境，防治大气污染，保障公众健康，推进生态文明建设，促进经济社会可持续发展。
2018年10月26日	全国人大常委会	《中华人民共和国循环经济促进法》	促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持续发展。
2018年12月29日	全国人大常委会	《中华人民共和国环境影响评价法》	为了预防因规划和建设项目实施后对环境造成不良影响，促进经济、社会和环境的协调发展。
2020年4月29日	全国人大常委会	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	防治固体废物污染环境，保障人体健康，维护生态安全，促进经济社会可持续发展。
2021年6月10日	全国人大常委会	《中华人民共和国安全生产法》	加强安全生产工作，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济社会持续健康发展。
2025年10月28日	全国人大常委会	《中华人民共和国环境保护税法》	通过向直接向环境排放应税污染物的企业事业单位和其他生产经营者征收的一种特定行为税，保护和改善环境，减少污染物排放，推进生态文明建设。
2025年12月27日	全国人大常委会	《中华人民共和国危险化学品安全法》	危险化学品领域首部专门法律，覆盖生产、储存、使用、经营、运输全链条安全管理。建立目录管理、风险分级管控、隐患排查治理、全生命周期追溯制度，强化企业主体责任与政府监管。 大幅提高违法处罚力度，最高可处千万元级罚款，并明确刑事责任衔接。
2013年12月7日	国务院	《中华人民共和国危险化学品安全管理条例》	加强危险化学品的安全管理，预防和减少危险化学品事故，保障人民群众生命财产安全，保护环境。
2014年7月29日	国务院	《安全生产许可证条例》	严格规范安全生产条件，进一步加强安全生产监督制度，防止和减少生产安全事故。
2021年1月24日	国务院	《排污许可管理条例》	加强排污许可管理，规范企业事业单位和其他生产经营者排污行为，控制污染物排放，保护和改善生态环境。
2012年7月1日	国家安全生产监督管理总局（已撤）	《危险化学品登记管理办法》	加强对危险化学品的安全管理，规范危险化学品登记工作，为危险化学品事故预防和应急救援提供技术、信息支持。

	销)		
2017年3月6日	国家安全生产监督管理总局(已撤销)	《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》	企业应当依照本办法的规定取得危险化学品安全生产许可证(以下简称“安全生产许可证”)。未取得安全生产许可证的企业,不得从事危险化学品的生产活动。
2019年7月11日	应急管理部	《生产安全事故应急预案管理办法》	为了规范生产安全事故应急预案的管理,完善应急预案体系,增强应急预案的科学性、针对性、实效性。
2019年11月10日	交通运输部	《危险货物道路运输安全管理办法》	为了进一步规范危险货物道路运输活动,强化安全监管措施,提高运输安全水平。
2021年11月30日	生态环境部	《危险废物转移管理办法》	全面推行电子联单,实现转移全流程信息化追溯,取消纸质联单。
2024年4月1日	生态环境部	《排污许可管理办法》	规范排污许可管理,根据《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国海洋环境保护法》和大气、水、固体废物、土壤、噪声等专项污染防治法律,以及《排污许可管理条例》制定。
2025年3月31日	中国气象局	《防雷减灾管理办法》	为了加强雷电灾害防御工作,规范雷电灾害管理,提高雷电灾害防御能力和水平,保护国家利益和人民生命财产安全,维护公共安全,促进经济建设和社会发展。
2025年11月27日	应急管理部	《安全生产违法行为行政处罚办法》	统一处罚标准,加大对重大隐患、拒不整改行为的处罚。
2025年12月17日	应急管理部	《特种作业人员安全技术培训考核管理规定》	规范电工、焊工等特种作业人员培训、考核与发证。
2021年10月27日	应急管理部	《企业安全生产标准化建设定级办法》	规范和促进企业开展安全生产标准化(以下简称“标准化”)建设,建立并保持安全生产管理体系,全面管控生产经营活动各环节的安全生产工作,不断提升安全管理水平。
2022年3月15日	应急管理部	《危险化学品企业特殊作业安全规范》	规范了危险化学品企业特殊作业的安全管理,提高作业人员的安全意识和操作技能,预防和减少特殊作业中的事故风险,保障企业安全生产。
2022年10月1日	应急管理部	《化工过程安全管理导则》	可规范完善企业安全生产责任制和安全生产规章制度,开展全员、全过程、全方位的化工过程安全管理,通过识别、评价、消减、控制生产过程中的风险,达到最佳安全状态,从而消除隐患,预防化工事故的发生。同时,也可作为应急管理部门的监管依据,提升科学监管水平。

2023年1月20日	生态环境部	《危险废物贮存污染控制标准》	替代旧版，严格贮存场所防渗、防漏、分类、标识与台账要求。
2025年4月25日	应急管理部	《危险化学品企业安全生产标准化通用规范》(GB 45673-2025)	该标准融合了化工过程安全管理理念，结合近年来事故暴露的问题，突出重大安全风险防控，从安全领导力、安全生产责任制、设备完整性、相关方、变更管理等14个方面提出了管理要求，对新技术应用、数字化智能化管控等方面做出了规定，以适应企业高质量发展面临的新形势和新需要。

2、行业主要产业政策

颁布时间	颁布部门	政策名称	主要内容
2018年6月16日	中共中央、国务院	《中共中央、国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》	2019年1月1日起，全国供应符合国六标准的车用汽油和车用柴油，力争重点区域提前供应。尽快实现车用柴油、普通柴油和部分船舶用油标准并轨。严厉打击生产、销售和使用非标车（船）用燃料行为，彻底清除黑加油站点。
2018年12月29日	国家发改委、公安部等	《国家发展和改革委员会公告2018年第16号—全面供应符合第六阶段强制性国家标准车用油的公告》	2019年1月1日起，全国全面供应符合第六阶段强制性国家标准 VIA 车用汽油（含 E10 乙醇汽油）、VI 车用柴油（含 B5 生物柴油），同时停止国内销售低于国 VIA 标准车用汽油（含 E10 乙醇汽油）、低于国 VI 标准车用柴油（含 B5 生物柴油）。
2021年1月15日	中国石油和化学工业联合会	《石油和化学工业“十四五”发展指南》	强调加快产业结构调整，大力提升产业创新自主自强能力，深入实施绿色发展战略，提升数字化和智能化发展水平，培育具有国际竞争力的企业、企业集团和石化园区。
2021年3月11日	全国人大	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	坚持立足国内、补齐短板、多元保障、强化储备，完善产供储销体系，增强能源持续稳定供应和风险管控能力，实现煤炭供应安全兜底、油气核心需求依靠自保、电力供应稳定可靠。夯实国内产量基础，保持原油和天然气稳产增产，做好煤制油气战略基地规划布局和管控。
2021年6月1日	工业和信息化部	《关于印发石化化工行业鼓励推广应用的技术和产品目录（第一批）的通知》	为提升石化化工行业智能制造、安全环保水平，经地方及相关单位推荐、专家评审和对外公示，现将石化化工行业鼓励推广应用的技术和产品（第一批）予以印发。“新型微通道反应器装备及连续流工艺技术”为该推荐目录

			第一项。
2021年10月24日	国务院	《2030年前碳达峰行动方案》	全面开展清洁生产审核和评价认证，推动能源、石化化工、等重点行业绿色转型升级，加快存量企业及园区实施节能、节水、节材、减污、降碳等系统性清洁生产改造。
2021年10月29日	国家发展和改革委员会等部门	《“十四五”全国清洁生产推行方案》	全面开展清洁生产审核和评价认证，推动能源、石化化工、等重点行业绿色转型升级，加快存量企业及园区实施节能、节水、节材、减污、降碳等系统性清洁生产改造。
2021年11月29日	国家能源局、科学技术部	《“十四五”能源领域科技创新规划》	聚焦增强油气安全保障能力，有效支撑油气勘探开发和天然气产供销体系建设，开展纳米驱油、CO ₂ 驱油、精细化勘探、智能化注采等关键核心技术攻关，提升低渗透老油田、高含水油田以及深层油气等陆上常规油气的采收率和储量动用率。
2021年11月15日	工业和信息化部	《“十四五”工业绿色发展规划》	文中指出以推动高质量发展为主题，以供给侧结构性改革为主线，以碳达峰碳中和目标为引领，以减污降碳协同增效为总抓手，统筹发展与绿色低碳转型，深入实施绿色制造，加快产业结构优化升级，大力推进工业节能降碳，全面提高资源利用效率，积极推行清洁化生产改造，提升绿色低碳技术，绿色产品、服务供给能力，构建工业绿色低碳转型与工业赋能绿色发展相互促进、深度融合的现代化产业格局，支撑碳达峰碳中和目标任务如期实现。
2021年12月28日	国务院	《“十四五”节能减碳综合工作方案》	主要涉及“三、实施节能减碳重点工程（一）重点行业绿色升级工程。以钢铁、有色金属、建材、石化化工等行业为重点，推进节能改造和污染物深度治理。加强行业工艺革新，实施涂装类、化工类等产业集群分类治理，开展重点行业清洁生产和工业废水资源化利用改造。”
2022年1月29日	国家发展和改革委员会、国家能源局	《“十四五”现代能源体系规划》	加快推进储量动用，抓好已开发油田“控递减”和“提高采收率”，推动老油气田稳产，加大新区产能建设力度，保障持续稳产增产。积极扩大非常规资源勘探开发，加快页岩油、页岩气、煤层气开发力度。

2022年3月28日	工业和信息化部等部门	《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》	加快推进传统产业改造提升，大力发展化工新材料和精细化学品，加快产业数字化转型，提高本质安全和清洁生产水平，加速石化化工行业质量变革、效率变革、动力变革，推进我国由石化化工大国向强国迈进。
2023年11月30日	国务院	《空气质量持续改善行动计划》	为持续深入打好蓝天保卫战，切实保障人民群众身体健康，以减少重污染天气和解决人民群众身边的突出大气环境问题为重点，远近结合研究谋划大气污染防治路径，扎实推进产业、能源、交通绿色低碳转型，加快形成绿色低碳生产生活方式，以空气质量持续改善推动经济高质量发展。
2024年1月16日	工业和信息化部等部门	《原材料工业数字化转型工作方案（2024—2026年）》	提出到2026年，我国原材料工业数字化转型取得重要进展，重点企业完成数字化转型诊断评估，数字技术在研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等环节实现深度应用，生产要素泛在感知、制造过程自主调控、运营管理最优决策水平大幅提高，为行业高质量发展提供有力支撑。
2024年1月29日	工业和信息化部等七部门	《关于推动未来产业创新发展的实施意见》	以传统产业的高端化升级和前沿技术的产业化落地为主线，以创新为动力，以企业为主体，以场景为牵引，以标志性产品为抓手，遵循科技创新及产业发展规律，加强前瞻谋划、政策引导，积极培育未来产业，加快形成新质生产力，为强国建设提供有力支撑。
2024年3月21日	国务院安全生产委员会	《安全生产治本攻坚三年行动方案（2024-2026年）》	提出推进高危工艺企业全流程自动化改造工程，制定印发硝化、重氮化、过氧化、氟化、氯化工艺企业全流程自动化改造工作指南，推动相关企业实施改造提升
2024年4月15日	中国石油和化学工业联合会	《石化绿色低碳工艺名录（2024版）》	“微通道自动化生产工艺”连续四年持续被列为石化绿色工艺。
2024年5月23日	国务院	《2024—2025年节能降碳行动方案》	完善能源消耗总量和强度调控，重点控制化石能源消费，强化碳排放强度管理，分领域分行业实施节能降碳专项行动，更高水平更高质量做好节能降碳工作，更好发挥节能降碳的经济效益、社会效益和生态效益，为实

			现碳达峰碳中和目标奠定坚实基础。
2024年5月31日	应急管理部	《化工企业硝化工艺全流程自动化改造工作指南(试行)》	针对当前硝化工艺全流程自动化程度不高、改造不规范不彻底等问题,对硝化工艺全流程自动化改造提出了39条具体要求,推动全面提升化工企业硝化工艺全流程自动化水平,减少危险作业场所人员数量,有效防范遏制重特大事故,为微通道连续反应技术工程化应用拓展提供了发展机遇。
2024年7月2日	工业和信息化部等部门	《精细化工产业创新发展实施方案(2024-2027年)》	到2027年,石化化工产业精细化延伸取得积极进展。围绕经济社会发展需求,攻克一批关键产品,对重点产业链供应链保障能力进一步增强;突破一批绿色化、安全化、智能化关键技术,能效水平显著提升,挥发性有机物排放总量大幅降低,本质安全水平显著提高。
2025年1月17日	国家金融监督管理总局办公厅、中国人民银行办公厅	《银行业保险业绿色金融高质量发展实施方案》	银行保险机构要聚焦传统行业绿色低碳转型,强化对钢铁、有色金属、石化化工等领域工艺革新和设备更新改造升级的中长期贷款支持,提供保险风险保障,有效满足高耗能高排放行业低碳转型的金融服务需求。
2025年9月2日	工业和信息化部等部门	《石化化工行业稳增长工作方案(2025-2026年)》	石化化工行业是国民经济的重要基础产业、支柱产业,经济总量大、产业关联度高,事关工业稳定增长、经济平稳运行。当前,基础有机原料市场竞争加剧、高端精细化学品供给不足,国内需求增速放缓、外部不确定性增加,是制约石化化工行业发展质量和效益提升的主要矛盾。为贯彻落实中央经济工作会议精神,促进石化化工行业平稳运行和结构优化升级,制定本工作方案。
2025年9月19日	国家发展与改革委员会	《节能降碳中央预算内投资专项管理办法》	支持电力、钢铁、有色、建材、石化、化工、机械等重点行业节能降碳改造。

(二) 行业发展情况及趋势

1、行业发展情况

(1) 公司所属行业概述

公司专注于精细化工行业的专用精细化学品领域,该领域作为化工的重要分支,致力于生产化学性质复杂且应用范围广的精细化学品。全球化推动了精细化工行业的显著增长,特别是在亚洲,中国

