

# 科顺防水科技股份有限公司

## 2025 年年度报告



2026 年 4 月 24 日

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人陈伟忠、主管会计工作负责人卢嵩及会计机构负责人(会计主管人员)徐维杏声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

### (一) 业绩亏损的具体原因

报告期内，公司实现归属于上市公司股东净利润为-5.35 亿元，主要系公司营业收入有所下滑、计提信用减值损失及资产减值损失金额大幅增加，且其他收益及公允价值变动收益有所减少所致。报告期内，受房地产市场持续调整影响，部分地产客户经营情况和财务状况仍未有好转，导致公司部分以前年度形成的应收账款未能及时收回，公司综合评估企业运营情况、资产负债情况、应收账款回收及逾期情况、资产抵债情况等，对部分客户进行应收款项单项计提，或提高其坏账准备计提比例，同时账龄拉长导致按账龄组合计提坏账准备亦有所增加，合计计提信用减值损失 6.03 亿元。同时对存货、合同资产、抵债房产等计提资产减值损失 1.84 亿元，合计减少公司利润总额 7.87 亿元。

### (二) 公司主营业务、核心竞争力及主要财务指标未发生重大不利变化，与行业趋势一致

公司主营业务为新型建筑防水材料及减隔震产品研发、生产、销售并提供防水工程施工服务。公司核心竞争力未发生重大不利变化。建筑防水行业下游需求持续低迷，特别是房地产领域需求有所下降，同时公司基于应收风险管控考虑，主动收缩部分客户的供应份额，导致公司主营业务收入有所下滑；公司主营业务未发生重大不利变化，与建筑防水行业趋势基本一致。

### （三）行业景气情况

防水主要应用于房地产开发、轨道交通、市政基建、工商业建筑、光伏屋面、综合管廊等行业，其发展态势与经济发展大环境息息相关。受地产行业周期性调整以及基建投资增速放缓等影响，2025 年国内建筑防水行业市场规模整体呈现下降趋势，但体量仍然可观。2025 年，国家通过系统性政策推动房地产市场企稳，随着系列组合拳政策的落实，房地产行业有望迎来新的发展阶段，带动开工及竣工端的企稳复苏，防水产品需求呈现结构性支撑。

同时，行业逐步摆脱地产下行的持续拖累，进入需求多点支撑、格局持续优化的全新发展阶段。保障性住房、城中村改造“两重”工程持续加码，存量房更新改造涵盖外墙、屋面、管道等部位维修，随着国内城市更新行动的不断推进带来更新改造需求释放，有望为防水行业市场需求带来较大的增长。此外，随着经济向高质量发展，以新能源、高端制造、数字经济等为代表的“先进生产力”领域蓬勃发展，光伏屋面、高端工业厂房、数据中心等新型基建场景，对防水材料市场形成了强有力的支撑。

防水新规与多项行业强制标准全面落地，政府加强质量监管提升门槛，防水行业供给端持续加速出清。随着国家监管政策日益趋严，合规成本不断上升，客户对防水品牌、质量、服务等综合要求不断提高，部分小规模企业面临较大的生存压力，行业低质低效产能在加速出清，市场份额加速向具备技术、品牌、产能、渠道优势的头部企业集中，行业马太效应持续凸显。

### （四）持续经营能力不存在重大风险

公司凭借在建筑防水行业 30 年的市场沉淀，积累了显著的品牌优势、技术优势、产品优势、人才优势等，与中国建筑、中铁建设等知名央国企，以及华为、顺丰、新希望、中农联集团、信发集团等大型非房地产企业保持长期战略合作关系。报告期内，虽公司营业收入有所下滑，但销售毛利率持续提升，经营性现金流量净额持续多年为正，货币资金余额和授信额度充足，资产负债率保持合理健康水平，公司生产经营处于正常状态。未来公司将持续加大市场开拓，实现销售收入止跌回稳，同时积极优化销售结构、合理调整售价以及实施降本增效，同时加强存量应收款项清减工作，有效降低信用减值风险。公司持续经营能力不存在重大风险。

### （五）不存在其他对公司具有重大影响的信息

**本报告所涉及的公司未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。**

1、宏观环境变化 and 市场需求不达预期的风险

公司属于建筑防水行业，生产的建筑防水产品及减隔震产品主要应用于工业建筑、民用建筑、公共设施和其他基础设施建设工程等。近年来，受多种因素影响，地产、基建市场需求持续弱势，国内下游相关工程项目建设数量有所减少，导致防水等产品市场需求疲弱。如未来行业需求不达预期，可能对公司的经营和发展产生一定不利影响。

2、原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要包括沥青、膜类（含隔离膜）、聚酯胎基、SBS 改性剂、聚醚、乳液、基础油、石蜡、异氰酸酯等，前述原材料均属石油化工产品，受地缘政治冲突、贸易摩擦、国际原油市场以及国内供给侧改革的影响较大。公司对沥青等大宗商品议价能力相对较弱，对其他原材料有一定议价能力，如果未来上述原材料采购价格大幅波动，将可能对公司的盈利能力产生影响。

3、应收账款回收的风险

公司应收账款余额较大。应收账款客户主要为大型央国企、总承包商、房企及工商企业，若公司主要债务人未来出现财务状况恶化，导致公司应收账款不能按期收回或无法收回产生坏账，将对公司业绩产生一定影响。

**公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施 2025 年度利润分配方案所确定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。**

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	8
第三节 管理层讨论与分析 .....	13
第四节 公司治理、环境和社会 .....	53
第五节 重要事项 .....	70
第六节 股份变动及股东情况 .....	86
第七节 债券相关情况 .....	93
第八节 财务报告 .....	97

## 备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、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。
- 3、报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告文本原件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、科顺防水、科顺股份	指	科顺防水科技股份有限公司
科顺公司	指	公司前身，广东科顺化工实业有限公司
佛山科顺	指	佛山市科顺建筑材料有限公司
福建科顺	指	福建科顺新材料有限公司
重庆科顺	指	重庆科顺新材料科技有限公司
昆山科顺	指	昆山科顺防水材料有限公司
南通科顺	指	南通科顺建筑新材料有限公司
鞍山科顺	指	鞍山科顺建筑材料有限公司
渭南科顺	指	渭南科顺新型材料有限公司
荆门科顺	指	荆门科顺新材料有限公司
德州科顺	指	德州科顺建筑材料有限公司
安徽科顺	指	安徽科顺新材料科技有限公司
深圳工程	指	深圳市科顺防水工程有限公司
民用建材	指	科顺民用建材有限公司
科顺职业学校	指	佛山市顺德区科顺职业技能培训学校
香港科顺	指	科顺集团国际有限公司（英文名称：Keshun International Limited）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
深交所	指	深圳证券交易所
报告期内	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、万元
防水卷材	指	以沥青或合成高分子材料为基料，通过挤出压延或辊涂的薄片状可卷曲成卷状的柔性防水材料，包括沥青基防水卷材、高分子防水卷材
防水涂料	指	一种无定形材料，常温下呈流体、半流体状态，现场刷涂、刮涂或喷涂在防水基层表面，经溶剂挥发、水分蒸发、组分间化学反应可固结成一定厚度的防水涂层
减隔震产品	指	通过减隔震装置将建筑结构与地面/振动源隔开，通过隔震层的变形消耗和缓冲地震/机械振动时导致的振动，以保护建筑结构免于地震/振动破坏的产品和技术。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	科顺股份	股票代码	300737
公司的中文名称	科顺防水科技股份有限公司		
公司的中文简称	科顺股份		
公司的外文名称（如有）	Keshun Waterproof Technologies Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Keshun		
公司的法定代表人	陈伟忠		
注册地址	佛山市顺德区容桂红旗中路工业区 38 号之一		
注册地址的邮政编码	528300		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	佛山市顺德区容桂红旗中路工业区 38 号之一		
办公地址的邮政编码	528300		
公司网址	www.keshun.com.cn		
电子信箱	300737@keshun.com.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李文东	江传龙
联系地址	佛山市顺德区容桂红旗中路工业区 38 号之一	佛山市顺德区容桂红旗中路工业区 38 号之一
电话	0757-28603333-8803	0757-28603333-8803
传真	0757-26614480	0757-26614480
电子信箱	300737@keshun.com.cn	300737@keshun.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

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

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
签字会计师姓名	陈平、孙鸥鹏

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
国泰海通证券股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	刘怡平、强强	2022 年 8 月 4 日至 2025 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司需追溯调整或重述以前年度会计数据

追溯调整或重述原因：同一控制下企业合并

	2025 年	2024 年		本年比上年增减	2023 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	6,044,124,793.41	6,828,803,327.70	6,828,803,327.70	-11.49%	7,944,393,327.05	7,944,393,327.05
归属于上市公司股东的净利润（元）	-535,342,762.09	44,071,003.42	35,453,381.35	不适用	-337,600,673.18	-335,577,356.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-589,785,040.45	-252,998,412.57	-261,616,034.64	不适用	-428,271,892.81	-426,248,576.30
经营活动产生的现金流量净额（元）	319,628,020.65	315,590,878.86	315,090,835.93	1.44%	191,826,903.51	162,118,088.76
基本每股收益（元/股）	-0.48	0.04	0.04	不适用	-0.29	-0.29
稀释每股收益（元/股）	-0.48	0.04	0.04	不适用	-0.29	-0.29
加权平均净资产收益率	-12.11%	0.89%	0.70%	-12.81%	-6.34%	-6.19%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额（元）	12,400,075,863.73	14,043,623,151.24	14,144,613,107.80	-12.33%	13,780,575,635.03	13,927,995,159.72
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,968,797,075.77	4,893,915,983.74	4,982,499,577.27	-20.35%	5,033,823,848.47	5,131,025,064.07

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

是 否

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

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	6,044,124,793.41	6,828,803,327.70	无
1. 材料、房租等收入	63,809,671.14	42,684,709.23	与主营业务无关的业务收入
2. 保理收入	5,773,599.35	8,466,730.36	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	69,583,270.49	51,151,439.59	材料、房租、保理等收入
营业收入扣除后金额（元）	5,974,541,522.92	6,777,651,888.11	营业收入

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.4823

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,395,038,910.94	1,825,082,227.41	1,483,062,678.37	1,340,940,976.69
归属于上市公司股东的净利润	40,504,756.80	6,450,424.50	-26,867,434.80	-555,430,508.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,516,224.97	-36,172,107.59	-44,088,241.17	-532,040,916.66
经营活动产生的现金流量净额	-382,352,272.09	-178,820,074.36	-262,745,918.72	1,143,546,285.82

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

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

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

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

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

## 八、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-8,726,704.30	-2,960,952.87	15,432,414.89	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,228,833.70	9,600,852.88	21,716,493.30	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,034,052.35	177,197,562.45	34,687,653.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		2,276,929.62	1,305,383.85	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	79,870,768.92	137,484,626.46	28,090,171.64	
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	-302,696.79			
债务重组损益	-8,691,371.36	5,467,512.30	-4,783,045.19	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,674,762.50	24,216,579.82	13,014,852.20	
减：所得税影响额	12,827,799.34	53,310,050.92	18,790,994.89	
少数股东权益影响额（税后）	-531,957.68	2,903,643.75	1,709.81	
合计	54,442,278.36	297,069,415.99	90,671,219.63	--

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）主要业务概述

公司成立于 1996 年，以“与人类美好建筑共百年”为愿景，专注于提供建筑防水综合解决方案。公司以建筑防水为核心，构筑“同心圆”品类版图，业务涉及工建防水、民用建材、建筑和家庭修缮、减隔震、土工防渗、光伏能源、建筑涂料、管道、自清洁涂层、保温材料、工业防腐等多领域。在高质量发展战略的指引下，科顺聚焦核心业务和优势区域，集中资源打造标杆项目和示范市场，同时在空白市场和潜力业务领域增强战略部署，推进多元化业务转型，提升市场适应性和快速反应能力。

#### 1、工建防水业务

工建防水作为公司的核心主营业务，已形成以防水材料研发、制造、销售为主体，包括技术服务和工程服务的多业态组合，报告期内，公司着力推进渠道体系全面升级，强调“深耕本土、服务共生”核心战略，通过深化区域扁平化管理，释放一线市场自主决策活力，强化属地化资源整合与快速响应能力；以“精准下沉”拓展县域市场，构建“产品+服务+生态”立体化网络，联合本土伙伴打造差异化竞争力。

在经销商协同发展层面，公司强化“文化认同—能力共建—价值共享”的经销商培育机制，通过数字化工具、实战化培训、全周期服务、赋能支持，公司持续扩展多元化新业态，推动合作伙伴从单一产品交付向综合服务商转型。同步拓展城市更新、绿色建筑等新兴场景，联合产业链上下游构建协同生态，拓宽业务边界。未来将持续以渠道为纽带，强化区域纵深渗透与生态价值共创，持续优化客户服务，实现厂商一体、共生共赢的战略升维。

战略合作生态方面，公司与中国建筑、中铁建设、中国能建、中交集团、招商蛇口、华润地产、保利发展、中粮大悦城、中海地产、深圳工务署等知名央国企，以及华为、顺丰、新希望、中农联集团、信发集团等知名民企保持长期战略合作关系。坚守“与人类美好建筑共百年”的愿景，将“延展建筑生命，守护美好生活”作为使命，秉承“与长期同行者共创共享”核心价值观，为各领域的重要客户与战略合作伙伴提供满意的产品和服务，致力创造美好生活。

业务领域	经典案例
市政基建	国家游泳中心（水立方）、国家会议中心、国家体育馆、港珠澳大桥、广州塔、文昌发射基地、深中通道
工商业建筑	华为云数据中心、顺丰丰泰产业园、大疆全球总部、深圳机器人智能制造产业园、滁州卷烟厂、毕节市粮食产业园、淮安市盱眙养殖场

业务领域	经典案例
水利设施	锦屏极深地下空间隧道、北京平谷金海湖大坝、云南金沙江旭龙水电站、青海省同德县玛尔挡水电站、新疆阿勒泰哈巴河水电厂
轨道交通	深中通道、和田至若羌铁路、上海地铁、天府机场高速、无锡太湖隧道
机场	北京大兴机场、海口美兰国际机场、深圳机场
核电设施	大亚湾核电站、三澳核电站
光伏屋面	东方锅炉屋顶分布式光伏发电工程、安徽广德科技园光伏 TPO 项目
综合管廊	中法生态城管廊项目、肇庆新区地下综合管廊、新疆米东电力管廊项目
旧房改造	上海许浦村精细化管理改造、汕头乌桥岛棚户区改造、长沙八一桥片区城镇老旧小区改造

## 2、民用建材业务

科顺建材是公司旗下专业从事民用建材产品研发、生产和销售的高端品牌。进入后建筑时代，公司坚持“民建优先”战略，定位从“一站式家装建材解决方案的提供商”转型为“一站式民建建材解决方案的服务商”。

公司民建业务采用“渠道驱动+产品赋能+服务落地”的复合经营模式，致力于构建高效、立体的营销服务网络。在销售渠道方面，公司构建了以经销模式为核心，直营、电商及工程渠道协同发展的立体化格局。线下通过深化渠道下沉与区县覆盖，构建层级清晰、动销高效的经销网络，并融合装企、工长及零售终端资源；线上积极布局直播电商与新媒体矩阵，实现 O2O 双向引流，推动从传统直销向全域营销转型。半成品与交付方面，公司推行场景化产品策略，围绕“美丽大宅”系列打造多品类协同的系统解决方案。针对自建房、家装修缮等细分场景，提供涵盖防水、管道、涂料等八大品类的一站式产品组合，并推广“产品+施工”的双包交付模式，通过标准化施工服务解决交付痛点，提升用户体验。

公司民建业务的主要客户群体包括 C 端家庭消费者、工长、装修公司及经销商网络。产品广泛应用于家庭装修、房屋修缮、自建房建设及老旧小区改造等场景，满足下游客户对环保、防水、美化及功能提升的多元化需求。

报告期内，民建业务转型成效显著，已成为公司重要的业绩增长极。通过优化渠道结构、提升品牌势能及深化会员服务体系，零售业务实现放量增长，收入占比持续提升。截至报告期末，“科顺好工长”会员规模突破 118 万人，构建起稳固的渠道壁垒与用户粘性，品牌影响力与市场份额稳步提升，有效对冲了房地产下行周期的经营压力。

## 3、修缮业务

科顺修缮集团是公司集团旗下的战略业务单元，依托集团三十年的深厚技术积淀，专业为既有建筑提供涵盖修缮堵漏、功能提升、焕新改造在内的多元化更新解决方案，为维护建筑的安全性、耐久性、节能性、美观性贡献最大价值。

科顺建筑修缮是公司旗下专注既有建筑质量问题综合治理的专业品牌，品牌以“尽善尽美，建筑无忧”为核心理念，已构建了集产品研发、技术咨询与施工服务于一体的系统化解决方案。其业务体系覆盖屋面防水修缮、外墙防水修缮、室内防水修缮、地下空间防水修缮、结构加固补强及建筑升级改造六大核心板块，服务场景涵盖城市地标、市政交通、高新园区、商业地产和住宅等领域。通过标准化施工流程与专利技术（如露台防水结构层、多立柱架空屋面修缮结构等），报告期内，高质量完成一批具有行业影响力的标志性修缮工程，如贵州茅台屋面修缮、乌兰察布数据中心、清华大学紫荆学生公寓、重庆轨道交通 5 号线、乌江涪陵榨菜生产基地、中航飞机等等。通过上述项目，公司成功实现业态布局的多元化突破——从传统地产领域拓展至大型知名企业、军工、轨道交通、航空工业等高壁垒、高附加值领域。为承接高规格、高难度项目奠定了业绩基础与品牌口碑，彰显了跨业态、跨领域的综合服务能力，提升了业务抗风险能力与可持续增长潜力。在运营层面，科顺修缮通过整合供应链资源、与权威检测机构合作（如明晨检测）、应用 AI 数据分析技术优化方案，并建立产业工人培训体系，形成“检测-诊断-修缮”闭环服务。值得一提的是，科顺修缮品牌积极布局数字化营销，构建以“修缮西老板”为核心 IP 的新媒体矩阵，同步运营“科顺修缮”“科顺美家”“缮美学堂”等多个账号，通过抖音、微信视频号等渠道开展常态化直播与专业内容输出，全年实现相关品牌破千万次曝光，快速提升行业知名度与市场影响力。

科顺美家作为家庭修缮和空间焕新品牌，依托公司的技术沉淀与品牌实力，精准切入万亿级存量房改造市场，打造涵盖防水修缮、墙面刷新、全屋美缝、厨卫改造及配套辅材的一站式家装维保服务体系。针对行业普遍存在的服务不规范、价格不透明等痛点，品牌创新推出“三拒三诺”服务标准——拒绝无病乱修、价格套路、责任推诿，承诺精准诊断、透明计价、5 年质保，并通过社区旗舰店模式实现 48 小时快速响应。目前已完成大湾区、华东等重点区域社区体验店布局，形成“前店后仓”的立体服务网络，未来将持续强化供应链整合与数字化管理系统建设，拓展防水周边产品体系，以标准化施工工艺和可视化服务流程，为消费者提供专业可靠的家装焕新解决方案。

#### 4、减隔震业务

科安顺是公司集团旗下的高端减隔震品牌，依托集团国家企业技术中心、博士后工作站及减隔震工程技术研究中心等六大科研平台，深度融合智能科技与抗震需求，构建覆盖“隔震+减震+振控”三核技术的矩阵。报告期成功中标狮子洋通道 T3 项目、江苏 LNG 扩建等重特大项目。面对《建设工程抗震管理条例》强制规范实施，科安顺旗下两大生产基地——丰泽智能装备股份有限公司、江苏科城顺建科技股份有限公司，整合创新研发、智能制造、技术标准等优势资源，向市场供应智能产品和服务。报告期亮相泰国亚太铁路及轨道交通展览会，举办《防水&减隔震解决方案新科技研讨会》，成功推出“智能抗震+”解决方案守护城市生命线工程，助力国家防灾减灾体系建设。

## 5、出海业务

公司将国际化作为核心战略，明确提出“从产品出海向品牌出海升级”的转型目标。致力于通过新材料业务的高端化、量产化以及全球化布局，深度参与全球市场竞争，进一步提升品牌影响力。在国际化布局方面，依托“一带一路”倡议，重点布局沿线国家的基础设施互联互通项目，持续深化海外市场渗透。目前，公司已在中东、亚洲、北美、欧洲等地区建立业务基础，并将东南亚市场作为重点发展区域。

公司以国际展会为重要窗口，积极参与全球行业盛会。积极参与 2025 美国拉斯维加斯建材展览会 IBS、2025 菲律宾马尼拉国际综合建筑建材展览会、2025 蒙古国乌兰巴托建筑建材及室内装饰展、2025 MosBuild 俄罗斯莫斯科国际建材展览会、2025 泰国曼谷国际建筑建材展 (Architect Expo)、2025 南非约翰内斯堡轨道交通展览会、第 137 届中国进出口商品交易会等多个国际性展会，充分的向全球客户展示公司各类创新产品与解决方案。产品涵盖 TPO、PVC 等高分子防水卷材，高性能环保型防水涂料，金属屋面防水系统，地坪系统、减隔震产品等多元化生态产品。通过展会平台，与菲律宾、蒙古国、俄罗斯、泰国、中东等地的客户建立了深度合作关系，尤其在东南亚市场表现亮眼，其高分子防水卷材和高性能环保型防水涂料获得了多个国家项目的认可。

在具体项目合作上也取得了显著成果。公司与 SAC 集团达成战略合作，并在马来西亚设立两大现代化生产基地——霹雳州华都牙也基地与柔佛州新山基地。霹雳州生产基地总占地预计超 40 万平方尺，配备行业领先的自动化生产线和智能控制系统，覆盖水性建筑涂料、防水涂料、工业涂料、粉类防水建材以及建筑化学品。其产能雄厚，年产量预计高达 2700 万升，具备强大的市场供应能力，并通过专业团队实现全流程品控，确保高效、稳定的生产运行。新山生产基地集总部、生产、质检、研发、仓储、调色于一体。核心聚焦地坪漆、重型防腐漆、工业涂料等高性能领域，将有力满足区域市场对专业地坪和工业防腐日益增长的需求。两大基地的建成与排产，标志着海外业务从“产品输出”向“本土智造”的战略升级。

展望未来，公司明确了未来 5-10 年的发展规划，致力于显著提升海外业务占比，从依赖单一市场转向全球市场的多元化布局。这一战略目标旨在实现企业的长期发展，同时全面提升国际竞争力，为公司在全球市场赢得更大的发展空间。

## 6、同心圆业务

**土工防渗材料：**产品主要涵盖高耐久 TPO 柔性土工膜、复合土工膜、水泥毯、土工布、EVA 防水板、土工格栅、排水网、膨润土防水毯等，其中以高耐久 TPO 柔性土工膜为代表性产品，具有优异的变形适应能力、耐化学腐蚀性、耐酸、碱、盐腐蚀，耐低温，绿色环保，被广泛应用于各种防渗工程中。如水利工程、环保工程（垃圾填埋场、危废处置场）、矿山工程。公司通过原料改性技术提升材料性

能，结合模块化施工工艺，已形成覆盖设计、生产、施工的全链条服务体系。公司环保土工材料已成功应用于青藏铁路、京福高速、南水北调、丹江口大坝、中粮牧业氧化池、广州兴丰垃圾填埋场、香港方舱医院、云南矿山修复工程等重大工程。

**自清洁及智慧运维解决方案：**随着城市化进程加快，建筑外墙、市政设施、能源设备等表面清洁与热控问题日益凸显。在双碳目标指引下，科顺顺易洁自清洁解决方案应运而生。该方案采用纳米涂层及光子晶体技术，在光伏板、建筑幕墙、储罐等表面形成“隐形”保护膜，并融合无人机系统，构建四大产品矩阵，具备三大优势：**智能自清洁，长效耐污：**利用风雨自然力自动清洁，抗静电不沾灰；**建筑系列有效抵御灰尘油污、雨水痕迹及涂鸦小广告，保持基材美观，大幅减少人工维护；****提效降本，精准节能：**光伏涂层提升组件透光率 2% 以上，增加发电量；辐射制冷系列反射 99%+ 太阳辐射，降温 10-20℃，降低空调负荷节能 30% 以上；建筑系列降低运维成本 60% 以上；**无人机系统集成高空清洗与智慧巡检于一体，完美适配自清洁闭环需求；****环保节能，长效保护：**运用超疏水、超亲水及光催化核心技术，产品耐候性优异，户外寿命达五年以上，延长基材寿命，实现绿色清洁。方案全面赋能光伏电站、数据中心、粮库储能、高层幕墙及公共社区，实现高效智维与节能降碳。

**保温节能材料：**应用于建筑物内外墙体表面，以保护建筑结构、节能降耗、防潮防霉为主要目的的一种建材，广泛应用于钢结构厂房、油库、海上采油平台、输电线塔及各类新建与既有建筑节能改造。主力产品包括：**气凝胶复合保温板**以纳米气凝胶结合无机纤维薄壳，兼顾保温力学与防火，适用各气候区外墙；**岩棉经三维打褶工艺**，防火憎水吸声，专供高防火与被动式低能耗建筑薄抹灰；**XPS 挤塑板**借密闭气泡实现持久隔热，主攻墙体屋面；**喷涂硬泡聚氨酯**吸水率低、契合复杂立面，常用于屋面墙体及冷库管道；**泡沫玻璃**低导热高抗压且 A 级不燃抗渗，宜用于屋面地下室及装饰线条。另有防结露气凝胶涂料、气凝胶中涂和玻璃棉毡等，全面满足多元需求。

**建筑涂料：**科顺建筑涂料系统专用于建筑内外墙，兼顾美化与防护功能。内墙系列分多档次，具备高耐擦洗、防霉抗碱特性，更研发出适用于学校、医院的 A 级耐燃无机矿物面漆。外墙系列细分底漆与面漆，底漆抗碱封闭性优异，有效防止泛碱剥落；面漆涵盖仿石、质感等五大品类，如天然耐候真石漆，可满足政府大楼、地标酒店等不同建筑的风格与成本需求。


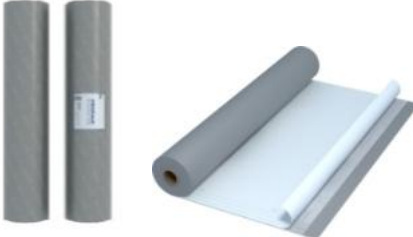
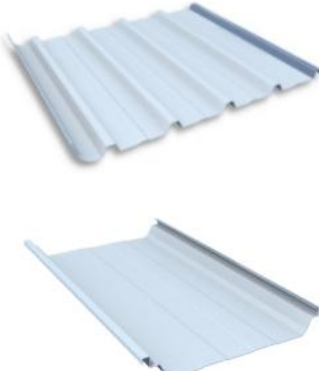
**科顺管：**业务涵盖给水、排水、采暖、电力护套、净水、市政及五金配套等专业系统性产品研发、生产、销售和服务。主要产品如冷热水用聚丙烯管道、PP-R 覆塑不锈钢管、PVC-C 电缆导管、农业灌溉管道等。其中，PP-R 管材管件均采用进口原料，具有超强性能和严选设计，提供 50 年双重质保。致力于打造智能管、健康家，让世界健康用水变得更简单。

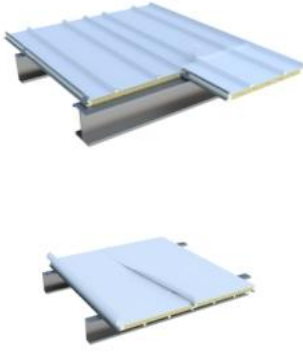
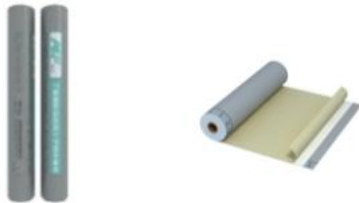



**工业防腐材料：**应用于金属设备与混凝土结构表面，应用场景包含石油化工储罐与管道、海洋工程设施、市政综合管廊、污水处理厂、化工厂车间及严苛工业建筑等，以抵抗酸碱盐及各类化学介质侵

蚀、防止基材氧化腐蚀、提供长效可靠防护为主要目的的一种功能型防护建材。主要产品如环氧系列，采用高品质环氧树脂为主要成膜物质，配方科学，固化后漆膜致密均匀，防腐性能持久稳定，附着力优异、漆膜致密坚硬，耐酸碱盐及各类化学介质腐蚀，防渗防潮、耐老化、使用寿命长；丙烯酸系列采用高品质丙烯酸树脂为基料，成膜性能优异，漆膜饱满均匀，防腐防护效果稳定可靠，具备优异的抗紫外线、耐老化性能，长期户外使用不易粉化、开裂、变色，防护寿命长，适用于具备抗紫外线与耐老化需求的户外长效防护场景。

(二) 主要产品及用途

1. 主要产品及应用场景


业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
工程防水	沥青防水卷材		<p>产品特点：具备优异的拉伸强度、延伸度以及自修复能力，能够轻松应对基面各种问题，无需使用明火施工，对环境友好。</p> <p>应用场景：工业、民用建筑地下防水工程及屋面等非外露防水工程。</p>
	高分子防水卷材		<p>产品特点：优异的物理性能及化学稳定性，耐候耐老化，可长期应用于外露环境。搭接边采用焊接工艺，使防水整体性、密闭性更加可靠。</p> <p>应用场景：广泛应用于公共、市政、工业及民用建筑的金属屋面、混凝土屋面、幕墙以及地下空间的防水工程。</p>
	TPF 塑钢瓦		<p>产品特点：在工厂预制复合，防水层与钢板基层紧密结合；钢板间搭接采用卷材焊接，将屋面钢板由块状连成整体，防水性、密封性优异。外层的 TPO 具有优异的耐老化、耐腐蚀性能，外露使用寿命 25 年以上。同时有三个不同版型，高利用率锁边版型，行业首个复合 820 版型；一级防水功能 840 版型、可蓄水的 360° 直立锁边系统，全域防水滴水不漏 470 版型。</p> <p>应用场景：工业厂房（机械制造、化工园区、食品 / 新能源车间）；物流仓储、标准化厂房；旧屋面翻新、光伏配套屋面等对耐候、防腐、耐久性要求极高的高端项目。</p>




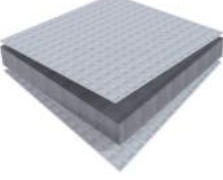


业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
	TPF-D &S 金属屋面夹芯板		<p>产品特点：是由高分子卷材(TPO 或 PVC)与金属基板(镀锌钢板、铝板或铝镁锰板)工厂预制复合一体作为面层，彩涂板(或铝板铝镁锰板)作为底板，中间填充保温芯材，三层材料通过特殊工艺粘接组成，并在连续式生产线上制造而成的防水保温一体化的新型夹芯板。</p> <p>应用场景：主要用于工业、光伏、沿海 / 重腐蚀、旧屋面翻新等场景。</p>
	丁基系列防水卷材		<p>产品特点：采用自主研发的丁基胶为自粘胶层，丁基胶层粘结性能、水密性、气密性都非常优异，覆以 TPO/HDPE/TPR 高分子片材为主体增强材料，高分子片材具有优异的物理性能、耐低温、耐热老化、耐霉菌等能力；</p> <p>应用场景：各种工业与民用建筑的屋面、地下室、水利工程、轨道交通工程以及地下综合管廊等防水、防潮工程。</p>
	沥青基防水涂料		<p>产品特点：涂料与沥青基卷材粘结强度高、防水密封性好、延伸率大，与卷材可以形成卷涂复合工艺，省工省时；</p> <p>应用场景：适用于各种新建或维修的防水工程和混凝土屋面工程防水。</p>
	聚氨酯防水涂料		<p>产品特点：抗沉淀、双倍抗渗、延伸率大、耐水性能好，对基层变形的适应能力强；</p> <p>应用场景：地下工程、屋面工程、室内工程防水。</p>
民用建材	水性涂料		<p>产品特点：采用植物基可降解、可再生的材料去替代传统石油衍生物，从原料到整个生产过程真正做到低碳、低排放，无人为添加甲醛、苯系物和 VOC。</p> <p>应用场景：厨房、卫生间、阳台、水池等部位的防水防渗处理；适合长期浸水的环境使用。</p>



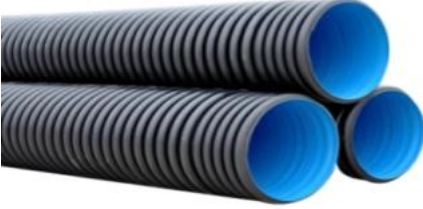


业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
	干粉材料		<p>产品特点：抗滑移，强力粘结；省时省力；对粘贴厚度兼容度高；</p> <p>应用场景：室内粘贴普通瓷砖、釉面砖、瓷片、陶瓷马赛克、陶土砖。</p>
	填缝材料		<p>产品特点：0级防霉、耐黄变、耐污易洁，并施工便捷，亮丽如新；</p> <p>应用场景：适用于室内各种墙地瓷砖、马赛克石材、微晶石等饰面砖的美缝拼花，地板阴阳角等部位的封边美化以及厨房卫浴的美缝装饰。</p>
	石膏材料		<p>产品特点：高涂布率，缩短施工周期，同时产品密度低，降低建筑荷载，有效抗空鼓抗开裂</p> <p>应用场景：适用于室内砌块墙面、混凝土墙面、水泥抹灰墙面及顶棚等基面的粗找平。</p>
建筑修缮	灌浆材料		<p>产品特点：高包水量（可达到20倍以上）；浆液遇水后迅速反应成弹性凝胶，凝胶体遇水膨胀，利于活动缝隙漏水治理。同时，针对不同应用场景开发了多款高品质专用灌浆材料，可有效满足各类地下复杂修复工程的施工需求。</p> <p>应用场景：建筑、水利、水电、采矿等工程长期有水环境下有一定形变的非结构裂缝的防渗处理；混凝土、土壤等漏水、涌水的快速封堵；带水的地下蜂窝状土壤的填充。各类水下混凝土结构的构建与修复，包括但不限于沉井、围堰、沉箱、抛石灌浆等。</p>
	堵漏材料		<p>产品特点：40秒左右初凝，真正快干，可应急抢险堵明水涌水；强度高，不开裂，施工便捷。</p> <p>应用场景：管廊、沟槽、堤坝等出现明水渗漏情况快速封堵；地下室侧墙的施工冷缝等背水面快速封堵。</p>





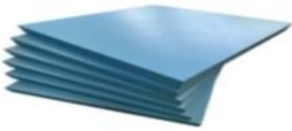
业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
	加固材料		<p>产品特点：是无溶剂、双组份、低粘度改性环氧树脂胶，胶粘剂与混凝土构件粘接，使钢板与构件共同受力从而提升构件承载能力。</p> <p>应用场景：桥梁等混凝土构件外部大面积钢板块或 5mm 的厚钢板块灌注粘钢加固；混凝土内部缺陷（蜂窝、孔洞）的灌浆修补。</p>
家庭修缮	科顺美家系统服务		<p>服务体系：防水修缮、墙面刷新、全屋美缝、局部改造等；</p> <p>涉及产品：防水涂料、美缝剂、内墙涂料等；</p>
减震隔震	建筑结构隔震		<p>产品特点：自研配方，自有密炼设备，从原材料到产品成品全都是自家工厂完成，质量把控程度高，产品性能优异。产品投保质量责任险，没有后顾之忧。</p> <p>应用场景：高烈度地区的学校医院等重点项目、酒厂陶坛库或者大型 LNG 储罐项目。</p>

## 2. 同心圆产品特点及应用场景

业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
土工防渗材料	土工膜		<p>产品特点：材料采用无溶剂和有害助剂而构筑，绿色环保。产品具有优异的变形适应能力，适用多个场景，同时具有优异的耐化学腐蚀性，耐酸、碱、盐腐蚀，耐藻类、菌等微生物生长。优异的耐老化性能，长效保护。</p> <p>应用场景：主要应用于市政环保、市政防渗、水利防渗、园林防渗、库盆防渗工程，以及其他防渗，防腐，防漏，加固，渗滤液收集等工程平面部位。</p>