和印度凭借庞大的市场需求及低廉的生产成本，已成为该行业的关键生产基地。技术创新是推动精细化工行业发展的关键因素之一。公司也将能源化工领域精细化学品的开发作为企业发展战略的主线，同时将不断开发节能环保的功能性化学品以及成套技术作为发展方向。

随着全球对高性能材料 and 环境友好产品需求的增加，精细化工行业的未来将更加重视创新和可持续性，需要不断适应变化的市场需求，通过技术革新和优化生产流程来增强市场竞争力。同时，跨国合作和技术交流也将是支持行业持续发展的关键。因此，精细化工行业尤其是传统化工行业的转型升级加快，也必将为企业带来新的机遇。公司作为一家高科技化工企业，拥有领先的微通道连续反应技术与装备，生产工艺本质安全且清洁高效。公司坚持科技创新，不断加大科研投入，持续提升企业核心竞争力。

目前，公司持续加强科技创新，产能及质量不断优化提升，已建成多条万吨级产品生产线。现已形成油品添加剂、炼油助剂、油田化学品等专用精细化学品为主的产品结构。同时，公司自主研发的微通道连续反应技术，作为一种本质安全的新型化工生产工艺，广泛应用于军工、电子、制药、特种化学及精细化工行业。该工艺符合国家可持续发展战略，有助于推动化工产业转型升级，实现化工生产的本质安全及绿色低碳发展，对循环经济发展和生态文明建设具有显著推动作用，经济效益和社会效益显著。

2、行业发展趋势

(1) 石化化工行业

石化化工行业是指化学工业中以石油为原料生产化学品的领域。这一行业是 20 世纪 20 年代随石油炼制工业的发展而形成的。石化化工行业是化学工业的支柱，对国民经济具有举足轻重的地位。

2025 年以来，在国内能源保供战略持续深化的背景下，国内油气田企业持续加码勘探开发核心环节，叠加能源保供配套政策精准落地、层层落实，油气领域固定资产投资一改此前大幅下滑态势，呈现出降幅收窄的积极向好态势，成为能源产业稳投资、保供给的重要支撑。为破解石化化工行业长期存在的同质化竞争、低端产能过剩等发展痛点，国家层面大力推进石化化工行业“反内卷”专项整治，以政策为导向坚决淘汰高耗能、低效率、低附加值的落后产能，持续优化产业供给结构、提升有效产能质量。在此背景下，行业炼能边际增量逐步趋缓，石化化工行业彻底告别规模扩张的粗放发展阶段，正式迈入存量竞争、提质增效的高质量发展新阶段。

目前传统成品油呈现“整体微降、品类分化”格局，汽油、柴油受能源替代影响产量下滑，而高端石化品成为行业增长核心引擎，行业从大宗低端产品向高附加值、定制化产品转型。

(2) 油品添加剂行业

全球环保意识增强，各国环保政策愈发严格，对燃料油的排放标准和环保性能提出更高要求。这促使企业加大研发力度，开发低污染、高效能的油品添加剂，以满足市场对清洁燃料的需求。新材料的研发和工艺技术的进步，推动添加剂产品的升级换代能够更有效地改善油品的性能，提高燃烧效率，降低能耗。随着全球经济工业化进程的加速，石油产品的需求量不断增加，同时市场对石油产品的性能要求也日益提高，将带动油品添加剂市场需求的持续扩大。客户对油品性能的要求越来越多样化，油品添加剂行业将更加注重个性化和定制化产品的研发和生产。企业需要根据客户的具体需求，提供定制化的解决方案，满足不同领域和行业的特殊需求。

(3) 炼油助剂行业

面对石油需求达峰和实现“双碳”目标两大挑战，炼油助剂行业发展定位由“规模做大”向“全面做强”转变，对炼油助剂的环保性能和质量标准要求也越来越高，重点将转向“绿色环保化、产品高效化、技术高新化、生产智能化、产业集中化”的高质量发展。采用安全环保、智能高效的生产工艺开发环保友好型助剂，通过新型技术达到提质增效、节本降耗，推动炼油助剂性能不断提升是炼化助剂行业发展的必由之路。这也将加速炼油助剂行业洗牌，技术落后、品质不稳定的企业将被淘汰，行业集中度将进一步提高。拥有核心技术、创新能力强以及环保水平高的企业将在竞争中占据优势，并通过兼并收购等方式实现产业整合，实现快速发展。

(4) 油田化学品行业

在“碳达峰”“碳中和”目标的推动下，绿色环保成为主流，低碳高效的油田化学品成为市场发展的主流趋势。生物降解型助剂、节能减排型助剂等环保型产品的研发和推广将得到重视，以减少对环境的影响。随着物联网、人工智能等技术的应用，油田化学品的生产、使用和管理将更加智能化。如可实时监测油田参数并自动调节助剂配比的系统将逐渐普及，提高油田开发效率和安全水平。油田化学品行业将更加重视技术研发，积极探索新材料、新工艺和新技术的应用，以提高产品性能和经济效益。企业将进一步加强国际合作，引进先进的技术和管理经验，推动油田化学品行业发展向更高层次迈进，在全球范围内优化资源配置，提高国际竞争力。

(三) 公司行业地位分析

公司与中国石化、中国石油等石油公司建立了密切的合作关系，主营产品硝酸异辛酯是国内市场主要供应商之一。在国际市场领域，公司先后与多家海外炼油及化工企业达成了合作，产品远销欧洲、北美洲、南美洲、亚洲等 30 多个国家和地区。公司是取得美国环境保护署（EPA）和欧亚经济联盟添加剂许可资质的柴油十六烷值改进剂生产企业，也是标普全球（S&P Global）普氏在《亚太和中东成品油产品规格指导》（2019 年至今）中柴油十六烷值添加剂厂商列示的中国企业。公司柴油十六烷值改进剂（硝酸异辛酯）年产能共计 4.3 万吨，位居世界前列。

公司自主开发的微通道连续反应工艺作为本质安全的新型化工生产工艺，属于中国石油和化学工业联合会《石化绿色低碳工艺名录（2024 版）》中的第 19 类“微通道自动化生产工艺”，符合国家的可持续发展战略，能够促进石化产业转型升级，实现化工产品的高效、安全、绿色生产，具有显著的经济效益和社会效益。特别是公司自主研发的微通道连续反应技术较早应用于硝酸异辛酯的连续化工业生产，实现了万吨级生产装置的安全、高效、柔性、稳定、长周期运行。

公司硝酸异辛酯的微反应硝化成套技术获发明专利授权 3 项、实用新型专利授权 1 项，2020 年荣获陕西石化科学技术奖一等奖、陕西省科学技术进步奖三等奖；公司硝酸异辛酯专利技术产业化先后入选国家科技型中小企业技术创新基金项目、国家级火炬计划产业化示范项目、西安科技计划“科技企业小巨人”项目。公司作为国家高新技术企业，于 2021 年被国家工业和信息化部认定为“专精特新”小巨人企业，2023 年被陕西省工业和信息化厅认定为第三批陕西省制造业单项冠军示范企业，被西安市发展和改革委员会认定为西安市绿色微化工技术工程研究中心。2024 年公司获得陕西省工业和信息化厅颁发的陕西省工业企业研发机构证书。2024 年兴平分公司被陕西省工业和信息化厅评选为“省级绿色工厂”。这些荣誉不但增加了公司的知名度和美誉度，也为公司的可持续健康发展奠定了良好基础。

二、 产品与生产

(一) 主要产品情况

√适用 □不适用

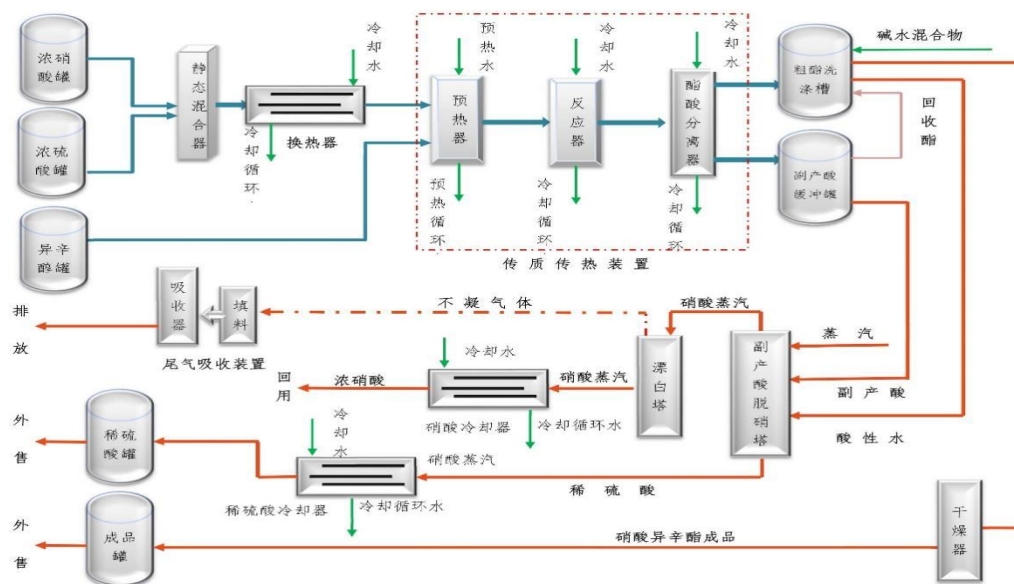
产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
柴油十六烷值改进剂	精细化工	提高柴油十六烷值	非危险品运输；阴凉避光通风储存。	异辛醇、硝酸、硫酸	柴油	原材料价格波动
柴油抗磨剂	精细化工	提高柴油润滑性	非危险品运输；阴凉避光通风储存。	油酸	柴油	原材料价格波动

纳米微球	精细化工	提高油田采油过程中的采油收率	非危险品运输；阴凉避光通风储存。	丙烯酰胺、白油	原油开采	原材料价格波动
模板剂	精细化工	控制催化剂的孔径大小和特性	危险品运输；阴凉避光通风储存。	四乙基氯化铵/四丙基溴化铵	催化剂制备	原材料价格波动
乙烯-乙酸乙烯酯共聚物	精细化工	改善油品流动性	非危险品运输；阴凉避光通风储存。	降凝剂	柴油	原材料价格波动

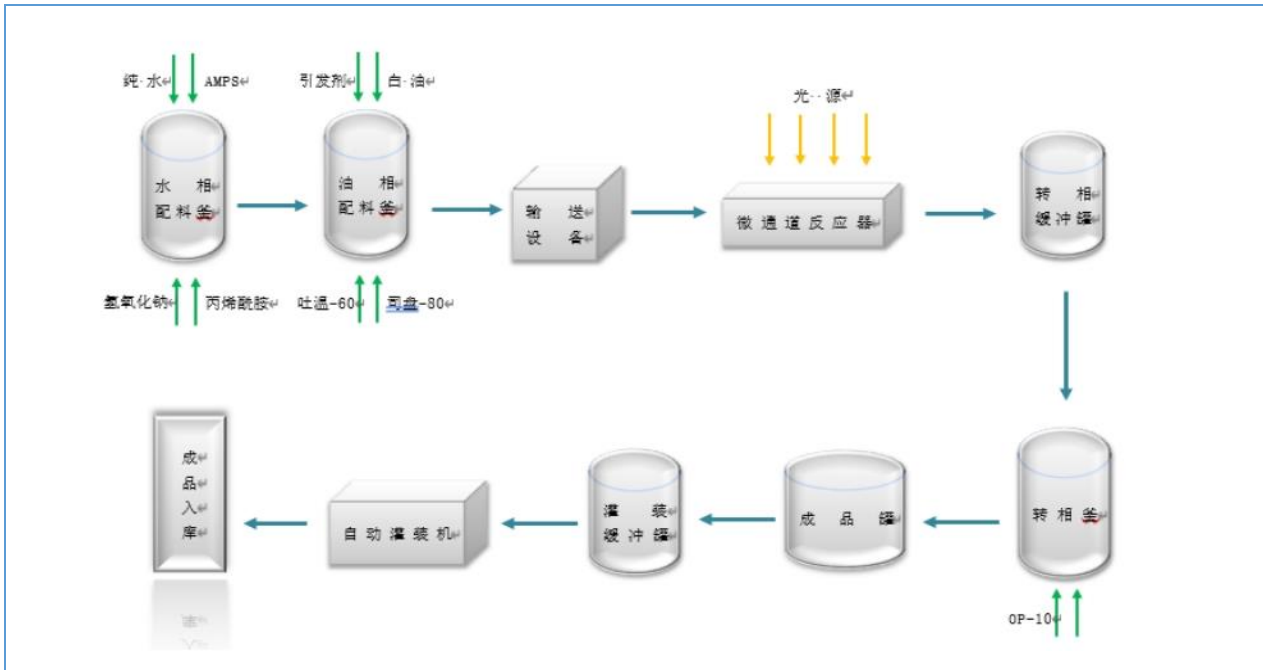
(二) 主要技术和工艺

目前，公司已建成基于微通道连续反应工艺的硝酸异辛酯生产装置、基于微管式光聚合的纳米级聚丙烯酰胺类生产装置、石油助剂生产装置。其中，硝酸异辛酯生产装置采用的微通道连续反应技术，通过微米级流道的高效传质传热与连续化精准控制，彻底解决了传统工艺反应剧烈、强放热易失控的安全隐患，实现了万吨级生产装置的安全、高效、柔性、稳定和长周期运行。微管式光聚合制备纳米级聚丙烯酰胺类高分子聚合物，通过调控光强度使高分子聚合过程温和、平稳，相较于传统的釜式热聚工艺，该技术可通过调控反应速率控制微管式光聚合的放热量，有效避免爆聚现象发生，且产物分子量分布集中，成功实现了聚合反应的连续化生产。公司依托所掌握的微通道连续反应核心技术及丰富的工程化经验，相继开发了硝酸异丙酯、硝酸异丁酯、硝酸羟胺、芳烃类等不同类别的微通道连续反应技术生产工艺，实现了此类产品的本质安全、清洁高效生产。同时，通过微通道连续反应技术的深度应用与工程化开发，可从根源上推动工业化生产实现本质安全、绿色环保、智能高效、节能减碳的全面升级。公司主要产品的工艺流程如下：