业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
	复合土工膜		<p>产品特点：复合土工膜具有良好力学性能，复合薄膜厚度均匀，剥离强度高，避免薄膜上出现气孔、砂眼等现象。</p> <p>应用场景：广泛应用于水利堤坝、筑路、机场、排水、房屋、环保等许多领域；在工程项目中主要起防渗、防护、加固等作用。</p>
	土工布		<p>产品特点：具有柔韧性好，具有良好的透水、过滤、隔离性能。同时土工布经编制复合，经线与纬线交叉点不弯曲，整体平整度更优异，不易变性、分解、风化，可长久保持原始特性。</p> <p>应用场景：广泛用于铁路、公路、堤坝、水土保持、围垦等环保工程中的过滤、排水、防护、加筋等。</p>
	土工格栅		<p>产品特点：产品含单向、双向、钢塑等类型，具有有效的化学稳定性、以及蠕变性能好，较好的适应基层变形，拼接应用，施工方便。</p> <p>应用场景：公路路基、铁路、隧道、机场、港口、码头工程的软基处理和路面、路堤、河堤的加固、滑坡、塌方的修复及治理水土流失工程。</p>
	水泥毯		<p>产品特点：产品无毒无害、绿色环保。同时具有良好的整体性，不会冻裂、沉降错位，降低二次维修费用，操作简单，安装便捷。</p> <p>应用场景：主要应用于沟渠保护、边坡防护、混凝土修补、堤岸防护、杂草防治、涵洞修补、挡土墙保护和路面防护等防护防渗工程。</p>
建筑涂料	内墙系列		<p>产品特点：产品根据不同的客户群体开发不同档次的产品，产品均采用精选优质乳液以及先进工艺，让产品具有高耐擦洗、加倍防霉、超强抗碱等多功能于一体，让墙面光亮如新。同时开发出 A 级耐燃的无机矿物面漆，具有极佳的防火阻燃功效。</p> <p>应用场景：广泛应用于学校、办公楼、医院等内墙和天花板的装饰与保护；无机涂料应用于有阻燃要求的数据中心、商业建筑以及娱乐场所。</p>
	外墙系列（底层）		<p>产品特点：产品以优质的底漆专用乳液为成膜物质，乳液含量高，在腻子层表面形成非常紧密的耐碱性和抗水性漆膜，具有良好的附着力、优异的封闭性及抗碱性，能有效遏制泛盐碱、剥落等各类墙面问题；</p> <p>应用场景：适用于建筑外墙水性涂料的底层。</p>

业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
	外墙系列(面层)		<p>产品特点：科顺含五大系列的面层装饰涂料，分别为仿石面层、质感面层、平涂面层、弹性面层、节能面涂系列，项目可以根据不同的造型以及成本需求来进行选择。</p> <p>应用场景：应用于政府办公大楼、各种城市地标、大型国际酒店、金融大厦、高档住宅、大型购物中心等较高等级的外墙建筑。</p>
科顺管	市政管道		<p>产品特点：根据不同场景开发出不同适配的管道，如 PE、不锈钢、HDPE、PVC、MPP 等类型的科顺放水管。不同的系列符合国家标准，有优异的耐腐蚀、高强度、轻质、抗开裂、寿命长等特点。并且均采用先进的连接工艺，连接可靠及经济合理。</p> <p>应用场景：用于市政地下排水、排污、雨水收集、输水、通风；城市自来水管网系统城乡饮用水管道系统；化工、化纤、食品、印染、制药、轻工、造纸、冶金等工业的料液输送管道系统等。</p>
	建筑管道		<p>产品特点：针对开发商降本合规、施工方省工省心、业主安全节能，建筑管道具适配场景广、耐用防漏、易装高效、合规安全等优势。</p> <p>应用场景：应用广泛，住宅用 PPR 给水、PVC-U 排水等；商综、酒店选不锈钢给水、镀锌消防管；工业用防腐管，医院、实验室配卫生级或特种适配管。</p>
自清洁涂层	光伏系列		<p>产品特点：产品具有自清洁抗静电不沾灰的特性，涂层具有亲水或疏水性，能够利用雨水、雪凝露等自动清洁灰尘和污垢，同时具有优异的耐候性，能在户外五年以上的寿命，通过其高耐磨性能、增透性能，能立即提升光伏组件的 2% 以上透光率，从而实现增加发电量。</p> <p>应用场景：适用于光伏玻璃表面，提高发电效率和维护便捷性。</p>
	辐射制冷系列		<p>产品特点：通过纳米光子晶体技术，能反射 99%+ 太阳辐射，减小能量吸收，从而实现降低表面温度 10-20℃，有效降低空调负荷，实现节能 30% 以上。产品同时具有遇水自洁、高效耐污，长效保护。</p> <p>应用场景：主要应用于数据中心、粮库储罐、储能设施、电力设施以及金属屋面等。</p>

业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
	建筑自清洁系列		<p>产品特点：具备抵御灰尘、油污、雨水痕迹，保持建筑美观；减少清洗用水用电，降低运维成本 60%以上；兼容外墙、玻璃幕墙、屋面等多种建筑部位，耐候性强。</p> <p>应用场景：适用于公共建筑、社区、自建房等场景外墙，解决小广告粘黏、雨水留污、涂鸦脏污等问题。</p>
	无人机双效智慧运维系统		<p>产品特点：无人机实现高空精准作业，集高空清洗与智慧巡检于一体，兼顾运维效率与清洁度，高效适配自清洁系统闭环需求。</p> <p>应用场景：适用于大型光伏电站、高层建筑幕墙、建筑外墙、高空公共设施。</p>
保温材料	气凝胶复合保温板		<p>产品特点：以纳米级气凝胶高比表面积颗粒进行级配为核心芯材，两侧采用无机纤维及矿物混合浆料为覆面层构成防火、隔温、低弹模柔性薄壳复合板材。这种创新结构使其在保持超低导热系数的同时，兼具优异的力学性能和防火安全性，完美解决了传统保温材料“保温性能-力学强度-防火等级”的三角悖论。</p> <p>应用场景：适用于各类建筑外墙保温工程，包括新建建筑和既有建筑节能改造。在不同气候区的应用厚度推荐。</p>
	岩棉		<p>产品特点：采用三维立体打褶技术，固化成型，加工成不同规格、用途的岩棉板（毡），产品具有防火、保温、憎水吸声，耐久及环保等卓越性能。</p> <p>应用场景：适用于公共建筑、工业建筑、住宅建筑、被动式超低能耗建筑和其它有较高防火要求的建筑用外墙外保温薄抹灰体系。</p>
	XPS 挤塑聚苯乙烯保温板		<p>产品特点：内部为独立密闭式气泡结构，物理和化学结构更稳定的导热系数，保温隔热性能持久和稳定。</p> <p>应用场景：适用于新建、扩建居住和公共建筑墙体、屋面保温工程，以及既有建筑节能改造工程。</p>

业务类别	产品系列	典型产品图例	产品特点及应用场景
	喷涂硬泡聚氨酯		产品特点：喷涂硬泡聚氨酯吸水率低，防水效果好，易于处理复杂立面，由于喷涂硬泡聚氨酯是在现场喷涂，并发泡成型，聚氨酯喷涂可以随建筑外立面的变化而变化，做到与复杂建筑外立面的完美契合。 应用场景：广泛用于建筑屋面、墙体，工业冷库、管道等保温领域。
	泡沫玻璃		产品特点：泡沫玻璃具有导热系数低、抗老化性强、抗压强度高、耐候性强、线性膨胀系数小、吸水率小、容重轻、抗渗漏、不燃 A 级等优点。 应用场景：广泛应用于各类型工业与民用建筑屋面保温、外墙内外保温、楼地面保温、地下室侧墙和顶板等，也可用于无机装饰线条。
工业防腐	环氧系列		产品特点：采用高品质环氧树脂为主要成膜物质，配方科学，固化后漆膜致密均匀，防腐性能持久稳定。附着力优异、漆膜致密坚硬，耐酸碱盐及各类化学介质腐蚀，防渗防潮、耐老化、使用寿命长。 应用场景：适用于工业建筑、市政管廊、污水处理、水利设施等严苛环境，为混凝土及金属结构提供长效可靠防腐防护。
	丙烯酸系列		产品特点：采用高品质丙烯酸树脂为基料，成膜性能优异，漆膜饱满均匀，防腐防护效果稳定可靠。具备优异的抗紫外线、耐老化性能，长期户外使用不易粉化、开裂、变色，防护寿命长。 应用场景：具备优异的抗紫外线、耐老化性能，长期户外使用不易粉化、开裂、变色，防护寿命长

## （五）公司主要经营模式

### 1、采购模式

公司搭建招投标管理机制和集采管理机制，推行集中采购和阳光采购，明确供应商引入、评估与退出的全生命周期管理流程，搭建供应商协作平台 SRM 系统，推动供应商管理规范化，保障供应商的基本权益，形成规范公正的供应链体系，共同提升责任竞争力。对重要原材料如沥青、SBS 改性剂、聚酯等，公司将根据资金状况、原材料价格波动周期等因素择机进行战略储备以及原材料期货套期保值，以降低原材料采购成本。

### 2、销售模式

公司产品主要业务结合行业营销情况，区分产品直销、经销及电商销售模式：

#### （1）产品经销模式

为扩大市场份额、推广公司品牌，公司积极与全国各地建筑防水材料商行建立合作关系，与直销模式相比，经销商具有区域分布广、客户资源丰富、对地产依赖性低、项目多且分散、施工服务能力强、回款周期短等特点。根据不同的细分市场实施多品牌分销策略，除“科顺”品牌外还推出了针对家装市场的“科顺建材”品牌、针对修缮市场的“科顺修缮”品牌，针对 C 端修缮市场的“科顺美家”品牌，公司已与全国 31 个省市的 3200 多家经销商建立了长期稳固的合作关系，形成全国分布、经济高效、梯队合理的经销商系统。

### （2）产品直销模式

公司在全国重点城市设立销售分公司，负责与大型企业的战略合作、当地防水市场开拓及重大建设工程的招投标工作，凭借优秀的产品质量以及良好的品牌口碑，公司与中国建筑、中铁建设、中国能建、中交集团、招商蛇口、华润地产、保利发展、中粮大悦城、中海地产、深圳工务署等知名央国企，以及华为、顺丰、新希望、中农联集团、信发集团等知名民企保持长期战略合作关系。公司以连续 15 年（2012-2026）入选的行业记录，再度获评 2026 年房建供应链综合实力 TOP500 首选防水材料供应商，稳居行业前三甲，彰显了公司在国内防水领域的长期领先地位。同时在国家 and 城市标志性建筑、市政工程、交通工程、住宅商业地产及特种工程等专业细分市场直接面向客户，建立了长期稳定的合作伙伴关系。

### （3）产品电商模式

公司与主要的电商平台合作，运营品牌旗舰店并向终端客户销售产品，在传统的领先电商平台（如淘宝、天猫、京东、拼多多）均有旗舰店，并且在抖音等新兴崛起的社交电商平台上常驻直播销售产品。

## 3、生产模式

公司采用“以销定产为主、备货生产为辅”的柔性生产模式，依托工业互联网平台，实现从订单下达至产品交付的全流程数字化管理与精准管控，核心特点如下：

（1）智能生产调度：以 APS 高级排产系统为核心，综合考量订单需求、原料供应、设备状态、生产周期及运距等多维度因素，动态生成最优生产计划；通过 MOM 制造运营管理系统精准下达计划，实现工单执行、工艺控制、设备运行及质量追溯的全流程闭环管控。

（2）生产全过程监控：借助 MOM 系统全面采集、实时监控生产现场温度、压力、转速、能耗等关键数据，通过数据中台完成数据汇聚、治理与深度挖掘，实现设备预测性维护与效能优化、质量精准追溯与一次合格率提升、能耗物耗实时分析与异常预警，为车间生产策略调整提供科学支撑。

（3）智能仓储物流：部署 WMS 仓库管理系统，结合电子标签与 AGV 自动搬运机器人，实现原料精细化、智能化管理，大幅提升仓储出入库及盘点效率；应用 TMS 运输管理系统智能规划优化运输路径，

实现运力高效匹配，系统性降低仓储与运输成本。

(4) 数据集成应用：打通 ERP、MOM、WMS/TMS 等核心系统，通过数据中台实现全价值链数据集成融合，构建大数据分析管理平台，将数据洞察反哺于生产计划、库存控制等核心业务，形成“数据-洞察-行动-优化”的持续改进闭环，全面提升运营效率与成本管控能力。

#### 4、研发模式

公司产品研发以自主研发为核心，同时积极开展产学研合作。在自主研发方面，公司建立了完善的项目负责制：由研发项目负责人统筹，组建跨部门项目团队，全程主导从配方设计、小试实验到中试验证，直至最终量产的完整开发流程。

为提升研发效能，公司与清华大学、中山大学、西安交通大学等知名高校建立了深度产学研合作，并联合多家专业技术机构开展协同创新，实现优势互补、互利共赢。公司建立了规范的研发管理体系，研发中心负责制定并持续优化研发制度，对项目立项、过程管控、结题评审及成果转化实施全流程管理。

公司的研发工作始终围绕市场需求展开，通过“需求提出-立项评审-小试验证-中试评审-量产转化”五阶段流程，既确保现有产品技术持续优化，又为下一代产品做好技术储备。这种双轨并行的研发策略，使我们能够持续为客户提供具有核心竞争力的产品解决方案。

## 二、报告期内公司所处行业情况

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

### (一) 防水行业情况

#### 1、下游需求波动导致防水行业规模承压，需求结构性变化特征明显。

防水主要应用于房地产开发、轨道交通、市政基建、工商业建筑、光伏屋面、综合管廊等行业，其发展态势与经济发展大环境息息相关。受地产行业周期性调整以及基建投资增速放缓等影响，2025 年国内建筑防水行业市场规模整体呈现下降趋势，但体量仍然可观。

2025 年，国家通过系统性政策推动房地产市场企稳。3 月《政府工作报告》首次明确“稳住楼市”要求，将房地产工作置于防范风险首位，提出因城施策调减限购、推进城中村改造、释放住房需求等举措，标志着调控思路从“控”转向“稳”“优”并重。6 月国务院常务会议进一步强调“更大力度推动止跌回稳”，显示中央稳定市场的决心，同时要求构建房地产发展新模式，注重长效机制建设。金融信贷方面，央行 5 月下调公积金贷款利率 0.25 个百分点，首套房 5 年以上利率降至 2.6%，二套房不低于

3.075%，以降低购房成本，支持刚性及改善性需求。12月，中央经济工作会议对房地产工作作出明确部署，要求“着力稳定房地产市场”。随着系列组合拳政策的落实，房地产行业有望迎来新的发展阶段，带动开工及竣工端的企稳复苏，防水产品需求呈现结构性支撑。

存量房市场+新型基础设施建设等非房市场有望成为防水行业新市场动能。根据国家住建部相关工作安排，2000年以前建成的城市老旧小区都将纳入城市更新的改造范围，同时将城中村改造的范围扩大到全国地级及以上城市，继续扩大改造规模；与此同时，相关部门及协会亦在推动房屋体检和维修制度，加快构建老旧房屋养老与维修体系，加速激活存量房市场维修需求。存量房更新改造涵盖外墙、屋面、管道等部位维修，随着国内城市更新行动的不断推进带来更新改造需求释放，有望为防水行业市场带来较大的增长。此外，随着经济向高质量发展，以新能源、高端制造、数字经济等为代表的“先进生产力”领域蓬勃发展，光伏屋面、高端工业厂房、数据中心等新型基建场景，对防水材料市场形成了强有力的支撑。

## 2、防水行业供给端持续加速出清，政府加强质量监管提升门槛

普通防水材料的生产技术透明、技术含量较低，防水材料行业进入壁垒不高，由此导致我国建筑防水行业呈现出高度分散、竞争激烈的市场格局。据中国建筑防水协会统计，近年来规模以上防水企业数量经历了显著波动：2016—2018年，随着市场扩容和投资活跃，行业参与者数量快速增长；随后几年，在原材料价格波动、下游需求调整及环保政策趋严的多重压力下，部分中小企业退出市场，行业经历阶段性整合，头部企业通过技术升级和产能扩张，正在加速抢占市场份额，推动行业向集约化方向发展。

为保障防水行业的健康发展，近年来政府积极出台政策，防水新规已正式实施，要求提高防水材料耐久性要求、增加防水道数和材料厚度，满足工程防水设计工作年限要求，增加施工难度；2018—2025年，国家市场监督管理总局连续八年将建筑防水卷材纳入产品质量国家监督抽查计划。受益于国家对防水质量的严格把控，未来防水行业的进入门槛及行业集中度有望提高。GB45320—2025、GB45671—2025两项强制性国家标准全面落地、环保监管持续收紧、工程质量终身责任制深化执行，行业准入门槛大幅提高，同时随着国家监管政策日益趋严，合规成本不断上升，客户对防水品牌、质量、服务等综合要求不断提高，部分小规模企业面临较大的生存压力，行业低质低效产能在加速出清，市场份额加速向具备技术、品牌、产能、渠道优势的头部企业集中，行业马太效应持续凸显。

## 3、响应国家政策导向，防水行业倡导“反内卷”维护市场健康生态

报告期内，中央政治局会议多次强调“防止内卷式恶性竞争”。2025年7月，中央财经委员会提出要纵深推进全国统一大市场建设，重点治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产

能有序退出。同日,《求是》杂志发表《深刻认识和综合整治“内卷式”竞争》一文,提出要通过供需两侧协同发力、规范政府行为、强化行业自律等措施推动“反内卷”工作。

在“反内卷”的背景下,防水行业头部企业积极响应,公司也于 2025 年 7 月 2 日率先发布工建产品调价函,呼吁防水行业“反内卷”,旨在倡导行业回归以产品价值与服务为核心的良性竞争,积极助力破解行业困局。贯彻落实本次“反内卷”工作,一方面有利于推动产业生态重塑,重新构建产业链合理利润空间,为保障产品与服务质量、完善全生命周期服务提供支撑,进而保障建筑安全,促进百姓安居乐业。另一方面也有利于推动企业技术创新、转型升级,促进企业健康、可持续发展,保障行业长远发展利益。

## (二) 防水行业发展趋势

在国家政策持续发力与市场需求结构性调整的背景下,防水行业正迎来新一轮发展机遇与挑战。

### 1、政策驱动：城市更新与基础设施提质扩容

随着我国城镇化进入存量更新阶段,城市更新行动全面铺开,城市更新成为核心战略方向。既有建筑改造、老旧小区“楼道革命”与环境革命、地下管网智能化升级等工程广泛推进,显著拉动防水材料在建筑修缮、管线防渗、节能改造等场景的需求。国家政策明确支持完整社区建设与公共服务设施补短板,社区养老、托育等空间改造对防水工程的精细化要求提升,进一步拓宽行业应用场景。

城中村改造范围再次扩大,随着国家政策支持范围从超大城市扩展至近 300 个地级市,拆除新建、整治提升类项目加速落地。改造过程中,建筑防水层修复、地下空间防潮防渗等需求集中释放,为行业提供增量市场。

地下管网“生命线”安全升级,城市排水、燃气、供水等老旧管网改造被列为重点工程,防水技术成为保障管网安全运行的关键。政策强调管网防灾减灾能力提升,推动防水材料向耐腐蚀、长寿命、智能化方向迭代。

### 2、需求转型：存量提质与新基建增量优化

老旧小区改造释放修缮需求,全国范围内老旧小区改造持续推进,重点解决屋顶渗漏、外墙防水层老化等问题。政策要求同步实施建筑节能改造,推动防水材料与保温、装饰一体化解决方案的应用。“市场+保障”双轨制住房体系加速构建,政府收购存量商品房转为保障房的过程中,既有建筑防水性能评估与翻新需求显著增加。新建保障房项目亦需高标准防水配套,支撑行业需求结构优化。农村房屋安全管理迎来升级,农房建设管理政策强化全过程监管,农村自建房安全隐患排查与质量提升行动逐步落地,防水材料企业通过下沉渠道布局,切入农村房屋防潮、防渗等细分领域。同时,防水行业也正深

度融入国家现代化基础设施体系与产业升级进程，新型基础设施建设带动防水材料和服务升级的同时，也为防水行业提供了稳定且优质的业务来源。

### 3、行业整合：市场集中度提升与头部企业优势强化

当前我国防水行业呈现高度分散的竞争格局，头部企业份额集中度仍有提升空间。防水新规落地之后，明确提出了在不同使用环境下的防水设计工作年限，各项工程的防水设计工作年限都有了大幅度地提高。新规对防水的要求更为严格，防水客户在进行采购时，将更加关注供应商的品牌知名度、企业规模、产品质量、技术服务以及项目经验等方面，因此综合优势较为明显的头部企业，有望直接受益。相反，那些过往通过低质低价甚至假冒伪劣产品来获取业务的防水企业，其生存空间将会被不断挤压，非标产品也将逐渐被市场所淘汰。

同时，城市更新与修缮市场已然成为各方竞相争夺的重要领域，更多考验企业在技术、资金、渠道和服务等多方面的能力。头部企业正在加速拓展存量建筑修缮市场，通过成立专业化公司以及区域运营中心等方式，积极布局老旧小区改造、家庭防水维修等方面的增量需求。因此，在行业整合加速的背景下，具备全链条服务能力的头部企业竞争优势更加明显，预计未来行业集中度将会持续且快速地提升。

### 4、制度创新：长效机制构建与行业规范化

房屋将迎来全生命周期管理，房屋体检、养老金、保险“三项制度”试点推进，推动建筑定期检测与预防性维护常态化。防水工程从“事后修补”转向“事前防护”，催生建筑修缮市场的规范化与专业化需求。

应急医疗、物资保障类基础设施要求兼顾“平时”与“急时”功能，对防水材料的耐久性、抗灾性能提出更高标准，相关项目布局为行业开辟医疗建筑、地下仓储等新兴赛道，建筑与市政设施大规模设备更新政策落地，推动防水施工设备智能化升级。同时，节能环保标准趋严，倒逼企业研发低碳防水材料，加速行业绿色转型。

### 5、技术革新：绿色材料升级与低碳工艺普及

在“双碳”目标与可持续发展战略推动下，防水材料的绿色转型已成为行业核心趋势。国家密集出台建筑节能、低碳城市建设等政策，明确要求防水材料需符合环保标准。住建部提出“建筑与市政设施设备更新”任务，将绿色建材认证与节能改造深度绑定，倒逼企业淘汰高污染工艺，转向低碳防水产品研发；工业和信息化部等六部门联合印发的《建材行业稳增长工作方案（2025-2026年）》将绿色建材列为核心增长引擎。

老旧小区改造、城市更新等项目对环保材料需求激增，防水工程需兼顾防渗性能与全生命周期环保性。消费者对健康居住环境的关注，推动水性涂料、无溶剂卷材等低 VOCs（挥发性有机物）产品加速替代传统沥青基材料。

头部企业通过产学研合作，开发绿色环保防水材料、光伏屋面一体化防水系统等新型解决方案，并引入再生资源利用技术，降低生产能耗与碳排放。行业逐步构建从原材料、生产到施工的绿色闭环，推动“防水+节能”复合功能升级。未来，绿色建材市场份额将持续扩大，具备环保技术储备与认证体系的企业将主导市场竞争。行业竞争焦点从“成本优先”转向“环保价值”，绿色转型不仅是政策要求，更成为企业高质量发展的核心引擎。

### （三）法律法规及政策影响

#### 1、行业主管部门

公司行业主管部门主要包括工信部与住建部，其中工信部主要负责制定行业政策，指导新建项目与技术改造；同时，住建部主要负责对行业的发展提出指导性意见，制定产品标准、防水工程技术标准。

公司行业自律管理机构是中国建筑防水协会，该协会主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。公司是中国建筑防水协会副会长单位，接受该协会的自律管理。

#### 2、报告期内主要法律法规及政策

2023 年 4 月，住建部发布的《建筑与市政工程防水通用规范》正式实施，建筑防水行业的可持续发展高质量迈进了一大步，从明确和提升工程防水设计工作年限入手，从工程防水类别和使用环境类别两个维度重新定义防水等级，通过加强设计、施工、质量验收、运维全生命周期质量控制，提高防水材料耐久性要求、增加防水道数和材料厚度，满足工程防水设计工作年限要求。报告期内，与防水新规及配套部分政策和标准如下：

发布时间	发文单位全称	政策/标准名称全称	核心内容
2025 年 1 月	国家市场监督管理总局	《温室气体排放核算与报告要求第 40 部分：建筑防水材料生产企业》 (GB/T32151.40—2025)	标准于 2025 年 8 月 1 日正式生效，为防水企业碳核算、碳减排提供明确指引

发布时间	发文单位全称	政策/标准名称全称	核心内容
2025 年 3 月	国家市场监督管理总局	《建筑防水卷材安全和通用技术规范》 (GB45320—2025)	强制性国家标准，明确禁止使用纸胎油毡等落后材料，要求防水卷材寿命与建筑结构设计年限匹配，对产品安全、耐久、环保性能提出强制性要求。
2025 年 4 月	住房和城乡建设部	《关于开展城镇住宅工程质量问题重点整治的通知》	明确将渗漏问题纳入城镇住宅工程重点整治范畴，要求各地将防水设计作为施工图审查要点，强化关键材料进场检验，竣工验收前必须开展防水实体性能检测，检测结果纳入《住宅质量保证书》，对相关责任单位和责任人依法依规严肃处理，实施信用惩戒。
2025 年 4 月	国家市场监督管理总局	《建筑防水涂料安全技术规范》(GB45671—2025)	强制性国家标准，对防水涂料有害物质限量、安全性能、施工规范作出严格规定
2025 年 6 月	国家市场监督管理总局	《水泥基渗透结晶型防水材料》(GB/T 18445—2025)	新版国标首次明确定义了混凝土结构刚性防水材料的“自修复能力”，并统一了技术要求和试验方法；推动了刚性防水体系的完善。
2025 年 12 月	国家住房和城乡建设部	《关于提升住房品质的意见》	推动高品质建材生产与应用协同发展，加强建筑和建材领域标准规范衔接；持续推进绿色建材产品认证和应用，支持政府投资的保障性住房项目采购绿色建材，鼓励商品住房项目提高绿色建材应用比例。

### 三、核心竞争力分析

#### 1、品牌优势

公司将品牌建设纳入企业战略发展规划中，明确品牌建设预算，加强品牌传播与沟通，实现公司产品资产持续增值，通过电视、户外媒体、高铁列车冠名、专业纸媒、互联网媒体、各类展会及各类营销推广会进行全方位的品牌推广。凭借优质的产品和服务，随着公司品牌影响力的与日俱增，公司拥有了越来越多的长期同行的优质合作伙伴，被中国品牌建设促进会认定公司品牌价值 80.93 亿元。

报告期内，公司及其子公司获得的重要荣誉与奖项如下：

领域	荣誉名称	颁发单位
政府机关	佛山市数字化质量管理创新与实践十大优秀案例	佛山市市场监督管理局、佛山市品牌发展研究院
	金梧桐奖	佛山市顺德区高层次人才促进会
技术奖项	优质工程防水材料与技术白皮书—贵安华为云数据中心	中国建筑业协会建筑防水分会
	2024 年度建筑防水行业科学技术奖-工程技术奖（金禹奖）	中国建筑防水协会
	2025 年度“金禹奖”金奖—成都天府国际机场四川航空	中国建筑防水协会、《中国建筑防水》杂志社

领域	荣誉名称	颁发单位
	基地工程项目防水工程	
	2025 年度“金禹奖”金奖—中国锦屏地下实验室项目防水工程	中国建筑防水协会、《中国建筑防水》杂志社
	既有建筑屋面自洁型辐射制冷防水一体化解决方案一等奖	中国建筑防水协会
	地下室防排一体化解决方案一三等奖	中国建筑防水协会
	屋面防水排气系统解决方案一三等奖	中国建筑防水协会
	广东省科技创新与质量管理小组成果发表交流活动特等奖	广东省卓越质量促进中心
	广东省轻工行业金奖	广东省轻工业联合会质量专业委员会
	广东省卓越质量促进中心—双面砂产品特等奖	广东科学馆、广东省卓越质量促进中心
	广东省卓越质量促进中心—APF-405W 二等奖	广东科学馆、广东省卓越质量促进中心
	2024 年卓越工程师工作站	顺德高新技术企业协会
行业奖项	中国建筑防水科技创新企业十强	建筑防水科技创新大会组委会
	二类成果奖	广东省质量协会
	广东省“南粤之星杯”金奖	广东省质量协会
	企业信用评价 AAA 级信用企业	中国建筑防水协会
	副理事长单位	中国建筑材料联合会预拌砂浆分会
	胶粘剂最具影响力十大品牌	中国陶瓷工业协会瓷砖粘贴技术专委会
	2025 家装辅材优选品牌	家居优选品牌大会
	慧聪防水网 2025 年度防水卷材影响力品牌（第二十届）	慧聪防水网
	慧聪防水网 2025 年度工程防水影响力品牌（第二十届）	慧聪防水网
社会责任	2024 年度建筑材料行业 ESG 评级 A+	中国建筑材料联合会
	2025 人力资源管理杰出奖	中国人力资源领域年度盛会
	佛山市杰出 ESG 案例企业	佛山市上市公司协会、中诚信绿金国际有限公司
	2025 中国年度最佳雇主-最具发展潜力雇主	智联招聘
	2025 年容桂工会‘职工大讲堂’系列项目冠名单位	容桂街道总工会
	绿色先锋企业	中环联合（北京）认证中心
合作伙伴	2024 年度优秀分供应商	中国建筑
	2025 年材料设备优选库	保利发展
	2024 年度 A 级供应商	美的置业

## 2、技术优势

公司拥有近 400 人的研发团队，为国家火炬计划重点高新技术企业、国家企业技术中心，拥有院士工作站、国家级博士后科研工作站、国家认可实验室（CNAS）等研发资质以及省级研发中心、省级工程

中心等平台，同时与清华大学、中山大学、西安交通大学、济南大学、华南理工大学、北京科技大学等高校建立了产学研合作关系。

公司不断加强核心技术领域的攻坚，实现多项关键技术的突破。如耐根穿刺防水卷材的技术核心——阻根剂，过去国内阻根剂材料主要以进口采购为主，核心技术长期被欧美垄断。经过多年的研究开发，公司顺利突破聚合物化学阻根剂（2-甲基-4-氯苯氧丙酸聚乙二醇酯）及中间体 MCPP 的核心制备技术，并顺利实现了高纯度、低单耗量产，公司生产的阻根剂不仅具有高效稳定性，在复杂环境下仍能保持良好的抑根性，同时与沥青材料保持优异的相容性，提高耐根穿刺防水产品性能，还实现了生产成本的大幅降低，进一步促进和巩固公司耐根穿刺防水产品的综合竞争力。

公司具有较强的自主研发能力，截至报告期末，公司累计申请专利 1434 项，当前拥有有效专利 908 项。公司还拥有自主研发的高性能沥青卷材生产线，并获得 63 项专利；公司长期担任 TC195/SC1、GD/TC137、GD/TC63 和防水团标委员，承担超过 100 项国家、行业、地方和团体标准的起草、修订和评审。公司“CKS 科顺”“APF”商标被认定为广东省著名商标，高分子防水涂料产品被认定为广东省名牌产品，数百款产品入选“标志产品政府采购清单”。同时公司产品还通过了中国铁路认证、中交认证、中核认证、中国建材认证、中国环境标志产品认证以及欧盟 CE 认证等多项认证。

### 3、人才优势

2025 年度，公司持续深化“人才强企”战略，通过前瞻性布局与系统化培养，构建了覆盖管理、研发、技能与营销的立体化人才梯队，为技术创新与稳健运营提供组织保障。管理运营方面，核心管理团队深刻把握行业周期，带领公司穿越多轮市场波动；公司注重内部选拔与培养，形成年龄结构合理、新老衔接有序的管理梯队，保障了领导力传承与战略执行的连贯性。高技能人才方面，作为广东省产教评生态链链主单位，公司依托科顺职业技能培训学校及获评的省市级高技能人才培训基地、工匠创新工作室等平台，全年累计向行业输送技能人才超 1000 人次，有效推进施工标准化并强化终端应用环节的竞争壁垒。

在机制保障与前瞻布局上，公司已建立市场化、制度化的人力资源管理体系。2025 年，公司进一步优化以绩效为导向的薪酬激励机制，并加大培训投入，通过专项人才项目与全员直播赋能平台，精准提升各类人才专业能力，确保组织能力与业务演进同步适配。面向未来，公司将围绕“延展建筑生命 守护美好生活”的使命，重点引进与培养绿色低碳、智能制造及数字化应用等新兴领域的顶尖人才；同时持续升级科顺学院软硬件与课程体系，致力于将其打造为国家级建筑防水产业工人孵化基地，以深厚的人才储备应对市场挑战，创造长期股东价值。

### 4、智能制造优势

公司紧跟国家新型工业化发展方向，全面布局智慧工厂建设。通过引进美国 RD、意大利 Boato、Amut、瑞士 ABB、德国 KUKA 机械臂等国际一流装备，叠加自主研发与工艺改进，在各生产基地构建起高度自动化、智能化的生产设施与数字化管控体系，形成“感知—决策—执行”全闭环智能控制链路，有效实现生产运营智能化、管理决策信息化，有力驱动技术创新与产业转型升级。公司坚定践行可持续发展战略，将低碳绿色、节能降碳贯穿于生产制造全流程，持续打造绿色制造体系，多家生产基地获评“国家级绿色工厂”，实现生产效能提升与生态环境保护协同发展，树立了行业智能升级与绿色低碳并行发展的典范。

报告期内，公司持续深化智能制造迭代升级，加速人工智能技术在数据分析、知识管理、工艺质量溯源等核心场景的深度落地与应用创新，不断优化人机协同作业模式，引领行业加速迈入具备自主学习、持续迭代进化能力的防水 4.0 智能智造新时代。

## 5、产能布局优势

公司已构建覆盖全国的制造网络，在广东佛山、江苏昆山、南通、辽宁鞍山、山东德州、重庆长寿、陕西渭南、湖北荆门、福建三明设立生产基地，形成高效协同的生产矩阵。这一布局有效缩短产品交付半径，并实现了显著的成本优化。

面对砂粉、涂料等民建产品对运输半径敏感、物流成本占比高的特点，以及业务高速增长带来的供应链压力，公司积极采用联营合作模式优化布局以降低成本、提升响应速度。公司提供核心技术与工艺支持，授权合作方“科顺”品牌使用权，确保产品品质与品牌形象一致性。合作方凭借其本地生产设施、物流体系及区域市场资源，承担生产任务与属地市场开发。公司通过完善的制度与评分标准，严格评估合作方的生产质量保障能力。通过此协同机制，实现了轻资产扩张，规避了重资产投入风险，并借助合作方渠道加速市场渗透，巩固了在民建领域的竞争地位。

同时，公司已启动海外市场设厂计划，并于本报告期内完成马来西亚生产基地建设，为服务“一带一路”沿线市场提供产能支撑。公司将持续推进全球生产基地布局，完善产能体系的国际化配置。

## 6、数字化运营优势

公司持续深化“5 纵-4 横-3 中台-2 支撑-1 中心”数智架构，全面迈入 2025-2029 数智化转型新阶段，着力构建全要素、全流程、全场景的数智协同体系。在业务应用端，营销数字化走深，恒等式全面覆盖 B 端并拉通 L2C 流程，带动经销商与项目报备显著增长，实现提效降险；智能制造升级，MOM 系统覆盖生产基地，有效缩偏差、升排产，提质降本；财务数智提速，全年落地 20 个业财场景并覆盖六大核心领域，强化内控管理。在要素与流程端，公司发布分权手册 3.0，优化 480 余条流程，节点精简超

16%，审核提效且退回率下降，推动职能与业务深度融合、供需高效协同；同时整合物流、资金流、人才与数据四大要素，依托业务中台优势，夯实智能办公与运维保障。

在 AI 赋能与决策层面，人工智能深度渗透研发至安全等全领域，累计建成 40 多个应用场景，推动技术与核心业务深度融合；智能决策中枢依托全流程数据积累持续优化，动态响应需求的能力不断增强，为企业精准决策提供高效支撑。面向未来，公司将继续发挥数智架构优势，紧扣 2025-2029 战略要求，重点强化 AI 技术创新应用，积极拓展工业互联网生态布局，持续深化数智化战略实施，不断释放数字化运营价值，进一步夯实企业核心竞争力。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

#### （1）总体经营策略

2025 年，公司紧紧围绕“高质量发展”核心目标，全面推进战略转型。在业务布局方面，重点实施以下举措：一是优化经销渠道结构，深化渠道下沉战略，提升终端市场覆盖率；二是加强民用建材领域品牌建设，完善产品矩阵，强化终端覆盖力度，拓展完善科顺美家服务体系；三是加快国际化布局，在“一带一路”沿线国家推进属地化运营，持续开拓新市场。四是深化与央国企战略合作，积极把握重大基建工程项目建设、市政基础设施建设、保障性住房建设等政策机遇；在经营管理方面，优化产品和客户结构，强化成本管控，通过产业链协同和降本增效降低运营成本，提升盈利能力；着力推动技术创新引领产品升级，研发绿色低碳系统解决方案；完善应收账款管理体系，加大催收力度，盘活抵债资产，确保实现应收账款规模持续下降目标。在战略转型方面，公司积极探索公司第二增长曲线，加快公司战略转型升级，出资 2.4 亿元与专业投资机构共同设立总规模 4.81 亿元的产业并购基金，主要投资于新一代信息技术、新材料、新科技、先进制造等前沿科技领域，以及围绕国家大型战略工程、战略经济产业的相关领域，推动公司产业创新、智能转型、提质增效。