1. 硝酸异辛酯的工艺流程图



2. 纳米微球的工艺流程图



1. 报告期内技术和工艺重大调整情况

适用 不适用

2. 与国外先进技术工艺比较分析

适用 不适用

(三) 产能情况

1. 产能与开工情况

适用 不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
硝酸异辛酯	43,000 吨/年	60.99%	0	/	/
纳米微球	4,680 吨/年	14.02%	0	/	/
抑钒剂	2,000 吨/年	25.32%	0	/	/
模板剂	800 吨/年	53.14%	0	/	/

2. 非正常停产情况

适用 不适用

3. 委托生产

适用 不适用

公司专注于微通道连续反应技术的研发及产业化应用，对于柴油抗磨剂、乙烯-乙酸乙烯酯共聚物咪唑啉等其他产品的部分生产采取委托加工模式。上述产品生产工艺相对简单，无明显技术壁垒，不涉及公司核心技术，因此对外协厂商不存在重大依赖性。公司采用委托加工模式主要是出于成本优势、管理优化的考虑，对外转移部分附加值较低的生产环节，有利于提升公司整体经营效率与资源配置效率。报告期内，公司通过委托加工模式生产的产品涉及柴油抗磨剂、咪唑啉、乙烯-乙酸乙烯酯共聚物

共三种产品。

在委托加工模式下，公司采供部负责外协厂商的考察、遴选及日常管理工作，并与经选定的外协厂商签订委托加工合同，委托加工所需原材料，由公司向合格供应商自行采购，或委托外协加工厂代为采购。外协厂商完成生产后，由公司对产成品进行验收，验收合格的产成品计入公司存货核算，公司按约定向外协厂商支付加工费及相应原材料费用。

(四) 研发创新机制

1. 研发创新机制

√适用 □不适用

报告期内，公司坚持以自主创新为核心的研发模式，设有研究院负责统筹开展自主研发与技术创新工作。研究院下设五部一基地，承担新产品开发、技术创新、工程化应用及管理等相关，并建立健全研发项目全流程管理体系，涵盖项目立项、职责分工、进度控制等关键环节，保障研发项目规范高效推进。其中，技术研究部主要负责新产品、新工艺的研究开发；工程开发部重点承担新工艺工业化放大、科技成果转化及生产线升级改造工作。为强化研发创新效能，公司以市场为导向，由研究院牵头，联合销售、生产等部门组建专项攻坚小组，深化跨部门协同联动，高效推进研发项目实施，取得良好效果。在人才培养与创新激励方面，公司构建公司及部门级两级培训体系，搭建开放式学习交流平台，持续提升研发人员综合素质与专业能力；同时，建立完善技术人员激励机制，每年组织全公司创新项目评选活动，对优秀研发项目及生产系统技术升级成果予以表彰奖励，积极营造全员参与、崇尚创新的良好氛围。

公司持续加大研发投入，稳步推进智能制造产业园建设，搭建以微通道连续反应技术为核心的装备平台，并不断深化产学研合作。与此同时，紧密围绕新能源、新材料等领域，持续跟踪产业发展趋势，积极开展项目调研与战略布局，不断夯实技术创新基础。

2. 重要在研项目

√适用 □不适用

详见本报告“第四节管理层讨论与分析/二、经营情况回顾/（六）研发情况/4、研发项目情况”。

(五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

√适用 □不适用

产品名称	定价方式	主要应用领域	主要销售对象	主要销售对象的销售占比(%)
硫酸（副产品）	随行就市	肥料、制革、炸药、造纸、瓷器、染料、铅酸蓄电池等工业	淄博市临淄淄桥化工有限公司、淄博盛源化工有限公司、宝鸡东风磷肥厂	100%

三、 主要原材料及能源采购

(一) 主要原材料及能源情况

√适用 □不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
异辛醇	全年耗用 19,178.13 吨	合约、竞价、随行就市	生产商和中间商多途径采购, 货源充足, 供应稳定。	受辛醇价格波动、各生产厂家检修周期不同、辛醇下游客户开工率情况等因素影响, 价格波动频繁。	营业成本随价格的涨跌而增减变动
硝酸	全年耗用 9,762.98 吨	集中竞价、随行就市	生产商和中间商多途径采购, 货源充足, 供应稳定。	受上游原料价格波动、生产厂家检维修情况等因素影响, 价格会随之发生波动。	营业成本随价格的涨跌而增减变动
硫酸	全年耗用 22,787.43 吨	集中竞价、随行就市	生产商和中间商多途径采购, 货源充足, 供应稳定。	受下游化肥行业需求及开工率情况、运输限制状况等因素影响, 价格会上浮浮动。	营业成本随价格的涨跌而增减变动
油酸	全年耗用 3,762.90 吨	随行就市	多家生产商采购, 货源充足, 供应稳定	全年价格基本稳定, 下半年小幅降低。	营业成本随价格的涨跌而增减变动
丙烯酰胺	全年耗用 73.80 吨	随行就市	多家生产商采购, 货源充足, 供应稳定。	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
白油	全年耗用 284.60 吨	随行就市	多家中间商采购, 货源充足、供应稳定。	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
降凝剂	全年耗用 1,310.54 吨	随行就市	国内外中间商采购, 货源充足, 供应稳定。	价格基本稳定	营业成本随价格的涨跌而增减变动
电	全年耗用 7,107,644.00 度	电网供电, 第三方售电	供电单位可保证地区电力供应稳定。	价格基本稳定	有一定影响, 但对营业成本影响有限
水	全年耗用 105,758.00 吨	市政供水	自来水单位可保证地区自来水供应稳定。	价格基本稳定	有一定影响, 但对营业成本影响有限

天然气	全年耗用 422,356.00 立方	随行就市	天然气公司可 保证稳定供应。	价格基本稳定	有一定影响,但 对营业成本影响有限
-----	-----------------------	------	-------------------	--------	----------------------

(二) 原材料价格波动风险应对措施

1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

为有效应对原材料价格波动风险，公司从多方面采取系统性应对措施：

一是与主要供应商建立长期稳定合作关系，依托规模化采购优势换取更优采购价格；

二是建议健全严格的采购管理体系与供应商遴选机制，强化采购成本全过程管控，积极开拓采购市场渠道、丰富供应商资源，在提升原材料议价能力的同时，合理降低库存资金占用；

三是持续加强品牌建设与管理，凭借良好市场口碑与品牌影响力，合理传导成本压力，有效对冲原材料价格波动风险；

四是深化生产全过程管理，积极推进新工艺、新配方、新材料的研发与应用，在保障产品质量稳定的前提下，切实降低原材料损耗；

五是持续加大技术研发投入，以技术创新优化生产工艺、提升生产效率、从源头降低生产成本，增强抵御价格波动风险的能力。

四、 安全生产与环保

(一) 安全生产及消防基本情况

1. 安全生产情况

公司及山东子公司均已取得应急管理部门颁发的危险化学品安全生产许可证书，同时，兴平分公司与山东子公司也均荣获“危险化学品从业单位安全标准化三级企业”资质认证，且截至本报告公布之日，所有相关证书均维持有效状态。公司始终坚守“根除所有风险隐患，守护全员健康与安全”的核心安全生产原则，将安全生产置于企业经营发展的首要位置。我们严格遵守《中华人民共和国安全生产法》及相关法律法规要求，严格遵循国家安全生产标准，建立以主要负责人为核心的安全生产责任体系，明确各级岗位安全职责，确保公司高层管理者及安全管理人员均持有应急管理部门认证的安全生产资格证书。

在此基础上，我们构建了全面的安全责任体系、完善详尽的安全管理制度及各岗位专属的安全操作规程，制定了周密可行的安全生产事故应急响应预案，形成了一套既符合行业特性，又能确保生产经营活动科学化、规范化、法制化的全方位安全生产管理体系。

公司严格落实重大危险源包保责任制度，积极推进重大危险源监测监控信息化建设，重大危险源关键参数和视频监控数据已全部接入危险化学品风险预警系统，实现重大危险源动态可控。持续深化双重预防体系建设工作，构建与安全生产标准化深度融合的运行体系，依托智能化手段对安全隐患实施全流程管控，保障双重预防体系信息化高效运转。

按照安全生产管理相关要求，公司及子公司通过“一岗双责”制度全面落实全员安全生产责任制，强化安全生产与绩效考核的联动机制，定期组织开展公司级、车间级、班组级三级安全检查，实现全员参与、全面覆盖、全过程管控。针对检查中发现的安全隐患，严格执行限期整改、复核查验，确保

安全隐患闭环管理、动态清零。

此外，公司与地方政府相关管理部门建立健全应急联动机制，持续开展常态化安全生产宣传教育及应急演练活动，不断厚植安全生产文化，切实提升全体员工的安全意识、安全素养及应急处置能力，多维度强化突发事件协同处置水平，全力防范各类安全事故发生。

2. 消防工作

公司对消防安全工作保持高度警觉，在项目实施过程中，严格遵循消防设计、审核、验收同步进行的“三同步”原则，确保所有消防相关手续齐全、规范完备。公司依据既定的消防设计方案，已全面完成车间范围内智能消防预警系统建设及微型消防站配置工作，同时组建了一支由具备专业资质的兼职消防队员组成的应急队伍。

为保障消防设施持续有效，公司严格按照规范标准，对各类消防器材实施定期检查与维护保养，确保其在紧急情况下能够迅速响应、发挥实效。在严格遵循国家相关法律法规与公司内部管理规范的基础上，公司不断细化、优化消防管理制度，加强对日常消防工作的监督与指导，保障各项消防措施落地见效。

此外，公司精心制定并落实消防应急预案与培训计划，定期组织全员开展消防应急演练及消防安全知识普及活动，通过模拟实战场景，进一步增强全体员工消防安全意识，提升消防应急处置能力。报告期内，公司凭借严谨的消防安全管理体系及高效的应急响应机制，保持了良好的安全运营态势，未发生任何重大安全生产事故，充分彰显了公司对消防安全工作的高度重视与高效管控。今后，公司仍将持续加大安全智能化投入，不断提升本质安全管理水平，筑牢安全生产防线。

(二) 环保投入基本情况

公司严格遵循《环境影响评价报告书》中制定的生产阶段污染源监控与环境监测规划，严格执行定期检测制度，确保检测频率符合相关要求，并建立完善的检测记录体系，实现监测过程可追溯、数据可核查。同时，公司严格按照《污染物排放许可证》规定的排放限额，对废气、废水、废渣（以下简称“三废”）排放实施全过程严格管控，坚决杜绝超标排放。

在污水处理方面，公司对生产及生活污水实施例行水质检测，经检测达标的污水，将安全输送至指定污水处理厂进行进一步深度处理，对检测不达标的污水，立即启动二次处理流程，深入排查超标原因，迅速制定并落实纠正措施与长效改进方案，确保污水达标后排放。

鉴于当前严峻的环境保护形势，公司高度重视环保投入，将环保工作融入企业生产经营全过程。环保投资主要分为两大板块：一是环保设施投入，涵盖环保设施、专用环保设备等固定资产的购置、安装、调试及升级改造等相关支出；二是环保运营成本支出，具体包括排污费、环保相关人员薪酬、环保设施日常维护费及折旧费、环境监测费、环保物料消耗费等各类费用性开支。公司确保环保设施与生产设施同步设计、同步运行、同步维护，环保投入及其运营成本与公司生产规模、产品产量保持合理匹配，保障环保工作持续有效推进。

今后，公司将坚持推进生产工艺优化与环保设备升级，深化绿色工艺研发应用，积极推动减污降碳协同增效，构建环保管理长效机制，全力助推清洁化生产；同时，不断探索余热回收、资源循环利用等绿色生产方式，践行绿色发展理念，切实履行企业环保社会责任。

(三) 危险化学品的情况

适用 不适用

公司生产的模板剂、破乳剂、缓蚀剂、抗静电剂及部分副产品等属于危险化学品，柴油十六烷值改进剂（硝酸异辛酯）生产所需的原材料涉及浓硫酸、浓硝酸等危险化学品的存储和使用。为规范危

险化学品的作业、存储及使用全流程，防范安全风险，公司采取了一系列严格的防范措施。

公司严格执行危险化学品管理制度，确保各类危险化学品妥善保管，严格管控火源，同步强化消防防护措施。在危险化学品的运输与保管环节，公司对进出车辆实施严格管控，规范危险物品装卸作业流程，从源头预防意外事故发生。在车间作业区与原料储存区，严禁吸烟及携带火种，严格按照消防规定配置各类消防设施与器材，并定期开展检查维护，确保其处于良好可用状态。公司持续强化安全作业管理：在车间作业现场设置醒目的危险警示标牌，明确警示风险，提醒员工规范操作、注意安全；针对各生产工序，制定详尽的安全操作规程，要求员工严格按照标准步骤执行作业，并按规佩戴安全帽、护目镜、防酸服等必要的安全防护用品。此外，公司配备专职安全管理员，负责定期巡查车间安全操作情况，监督各项安全措施落地见效，及时发现并纠正违规操作行为。

为切实提升员工安全意识与应急处置能力，公司定期组织安全生产培训及应急演练，在员工上岗前严格技术培训与安全教育，确保员工具备基本的安全操作技能与风险防范意识。针对涉及危险化学品作业、仓储管理、安全管理等重点岗位员工，公司加大培训力度，重点讲解相关法律法规、规章制度及危险化学品的理化性质、安全防护要求等内容，确保相关岗位员工熟练掌握必备知识与技能，规范操作、科学防控，全力保障生产安全。