#### （2）主要经营指标完成情况

①营业收入：2025 年，公司实现营业收入 60.44 亿元，营业收入较上年同期下降 11.49%，主要系一方面受到下游市场整体需求下降导致公司销售整体承压，另一方面，公司坚决贯彻执行年初制定的“提升经营质量，推动高质量发展”经营策略，继续优化调整业务结构，稳定产品价格体系，加强客户风险前置管理，追求健康、可持续的业务发展。期内公司零售业务持续放量增长、收入占比持续提升，修缮板块表现亮眼，海外市场开拓成效显著。

②毛利率：2025 年，公司销售毛利率为 24.20%，同比提升 2.43pct，主要系报告期内公司坚持高质量发展思路，响应“反内卷”针对部分产品调价落地，同时持续优化产品和客户结构，不断开发中高端市场和优质项目；期内毛利率相对较高的海外业务、零售业务实现快速增长，新产品出货量大幅增加。同时，公司不断加大降本增效力度，持续梳理优化各经营环节，加大对合理化降本的考核与激励，降本工作成效显著。

③费用支出：2025 年，公司各项费用合计 12.21 亿元，较上年同期下降 8.82%，各项费用较去年同期均有下降，主要系公司始终以高质量发展为核心导向，强化费用管控的同时推动费用资源向价值创造领域集中。一方面，通过组织架构调整、优化市场推广策略，实现销售端费用与收入规模的合理匹配；另一方面，持续加大研发创新，研发费用、管理费用向技术升级、推动产品迭代等核心领域适度倾斜，为长期竞争力筑牢基础。

④净利润：2025 年，公司实现归属于上市公司净利润为-5.35 亿元，主要系公司营业收入有所下滑、计提信用减值损失及资产减值损失金额大幅增加，且其他收益及公允价值变动收益有所减少所致。报告期内，受房地产市场持续调整影响，部分地产客户经营情况和财务状况仍未有好转，导致公司部分以前年度形成的应收账款未能及时收回，公司综合评估企业运营情况、资产负债情况、应收账款回收及逾期情况、资产抵债情况等，对部分客户进行应收款项单项计提，或提高其坏账准备计提比例，同时账龄拉长导致按账龄组合计提坏账准备亦有所增加，合计计提信用减值损失 6.03 亿元。同时对存货、合同资产、抵债房产等计提资产减值损失 1.84 亿元，合计减少公司利润总额 7.87 亿元。

⑤现金流量：2025 年公司经营活动产生的现金流量净额 3.20 亿元，较上年同期增加 1.44%，主要原因系公司持续优化收入结构，加强信用风险管控、加大对销售回款的考核力度，报告期内公司收现比达到 116.91%，同比提升 9.22pct。投资活动产生的现金流量净额为-4.33 亿元，较上年同期下降 147.45%，主要系上年同期银行理财产品大额赎回，本报告期内净赎回额减少所致。

### （3）公司 2026 年经营计划

#### ①工建业务持续转型、止跌回弹

##### 1) 深化渠道网络建设，持续精耕细作和深度赋能

坚持经销业务核心地位，继续提高经销渠道收入占比。重点推进三项工作：一是实施“空白市场攻坚”计划，依托经销商本地化优势，强化下沉市场精准营销，深耕客户和市场，提升品牌渗透率；二是优化经销商结构，通过创新合作模式、产品渠道扩容、管理效能提升等举措，推动“橄榄型”渠道体系建设；三是完善赋能机制，增强经销商抗风险能力，实现厂商发展目标协同。

## 2) 培育新质生产力，拓展新兴产业动能

聚焦四大新兴领域增量开拓：工业厂房领域，为新能源车企、高端制造企业提供全生命周期防水解决方案；数据中心领域，研发高耐候性材料，满足超算中心等特种需求；新能源配套领域，探索光伏屋面一体化技术；研发创新领域，联合科研院所攻关智能施工技术。目前已完成华为云数据中心、深圳机器人产业园等标杆项目。

## 3) 强化央国企合作，服务国家基建战略

把握专项债政策机遇，强化与中建、中铁建等央国企合作。组建专业团队服务“十五五”重大项目，重点提升在轨道交通、水利水电、新能源基础设施等关键领域的一体化综合解决方案能力。积极参与老旧小区改造、地下管网升级等民生工程，提供定制化防水系统解决方案。

### ②零售业务发力深耕、规模效应凸显

#### 1) 家装防水久久为功，品牌渠道齐头并进

家装防水品牌与渠道并重。渠道建设方面：继续深化城市全覆盖与区县下沉，稳步提升有效网点区县覆盖率，构建全国布局、层级清晰、动销高效的经销网络。同时推进渠道模式创新，强化经销商施工交付能力，深化装企、小工装、零售、批发多元渠道融合，优化经营模型，增强渠道抗风险能力与盈利水平。品牌赋能方面：持续加大品牌宣传投入，强化线上线下立体化的传播矩阵，线下丰富高价值场景视觉曝光，线上以新媒体平台为核心阵地，通过多款人气 IP 营销及活动推广，实现精准人群触达与裂变式增长，加快升级“科顺好工长”平台，完善会员服务体系，有效提升用户黏性。

#### 2) 砂粉市场攻城掠地，打造共创共赢新模式

砂粉业务是公司零售突围的重要支撑，面对砂粉市场需求大、增长快、供应要求高等特点，公司将继续深化联营合资模式，加强全国优秀砂粉企业的联营开发，通过核心技术掌控、品牌渠道授权、生产属地协同、市场精耕细作等方式实现轻装上阵，快速攻城掠地，实现与合作伙伴的共创共赢。

#### 3) 科顺美家积攒动能，迎接防水新未来

科顺美家作为家庭修缮和空间焕新品牌，精准切入万亿级存量房改造市场，打造涵盖防水修缮、墙面刷新、全屋美缝、厨卫改造及配套辅材的一站式家装维保服务体系。2026 年，公司将加大社区旗舰店模式的开发，尤其在华东、华南等优势市场率先完成有效覆盖，形成建筑“新建、家装、修缮”的全生命周期管理。积极优化单店盈利模型，探索与政府、物业、居民想联动的修缮业务新模式，实现全国市场的快速裂变，为后建筑时代的修缮需求爆发积攒动能。

### ③海外业务稳扎稳打、步步为赢

拓展海外业务系公司未来几年的重要战略之一，海外市场具有需求分散、多样化、生态好等特点，公司将结合各地区市场需求情况，采取“先贸后工、由近及远、属地服务”的总体思路，继续扩大市场覆盖，深耕东南亚、中亚等一带一路重点市场，通过产能出海、属地经营等方式实现收入快速增长，同时加快推进欧美市场的开发，不断积累当地渠道资源及客户资源，结合当地用户习惯，完善产品体系并提升协同能力，努力实现公司全球化业务布局、海内外收入占比均衡的目标。

#### ④新兴业务加快起量，占领市场高地

凭借公司多年的研发投入与技术积累，公司孵化了纳米自清洁、辐射制冷、工业防腐涂层等新兴业务，以及公司收购的建筑减隔震业务，2026年，新兴业务当奋勇直追，快速完成规模起量、抢占市场的目标。纳米自清洁材料加快在光伏领域的开发，继续优化材料销售+运维服务+能源管理的复合业务模式，同时积极探索自清洁民用市场。辐射制冷产品主攻数据中心、基站机房、粮仓冷库等新质生产力市场，凭借优异的降温散热功能，真正实现“液体空调”的效果，助力公司切入高端新材料市场。工业防腐涂层将充分借助现有的各项船级社认证及军工资质，加快产品与市场转化，切入高端船舶涂料领域。减隔震业务将全力开发建筑减隔震市场，借助公司丰富的建筑客户项目资源，努力将收入回到前高水平。

#### ⑤持续推进第二增长曲线，谋划未来十年新动能

为降低公司周期风险，提升经营稳定性，同时为公司长期发展规划储备新动能，公司在坚持防水主业的同时，将积极探索第二增长曲线，通过投资并购、技术授权、自研产业化等方式，重点开拓新材料领域，力争在2026年实现项目落地，进一步推动公司向高端化转型升级。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025年		2024年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,044,124,793.41	100%	6,828,803,327.70	100%	-11.49%
分行业					
防水材料	4,659,529,919.68	77.09%	5,342,161,191.16	78.23%	-12.78%
防水工程	1,084,199,413.32	17.94%	1,213,798,246.10	17.77%	-10.68%
减震类产品	160,946,272.69	2.66%	114,218,789.59	1.67%	40.91%
其他	69,865,917.23	1.16%	107,473,661.26	1.57%	-34.99%
其他业务收入	69,583,270.49	1.15%	51,151,439.59	0.75%	36.03%

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
分产品					
防水卷材	3,071,546,311.90	50.82%	3,555,232,856.16	52.06%	-13.60%
防水涂料	1,587,983,607.78	26.27%	1,786,928,335.00	26.17%	-11.13%
防水工程	1,084,199,413.32	17.94%	1,213,798,246.10	17.77%	-10.68%
减震类产品	160,946,272.69	2.66%	114,218,789.59	1.67%	40.91%
其他	69,865,917.23	1.16%	107,473,661.26	1.57%	-34.99%
其他业务收入	69,583,270.49	1.15%	51,151,439.59	0.75%	36.03%
分地区					
境内	5,848,735,840.97	96.77%	6,692,145,169.67	98.00%	-12.60%
境外	195,388,952.44	3.23%	136,658,158.03	2.00%	42.98%

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
防水材料	4,659,529,919.68	3,323,874,249.78	28.67%	-12.78%	-18.07%	4.61%
防水工程	1,084,199,413.32	1,016,446,869.93	6.25%	-10.68%	-5.46%	-5.17%
分产品						
防水卷材	3,071,546,311.90	2,326,860,274.61	24.24%	-13.60%	-18.97%	5.01%
防水涂料	1,587,983,607.78	997,013,975.17	37.22%	-11.13%	-15.88%	3.55%
防水工程	1,084,199,413.32	1,016,446,869.93	6.25%	-10.68%	-5.46%	-5.17%
分地区						
境内	5,848,735,840.97	4,442,936,806.25	24.04%	-12.60%	-15.22%	2.35%

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

不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
建筑防水	销售量	平方米	513,449,382.91	601,448,956.01	-14.63%
	生产量	平方米	515,215,280.99	609,368,913.76	-15.45%
	库存量	平方米	13,065,590.03	14,879,267.66	-12.19%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

不适用

(5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
防水材料销售	直接材料	2,795,949,601.56	84.12%	3,460,600,340.00	85.30%	-19.21%
防水材料销售	燃料动力	101,164,726.08	3.04%	101,281,038.65	2.50%	-0.11%
防水材料销售	直接人工	70,171,294.05	2.11%	69,190,459.07	1.71%	1.42%
防水材料销售	制造费用	200,814,196.12	6.04%	221,383,024.34	5.46%	-9.29%
防水材料销售	运费	155,774,431.97	4.69%	204,461,786.26	5.04%	-23.81%
防水工程施工	直接材料	431,841,162.52	42.49%	535,874,856.50	49.84%	-19.41%
防水工程施工	直接人工	493,881,392.55	48.59%	440,672,912.41	40.99%	12.07%
防水工程施工	间接费用	57,502,517.62	5.66%	60,485,858.98	5.63%	-4.93%
防水工程施工	安全生产费	19,333,921.40	1.90%	22,253,374.91	2.07%	-13.12%
防水工程施工	运费	13,887,875.84	1.37%	15,915,332.66	1.48%	-12.74%
减隔振产品	直接材料	97,948,209.75	68.68%	75,197,333.41	74.96%	30.25%
减隔振产品	直接人工	7,552,224.77	5.30%	2,628,009.55	2.62%	187.37%
减隔振产品	制造费用	34,182,209.22	23.97%	20,073,385.30	20.01%	70.29%
减隔振产品	运费	2,937,098.61	2.06%	2,421,930.95	2.41%	21.27%
其他收入	材料及其他	98,432,401.41	100.00%	109,803,740.09	100.00%	-10.36%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

公司报告期内合并范围变动情况详见第八节“财务报告”中的“十、在其他主体中的权益”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况：

前五名客户合计销售金额（元）	1,156,570,001.84
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	19.14%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料：

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	702,822,555.40	11.63%
2	第二名	135,996,634.97	2.25%
3	第三名	114,775,521.41	1.90%
4	第四名	107,113,007.88	1.77%
5	第五名	95,862,282.18	1.59%
合计	--	1,156,570,001.84	19.14%

公司主要供应商情况：

前五名供应商合计采购金额（元）	898,085,302.06
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	25.84%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料：

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	318,951,798.75	9.18%
2	第二名	161,993,551.08	4.66%
3	第三名	145,558,745.08	4.19%
4	第四名	138,857,767.09	4.00%
5	第五名	132,723,440.06	3.82%
合计	--	898,085,302.06	25.84%

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	541,890,738.78	619,257,108.43	-12.49%	无重大变动
管理费用	350,512,324.50	362,766,985.25	-3.38%	无重大变动
财务费用	75,454,608.86	81,569,933.00	-7.50%	无重大变动
研发费用	252,838,924.63	275,151,105.86	-8.11%	无重大变动

### 4、研发投入

2025 年，公司研发中心进一步发挥院士工作站、博士后工作站、省级技术工程中心、CNAS 实验室、国家认定企业技术中心、预拌砂浆标准化试验室、高性能绿色环保防水材料联合实验室等平台的优势，不断增强公司在防水新材料方向的研发投入力度。同年获批“佛山市重点实验室”平台。

公司研发中心坚持新产品开发与现有产品优化并行的研发理念。2025 年公司内部正式立项项目 108 项，多项新品实现量产，多项产品获得成果鉴定，其中“非沥青基强力交叉膜自粘高分子防水卷材的研发与应用”获得技术发明类的三等奖、“可厚涂聚合物水泥防水涂料”获得技术进步类的三等奖。

在学术研究方面，2025 年研发中心受理专利共 73 项，其中获得受理的实用新型 3 项、授权发明专利共 49 项。2025 年发表 2 篇论文，分别是在《中国建筑防水》发表的论文“单组分聚合物水泥防水砂浆性能影响因素研究”；在《当代化工研究》发表的论文“TPO 材料的接枝改性及其增粘机理研究”。

2025 年研发中心与多家优质供应商展开横向合作，如 BASF、万华、壳牌、巴德富、中石化、美孚等，就多种原材料和防水先进技术在节能减排、绿色低碳等可持续发展方面进行了深入、广泛的多元化合作。

#### 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	378	459	-17.65%
研发人员数量占比	12.47%	12.24%	0.23%
研发人员学历			
本科	246	279	-11.83%
硕士	22	27	-18.52%
博士	4	5	-20.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	141	176	-19.89%
30~40 岁	185	234	-20.94%
40 岁以上	52	49	6.12%

#### 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	252,838,924.63	275,151,105.86	319,453,009.15
研发投入占营业收入比例	4.18%	4.03%	4.02%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

#### 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

不适用

#### 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

不适用

#### 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
----	--------	--------	------

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,442,861,858.80	7,683,687,673.13	-3.13%
经营活动现金流出小计	7,123,233,838.15	7,368,596,837.20	-3.33%
经营活动产生的现金流量净额	319,628,020.65	315,090,835.93	1.44%
投资活动现金流入小计	4,157,088,289.35	5,405,270,012.30	-23.09%
投资活动现金流出小计	4,590,395,825.41	4,491,992,207.87	2.19%
投资活动产生的现金流量净额	-433,307,536.06	913,277,804.43	-147.45%
筹资活动现金流入小计	1,689,667,015.88	2,228,143,316.78	-24.17%
筹资活动现金流出小计	2,290,766,438.22	3,125,933,021.11	-26.72%
筹资活动产生的现金流量净额	-601,099,422.34	-897,789,704.33	-33.05%
现金及现金等价物净增加额	-721,842,541.11	333,170,458.62	-316.66%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额变动原因：无重大变动。

(2) 投资活动产生的现金流量净额变动原因：主要系上年同期银行理财产品大额赎回，本报告期内净赎回额减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因：无重大变动。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明：

主要系公司计提信用减值准备及资产减值准备约 7.87 亿元，导致净利润大幅减少。

## 五、非主营业务情况

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-20,297,935.68	3.43%	主要系应收款项融资贴现损失	否
公允价值变动损益	-4,649,032.54	0.79%	主要系交易性金融资产公允价值变动导致	否
资产减值	-183,529,695.12	30.99%	主要系部分闲置固定资产、工抵房等出现减值迹象	否
营业外收入	10,170,953.98	-1.72%	主要系侵权赔款收入	否
营业外支出	26,668,321.68	-4.50%	主要系预计负债及资产毁损导致	否
信用减值损失	-603,370,594.47	101.89%	主要系部分应收账款及其他应收款账龄延长或回收风险加大	是
其他收益	39,777,036.65	-6.72%	主要系政府补助款	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,319,406,225.62	18.70%	3,416,078,844.83	24.15%	-5.45%	无

应收账款	3,294,515,959.20	26.57%	4,072,793,425.11	28.79%	-2.22%	无
合同资产	391,302,589.91	3.16%	374,997,920.64	2.65%	0.51%	无
存货	424,169,761.35	3.42%	501,975,812.22	3.55%	-0.13%	无
投资性房地产	118,376,003.45	0.95%	91,760,694.69	0.65%	0.30%	无
长期股权投资	146,664,561.61	1.18%	30,009,582.50	0.21%	0.97%	无
固定资产	2,202,068,790.08	17.76%	2,391,715,841.39	16.91%	0.85%	无
在建工程	65,262,698.29	0.53%	98,495,238.10	0.70%	-0.17%	无
使用权资产	57,114,791.16	0.46%	46,554,514.18	0.33%	0.13%	无
短期借款	1,487,861,948.50	12.00%	1,377,572,651.30	9.74%	2.26%	无
合同负债	521,091,215.86	4.20%	483,799,414.90	3.42%	0.78%	无
长期借款	122,440,450.61	0.99%	487,355,542.35	3.45%	-2.46%	无
租赁负债	30,968,310.41	0.25%	20,888,270.38	0.15%	0.10%	无
交易性金融资产	339,930,104.53	2.74%	266,578,153.07	1.88%	0.86%	无
其他应收款	339,665,159.75	2.74%	338,390,689.30	2.39%	0.35%	无

境外资产占比较高：不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	105,560,869.03	2,243,962.99			4,142,000,000.00	3,910,686,089.91		339,118,742.11
2. 衍生金融资产	161,017,284.04	545,760.00					-160,751,681.62	811,362.42
3. 其他权益工具投资	4,439,587.76							4,439,587.76
4. 其他非流动金融资产	10,306,855.21	-9,150,477.53			45,191,958.68	47,828,172.42	100,156,894.90	98,677,058.84
金融资产小计	281,324,596.04	-6,360,754.54			4,187,191,958.68	3,958,514,262.33	-60,594,786.72	443,046,751.13
应收款项融资	493,088,175.58			6,550,515.40			-17,063,297.47	469,474,362.71
上述合计	774,412,771.62	-6,360,754.54		6,550,515.40	4,187,191,958.68	3,958,514,262.33	-77,658,084.19	912,521,113.84
金融负债	0.00							0.00

报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第八节“财务报告”中的“七、合并财务报表项目注释 25、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
4,220,633,627.50	4,152,800,867.05	1.63%

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

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

不适用

## 4、金融资产投资

## (1) 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	133033	21 融创 04	100,000,000.00	成本法计量	57,543,529.44				16,399,083.91	-41,144,445.53	0.00	债权投资	自有资金
债券	136624	16 融创 07	50,000,000.00	成本法计量	28,363,299.56				8,192,874.77	-20,170,424.79	0.00	债权投资	自有资金
合计			150,000,000.00	--	85,906,829.00	0.00	0.00	0.00	24,591,958.68	-61,314,870.32	0.00	--	--

## (2) 衍生品投资情况

## 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
期货	0	1,130.93	352.03	0	20,286.82	20,638.86	0	0.00%
合计	0	1,130.93	352.03	0	20,286.82	20,638.86	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无重大变化							
报告期实际损益情况的说明	报告期内公司以套期保值为目的的衍生品投资合约收益为 352.03 万元。							
套期保值效果的说明	公司从事套期保值业务的商品期货品种仅限于与公司生产经营相关的大宗原材料（包括但不限于沥青、塑料粒子、橡胶、热卷等），目的是借助期货期权市场的价格发现、风险对冲功能，利用套期保值工具规避原材料价格波动风险，提升整体抵御风险能力，增强盈利稳定性，促进公司稳健可持续发展。							
衍生品投资资金来源	自有闲置资金							

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>公司套期保值业务仅限于生产经营所需的主要原材料期货、期权，目的是利用套期保值工具规避原材料价格波动风险，不进行投机和套利交易，且套期保值数量控制在需求量的合理比例，对公司主营业务不会造成重大经营风险，但仍可能存在一定的风险：1、市场风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成套期保值损失；2、资金风险：期货交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，可能资金存在流动性风险，甚至可能因不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失；3、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断或数据错误等问题；4、操作风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，存在操作不当或操作失败的可能，从而带来相应风险；5、政策风险：由于国家法律法规、政策变化以及期货交易规则的修改和紧急措施的出台等原因，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。</p> <p>公司采取的风险控制措施：1、公司开展商品期货、期权套期保值业务，将遵循以下原则：（1）公司套期保值业务只允许进行场内市场交易，不得进行场外市场交易；（2）公司套期保值业务的品种仅限于公司生产经营相关的产品和原材料；（3）公司开展套期保值业务，在期货市场建立的头寸数量原则上不得超过实际现货交易的数量，期货持仓量不得超过套期保值的现货量；（4）期货、期权持仓时间段原则上应当与现货市场承担风险的时间段相匹配；（5）公司以公司名义设立套期保值交易账户，不得使用他人账户进行套期保值业务；（6）公司应当具有与商品期货、期权套期保值业务的交易保证金相匹配的自有资金，不得使用募集资金直接或间接进行套期保值业务。公司应当严格控制套期保值业务的资金规模，不得影响公司正常经营。2、公司制定了相关制度，明确了开展套期保值业务的组织机构、职责分工、业务流程及风险控制措施，形成了较为完整的风险管理体系。财务部门合理调度自有资金用于套期保值业务，控制资金规模，建立风险测算系统，监控资金风险变化情况。交易部门建立止损机制，明确止损处理业务流程并严格执行，相关业务操作人员应及时将盈亏情况向决策机构汇报，并确定应对方案。公司监察审计部负责定期/不定期审查套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况等。3、公司的套期保值业务由专业的期货操作员进行操作，严格执行指令下达、交易软件操作、资金管理、财务和审计人员职责分离，确保所选择的产品结构简单、流动性强。当市场发生重大变化时，公司启动应急机制，能及时对市场变化做出有效反应。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>公司商品套期保值交易品种在期货交易所交易，市场透明度大，成交活跃，成交价格 and 当日结算单能充分反映衍生品的公允价值。</p>
<p>涉诉情况（如适用）</p>	<p>不适用</p>
<p>衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）</p>	<p>2025 年 06 月 03 日</p>

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

不适用

## 九、主要控股参股公司分析

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 十、公司控制的结构化主体情况

不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）公司发展战略

#### 1、公司发展战略总体要求

公司秉持“延展建筑生命，守护美好生活”的企业使命，以“技术科顺、创新科顺、服务科顺”为经营理念，全面推进中长期发展战略落地实施。

#### 2、重点工作任务

##### （1）提升经营质量，推动高质量发展

①坚持“利润优先、现金为王”，提升盈利能力和经营质量，构建起直销+经销、工建+民建、增量+存量、国内+海外的健康、可持续的业务模式。

②降本增效，通过原材料期货套期保值、产贸结合等措施降低采购成本。

③加强应收账款管理，清减历史呆账，保障资金周转效率。

##### （2）深化业务布局，构建多元化产业体系

①聚焦建筑防水核心业务，拓展减隔震、涂料、管道、自清洁涂层、特种砂浆等协同领域，形成“一站式”综合解决方案。

②强化技术引领，依托院士工作站等科研平台，推动绿色低碳产品研发，提升市场竞争力。

③优化产能布局，打造智能制造基地，实现供应链高效协同。

##### （3）积极探索转型，培育发展新动能

①发挥产业并购基金平台探索新兴产业投资机会，产业经营和资本经营相结合，推动公司技术创新、产品升级，培育新发展动能。

②深化产学研合作，培养创新型人才，支撑新品研发和技术突破。

## （二）公司面临的风险和应对措施

### 1、宏观环境变化 and 市场需求不达预期的风险

公司属于建筑防水行业，生产的建筑防水材料产品及减隔震产品主要应用于工业建筑、民用建筑、公共设施和其他基础设施建设工程等。近年来，受多种因素影响，地产、基建市场需求持续弱势，国内下游相关工程项目建设数量有所减少，导致防水等产品市场需求疲弱。如未来行业需求不达预期，可能对公司的经营和发展产生一定不利影响。

应对措施：公司将继续加大市场开发力度，优化客户结构和产品结构，加大对基础设施建设领域和新兴场景的市场开发，不断提高在高端工业厂房、高铁、核电、地下管廊、海绵城市、综合场馆等领域的销售力度；同时，继续推进全国市场渗透和产能布局计划，将技术、成本优势转化成规模效益，提升企业抗风险能力和持续发展能力。

### 2、原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要包括沥青、膜类（含隔离膜）、聚酯胎基、SBS 改性剂、聚醚、乳液、基础油、石蜡、异氰酸酯等，前述原材料均属石油化工产品，受地缘政治冲突、贸易摩擦、国际原油市场以及国内供给侧改革的影响较大。公司对沥青等大宗商品议价能力相对较弱，对其他原材料有一定议价能力，如果未来上述原材料采购价格大幅波动，将可能对公司的盈利能力产生影响。

应对措施：公司将密切关注上游原材料的价格走势，根据资金状况、原材料价格波动周期等因素对重要原材料进行战略储备，以降低原材料采购成本，并择机通过套期保值、远期现货等工具有效降低原材料价格波动的风险。同时，通过集中采购提升对供应商的议价能力。

### 3、应收账款回收的风险

公司应收账款余额较大，应收账款客户主要为大型央国企、总承包商、房企及工商企业，若公司主要债务人未来出现财务状况恶化，导致公司应收账款不能按期收回或无法收回产生坏账，将对公司业绩产生一定影响。

应对措施：公司将通过积极调整销售策略、优化销售渠道、加强信用风险管控、加大应收账款催收力度减缓应收账款增长，优化信用管理制度，全面加强在客户开发、资信评级、货款回收、老款催收、清减呆账等环节的管控力度，加大业务人员回款考核力度，加快货款回收，提升应收账款周转率。针对部分账龄较长、存在一定回收风险的应收账款，采取专人专岗专案的方式，积极协调客户回款，摸排债

务人资产及资信情况，及时开展以房抵债、资产抵押、司法诉讼等方式。加快存量协议工抵房的去化处理，通过冲抵应付款项、第三方代销、自持使用等方式，积极盘活工抵房资产，有效降低应收账款金额，减少信用减值损失。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月08日	全景网	网络平台线上交流	其他	社会公众、投资者等	详见巨潮资讯网	《2025年5月8日投资者关系活动记录表》
2025年09月18日	公司3A会议室	实地调研	机构	机构投资者	详见巨潮资讯网	《2025年9月19日投资者关系活动记录表》
2025年09月19日	公司3A会议室	实地调研	机构	机构投资者	详见巨潮资讯网	《2025年9月19日投资者关系活动记录表》
2025年09月19日	全景网	网络平台线上交流	机构、个人	社会公众、投资者等	详见巨潮资讯网	《2025年9月19日投资者关系活动记录表》

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司已经制定了市值管理制度。

公司于2024年12月26日召开第四届董事会第十一次会议审议通过《关于制定公司〈市值管理制度〉的议案》，为加强公司市值管理工作，切实推动公司投资价值提升，增强投资者回报，维护投资者利益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第10号——市值管理》等法律法规、规范性文件和《科顺防水科技股份有限公司章程》等规定，公司董事会制定了《市值管理制度》。

公司尚未披露估值提升计划。

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司尚未披露“质量回报双提升”行动方案公告。

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

#### （一）关于股东与股东会

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东会规则》《公司章程》《股东会议事规则》等法律法规及规章制度的要求，规范股东会召集、召开及表决等程序，平等对待所有股东，确保股东能够充分行使自己的股东权利，切实保证中小股东的权益。公司聘请律师列席股东会，并对股东会的召开和表决程序出具法律意见书，充分尊重和维护全体股东的合法权益。

#### （二）关于董事与董事会

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会的人数、人员构成及资格均符合法律法规和《公司章程》的要求，其任免均严格履行提名委员会、董事会、股东会批准程序，不存在与相关法律法规或《公司章程》相抵触的情形。全体董事在任职期间工作严谨、勤勉尽责，能够持续关注公司经营状况，主动参加相关培训，提高规范运作水平；积极参加董事会会议，充分发挥各自的专业特长，审慎决策，维护公司和广大股东的利益。

全体独立董事在任职期间严格按照有关法律法规及公司《独立董事工作细则》等规定和要求，认真履行职责，充分发挥独立董事的独立性和专业性作用，维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

公司董事会会议的召集、召开等程序均符合《中华人民共和国公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定的要求；历次董事会会议记录内容真实、准确、完整，保存安全；会议决议做到充分准确且及时披露。董事会下设审计委员会、战略与 ESG 委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。

#### （三）关于绩效评价与激励约束机制

公司进一步建立健全科学、合理的董事、高级管理人员绩效考核标准和激励约束机制，由公司董事会下设的提名委员会、薪酬与考核委员会负责对公司的董事、高级管理人员进行绩效考核。并将绩效考核结果运用至薪酬福利中，充分调动及发挥董监高的工作积极性，保障公司治理更加高效、规范。

#### （四）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露管理制度》《内幕信息知情人管理制度》等要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；公司指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》和中国证监会创业板指定信息披露网站（巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司信息披露的指定媒体或网站，确保公司信息披露合法、合规。

#### （五）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康地发展。

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

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

公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立起健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构和业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的研发、生产和销售业务体系及直接面向市场独立经营的能力。

#### （一）资产完整

公司的资产独立完整、权属清晰，具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。

#### （二）人员独立

公司董事、高级管理人员按照《中华人民共和国公司法》《公司章程》的有关规定的条件和程序产生，公司的总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，不存在影响人员独立的情形。

#### （三）财务独立

公司根据现行会计准则及相关法规并结合公司实际情况制定了内部控制制度，建立了独立、完整的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，能够独立做出财务决策；公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账户的情况；取得了税务机关颁发的税务登记证书，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，无混合纳税现象。

#### **（四）机构独立**

公司建立了健全的法人治理结构，依法设立了股东会、董事会等决策与监督机构，同时建立了独立完整的内部组织机构，各机构按照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的机构分开，能够独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### **（五）业务独立**

公司的经营范围和实际从事的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在业务的上下游关系；公司具有完整的业务流程和独立的采购与销售系统，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### **三、同业竞争情况**

不适用

### **四、公司具有表决权差异安排**

不适用

### **五、红筹架构公司治理情况**

不适用

## 六、董事和高级管理人员情况

## 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增减 变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减 变动的原 因
陈伟忠	男	61	董事长	现任	2015年05月15日	2027年05月20日	273,260,362				273,260,362	
方勇	男	47	董事、总裁	现任	2015年05月15日	2027年05月20日	11,708,949				11,708,949	
卢嵩	男	54	董事	现任	2022年02月09日	2027年05月20日	4,225,660				4,225,660	
			副总裁、财务负责人	现任	2022年01月27日	2027年05月20日						
毕双喜	男	49	职工代表董事、副总裁	现任	2015年05月15日	2027年05月20日	5,080,907				5,080,907	
谭有超	男	42	独立董事	现任	2021年05月13日	2027年05月20日	0				0	
张学军	女	58	独立董事	现任	2021年05月13日	2027年05月20日	0				0	
吴鹏	男	43	独立董事	现任	2024年05月21日	2027年05月20日	0				0	
汪显俊	男	46	副总裁	现任	2018年02月02日	2027年05月20日	1,361,084				1,361,084	
陈冬青	女	45	副总裁	现任	2019年04月25日	2027年05月20日	1,024,682				1,024,682	
叶吉	男	45	副总裁	现任	2021年05月13日	2027年05月20日	180,540				180,540	
段正之	男	44	副总裁	现任	2021年05月13日	2027年05月20日	287,100				287,100	
李文东	男	35	副总裁、董事会秘书	现任	2024年05月21日	2027年05月20日	113,300				113,300	
刘杉	男	49	副总裁	离任	2021年05月13日	2026年01月09日	108,000				108,000	
合计	--	--	--	--	--	--	297,350,584	0	0	0	297,350,584	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况：否

公司董事、高级管理人员变动情况：

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘杉	副总裁	离任	2026 年 01 月 09 日	个人原因

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### (1) 董事会成员

①陈伟忠先生：1964 年出生，大专学历，经济师，中国国籍，无永久境外居留权，公司创始人。曾任佛山市顺德县桂洲小黄圃水泥制品厂厂长、顺德市桂洲镇小王布精细化工厂厂长；1996 年创立顺德市桂洲镇科顺精细化工有限公司，并任总经理，2003 年起任公司董事。

②方勇先生：1978 年出生，本科学历，中国国籍，无永久境外居留权。1995 年至 2001 年任上海开利制泵有限公司业务经理。2001 年起历任公司业务经理、分公司经理、总裁。现任公司董事、总裁。方勇先生同时兼任的社会职务包括中国建筑防水协会副会长。

③卢嵩先生：1971 年出生，本科学历，会计师职称，中国国籍，无永久境外居留权。1994 年至 2007 年历任丽珠集团丽珠试剂厂财务科长，丽珠集团深圳中南药业有限公司财务经理，丽珠集团福州福兴医药有限公司财务总监等职务；2008 年至 2021 年历任公司董事、副总裁及财务负责人等职务。现任本公司董事、财务负责人。

④毕双喜先生：1976 年出生，硕士研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。1997 年至 2012 年在安徽中鼎控股（集团）股份有限公司工作，曾任安徽中鼎密封件股份有限公司财务经理、证券事务代表、董事会秘书。2012 年 4 月历任公司董事、董事会秘书，现任公司职工代表董事、副总裁。

⑤谭有超先生：1983 年出生，博士研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。历任东北财经大学工商管理学院讲师，西南财经大学会计学院讲师、副教授，暨南大学管理学院会计系副教授、教授、暨南大学管理学院会计学系主任。现任暨南大学管理学院会计系主任、教授，科顺防水科技股份有限公司独立董事、广东新宝电器股份有限公司独立董事、广州发展集团股份有限公司独立董事。

⑥张学军女士：1967 年出生，博士研究生学历，无永久境外居留权。1989 年至 1995 年在交通部第四航务工程学校担任讲师；1995 年至 1998 年在广东省高级人民法院政治部担任科员；1998 年至 2006 年在广东省高级人民法院商事审判庭担任书记员、审判员；2006 年至 2019 年在广东省高级人民法院知识产权审判庭担任审判员、副庭长，三级高级法官；现任北京市金杜律师事务所高级顾问，兼任深圳大学法学院特聘教授、广东外语外贸大学法学院硕士生导师、华南理工大学法学院特聘教授、中国知识产权法学会理事、广东法学会知识产权法学研究会副会长、佛山仲裁委员会仲裁员。现任公司独立董事、广东顺德科创管理集团有限公司独立董事。

⑦吴鹏先生：1982 年出生，博士研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。2008 年 1 月至 2017 年 4 月任鸿达兴业股份有限公司采购总监；2017 年 4 月到 2018 年 2 月任暨南投资有限公司大健康项目负责人；2018 年 3 月至 2022 年 12 月任广东顺钠电气股份有限公司副总经理、董事会秘书。2022 年 12 月至 2024 年 6 月任广东炬森精密科技股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。2024 年 5 月至今任科顺防水科技股份有限公司独立董事，2025 年 9 月 12 日至今任广东豪美新材股份有限公司董事会秘书，兼任澳门城市大学金融学院顾问委员会委员，华南理工大学工商管理学院 MPAcc 专业学位研究生校外导师。