(四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

(五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

五、 细分行业

(一) 化肥行业

适用 不适用

(二) 农药行业

适用 不适用

(三) 日用化学品行业

适用 不适用

(四) 民爆行业

适用 不适用

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司依据《公司法》及相关监管规定，不断完善公司法人治理结构，不再设立监事会，由董事会下设的审计委员会承接《公司法》规定的监事会职责，形成了权力机构、决策机构和经营层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司建立健全内部控制体系，确保公司治理科学、规范、高效。

公司于2025年8月20日召开了第四届董事会第二十五次会议、于2025年9月11日召开了2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于修订〈股东会议事规则〉的议案》《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》《关于修订〈关联交易管理制度〉的议案》《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》《关于修订〈重大交易及对外投融资管理制度〉的议案》《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》《关于制定〈会计师事务所选聘制度〉的议案》《关于制定〈独立董事专门会议工作制度〉的议案》等制度修订、制定议案，公司治理制度和内部控制制度得到进一步完善。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会（已取消）的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且严格按照相关法律法规、履行各自的权利和义务。公司的重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的控制程序和规则进行。

报告期内，公司治理及运行符合相关法律法规、规范性文件以及公司内部管理制度的要求，未出现违法或违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司严格遵循《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》《公司章程》和《股东会议事规则》等相关规定，切实保障全体股东合法权益。公司股东会、董事会及高级管理人员均依法履行职责，股东会、董事会的召集、提案、召开、表决等程序均符合有关法律法规及《公司章程》要求，平等保障所有股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权与表决权，公司治理机制能够为全体股东提供合适保护与平等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司股东会、董事会的召集召开和表决程序符合有关法律法规的要求，董事按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大决策均按照《公司章程》及有关内部控制制度的程序和规则进行。截至报告期末，公司股东会、董事会依法运作，未出现违法违规现象和重大缺陷，公司董事、高级管理人员能够切实履行应尽的职责和义务。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司进行了2次章程修订，分别如下：

(1) 2025年9月11日，公司召开2025年第一次临时股东会，审议通过《关于取消监事会并修订<公司章程>的议案》。具体内容详见公司在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《关于取消监事会并修订<公司章程>的公告》（公告编号：2025-058）。

(2) 2025年12月4日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过《关于调整董事会成员人数并修订<公司章程>的议案》。具体内容详见公司在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《关于调整董事会成员人数并修订<公司章程>的公告》（公告编号：2025-112）。

(二) 董事会、股东会运作情况

1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	6	<p>(1) 2025年4月23日，召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过《关于2024年度总经理工作报告的议案》《关于2024年度董事会工作报告的议案》《关于2024年年度报告及年度报告摘要的议案》《关于2024年度财务决算报告的议案》《关于2025年度财务预算报告的议案》《关于2024年度利润分配预案的议案》《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》《关于2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》《关于2025年度公司利用自有闲置资金购买理财产品的议案》《关于2025年度公司申请银行综合授信额度的议案》《关于对西安万德能源化学股份有限公司股东及其他关联方占用资金情况说明的专项报告的案》《关于2024年度独立董事述职报告的议案》《关于内部控制自我评价报告的议案》《关于2024年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于会计师事务所履职情况评估报告的议案》《关于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》《关于董事会关于独立董事独立性情况的专项意见的议案》《关于董事会审计委员会2024年度履职情况报告的议案》《关于2025年第一季度报告的议案》《关于提请召开公司2024年年度股东大会的议案》。</p> <p>(2) 2025年8月20日，召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过《关于取消监事会并修订<公司章程>的议案》《关于制定及修订公司部分内部管理制度的议案》《关于公司部分自用房地产转为投资性房地产的议案》《关于提请召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>(3) 2025年8月25日，召开第四届董事会第二十六次会议，审议通过《关于2025年半年度报告及其摘要的议案》。</p> <p>(4) 2025年10月28日，召开第四届董事会第二十七次会议，审议通过《关于2025年第三季度报告的议案》。</p> <p>(5) 2025年11月17日，召开第四届董事会第二十八次会议，审议通过《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》《关于调整董事会成员人数并修订<公司章程>的议案》《关于修订<董事</p>

		<p>会议事规则>的议案》《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>(6) 2025 年 12 月 4 日, 召开第五届董事会第一次会议, 审议通过《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》《关于选举公司第五届董事会各专门委员会委员的议案》《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司副总经理的议案》《关于聘任公司财务负责人的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》。</p>
股东会	3	<p>(1) 2025 年 5 月 22 日, 召开 2024 年年度股东会, 审议通过《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》《关于 2024 年度监事会工作报告的议案》《关于 2024 年年度报告及年度报告摘要的议案》《关于 2024 年度财务决算报告的议案》《关于 2025 年度财务预算报告的议案》《关于 2024 年度利润分配预案的议案》《关于续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)的议案》《关于 2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》《关于 2025 年度公司利用自有闲置资金购买理财产品的议案》《关于 2025 年度公司申请银行综合授信额度的议案》《关于对西安万德能源化学股份有限公司股东及其他关联方占用资金情况说明的专项报告的议案》《关于 2024 年度独立董事述职报告的议案》《关于 2024 年内部控制自我评价报告的议案》。</p> <p>(2) 2025 年 9 月 11 日, 召开 2025 年第一次临时股东会, 审议通过《关于取消监事会并修订<公司章程>的议案》《关于制定及修订公司内部管理制度的议案》《关于废止<监事会议事规则>的议案》。</p> <p>(3) 2025 年 12 月 4 日, 召开 2025 年第二次临时股东会, 审议通过《关于调整董事会成员人数并修订<公司章程>的议案》《关于修订<董事会议事规则>的议案》《关于选举第五届董事会非独立董事的议案》《关于选举第五届董事会独立董事的议案》。</p>

2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内, 公司董事会、股东会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和《公司章程》的规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内, 公司依据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规及监管要求, 取消了监事会, 并修订完善《公司章程》、股东会议事规则、董事会议事规则等治理制度, 相关治理架构与制度文件均合法合规。公司严格遵守《公司章程》及内部管理制度规范运作, 股东会、董事会、董事会秘书及高级管理人员各司其职、勤勉尽责, 依法行使权利、履行义务。公司股东会、董事会会议召开、审议表决等程序均符合法定要求, 各项经营决策均按规定履行必要审议程序, 决策程序合法合规、决议有效。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内, 公司严格遵守相关法律法规、规范性文件、《公司章程》以及《投资者关系管理制度》的规定, 通过规范的信息披露与沟通交流, 加强与投资者及潜在投资者之间的有效对接, 增进投资者对公司经营状况、发展战略等的了解和认同, 持续提升公司治理水平, 助力实现公司整体利益最大化,

切实维护投资者合法权益。

公司建立了多元化的沟通渠道，包括官方网站、投资者咨询电话、公开电子邮箱、股东会等，主动听取投资者意见建议，在合规前提下如实介绍公司的经营情况、发展规划等相关信息，与个人投资者和机构投资者之间均建立良好信息沟通机制，有效强化了投资者对公司的认知，增强了投资者对公司发展的信心，增进了双方的了解和信任，构建了公司与投资者之间良性互动、协同发展的良好关系。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会。报告期内，审计委员会召开了5次会议、提名委员会召开了3次会议、薪酬与考核委员会召开了1次会议、战略委员会召开了1次会议，董事会各专门委员会均按照《公司章程》《独立董事工作细则》及各专门委员会议事规则等要求开展相关工作，董事会各专门委员会成员均能勤勉认真地履行职责，对其需要其发表意见的事项均发表明确意见，提高了董事会的决策效率，进一步保障了公司的规范运作。

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
郭随英	2	6	5	现场方式	1	现场方式	15
王满仓	3	6	5	现场方式	3	现场及通讯方式	15
马政生	1	6	5	现场及通讯方式	3	现场方式	15
王建坤	1	1	1	现场方式	0	/	2
王增涛	2	1	1	现场方式	0	/	1
赵红	2	1	1	现场方式	0	/	2

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

是 否

报告期内，独立董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事（2025年修订）》等法律法规和《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定，忠诚、勤勉、尽责地履行独立董事职责，积极出席相关会议，及时了解公司的生产经营信息，关注公司的发展状况，认真审议董事会各项议案，

对重大事项发表独立意见，充分发挥独立董事的独立性和专业性作用。

独立董事资格情况

截至报告披露日，公司在任3名独立董事以及离任3名独立董事均符合《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事（2025年修订）》等相关法律法规规定的条件，符合独立董事独立性要求。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

1. 业务独立性

公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同行业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营完整性、独立性受到不利影响。

2. 资产独立性

公司所有资产、资质、商标等相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。公司拥有独立完整的房屋产权、土地使用权，对与生产相关的设备、专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。与公司业务经营相关的主要资产，公司均持有相关所有权或使用权；公司的资产权清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖情况。

3. 人员独立性

公司严格按照《公司法》《劳动法》等国家有关法律法规建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司董事、高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其他关联企业担任除董事以外的其他职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其他关联企业领取薪酬的情形；公司财务人员不存在在公司关联方及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬的情形。

4. 财务独立性

公司设立了独立的财务会计机构，配备了专职财务人员并进行适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系，并依法独立纳税。公司根据生产经营情况独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人占有的情形。

5. 机构独立性

公司具有健全的组织结构，已建立了规范的股东会、董事会等完善的法人治理结构。并制定了相应的股东会、董事会议事规则和完善的内部管理制度，未发生控股股东及实际控制人在管理过程中的超越规则的行为；公司聘任了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员；根据业务和管理的实际需要，设置了相应的经营管理机构及职能部门。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

公司根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关规定，制定了各项内部控制制度，为建立健全内部管理体系，报告期内对部分制度进行了修订及补充，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷，各项内部控制制度得到了有效执行。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
会计师认为，万德股份公司于 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。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司严格依据《年报信息披露重大差错责任追究制度》开展相关工作，着力提升年度报告信息披露质量与透明度，切实保障信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。截至报告期末，公司未发生年度报告重大差错，相关制度执行到位、成效良好。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

报告期内，公司建立了对高级管理人员的考评与激励机制，《公司章程》及相关管理制度明确界定了高级管理人员的权责范围，为考评与激励工作的有序开展提供了制度依据。公司高级管理人员薪酬体系由基本薪酬与绩效薪酬两部分构成，其中基本薪酬结合其教育背景、从业经验、工作年限、岗位责任及行业薪酬水平等固定指标核定，实行逐月固定发放；绩效薪酬以年度经营目标为核心考核依据，根据公司年度效益实现情况以及高管人员个人履职情况综合评定，于年终统一兑现。

报告期内，公司高级管理人员严格遵守《公司法》《证券法》《公司章程》等相关法律法规及制度要求，认真履行岗位职责，积极落实公司股东会和董事会相关决议，围绕年度经营目标扎实推进各项工作，持续改善优化运营管理，合规、高效地完成了本年度的各项工作任务，考评与激励机制的引导和保障作用得到有效发挥。

三、 投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司共召开 3 次股东会，均提供了网络投票方式。其中 2025 年第二次临时股东会存在需要累积投票的事项。

(二) 特别表决权股份

□适用 √不适用

(三) 投资者关系的安排

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照相关法律法规要求，通过北京证券交易所指定信息披露平台，及时、充

分、准确地开展信息披露工作，通过规范的信息披露与沟通交流，加强与投资者及潜在投资者之间的有效对接，增进投资者对公司的了解和认同，持续提升公司治理水平，切实保障投资者合法权益。

公司依据《投资者关系管理制度》，建立了多元化、多层次的投资者沟通渠道，包括公司网站、指定信息披露媒体、投资者咨询电话、公开电子邮箱、业绩说明会、来访调研等，确保公司与投资者之间沟通顺畅、信息对称，有效促进公司与投资者的良性互动，进一步增进投资者对公司的了解与支持，维护公司与投资者的良好关系。

第十一节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZB10661 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张金华 1 年 张晔华 3 年
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	13 年
会计师事务所审计报酬	55 万元

审计报告

信会师报字[2026]第 ZB10661 号

西安万德能源化学股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了西安万德能源化学股份有限公司（以下简称万德股份）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了万德股份 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，我们独立于万德股份，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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
<p>万德股份 2025 年销售确认的营业收入为 4.16 亿元。收入的明细请参阅财务报表附注“五、合并财务报表项目附注”注（三十二）。</p> <p>万德股份销售商品产生的收入是在商品所有权上的控制权已转移至客户时确认。收入确认的会计政策详情参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十六）。</p> <p>由于收入是万德股份的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的风险，我们将万德股份收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>针对营业收入的发生和完整性，我们实施的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none">1、测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，复核相关的会计政策是否正确且一贯运用；2、针对不同类型销售收入，检查各月收入发生额是否准确，比较不同产品毛利率各期间之间的变化，以确定是否存在异常情况；3、针对不同的销售类型，结合具体业务的实际情况，检查相关合同的约定，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求，并区分销售类型检查相关客户签收单据及回款记录等；4、对本年末应收账款余额及年度销售额实施函证程序；5、对资产负债表日前后记录的销售交易，选取样本，获取客户验收单据等其他支持性文件，以确定相关销售交易记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

万德股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括万德股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估万德股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万德股份的财务报告过程。

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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万德股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万德股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