### (2) 高级管理人员

①方勇先生，总经理，简历参见“董事会成员”部分。

②卢嵩先生，副总裁、财务负责人，简历参见“董事会成员”部分。

③毕双喜先生，副总裁，简历参见“董事会成员”部分。

④汪显俊先生：1979 年出生，硕士研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。2005 年至 2007 年，历任西蒙电气（中国）有限公司天津办工程部主任、代表处经理；2007 年 7 月加入公司，历任公司上海办事处经理、上海分公司总经理、营销中心华东大区总经理、公司副总裁等职务。现任公司副总裁。

⑤陈冬青女士：1980 年出生，本科学历，在读硕士研究生，中国国籍，无永久境外居留权。2006 年 3 月加入公司，历任北京分公司业务经理、副总经理、总经理、华北大区总经理、公司副总裁等职务。现任公司副总裁。

⑥叶吉先生：1980 年出生，硕士研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。2004 年加入科顺公司，历任科顺应用技术专员、上海分公司应用技术经理，应用技术中心总监，深圳市科顺防水工程有限公司副总经理、工建集团副总经理、技术中心总经理等职务。现任公司副总裁。

⑦段正之先生：1981 年出生，硕士研究生学历，中国国籍，无永久境外居留权。2004 年至 2012 年在万辉集团及无锡卡秀堡辉有限公司担任生产经理、技术经理。2012 年至 2015 年在德家朗骆驼涂料有限公司担任 Site Manager。2015 年加入科顺，历任生产总监、制造中心总经理等职务。现任公司副总裁。

⑧李文东先生：1990 年出生，硕士研究生学历，中级会计师，中国国籍，无永久境外居留权。持有董事会秘书资格证书、期货从业资格，2014 年加入公司，历任公司招聘专员、证券事务主管、证券事务代表等职务。现任公司副总裁、董事会秘书。

#### 控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

不适用

#### 在股东单位任职情况

不适用

#### 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
陈伟忠	中国建筑防水协会	副会长	2020 年 12 月 07 日	2025 年 12 月 06 日	否
陈伟忠	中国建筑业协会建筑防水分会	副会长	2021 年 10 月 26 日	2025 年 10 月 25 日	否
陈伟忠	广东科顺投资控股有限公司	经理、执行董事	2020 年 03 月 20 日		否
陈伟忠	科顺投资发展管理（佛山）有限公司	经理、执行董事	2021 年 12 月 22 日		否
方勇	中国建筑防水协会	副会长	2025 年 12 月 07 日	2030 年 12 月 06 日	否
毕双喜	倍豪家居科技有限公司	监事	2020 年 01 月 14 日	2026 年 3 月 12 日	否
毕双喜	圣戈班科顺高新材料有限公司	董事	2021 年 09 月 03 日		否
谭有超	暨南大学	管理学院会计系主任、教授	2018 年 04 月 01 日		是
谭有超	广东新宝电器股份有限公司	独立董事	2021 年 01 月 22 日	2027 年 01 月 05 日	是
谭有超	广州发展集团股份有限公司	独立董事	2025 年 12 月 30 日	2026 年 12 月 28 日	是
张学军	北京市金杜律师事务所	知识产权部高级顾问			是

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张学军	广东顺德科创管理集团有限公司	独立董事	2023年01月19日	2029年01月18日	是
吴鹏	广东豪美新材股份有限公司	董事会秘书	2025年09月12日	2028年09月11日	是
在其他单位任职情况的说明	请详见上述“公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责”部分				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

#### 董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 董事、高级管理人员薪酬的决策程序：

公司董事的薪酬提交公司股东会审议，高级管理人员的薪酬由公司董事会决定。

(2) 董事、高级管理人员薪酬的确定依据：

公司董事及高级管理人员的薪酬体系以行业薪酬水平为参考，同时结合公司内部的整体经营业绩、个人的岗位职责、绩效表现等因素进行确定。

(3) 董事、高级管理人员薪酬的实际支付情况：

公司董事、高级管理人员的基本薪酬按月发放，绩效薪酬根据考核周期发放，其中一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后支付，绩效评价依据经审计的财务数据开展。公司独立董事津贴按季度发放。

#### 公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
陈伟忠	男	61	董事长	现任	98.87	否
方勇	男	47	董事、总裁	现任	90.82	否
卢嵩	男	54	董事、副总裁、财务负责人	现任	82.6	否
毕双喜	男	49	职工代表董事、副总裁	现任	84.09	否
谭有超	男	42	独立董事	现任	12	否
张学军	女	58	独立董事	现任	12	否
吴鹏	男	43	独立董事	现任	12	否
汪显俊	男	46	副总裁	现任	83.96	否
陈冬青	女	45	副总裁	现任	81.53	否
叶吉	男	45	副总裁	现任	87.29	否
段正之	男	44	副总裁	现任	81.87	否
李文东	男	35	副总裁、董事会秘书	现任	81.01	否
刘杉	男	49	副总裁	离任	79.22	否
合计	--	--	--	--	887.24	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	董事、高级管理人员的薪酬根据公司具体规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

注：上述董事、高管中，李文东、吴鹏薪资较 2024 年有所增长，主要系其二人于 2024 年 5 月起才担任董事、高管，故 2024 年的薪酬基数较低。

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
陈伟忠	7	5	2	0	0	否	2
方勇	7	4	3	0	0	否	2
卢嵩	7	5	2	0	0	否	2
毕双喜	7	4	3	0	0	否	2
谭有超	7	5	2	0	0	否	2
张学军	7	5	2	0	0	否	2
吴鹏	7	5	2	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明：

报告期内，公司董事严格按照《公司章程》《公司董事会议事规则》及相关法律法规等有关规定和要求，积极出席董事会、股东会，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

## 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
第四届董事会审计委员会	谭有超(主任委员)、张学军、吴鹏	4	2025年01月24日	审议通过《2024年度业绩预告》《关于公司2024年第四季度内部审计工作报告的议案》	委员均严格按照相关法律法规开展工作,勤勉尽责,根据公司的实际情况,对各议案提出建议,经过充分沟通讨论,一致通过相关议案。	无	无
			2025年04月23日	审议通过《关于2024年年度报告的议案》《关于2024年内部控制自我评价报告的议案》《关于2025年一季度报告的议案》《关于公司2025年第一季度内部审计工作报告的议案》	委员均严格按照相关法律法规开展工作,勤勉尽责,根据公司的实际情况,对各议案提出建议,经过充分沟通讨论,一致通过相关议案。	无	无
			2025年08月25日	审议通过《关于2025年半年度财务报告的议案》《关于聘任会计师事务所的议案》《关于2025年第二季度内部审计工作报告的议案》	委员均严格按照相关法律法规开展工作,勤勉尽责,根据公司的实际情况,对各议案提出建议,经过充分沟通讨论,一致通过相关议案。	无	无
			2025年10月23日	审议通过《关于2025年第三季度财务报告的议案》《关于2025年第三季度内部审计工作报告的议案》	委员均严格按照相关法律法规开展工作,勤勉尽责,根据公司的实际情况,对各议案提出建议,经过充分沟通讨论,一致通过相关议案。	无	无
第四届董事会薪酬与考核委员会	张学军(主任委员)、吴鹏、卢嵩	1	2025年04月23日	审议通过《关于2025年公司董事、高管薪酬方案的议案》《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》	委员均严格按照相关法律法规开展工作,勤勉尽责,根据公司的实际情况,对各议案提出建议,经过充分沟通讨论,一致通过相关议案。	无	无
第四届董事会战略与ESG委员会	陈伟忠(主任委员)、方勇、毕双喜、卢嵩	1	2025年04月23日	审议通过《关于〈2024年可持续发展报告〉的议案》	委员均严格按照相关法律法规开展工作,勤勉尽责,根据公司的实际情况,对各议案提出建议,经过充分沟通讨论,一致通过相关议案。	无	无

## 九、审计委员会工作情况

### 审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,057
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,974
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,031
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,234
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	963
销售人员	1,166
技术人员	378
财务人员	140
行政人员	384
合计	3,031
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	4
硕士	57
本科	1,307
大专	1,065
大专以下	598
合计	3,031

### 2、薪酬政策

报告期内，公司完善了以《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《薪酬管理制度》和《绩效考核管理制度》为核心，匹配岗位价值和职位序列的薪酬体系，差异化薪酬水平和结构设置；公司根据行业发展特性和公司定位，动态调整薪资标准，并实行差异化定薪，按照岗位价值、个人能力、绩效评估三方面进行灵活付薪，有效吸引行业人才。

公司建立成熟的保险制度体系，为员工提供专项福利，全方位保障员工权益，持续优化公司薪酬激励体系，逐步建立多元化、中长期激励机制，为员工提供具有竞争力的薪酬，实现公司与员工利益共享，互惠互利。

### 3、培训计划

报告期内，科顺学院作为公司内部人才发展、培育、培养的载体，运用学院与科顺职校（佛山市顺德区科顺职业技能培训学校）双平台助力组织能力提升，承担公司内部新/老员工、核心管理岗、外部经销商、合伙人、劳务施工队伍等群体的岗位培训、技能认证、继续教育（学历）的重要职责；致力于打造防水行业的综合人才供应链，促进公司战略与指标的落地；横向从新员工入职培训、岗前培训、在职培训入手，开展多模块、多技能培训，纵向从（TWI）基层、（MTP）中层、（SML）高层搭建梯队式人才发展项目，致力于打造一支专业、综合能力强的管理队伍，提高中国建筑防水质量，共筑安居中国梦。公司 2025 年度培训达成情况如下：

类别	2025 年达成情况
实际完成课次	1,648 课次
参训人次	58,314 人次
培训课时	1,996.06 小时
满意度平均分	97.78%
计划达成率	97.90%

### 4、劳务外包情况

不适用

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

### 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

2025 年 5 月 16 日，公司 2024 年年度股东大会表决通过《关于〈2024 年度利润分配方案〉的议案》，2024 年度利润分配方案为以公司总股本 1,109,968,359 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本，共计派发现金红利 332,990,507.70 元（含税），并于 2025 年 6 月 4 日实施完毕。

2025 年 9 月 15 日，公司 2025 年第一次临时股东大会表决通过《关于公司 2025 年半年度利润分配方案的议案》，2025 年半年度利润分配方案为以公司总股本 1,109,970,006 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），不送红股、不以资本公积金转增股本，共计派发现金红利 55,498,500.30（含税），并于 2025 年 9 月 24 日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

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

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

**本年度利润分配及资本公积金转增股本情况**

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.6
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,109,971,544
现金分红金额（元）（含税）	66,598,292.64
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	66,598,292.64
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）上的《2025 年度利润分配方案的公告》	

**公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案**

不适用

**十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况****1、股权激励****关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票事宜**

（1）鉴于公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予激励对象中 35 名激励对象和预留授予激励对象中 28 名激励对象已离职，根据公司 2021 年激励计划和《2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法（2022 年修订稿）》（以下简称“2021 年激励计划考核管理办法”）的相关规定，上述人员已不具备激励对象资格，其已获授但尚未归属的首次授予限制性股票 42.45 万股和预留授予限制性股票 26.05 万股不得归属并由公司作废失效。2021 年激励计划首次授予激励对象由 292 调整为 257 人，首次授予的限制性股票数量由 397.80 万股调整为 355.35 万股，预留授予激励对象由 132 人调整为 104 人，预留授予的限制性股票数量由 183.50 万股调整为 157.45 万股。

（2）根据公司 2021 年激励计划和 2021 年激励计划考核管理办法的相关规定，2021 年激励计划首次授予第三个归属期和预留授予第二个归属期公司层面业绩考核目标为“以 2021 年净利润为基数，2024 年净利润比 2021 年净利润增长不低于 95%；且 2024 年公司经营性现金流量净额大于零”。上述“净利润”指标中，2021 年净利润为归属于上市公司股东扣除非经常性损益，以及扣除 2021 年当年度按单项计提的应收款项（包括应收账款和应收票据）坏账准备影响后的净利润，即 712,109,150.40 元，2024 年净利润指归属于上市公司股东且剔除股权激励成本影响后的净利润。若公司未满足上述业绩考核目标的，则所有激励对象对应考核当年计划归属的限制性股票均不得归属或递延至下期归属，并作废失效。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2024 年审计报告》，公司未达到 2021 年激励计划规定的首次授予第三个归属期和预留授予第二个归属期公司层面业绩考核目标。根据 2021 年激励计划的规定，公司应将 2021 年激励计划首次授予激励对象 257 名已获授但尚未归属的首次授予第三个归属期对应的 355.35 万股限制性股票和预留授予激励对象 104 名已获授但尚未归属的预留授予第二个归属期对应的 157.45 万股限制性股票进行作废失效。

综上，本次合计作废 581.30 万股限制性股票，2021 年激励计划实施完毕。根据公司 2021 年第三次临时股东大会对董事会的授权，本次作废部分已授予尚未归属的限制性股票事项无需提交股东大会审议。

**董事、高级管理人员获得的股权激励**

不适用

**高级管理人员的考评机制及激励情况**

公司高级管理人员全部由董事会聘任，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。高级管理人员直接对董事会负责，承担董事会下达的经营指标。公司建立了有效的激励约束机制，激励高级管理人员勤勉尽责工作，努力提高经营管理水平和经营业绩，高管人员的工作绩效与其收入直接挂钩，根据公司设定目标和实际任务完成情况进行考核。公司董事会下设薪酬与考核委员会负责对公司董事、高级管理人员的责任目标完成情况、工作能力、履职情况等进进行年终考评，制定薪酬及绩效考核方案报公司董事会审批。报告期内，高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度执行情况良好。

**2、员工持股计划的实施情况**

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员、中层管理人员、核心骨干员工、其他员工。	1,022	36,596,000	不适用	3.30%	为公司员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他合法方式

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
方勇、毕双喜、卢嵩、陈冬青、汪显俊、段正之、叶吉、刘杉、李文东	董事、高级管理人员	5,459,669	5,431,440	0.49%

报告期内资产管理机构的变更情况

不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

报告期内，公司员工持股计划减持股份 190,200 股。

报告期内股东权利行使的情况

不适用

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

不适用

其他说明：不适用

**3、其他员工激励措施**

不适用

### 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

#### 1、内部控制建设及实施情况

公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，建立各项内部控制制度，符合国家有关法律法规和监管部门的要求。根据公司财务报告及非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告及非财务报告内部控制重大缺陷。公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

#### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

否

### 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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

对子公司的管理控制存在异常

否

### 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

#### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1、财务报告内部控制重大缺陷的迹象包括：严重违法法律法规；控制环境无效；公司董事、高级管理人员舞弊行为；外部审计发现的重大错报未被公司内部控制识别；审计委员会和监察审计部对内部控制的监督无效；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改。</p> <p>2、财务报告内部控制重要缺陷的迹象包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；公司缺乏反舞弊控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理，没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>3、财务报告内部控制一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他内部控制缺陷。</p>	<p>1、非财务报告内部控制重大缺陷的迹象包括：公司缺乏民主决策程序；公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；公司经营活动严重违反国家法律法规；中高级管理人员、核心技术人员、业务人员严重流失对公司业务造成重大影响；公司遭受证监会处罚或证券交易所警告。</p> <p>2、非财务报告内部控制重要缺陷的迹象包括：未经授权且未履行相应的信息披露义务，进行对外担保、重大投资等；出现公司核心岗位人员严重流失的情况；因执行政策偏差、核算错误等，受到处罚并对公司形象造成严重负面影响；公司非重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；外部审计机构认为公司存在其他重要缺陷的情况。</p> <p>3、非财务报告内部控制一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他内部控制缺陷。</p>
定量标准	(1) 重大缺陷（满足其中一项即为重大缺陷）：错报营业收入 $\geq$ 营业收入 5%；错报总资产 $\geq$ 总资产 5%；错	公司非财务报告内部控制缺陷定量标准主要根据控制缺陷可能造成直接经济损失的金额，参照财

	报净利润≥净利润 10%。(2)重要缺陷(满足其中一项即为重要缺陷):营业收入 1%≤错报营业收入<营业收入 5%;总资产 1%≤错报总资产<总资产 5%;净利润 5%≤错报净利润<净利润 10%。(3)一般缺陷(满足其中一项即为一般缺陷):错报营业收入<营业收入 1%;错报总资产<总资产 1%;错报净利润<净利润 5%	务报告内部控制缺陷的定量标准来确定。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

## 2、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
致同会计师事务所(特殊普通合伙)认为,科顺股份公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《2025 年科顺股份内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量(家)		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	重庆科顺新材料科技有限公司	重庆市企业环境信息依法披露系统 <a href="http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-more?code=91500115574816797G&amp;uniqueCode=734fd710ae1e1457&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true">http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-more?code=91500115574816797G&amp;uniqueCode=734fd710ae1e1457&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>
2	南通科顺建筑新材料有限公司	江苏省企业环境信息依法披露系统 <a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js</a>
3	德州科顺建筑材料有限公司	山东省企业环境信息依法披露系统

		<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&amp;id=913714243105029708">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&amp;id=913714243105029708</a>
4	丰泽智能装备股份有限公司	河北省企业环境信息依法披露系统 <a href="http://121.29.48.71:8080/#/fill/templ?enpId=BF4789B5-C99C-4391-AD5C-BE7CA90D7814&amp;year=2024&amp;reportId=e1014e16-1f58-44dc-bf6d-96d428f230f1">http://121.29.48.71:8080/#/fill/templ?enpId=BF4789B5-C99C-4391-AD5C-BE7CA90D7814&amp;year=2024&amp;reportId=e1014e16-1f58-44dc-bf6d-96d428f230f1</a>

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

#### 上市公司发生环境事故的相关情况

报告期内，公司无发生环境事故的情形。

## 十八、社会责任情况

我们秉承“延展建筑生命 守护美好生活”的企业使命，持续深化 ESG 理念与实践，聚焦“守护品质、守护未来、守护家园、守护英才、守护社区”五大责任领域持续开展实践，稳步推进企业可持续发展。

### （一）守护家园

我们以践行绿色发展理念为核心使命，积极响应国家“碳达峰、碳中和”战略部署，制定清晰的碳中和目标与落地实施路径。公司加快打造环境友好型企业，全面推进绿色运营体系建设，聚力打造绿色工厂、研发绿色产品、拓展绿色业务，为推动人与自然和谐共生贡献企业力量。

零碳时代，科顺将持续深化各基地绿色化、智能化升级，完善绿色供应链体系，以硬核绿色制造实力赋能行业发展，用高品质绿色产品延展建筑生命，为建筑防水行业绿色低碳转型贡献科顺力量。

### （二）守护社区

科顺在全力实现自身高质量发展的同时，积极践行企业社会责任，以守护社区、共建美好家园为初心，持续深化“校园有晴天”公益活动，聚焦中小学开展校企共建活动，以实际行动关心支持教育事业发展，与社会各界携手同行，持续为社会公益与美好家园建设贡献科顺力量。

我们聚焦社区教育需求，通过科普进校园、校企科创平台共建、科创赛事联动等形式，整合产业资源精准赋能青少年成长，联动校园、地方教体系统等多方力量构建协同共进的社区发展生态。

### （三）守护英才

我们坚守“与长期同行者共创共享”的核心价值观，将员工权益保障、职业发展赋能与生活暖心关怀深度融合，构建起“权益有保障、成长有路径、生活有温度”的全方位员工发展与关怀体系。以制度筑基、平台赋能、举措提质，从基础权益守护、全周期职业发展支持到暖心人文关怀落地，全方位满足员工物质、发展与情感需求，实现个人与企业同频成长、聚力共赢。

### （四）守护品质

科顺以致力客户满意为核心，构建全维度客户权益保护体系，通过多渠道深度沟通触达需求、营销数智化升级提效服务、规范化客诉处理闭环解决问题、标准化售后机制防范风险，同时筑牢客户信息全生命周期隐私防护屏障，全流程保障客户合法权益，持续提升客户满意度与信赖度。

我们从流程标准、数智化管理、团队培育、创新机制、协同管控五大维度实现质量管理创新突破，构建标准化、智能化、全链条的质量管理体系，推动质量管理从传统管控向主动前瞻、价值创造转型，实现管理效能与质量价值双提升。

### （五）守护未来

我们秉持“技术科顺、创新科顺”的核心理念，持续深化科研创新体系建设，推动数字化与业务全链条深度融合。我们依托国家级企业技术中心、博士后科研工作站、院士工作站等高端平台，在防水材料、减隔震技术、绿色低碳产品等领域取得丰硕成果，以科技创新守护建筑安全与美好生活。

我们围绕数据驱动、风险可控、机制透明、协同成长四大方向，通过全生命周期供应商管理、强化风控与伙伴赋能、推进数智化建设，推动供应链向高效、负责任、高韧性升级，致力于构建多元包容的可持续供应链生态，与合作伙伴共创共享、协同成长。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

我们始终以“守护美好生活”为社会责任核心，积极响应国家巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴战略号召，立足企业技术与产业优势，构建“教育赋能、产业兴农、绿色低碳”三位一体的乡村振兴实践体系，将企业高质量发展与乡村长效发展深度融合，以精准务实举措助力乡村全面进步。公司聚焦乡村教育提质、农业绿色转型、清洁能源发展等关键领域，落地一系列标杆性项目，切实改善乡村民生、激活乡村产业动能、守护乡村生态环境，形成可复制、可推广的乡村振兴实践样本。

### 案例 1：聚焦乡村校园，赋能社区青少年成长

2025 年，科顺股份持续践行社会责任，聚焦乡村校园提质升级，先后奔赴安徽、贵州、湖北、河南、甘肃多地乡村小学，从焕新课桌椅、操场硬件，到打造劳动教育与乡土文化阵地，以精准帮扶改善教学环境，用点滴行动为乡村学子筑就更好的成长天地。

2025 年 5 月，科顺股份以校企合作深度践行者身份，参与顺德区容桂四基中学第四届“智绘融合，创见未来”科创艺术劳动节，与校方共同揭牌成立「四基中学·科顺科普研学基地」「科顺·四基中学科创共建工作室」，标志着校企协同育人迈入深层次、常态化阶段。两大平台作为社区科创教育核心载体，成为科学知识传播、实践能力培养、创新思维孵化的复合型阵地。

### 案例 2：赋能农业转型，守护乡镇粮食安全

在乡村振兴战略深入推进的背景下，粮食安全作为农业高质量发展的核心根基，备受关注。公司立足区域农业发展需求，全权主导实施粤港澳大湾区东北部储粮项目，项目实施周期为 2025 年 6-7 月。该区域作为珠三角核心生态屏障和关键农产品供应基地，是乡村振兴中农业提质增效的重要阵地，但夏季高温高湿的气候特点，导致当地粮食储存霉变损耗偏高，成为制约农业高质量发展的瓶颈。项目聚焦当地 29.74 万吨仓容的大型粮库，将自研辐射制冷技术规模化应用，通过绿色环保涂层实现被动降温，破解传统储粮高能耗、高损耗痛点。项目落地后，粮食损耗率降至 0.67% 以内，年减少损耗超 1600 吨，年节约用电 26.8 万 kWh，等效减碳 214.4 吨，既保障粮食安全、提升粮库效益，又践行低碳理念，助力区域农业绿色转型，为乡村振兴背景下的粮食仓储行业升级树立标杆。

### 案例 3：绿色新型材料，助力光伏提质增效

在绿色能源领域，针对光伏面板积灰导致发电效率下降、运维成本偏高的行业痛点，公司自主研发光伏自清洁技术，融合纳米光电增透、纳米仿生自洁与纳米光催化三大核心技术。其中纳米仿生自洁技术构建超亲水纳米涂层体系，模拟天然自清洁机理，通过雨水自然冲刷即可清除积灰、鸟粪等污染物，实现免人工清洁；纳米光电增透技术提升面板透光率，纳米光催化技术分解有机污渍，延长清洁周期。该涂层经 1800+ 小时耐候老化测试，极端环境下性能稳定，可保障 5 年以上长效清洁效果，稳定提升光伏电站发电量 5%。目前该技术已规模化应用于各类光伏项目，每年新增绿电超 500 万度，减少二氧化碳排放约 4000 吨，提供了可复制推广的清洁能源提质路径。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	关于不存在内幕交易的承诺	1、本人/本企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不存在因涉嫌本次交易的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，不存在因涉嫌本次交易的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。2、本人/本企业不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。3、本人/本公司若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任。	2021年07月09日	长期有效	正常履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈伟忠、阮宜宝	股份限售承诺	1、本人所持有的发行人股票，自发行人股票上市之日起 36 个月内不会将所持有的发行人股份的全部或部分以任何方式直接或间接转让给任何人，包括（但不限于）任何形式的委托他人管理，也不由发行人回购该部分股份。超过上述 36 个月期限，若届时仍在发行人处担任董事、监事或高级管理人员职务，则本人每年转让的发行人股份不得超过本人所持有的发行人股份总数的 25%。上述期间若因发行人进行权益分派等导致本人所持有的发行人股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺；超过上述 36 个月期限，若本人不再担任发行人董事、监事或高级管理人员职务的，自本人不再担任发行人董事、监事或高级管理人员职务之日起半年内，不转让本人所持有的发行人股份。2、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司的股票发行价格，或者公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于公司股票的发行价格之情形（若发行人股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，发行价格将相应进行除权除息调整），本人持有的发行人股票将在原承诺锁定 36 个月的基础上自动延长锁定 6 个月。3、自股票锁定期届满后两年内，若本人试图通过任何途径或手段减持发行人首次公开发行股票前本人已持有的发行人股份，则减持价格不得低于发行人首次公开发行股票的发行价格。若在本人减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格不得低于发行人首次公开发行股票的发行价格经除权除息调整后的价格。4、若本人违反上述持股承诺转让或减持股票的，则转让或减持股票所得收益归发行人所有。未向发行人足额缴纳减持收益前，发行人有权暂扣应向本人支付的报酬和应得的现金分红，同时本人不得转让直接及间接持有的发行人股份，直至本人将因违反承诺产生的收益足额交付发行人为止。5、本人将严格遵守《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《上市规则》《新股改革意见》《首发股东售股暂行规定》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、行政法规、部门规章及	2018年01月25日	长期有效	正常履行

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			规范性文件和《公司章程》中关于股东义务和责任的各项规定及要求。在发行人任职期间，应当定期、如实向发行人申报本人所持有的发行人股份及其变动情况（如因发行人派发股票股利和资本公积金转增股本导致的变动除外）。6、上述承诺事项不因本人的职务变换或离职而改变或导致无效。			
	方勇、卢嵩、毕双喜、赵军、孙崇实、龚兴宇、吴志远	股份限售承诺	1、本人现所持有的发行人股份，自发行人股票上市之日起 12 个月内不进行转让，包括（但不限于）任何形式的委托他人管理，也不由发行人回购本人所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。超过上述期限，在发行人处任职期间，每年转让的发行人股份不得超过本人所持有的发行人股份总数的 25%。2、若本人在发行人股票于证券交易所上市之日起 6 个月内申报离职，自申报离职之日起 18 个月内不得转让本人持有的发行人的股份；若本人在发行人股票于证券交易所上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人持有的发行人股份；若本人在发行人股票于证券交易所上市之日起第 13 个月以后申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不得转让本人持有的发行人股份。因发行人进行权益分派等导致本人直接持有发行人股份发生变化的，仍应遵守上述承诺及保证。自本人离职信息申报之日起 6 个月内，本人增持发行人的股份也按上述承诺及保证予以锁定。3、本人所持有发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；自发行人股票上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价格均低于首次公开发行股票价格时，或者上市后 6 个月期末收盘价格低于首次公开发行股票价格时，本人所持有发行人股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月。4、本人将严格遵守《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《上市规则》《规范创业板公司董监高买卖股票行为的通知》《新股改革意见》《首发股东售股暂行规定》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件和《公司章程》中关于股东义务和责任的各项规定及要求。5、上述承诺事项不因本人的职务变换或离职而改变或导致无效。	2018 年 01 月 25 日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、阮宜宝、陈智忠、陈作留	股份减持承诺	本人减持公司股份时，保证采取符合相关法律法规、规章规定的减持方式，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；如本人在股份锁定期届满后两年内减持股份，每年减持数量不超过上一年末所持股份数量的 10%，减持价格不低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）；如本人在股份锁定期届满后两年内计划减持股份时，将结合自身财务规划，并考虑公司稳定股价、资本运作及长远发展的需求，进行合理减持；在减持所持有的公司股份时本人保证遵守证监会、交易所关于股东减持股份的相关规定。本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，深圳证券交易所《股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。本人减持公司股份时，若法律法规及中国证监会相关规则另有规定的，从其规定。	2018 年 01 月 25 日	长期有效	正常履行
	公司	依法承担赔偿责任或者补偿责任	本公司承诺，若本公司招股说明书被中国证监会认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会认定有关违法事实后依法回购首次公开发行的全部新股，并于 30 个工作日内启动回购程序，股份回	2018 年 01 月 25 日	长期有效	正常履行

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
		的承诺	购价格按照二级市场价格确定。致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将在该等违法事实被中国证监会认定后依法赔偿投资者损失。	日		
	陈伟忠、阮宜宝	依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺	本人作为公司的控股股东及实际控制人，承诺如招股说明书被中国证监会认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监督管理部门作出上述认定时，对公司按照《科顺防水科技股份有限公司关于对招股说明书真实性、准确性、完整性承担法律责任的承诺》约定回购首次公开发行的全部新股承担连带责任。致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会认定后依法赔偿投资者损失。	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、方勇、卢嵩、毕双喜、赵军、孙崇实、龚兴宇、吴志远、邱志雄、黄志东、朱冬青、瞿培华、孙蔓莉、郭磊明、傅冠强	依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺	本人作为公司的董事、监事及高级管理人员，承诺如公司招股说明书被中国证监会认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，且致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会认定后依法赔偿投资者损失，但本人能够证明自己没有过错的除外。	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、方勇、卢嵩、毕双喜、赵军、孙崇实、龚兴宇、吴志远、朱冬青、瞿培华、孙蔓莉、郭磊明	填补被摊薄即期回报的措施及承诺	为维护公司和全体股东的合法权益，公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施承诺如下：1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；3、对我们作为公司董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；4、不动用公司资产从事与我们履行职责无关的投资、消费活动；5、承诺由董事会或薪酬与考核委员会所制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、承诺若公司后续推出股权激励政策（如有），则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；7、本承诺出具日后，如中国证监会作出关于填补回报措施及承诺的新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定的，我们承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；8、我们承诺切实履行所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。若我们违反该等承诺或拒不履行承诺，自愿接受中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构依法作出的监管措施；若违反该等承诺并给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担赔偿责任	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	公司	未履行承诺的约束措施承诺	本公司将严格履行在首次公开发行股票并在创业板上市过程中所作出的公开承诺事项（下称“承诺事项”）中的各项义务和责任。如本公司未能完全且有效的履行承诺事项中的各项义务或责任，则本公司承诺将采取以下措施予以约束：1、及时、充分披露承诺事项未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；2、以自有资金补偿公众投资者自因依赖本公司相关承诺投资本公司股票遭受的直接损失，补偿金额依据本公司与投资者协商确定的金额，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定；3、不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；4、自本公司未完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之	2018年01月25日	长期有效	正常履行

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			前，本公司不以任何形式向董事、监事、高级管理人员增加薪酬或津贴。			
	陈伟忠、阮宜宝	未履行承诺的约束措施承诺	1、本人将严格履行在公司首次公开发行股票并在创业板上市过程中所作出的承诺事项中的各项义务和责任。2、如本人未能完全且有效的履行承诺事项中的各项义务或责任，则承诺将采取以下措施予以约束：（1）通过公司及时、充分披露承诺事项未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，该等损失的赔偿金额以本人与投资者协商，或证券监督管理部门、司法机关认定的金额或方式确定；（3）将违反承诺所得收益归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，依法予以赔偿；（4）本人所持公司股份的锁定期自动延长至公司未履行相关承诺事项所有不利影响完全消除之日；（5）在完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之前，将不以任何方式要求公司增加薪酬或津贴，不以任何形式接受公司增加支付的薪酬或津贴。	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、方勇、卢嵩、毕双喜、赵军、孙崇实、龚兴宇、吴志远、朱冬青、瞿培华、孙蔓莉、郭磊明	未履行承诺的约束措施承诺	1、我们将严格履行在公司首次公开发行股票并在创业板上市过程中所作出的承诺事项中的各项义务和责任。2、如未能完全且有效的履行承诺事项中的各项义务或责任，则承诺将采取以下措施予以约束：（1）通过公司及时、充分披露承诺事项未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向投资者提出可以保障中小投资者权益的补充承诺或替代承诺，并需要根据提交公司股东大会审议；（3）将违反承诺所得收益归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，依法予以赔偿；（4）所持公司的股票锁定期延长至完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日；（5）在完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之前，将不以任何方式要求公司增加薪酬或津贴，不以任何形式接受公司增加支付的薪酬或津贴。	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、阮宜宝	关于避免同业竞争的承诺	1、本人及本人直接或间接控制的企业目前没有从事构成与公司主营业务有同业竞争的经营活动。2、本人愿意促使本人直接或间接控制的企业将来不直接或者通过其他任何方式间接从事构成与公司主营业务有同业竞争的经营活动。3、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司主营业务构成竞争的业务，或者拥有与公司主营业务存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或者以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或者在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。4、未来如有在公司主营业务范围内相关业务的商业机会，本人将会介绍给公司；如未来本人控制的企业拟进行与公司相同或相似的主营业务，本人将行使否决权，避免与公司主营业务相同或相似，不与公司发生同业竞争，以维护公司的利益。5、本人将促使由本人直接、间接控制的经济实体遵守上述承诺。6、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。7、上述承诺自签署之日起生效，对本承诺人具有法律约束力，至本承诺人不再为公司的控股股东或实际控制人当日失效。	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、阮宜宝	关于减少关联交易的承诺	本人作为公司的控股股东暨实际控制人/持股5%以上的股东/董事/监事/高级管理人员，为规范和减少关联交易，在此郑重承诺并保证如下：一、本人及本人直接、间接控制的经济实体将尽可能地避免和减少与公司之间的关联交易。二、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人将严格按照有关法律、法规以及公司章程等制度的有关规定和要求，在审议与本人有关的关联交易事项时主动回避并放弃表决权，并遵循‘平等、自愿、等价和有偿’的一般商业原则与公司签订关联交易合同或协议，并确保该关联交易的价格公允，关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护公司的利益。三、本人保证不利用在公司的地位和影响，通过关联	2018年01月25日	长期有效	正常履行

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			交易损害公司的合法权益。四、本人将促使本人直接、间接控制的经济实体遵守上述承诺。五、如本人或本人直接、间接控制的经济实体违反上述承诺而导致公司的权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。六、若违背上述承诺及保证，本人愿意依法承担由此所引发的一切法律责任，包括（但不限于）经济赔偿责任。七、上述承诺自签署之日起生效，对本承诺人具有法律约束力；至本承诺人不再为公司的关联方当日失效。			
	陈伟忠、阮宜宝	关于员工社保和公积金的承诺	如果公司及其控股子公司因公司首次公开发行股票并在创业板上市之前存在的未能依法缴纳社会保险费及住房公积金事由而受到相关部门行政处罚并被要求补缴相关款项的，本人愿意全额承担公司及其控股子公司因此需缴纳的全部费用，不使公司及其控股子公司受到损失。	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、阮宜宝、方勇、卢嵩	关于严禁占用公司资金的承诺	鉴于公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市，陈伟忠、阮宜宝作为发行人的控股股东、实际控制人，方勇作为发行人的总经理，卢嵩作为发行人的财务负责人，特此承诺以下内容：报告期内，除招股说明书和审计报告披露的情形以外，本人及本人的关联方不存在违规占用公司的资金（包括向公司拆借资金），或采用预收款、应付款等形式违规变相占用公司资金的情况。若因资金占用而影响公司的资产质量、经营成果或现金流量，本人将按照实际发生的损失全额补偿公司。本人及本人的关联方将严格遵守国家有关法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，不得以任何方式违规占用或使用公司的资金（包括向公司拆借资金）或其他资产、资源。在未履行公司规章制度规定的内部程序以及有关法律、法规、上市规则规定的法定程序的情况下，本人及本人的关联方坚决不与公司发生任何违规占用或使用公司的资金（包括向公司拆借资金）或其他资产、资源的行为。本人将依照公司规章制度以及有关法律、法规、上市规则的规定，严格把控和执行公司的内控制度，杜绝一切违规占用或使用公司的资金（包括向公司拆借资金）或其他资产、资源的行为。本人将促使本人的关联方按照同样的标准遵守上述承诺。本人及本人的关联方若违反上述承诺，本人将承担因此给公司造成的一切损失，并愿意承担相应的法律责任。	2018年01月25日	长期有效	正常履行
	陈伟忠	公司控股股东、实际控制人关于公司向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺	公司的控股股东、实际控制人承诺如下：1、不越权干预科顺股份的经营管理活动，不侵占科顺股份利益，切实履行对科顺股份填补摊薄即期回报的相关措施。2、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布填补摊薄即期回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果科顺股份的相关制度及承诺与该等规定不符时，承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进科顺股份修订相关制度，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。3、作为填补回报措施相关责任主体之一，承诺严格履行所作出的上述承诺事项，确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行。如果违反所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、深圳证券交易所和中国上市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给上市公司或者股东造成损失的，愿意依法承担相应补偿责任。	2020年03月02日	长期有效	正常履行
	陈伟忠、方勇、卢嵩、毕双喜、孙崇	董事、高管关于公司向特定	1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益。2、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害上市公司利益。3、承诺对其职务消费行为进行约束。4、承诺不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活	2020年03月02日	长期有效	正常履行

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	实、龚兴宇、朱冬青、瞿培华、孙蔓莉、郭磊明、汪显俊、陈冬青	对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺	动。5、承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、如果上市公司拟实施股权激励，承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司拟公布的股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。7、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布填补摊薄即期回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果科顺股份的相关制度及承诺与该等规定不符时，承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进科顺股份修订相关制度，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。8、承诺严格履行其所作出的上述承诺事项，确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行。如果承诺人违反其所作出的承诺或拒不履行承诺，承诺人将按照中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、深圳证券交易所和中国上市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给上市公司或者股东造成损失的，承诺人愿意依法承担相应补偿责任。	日		
	公司	关于持续满足债券余额不超过净资产50%的承诺	为保证公司累计债券余额占最近一期末净资产比例持续符合《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》的相关规定，公司作出如下承诺：“自本次可转债申报后，公司每一期末将持续满足发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的50%的要求。”	2023年08月02日	长期有效	正常履行
	公司	关于类金融业务的承诺	为保证公司类金融业务符合《监管规则适用指引——发行类第7号》的相关规定，公司作出如下承诺：“在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款、担保等各种形式的资金投入类金融业务）。”	2023年08月02日	本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内	正常履行
	公司	关于公司不从事房地产业务的承诺	为保证公司未来不从事房地产业务及本次募集资金不用于房地产业务，结合公司的实际情况，公司作出如下承诺：“（1）截至本承诺出具日，公司及各控股、参股子公司均不具备房地产业务相关资质，未从事房地产相关业务，不存在正在开发的房地产项目；（2）公司将严格按照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》等法律、法规、规范性文件的规定以及本次发行的方案使用募集资金。本次发行募集资金不会以任何方式用于或变相用于房地产开发、经营、销售等业务，亦不会通过其他方式直接或间接流入房地产开发领域；（3）公司及控股、参股子公司未来均不会申请房地产开发资质，不会从事房地产开发业务，也不会以任何形式进行房地产开发业务投入。”	2023年08月02日	长期有效	正常履行

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

不适用

3、公司涉及业绩承诺

不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用

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

不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

具体情况说明请参阅本报告第八节“财务报告——九、在其他主体中的权益”之说明。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	180
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈平、孙鸥鹏
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1 年、1 年

是否改聘会计师事务所

是

是否在审计期间改聘会计师事务所

否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是

聘任、解聘会计师事务所情况说明

鉴于公司前任会计师事务所天健会计师事务所（特殊普通合伙）已连续 12 年为公司提供审计服务，综合考虑公司业务现状和发展需要，经公司履行邀请招标选聘程序及综合评估后，聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构，负责公司 2025 年度财务报告审计及内部控制审计等工作。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

报告期，公司聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构，负责公司 2025 年度财务报告审计及内部控制审计等工作，内部控制审计费用为 30 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

不适用

## 十、破产重整相关事项

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司起诉对方买卖合同纠纷、建设施工合同纠纷等汇总	439.88	否	调解	无	调解履行阶段		
公司起诉对方买卖合同纠纷、建设施工合同纠纷等汇总	73.7	否	审结	无	破产程序中		
公司起诉对方买卖合同纠纷、建设施工合同纠纷等汇总	2,058.11	否	审结	胜诉,回收货款或增加营业外收入	已结案		
公司起诉对方买卖合同纠纷、建设施工合同纠纷等汇总	20,835.62	否	在审	无	在审		
公司起诉对方买卖合同纠纷、建设施工合同纠纷等汇总	6,240.81	否	审结	胜诉,回收货款或增加营业外收入	执行中		
公司因建设施工合同纠纷、买卖合同纠纷等被诉	127.46	否	审结	无	已结案		
公司因建设施工合同纠纷、买卖合同纠纷等被诉	1,027.64	否	在审	无	在审		

## 十二、处罚及整改情况

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
第一名	2024年08月28日	110,000		2,800	连带责任保证	有	均已提供反担保	12个月	否	否
第二名				1,921.42						
第三名				1,794						
第四名				1,498						
第五名				1,498						
第六名				1,000						
第七名				600						
第八名				500						
第九名				378.79						
第十名				349.99						
其他 29 家经销商										
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			16,009.81			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			110,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			16,009.81			
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
重庆科顺	2024年04月30日	10,000		8.01	连带责任保证			2027年12月31日	否	否
南通科顺	2024年04月30日			115.28					否	否
德州科顺	2024年04月30日			76.02					否	否
荆门科顺	2024年04月30日			179.65					否	否
福建科顺	2021年06月18日	32,000			连带责任保证			8年	否	否
丰泽股份	2022年11月22日	12,146.28		3,500.00	连带责任保证			8年	否	否
深圳工程	2025年04月25日	8,000		1,314.71	连带责任保证			3年	否	否
民用建材	2025年04月25日								否	否
科顺修缮	2025年04月25日			43.30					否	否
重庆科顺供应链	2025年10月24日	20,000		0	连带责任保证			3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			28,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计			5,236.96			

		(B2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	82,146.28	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	5,236.96
子公司对子公司的担保情况: 无			
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	28,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	21,246.78
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	192,146.28	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	21,246.78
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			5.35%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			0
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	无		
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无		

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

报告期内委托理财概况

单位: 万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	32,500	0

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

#### (2) 委托贷款情况

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用

## 1、募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023 年	向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 08 月 23 日	219,800	218,131.36	3,924.67	84,685.85	38.82%	0	0	0.00%	136,130.51	暂时补充流动资金和现金管理	0
合计	--	--	219,800	218,131.36	3,924.67	84,685.85	38.82%	0	0	0.00%	136,130.51	--	0

募集资金总体使用情况说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金 136,130.51 万元，其中暂时补充流动资金 127,487.39 万元，剩余（含利息收入）存放于公司募集资金专户中，公司将按照经营需要，合理安排募集资金的使用进度。

## 2、募集资金承诺项目情况

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
2023 年向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 08 月 23 日	安徽滁州防水材料扩产项目	生产建设	否	81,000	79,731.36	1,369.24	1,408.1	1.77%	2028 年 12 月 31 日	0	0	否	否
	2023 年 08 月 23 日	福建三明防水材料扩产项目	生产建设	否	28,000	28,000	419.97	3,793.83	13.55%	2028 年 12 月 31 日	0	0	否	否
	2023 年 08 月 23 日	重庆长寿防水材料扩产项目	生产建设	否	19,000	19,000	72.49	1,170.71	6.16%	2028 年 12 月 31 日	0	0	否	否
	2023 年 08 月 23 日	智能化升级改造项目	生产建设	否	26,000	26,000	2,062.97	12,913.21	49.67%	2028 年 12 月 31 日	0	0	否	否
	2023 年 08 月 23 日	补充流动资金	补流	否	65,800	65,400	0	65,400	100.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	219,800	218,131.36	3,924.67	84,685.85	--	--	0	0	--	--
超募资金投向					无									
合计				--	219,800	218,131.36	3,924.67	84,685.85	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因					无									

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）														
项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况					不适用									
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形					不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况					不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况					不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况					公司于 2023 年 10 月 13 日召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》。公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 12,870.40 万元，以自筹资金预先支付发行费用 208.80 万元，募集资金到位后，公司分别于 2023 年 10 月 16 日、2023 年 10 月 17 日、2023 年 10 月 25 日将预先投入的 13,000.40 万元自募集资金专用账户转入其他银行账户（78.80 万元因未在募集资金到账后六个月内完成置换，公司实际置换金额 13,000.40 万元）。公司先期投入及置换情况已由天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 10 月 13 日出具《关于科顺防水科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目及支付发行费用的鉴证报告》（天健审〔2023〕9645 号）。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					公司于 2025 年 1 月 10 日召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 130,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，公司将随时根据募集资金投资项目的进展及需求情况及时将补流的募集资金归还至募集资金专用账户。截至 2025 年 12 月 31 日公司尚有 127,487.39 万元用于临时补充流动资金，尚未归还至募集资金专户。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因					不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向					截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金 136,130.51 万元，其中暂时补充流动资金 127,487.39 万元，剩余（含利息收入）存放于公司募集资金专户中，公司将按照经营需要，合理安排募集资金的使用进度。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况					2025 年 1 月 10 日，公司董事会、监事会同意将部分闲置募集资金暂时补充流动资金，公司将闲置募集资金转入一般账户后，存在与其他一般账户资金一并使用的情况。2025 年 5 月，《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作（2025 年修订）》要求“上市公司使用暂时闲置的募集资金临时补充流动资金的，应当通过募集资金专户实施”，公司已将上述用于补充流动资金的闲置募集资金归还至募集资金专用账户，并开设了募集资金临时补流专户。2025 年度，公司已根据《上市公司募集资金监管规则》等有关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放与使用情况。本年度，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。									

### 3、募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

经核查，保荐人认为：科顺股份 2025 年度募集资金存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关法律、法规和规定的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，使用募集资金均履行了相关程序，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

## 十七、其他重大事项的说明

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	223,052,087.00	20.10%				13,050.00	13,050.00	223,065,137.00	20.10%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	223,052,087.00	20.10%				13,050.00	13,050.00	223,065,137.00	20.10%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	223,052,087.00	20.10%				13,050.00	13,050.00	223,065,137.00	20.10%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	886,915,575.00	79.90%	2,597.00			-13,050.00	-10,453.00	886,905,122.00	79.90%
1、人民币普通股	886,915,575.00	79.90%	2,597.00			-13,050.00	-10,453.00	886,905,122.00	79.90%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,109,967,662.00	100.00%	2,597.00			0	2,597.00	1,109,970,259.00	100.00%

#### 股份变动的的原因

## 科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2023〕1281号”文同意注册的批复，公司于2023年8月4日向不特定对象发行了2,198.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额219,800.00万元。经深圳证券交易所同意，公司219,800.00万元可转换公司债券于2023年8月23日起在深交所挂牌交易，债券简称“科顺转债”，债券代码“123216”。2024年2月19日起，“科顺转债”进入转股期。报告期内，“科顺转债”转股数量为2,597股。

### 股份变动的批准情况

不适用

### 股份变动的过户情况

不适用

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

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标没有重大影响。

## 2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈伟忠	204,945,271			204,945,271	高管锁定股	根据其担任董事、高级管理人员身份时间，根据相关规定解除限售
方勇	8,781,712			8,781,712	高管锁定股	
毕双喜	3,810,680			3,810,680	高管锁定股	
卢嵩	3,169,245			3,169,245	高管锁定股	
汪显俊	1,020,813			1,020,813	高管锁定股	
陈冬青	768,511			768,511	高管锁定股	
段正之	215,325			215,325	高管锁定股	
叶吉	135,405			135,405	高管锁定股	
李文东	84,975			84,975	高管锁定股	
刘杉	81,000			81,000	高管锁定股	
徐贤军	23,220	7,740		30,960	监事离任锁定股	根据其担任监事身份时间，根据相关规定解除限售
董海	15,930	5,310		21,240	监事离任锁定股	
合计	223,052,087	13,050	0	223,065,137	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

不适用

### 3、现存的内部职工股情况

不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	30,284	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	29,311	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
陈伟忠	境内自然人	24.62%	273,260,362	0	204,945,271	68,315,091	质押	136,500,000	
佛山顺德区顺控兴诚投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.12%	79,000,000	0	0	79,000,000	不适用	0	
阮宜宝	境内自然人	6.83%	75,806,702	0	0	75,806,702	质押	43,000,000	
陈智忠	境内自然人	4.80%	53,291,110	0	0	53,291,110	质押	25,500,000	
科顺防水科技股份有限公司	其他	3.30%	36,596,000	-190,200	0	36,596,000	不适用	0	

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

一第一期员工持股计划								
香港中央结算有限公司	境外法人	2.03%	22,554,043	14,604,429	0	22,554,043	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.91%	21,192,942	21,192,942	0	21,192,942	不适用	0
陈作留	境内自然人	1.71%	18,989,631	0	0	18,989,631	不适用	0
陈华忠	境内自然人	1.71%	18,954,325	0	0	18,954,325	质押	8,500,000
中国农业银行股份有限公司—景顺长城资源垄断混合型证券投资基金（LOF）	其他	1.48%	16,397,358	-6,407,100	0	16,397,358	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况			无					
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东中，陈伟忠、阮宜宝、陈智忠、陈作留、陈华忠互为一致行动人					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			无					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明			无					
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
佛山顺德区顺控兴诚投资合伙企业（有限合伙）	79,000,000	人民币普通股	79,000,000					
阮宜宝	75,806,702	人民币普通股	75,806,702					
陈伟忠	68,315,091	人民币普通股	68,315,091					
陈智忠	53,291,110	人民币普通股	53,291,110					
科顺防水科技股份有限公司—第一期员工持股计划	36,596,000	人民币普通股	36,596,000					
香港中央结算有限公司	22,554,043	人民币普通股	22,554,043					
中国工商银行股份有限公司—富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金	21,192,942	人民币普通股	21,192,942					
陈作留	18,989,631	人民币普通股	18,989,631					
陈华忠	18,954,325	人民币普通股	18,954,325					
中国农业银行股份有限公司—景顺长城资源垄断混合型证券投资基金（LOF）	16,397,358	人民币普通股	16,397,358					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东		上述股东中，陈伟忠、阮宜宝、陈智忠、陈作留、陈华忠互为一致行动人						

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	科顺防水科技股份有限公司—第一期员工持股计划通过国信证券客户信用交易担保证券账户持有 36,596,000 股

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

不适用

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

不适用

公司是否具有表决权差异安排

不适用

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

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
陈伟忠	中国	否
阮宜宝	中国	否
主要职业及职务	陈伟忠担任公司董事长职务，阮宜宝担任公司全资子公司深圳工程监事职务	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

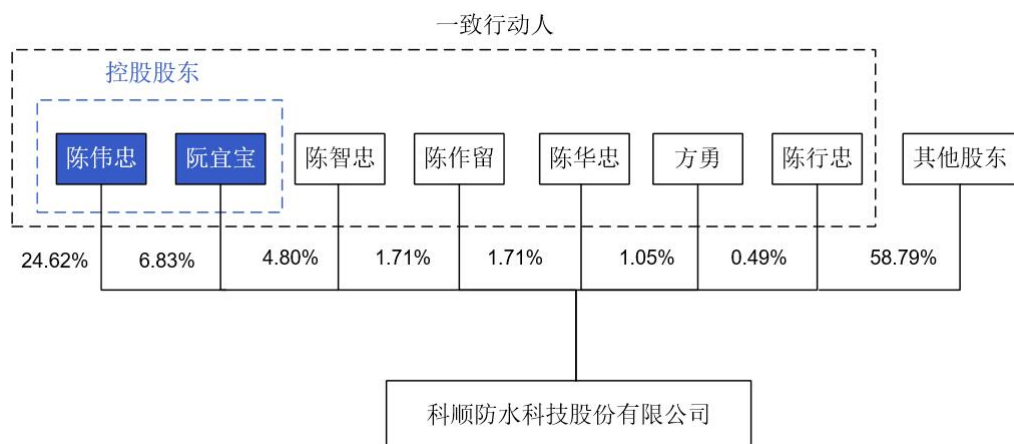
实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
陈伟忠	本人	中国	否
阮宜宝	本人	中国	否
陈智忠	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
陈作留	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
陈华忠	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
陈行忠	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
方勇	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	陈伟忠担任公司董事长职务，阮宜宝担任公司全资子公司深圳工程监事职务，方勇担任公司总裁职务。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

不适用

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

不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

不适用

#### 五、优先股相关情况

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

### 一、企业债券

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

#### 1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2023〕1281号”文同意注册的批复，公司于2023年8月4日向不特定对象发行了2,198.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额219,800.00万元。经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）同意，公司219,800.00万元可转换公司债券于2023年8月23日起在深交所挂牌交易，债券简称“科顺转债”，债券代码“123216”。

#### 2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	科顺转债				
期末转债持有人数	8,083				
本公司转债的担保人	不适用				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	1,515,660	151,566,000.00	6.90%
2	中国工商银行股份有限公司—易方达安心回报债券型证券投资基金	其他	1,337,895	133,789,500.00	6.09%
3	北京银行股份有限公司—景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	其他	1,249,782	124,978,200.00	5.69%
4	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	境外法人	1,189,993	118,999,300.00	5.41%
5	中国民生银行股份有限公司—光大保德信信用添益债券型证券投资基金	其他	705,785	70,578,500.00	3.21%
6	北京银行股份有限公司—鹏华双债	其他	647,480	64,748,000.00	2.95%

	加利债券型证券投资基金				
7	中国农业银行股份有限公司一鹏华可转债债券型证券投资基金	其他	576,024	57,602,400.00	2.62%
8	中国工商银行股份有限公司一天弘添利债券型证券投资基金 (LOF)	其他	566,980	56,698,000.00	2.58%
9	兴业银行股份有限公司一天弘多元收益债券型证券投资基金	其他	358,639	35,863,900.00	1.63%
10	华泰优盛可转债固定收益型养老金产品一招商银行股份有限公司	其他	308,546	30,854,600.00	1.40%

### 3、报告期转债变动情况

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
科顺转债	2,197,846,800.00	17,700.00			2,197,829,100.00

### 4、累计转股情况

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量 (张)	发行总金额 (元)	累计转股金额 (元)	累计转股数 (股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额 (元)	未转股金额占发行总金额的比例
科顺转债	2024年2月19日至2029年8月3日	21,980,000	2,198,000,000.00	170,900.00	22,700	0.00%	2,197,829,100.00	99.99%

### 5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格 (元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格 (元)
科顺转债	2024年06月28日	7.00	2024年06月28日	向下修正转股价格	6.67
	2024年09月27日	6.96	2024年09月26日	注销股份调整转股价格	
	2024年10月10日	7.07	2024年10月09日	注销股份调整转股价格	
	2024年10月21日	6.99	2024年10月11日	现金分红调整转股价格	
	2024年11月04日	7.02	2024年11月01日	注销股份调整转股价格	
	2025年06月04日	6.72	2025年05月26日	现金分红调整转股价格	
	2025年09月24日	6.67	2025年09月16日	现金分红调整转股价格	

## 6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

### (1) 公司负债情况

公司报告期末相关财务指标具体内容详见本节“八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

### (2) 本年度可转债资信评级

根据联合资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月 24 日出具的《科顺防水科技股份有限公司可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》（联合〔2025〕5318 号），维持公司主体长期信用等级为 AA，维持“科顺转债”的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

### (3) 未来年度还债的现金安排

公司资信情况良好，资产负债结构合理，银行等金融机构对公司的综合授信充足，公司能快速有效获得金融机构的融资支持。公司经营稳定、业绩良好，能通过内生增长获得稳定的经营性现金流。同时，公司可转换公司债券募投项目的实施，进一步提升了公司的盈利能力。如公司出现满足可转换公司债券募集说明书中披露的回售与赎回条款及到期还本付息的情形，公司均可通过自有资金及融资来支付债券持有人的本金和利息。

## 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

项目名称	亏损情况	亏损原因	对公司生产经营和偿债能力的影响
归属于上市公司股东的净利润	报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润为 -535,342,762.09 元，占 2025 年末公司净资产的 13.49%。	基于审慎性原则和会计准则要求，公司对风险客户、长账龄款项以及部分闲置固定资产、工抵房资产、存货等进行了充分的专项减值测试，并计提了充足的减值准备，对公司当期利润产生较大影响。	对公司生产经营无重大影响。公司资信状况良好，偿债能力稳健，履约能力较强。公司长期以来与银行保持着良好的合作关系，公司融资渠道畅通，为正常生产经营提供了良好的资金保障。

## 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

不适用

## 七、报告期内是否有违反规章制度的情况

否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.40	1.62	-13.58%
资产负债率	67.32%	64.18%	3.14%
速动比率	1.26	1.47	-14.29%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润（万元）	-58,978.50	-26,161.60	不适用
EBITDA 全部债务比	-2.53%	4.78%	不适用

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
利息保障倍数	-4.95	1.43	不适用
现金利息保障倍数	10.73	7.92	35.48%
EBITDA 利息保障倍数	-2.12	4.00	不适用
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 23 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2026）第 332A016045 号
注册会计师姓名	陈平、孙鸥鹏

### 审计报告正文

科顺防水科技股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了科顺防水科技股份有限公司（以下简称科顺股份公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了科顺股份公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求（如适用），我们独立于科顺股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注五、24 及附注七、48。

##### 1、事项描述

科顺股份公司的营业收入主要来自于建筑防水材料的生产销售业务以及防水工程施工业务，2025 年度的营业收入为 604,412.48 万元，其中防水材料销售业务的营业收入为 465,952.99 万元，占营业收入的 77.09%，防水工程施工业务的营业收入为 108,419.94 万元，占营业收入的 17.94%。

由于营业收入是科顺股份公司关键业绩指标之一，可能存在科顺股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

## 2、审计应对

对于收入确认，我们执行的主要审计程序包括：

（1）了解及评价了与收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制的运行有效性。

（2）询问管理层并抽样检查销售合同，了解主要合同条款，评价销售收入确认方法是否符合准则的规定。

（3）按月度、产品、客户等维度对销售业务的营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

（4）对于内销收入，抽样检查相关支持性文件，包括销售合同/订单、客户签收的出库单、销售发票等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录进行核对，抽样检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等。

（5）访谈科顺股份公司负责人，了解经销商返利及销售价格的确认原则；取得经销商返利计算表，复核计算的准确性、完整性。

（6）对主要经销商及其终端客户进行现场访谈，取得经销商的报表、销售清单和存货结存清单，评价经销收入确认的真实性。

（7）结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证本期销售金额。

（8）对工程施工业务的毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

（9）获取管理层提供的工程施工收入成本计算表，将总金额核对至收入成本明细账，并检查计算表的准确性。

(10) 针对实际发生的工程施工成本，抽样检查合同、发票、进度确认单等支持性文件。

(11) 选取重要的工程施工合同，检查预计总成本所依据的成本预算、采购合同等文件，评价管理层对预计总成本估计的合理性；抽样检查已完工项目实际发生的总成本，将其与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析，评估预算成本的合理性。

(12) 对主要工程施工项目客户的累计确认产值、累计收款金额和应收账款余额进行函证。

(13) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认。

(14) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况。

(15) 检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产减值

相关信息披露详见财务报表附注五、11，附注五、32，附注七、4，附注七、5 及附注七、24。

#### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，科顺股份公司应收账款账面余额为 516,134.98 万元，坏账准备为 186,683.38 万元，账面价值为 329,451.60 万元；合同资产账面余额为 50,317.35 万元，减值准备为 11,187.09 万元，账面价值为 39,130.26 万元；其他非流动资产-合同资产账面余额为 9,549.42 万元，减值准备为 1,165.65 万元，账面价值为 8,383.77 万元。

由于应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产金额重大，且其减值测试涉及重大管理层判断，因此，我们将应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产减值作为关键审计事项。

#### 2、审计应对

对于应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产减值，我们执行的主要审计程序包括：

(1) 了解及评价了与应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产减值相关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制的运行有效性。

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计。

(3) 复核管理层对应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产的信用风险特征。

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产，复核管理层基于客户的经营情况、财务状况、历史还款记录和资产保全情况等因素对预期信用损失进行评估的依据。

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性及管理层确定的预期信用损失率的合理性。

(6) 检查应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产的期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性。

(7) 对应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产相关余额抽样实施函证程序。

(8) 检查与应收账款、合同资产和其他非流动资产-合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### 四、其他信息

科顺股份公司管理层对其他信息负责。其他信息包括科顺股份公司 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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估科顺股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算科顺股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督科顺股份公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对科顺股份公司的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科顺股份公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：  
(项目合伙人) 陈平

中国注册会计师： 孙鸥鹏  
二〇二六年四月二十三日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：科顺防水科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,319,406,225.62	3,416,078,844.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	339,930,104.53	266,578,153.07
衍生金融资产		
应收票据	12,214,074.43	17,834,987.93
应收账款	3,294,515,959.20	4,072,793,425.11
应收款项融资	469,474,362.71	493,088,175.58
预付款项	182,790,599.40	166,143,752.33
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	339,665,159.75	338,390,689.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		

项目	期末余额	期初余额
存货	424,169,761.35	501,975,812.22
其中：数据资源		
合同资产	391,302,589.91	374,997,920.64
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		60,449,874.88
其他流动资产	214,287,426.97	211,689,014.45
流动资产合计	7,987,756,263.87	9,920,020,650.34
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		57,543,529.44
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	146,664,561.61	30,009,582.50
其他权益工具投资	4,439,587.76	4,439,587.76
其他非流动金融资产	98,677,058.84	110,463,390.53
投资性房地产	118,376,003.45	91,760,694.69
固定资产	2,202,068,790.08	2,391,715,841.39
在建工程	65,262,698.29	98,495,238.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	57,114,791.16	46,554,514.18
无形资产	263,674,898.18	276,058,209.31
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	22,954,464.55	22,954,464.55
长期待摊费用	946,018.85	1,446,345.61
递延所得税资产	502,848,041.87	409,050,999.27
其他非流动资产	929,292,685.22	684,100,060.13
非流动资产合计	4,412,319,599.86	4,224,592,457.46
资产总计	12,400,075,863.73	14,144,613,107.80
流动负债：		
短期借款	1,487,861,948.50	1,377,572,651.30
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	898,693,443.37	1,594,500,914.08
应付账款	1,574,793,698.72	1,619,897,807.31

项目	期末余额	期初余额
预收款项		
合同负债	521,091,215.86	483,799,414.90
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	134,006,766.98	148,912,257.71
应交税费	35,042,027.20	65,976,843.89
其他应付款	557,565,080.43	482,190,756.75
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	440,432,674.72	327,540,859.85
其他流动负债	42,918,686.01	35,808,361.36
流动负债合计	5,692,405,541.79	6,136,199,867.15
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	122,440,450.61	487,355,542.35
应付债券	2,313,383,227.05	2,243,045,749.84
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	30,968,310.41	20,888,270.38
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	117,125,817.79	109,320,745.08
递延收益	35,170,595.48	41,656,479.97
递延所得税负债	36,508,115.85	39,064,016.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,655,596,517.19	2,941,330,804.14
负债合计	8,348,002,058.98	9,077,530,671.29
所有者权益：		
股本	1,109,970,259.00	1,109,967,662.00
其他权益工具	36,452,055.01	42,885,077.75
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,576,158,229.50	1,661,640,719.61
减：库存股		

项目	期末余额	期初余额
其他综合收益	-51,584,797.04	-37,016,511.90
专项储备	113,408,833.76	96,798,364.18
盈余公积	245,347,970.51	231,199,170.76
一般风险准备		1,081,329.95
未分配利润	939,044,525.03	1,875,943,764.92
归属于母公司所有者权益合计	3,968,797,075.77	4,982,499,577.27
少数股东权益	83,276,728.98	84,582,859.24
所有者权益合计	4,052,073,804.75	5,067,082,436.51
负债和所有者权益总计	12,400,075,863.73	14,144,613,107.80

法定代表人：陈伟忠

主管会计工作负责人：卢嵩

会计机构负责人：徐维杏

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,935,184,381.75	2,679,196,285.70
交易性金融资产	320,910,046.15	242,516,218.85
衍生金融资产		
应收票据	7,985,622.52	11,794,031.34
应收账款	2,841,535,163.05	3,448,948,363.29
应收款项融资	86,845,842.53	56,169,743.68
预付款项	87,726,468.89	360,080,231.03
其他应收款	3,152,190,162.65	6,824,086,133.65
其中：应收利息		
应收股利		300,000,000.00
存货	55,603,198.35	70,865,198.79
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		60,449,874.88
其他流动资产	15,044,235.08	19,353,212.13
流动资产合计	8,503,025,120.97	13,773,459,293.34
非流动资产：		
债权投资		57,543,529.44
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,091,925,026.19	1,345,917,288.30
其他权益工具投资	4,439,587.76	4,439,587.76
其他非流动金融资产	55,499,173.47	10,306,855.21

项目	期末余额	期初余额
投资性房地产	30,938,380.45	
固定资产	98,037,273.13	121,441,052.00
在建工程	62,250.00	461,550.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,034,789.73	9,294,633.39
无形资产	25,908,940.34	28,361,863.69
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	255,882.20	562,940.83
递延所得税资产	250,568,139.93	198,355,969.26
其他非流动资产	332,476,423.54	168,591,759.53
非流动资产合计	1,898,145,866.74	1,945,277,029.55
资产总计	10,401,170,987.71	15,718,736,322.89
流动负债：		
短期借款	799,139,470.86	510,724,518.61
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,579,399,896.60	2,329,422,382.02
应付账款	416,446,753.35	423,924,126.52
预收款项		
合同负债	19,772,585.74	588,934,175.24
应付职工薪酬	65,046,080.85	69,043,758.57
应交税费	3,548,171.42	15,192,481.80
其他应付款	1,347,201,162.78	4,774,541,538.87
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	399,067,537.86	282,819,331.42
其他流动负债	2,570,436.03	77,033,075.54
流动负债合计	4,632,192,095.49	9,071,635,388.59
非流动负债：		
长期借款	94,244,404.22	449,651,789.70
应付债券	2,313,383,227.05	2,243,045,749.84
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,441,667.39	5,450,922.52

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	179,746.66	179,626.85
递延收益	934,594.82	1,479,852.75
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,414,183,640.14	2,699,807,941.66
负债合计	7,046,375,735.63	11,771,443,330.25
所有者权益：		
股本	1,109,970,259.00	1,109,967,662.00
其他权益工具	36,452,055.01	42,885,077.75
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,267,799,011.57	1,607,651,010.37
减：库存股		
其他综合收益	-30,000,000.00	-30,000,000.00
专项储备		
盈余公积	245,347,970.51	231,199,170.76
未分配利润	725,225,955.99	985,590,071.76
所有者权益合计	3,354,795,252.08	3,947,292,992.64
负债和所有者权益总计	10,401,170,987.71	15,718,736,322.89

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	6,044,124,793.41	6,828,803,327.70
其中：营业收入	6,044,124,793.41	6,828,803,327.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,847,847,312.01	6,724,194,459.25
其中：营业成本	4,581,373,263.48	5,342,243,383.08
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		

项目	2025 年度	2024 年度
税金及附加	45,777,451.76	43,205,943.63
销售费用	541,890,738.78	619,257,108.43
管理费用	350,512,324.50	362,766,985.25
研发费用	252,838,924.63	275,151,105.86
财务费用	75,454,608.86	81,569,933.00
其中：利息费用	99,603,249.54	108,606,169.27
利息收入	37,573,267.88	32,609,987.86
加：其他收益	39,777,036.65	67,563,032.87
投资收益（损失以“-”号填列）	-20,297,935.68	10,594,948.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	842,981.26	-4,722,499.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-15,639,351.43	-1,604,387.96
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）	-4,649,032.54	152,471,970.46
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-603,370,594.47	-267,824,142.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-183,529,695.12	-41,942,111.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	95,900.90	31,246.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-575,696,838.86	25,503,811.84
加：营业外收入	10,170,953.98	24,250,679.97
减：营业外支出	26,668,321.68	3,026,299.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-592,194,206.56	46,728,192.77
减：所得税费用	-44,398,991.01	23,722,053.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-547,795,215.55	23,006,139.05
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-547,795,215.55	23,006,139.05
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	-535,342,762.09	35,453,381.35
2. 少数股东损益	-12,452,453.46	-12,447,242.30
六、其他综合收益的税后净额	-14,568,285.14	9,852,158.15
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,568,285.14	9,852,158.15

项目	2025 年度	2024 年度
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-14,568,285.14	9,852,158.15
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	-4,346,137.33	-2,366,589.78
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	4,346,137.33	2,366,589.78
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-14,568,285.14	9,852,158.15
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-562,363,500.69	32,858,297.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	-549,911,047.23	45,305,539.50
归属于少数股东的综合收益总额	-12,452,453.46	-12,447,242.30
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.48	0.04
(二) 稀释每股收益	-0.48	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-302,696.79 元，上期被合并方实现的净利润为：-8,617,622.07 元。

法定代表人：陈伟忠

主管会计工作负责人：卢嵩

会计机构负责人：徐维杏

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	2,944,755,296.98	3,461,170,135.18
减：营业成本	2,342,450,563.68	2,814,256,859.83
税金及附加	8,021,949.48	6,968,557.18
销售费用	234,445,382.26	256,533,608.55
管理费用	170,458,430.64	175,273,878.77
研发费用	107,278,648.58	113,376,436.43
财务费用	84,645,718.03	70,132,796.08
其中：利息费用	93,825,589.92	97,020,943.55

项目	2025 年度	2024 年度
利息收入	20,216,620.92	30,665,554.43
加：其他收益	7,366,735.29	24,163,230.13
投资收益（损失以“-”号填列）	451,163,140.88	328,543,144.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,008,841.32	-2,683,254.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-15,590,977.77	-1,604,408.73
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）	4,240,767.79	152,851,757.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-329,721,481.21	-121,943,517.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-40,838,191.75	-7,860,239.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-30,773.13	161,843.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	89,634,802.18	400,544,216.73
加：营业外收入	4,263,416.47	13,257,683.19
减：营业外支出	2,512,119.80	1,144,020.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	91,386,098.85	412,657,879.05
减：所得税费用	-50,101,898.67	15,491,676.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	141,487,997.52	397,166,202.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	141,487,997.52	397,166,202.31
（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	-1,365,976.68	-1,639,835.70
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

项目	2025 年度	2024 年度
4. 其他债权投资信用减值准备	1,365,976.68	1,639,835.70
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	141,487,997.52	397,166,202.31
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,066,047,632.31	7,353,458,975.47
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	953,293.41	7,591,247.94
收到其他与经营活动有关的现金	375,860,933.08	322,637,449.72
经营活动现金流入小计	7,442,861,858.80	7,683,687,673.13
购买商品、接受劳务支付的现金	5,571,190,685.38	5,634,568,088.70
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	727,672,271.98	727,313,491.15
支付的各项税费	301,197,217.77	274,014,357.53
支付其他与经营活动有关的现金	523,173,663.02	732,700,899.82
经营活动现金流出小计	7,123,233,838.15	7,368,596,837.20
经营活动产生的现金流量净额	319,628,020.65	315,090,835.93

项目	2025 年度	2024 年度
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,979,135,734.63	5,357,059,183.41
取得投资收益收到的现金	14,353,150.35	41,987,029.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,555,466.72	2,212,154.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-3,607,705.77	
收到其他与投资活动有关的现金	159,651,643.42	4,011,645.17
投资活动现金流入小计	4,157,088,289.35	5,405,270,012.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,502,372.71	251,676,662.29
投资支付的现金	4,220,633,627.50	4,152,800,867.05
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	82,000,000.00	10,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	115,259,825.20	87,504,678.53
投资活动现金流出小计	4,590,395,825.41	4,491,992,207.87
投资活动产生的现金流量净额	-433,307,536.06	913,277,804.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,400,000.00	15,490,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,400,000.00	15,490,000.00
取得借款收到的现金	667,504,481.87	1,052,547,308.66
收到其他与筹资活动有关的现金	1,018,762,534.01	1,160,106,008.12
筹资活动现金流入小计	1,689,667,015.88	2,228,143,316.78
偿还债务支付的现金	739,675,308.66	1,055,536,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	429,768,234.11	135,057,204.44
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	1,121,322,895.45	1,935,339,816.67
筹资活动现金流出小计	2,290,766,438.22	3,125,933,021.11
筹资活动产生的现金流量净额	-601,099,422.34	-897,789,704.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,063,603.36	2,591,522.59
五、现金及现金等价物净增加额	-721,842,541.11	333,170,458.62
加：期初现金及现金等价物余额	2,329,561,219.72	1,996,390,761.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,607,718,678.61	2,329,561,219.72