（六）就万德股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	附注五（一）	138,712,706.47	135,844,644.49
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	附注五（二）	17,506,000.00	
衍生金融资产			
应收票据	附注五（三）	5,304,609.80	2,108,379.36
应收账款	附注五（四）	134,362,406.23	129,776,048.64
应收款项融资	附注五（五）	2,520,326.96	7,818,715.31
预付款项	附注五（六）	11,135,276.82	12,692,816.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	附注五（七）	4,825,715.1	1,909,621.16
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	附注五（八）	45,042,142.39	53,857,599.00
其中：数据资源			
合同资产	附注五（九）	6,723,109.53	5,770,790.20
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	附注五（十）	1,729,750.61	5,621,255.20
流动资产合计		367,862,043.91	355,399,869.50
非流动资产：			
发放贷款及垫款			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	附注五（十一）	159,021,646.39	172,909,876.81
在建工程	附注五（十二）	9,869,109.58	2,253,416.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	附注五（十三）	45,456,820.69	46,875,425.97
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	附注五（十四）	71,307.65	82,656.46
递延所得税资产	附注五（十五）	1,998,923.85	2,362,190.64
其他非流动资产	附注五（十六）	923,627.00	
非流动资产合计		217,341,435.16	224,483,566.22
资产总计		585,203,479.07	579,883,435.72
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	附注五（十八）	40,485,973.96	44,614,566.97
预收款项			
合同负债	附注五（十九）	2,365,414.36	1,577,744.38
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	附注五（二十）	8,202,941.14	8,232,951.37
应交税费	附注五（二十一）	3,539,638.23	2,606,913.34
其他应付款	附注五（二十二）	6,925,115.02	3,460,674.27
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	附注五（二十三）		8,500,000.00
其他流动负债	附注五（二十四）	1,467,541.65	491,568.78
流动负债合计		62,986,624.36	69,484,419.11
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	附注五（二十五）		1,580,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			1,580,000.00
负债合计		62,986,624.36	71,064,419.11
所有者权益（或股东权益）：			
股本	附注五（二十六）	89,258,104.00	89,258,104.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	附注五（二十七）	214,025,149.39	214,025,149.39
减：库存股	附注五（二十八）	7,929,728.29	7,929,728.29
其他综合收益			
专项储备	附注五（二十九）	26,369,521.90	25,113,679.85
盈余公积	附注五（三十）	20,994,622.34	19,558,551.24
一般风险准备			
未分配利润	附注五（三十一）	177,666,411.30	167,901,671.70
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		520,384,080.64	507,927,427.89
少数股东权益		1,832,774.07	891,588.72
所有者权益（或股东权益） 合计		522,216,854.71	508,819,016.61
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		585,203,479.07	579,883,435.72

法定代表人：王育斌

主管会计工作负责人：胡健

会计机构负责人：袁勇

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		87,156,296.26	58,888,698.95
交易性金融资产		17,506,000.00	
衍生金融资产			
应收票据		5,124,609.80	1,971,500.55
应收账款	附注十六（一）	99,356,190.16	118,275,718.08
应收款项融资		1,199,900.00	7,735,884.12
预付款项		32,592,177.65	61,326,728.54
其他应收款	附注十六（二）	2,363,756.67	1,909,760.57
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		17,812,900.04	22,169,408.74
其中：数据资源			
合同资产		6,723,109.53	5,770,790.20
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		355,967.59	2,571,497.28
流动资产合计		270,190,907.70	280,619,987.03
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	附注十六（三）	73,900,000.00	72,200,000.00
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		111,282,066.84	116,324,799.55
在建工程		1,503,821.19	1,493,598.61
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		15,672,314.21	16,122,844.13
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,116,924.31	1,235,174.46
其他非流动资产			
非流动资产合计		203,475,126.55	207,376,416.75
资产总计		473,666,034.25	487,996,403.78

流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		28,057,496.26	42,483,806.66
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,183,643.72	5,456,498.67
应交税费		1,474,468.6	684,808.72
其他应付款		2,341,162.52	4,422,650.84
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		391,003.45	526,140.97
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			8,500,000.00
其他流动负债		6,094,805.36	347,614.33
流动负债合计		43,542,579.91	62,421,520.19
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		43,542,579.91	62,421,520.19
所有者权益（或股东权益）：			
股本		89,258,104.00	89,258,104.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		215,093,555.72	215,093,555.72
减：库存股		7,929,728.29	7,929,728.29
其他综合收益			
专项储备		14,778,286.91	15,775,035.12
盈余公积		20,994,622.34	19,558,551.24
一般风险准备			

未分配利润		97,928,613.66	93,819,365.80
所有者权益（或股东权益） 合计		430,123,454.34	425,574,883.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计		473,666,034.25	487,996,403.78

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		416,131,072.02	526,622,829.96
其中：营业收入	附注五（三十二）	416,131,072.02	526,622,829.96
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		396,016,718.70	495,166,122.63
其中：营业成本	附注五（三十二）	326,382,497.60	426,994,744.86
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	附注五（三十三）	5,131,624.25	3,973,246.43
销售费用	附注五（三十四）	15,022,734.80	12,947,156.67
管理费用	附注五（三十五）	39,789,853.17	40,174,795.38
研发费用	附注五（三十六）	10,037,304.38	12,867,700.45
财务费用	附注五（三十七）	-347,295.50	-1,791,521.16
其中：利息费用		130,467.68	873,889.53
利息收入		663,210.33	1,135,117.47
加：其他收益	附注五（三十八）	5,078,566.64	6,486,362.59
投资收益（损失以“-”号填列）	附注五（三十九）	391,576.05	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	附注五（四十）	400,276.24	331,940.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	附注五（四十一）	-1,440,411.15	-56,841.16

资产处置收益（损失以“-”号填列）	附注五（四十二）	37,826.43	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,582,187.53	38,218,169.36
加：营业外收入	附注五（四十三）	83,241.76	12,916.27
减：营业外支出	附注五（四十四）	132,055.59	688,887.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,533,373.70	37,542,198.23
减：所得税费用	附注五（四十五）	4,175,985.65	6,915,970.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,357,388.05	30,626,227.75
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		20,357,388.05	30,626,227.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		341,185.35	-8,411.28
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		20,016,202.70	30,634,639.03
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		20,357,388.05	30,626,227.75
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		20,016,202.70	30,634,639.03
（二）归属于少数股东的综合收益总额		341,185.35	-8,411.28
八、每股收益：	附注五（四十六）		
（一）基本每股收益（元/股）		0.23	0.35
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.35

法定代表人：王育斌

主管会计工作负责人：胡健

会计机构负责人：袁勇

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	附注十六（四）	231,840,468.53	261,528,332.07
减：营业成本	附注十六（四）	171,051,119.17	196,082,120.90
税金及附加		2,557,883.43	1,291,073.61
销售费用		11,939,743.71	9,918,620.08
管理费用		25,007,452.37	25,408,398.80
研发费用		9,507,705.14	12,356,017.53
财务费用		-207,532.97	132,477.78
其中：利息费用		130,467.68	874,267.34
利息收入		265,308.43	763,739.23
加：其他收益		3,141,363.14	4,113,196.66
投资收益（损失以“-”号填列）	附注十六（五）	274,899.47	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,048,997.15	1,167,716.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-339,109.85	-56,841.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）		37,826.43	74,440.64
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,148,074.02	21,638,135.81
加：营业外收入		83,241.73	12,915.94
减：营业外支出		66,360.83	665,712.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,164,954.92	20,985,339.47
减：所得税费用		1,804,243.96	1,615,588.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,360,710.96	19,369,751.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		14,360,710.96	19,369,751.30
（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		14,360,710.96	19,369,751.30
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		438,238,013.69	555,313,243.41
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		6,156,187.90	22,328,202.76
收到其他与经营活动有关的现金		17,244,143.29	8,397,741.15
经营活动现金流入小计		461,638,344.88	586,039,187.32
购买商品、接受劳务支付的现金		318,325,822.49	441,344,905.45
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		46,365,005.82	47,364,245.89
支付的各项税费		13,253,468.04	16,732,856.85

支付其他与经营活动有关的现金		34,749,469.46	24,322,646.18
经营活动现金流出小计		412,693,765.81	529,764,654.37
经营活动产生的现金流量净额		48,944,579.07	56,274,532.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		87,494,000.00	
取得投资收益收到的现金		391,576.05	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		868,358.06	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		88,753,934.11	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,584,414.83	41,361,342.18
投资支付的现金		105,000,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		117,584,414.83	41,361,342.18
投资活动产生的现金流量净额		-28,830,480.72	-41,361,342.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		600,000.00	900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		600,000.00	900,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		600,000.00	900,000.00
偿还债务支付的现金		8,500,000.00	37,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,945,855.20	27,557,720.37
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			5,924,488.63
筹资活动现金流出小计		17,445,855.20	70,482,209.00
筹资活动产生的现金流量净额		-16,845,855.20	-69,582,209.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-13,431.17	1,647,401.37
五、现金及现金等价物净增加额		3,254,811.98	-53,021,616.86
加：期初现金及现金等价物余额		135,457,894.49	188,479,511.35
六、期末现金及现金等价物余额		138,712,706.47	135,457,894.49

法定代表人：王育斌

主管会计工作负责人：胡健

会计机构负责人：袁勇

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金		272,511,601.00	291,086,881.40
收到的税费返还		355,925.27	431,589.10
收到其他与经营活动有关的现金		6,314,101.85	32,427,673.84
经营活动现金流入小计		279,181,628.12	323,946,144.34
购买商品、接受劳务支付的现金		157,985,010.19	218,278,222.88
支付给职工以及为职工支付的现金		24,301,275.78	25,906,069.27
支付的各项税费		6,035,324.84	7,061,789.78
支付其他与经营活动有关的现金		19,311,795.82	41,650,193.82
经营活动现金流出小计		207,633,406.63	292,896,275.75
经营活动产生的现金流量净额		71,548,221.49	31,049,868.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		82,494,000.00	
取得投资收益收到的现金		274,899.47	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		153,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		82,922,499.47	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,764,382.19	40,168,137.16
投资支付的现金		101,700,000.00	2,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		108,464,382.19	42,368,137.16
投资活动产生的现金流量净额		-25,541,882.72	-42,368,137.16
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		8,500,000.00	37,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,945,855.20	27,557,720.37
支付其他与筹资活动有关的现金			5,924,488.63
筹资活动现金流出小计		17,445,855.20	70,482,209.00
筹资活动产生的现金流量净额		-17,445,855.20	-70,482,209.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		93,863.74	27,565.05
五、现金及现金等价物净增加额		28,654,347.31	-81,772,912.52
加：期初现金及现金等价物余额		58,501,948.95	140,274,861.47
六、期末现金及现金等价物余额		87,156,296.26	58,501,948.95

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	89,258,104.00				214,025,149.39	7,929,728.29		25,113,679.85	19,558,551.24		167,901,671.70	891,588.72	508,819,016.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	89,258,104.00				214,025,149.39	7,929,728.29		25,113,679.85	19,558,551.24		167,901,671.70	891,588.72	508,819,016.61
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								1,255,842.05	1,436,071.10		9,764,739.60	941,185.35	13,397,838.10
(一) 综合收益总额											20,016,202.70	341,185.35	20,357,388.05
(二) 所有者投入和减少资本												600,000.00	600,000.00
1. 股东投入的普通股												600,000.00	600,000.00

2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配								1,436,071.10		-10,251,463.10		-8,815,392.00
1.提取盈余公积								1,436,071.10		-1,436,071.10		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配										-8,815,392.00		-8,815,392.00
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								1,255,842.05				1,255,842.05
1.本期提取								4,245,703.92				4,245,703.92

2.本期使用							2,989,861.87				2,989,861.87	
(六)其他												
四、本期末余额	89,258,104.00				214,025,149.39	7,929,728.29	26,369,521.90	20,994,622.34		177,666,411.30	1,832,774.07	522,216,854.71

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	89,258,104.00				214,025,149.39	2,005,239.66		23,270,248.08	17,621,576.11		165,903,169.60		508,073,007.52
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	89,258,104.00				214,025,149.39	2,005,239.66		23,270,248.08	17,621,576.11		165,903,169.60		508,073,007.52
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)						5,924,488.63		1,843,431.77	1,936,975.13		1,998,502.10	891,588.72	746,009.09
(一)综合收益总额											30,634,639.03	-8,411.28	30,626,227.75
(二)所有者投入和减少资本						5,924,488.63						900,000.00	-5,024,488.63
1.股东投入的普通股												900,000.00	900,000.00

2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他					5,924,488.63								-5,924,488.63
（三）利润分配								1,936,975.13		-28,636,136.93			-26,699,161.80
1.提取盈余公积								1,936,975.13		-1,936,975.13			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配										-26,699,161.80			-26,699,161.80
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								1,843,431.77					1,843,431.77
1.本期提取								5,549,911.03					5,549,911.03

2.本期使用							3,706,479.26					3,706,479.26
(六)其他												
四、本期末余额	89,258,104.00				214,025,149.39	7,929,728.29	25,113,679.85	19,558,551.24		167,901,671.70	891,588.72	508,819,016.61

法定代表人：王育斌

主管会计工作负责人：胡健

会计机构负责人：袁勇

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	89,258,104.00				215,093,555.72	7,929,728.29		15,775,035.12	19,558,551.24		93,819,365.80	425,574,883.59
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	89,258,104.00				215,093,555.72	7,929,728.29		15,775,035.12	19,558,551.24		93,819,365.80	425,574,883.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-996,748.21	1,436,071.10		4,109,247.86	4,548,570.75
（一）综合收益总额											14,360,710.96	14,360,710.96
（二）所有者投入和减少资本												

1.股东投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三) 利润分配							1,436,071.10	-10,251,463.10		-8,815,392.00	
1.提取盈余公积							1,436,071.10	-1,436,071.10			
2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配									-8,815,392.00	-8,815,392.00	
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							-996,748.21				-996,748.21
1.本期提取											

2.本期使用							996,748.21			996,748.21	
(六)其他											
四、本期末余额	89,258,104.00				215,093,555.72	7,929,728.29	14,778,286.91	20,994,622.34		97,928,613.66	430,123,454.34

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	89,258,104.00				215,093,555.72	2,005,239.66		17,069,381.93	17,621,576.11		103,085,751.43	440,123,129.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	89,258,104.00				215,093,555.72	2,005,239.66		17,069,381.93	17,621,576.11		103,085,751.43	440,123,129.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						5,924,488.63		-1,294,346.81	1,936,975.13		-9,266,385.63	-14,548,245.94
（一）综合收益总额											19,369,751.30	19,369,751.30
（二）所有者投入和减少资本						5,924,488.63						-5,924,488.63
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持												