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		

项目	2025 年度	2024 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,806,902,071.49	3,483,232,330.71
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,088,352,817.53	3,376,913,384.14
经营活动现金流入小计	4,895,254,889.02	6,860,145,714.85
购买商品、接受劳务支付的现金	2,568,074,035.53	2,324,476,918.05
支付给职工以及为职工支付的现金	281,672,915.35	266,165,641.36
支付的各项税费	53,975,605.27	38,623,640.26
支付其他与经营活动有关的现金	2,723,666,668.16	2,222,771,430.08
经营活动现金流出小计	5,627,389,224.31	4,852,037,629.75
经营活动产生的现金流量净额	-732,134,335.29	2,008,108,085.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,680,130,849.32	5,043,578,726.63
取得投资收益收到的现金	521,016,327.84	47,879,884.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,003,606.63	2,953,238.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-3,607,705.77	
收到其他与投资活动有关的现金	2,765,907,310.54	508,900,899.45
投资活动现金流入小计	6,966,450,388.56	5,603,312,749.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,964,676.76	88,349,564.24
投资支付的现金	3,929,902,050.00	4,140,104,867.05
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	81,180,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,019,216,604.72	3,149,606,647.09
投资活动现金流出小计	5,094,263,331.48	7,378,061,078.38
投资活动产生的现金流量净额	1,872,187,057.08	-1,774,748,329.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	651,000,000.00	1,044,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	342,444,527.94	1,472,464,950.07
筹资活动现金流入小计	993,444,527.94	2,517,364,950.07
偿还债务支付的现金	724,688,000.00	1,010,536,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	429,363,800.84	133,626,136.44
支付其他与筹资活动有关的现金	1,593,563,921.21	1,257,473,392.16
筹资活动现金流出小计	2,747,615,722.05	2,401,635,528.60
筹资活动产生的现金流量净额	-1,754,171,194.11	115,729,421.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,222,247.63	1,472,479.62
五、现金及现金等价物净增加额	-619,340,719.95	350,561,656.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,922,694,484.73	1,572,132,827.85
六、期末现金及现金等价物余额	1,303,353,764.78	1,922,694,484.73

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,109,967,662.00			42,885,077.75	1,661,640,719.61		37,016,511.90	96,798,364.18	231,199,170.76	1,081,329.95	1,837,360,171.39		4,943,915,983.74	84,582,859.24	5,028,498,842.98
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他											38,583,593.53		38,583,593.53		38,583,593.53
二、本年期初余额	1,109,967,662.00			42,885,077.75	1,661,640,719.61		37,016,511.90	96,798,364.18	231,199,170.76	1,081,329.95	1,875,943,764.92		4,982,499,577.27	84,582,859.24	5,067,082,436.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填	2,597.00			6,433,022.74	-85,482,490.11		14,568,285.14	16,610,469.58	14,148,799.75	1,081,329.95	-936,899,239.89		1,013,702,501.50	-1,306,130.26	1,015,008,631.76

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
列)															
(一) 综合收益总额						14,568,285.14					-535,342,762.09		-549,911,047.23	12,452,453.46	-562,363,500.69
(二) 所有者投入和减少资本	2,597.00				14,968.63								17,565.63	3,400,000.00	3,417,565.63
1. 所有者投入的普通股	2,597.00				14,968.63								17,565.63	3,400,000.00	3,417,565.63

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
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								14,148,799.75	-	-401,556,477.80		-388,489,008.00		-388,489,008.00	
1. 提取盈余公积								14,148,799.75		-14,148,799.75					

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
2. 提取一般风险准备										1,081,329.95	-	1,081,329.95		
3. 对所有者（或股东）的分配												-388,489,008.00	-388,489,008.00	-388,489,008.00
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）														

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
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														

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
6. 其他																
(五) 专项储备							16,610,469.58					16,610,469.58				16,610,469.58
1. 本期提取							17,493,332.02					17,493,332.02				17,493,332.02
2. 本期使用							-882,862.44					-882,862.44				-882,862.44
(六) 其他				-	-85,497,458.74							-91,930,481.48	7,746,323.20			-84,184,158.28
四、本期末余额	1,109,970,259.00			36,452,055.01	1,576,158,229.50		51,584,797.04	113,408,833.76	245,347,970.51			939,044,525.03	3,968,797,075.77	83,276,728.98		4,052,073,804.75

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,177,286,563.00			-65,791,860.92	2,014,327,403.78	231,672,831.94	-46,868,670.05	72,271,540.50	191,482,550.53	740,376.11	1,922,048,777.46		5,033,823,848.47	81,320,367.96	5,115,144,216.43
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他					50,000,000.00						47,201,215.60		97,201,215.60		97,201,215.60
二、本年期初余额	1,177,286,563.00			-65,791,860.92	2,064,327,403.78	231,672,831.94	-46,868,670.05	72,271,540.50	191,482,550.53	740,376.11	1,969,249,993.06		5,131,025,064.07	81,320,367.96	5,212,345,432.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-67,318,901.00			108,676,938.67	402,686,684.17	231,672,831.94	9,852,158.15	24,526,823.68	39,716,620.23	340,953.84	-93,306,228.14		-148,525,486.80	3,262,491.28	-145,262,995.52
（一							9,852,158.15				35,453,381.35		45,305,539.50	-12,447,242.30	32,858,297.20

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
综合收益总额															
(二) 所有者投入和减少资本	67,318,901.00				402,686,684.17	231,672,831.94							-238,332,753.23	15,490,000.00	-222,842,753.23
1. 所有者投入的普通股	67,318,901.00				402,686,684.17	231,672,831.94							-238,332,753.23	15,490,000.00	-222,842,753.23
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有															

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配								39,716,620.23	340,953.84	-128,759,609.49		-88,702,035.42		-88,702,035.42	
1. 提取盈余公积								39,716,620.23		-39,716,620.23					
2. 提取一般风险准备									340,953.84	-340,953.84					
3. 对所有者(或股东)的分配										-88,702,035.42		-88,702,035.42		-88,702,035.42	
4. 其他															
(四)															

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
）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														

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
	优先股	永续债	其他											
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							24,526,823.68					24,526,823.68		24,526,823.68
1. 本期提取							25,310,645.26					25,310,645.26		25,310,645.26
2. 本期使用							-783,821.58					-783,821.58		-783,821.58
(六) 其他			108,676,938.67									108,676,938.67	219,733.58	108,896,672.25
四、本期	1,109,967,662.00		42,885,077.75	1,661,640,719.61	0.00	-37,016,511.90	96,798,364.18	231,199,170.76	1,081,329.95	1,875,943,764.92		4,982,499,577.27	84,582,859.24	5,067,082,436.51

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
期末余额															

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,109,967,662.00			42,885,077.75	1,607,651,010.37		-30,000,000.00		231,199,170.76	985,590,071.76		3,947,292,992.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他										785,694.46		785,694.46
二、本年期初余额	1,109,967,662.00			42,885,077.75	1,607,651,010.37		-30,000,000.00		231,199,170.76	986,375,766.22		3,948,078,687.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号	2,597.00			-6,433,022.74	-339,851,998.80				14,148,799.75	-261,149,810.23		-593,283,435.02

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
填列)												
(一) 综合收益总额									141,487,997.52			141,487,997.52
(二) 所有者投入和减少资本	2,597.00				-348,548,726.57							-348,546,129.57
1. 所有者投入的普通股	2,597.00				14,968.63							17,565.63
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					-348,563,695.20							-348,563,695.20
(三) 利润分配								14,148,799.75	-402,637,807.75			-388,489,008.00
1. 提取盈余公积								14,148,799.75	-14,148,799.75			
2. 对所有者(或股东)的分配									-388,489,008.00			-388,489,008.00
3. 其他												

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(六) 其他				-6,433,022.74	8,696,727.77							2,263,705.03
四、本期末余额	1,109,970,259.00			36,452,055.01	1,267,799,011.57		-30,000,000.00		245,347,970.51	725,225,955.99		3,354,795,252.08

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,177,286,563.00			-65,791,860.92	2,010,337,694.54	231,672,831.94	-30,000,000.00		191,482,550.53	716,842,525.10		3,768,484,640.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,177,286,563.00			-65,791,860.92	2,010,337,694.54	231,672,831.94	-30,000,000.00		191,482,550.53	716,842,525.10		3,768,484,640.31
三、本期增减变动金额（减少以	-67,318,901.00			108,676,938.67	-402,686,684.17	-231,672,831.94			39,716,620.23	268,747,546.66		178,808,352.33

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
“一”号填列)												
(一) 综合收益总额										397,166,202.31		397,166,202.31
(二) 所有者投入和减少资本	-67,318,901.00				-402,686,684.17	-231,672,831.94						-238,332,753.23
1. 所有者投入的普通股	-67,318,901.00				-402,686,684.17	-231,672,831.94						-238,332,753.23
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									39,716,620.23	-128,418,655.65		-88,702,035.42

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
配												
1. 提取盈余公积								39,716,620.23	-39,716,620.23			
2. 对所有者（或股东）的分配									-88,702,035.42			-88,702,035.42
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设												

科顺防水科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他				108,676,938.67								108,676,938.67
四、本期末余额	1,109,967,662.00			42,885,077.75	1,607,651,010.37		-30,000,000.00	231,199,170.76	985,590,071.76			3,947,292,992.64

### 三、公司基本情况

科顺防水科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系顺德市桂洲镇科顺精细化工有限公司（以下简称精细化工公司），精细化工公司系由自然人陈伟忠和陈行忠共同出资组建，于 1996 年 10 月 10 日在佛山市顺德区市场安全监管局登记注册，取得注册号为 23195984-1 的营业执照。精细化工公司成立时注册资本 84 万元。精细化工公司以 2015 年 3 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 5 月 21 日在佛山市顺德区市场监督管理局登记注册，总部位于广东省佛山市。公司现持有统一社会信用代码为 91440606231959841B 的营业执照，注册资本 1,109,970,259.00 元，股份总数 1,109,970,259 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份：A 股 223,065,137 股，无限售条件的流通股份 A 股 886,905,122 股。公司股票已于 2018 年 1 月 25 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司注册地及总部地址：佛山市顺德区容桂红旗中路工业区 38 号之一。

本公司属非金属矿物制品行业。主要经营活动为防水材料、建筑材料、建筑机械成套设备的研发、制造、销售、技术服务，本公司产品的售后服务，防水工程施工；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。

产品/提供的劳务主要有：防水卷材、防水涂料、减隔震产品、防水工程施工。

本财务报表及财务报表附注业经公司 2026 年 4 月 23 日第四届董事会第二十次会议批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注七、16、附注七、19 和附注七、24。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

## 4、记账本位币

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

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收票据	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的应收票据坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的应收款项融资减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的核销合同资产	单项金额超过资产总额的 0.3%
合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额的 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的债权投资	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额的 0.3%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额的 5%
重要的子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的非全资子公司	相关主体资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%

项目	重要性标准
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额的 0.3%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额的 0.3%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

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

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

### (2) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### (3) 购买子公司少数股东股权

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

### (4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### (1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### (2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指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现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，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折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

#### 以摊余成本计量的金融资产

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：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将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：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借

贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

### **(3) 金融负债分类和计量**

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### **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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### **以摊余成本计量的金融负债**

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### **金融负债与权益工具的区分**

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

### **(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具**

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、12。

#### (6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

#### 应收票据、应收款项融资、应收账款和合同资产

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

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票-账龄组合

应收票据组合 3：商业承兑汇票-客户类别组合（减隔震业务相关公司）

#### B、应收款项融资

应收款项融资组合 1：银行承兑汇票

应收款项融资组合 2：账龄组合

应收款项融资组合 3：客户类别组合（减隔震业务相关公司）

#### C、应收账款

应收账款组合 1：账龄组合

应收账款组合 2：客户类别组合（减隔震业务相关公司）

应收账款组合 3：合并范围内关联往来组合

#### D、合同资产

合同资产组合 1：账龄组合

合同资产组合 2：质保金组合

合同资产组合 3：客户类型组合（减隔震业务相关公司）

合同资产的账龄自确认之日起计算。

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

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

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：账龄组合

其他应收款组合 2：合并范围内关联往来组合

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 信用风险显著增加的评估

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

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

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

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

如果信用风险评级达到不可接受的水平，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

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

### 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### **(8) 金融资产和金融负债的抵销**

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

## **12、公允价值计量**

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## **13、存货**

### **(1) 存货的分类**

本公司存货分为原材料、半成品、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

### **(2) 发出存货的计价方法**

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### **(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法**

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

对于减隔震类产品，本公司按照组合计提存货跌价准备，组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
原材料——库龄及存货类别组合	库龄及存货类别	基于库龄及存货类别确定存货可变现净值
半成品——库龄及存货类别组合	库龄及存货类别	基于库龄及存货类别确定存货可变现净值
库存商品——库龄及存货类别组合	库龄及存货类别	基于库龄及存货类别确定存货可变现净值
包装物——库龄及存货类别组合	库龄及存货类别	基于库龄及存货类别确定存货可变现净值

库龄及存货类别组合下，可变现净值的计算方法和确定依据

库龄	原材料可变现净值计算方法	半成品可变现净值计算方法	库存商品可变现净值计算方法	包装物可变现净值计算方法
1-2 年	账面余额的 50%	账面余额的 50%	账面余额的 50%	账面余额的 50%
2-3 年	账面余额的 20%	账面余额的 20%	账面余额的 20%	账面余额的 20%
3 年以上	账面余额的 0%/20%	账面余额的 0%/20%	账面余额的 0%/20%	账面余额的 0%/20%

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### (4) 存货的盘存制度

本公司存货（除工程用材料外）采用永续盘存制，工程用材料采用实地盘存制，每年末或中期报告终了，对工程用材料进行一次全面盘点，并根据盘点结果调整合同履行成本发生额。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品、包装物领用时采用一次转销法摊销。

### 14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

#### (1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### （4）持有待售的权益性投资

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、20。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、20。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 16、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-30	3-5	4.85-3.17
通用设备	3-10	3-5	32.33-9.50
专用设备	3-10	3-5	32.33-9.50
运输设备	3-10	3-5	32.33-9.50

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、20。

### (4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### (5) 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。

## (6) 固定资产闲置

因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

## 17、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	建造工作实质上已经完成，与设计要求、合同规定或者生产要求相符或者基本相符，并可区别其他在建资产单独投入使用时结转为固定资产
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

在建工程计提资产减值方法见附注五、20。

## 18、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者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，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出

加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

## 19、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、办公软件及专利权等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	产权登记期限	直线法
办公软件	2-5	预期收益期限	直线法
专利权	2-10	专利有效期	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

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

无形资产计提资产减值方法见附注五、20。

## 20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或资产组组合，是从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，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，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### （2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

#### **(4) 辞退福利**

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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### **(5) 其他长期福利**

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### **23、预计负债**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

## 24、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，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：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②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。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④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。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### (2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：建筑防水材料及减隔震产品销售业务、安装及技术研发等服务、建筑施工业务。

本公司收入确认的具体方法如下：

### ①建筑防水材料及减隔震产品销售业务

公司销售防水卷材、防水涂料等防水材料以及销售减隔震产品，属于在某一时点履行的履约义务，收入确认具体方法如下：1) 内销直销产品：在将产品交付给购货方，且购货方已接受该产品，公司已经收回货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入；2) 内销经销产品：在将产品交付承运人、已经收回货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入；3) 外销产品：在将产品报关，已经收回货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

### ②安装及技术研发等服务

服务收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定提供服务并经客户验收，且服务收入金额已确定，已经收回服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务相关的成本能够可靠地计量。

### ③建筑施工业务

公司提供建筑施工劳务属于在某一时段内履行的履约义务，根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定提供服务的履约进度，并按经客户确认的履约进度确认收入。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，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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 25、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，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本公司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。

## 26、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减营业外支出。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

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

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

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，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。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 28、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

### (2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注五、29。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

### 低价值资产租赁

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。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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。

### (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

## 29、使用权资产

### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、20。

## 30、安全生产费用

本公司根据有关规定，以建筑安装工程造价为依据，按照工程进度的 3%提取安全生产费。

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

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

## 31、债务重组

### （1）本公司作为债务人

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

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

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

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

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

## (2) 本公司作为债权人

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

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

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

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

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

## 32、重大会计判断和估计

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

### 金融资产的分类

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

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

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

### 应收账款预期信用损失的计量

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

### 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

### 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 33、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

不适用

### (2) 重要会计估计变更

不适用

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

不适用

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率 (%)
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13、9、6、3、1
消费税	应纳税销售额（量）	详见税收优惠（4）之说明
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%/20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12、1.2
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7、5、1
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	注

注：高新技术企业、西部大开发企业所得税率详见税收优惠，除高新技术企业、西部大开发企业、小型微利企业及下列子公司外，合并范围内的其他应纳税主体适用企业所得税税率均为 25%。

纳税主体名称	所得税税率%
KESHUN INTERNATIONAL LIMITED（以下简称香港科顺公司）	16.5
KESHUN GROUP (M) SDN. BHD.（以下简称马来西亚科顺公司）	24
KESHUN INTERNATIONAL CONSTRUCTION & TRADING CO., LTD.（以下简称柬埔寨科顺公司）	20
KESHUN INTERNATIONAL CONSTRUCTION AND TRADING SDN. BHD.（以下简称马来西亚科顺建筑公司）	24
PT CKS Building Products（以下简称印尼科顺公司）	22
SMART CKS MARKETING SDN. BHD.（以下简称马来西亚科顺贸易公司）	24

## 2、税收优惠

## (1) 高新技术企业所得税优惠

根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，高新企业自获得高新技术企业认定后三年内企业所得税按 15%计缴。

根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告（2023）》（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。

本公司及子公司佛山市科顺建筑材料有限公司（以下简称佛山科顺公司）、南通科顺建筑新材料有限公司（以下简称南通科顺公司）、重庆科顺新材料科技有限公司（以下简称重庆科顺公司）、德州科顺建筑材料有限公司（以下简称德州科顺公司）、荆门科顺新材料有限公司（以下简称荆门科顺公司）、深圳市科顺防水工程有限公司（以下简称深圳工程公司）、福建科顺新材料有限公司（以下简称福建科顺公司）、丰泽智能装备股份有限公司（以下简称丰泽股份公司）等 9 家公司被认定为高新技术企业享受该税收优惠政策。

## （2）西部大开发企业所得税优惠

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。

2025 年度，渭南科顺新型材料有限公司（以下简称渭南科顺公司）、重庆科顺供应链管理有限公司（以下简称重庆供应链公司）符合上述条件，按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

## （3）小微企业所得税优惠

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），2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。2025 年度，本公司之子公司北京科顺建筑材料有限公司（以下简称北京科顺公司）、长沙科顺建筑材料有限公司等 61 家公司满足小型微利企业条件的公司，按 20% 的优惠税率计缴企业所得税。

## （4）消费税优惠

根据国家税务总局 2015 年 1 月 26 日发布的《关于对电池、涂料征收消费税的通知》（财税〔2015〕16 号），自 2015 年 2 月 1 日起对涂料征收消费税，在生产、委托加工和进口环节征收，适用税率为 4%。该通知规定对施工状态下挥发性有机物 (Volatile Organic Compounds, VOC) 含量低于 420 克/升(含)的涂料免征消费税。公司生产的涂料符合免征条件，享受消费税减免优惠。

## （5）进项税加计抵减

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）规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。2025 年度，满足上述条件的公司享受该增值税优惠政策。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	46,620.00	127,972.80
银行存款	2,022,188,859.64	2,935,934,859.74
其他货币资金	297,170,745.98	480,016,012.29

项目	期末余额	期初余额
合计	2,319,406,225.62	3,416,078,844.83
其中：存放在境外的款项总额	38,944,902.32	57,156,478.42

期末，本公司受到限制的货币资金 711,687,547.01 元，包括其他货币资金 252,954,435.08 元（其中，为银行承兑汇票而交付的保证金 194,673,433.05 元，保函保证金 57,563,270.00 元，其他保证金 717,732.03 元），定期存款质押 423,522,048.00 元，专款专用资金 19,327,216.39 元，诉讼冻结资金 7,962,296.78 元以及其他冻结资金 7,921,550.76 元。

除上述事项外，期末本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	339,930,104.53	266,578,153.07
其中：		
理财产品	320,098,683.73	96,008,227.97
结构性存款	19,020,058.38	9,019,440.41
外汇掉期理财		533,200.65
业绩承诺补偿	811,362.42	161,017,284.04
合计	339,930,104.53	266,578,153.07

## 3、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	12,214,074.43	17,834,987.93
合计	12,214,074.43	17,834,987.93

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	56,010.00	0.43%	28,005.00	50.00%	28,005.00
其中：					
商业承兑汇票	56,010.00	0.43%	28,005.00	50.00%	28,005.00
按组合计提坏账准备的应收票据	13,094,215.96	99.57%	908,146.53	6.94%	12,186,069.43
其中：					
商业承兑汇票-账龄组合	11,709,293.96	89.04%	621,191.93	5.31%	11,088,102.03

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
商业承兑汇票-客户类型组合	1,384,922.00	10.53%	286,954.60	20.72%	1,097,967.40
合计	13,150,225.96	100.00%	936,151.53	7.12%	12,214,074.43

续上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据					
其中：					
商业承兑汇票					
按组合计提坏账准备的应收票据	19,795,922.46	100.00%	1,960,934.53	9.91%	17,834,987.93
其中：					
商业承兑汇票-账龄组合	17,999,374.22	90.92%	1,784,448.65	9.91%	16,214,925.57
商业承兑汇票-客户类型组合	1,796,548.24	9.08%	176,485.88	9.82%	1,620,062.36
合计	19,795,922.46	100.00%	1,960,934.53	9.91%	17,834,987.93

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他客户			56,010.00	28,005.00	50.00%	
合计			56,010.00	28,005.00		

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票-账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	10,994,749.23	549,737.46	5.00%
1-2年	714,544.73	71,454.47	10.00%
合计	11,709,293.96	621,191.93	

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票-客户类型组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
铁路客户	979,006.32	34,754.72	3.55%
公路客户	382,692.68	247,021.15	64.55%
建筑及其他客户	23,223.00	5,178.73	22.30%
合计	1,384,922.00	286,954.60	

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据	1,960,934.53	118,318.72	1,143,101.72			936,151.53
合计	1,960,934.53	118,318.72	1,143,101.72			936,151.53

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：不适用

## (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		1,555,431.28
合计		1,555,431.28

## (5) 期末公司无质押的应收票据

期末公司无质押的应收票据

## (6) 期末本公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

种类	期末转应收账款金额
商业承兑票据	1,238,790.00
合计	1,238,790.00

## 4、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,670,586,320.58	2,243,552,257.23
1 至 2 年	972,390,895.14	1,257,375,830.96
2 至 3 年	838,045,604.61	780,677,482.95
3 年以上	1,680,326,978.08	1,335,864,778.25
3 至 4 年	563,243,856.76	759,681,301.65
4 至 5 年	664,850,022.81	373,230,996.58
5 年以上	452,233,098.51	202,952,480.02
合计	5,161,349,798.41	5,617,470,349.39

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,153,688,108.46	22.35%	927,278,953.47	80.38%	226,409,154.99
其中:					
按组合计提坏账准备的应收账款	4,007,661,689.95	77.65%	939,554,885.74	23.44%	3,068,106,804.21
其中:					
账龄组合	3,717,056,894.62	72.02%	875,093,742.90	23.54%	2,841,963,151.72
客户类型组合	290,604,795.33	5.63%	64,461,142.84	22.18%	226,143,652.49
合计	5,161,349,798.41	100.00%	1,866,833,839.21	36.17%	3,294,515,959.20

续上表:

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,193,876,832.54	21.25%	756,527,141.57	63.37%	437,349,690.97
其中:					
按组合计提坏账准备的应收账款	4,423,593,516.85	78.75%	788,149,782.71	17.82%	3,635,443,734.14
其中:					
账龄组合	4,117,424,343.36	73.30%	732,321,215.49	17.79%	3,385,103,127.87
客户类型组合	306,169,173.49	5.45%	55,828,567.22	18.23%	250,340,606.27
合计	5,617,470,349.39	100.00%	1,544,676,924.28	27.50%	4,072,793,425.11

按单项计提坏账准备:

单位:元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	120,127,464.32	96,101,971.46	116,993,432.06	111,143,760.46	95.00%	该公司已破产重组,应收款项预计无法收回
第二名	124,568,958.88	62,284,479.44	104,916,785.55	83,933,428.43	80.00%	该公司支付困难,存在债务危机,应收款项无法全部收回的可能性较高
第三名	141,115,339.15	70,557,669.58	92,322,246.68	73,857,797.37	80.00%	该公司支付困难,存在债务危机,应收款项无法全部收回的可能性较高
第四名	101,608,998.79	81,287,199.03	87,981,910.05	70,385,528.04	80.00%	该公司资金支付困难,存在债务

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
						危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第五名	104,675,101.97	52,337,550.99	63,254,822.65	31,627,411.40	50.00%	该公司因资金支付困难，偿债风险较高
第六名	59,457,927.52	29,728,963.76	59,983,692.09	47,986,953.66	80.00%	该公司支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第七名	55,016,876.55	27,508,438.28	54,931,417.16	43,945,133.75	80.00%	该公司支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第八名	52,933,595.31	42,346,876.25	55,911,992.53	55,911,992.53	100.00%	该公司回款难度极大，应收款项预计无法收回
第九名	51,336,832.84	41,069,466.27	50,482,849.99	40,386,279.99	80.00%	该公司支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第十名	43,031,720.04	21,515,860.02	42,597,613.26	34,078,090.60	80.00%	该公司支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第十一名	39,558,384.59	31,646,707.67	39,681,917.47	31,745,534.00	80.00%	该公司资金支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第十二名	42,919,410.20	34,335,528.16	29,673,270.76	23,738,616.63	80.00%	该公司资金支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
其他客户	257,526,222.38	165,806,430.66	354,956,158.21	278,538,426.61	78.47%	因资金支付困难，偿债风险较高
合计	1,193,876,832.54	756,527,141.57	1,153,688,108.46	927,278,953.47		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,507,996,029.89	75,399,801.61	5.00%
1至2年	833,934,646.57	83,393,464.67	10.00%
2至3年	607,238,618.42	182,171,585.53	30.00%

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
3 至 4 年	371,055,228.07	185,527,614.06	50.00%
4 至 5 年	241,155,473.16	192,924,378.52	80.00%
5 年以上	155,676,898.51	155,676,898.51	100.00%
合计	3,717,056,894.62	875,093,742.90	

按组合计提坏账准备：客户类型组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
铁路客户	96,199,779.71	25,978,616.73	27.00%
公路客户	75,408,009.97	20,294,920.50	26.91%
建筑及其他客户	118,997,005.65	18,187,605.61	15.28%
合计	290,604,795.33	64,461,142.84	

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	坏账准备金额
期初余额	1,544,676,924.28
本期计提	499,209,029.48
本期收回或转回	91,781,789.77
本期核销	85,301,540.60
本期转销	
其他	-31,215.82
期末余额	1,866,833,839.21

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	85,301,540.60

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	1,176,558,904.69	272,248,109.31	1,448,807,014.00	25.15%	228,564,045.60
第二名	203,447,317.54	29,878,324.73	233,325,642.27	4.05%	41,232,009.52
第三名	116,993,432.06	170,770.29	117,164,202.35	2.03%	111,305,992.24

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第四名	108,517,070.17	8,258,665.15	116,775,735.32	2.03%	25,872,733.92
第五名	92,322,246.68	19,629,671.17	111,951,917.85	1.94%	89,561,534.32
合计	1,697,838,971.14	330,185,540.65	2,028,024,511.79	35.20%	496,536,315.60

## 5、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算工程款	472,435,565.63	105,012,325.95	367,423,239.68	431,015,924.11	75,975,644.20	355,040,279.91
质保金	126,232,040.91	18,515,006.87	107,717,034.04	123,049,163.08	14,350,582.20	108,698,580.88
减：列示于其他非流动资产的合同资产	95,494,156.15	11,656,472.34	83,837,683.81	99,066,645.90	10,325,705.75	88,740,940.15
合计	503,173,450.39	111,870,860.48	391,302,589.91	454,998,441.29	80,000,520.65	374,997,920.64

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	60,106,812.60	10.04%	49,787,827.04	82.83%	10,318,985.56
其中：					
按组合计提坏账准备	538,560,793.94	89.96%	73,739,505.78	13.69%	464,821,288.16
其中：					
账龄组合	429,032,543.37	71.67%	69,339,193.29	16.16%	359,693,350.08
质保金组合	87,958,421.00	14.69%			87,958,421.00
客户类型组合	21,569,829.57	3.60%	4,400,312.49	20.40%	17,169,517.08
合计	598,667,606.54	100.00%	123,527,332.82	20.63%	475,140,273.72

续上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	

按单项计提坏账准备	58,718,414.37	10.60%	34,048,361.53	57.99%	24,670,052.84
其中:					
按组合计提坏账准备	495,346,672.82	89.40%	56,277,864.87	11.36%	439,068,807.95
其中:					
账龄组合	391,607,031.91	70.68%	54,041,841.67	13.80%	337,565,190.24
质保金组合	73,356,261.69	13.24%			73,356,261.69
客户类型组合	30,383,379.22	5.48%	2,236,023.20	7.36%	28,147,356.02
合计	554,065,087.19	100.00%	90,326,226.40	16.30%	463,738,860.79

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
已完工未结算工程款	39,408,892.20	21,933,804.18	43,403,022.36	35,673,132.68	82.19%	因资金支付困难, 偿债风险较高
质保金	19,309,522.17	12,114,557.35	16,703,790.24	14,114,694.36	84.50%	因资金支付困难, 偿债风险较高
合计	58,718,414.37	34,048,361.53	60,106,812.60	49,787,827.04		

按组合计提坏账准备: 账龄组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	235,247,621.09	11,754,944.33	5.00%
1 至 2 年	95,103,326.66	9,510,332.64	10.00%
2 至 3 年	53,935,477.74	16,180,643.32	30.00%
3 至 4 年	21,183,229.82	10,591,614.91	50.00%
4 至 5 年	11,306,149.85	9,044,919.88	80.00%
5 年以上	12,256,738.21	12,256,738.21	100.00%
合计	429,032,543.37	69,339,193.29	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位: 元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
单项计提减值准备	16,228,607.83			
按组合计提减值准备	15,641,732.00			
合计	31,870,339.83			——

## 6、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	321,038,849.04	377,543,579.50
应收账款	167,050,585.90	129,813,530.98
减：其他综合收益-公允价值变动	18,615,072.23	14,268,934.90
合计	469,474,362.71	493,088,175.58

### (2) 期末公司无质押的应收票据

期末公司无质押的应收票据

### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	135,005,856.33	
应收账款	79,724,057.79	
合计	214,729,914.12	

### (4) 其他说明

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	339,665,159.75	338,390,689.30
合计	339,665,159.75	338,390,689.30

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	201,658,128.90	203,861,226.36
债务重组应收款	117,550,000.00	117,550,000.00

应收暂付款	300,150,404.71	157,589,457.32
备用金	6,568,275.85	3,939,776.32
合计	625,926,809.46	482,940,460.00

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	237,388,078.26	260,373,923.65
1 至 2 年	196,029,482.57	32,583,596.13
2 至 3 年	16,209,174.60	83,472,905.70
3 年以上	176,300,074.03	106,510,034.52
3 至 4 年	79,025,823.44	96,120,873.92
4 至 5 年	88,504,495.42	3,398,338.66
5 年以上	8,769,755.17	6,990,821.94
合计	625,926,809.46	482,940,460.00

## 3) 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	235,878,814.05	5.00	11,793,940.70	224,084,873.35
账龄组合	235,878,814.05	5.00	11,793,940.70	224,084,873.35
合计	235,878,814.05	5.00	11,793,940.70	224,084,873.35

期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	22,094,165.13	10.07	2,224,213.08	19,869,952.05
账龄组合	22,094,165.13	10.07	2,224,213.08	19,869,952.05
合计	22,094,165.13	10.07	2,224,213.08	19,869,952.05

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	311,475,604.73	77.46	241,275,236.21	70,200,368.52
第一名	117,550,000.00	80.00	94,040,000.00	23,510,000.00
第二名	45,704,406.00	80.00	36,563,524.80	9,140,881.20

其他单位	148,221,198.73	74.67	110,671,711.41	37,549,487.32
按组合计提坏账准备	56,478,225.55	54.83	30,968,259.72	25,509,965.83
账龄组合	56,478,225.55	54.83	30,968,259.72	25,509,965.83
合 计	367,953,830.28	73.99	272,243,495.93	95,710,334.35

## 上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	153,720,529.69	5.00	7,686,026.48	146,034,503.21
账龄组合	153,720,529.69	5.00	7,686,026.48	146,034,503.21
合 计	153,720,529.69	5.00	7,686,026.48	146,034,503.21

## 上年年末处于第二阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	19,786,784.70	10.54	2,085,148.56	17,701,636.14
账龄组合	19,786,784.70	10.54	2,085,148.56	17,701,636.14
合 计	19,786,784.70	10.54	2,085,148.56	17,701,636.14

## 上年年末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	230,659,820.17	44.58	102,816,753.05	127,843,067.12
第一名	117,550,000.00	30.00	35,265,000.00	82,285,000.00
第二名	50,020,000.00	50.00	25,010,000.00	25,010,000.00
其他单位	63,089,820.17	67.43	42,541,753.05	20,548,067.12
按组合计提坏账准备	78,773,325.44	40.57	31,961,842.61	46,811,482.83
账龄组合	78,773,325.44	40.57	31,961,842.61	46,811,482.83
合 计	309,433,145.61	43.56	134,778,595.66	174,654,549.95

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	7,686,026.48	2,085,148.56	134,778,595.66	144,549,770.70
期初余额在本期				
—转入第二阶段	-1,104,708.26	1,104,708.26		

—转入第三阶段		-1,708,067.10	1,708,067.10	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	5,266,557.44	792,423.36	138,452,055.18	144,511,035.98
本期转回			2,172,797.00	2,172,797.00
本期转销				
本期核销	53,934.96	50,000.00	522,425.01	626,359.97
其他变动				
期末余额	11,793,940.70	2,224,213.08	272,243,495.93	286,261,649.71

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	626,359.97

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	债务重组应收款	117,550,000.00	1-2 年	18.78%	94,040,000.00
第二名	应收暂付款	69,970,135.56	1 年以内	11.18%	3,498,506.78
第三名	押金保证金	45,704,406.00	4-5 年	7.30%	36,563,524.80
第四名	押金保证金	35,000,000.00	4-5 年	5.59%	33,250,000.00
第五名	应收暂付款	27,660,698.84	账龄一年以内为 1,117,041.39 元, 1-2 年为 26,543,657.45 元	4.42%	13,830,349.42
合计		295,885,240.40		47.27%	181,182,381.00

## 8、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	174,046,305.62	95.22%	158,092,093.81	95.16%
1 至 2 年	4,879,025.33	2.67%	6,565,770.34	3.95%
2 至 3 年	2,379,380.27	1.30%	971,933.95	0.58%
3 年以上	1,485,888.18	0.81%	513,954.23	0.31%

合计	182,790,599.40		166,143,752.33	
----	----------------	--	----------------	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
第一名	48,000,000.00	26.26
第二名	14,689,302.48	8.04
第三名	10,256,171.71	5.61
第四名	7,713,201.26	4.22
第五名	7,371,550.56	4.03
合计	88,030,226.01	48.16

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	269,568,833.96	13,000,386.77	256,568,447.19	281,206,977.96	10,782,919.87	270,424,058.09
半成品	29,826,293.26	14,530,788.29	15,295,504.97	28,390,853.60	12,635,748.40	15,755,105.20
库存商品	147,583,374.07	15,432,860.60	132,150,513.47	196,787,015.35	9,749,927.77	187,037,087.58
委托加工物资	3,151,647.28		3,151,647.28	3,365,529.93		3,365,529.93
发出商品	2,790,083.11		2,790,083.11	4,661,528.45		4,661,528.45
包装物	5,298,836.46	420,245.11	4,878,591.35	7,162,204.50	272,070.05	6,890,134.45
低值易耗品	9,334,973.98		9,334,973.98	13,842,368.52		13,842,368.52
合计	467,554,042.12	43,384,280.77	424,169,761.35	535,416,478.31	33,440,666.09	501,975,812.22

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,782,919.87	8,439,066.99		6,221,600.09		13,000,386.77
半成品	12,635,748.40	6,071,801.06		4,176,761.17		14,530,788.29
库存商品	9,749,927.77	10,907,229.84		5,224,297.01		15,432,860.60
包装物	272,070.05	570,537.00		422,361.94		420,245.11

合计	33,440,666.09	25,988,634.89		16,045,020.21		43,384,280.77
----	---------------	---------------	--	---------------	--	---------------

## 存货跌价准备

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备的原因
原材料	直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升或本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出、耗用或报废
半成品		
库存商品		
包装物		

## 10、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的债权投资		28,363,299.56
1 年内到期的大额存单		32,086,575.32
合计		60,449,874.88