有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他					5,924,488.63						-5,924,488.63
(三) 利润分配								1,936,975.13	-28,636,136.93		-26,699,161.80
1.提取盈余公积								1,936,975.13	-1,936,975.13		
2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配									-26,699,161.80		-26,699,161.80
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										-1,294,346.81	-1,294,346.81
1.本期提取											

2.本期使用							1,294,346.81				1,294,346.81
(六)其他											
四、本年期末余额	89,258,104.00			215,093,555.72	7,929,728.29		15,775,035.12	19,558,551.24		93,819,365.80	425,574,883.59

西安万德能源化学股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

西安万德能源化学股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)设立于1998年11月24日,2011年7月25日经西安市工商行政管理局批准,由西安万德化工有限公司整体改制变更为西安万德能源化学股份有限公司。公司的企业法人营业执照统一社会信用代码:91610131634015618W。2016年5月在全国中小企业股份转让系统挂牌,2023年9月在北交所上市(证券代码:920519)。所属行业为化学原料和化学制品制造业。

截至2025年12月31日止,本公司累计发行股本总数89,258,104.00股,注册资本为89,258,104.00元,注册地:陕西省西安市高新区上林苑四路18号。本公司主要经营活动为:一般项目:化工产品生产(不含许可类化工产品);专用化学产品制造(不含危险化学品);合成材料制造(不含危险化学品);炼油、化工生产专用设备制造;新型催化材料及助剂销售;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;货物进出口;环境保护专用设备制造;环境应急技术装备制造;涂料制

造(不含危险化学品);专用设备制造(不含许可类专业设备制造);自然科学研

究和试验发展;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);工业设计服务;专业

设计服务;计算机软硬件及外围设备制造;专用设备修理;计算机及通讯设备租赁;

机械设备销售;土地使用权租赁;机械设备租赁;非居住房地产租赁;办公设备租

赁服务;物业管理。(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)

许可项目:危险化学品生产;道路货物运输(不含危险货物)。(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)。

本公司法定代表人为王育斌。

本公司的实际控制人为党土利、王育斌。

营业期限：1998年11月24日至无固定期限。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月22日批准报出

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（十）金融工具”、“三、（十二）合同资产”、“三、（二十六）收入”。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

(六) 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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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,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,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

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,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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

① 一般处理方法

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

② 分步处置子公司

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

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

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

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

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。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

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，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合

理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 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、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,本公司可以将本应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不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:

- 1) 该项指定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。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件,本公司指定的这类金融负债主要包括:(具体描述指定的情况)

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款,以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)包括应收款项融资、其他债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外,均计入其他综合收益。

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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)包括其他权益工具投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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（债务工具）的情形）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。

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到

的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据	银行承兑汇票	按照票据类型分类，承兑人为银行的票据
	财务公司承兑汇票	按照票据类型分类，承兑人为财务公司的票据
	商业承兑汇票	按照票据类型分类，承兑人为除银行、财务公司以外的票据
应收款项融资	应收票据	承兑人为信用风险较小的银行
合同资产	账龄组合	具有类似信用风险特征的合同资产
应收账款、其他应收款	账龄组合	具有类似信用风险特征的应收账款、其他应收款
	关联方组合	款项性质

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。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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。

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

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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附注“三、（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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，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初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的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。

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。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确

认。

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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）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的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在

丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十五) 投资性房地产

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十六) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够

可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10、5	5	9.50、19.00
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
电子设备	年限平均法	3、5	5	31.67、 19.00
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

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。

(十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑工程	实际开始使用/完工验收孰早
设备工程	实际开始使用/完成安装并验收孰早

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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。

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。

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。

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。

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、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利

息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十九) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率%	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	直线法	0.00	土地使用证
非专利技术	10 年	直线法	0.00	预计使用年限
软件	10 年	直线法	0.00	预计使用年限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

报告期内公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

4、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：

从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬等

5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

(二十二) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十三) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费,在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本,其中,非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司将其确认为预计负债:

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

预计负债按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。

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。

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。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，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。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则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。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予

后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易,在等待期内的每个资产负债表日,本公司以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

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

(二十六) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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确认收入。取得相关商品或服务控制权,是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款,结合其以往的习惯做法确定交易价格,并在确定交易价格时,考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的,本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格,并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务,否则,属于在某一时

点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手

续费的金额确认收入。

2、 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

除上述满足销售收入确认条件外，本公司商品销售收入同时满足下列条件时，

予以确认：

内销业务：公司已根据合同或订单约定完成产品生产，经检验合格后将产品交

付给客户，取得客户收货验收单等类似单据后确认收入。

外销业务：公司外销业务，主要以 FOB、CIF 等方式结算，根据外销合同、订单的要求，在将货物发出，并办妥报关手续，取得报关单、提单后确认销售收入。

(二十七) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期

损益。

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

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，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。

(二十八) 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或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(与

本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款

抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

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

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

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(三十) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对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；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、(二十)长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择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的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 40,000.00 元的租赁作

为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

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

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

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险

和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十六）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（三十）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

(三十一) 分部报告

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，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内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) 本公司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) 本公司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。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(三十二) 其他重要会计政策和会计估计

本公司无其他重要的会计政策和会计估计。

(三十三) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额 1% 的在建工程认定为重要。
重要的投资活动现金流量	公司将单项金额超过资产总额 5% 的投资活动现金流认定为重要。
重要的资产负债表日后事项	公司将资产负债表日后利润分配情况、募投项目延期情况认定为重要。

(三十四) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 重要会计估计变更

本公司本报告期无重要会计估计变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

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	13、9、6
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、25、5
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2

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%
西安万德能源化学股份有限公司	15
山东迈凯德节能科技有限公司	25
陕西万德新材料有限公司	5
兴平汇能新材料有限公司	5
西安德聚同创功能材料有限公司	5
西安万德智能装备技术有限公司	25

(二) 税收优惠

1、本公司于 2023 年 11 月 29 日经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局再次认定为高新技术企业，并取得 GR202361002920 号高新技术企业证书，有效期为三年，公司自 2023 年 11 月至 2026 年 11 月按照 15% 的税率缴纳企业所得税。

2、根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财务部税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，

未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

3、依据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 43 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许高新技术企业(含所属的非法人分支机构)中的制造业一般纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

4、根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)规定，在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，可享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加减按 50% 征收的优惠政策。

5、按照《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	1,451.07	3,051.07
数字货币		
银行存款	137,505,482.94	135,454,843.42
其他货币资金	1,205,772.46	386,750.00
存放财务公司款项		
合计	138,712,706.47	135,844,644.49
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,506,000.00	
其中：衍生金融资产	17,506,000.00	
合计	17,506,000.00	

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,705,615.00	1,658,667.41
商业承兑汇票	3,788,415.58	473,381.00
小计	5,494,030.58	2,132,048.41
减：坏账准备	189,420.78	23,669.05
合计	5,304,609.80	2,108,379.36

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,494,030.58	100.00	189,420.78	3.45	5,304,609.80	2,132,048.41	100.00	23,669.05	1.11	2,108,379.36
其中：										
商业承兑汇票	3,788,415.58	68.52	189,420.78	5.00	3,598,994.80	473,381.00	22.20	23,669.05	5.00	449,711.95
银行承兑汇票	1,705,615.00	31.48			1,705,615.00	1,658,667.41	77.80			1,658,667.41
合计	5,494,030.58	100.00	189,420.78		5,304,609.80	2,132,048.41	100.00	23,669.05		2,108,379.36

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	3,788,415.58	189,420.78	5.00
合计	3,788,415.58	189,420.78	

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		585,509.00
合计		585,509.00

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	139,009,550.17	133,235,558.32
1 至 2 年	2,559,259.52	3,265,939.77
2 至 3 年		375,603.51
3 年以上	708,189.00	1,076,846.89
小计	142,276,998.69	137,953,948.49
减：坏账准备	7,914,592.46	8,177,899.85
合计	134,362,406.23	129,776,048.64

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风 险特征组 合计提坏 账准备	142,276,998.69	100.00	7,914,592.46	5.56	134,362,406.23	137,953,948.49	100.00	8,177,899.85	5.93	129,776,048.64
其中：										
账龄组合	142,276,998.69	100.00	7,914,592.46	5.56	134,362,406.23	137,953,948.49	100.00	8,177,899.85	5.93	129,776,048.64
合计	142,276,998.69	100.00	7,914,592.46		134,362,406.23	137,953,948.49	100.00	8,177,899.85		129,776,048.64

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	139,009,550.17	6,950,477.51	5.00
1 至 2 年	2,559,259.52	255,925.95	10.00
2 至 3 年			
3 年以上	708,189.00	708,189.00	100.00
合计	142,276,998.69	7,914,592.46	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	8,177,899.85	- 263,307.39				7,914,592.46
合计	8,177,899.85	- 263,307.39				7,914,592.46

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	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
中国石油化工股份有限公司	41,229,073.45		41,229,073.45	27.60	2,061,453.66
中国石油天然气股份有限公司	27,049,415.75	2,413,658.04	29,463,073.79	19.73	1,473,153.70
A	13,526,100.00		13,526,100.00	9.06	676,305.00
Nalco Canada CO	7,411,606.02		7,411,606.02	4.96	370,580.30
山东寿光鲁清石化有限公司	6,199,636.28		6,199,636.28	4.15	309,981.81
合计	95,415,831.50	2,413,658.04	97,829,489.54	65.50	4,891,474.47

(五) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	2,520,326.96	7,818,715.31
合计	2,520,326.96	7,818,715.31

2、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	7,818,715.31	33,913,987.72	39,212,376.07		2,520,326.96	
合计	7,818,715.31	33,913,987.72	39,212,376.07		2,520,326.96	

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	13,638,834.76	

合计	13,638,834.76
----	---------------

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	11,135,276.82	100.00	11,833,518.84	93.23
1至2年			805,997.30	6.35
2至3年			45,000.00	0.35
3年以上			8,300.00	0.07
合计	11,135,276.82	100.00	12,692,816.14	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石化化工销售有限公司齐鲁经营部	3,637,300.02	32.66
山东荣海新材料科技有限公司	1,311,000.00	11.77
E	1,038,982.00	9.33
阿尔法(天津)石油技术服务有限公司	900,000.00	8.08
聊城鲁西多元醇新材料科技有限公司	712,501.49	6.40
合计	7,599,783.51	68.24

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	4,825,715.10	1,909,621.16
合计	4,825,715.10	1,909,621.16

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	4,669,149.34	1,170,985.97
1 至 2 年	276,120.49	487,358.88
2 至 3 年	26,649.10	512,230.72
3 年以上	159,594.50	347,978.00
小计	5,131,513.43	2,518,553.57
减：坏账准备	305,798.33	608,932.41
合计	4,825,715.10	1,909,621.16

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,131,513.43	100.00	305,798.33	5.96	4,825,715.10	2,518,553.57	100.00	608,932.41	24.18	1,909,621.16
其中：										
账龄组合	2,674,305.00	52.12	305,798.33	5.96	2,368,506.67	2,518,553.57	100.00	608,932.41	24.18	1,909,621.16
无风险组合	2,457,208.43	47.88			2,457,208.43					
合计	5,131,513.43	100.00	305,798.33		4,825,715.10	2,518,553.57	100.00	608,932.41		1,909,621.16

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,211,940.91	110,597.05	5.00
1 至 2 年	276,120.49	27,612.05	10.00
2 至 3 年	26,649.10	7,994.73	30.00
3 年以上	159,594.50	159,594.50	100.00
合计	2,674,305.00	305,798.33	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续 期预期信 用损失(已 发生信用 减值)	
上年年末余额	608,932.41			608,932.41
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	146,861.69			146,861.69
本期转回	449,582.27			449,582.27
本期转销				
本期核销	413.50			413.50

其他变动				
期末余额	305,798.33			305,798.33

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或 核销	其他变 动	
账龄 组合	608,932.41	146,861.69	449,582.27	413.50		305,798.33
合计	608,932.41	146,861.69	449,582.27	413.50		305,798.33

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金、押金	2,619,976.03	2,516,792.59
出口退税额	2,457,208.43	
其他	54,328.97	1,760.98
合计	5,131,513.43	2,518,553.57

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
出口退税额	出口退税额	2,457,208.43	1 年以内	47.88	
国家能源投资集团有限责任公司	保证金、押金	947,450.00	1 年以内、1-2 年	18.46	53,173.75
中国石油化工股份有限公司	保证金、押金	726,549.10	1 年以内、1-2 年、2-3 年	14.16	50,484.73
中国石油天然气集团有限公司	保证金、押金	471,789.99	1 年以内、1-2 年、3 年以上	9.19	36,514.05
辽宁工程招标有限公司	保证金、押金	132,200.00	1 年以内	2.58	6,610.00
合计		4,735,197.52		92.27	146,782.53

(八) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	13,587,187.26		13,587,187.26	13,335,824.88		13,335,824.88
周转材料	393,723.01		393,723.01	327,412.56		327,412.56
委托加工物资	5,790,802.85		5,790,802.85	5,071,976.87		5,071,976.87
在产品	1,811,523.49		1,811,523.49	1,939,172.37		1,939,172.37
库存商品	17,032,123.09	960,606.96	16,071,516.13	26,478,004.18		26,478,004.18
合同履约成本				431,317.02		431,317.02
发出商品	7,387,389.65		7,387,389.65	6,273,891.12		6,273,891.12
合计	46,002,749.35	960,606.96	45,042,142.39	53,857,599.00		53,857,599.00

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	
库存商品		960,606.96				960,606.96
合同履约成本		431,317.02		431,317.02		
合计		1,391,923.98		431,317.02		960,606.96

(九) 合同资产

1、 合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	7,076,957.40	353,847.87	6,723,109.53	6,076,150.90	305,360.70	5,770,790.20
合计	7,076,957.40	353,847.87	6,723,109.53	6,076,150.90	305,360.70	5,770,790.20

2、 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提减值准备										
其中：										
按信用风险特征组合计提减值准备	7,076,957.40	100.00	353,847.87	5.00	6,723,109.53	6,076,150.90	100.00	305,360.70	5.03	5,770,790.20
其中：										
账龄组合	7,076,957.40	100.00	353,847.87	5.00	6,723,109.53	6,076,150.90	100.00	305,360.70	5.03	5,770,790.20
合计	7,076,957.40	100.00	353,847.87		6,723,109.53	6,076,150.90	100.00	305,360.70		5,770,790.20

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
1年以内	7,076,957.40	353,847.87	5.00
合计	7,076,957.40	353,847.87	

3、 本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
未到期质保金	305,360.70	48,487.17				353,847.87
合计	305,360.70	48,487.17				353,847.87

(十) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	1,369,956.26	4,545,151.44
预缴企业所得税	359,794.35	812,393.70
预缴关税		263,710.06
合计	1,729,750.61	5,621,255.20

(十一) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	159,021,646.39	172,909,876.81
固定资产清理		
合计	159,021,646.39	172,909,876.81

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	电子设备	其他设备	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	167,473,617.66	3,841,625.42	108,775,618.51	4,977,534.55	2,927,068.54	287,995,464.68
(2) 本期增加金额	460,007.11	612,468.19	5,388,457.08	479,551.30	420,282.98	7,360,766.66
—购置		612,468.19	3,148,612.19	269,169.50	302,984.96	4,333,234.84
—在建工程转入	460,007.11		2,239,844.89	210,381.80	117,298.02	3,027,531.82
(3) 本期减少金额	24,118.61	558,498.00	2,892,161.57	201,970.93	21,283.25	3,698,032.36
—处置或报废	24,118.61	558,498.00	2,892,161.57	201,970.93	21,283.25	3,698,032.36
—转入投资性房地 产						
(4) 期末余额	167,909,506.16	3,895,595.61	111,271,914.02	5,255,114.92	3,326,068.27	291,658,198.98
2. 累计折旧						
(1) 上年年末余额	37,729,656.23	2,911,427.31	69,396,350.38	3,325,779.31	1,415,684.01	114,778,897.24
(2) 本期增加金额	7,927,914.74	302,860.57	11,242,131.52	374,958.52	393,687.88	20,241,553.23
—计提	7,927,914.74	302,860.57	11,242,131.52	374,958.52	393,687.88	20,241,553.23
(3) 本期减少金额	11,650.28	436,708.09	2,033,765.00	191,872.31	16,592.83	2,690,588.51

—处置或报废	11,650.28	436,708.09	2,033,765.00	191,872.31	16,592.83	2,690,588.51
—转入投资性房地 产						
(4) 期末余额	45,645,920.69	2,777,579.79	78,604,716.90	3,508,865.52	1,792,779.06	132,329,861.96
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额			306,690.63			306,690.63
(2) 本期增加金额						
—计提						
(3) 本期减少金额						
—处置或报废						
(4) 期末余额			306,690.63			306,690.63
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	122,263,585.47	1,118,015.82	32,360,506.49	1,746,249.40	1,533,289.21	159,021,646.39
(2) 上年年末账面价值	129,743,961.43	930,198.11	39,072,577.50	1,651,755.24	1,511,384.53	172,909,876.81

3、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
智能制造产业园（基地）项目检测中心	79,627,745.21	正在办理

(十二) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	9,540,932.90		9,540,932.90	1,913,511.40		1,913,511.40
工程物资	328,176.68		328,176.68	339,904.94		339,904.94
合计	9,869,109.58		9,869,109.58	2,253,416.34		2,253,416.34

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产设备	7,117,724.78		7,117,724.78			
其他	2,423,208.12		2,423,208.12	1,913,511.40		1,913,511.40
合计	9,540,932.90		9,540,932.90	1,913,511.40		1,913,511.40

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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
生产设备	8,667,468.07		7,117,724.78			7,117,724.78	82.12	82.12				自筹
合计			7,117,724.78			7,117,724.78						

(十三) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	非专利技术	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	54,602,347.24	1,028,441.00	2,558,490.56	58,189,278.80
(2) 本期增加金额		274,121.52		274,121.52
—购置		274,121.52		274,121.52
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	54,602,347.24	1,302,562.52	2,558,490.56	58,463,400.32
2. 累计摊销				
(1) 上年年末余额	9,068,180.78	500,141.71	1,745,530.34	11,313,852.83
(2) 本期增加金额	1,097,220.79	359,657.17	235,848.84	1,692,726.80
—计提	1,097,220.79	359,657.17	235,848.84	1,692,726.80
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	10,165,401.57	859,798.88	1,981,379.18	13,006,579.63
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	44,436,945.67	442,763.64	577,111.38	45,456,820.69
(2) 上年年末账面价值	45,534,166.46	528,299.29	812,960.22	46,875,425.97

(十四) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修	82,656.46	12,898.11	24,246.92		71,307.65
合计	82,656.46	12,898.11	24,246.92		71,307.65

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值损失	10,030,957.03	1,711,429.13	9,115,862.01	1,493,988.27
内部交易未实现利润	1,916,631.47	287,494.72	1,973,489.44	473,202.37
递延收益			1,580,000.00	395,000.00
合计	11,947,588.50	1,998,923.85	12,669,351.45	2,362,190.64

2、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额

递延所得税资产		1,998,923.85		2,362,190.64
递延所得税负债				

3、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	356,104.90	519,214.06
合计	356,104.90	519,214.06

4、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2029年		519,214.06	
2030年	356,104.90		
合计	356,104.90	519,214.06	

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	923,627.00		923,627.00			

合计	923,627.00	923,627.00			
----	------------	------------	--	--	--

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	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					386,750.00	386,750.00	履约保证金	用于开具履约保函
应收票据	585,509.00	585,509.00	未终止确认票 据	未终止确认的 已背书未到期的 应收票据	391,216.00	391,216.00	未终止确认票 据	未终止确认的已 背书未到期的应 收票据
合计	585,509.00	585,509.00			777,966.00	777,966.00		

(十八) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	35,809,271.01	41,761,202.88
1-2 年	3,964,653.30	1,867,408.19
2-3 年	93,525.54	432,460.29
3 年以上	618,524.11	553,495.61
合计	40,485,973.96	44,614,566.97

(十九) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,354,090.72	1,572,528.17
1-2 年	11,323.64	2,166.37
2-3 年		1,415.93
3 年以上		1,633.91
合计	2,365,414.36	1,577,744.38

(二十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	8,232,951.37	41,683,007.15	41,713,017.38	8,202,941.14
离职后福利-设定提存计划		4,601,076.52	4,601,076.52	
辞退福利		429,577.00	429,577.00	
一年内到期的其他福利				
合计	8,232,951.37	46,713,660.67	46,743,670.90	8,202,941.14

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	5,958,918.20	35,255,074.99	35,278,160.13	5,935,833.06
(2) 职工福利费		1,868,624.94	1,868,624.94	
(3) 社会保险费		2,400,879.31	2,400,879.31	
其中：医疗保险费		2,198,041.01	2,198,041.01	
工伤保险费		202,838.30	202,838.30	
(4) 住房公积金		1,442,353.00	1,442,353.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	2,274,033.17	716,074.91	723,000.00	2,267,108.08
合计	8,232,951.37	41,683,007.15	41,713,017.38	8,202,941.14

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		4,406,595.52	4,406,595.52	
失业保险费		194,481.00	194,481.00	
企业年金缴费				
合计		4,601,076.52	4,601,076.52	

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	1,699,620.88	1,466,092.35
个人所得税	142,104.57	147,559.85
增值税	919,519.59	378,708.46
城市维护建设税	80,764.43	43,469.24
教育费附加	34,613.32	18,629.68
地方教育费附加	23,075.55	12,419.78
印花税	115,074.94	29,940.59
房产税	114,839.82	114,839.82
城镇土地使用税	395,103.24	395,103.24
其他	14,921.89	150.33
合计	3,539,638.23	2,606,913.34

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	6,925,115.02	3,460,674.27

合计	6,925,115.02	3,460,674.27
----	--------------	--------------

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
销售代理费及运费	1,767,128.73	1,879,446.91
应付费用	5,147,381.76	1,570,627.36
保证金、押金	10,604.53	10,600.00
合计	6,925,115.02	3,460,674.27

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款		8,500,000.00
合计		8,500,000.00

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认票据	585,509.00	391,216.00
待转销项税	882,032.65	100,352.78
合计	1,467,541.65	491,568.78

(二十五) 递延收益

项目	上年年末余额	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	1,580,000.00		1,580,000.00		
合计	1,580,000.00		1,580,000.00		

(二十六) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	89,258,104.00						89,258,104.00

(二十七) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	213,370,602.39			213,370,602.39
其他资本公积	654,547.00			654,547.00
合计	214,025,149.39			214,025,149.39

(二十八) 库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	7,929,728.29			7,929,728.29
合计	7,929,728.29			7,929,728.29

(二十九) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	25,113,679.85	4,245,703.92	2,989,861.87	26,369,521.90
合计	25,113,679.85	4,245,703.92	2,989,861.87	26,369,521.90

(三十) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,558,551.24	1,436,071.10		20,994,622.34
合计	19,558,551.24	1,436,071.10		20,994,622.34

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	167,901,671.70	165,903,169.60

调整年初未分配利润合计数（调增+， 调减-）		
调整后年初未分配利润	167,901,671.70	165,903,169.60
加：本期归属于母公司所有者的净利润	20,016,202.70	30,634,639.03
减：提取法定盈余公积	1,436,071.10	1,936,975.13
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	8,815,392.00	26,699,161.80
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	177,666,411.30	167,901,671.70

(三十二) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	411,996,771.05	322,387,412.28	522,912,645.24	423,045,799.26
其他业务	4,134,300.97	3,995,085.32	3,710,184.72	3,948,945.60
合计	416,131,072.02	326,382,497.60	526,622,829.96	426,994,744.86

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	411,996,771.05	522,912,645.24
其中：销售商品	411,996,771.05	522,912,645.24
其他业务收入	4,134,300.97	3,710,184.72
其他	4,134,300.97	3,710,184.72

合计	416,131,072.02	526,622,829.96
----	----------------	----------------

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	合计	
	营业收入	营业成本
按商品转让时间分类：		
在某一时刻确认	416,131,072.02	326,382,497.60
在某一时段内确认		
合计	416,131,072.02	326,382,497.60

(三十三) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	903,492.44	840,013.04
教育费附加	387,068.03	360,005.59
地方教育附加	258,045.42	240,003.72
印花税	501,086.79	395,183.49
房产税	1,801,924.33	894,105.62
土地使用税	1,120,691.08	1,098,831.58
车船使用税	10,500.00	8,571.50
环境保护税	9,621.19	7,940.21
水利基金	123,908.76	124,669.68
资源税	15,286.21	3,922.00

合计	5,131,624.25	3,973,246.43
----	--------------	--------------

(三十四) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,782,261.30	6,476,893.11
业务招待费	1,497,631.77	2,018,534.98
销售代理费	2,409,178.62	1,355,350.02
咨询服务费	1,897,329.50	1,023,921.26
差旅费	712,609.51	911,706.28
广告宣传费	429,684.00	324,972.57
折旧费	120,029.52	123,053.87
办公费	180,678.51	189,333.70
出口保险费	778,873.81	
使用权资产折旧及租赁费		39,200.00
其他	214,458.26	484,190.88
合计	15,022,734.80	12,947,156.67

(三十五) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	19,777,916.26	17,553,089.83
安全生产费	4,255,137.94	5,543,241.24
折旧费	6,631,706.09	7,002,721.70
咨询服务费	1,998,724.19	3,836,062.33
无形资产摊销	1,686,841.86	1,578,091.88
业务招待费	1,416,512.53	1,545,589.28
使用权资产折旧及租赁费	56,286.98	66,223.33

差旅费	746,625.45	601,208.30
办公费	1,173,162.52	641,150.99
车辆费	477,000.88	435,658.21
水电物业费	715,847.14	616,360.57
其他	854,091.33	755,397.72
合计	39,789,853.17	40,174,795.38

(三十六) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,448,649.48	6,875,558.50
机物料消耗	710,388.89	2,582,405.83
折旧费	1,562,094.53	1,451,703.36
差旅费	184,738.37	239,832.35
技术服务费	329,947.76	164,142.00
咨询服务费	139,498.58	35,065.65
办公费		4,285.05
其他	661,986.77	1,514,707.71
合计	10,037,304.38	12,867,700.45

(三十七) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	130,467.68	873,889.53
其中：租赁负债利息费用		
减：利息收入	663,210.33	1,135,117.47
汇兑损益	13,431.17	-1,627,860.10
银行手续费	172,015.98	97,566.88

合计	-347,295.50	-1,791,521.16
----	-------------	---------------

(三十八) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	5,021,071.20	6,437,012.01
代扣个人所得税手续费	57,495.44	49,350.58
合计	5,078,566.64	6,486,362.59

(三十九) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	391,576.05	
合计	391,576.05	

(四十) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	165,751.73	-369,502.19
应收账款坏账损失	-263,307.39	-248,986.75
其他应收款坏账损失	-302,720.58	286,548.34
合计	-400,276.24	-331,940.60

(四十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,391,923.98	
合同资产减值损失	48,487.17	56,841.16
合计	1,440,411.15	56,841.16

(四十二) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	37,826.43		37,826.43
合计	37,826.43		37,826.43

(四十三) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	83,241.76	12,916.27	83,241.76
合计	83,241.76	12,916.27	83,241.76

(四十四) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		500,000.00	
非流动资产毁损报废损失	95,917.15	42,005.65	95,917.15
滞纳金	15,370.11	2,669.47	15,370.11
其他	20,768.33	144,212.28	20,768.33
合计	132,055.59	688,887.40	132,055.59

(四十五) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	3,812,718.86	6,356,497.24
递延所得税费用	363,266.79	294,218.89
其他		265,254.35
合计	4,175,985.65	6,915,970.48

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	24,533,373.70
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	3,680,006.05
子公司适用不同税率的影响	578,375.52
调整以前期间所得税的影响	220,727.65
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	807,451.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	109,299.54