## (1) 一年内到期的债权投资

## 1) 重要的债权投资

债权项目	期末余额				上年年末余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
16 融创 07					48,539,000.00	6.80%	6.80%	2025/12/9
合 计					48,539,000.00			

## 2) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额			28,363,299.56	28,363,299.56
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提			17,017,979.74	17,017,979.74
本期收回或转回				
本期核销			45,381,279.30	45,381,279.30

## 11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、认证进项税	198,020,737.94	196,260,259.70
预缴企业所得税	14,359,132.34	15,011,681.36
待摊费用	1,713,626.10	353,134.47
预缴其他税金	193,930.59	63,938.92
合计	214,287,426.97	211,689,014.45

## 12、债权投资

## (1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
企业债				171,813,658.01	85,906,829.01	85,906,829.00
减：一年内到期的债权投资				56,726,599.12	28,363,299.56	28,363,299.56
合计				115,087,058.89	57,543,529.45	57,543,529.44

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
21 融创 04	57,543,529.45	34,526,117.67	92,069,647.12	
合计	57,543,529.45	34,526,117.67	92,069,647.12	

## (2) 减值准备计提情况

上年年末处于第三阶段的债权投资的减值准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	减值准备	账面价值	划分依据
按组合计提减值准备	115,087,058.89	50.00	57,543,529.45	57,543,529.44	
其中：					
21 融创 04	115,087,058.89	50.00	57,543,529.45	57,543,529.44	账龄
合计	115,087,058.89	50.00	57,543,529.45	57,543,529.44	

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

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

2025年1月1日余额			57,543,529.45	57,543,529.45
2025年1月1日余额 在本期				
本期计提			34,526,117.67	34,526,117.67
本期转回				
本期转销			92,069,647.12	92,069,647.12

### 13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州足球俱乐部股份有限公司								
廊坊优拾建设工程股份有限公司	4,439,587.76	4,439,587.76						
合计	4,439,587.76	4,439,587.76						

其他说明：上述投资是本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

广州足球俱乐部股份有限公司净资产持续为负数且已退市，其公允价值为零

项目	本期计入其他综合收益的利得和损失	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失	本期确认的股利收入	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认的原因
广州足球俱乐部股份有限公司		-30,000,000.00			
廊坊优拾建设工程股份有限公司					
合计		-30,000,000.00			

## 14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他 综合收益 调整	其他 权益变动	宣告发 放现金股 利或利润	计提 减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
圣戈班科顺 高新材料有 限公司	20,148,9 66.85				- 832,776. 13						19,316,19 0.72	
梧州市城投 科顺建材科 技有限公司												
北科凯供应 链管理有限 公司												
北新材料 (锦州)有 限公司	9,091,98 4.24			9,000,00 0.00	- 132,033. 96					40,049.72		
陕西保投顺 通建材有限 公司												
荆门市城控 科顺新材料 有限公司	357,876. 80				- 114,941. 25						242,935.5 5	
广西科顺新 材料科技有 限公司					25,621.7 1						25,621.71	
江门市银洲 湖科顺建筑 材料有限公 司			300,000. 00		87,377.6 9						387,377.6 9	
中天盈房产 公司	410,754. 61				- 410,754. 61							
上海科顺逸 通管业科技 有限公司												
甘肃科顺环 保新材料有 限公司												
蚌埠好科涂 料有限公司												
科顺砂粉科 技(合肥)					109,197. 81						109,197.8 1	

被投资单位	期初余额 (账面价 值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期末余额 (账面价 值)	减值 准备 期末 余额	
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现 金股 利或 利润	计 提 减 值 准 备			其他
有限公司												
南充科润建 材有限公司												
宁波科顺君 格建材科技 有限公司					22,670.3 2						22,670.32	
科顺(杭 州)建材科 技有限公司												
科顺新材料 (广西)有 限公司												
上海科顺都 有建材有限 公司												
科顺涂料科 技(佛山) 有限公司												
广东顺德创 顺科技创新 产业投资基 金合伙企业 (有限合 伙)			30,000,0 00.00								30,000,00 0.00	
宣城科顺管 道科技有限 公司												
科顺(宁 波)商贸有 限公司												
科顺云滇新 材料科技 (云南)有 限公司												
科顺(连云 港)砂粉科 技有限公司												
西藏科顺科 技有限公司												
湖南建工汇 建新材料科 技有限公司 (以下简 称			4,840,00 0.00		88,637.5 8						4,928,637 .58	

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
建工新材料 公司)												
顺控科创 (天津)商 业保理有 限公司(以 下简称 顺控保 理公司)					2,010,88 1.09					87,499,47 1.64	89,510,35 2.73	
SMART CKS MANUFACTURI NG SDN BHD			2,121,57 7.50								2,121,577 .50	
小计	30,009,5 82.50		37,261,5 77.50	9,000,00 0.00	853,880. 25					87,539,52 1.36	146,664,5 61.61	
合计	30,009,5 82.50		37,261,5 77.50	9,000,00 0.00	853,880. 25					87,539,52 1.36	146,664,5 61.61	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

不适用

## 15、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	98,677,058.84	110,463,390.53
合计	98,677,058.84	110,463,390.53

## 16、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	102,741,155.79			102,741,155.79

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
2. 本期增加金额	47,851,349.20			47,851,349.20
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他非流动资产/固定资产转入	47,851,349.20			47,851,349.20
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	150,592,504.99			150,592,504.99
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	10,980,461.10			10,980,461.10
2. 本期增加金额	13,173,884.58			13,173,884.58
(1) 计提或摊销	6,024,919.57			6,024,919.57
(2) 其他非流动资产/固定资产转入	7,148,965.01			7,148,965.01
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	24,154,345.68			24,154,345.68
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	8,062,155.86			8,062,155.86
(1) 计提	8,062,155.86			8,062,155.86
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	8,062,155.86			8,062,155.86
四、账面价值				
1. 期末账面价值	118,376,003.45			118,376,003.45
2. 期初账面价值	91,760,694.69			91,760,694.69

本公司投资性房地产的可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定。本期计提减值项目可收回金额的关键参数如下：

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋及建筑	126,438,159.31	118,376,003.45	8,062,155.86	1、公允价值：采用市价法，通过搜集可比交易实例，并根据比较因素修正后确定市场价值； 2、处置费用包括与资产处置有关的销售费用、相关税费等。	1、公允价值：市场价；修正系数 2、处置费用	主要通过市场调查、分析及获取的资产自身信息

物					
合计	126,438,159.31	118,376,003.45	8,062,155.86		

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

不适用

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

不适用

## (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
杭州祥生云溪城	1,438,291.07	车位无需办理产权证书
杭州中梁沐宸院	712,095.78	车位无需办理产权证书
山海大观山御苑	49,976.00	车位无需办理产权证书
远洋红星赣州市天铂	1,368,437.60	产权证正在办理中

## 17、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,202,068,790.08	2,391,715,841.39
合计	2,202,068,790.08	2,391,715,841.39

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,707,972,009.09	86,458,593.25	1,565,719,029.19	50,906,079.33	3,411,055,710.86
2. 本期增加金额	50,708,287.41	4,252,029.00	66,510,803.01	4,868,961.85	126,340,081.27
(1) 购置	10,014,091.96	1,831,768.97	2,830,083.26	1,053,155.63	15,729,099.82
(2) 在建工程转入	40,694,195.45	2,420,260.03	63,680,719.75	3,815,806.22	110,610,981.45
3. 本期减少金额	22,128,288.44	2,464,564.62	39,909,751.02	5,812,087.83	70,314,691.91
(1) 处置或报废	2,367,258.25	2,464,564.62	39,909,751.02	5,812,087.83	50,553,661.72
(2) 转出投资性房地产	19,761,030.19				19,761,030.19
4. 期末余额	1,736,552,008.06	88,246,057.63	1,592,320,081.18	49,962,953.35	3,467,081,100.22
二、累计折旧					
1. 期初余额	291,027,506.44	76,336,945.82	608,923,150.89	32,834,659.61	1,009,122,262.76
2. 本期增加金额	87,637,361.29	5,981,829.28	146,751,828.17	7,327,625.79	247,698,644.53

(1) 计提	87,637,361.29	5,981,829.28	146,751,828.17	7,327,625.79	247,698,644.53
3. 本期减少金额	7,916,763.38	2,280,697.25	24,270,746.28	3,094,487.99	37,562,694.90
(1) 处置或报废	767,798.37	2,280,697.25	24,270,746.28	3,094,487.99	30,413,729.89
(2) 转出投资性房地产	7,148,965.01				7,148,965.01
4. 期末余额	370,701,631.58	79,915,593.96	731,922,567.49	36,718,419.36	1,219,258,212.39
三、减值准备					
1. 期初余额	2,182,768.63	79,029.66	7,955,808.42		10,217,606.71
2. 本期增加金额	5,336,623.77	297,803.24	33,970,065.03	10,265.43	39,614,757.47
(1) 计提	5,336,623.77	297,803.24	33,017,065.08	10,265.43	38,661,757.52
(2) 在建工程转入			952,999.95		952,999.95
3. 本期减少金额	1,480,585.40		2,597,681.03		4,078,266.43
(1) 处置或报废	1,480,585.40		2,597,681.03		4,078,266.43
4. 期末余额	6,038,807.00	376,832.90	39,328,192.42	10,265.43	45,754,097.75
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,359,765,096.71	7,831,146.88	821,587,655.98	12,884,890.51	2,202,068,790.08
2. 期初账面价值	1,414,761,734.02	10,042,617.77	948,840,069.88	18,071,419.72	2,391,715,841.39

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	6,973,062.41	2,294,330.42	2,316,323.66	2,362,408.33	
通用设备	872,144.73	525,959.46	297,313.59	48,871.68	
专用设备	208,480,863.16	116,393,593.67	38,692,920.80	53,394,348.69	
运输设备	41,034.28	6,068.85	9,485.43	25,480.00	
合计	216,367,104.58	119,219,952.40	41,316,043.48	55,831,108.70	

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,823,105.43

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
渭南科顺公司房屋及建筑物	42,101,067.38	产权证正在办理中
丰泽股份公司新建厂房	44,681,883.99	尚在竣工结算
佛山科顺公司房屋及建筑物	9,724,052.73	产权证正在办理中

## 18、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	65,262,698.29	98,495,238.10
合计	65,262,698.29	98,495,238.10

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽滁州扩产项目一期	44,178,381.94		44,178,381.94	11,958,022.40		11,958,022.40
荆门科顺公司技改项目	6,999,345.23	1,926,476.38	5,072,868.85	3,095,453.81		3,095,453.81
佛山科顺公司厂房及设备支出	6,607,718.90		6,607,718.90	7,608,219.10	952,999.95	6,655,219.15
德州科顺公司厂区建设	5,229,302.11	1,049,107.87	4,180,194.24	5,312,404.12		5,312,404.12
南通科顺公司厂区建设	1,838,871.09	7,920.37	1,830,950.72	9,357,772.82		9,357,772.82
渭南生产研发基地建设 项目	980,395.39	63,275.81	917,119.58	1,667,626.01		1,667,626.01
重庆科顺公司厂区建设	922,991.30		922,991.30	10,125,447.97		10,125,447.97
鞍山科顺公司厂区建设				2,035,211.32		2,035,211.32
福建科顺公司厂区建设	675,875.87		675,875.87	22,077,600.31		22,077,600.31
丰泽股份公司厂区建设	137,864.08		137,864.08	25,003,419.55		25,003,419.55
其他零星支出	738,732.81		738,732.81	1,207,060.64		1,207,060.64
合计	68,309,478.72	3,046,780.43	65,262,698.29	99,448,238.05	952,999.95	98,495,238.10

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数（万元）	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
安徽滁州扩产项目一期	45,821.37	11,958,022.40	32,220,359.54		12,852,572.76	44,178,381.94
合计	45,821.37	11,958,022.40	32,220,359.54		12,852,572.76	44,178,381.94

续上表：

项目名称	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
安徽滁州扩产项目一期	9.64%	10.00%	24,703,065.91	17,367,201.99	3.63%	募集资金
合计			24,703,065.91	17,367,201.99	3.63%	

## (3) 在建工程的减值测试情况

不适用

## 19、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	65,407,221.26	65,407,221.26
2. 本期增加金额	23,665,266.08	23,665,266.08
(1) 租入	23,665,266.08	23,665,266.08
3. 本期减少金额	13,565,967.98	13,565,967.98
(1) 处置	13,565,967.98	13,565,967.98
4. 期末余额	75,506,519.36	75,506,519.36
二、累计折旧		
1. 期初余额	18,852,707.08	18,852,707.08
2. 本期增加金额	11,071,812.88	11,071,812.88
(1) 计提	11,071,812.88	11,071,812.88
3. 本期减少金额	11,532,791.76	11,532,791.76
(1) 处置	11,532,791.76	11,532,791.76
4. 期末余额	18,391,728.20	18,391,728.20
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	57,114,791.16	57,114,791.16
2. 期初账面价值	46,554,514.18	46,554,514.18

## (2) 使用权资产的减值测试情况

不适用，其他说明：本公司确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用见附注七、67。

## 20、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	办公软件	专利权	合计
一、账面原值				

1. 期初余额	292,350,479.99	31,557,808.59	2,574,277.86	326,482,566.44
2. 本期增加金额	83,681.85	3,500,462.68		3,584,144.53
(1) 购置	83,681.85	3,500,462.68		3,584,144.53
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		51,312.82		51,312.82
(1) 处置		51,312.82		51,312.82
4. 期末余额	292,434,161.84	35,006,958.45	2,574,277.86	330,015,398.15
二、累计摊销				
1. 期初余额	33,193,323.05	16,668,028.82	563,005.26	50,424,357.13
2. 本期增加金额	9,773,222.68	5,432,657.03	761,575.95	15,967,455.66
(1) 计提	9,773,222.68	5,432,657.03	761,575.95	15,967,455.66
3. 本期减少金额		51,312.82		51,312.82
(1) 处置		51,312.82		51,312.82
4. 期末余额	42,966,545.73	22,049,373.03	1,324,581.21	66,340,499.97
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	249,467,616.11	12,957,585.42	1,249,696.65	263,674,898.18
2. 期初账面价值	259,157,156.94	14,889,779.77	2,011,272.60	276,058,209.31

## 21、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
重庆科宋酒店管理有限公司	16,750,320.81			16,750,320.81
丰泽股份公司	9,680,889.35			9,680,889.35
德州市陵城区新桦再生资源有限公司	142,665.40			142,665.40
合计	26,573,875.56			26,573,875.56

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
科宋酒店公司	2,774,602.95					2,774,602.95
丰泽股份公司	844,808.06					844,808.06
合计	3,619,411.01					3,619,411.01

①收购科宋酒店公司形成的商誉系科宋酒店公司的资产评估增值在合并报表时确认递延所得税负债而形成

②收购丰泽股份公司形成的商誉系丰泽股份公司的资产评估增值在合并报表时确认递延所得税负债而形成

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
科宋酒店公司	科宋酒店公司房屋建筑物等	科宋酒店公司，业务板块为酒店经营业务	是
丰泽股份公司	丰泽股份公司房屋建筑物、设备及土地使用权等	丰泽股份公司，业务板块为减隔震业务	是
德州新桦公司	德州新桦公司使用权资产等	德州新桦公司，业务板块为原料生产	是

## 22、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,307,645.98	446,384.87	838,331.53	20,313.17	895,386.15
技改工程	106,949.15	63,197.18	48,613.30	121,533.03	
其他	31,750.48	50,632.70	31,750.48		50,632.70
合计	1,446,345.61	560,214.75	918,695.31	141,846.20	946,018.85

其他说明：本期其他减少系本期调整原入账本金差异

## 23、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,364,800,643.01	358,583,441.98	1,862,393,811.10	285,562,435.83
计提尚未支付返利	154,949,650.12	25,480,893.56	194,326,552.60	32,683,860.86
投资款公允价值变动			163,034,306.80	24,455,146.02
预计负债	110,335,719.44	16,655,063.55	103,132,522.27	15,393,339.03
未实现损益	225,848,986.42	33,811,762.55	176,781,100.95	26,517,165.14
可抵扣亏损	442,209,585.98	71,461,169.87	185,131,563.01	33,735,429.18
递延收益	30,795,595.48	4,619,339.31	36,681,479.97	5,502,221.99
租赁负债	49,972,298.92	6,660,674.90	37,170,989.30	6,325,028.75
预提可转债利息	102,700,815.74	15,405,122.36	58,348,911.46	8,752,336.72

预提费用	27,574,500.14	4,139,902.29	33,451,667.83	5,017,750.17
合计	3,509,187,795.25	536,817,370.37	2,850,452,905.29	443,944,713.69

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	156,048,651.79	35,300,122.10	168,265,134.79	37,798,499.26
使用权资产	57,114,791.16	7,755,512.80	46,554,514.18	7,718,666.50
可转换债券权益部分	42,884,732.38	6,432,709.86		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动收益及债权投资计提利息	98,683.73	14,802.56	28,614,813.03	4,287,972.57
业绩补偿承诺	139,828,646.86	20,974,297.03	161,017,284.04	24,152,592.61
合计	395,975,505.92	70,477,444.35	404,451,746.04	73,957,730.94

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	33,969,328.50	502,848,041.87	34,893,714.42	409,050,999.27
递延所得税负债	33,969,328.50	36,508,115.85	34,893,714.42	39,064,016.52

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	143,463,307.09	60,069,912.80
可抵扣亏损	245,001,005.02	166,692,806.69
合计	388,464,312.11	226,762,719.49

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		13,277,734.55	
2026 年	23,826,294.24	25,321,422.43	
2027 年	26,927,541.23	28,215,006.31	
2028 年	28,992,541.86	32,129,078.68	
2029 年	63,103,133.28	67,749,564.72	

2030 年	102,151,494.41		
合计	245,001,005.02	166,692,806.69	

## 24、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
抵债房产	882,916,645.17	96,775,205.78	786,141,439.39	552,029,316.56	20,992,106.57	531,037,209.99
合同资产	95,494,156.15	11,656,472.34	83,837,683.81	99,066,645.90	10,325,705.75	88,740,940.15
预付购房款	33,805,134.17		33,805,134.17	50,521,210.51		50,521,210.51
预付设备款	5,508,427.85		5,508,427.85	13,800,699.48		13,800,699.48
预付股权转让款	20,000,000.00		20,000,000.00			
合计	1,037,724,363.34	108,431,678.12	929,292,685.22	715,417,872.45	31,317,812.32	684,100,060.13

## 25、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	711,687,547.01	711,687,547.01	质押、冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、电商平台保证金、贷款保证金、建筑劳务工资保证金、冻结资金、定期存款质押等
应收票据	1,760,987.15	1,555,431.28	未到期已背书未终止确认的应收票据	未到期已背书未终止确认的应收票据
固定资产	93,138,995.27	80,499,727.04	抵押	借款抵押
无形资产	103,707,208.53	93,273,286.45	抵押	借款抵押
其他非流动资产	16,326,366.99	12,766,884.04	冻结	诉讼冻结
合计	926,621,104.95	899,782,875.82		

续上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,086,517,625.11	1,086,517,625.11	质押、冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、电商平台保证金、贷款保证金、建筑劳务工资保证金、冻结资金、定期存款质押等
应收票据	471,633.00	431,970.70	未到期已背书未终止确认的应收票据	未到期已背书未终止确认的应收票据
固定资产	93,138,995.27	85,061,524.87	抵押	借款抵押
无形资产	103,707,208.53	95,377,199.70	抵押	借款抵押
其他非流动资产				
合计	1,283,835,461.91	1,267,388,320.38		

## 26、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	400,552,058.01	569,682,986.64
质押借款	316,216,356.71	491,000,000.00
抵押借款	14,548,989.47	4,987,308.66
保证借款	756,000,000.00	311,600,000.00
应付利息	544,544.31	302,356.00
合计	1,487,861,948.50	1,377,572,651.30

## 27、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,335,144.22	9,520,778.16
银行承兑汇票	897,358,299.15	1,584,980,135.92
合计	898,693,443.37	1,594,500,914.08

## 28、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,439,665,253.13	1,473,341,463.81
费用类款项	68,258,202.17	77,919,834.27
购置长期资产款	66,870,243.42	68,636,509.23
合计	1,574,793,698.72	1,619,897,807.31

## (2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

否

## 29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	557,565,080.43	482,190,756.75

合计	557,565,080.43	482,190,756.75
----	----------------	----------------

## (1) 其他应付款

## 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	432,970,677.60	369,491,251.19
费用类款项	78,413,954.26	81,006,918.61
应付暂收款	44,376,804.74	21,692,586.95
拆借款	1,803,643.83	10,000,000.00
合计	557,565,080.43	482,190,756.75

## 30、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款及工程款	366,141,565.74	289,472,862.30
预提返利	154,949,650.12	194,326,552.60
合计	521,091,215.86	483,799,414.90

## 31、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	145,277,831.36	640,046,611.07	656,980,716.70	128,343,725.73
二、离职后福利-设定提存计划	95,146.60	36,272,428.55	36,294,414.15	73,161.00
三、辞退福利	3,539,279.75	35,844,816.57	33,794,216.07	5,589,880.25
合计	148,912,257.71	712,163,856.19	727,069,346.92	134,006,766.98

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	144,463,247.98	589,357,010.06	606,328,581.70	127,491,676.34
2、职工福利费		22,719,107.42	22,719,107.42	
3、社会保险费	90,239.48	16,377,189.28	16,426,103.96	41,324.80
其中：医疗保险费	88,750.02	14,313,386.71	14,362,230.73	39,906.00
工伤保险费	1,489.46	1,860,542.70	1,860,613.36	1,418.80

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生育保险费		203,259.87	203,259.87	
4、住房公积金	430.00	7,305,320.76	7,300,471.76	5,279.00
5、工会经费和职工教育经费	723,913.90	4,287,983.55	4,206,451.86	805,445.59
合计	145,277,831.36	640,046,611.07	656,980,716.70	128,343,725.73

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	92,237.16	34,916,997.27	34,938,290.43	70,944.00
2、失业保险费	2,909.44	1,355,431.28	1,356,123.72	2,217.00
合计	95,146.60	36,272,428.55	36,294,414.15	73,161.00

### 32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	14,216,594.91	34,837,115.53
增值税	12,053,939.57	20,367,492.14
代扣代缴个人所得税	2,987,885.68	3,514,089.72
房产税	1,815,017.67	1,704,249.76
印花税	967,814.57	1,543,928.66
城市维护建设税	829,091.56	1,470,175.05
教育费附加	367,268.74	668,354.80
土地使用税	448,428.23	445,108.74
地方教育附加	243,064.04	441,437.51
环境保护税	18,977.09	28,743.10
其他应交税费	1,093,945.14	956,148.88
合计	35,042,027.20	65,976,843.89

### 33、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	406,899,970.48	288,396,609.88
一年内到期的长期应付款		17,792,864.10
一年内到期的预计负债	22,530,890.53	14,908,045.35
一年内到期的租赁负债	11,001,813.71	6,443,340.52
合计	440,432,674.72	327,540,859.85

一年内到期的长期借款

项 目	期末余额	上年年末余额
保证借款	395,116,000.00	278,088,000.00
抵押借款	11,448,000.00	10,000,000.00
应付利息	335,970.48	308,609.88
<b>合 计</b>	<b>406,899,970.48</b>	<b>288,396,609.88</b>

一年内到期的长期应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
融资租赁长期应付款		18,438,200.90
减：融资租赁未确认融资费用		645,336.80
<b>合 计</b>		<b>17,792,864.10</b>

### 34、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	41,157,698.86	35,336,728.36
未到期已背书的商业承兑汇票	1,760,987.15	471,633.00
<b>合计</b>	<b>42,918,686.01</b>	<b>35,808,361.36</b>

### 35、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	39,615,492.40	47,660,000.00
保证借款	489,276,000.00	727,364,000.00
应付利息	448,928.69	728,152.23
减：一年内到期的长期借款	406,899,970.48	288,396,609.88
<b>合计</b>	<b>122,440,450.61</b>	<b>487,355,542.35</b>

其他说明：长期借款利率区间为 2.60%-3.70%。

### 36、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	2,313,383,227.05	2,243,045,749.84
<b>合计</b>	<b>2,313,383,227.05</b>	<b>2,243,045,749.84</b>

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行
科顺转债	100.00	0.50%	2023/8/4	6年	2,198,000,000.00	2,243,045,749.84	
合计					2,198,000,000.00	2,243,045,749.84	
债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期利息兑付	本期转股	期末余额	是否违约
科顺转债	15,685,984.48	65,658,391.23		10,989,198.50	17,700.00	2,313,383,227.05	否
合计	15,685,984.48	65,658,391.23		10,989,198.50	17,700.00	2,313,383,227.05	——

## (3) 可转换公司债券的说明

经中国证券监督管理委员会《关于同意科顺防水科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1281号）同意注册，公司向不特定对象发行面值总额为219,800.00万元的可转换公司债券，每张债券面值人民币100.00元，按面值发行，期限6年。

上述可转换公司债券票面利率为：第一年0.30%，第二年0.50%，第三年1.00%，第四年1.50%，第五年1.80%，第六年2.00%。

可转换公司债券的转股条件为自可转换公司债券发行结束之日起满六个月，转股时间为2024年2月10日后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日（2029年8月3日）止。本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的115%（含最后一期利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。

可转换公司债券发行面值总额为21.98亿元，发行费用（不含税）16,686,350.06元，参照同类债券的市场利率为实际利率计算应付债券负债的现值计入应付债券，权益现值部分计入其他权益工具，发行费用在债券的负债现值和权益现值之间分摊，分摊后负债成分公允价值2,138,425,582.90元，权益成分公允价值42,888,067.04元。

## 37、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	49,360,188.05	33,341,389.17
减：未确认融资费用	7,390,063.93	6,009,778.27
减：一年内到期的租赁负债	11,001,813.71	6,443,340.52
合计	30,968,310.41	20,888,270.38

## 38、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证及预计损失	116,935,291.96	109,141,118.23	
长期股权投资超额损失	190,525.83	179,626.85	
合计	117,125,817.79	109,320,745.08	

## 39、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	41,656,479.97	106,800.00	6,592,684.49	35,170,595.48	
合计	41,656,479.97	106,800.00	6,592,684.49	35,170,595.48	

其他说明：计入递延收益的政府补助详见附注十、政府补助。

## 40、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,109,967,662.00	2,597				2,597	1,109,970,259.00

其他说明：2024年2月，公司发行的可转换公司债券达到转股条件，本年度累计转股数量2,597股，增加股本2,597.00元，增加资本公积（股本溢价）14,968.63元。

## 41、其他权益工具

## (1) 明细情况

单位：元

发行在外的金融工具	期初数	本期增加	本期减少	期末数
可转换公司债券拆分的权益部分	42,885,077.75		6,433,022.74	36,452,055.01
合计	42,885,077.75		6,433,022.74	36,452,055.01

## (2) 可转换公司债券

单位：元

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券拆分的权益部分	2023-8-4	复合金融工具	100.00	21,980,000	2,198,000,000.00	2029-8-4	自愿转股	转股 2,597份

可转换公司债券拆分的权益部分详见本财务报表附注七、36（2）之说明。

## 42、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,556,172,370.65	14,968.63		1,556,187,339.28
其他资本公积	105,468,348.96	4,302,929.00	89,800,387.74	19,970,890.22
合计	1,661,640,719.61	4,317,897.63	89,800,387.74	1,576,158,229.50

注1：股本溢价本期增加14,968.63元，详见本财务报表附注五、40之说明

注 2：其他资本公积增加 4,302,929.00 元，系公司原持有顺控保理公司 100% 股权，被其他股东增资后股权被稀释不再具有控制权，顺控保理公司 2025 年 11 月不再纳入合并报表范围，调整资本公积 4,302,929.00 元

注 3：本期同一控制下合并珠海横琴逸东投资合伙企业（有限合伙）（以下简称横琴逸东公司），追溯调整期初资本公积-其他资本公积 50,000,000.00 元，本期调整资本公积-其他资本公积 32,000,000.00 元

注 4：其他资本公积减少 7,800,387.74 元，系以 0 元对价收购南京科振企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称南京科振公司）对四川科安顺科技有限公司（以下简称科安顺公司）15% 的股权

#### 43、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-30,000,000.00							-30,000,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-30,000,000.00							-30,000,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-7,016,511.90					-14,568,285.14		-21,584,797.04
1. 应收款项融资信用减值损失	14,268,934.90					4,346,137.33		18,615,072.23
2. 应收款项融资公允价值变动	-14,268,934.90					-4,346,137.33		-18,615,072.23
3. 外币财务报表折算差额	-7,016,511.90					-14,568,285.14		-21,584,797.04
其他综合收益合计	-37,016,511.90					-14,568,285.14		-51,584,797.04

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	本期发生额				
	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	减：税后归属于少数股东	税后归属于母公司
一、不能重分类进损益的其他综合收益					
1. 其他权益工具投资公允价值变动					

项 目	本期发生额				
	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	减：税后归属于少数股东	税后归属于母公司
二、将重分类进损益的其他综合收益	-14,568,285.14				-14,568,285.14
1. 应收款项融资信用减值损失	4,346,137.33				4,346,137.33
2. 应收款项融资公允价值变动	-4,346,137.33				-4,346,137.33
3. 外币财务报表折算差额	-14,568,285.14				-14,568,285.14
其他综合收益合计	-14,568,285.14				-14,568,285.14

其他综合收益的税后净额本期发生额为-14,568,285.14。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为-14,568,285.14；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为0.00。

#### 44、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	96,798,364.18	17,493,332.02	882,862.44	113,408,833.76
合计	96,798,364.18	17,493,332.02	882,862.44	113,408,833.76

其他说明：本期增加数 17,493,332.02 元系工程类公司当期计提的安全生产费，本期减少数 882,862.44 元系工程类公司当期使用的安全生产费。

#### 45、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	231,199,170.76	14,148,799.75		245,347,970.51
合计	231,199,170.76	14,148,799.75		245,347,970.51

#### 46、一般风险准备

单位：元

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
保理风险准备金	1,081,329.95		1,081,329.95	
合计	1,081,329.95		1,081,329.95	

保理风险准备金系本公司之子公司顺控保理公司根据《中国银保监会办公厅关于加强商业保理企业监督管理的通知》，按照融资保理业务期末余额的 1%计提风险准备金。本期减少系顺控保理公司 2025 年 11 月不再纳入合并范围。

#### 47、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,837,360,171.39	1,922,048,777.46
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	38,583,593.53	47,201,215.60
调整后期初未分配利润	1,875,943,764.92	1,969,249,993.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-535,342,762.09	35,453,381.35
减：提取法定盈余公积	14,148,799.75	39,716,620.23
提取一般风险准备	-1,081,329.95	340,953.84
应付普通股股利	388,489,008.00	88,702,035.42
期末未分配利润	939,044,525.03	1,875,943,764.92

调整期初未分配利润明细：

1）、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 38,583,593.53 元。

#### 48、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,974,541,522.92	4,527,645,865.51	6,777,651,888.11	5,309,092,553.93
其他业务	69,583,270.49	53,727,397.97	51,151,439.59	33,150,829.15
合计	6,044,124,793.41	4,581,373,263.48	6,828,803,327.70	5,342,243,383.08

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

是

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	6,044,124,793.41	无	6,828,803,327.70	无
营业收入扣除项目合计金额	69,583,270.49	材料、房租、保理等收入	51,151,439.59	材料、房租、保理等收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.15%		0.75%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	63,809,671.14	材料、房租等收入	42,684,709.23	材料、房租等收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租	5,773,599.35	保理收入	8,466,730.36	保理收入

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
与主营业务无关的业务收入小计	69,583,270.49	材料、房租、保理等收入	51,151,439.59	材料、房租、保理等收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	5,974,541,522.92	营业收入	6,777,651,888.11	营业收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
<b>业务类型</b>		
其中：		
防水卷材	3,071,546,311.90	2,326,860,274.61
防水涂料	1,587,983,607.78	997,013,975.17
防水工程	1,084,199,413.32	1,016,446,869.93
减震类产品	160,946,272.69	142,619,742.36
其他	69,865,917.23	44,705,003.44
其他业务	69,583,270.49	53,727,397.97
<b>按经营地区分类</b>		
其中：		
境内	5,848,735,840.97	4,442,936,806.25
境外	195,388,952.44	138,436,457.23
<b>按商品转让的时间分类</b>		
其中：		
主营业务	5,974,541,522.92	
其中：在某一时点确认	4,890,342,109.60	
在某一时段确认	1,084,199,413.32	
其他业务	69,583,270.49	
其中：在某一时点确认	63,574,189.09	
租赁收入	6,009,081.40	

续上表：

合同分类	上期发生额	
	营业收入	营业成本
<b>业务类型</b>		
其中：		
防水卷材	3,555,232,856.16	2,871,725,482.13
防水涂料	1,786,928,335.00	1,185,191,166.19
防水工程	1,213,798,246.10	1,075,202,335.46

减震类产品	114,218,789.59	100,320,659.21
其他	107,473,661.26	76,652,910.94
其他业务	51,151,439.59	33,150,829.15
<b>按经营地区分类</b>		
其中：		
境内	6,692,145,169.67	5,240,765,427.50
境外	136,658,158.03	101,477,955.58
<b>按商品转让的时间分类</b>		
其中：		
主营业务	6,777,651,888.11	
其中：在某一时刻确认	5,563,853,642.01	
在某一时段确认	1,213,798,246.10	
其他业务	51,151,439.59	
其中：在某一时刻确认	45,715,568.41	
租赁收入	5,435,871.18	

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	按客户信用期	防水材料等相关产品	是	无	无
销售商品	商品交付时	按客户信用期	减隔震等相关产品	是	无	保证类质量保证
提供服务	服务提供时	按客户信用期	防水工程施工、光伏工程服务	是	无	保证类质量保证
提供服务	服务提供时	按客户信用期	保理、出租等服务	是	无	无

其他说明

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司剩余履约合同义务主要与产品销售、工程施工相关，剩余履约义务预计将于 2026 年及以后年度确认为收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

#### 49、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	15,753,554.38	13,145,569.65
城市维护建设税	10,669,409.40	10,206,146.27
印花税	6,057,476.13	7,390,156.79
教育费附加	4,848,434.20	4,701,863.42
土地使用税	4,717,191.67	4,281,599.43
地方教育附加	3,197,215.01	3,088,548.76
环境保护税	100,228.22	156,800.50
车船税	34,693.79	56,638.06
其他税费	399,248.96	178,620.75

合计	45,777,451.76	43,205,943.63
----	---------------	---------------

其他说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

## 50、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬支出	204,451,701.19	196,014,305.39
折旧摊销费	51,379,097.33	52,880,379.42
办公差旅费	27,892,284.26	32,693,373.92
咨询服务费	12,085,418.86	27,594,931.94
业务招待费	6,829,534.74	13,657,363.25
租赁费	1,794,492.49	3,994,061.59
其他费用	46,079,795.63	35,932,569.74
合计	350,512,324.50	362,766,985.25

## 51、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬支出	327,742,890.07	359,408,360.00
广告宣传费	75,438,352.39	113,512,109.55
办公差旅费	37,502,461.33	50,142,457.21
业务招待费	41,775,170.62	43,059,103.85
咨询费用	18,303,761.45	19,968,958.42
折旧费	7,451,599.00	6,643,848.41
租赁费	5,234,156.98	6,361,151.95
其他费用	28,442,346.94	20,161,119.04
合计	541,890,738.78	619,257,108.43

## 52、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	154,752,627.61	175,242,721.16
人员人工费用	79,214,797.82	80,024,748.45
装备调试费用与试验费用	10,044,147.80	8,326,244.91
折旧费用与长期待摊费用	6,210,673.10	7,776,020.63
设计费用	31,575.17	815,352.06
其他费用	2,585,103.13	2,966,018.65
合计	252,838,924.63	275,151,105.86

## 53、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	126,953,877.08	150,991,590.60
减：利息资本化	27,350,627.54	42,385,421.33
利息收入	37,573,267.88	32,609,987.86
汇兑损益	4,449,380.50	-2,299,067.31
手续费及其他	8,975,246.70	7,872,818.90
合计	75,454,608.86	81,569,933.00

其他说明：利息资本化金额已计入在建工程。本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 3.63%（上期：3.63%）

## 54、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
先进制造业增值税加计抵减	19,879,501.44	45,778,735.12
与收益相关的政府补助	11,648,271.03	8,701,356.88
与资产相关的政府补助	6,592,684.49	6,716,683.77
债务重组收益	1,079,401.56	5,522,791.53
代扣个人所得税手续费返还	503,327.23	566,544.89
退伍军人增值税减征	73,416.53	15,000.00
其他增值税减征	434.37	261,920.68
合计	39,777,036.65	67,563,032.87