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	107,109.41
加计扣除的影响	-1,326,983.67
所得税费用	4,175,985.65

(四十六) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	20,016,202.70	30,634,639.03
本公司发行在外普通股的加权平均数	88,153,920.00	88,764,591.00
基本每股收益	0.23	0.35
其中：持续经营基本每股收益	0.23	0.35
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	20,016,202.70	30,634,639.03
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	88,153,920.00	88,764,591.00
稀释每股收益	0.23	0.35

其中：持续经营稀释每股收益	0.23	0.35
终止经营稀释每股收益		

(四十七) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
往来款	11,699,479.20	2,237,861.08
利息收入	663,210.33	1,135,117.47
保证金转出	3,440,084.93	
政府补助	1,441,368.83	4,906,362.59
营业外收入等		118,400.01
合计	17,244,143.29	8,397,741.15

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
往来款	11,079,528.57	3,007,440.57
存入保证金	4,731,873.92	
对外捐赠		500,000.00
费用性支出	18,938,066.97	20,815,205.61
合计	34,749,469.46	24,322,646.18

2、 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
股份回购款		5,924,488.63
合计		5,924,488.63

(四十八) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	20,357,388.05	30,626,227.75
加：信用减值损失	-400,276.24	-331,940.60
资产减值损失	1,440,411.15	56,841.16
固定资产折旧	20,241,553.23	19,569,809.23
油气资产折耗		
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,692,726.80	1,565,702.72
长期待摊费用摊销	24,246.92	20,664.12
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）	-37,826.43	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	95,917.15	42,005.65
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	130,467.68	873,889.53
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	363,266.79	294,218.89
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

存货的减少（增加以“—”号填列）	7,854,849.65	11,352,827.24
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-2,260,523.06	17,158,557.69
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-557,622.62	-24,954,270.43
其他		
经营活动产生的现金流量净额	48,944,579.07	56,274,532.95
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	138,712,706.47	135,457,894.49
减：现金的期初余额	135,457,894.49	188,479,511.35
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	3,254,811.98	-53,021,616.86

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	138,712,706.47	135,457,894.49
其中：库存现金	1,451.07	3,051.07
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	137,505,482.94	135,454,843.42
可随时用于支付的其他货币资金	1,205,772.46	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

三、期末现金及现金等价物余额	138,712,706.47	135,457,894.49
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(四十九) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

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			7,067,907.68
其中：美元	838,380.06	7.0288	5,892,805.76
欧元	142,687.38	8.2355	1,175,101.92
应收账款			13,550,528.28
其中：美元	1,927,858.00	7.0288	13,550,528.28
应付账款			2,485,299.34
其中：美元	353,588.00	7.0288	2,485,299.34
合同负债			354.95
其中：美元	50.50	7.0287	354.95
其他应付款			40,577.26
其中：美元	5,773.00	7.0288	40,577.26

(五十) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用		
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	56,286.98	167,938.62
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	56,286.98	143,728.60
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,448,649.48	6,875,558.50
机物料消耗	710,388.89	2,582,405.83
折旧费	1,562,094.53	1,451,703.36
差旅费	184,738.37	239,832.35
技术服务费	329,947.76	164,142.00
咨询服务费	139,498.58	35,065.65
办公费		4,285.05
其他	661,986.77	1,514,707.71
合计	10,037,304.38	12,867,700.45
其中：费用化研发支出	10,037,304.38	12,867,700.45

资本化研发支出		
---------	--	--

七、 合并范围的变更

2025年12月8日,万德股份的全资子公司万德新材料在新加坡新设子公司 WONDER ENERGY SINGAPORE PTE.LTD.认缴出资 200 万美元,截止 2025 年 12 月 31 日,未实际出资未开展实际经营活动。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
山东迈凯德节能科技有限公司	5000 万人民币	山东淄博	山东淄博	化工产品	100.00		设立
陕西万德新材料有限公司	1000 万人民币	陕西西安	陕西西安	化工产品	100.00		设立
兴平汇能新材料有限公司	1000 万人民币	陕西咸阳	陕西咸阳	化工产品	100.00		设立
西安德聚同创功能材料有限公司	500 万人民币	陕西西安	陕西西安	研究和试验发展	70.00		设立
西安万德智能装备技术有限公司	1000 万人民币	陕西西安	陕西西安	专用设备制造业	100.00		设立

2、 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	期初少数股东权益	本期归属于少数股东的损益	本期新增投入	期末少数股东权益余额
西安德聚同创功能材料有限公司	30%	891,588.72	342,632.10	600,000.00	1,832,774.07

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	1,580,000.00	1,580,000.00
与收益相关的政府补助	3,441,071.20	4,857,012.01
合计	5,021,071.20	6,437,012.01

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关

递延收益	1,580,000.00		1,580,000.00			与资产相关政府补助
------	--------------	--	--------------	--	--	-----------

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理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。

1、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发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不

会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。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、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司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。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上		
应付账款	40,485,973.96					40,485,973.96	40,485,973.96
其他应付款	6,925,115.02					6,925,115.02	6,925,115.02
合计	47,411,088.98					47,411,088.98	47,411,088.98

项目	上年年末余额						未折现合同金额 合计	账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上			
应付账款	44,614,566.97						44,614,566.97	44,614,566.97
其他应付款	3,460,674.27						3,460,674.27	3,460,674.27
一年内到期的非 流动负债	8,500,000.00						8,500,000.00	8,500,000.00
合计	56,575,241.24						56,575,241.24	56,575,241.24

3、 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

(2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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。

(二) 金融资产转移

1、 金融资产转移情况

金融资产转移方式	已转移金融资产		终止确认情况	终止确认情况的判断依据
	性质	金额		
背书	应收票据	2,082,880.00	终止	到期
背书	应收票据	585,509.00	未终止	-

背书	应收款项融资	15,875,862.96	已终止	注 1
合计		18,544,251.96		

终止确认情况判断依据的说明：终止确认情况判断依据的说明：本公司基于谨慎性原则，对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行了划分，将 6 家国有大型商业银行（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行）和 9 家全国性上市股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行）划分为“信用等级较高的银行”，将除此之外的其他银行划分为“信用等级一般的银行”。

对于承兑人为上述 15 家信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均予以终止确认；对承兑人为除此之外的其他银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均不终止确认。

2、因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	13,638,834.76	无
合计		13,638,834.76	

3、转移金融资产且继续涉入

项目	金融资产转移的方式	继续涉入的类型	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	未终止	585,509.00	585,509.00
合计			585,509.00	585,509.00

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产			17,506,000.00	17,506,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			17,506,000.00	17,506,000.00

(1) 债务工具投资			17,506,000.00	17,506,000.00
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.指定为以公允价值 计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
◆应收款项融资			2,520,326.96	2,520,326.96
◆其他债权投资				
◆其他权益工具投资				
◆其他非流动金融资产				
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2.指定为以公允价值 计量且其变动计入当期 损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 其他				
持续以公允价值计量的 资产总额			20,026,326.96	20,026,326.96

十二、关联方及关联交易

本公司的母公司情况

本公司最终控制方是：

本公司股东党士利持股比例 23.41%，表决权比例 23.41%；股东王育斌持股比例 13.17%，表决权比例 13.17%。

党士利、王育斌为一致行动人，为本公司最终控制方。

(一) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

1、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
赵虹	实际控制人党士利配偶
苟娟	实际控制人王育斌配偶

(二) 关联交易情况

1、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王育斌、苟娟、山东迈凯	8,500,000.00	2023-6-15	2025-6-14	是

德节能科技有 限公司				
---------------	--	--	--	--

2、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	7,150,490.03	6,254,920.11

十三、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

公司无需要披露的承诺事项。

(二) 或有事项

公司无需要披露的或有事项。

十四、 资产负债表日后事项

根据 2026 年 4 月 22 日第五届董事会第三次会议决议，公司拟以经审计的 2025 年度财务报表为基础进行利润分配。经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计(信会师报字[2026]第 ZB10661 号审计报告)，截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并报表未分配利润为 177,666,411.30 元，母公司未分配利润为 97,928,613.66 元。2025 年度分配预案为:以本次权益分派实施股权登记日扣除回购专户股数为基数，向全体股东

每 10 股派 1.50 元人民币现金红利(含税)。本次权益分派共预计派发现金红利 13,223,088 元。

十五、 其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	102,088,773.42	120,685,147.52
1 至 2 年	2,559,259.52	3,049,939.77
2 至 3 年		375,603.51
3 年以上	708,189.00	1,076,846.89
小计	105,356,221.94	125,187,537.69
减：坏账准备	6,000,031.78	6,911,819.61
合计	99,356,190.16	118,275,718.08

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	105,356,221.94	100.00	6,000,031.78	5.69	99,356,190.16	125,187,537.69	100.00	6,911,819.61	5.52	118,275,718.08
其中：										
账龄组合	103,985,785.19	98.70	6,000,031.78	5.77	97,985,753.41	112,848,343.76	90.14	6,911,819.61	6.12	105,936,524.15

合并关联方组合	1,370,436.75	1.30			1,370,436.75	12,339,193.93	9.86			12,339,193.93
合计	105,356,221.94	100.00	6,000,031.78		99,356,190.16	125,187,537.69	100.00	6,911,819.61		118,275,718.08

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	100,718,336.67	5,035,916.83	5.00
1至2年	2,559,259.52	255,925.95	10.00
2至3年			
3年以上	708,189.00	708,189.00	100.00
合计	103,985,785.19	6,000,031.78	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	6,911,819.61	- 911,787.83				6,000,031.78
合计	6,911,819.61	- 911,787.83				6,000,031.78

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	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
中国石油化工股份有限公司	41,229,073.45		41,229,073.45	36.67	2,061,453.66
中国石油天然气股份有限公司	27,049,415.75	2,413,658.04	29,463,073.79	26.20	1,473,153.70
山东寿光鲁清石化有限公司	6,199,636.28		6,199,636.28	5.51	309,981.81
陕西延长石油物资集团江苏有限公司	4,428,938.59	4,560,698.61	8,989,637.20	8.00	449,481.86
中国神华煤制油化工有限公司鄂尔多斯煤制油分公司	3,359,731.00		3,359,731.00	2.99	167,986.55
合计	82,266,795.07	6,974,356.65	89,241,151.72	79.37	4,462,057.58

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	2,363,756.67	1,909,760.57
合计	2,363,756.67	1,909,760.57

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,206,940.91	1,171,115.85
1 至 2 年	276,120.49	487,358.88
2 至 3 年	26,649.10	512,230.72
3 年以上	159,594.50	347,978.00
小计	2,669,305.00	2,518,683.45
减：坏账准备	305,548.33	608,922.88
合计	2,363,756.67	1,909,760.57

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,669,305.00	100.00	305,548.33	11.45	2,363,756.67	2,518,683.45	100.00	608,922.88	24.18	1,909,760.57
其中：										
账龄组合	2,669,305.00	100.00	305,548.33	11.45	2,363,756.67	2,518,363.07	99.99	608,922.88	24.18	1,909,440.19
合并关联方组合						320.38	0.01			320.38
合计	2,669,305.00	100.00	305,548.33		2,363,756.67	2,518,683.45	100.00	608,922.88		1,909,760.57

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,206,940.91	110,347.05	5.00
1 至 2 年	276,120.49	27,612.05	10.00
2 至 3 年	26,649.10	7,994.73	30.00
3 年以上	159,594.50	159,594.50	100.00
合计	2,669,305.00	305,548.33	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期 预期信用损 失(已发生信 用减值)	
上年年末余额	608,922.88			608,922.88
上年年末余额在本 期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	146,611.70			146,611.70
本期转回	449,572.75			449,572.75
本期转销				
本期核销	413.50			413.50

其他变动				
期末余额	305,548.33			305,548.33

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或 核销	其他变 动	
账龄组 合	608,922.88	146,611.70	449,572.75	413.50		305,548.33
合计	608,922.88	146,611.70	449,572.75	413.50		305,548.33

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并范围内关联方		320.38
保证金、押金	2,619,976.03	2,517,323.39
其他	49,328.97	1,039.68
合计	2,669,305.00	2,518,683.45

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末余额
国家能源投资集团有限责任公司	保证金、押金	947,450.00	1 年以内、1-2 年	35.49	53,173.75
中国石油化工股份有限公司	保证金、押金	726,549.10	1 年以内、1-2 年、2-3 年	27.22	50,484.73
中国石油天然气集团有限公司	保证金、押金	471,789.99	1 年以内、1-2 年、3 年 以上	17.67	36,514.05
辽宁工程招标有限公司	保证金、押金	132,200.00	1 年以内	4.95	6,610.00
西安高新市政建设有限公司	保证金、押金	130,000.00	2-3 年、3 年以上	4.87	130,000.00
合计		2,407,989.09		90.20	276,782.53

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	73,900,000.00		73,900,000.00	72,200,000.00		72,200,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	73,900,000.00		73,900,000.00	72,200,000.00		72,200,000.00

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
山东迈凯德节能科技有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00		
兴平汇能新材料有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00		
陕西万德新材料有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00		

西安万德智能装备技术有限公司	100,000.00		300,000.00				400,000.00	
西安德聚同创功能材料有限公司	2,100,000.00		1,400,000.00				3,500,000.00	
合计	72,200,000.00		1,700,000.00				73,900,000.00	

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	215,344,659.65	167,842,478.90	245,858,845.43	194,020,567.63
其他业务	16,495,808.88	3,208,640.27	15,669,486.64	2,061,553.27
合计	231,840,468.53	171,051,119.17	261,528,332.07	196,082,120.90

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	274,899.47	
合计	274,899.47	

十七、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	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		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、	2,983,721.58	

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		
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	391,576.05	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-48,813.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	3,326,483.80	
所得税影响额	625,156.19	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	2,701,327.61	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.89%	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.37%	0.20	0.20

西安万德能源化学股份有限公司

（加盖公章）

二〇二六年四月二十二日

附：

第十二节 备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

董事会办公室