## 55、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	4,501,085.41	176,274,254.32
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,243,962.99	14,880,369.63
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,257,122.42	161,393,884.69
其他非流动金融资产	-9,150,117.95	-23,802,283.86
合计	-4,649,032.54	152,471,970.46

## 56、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品及大额存单投资收益	7,872,452.80	13,637,737.32
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	2,570,427.35	
权益法核算的长期股权投资收益	842,981.26	-4,722,499.46

处置长期股权投资产生的投资收益	-1,189,367.91	
应收账款保理损失	-5,868,578.51	-1,549,108.73
债权重组损失	-9,770,772.92	-55,279.23
应收款项融资贴现损失	-14,755,077.75	-9,559,342.95
债权投资取得的利息收入		10,566,511.50
拆借款利息收入		2,276,929.62
合计	-20,297,935.68	10,594,948.07

## 57、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预计负债损失	1,260,335.95	12,205,582.34
应收票据坏账损失	1,024,783.00	790,575.25
应收款项融资坏账损失	-4,346,137.33	-2,366,589.78
债权投资减值损失	-51,544,097.40	-37,532,685.06
其他应收款坏账损失	-142,338,238.98	-21,734,566.85
应收账款坏账损失	-407,427,239.71	-219,186,458.13
合计	-603,370,594.47	-267,824,142.23

## 58、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
在建工程减值损失	-3,046,780.43	-952,999.95
投资性房地产减值损失	-8,062,155.86	
存货跌价损失	-24,094,242.23	-27,083,238.21
合同资产减值损失	-31,870,468.18	3,081,643.20
固定资产减值损失	-38,661,757.52	-2,182,768.63
其他非流动资产减值损失	-77,794,290.90	-12,295,178.38
商誉减值损失		-2,509,569.83
合计	-183,529,695.12	-41,942,111.80

## 59、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动资产处置利得（损失以“-”填列）	170,253.90	186,125.20
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	82,458.41	34,532.49
固定资产、无形资产处置利得（损失以“-”填列）	-156,811.41	-189,411.67
合计	95,900.90	31,246.02

## 60、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔款收入	5,378,274.19	21,802,630.23	5,378,274.19
废料收入	2,755,810.96	1,648,972.40	2,755,810.96
无需支付款项	717,419.77	351,612.94	717,419.77
其他	1,319,449.06	447,464.40	1,319,449.06
合计	10,170,953.98	24,250,679.97	10,170,953.98

其他说明：

- (1) 政府补助的具体信息，详见附注十、政府补助。  
(2) 作为经常性损益的政府补助，具体原因见附注十八、1。

## 61、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
预计负债	12,000,000.00	-5,677,434.30	12,000,000.00
非流动资产毁损报废损失	8,822,605.20	2,992,198.89	8,822,605.20
滞纳金	4,008,231.21	1,985,098.14	4,008,231.21
公益性捐赠支出	454,696.37	632,776.31	454,696.37
赔款支出	428,340.12	2,410,364.11	428,340.12
罚没支出	118,041.00	333,337.50	118,041.00
其他	836,407.78	349,958.39	836,407.78
合计	26,668,321.68	3,026,299.04	26,668,321.68

其他说明：2024 年度预计负债为负数系丰泽股份公司 2023 年度生产经营停滞，根据违约情况计提违约损失，2024 年度生产经营恢复正常后，与部分客户、供应商达成和解协议，冲回原计提的违约损失。

## 62、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	58,386,629.64	59,764,659.86
递延所得税费用	-102,785,620.65	-36,042,606.14
合计	-44,398,991.01	23,722,053.72

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
----	-------

利润总额	-592,194,206.56
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	-88,829,130.98
某些子公司适用不同税率的影响	-9,962,110.84
对以前期间当期所得税的调整	9,540,209.80
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-179,631.55
不可抵扣的成本、费用和损失	12,920,141.21
税率变动对期初递延所得税余额的影响	1,410,194.55
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-506,972.28
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	39,068,581.81
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-8,057,755.94
其他	197,483.21
所得税费用	-44,398,991.01

### 63、现金流量表项目

#### （1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到票据、保函及押金保证金	262,693,696.53	180,670,657.85
收到银行存款利息收入	37,576,241.80	31,657,581.98
收回受限资金	15,786,899.57	61,903,014.07
收到政府补助款及个税手续费返还	12,258,398.27	12,781,926.09
收到员工归还借款和备用金	826,561.19	2,768,979.91
收到其他	46,719,135.72	32,855,289.82
合计	375,860,933.08	322,637,449.72

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	342,754,283.25	409,492,740.54
支付票据、保函保证金	139,561,720.23	163,750,845.53
支付履约保证金	14,688,384.87	39,132,404.39
支付押金及司法冻结等款项	10,515,120.47	15,663,790.80
支付往来款	5,235,286.96	89,902,978.64
支付其他	10,418,867.24	14,758,139.92
合计	523,173,663.02	732,700,899.82

#### （2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回定期存款	107,826,000.00	
收到业绩承诺款	51,825,643.42	
收到子公司现金		4,011,645.17
合计	159,651,643.42	4,011,645.17

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	3,938,130,849.32	5,310,404,864.81
收回股权投资款	41,004,885.31	46,654,318.60
合计	3,979,135,734.63	5,357,059,183.41

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司的现金流量净额	115,259,825.20	
支付拆借款		59,954,678.53
支付债权转让款		27,550,000.00
合计	115,259,825.20	87,504,678.53

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	4,142,000,000.00	4,149,860,867.05
投资参股公司	78,633,627.50	2,940,000.00
合计	4,220,633,627.50	4,152,800,867.05

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到票据贴现借款	735,958,890.21	990,106,008.12
定期存单质押	245,000,000.00	
收回保证金	36,000,000.00	50,000,000.00
收到拆借款	1,803,643.80	120,000,000.00
合计	1,018,762,534.01	1,160,106,008.12

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还票据贴现借款	1,018,730,889.56	1,097,378,124.00

支付以质押为目的的定期存款	63,079,744.87	475,000,000.00
支付融资租赁本金及手续费	17,812,780.35	17,936,730.81
归还拆借款	12,406,363.03	165,408,182.03
支付租赁付款额	9,293,117.64	12,357,983.90
回购库存股		129,734,755.62
归还限制性股票款		428,132.03
支付票据保证金		37,095,908.28
合计	1,121,322,895.45	1,935,339,816.67

筹资活动产生的各项负债变动情况：不适用

#### (4) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项 目	期初余额	现金变动		非现金变动	期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息及其他	
短期借款	1,377,572,651.30	1,357,710,571.66	1,462,572,651.30	215,151,376.84	1,487,861,948.50
长期借款 (含一年 内到期)	775,752,152.23	51,955,492.40	298,816,152.23	448,928.69	529,340,421.09
应付债券	2,243,045,749.84		10,989,198.50	81,326,675.71	2,313,383,227.05
租赁负债 (含一年 内到期)	27,331,610.90		9,293,117.64	23,931,630.86	41,970,124.12
长期应付 款	17,792,864.10		17,792,864.10		
合 计	4,441,495,028.37	1,409,666,064.06	1,799,463,983.77	320,858,612.10	4,372,555,720.76

## 64、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-547,795,215.55	23,006,139.05
加：资产减值准备	786,900,289.59	309,766,254.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	253,723,564.10	251,376,243.18
使用权资产折旧	11,071,812.88	12,121,184.06
无形资产摊销	15,967,455.66	13,916,714.87
长期待摊费用摊销	918,695.31	1,210,262.57
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）	-95,900.90	-31,246.02
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8,822,605.20	2,992,198.89

补充资料	本期金额	上期金额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	4,649,032.54	-152,471,970.46
财务费用（收益以“-”号填列）	105,777,839.05	106,421,488.15
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,028,843.35	-21,758,678.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-93,797,042.60	-33,709,490.19
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,555,900.67	-2,333,115.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	54,041,312.14	-1,450,302.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-564,319,169.14	-623,466,577.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	270,035,536.60	405,068,726.98
其他	17,311,949.79	24,433,005.70
经营活动产生的现金流量净额	319,628,020.65	315,090,835.93
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,607,718,678.61	2,329,561,219.72
减：现金的期初余额	2,329,561,219.72	1,996,390,761.10
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	-721,842,541.11	333,170,458.62

## （2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	82,000,000.00
其中：横琴逸东	82,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	82,000,000.00

## （3） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,607,718,678.61	2,329,561,219.72
其中：库存现金	46,620.00	127,972.80
可随时用于支付的银行存款	1,563,455,747.71	2,312,626,016.71
可随时用于支付的其他货币资金	44,216,310.90	16,807,230.21
二、期末现金及现金等价物余额	1,607,718,678.61	2,329,561,219.72

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
冻结银行存款	15,883,847.54	25,198,074.93	不可随意支取的受限资金
质押定期存款	423,522,048.00	582,826,000.00	不可随意支取的受限资金
专款专用资金	19,327,216.39	15,284,768.10	不可随意支取的受限资金
银行承兑汇票保证金	194,673,433.05	391,553,468.37	不可随意支取的受限资金
保函保证金	57,563,270.00	70,937,581.68	不可随意支取的受限资金
建筑劳务工资保证金	649,732.03	649,732.03	不可随意支取的受限资金
电商平台保证金	68,000.00	68,000.00	不可随意支取的受限资金
合计	711,687,547.01	1,086,517,625.11	

## (5) 供应商融资安排

供应商融资安排的条款和条件

本公司通过中企云链、简单汇等供应链服务平台办理债权电子凭证业务，将公司与供应商之间基于真实贸易背景交易形成的应付账款债务在平台予以在线记载，并由供应商作为债权人对相应的应收账款债权在平台予以在线确认形成电子债权凭证。本公司在电子债权凭证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的，该凭证可在平台进行拆分、转让或将其转让给资金方进行融资申请。

资产负债表中的列报项目和相关信息

列报项目	期末余额	期初余额
应付账款	177,472,695.96	98,176,934.86
其中：供应商已收到款项		
短期借款	282,606,832.53	50,000,000.00
其中：供应商已收到款项	282,606,832.53	50,000,000.00
合计	460,079,528.49	148,176,934.86

付款到期日的区间

项 目	期末	期初
属于该安排项下的负债	自收到发票后的 30-360 天	自收到发票后的 30-360 天
不属于该安排项下的可比应付账款	自收到发票后的 0-180 天	自收到发票后的 0-180 天

不涉及现金收支的当期变动

本公司上述金融负债变动中不存在企业合并和汇率变动的影响

本公司因供应商融资安排，2025 年度和 2024 年度终止确认应付账款同时确认短期借款分别为 28,260.68 万元和 5,000.00 万元。

## (6) 其他重大活动说明

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	160,840,702.47	54,755,185.56

其中：支付货款	160,840,702.47	54,755,185.56
---------	----------------	---------------

## 65、所有者权益变动表项目注释

由同一控制下企业合并产生的追溯调整等事项的说明：

本期公司同一控制下企业合并的横琴逸东公司产生的追溯调整，调增资本公积 50,000,000.00 元，未分配利润 38,583,593.53 元。

## 66、外币货币性项目

境外经营实体：

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			308,937,225.59
其中：美元	41,867,579.41	7.0288	294,278,842.16
港币	8,559,251.72	0.9032	7,730,716.15
马来币	4,000,015.75	1.7319	6,927,627.28
印度尼西亚卢比	100,000.00	0.0004	40.00
应收账款			60,749,884.17
其中：美元	7,094,613.87	7.0288	49,866,621.97
马来币	6,284,001.50	1.7319	10,883,262.20
其他应收款			2,519,114.06
其中：美元	353,742.06	7.0288	2,486,382.19
马来币	18,899.40	1.7319	32,731.87
应付账款			974,954.66
其中：美元	41,256.01	7.0288	289,980.24
马来币	395,504.60	1.7319	684,974.42
其他应付款			641,017.00
其中：美元	91,198.64	7.0288	641,017.00

香港科顺公司的主要经营地在香港，选择美元作为记账本位币。

马来西亚科顺公司、马来西亚科顺建筑公司和马来西亚科顺贸易公司的主要经营地在马来西亚，选择令吉作为记账本位币。

柬埔寨科顺公司的主要经营地在柬埔寨，选择美元作为记账本位币。

印尼科顺公司的主要经营地在印度尼西亚，选择印尼盾作为记账本位币。

## 67、租赁

作为承租人：

项 目	本期发生额
短期租赁费用	2,915,712.41
低价值租赁费用	4,275,123.10
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
与租赁相关的现金流出总额	17,128,154.43
合 计	24,318,989.94

作为出租人：

#### ①租赁收入

项 目	本期发生额
租赁收入	6,009,081.40
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	

②资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额。

资产负债表日后	期末余额	上年年末余额
第 1 年	4,193,923.05	5,232,479.01
第 2 年	4,418,693.69	5,232,479.01
第 3 年	3,538,790.91	5,232,479.01
第 4 年	899,082.57	5,398,679.74
第 5 年	899,082.57	621,797.94
5 年以后	899,082.57	
合 计	14,848,655.36	21,717,914.71

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	154,752,627.61	175,242,721.16
人员人工费用	79,214,797.82	80,024,748.45
装备调试费用与试验费用	10,044,147.80	8,326,244.91
折旧费用与长期待摊费用	6,210,673.10	7,776,020.63
设计费用	31,575.17	815,352.06
其他费用	2,585,103.13	2,966,018.65
合计	252,838,924.63	275,151,105.86
其中：费用化研发支出	252,838,924.63	275,151,105.86

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

公司将佛山科顺公司、昆山科顺防水材料有限公司和深圳工程公司等 99 家子公司纳入合并财务报表范围。

#### (2) 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
重庆供应链公司	5,000.00	重庆市	重庆市	商业	100.00		设立
深圳工程公司	5,000.00	深圳市	深圳市	建筑业	100.00		同一控制下企业合并

#### (3) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

##### ① 在子公司所有者权益份额发生变化的情况

本公司原持有科安顺公司 85% 股权，2025 年 9 月本公司与南京科振公司签订股权转让协议，约定于 2025 年 9 月南京科振公司以 0 元为对价向本公司转让科安顺公司 15% 股权，该股权处置交易未导致本公司丧失对科安顺的控制权。截至 2025 年 12 月 31 日，股权转让协议已履行完毕，科安顺公司已办理完工商变更登记，该项交易导致资本公积减少 780.04 万元。

##### ② 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	科安顺公司
购买成本/处置对价	
— 现金	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-7,800,387.74
差额	7,800,387.74
其中：调整资本公积	-7,800,387.74

### 2、同一控制下企业合并

本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	上期被合并方的收入	上期被合并方的净利润
--------	--------------	------------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-----------	------------

横琴逸东公司	100.00%	合并前后均受同一方控制且该控制并非暂时	2025-6-16	工商变更登记日		-302,696.79		-8,617,622.07
--------	---------	---------------------	-----------	---------	--	-------------	--	---------------

2025年6月，本公司以现金82,000,000.00元吸收合并了横琴逸东公司，横琴逸东公司系本公司的实际控制人及其一致行动人陈伟忠、陈智忠、陈作留、陈华忠控制的合伙企业，由于合并前后合并双方均受实际控制人及其一致行动人控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并，合并日确定为2025年6月16日。本公司与横琴逸东公司的吸收合并中取得的资产及负债，均按照合并日在被合并方的账面价值计量。

### 合并成本

项 目	横琴逸东公司
现金	82,000,000.00
非现金资产的账面价值	
发行或承担的债务的账面价值	
发行的权益性证券的面值	
或有对价	
合并成本合计	82,000,000.00

### 被合并方的资产、负债

横琴逸东公司在合并日、上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

项 目	横琴逸东公司	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	9,637,800.96	833,421.24
其他非流动金融资产	78,643,095.78	100,156,535.32
负债：		
其他应付款		12,406,363.03
净资产	88,280,896.74	88,583,593.53
减：少数股东权益		
合并取得的净资产	88,280,896.74	88,583,593.53
合并成本	82,000,000.00	
合并差额（计入权益）	6,280,896.74	

本公司本期通过同一控制下企业取得横琴逸东公司100%的股权，其中母公司持有99%股权，通过子公司科顺创投公司持有1%的股权。

### 3、处置子公司

单次处置至丧失控制权而减少的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例%	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资所对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	合并财务报表中与该子公司相关的商誉
-------	--------	---------	--------	----------	--------------	-------------------------------------	-------------------

顺控保理公司	21,239,320.00	10%	转让	2025年11月30日	无法对生产经营实施控制	-277,682.38	
--------	---------------	-----	----	-------------	-------------	-------------	--

续:

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按公允价值重新计量产生的利得/损失	丧失控制权之日剩余股权的公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
顺控保理公司	40%	86,068,009.52	89,510,352.73	3,442,343.21	交易对价	

#### 4、其他原因导致的合并范围的变动

##### (1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
新疆科顺新型材料有限公司	设立	2025-1-24	1,000万元	100%
德州科顺新润再生资源有限公司	设立	2025-5-21	200万元	100%
东莞科顺依来德电子商务有限公司	设立	2025-5-27	200万元	100%
广东顺易洁新材料科技有限公司（以下简称顺易洁新材料公司）	设立	2025-1-3	800万元	100%
科顺创新建材（湖北）有限公司	设立	2025-5-19	60万元	60%
科顺砂粉科技（湖北）有限公司	设立	2025-1-9	70万元	70%
科顺砂粉科技（广州）有限公司	设立	2025-1-16	70万元	70%
哈尔滨科顺砂粉科技有限公司	设立	2025-1-17	60万元	60%
科顺创新建材（山西）有限公司	设立	2025-2-11	60万元	60%
科顺砂粉科技（元氏县）有限公司	设立	2025-3-3	60万元	60%
科顺砂粉科技（广西）有限公司	设立	2025-3-5	70万元	70%
科顺砂粉科技（江西）有限公司	设立	2025-3-21	70万元	70%
绵阳江瀚宸新材料科技有限公司	设立	2025-4-2	100万元	100%
科顺广通新材料科技发展（北京）有限公司	设立	2025-5-7	70万元	70%
科茂绿色建材（镇江）有限公司	设立	2025-5-23	2500万元	100%
江苏科顺铂盾节能技术有限公司	设立	2025-5-7	900万元	51%
马来西亚科顺建筑公司	设立	2025-3-10	270万马来币	70%
马来西亚科顺贸易公司	设立	2025-2-13	127.5万马来币	51%
印尼科顺公司	设立	2025-11-17	1,322.95万印尼盾	100%

##### (2) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日 净利润
惠州科顺建筑材料有限公司	注销	2025-6-20	4,495,868.40	1,569.23
上海长城科顺建筑材料科技有限公司	注销	2025-4-2	-1,458,504.50	
邵阳科顺砂粉科技有限公司	注销	2025-9-11		

## 5、在合营安排或联营企业中的权益

其他不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	146,664,561.61	30,009,582.50
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	842,981.26	-4,722,499.46
其他综合收益		
综合收益总额	842,981.26	-4,722,499.46

对合营企业或联营企业发生超额亏损的分担额

被投资单位名称	前期累积未确认的损失份额	本期未确认的损失份额（或本期实现净利润的分享额）	本期末累积未确认的损失份额
联营企业			
梧州城投科顺公司	-179,626.85	-119.82	-179,746.67
上海科顺都有建材有限公司		-6,913.85	-6,913.85
科顺（杭州）建材科技有限公司		-3,865.32	-3,865.32
小 计	-179,626.85	-10,898.99	-190,525.83
合 计	-179,626.85	-10,898.99	-190,525.83

## 十、政府补助

### 1、计入递延收益的政府补助

分 类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	41,656,479.97	106,800.00	6,592,684.49	35,170,595.48
合 计	41,656,479.97	106,800.00	6,592,684.49	35,170,595.48

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种 类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助	41,656,479.97	106,800.00	6,592,684.49		35,170,595.48	其他收益
合 计	41,656,479.97	106,800.00	6,592,684.49		35,170,595.48	

## 2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助	6,592,684.49	6,716,683.77	其他收益
与收益相关的政府补助	11,648,271.03	8,701,356.88	其他收益
合 计	18,240,955.52	15,418,040.65	

## 十一、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、租赁负债及长期应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

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。

#### 信用风险：

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资等。

本公司银行存款主要存放于主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，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、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。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款和合同资产占本公司应收账款和合同资产总额的 35.20%（2024 年：33.41%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 47.27%（2024 年：52.29%）。

### 流动性风险：

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时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。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 108,000.00 万元（上年年末：112,314.16 万元）。

本公司也会考虑与供应商协商，采用供应商融资安排以延长了付款期，或者用出售长账龄应收账款的形式提早获取资金，以减轻公司的现金流压力。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	期末余额			
	一年以内	一至三年	三年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	149,196.81			149,196.81
应付票据	89,869.34			89,869.34
应付账款	157,479.37			157,479.37
其他应付款	55,756.51			55,756.51
其他流动负债（不含递延收益）	176.10			176.10
长期借款	41,375.14	12,515.56		53,890.70
应付债券	1,098.92	5,494.62	256,706.51	263,300.05
租赁负债	1,231.12	1,444.86	2,260.04	4,936.02
金融负债和或有负债合计	496,183.31	19,455.04	258,966.55	774,604.90

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	期末余额			
	一年以内	一至三年	三年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	138,152.31			138,152.31
应付票据	159,450.09			159,450.09

项 目	期末余额			
	一年以内	一至三年	三年以上	合 计
应付账款	161,989.78			161,989.78
其他应付款	46,978.44			46,978.44
其他流动负债（不含递延收益）	47.16			47.16
长期借款	30,702.71	49,461.04		80,163.76
应付债券	1,098.92	5,494.62	256,708.51	263,302.05
租赁负债	742.41	909.66	1,682.06	3,334.14
长期应付款	1,843.82			1,843.82
金融负债和或有负债合计	541,005.65	55,865.32	258,390.57	855,261.55

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

已签订的担保合同最大担保金额并不代表即将支付的金额。

### 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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

### 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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融资产	45,433.03	61,488.41
其中：货币资金	45,433.03	61,488.41
金融负债	68,258.90	66,170.73
其中：短期借款	34,454.90	32,158.73
长期借款	33,804.00	34,012.00
合 计	113,691.93	127,659.14
浮动利率金融工具		
金融资产	186,507.59	280,119.48

其中：货币资金	186,507.59	280,119.48
金融负债	37,489.60	46,990.40
其中：短期借款	18,600.00	3,500.00
长期借款	18,889.60	43,490.40
合 计	223,997.19	327,109.88

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

### 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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、马来币）依然存在外汇风险。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注七、66。

### 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本公司持有的分类为交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具投资的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

本公司密切关注价格变动对本公司权益证券投资价格风险的影响。管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

## 2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 67.32%（上年年末：64.18%）。

## 3、金融资产转移

转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
应收款项融资背书/贴现	应收款项融资	214,729,914.12	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	1,760,987.15	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	169,911,162.36	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		386,402,063.63		

#### 因转移而终止确认的金融资产

项目	转移方式	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/贴现	214,729,914.12	-1,604,169.26
应收账款	保理	169,911,162.36	-3,246,348.29
合计		384,641,076.48	-4,850,517.55

#### 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	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	1,760,987.15	1,760,987.15
合计		1,760,987.15	1,760,987.15

## 十二、公允价值的披露

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

### （1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		339,118,742.11	811,362.42	339,930,104.53
1. 债务工具投资		339,118,742.11		339,118,742.11
2. 衍生金融资产			811,362.42	811,362.42
（二）应收款项融资	--		469,474,362.71	469,474,362.71
（三）其他权益工具投资			4,439,587.76	4,439,587.76
（四）其他非流动金融资产			98,677,058.84	98,677,058.84
持续以公允价值计量的负债总额		339,118,742.11	573,402,371.73	912,521,113.84

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

(2) 第二层次公允价值计量的相关信息

本公司持有的第二层次公允价值计量的银行理财产品，本公司采用正常报价间隔期间可观察的收益率测算的价值来确定其公允价值。

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融资产为在活跃市场上交易的外汇掉期，本公司采用正常报价间隔期间可观察的收益率测算的价值来确定其公允价值。

(3) 第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为业绩承诺补偿，本公司业绩补偿承诺协议来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其账面余额减除预期信用损失确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司以被投资单位期末评估净资产的方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司以被投资单位期末评估净资产的方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

(4) 不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、一年内到期的其他非流动资产、其他非流动资产中的合同资产、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债中的未到期已背书的商业承兑汇票、长期借款、租赁负债、应付债券等。

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、本企业的实际控制人情况

本公司控股股东、实际控制人为陈伟忠、阮宜宝夫妇，陈智忠、陈作留、陈华忠、方勇和陈行忠为本公司控股股东的一致行动人，合计持有本公司 41.21% 的股份。

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

#### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

中天盈房产公司	本公司持股 33.00%的联营公司
顺控保理公司	本公司持股 40.00%的联营公司
圣戈班科顺公司	本公司持股 50.00%的联营公司
梧州城投科顺公司	本公司持股 25.00%的联营公司
荆门城控公司	本公司持股 49.00%的联营公司
上海建材公司	本公司持股 10.00%的联营公司
建工新材料公司	本公司持股 30.00%的合营企业
江门科顺公司	本公司持股 45.00%的联营公司
蚌埠涂料公司	本公司持股 40.00%的联营公司
合肥砂粉公司	本公司持股 40.00%的联营公司
佛山涂料公司	本公司持股 49.00%的联营公司
广西科顺公司	本公司持股 20.00%的联营公司
宁波建材公司	本公司持股 30.00%的联营公司
杭州建材公司	本公司持股 30.00%的联营公司

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陈华忠	实际控制人关系密切的家庭成员、实际控制人一致行动人
陈智忠	实际控制人关系密切的家庭成员、实际控制人一致行动人
陈作留	实际控制人关系密切的家庭成员、实际控制人一致行动人
陈行忠	实际控制人关系密切的家庭成员、实际控制人一致行动人
南京科振公司	公司职工代表董事、副总裁毕双喜持股 26.67%、公司员工朱攀持股 73.33%
高捷体育股份有限公司（以下简称高捷体育公司）	实际控制人的一致行动人陈行忠控制并担任执行董事兼经理的企业
广东科顺高捷建设投资有限公司（以下简称广东高捷公司）	高捷体育公司持股 100%
丰泽股份公司	自 2023 年 9 月 1 日起不纳入合并财务报表范围、自 2024 年 4 月 6 日起重新取得控制权的控股子公司

#### 5、关联交易情况

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
圣戈班科顺公司	购买商品	35,398.23	100,000,000.00	否	2,161,340.80

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
圣戈班科顺公司	销售商品	5,657,434.05	7,520,581.56
建工新材料公司	销售商品	3,121,596.52	

江门科顺公司	销售商品	1,255,734.48	
合肥砂粉公司	销售商品	584,131.30	
荆门城控公司	销售商品	433,880.00	1,595,207.46
宁波建材公司	销售商品	167,938.90	
杭州建材公司	销售商品	160,609.84	
蚌埠涂料公司	销售商品	57,953.66	
广东高捷公司	销售商品	5,097.35	27,323.00
丰泽股份公司	销售商品		9,426,028.58
中天盈房产公司	销售商品		171,106.19

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
荆门城控公司	房屋建筑物	22,018.35	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
阮宜宝	房屋及建筑物					653,425.68	707,877.82				

## (3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

### ① 借款担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
陈伟忠、阮宜宝	166,000,000.00	2025-1-1	2026-1-1	否
	100,000,000.00	2025-5-15	2026-5-14	否
	30,000,000.00	2025-7-28	2026-7-23	否
	100,000,000.00	2025-9-23	2026-9-13	否
	9,000,000.00	2023-6-21	2026-6-19	否
	10,000,000.00	2024-1-1	2026-12-31	否
	113,970,000.00	2024-3-13	2026-3-12	否
	129,970,000.00	2024-3-20	2026-3-19	否

	24,970,000.00	2024-3-26	2026-3-25	否
	30,800,000.00	2024-3-27	2027-3-26	否
	29,470,000.00	2024-4-15	2026-4-14	否
	19,096,000.00	2024-4-29	2027-4-28	否
	37,000,000.00	2024-4-29	2026-1-24	否
	45,000,000.00	2024-7-31	2027-7-22	否
	16,000,000.00	2025-1-2	2027-12-20	否
	10,000,000.00	2025-6-18	2026-6-15	否
	250,000,000.00	2025-6-25	2026-6-18	否
	50,000,000.00	2025-7-24	2026-1-22	否
	50,000,000.00	2025-9-18	2026-3-18	否
	24,000,000.00	2025-1-1	2027-12-20	否
小 计	1,245,276,000.00			

## ② 票据担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	备注	担保是否已经履行完毕
陈伟忠	15,236,176.76	2025-10-10	2026-6-11	同时缴纳 20%保证金	否
	22,958,768.27	2025-7-14	2026-3-11	同时缴纳 30%保证金	否
	126,775,915.51	2025-7-16	2026-4-13	同时缴纳 25%保证金	否
陈伟忠、阮宜宝	165,218,708.61	2025-7-9	2026-6-24	同时缴纳 25%保证金	否
	68,178,981.20	2025-8-1	2026-3-4	同时缴纳 30%保证金	否
	78,304,297.47	2025-8-7	2026-5-10	同时缴纳 10%保证金	否
	42,010,843.97	2025-8-19	2026-2-19	同时缴纳 21%保证金	否
	40,175,238.10	2025-9-15	2026-3-15	同时缴纳 30%保证金	否
	95,757,326.15	2025-11-4	2026-6-10	同时缴纳 20%保证金	否
小 计	654,616,256.04				

## ③ 保函担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	备注	担保是否已经履行完毕
陈伟忠、阮宜宝	30,453,429.69	2023-9-14	2030-11-23		
	23,981,468.31	2024-2-27	2027-9-30	同时缴纳 10%保证金	否
	1,095,499.26	2021-7-22	2026-12-24	同时缴纳 20%保证金	否
小 计	55,530,397.26				

## (4) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	887.24	1,036.27

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	建工新材料公司	2,151,203.55	107,560.18		
应收账款	荆门城控公司	738,664.80	49,352.26	248,380.40	12,419.02
应收账款	梧州城投科顺公司	518,395.00	259,197.50	518,395.00	155,518.50
应收账款	圣戈班科顺公司	292,226.25	14,611.31	961,467.56	48,073.38
应收账款	中天盈房产公司	93,750.00	75,000.00	93,750.00	28,125.00
应收账款	宁波建材公司	23,236.47	1,161.82		
应收账款	江门科顺公司	13,500.00	675.00		
应收账款	上海建材公司	4,410.00	220.50		
其他应收款	中天盈房产公司	117,550,000.00	94,040,000.00	117,550,000.00	35,265,000.00
其他应收款	圣戈班科顺公司	355,122.60	35,512.26	355,122.60	17,756.13
其他应收款	建工新材料公司	91,487.55	9,148.76		
其他应收款	荆门城控公司	9,108.57	608.93	3,127.00	156.35

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	建工新材料公司	86,016.00	
应付账款	圣戈班科顺公司		3,056,424.95
合同负债	广西科顺公司	92,867.26	
合同负债	上海建材公司	88,495.58	
合同负债	佛山涂料公司	23,213.89	
其他应付款	陈伟忠		1,015,449.97
其他应付款	阮宜宝		13,313.06
租赁负债	阮宜宝		653,425.68

## 7、其他

(1) 公司及子公司广东科顺创新投资有限公司（以下简称“科顺创投公司”）与陈伟忠、陈智忠、陈作留、陈华忠 4 位合伙人签署《股权转让协议》，收购其持有横琴逸东公司 100% 的合伙企业份额，交易价格合计为 8,200 万元。标的股权转让的基准对价系根据深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司出具的以 2025 年 3 月 31 日为基准日的《估值报告》，经双方协商后确定。

(2) 公司 2025 年 9 月 11 日以 0 元对价收购南京科振公司持有的科安顺公司 15% 的股权，收购时南京科振公司尚未实缴出资。

(3) 公司原持有顺控保理公司 100% 股权，被其他股东增资后股权被稀释不再具有控制权，顺控保理公 2025 年 11 月不再纳入合并报表范围时，公司仍对顺控保理公司有 526.66 万元应收款，于 2025 年 12 月收回。

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### 募集资金使用

本公司由主承销商国泰君安证券股份有限公司（曾用名：国泰君安证券股份有限公司）采用余额包销方式，向不特定对象发行可转换公司债券 21,980,000 张，每张面值为人民币 100.00 元，按面值发行，共计募集资金 2,198,000,000.00 元，扣除发行费用后，公司本次募集资金净额为 2,181,313,649.94 元。根据公司《科顺防水科技股份有限公司募集资金 2025 年度存放、管理与使用情况的专项报告》披露，本次募集资金投向如下（单位：万元）：

承诺投资项目和超募资金投向	募集资金承诺投资总额
安徽滁州防水材料扩产项目	79,731.36
福建三明防水材料扩产项目	28,000.00
重庆长寿防水材料扩产项目	19,000.00
智能化升级改造项目	26,000.00
补充流动资金	65,400.00
<b>合计</b>	<b>218,131.36</b>

(1) 截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金累计投入 84,685.85 万元，尚未使用的金额为 136,130.51 万元，其中募集资金 136,130.51 万元，公司募集资金专户存放余额 8,643.12 万元，包含用于补充流动资金尚未收回金额 127,487.39 万元，专户存储产生的利息扣除手续费的净额为 2,685.00 万元。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司开具了 165,535,710.88 元（包含关联方及关联交易保函担保中开具的保函）保函。除上述承诺事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

公司于 2019 年 12 月 2 日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司为经销商担保的议案》，于 2020 年 4 月 1 日召开的第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于延长公司为经销商担保期限的议案》，于 2020 年 11 月 16 日召开的第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司增加为经销商担保额度的议案》，于 2022 年 1 月 27 日召开的第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于增加为经销商担保额度及延长担保期限的议案》，公司为帮助下游经销商拓宽融资渠道，对符合资质条件的下游经销商向公司指定的银行等金融机构贷款提供连带责任担保，担保总额为不超过 11 亿元，其中对单个经销商提供的最高担保额度为不超过 10,000 万元；担保期限为第三届董事会第十一次董事会审议通过之日起不超过 2028 年 1 月 26 日。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司为经销商提供的担保明细如下：

单位：元

被担保单位名称	担保事项	担保借款金额	担保到期日	备注
第一名	最高额连带责任保证担保	28,000,000.00	2026-6-24	

第二名	最高额连带责任保证担保	19,214,238.46	2026-6-30	
第三名	最高额连带责任保证担保	17,940,000.00	2026-6-26	
第四名	最高额连带责任保证担保	14,980,000.00	2026-6-29	
第五名	最高额连带责任保证担保	14,980,000.00	2026-6-8	
第六名	最高额连带责任保证担保	10,000,000.00	2026-4-27	
第七名	最高额连带责任保证担保	6,000,000.00	2026-5-18	
第八名	最高额连带责任保证担保	5,000,000.00	2026-6-19	
第九名	最高额连带责任保证担保	3,787,923.00	2026-3-21	
第十名	最高额连带责任保证担保	3,499,906.80	2026-6-17	
其他 29 家经销商	最高额连带责任保证担保	36,696,077.34		
合 计		160,098,145.60		

## (2) 产品质量保证条款

本公司的履约义务主要系工程项目的建造、交付及保修等事项，一般在项目验收或审计后预留 3%-5%作为质量保修金，在缺陷责任期满后一次性付清，质保期一般为 1-5 年。

## (3) 其他或有负债（不包括极不可能导致经济利益流出企业的或有负债）

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重大未决诉讼、对外担保等或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）		0.6
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）		0.6
利润分配方案	公司以实施 2025 年度利润分配方案所确定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.6 元（含税），预计派发现金分红 66,598,292.64 元（含税，以 2026 年 3 月 31 日公司总股本 1,109,971,544 股为基数计算），不送红股、不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。	

### 2、其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、债务重组

债务人披露情况

债务重组方式	债务账面价值	债务重组利得金额	股本等所有者权益增加金额
以非现金资产清偿债务	137,895,131.34	1,079,401.56	

## 转让非现金资产的公允价值的确定方法及依据

项 目	公允价值金额	确定方法及依据
非现金资产	138,974,532.90	双方谈判确认

## 债权人披露情况

债务重组方式	债权账面价值	债务重组损失金额	长期股权投资或权益工具投资增加金额	占债务人股份总额的比例
以非现金资产收回债权	405,562,933.95			
债权转为长期股权投资或权益工具投资	34,362,731.60	9,770,772.92	24,591,958.68	

## 受让非现金资产的公允价值的确定方法及依据

项 目	公允价值金额	确定方法及依据
非现金资产	405,562,933.95	评估、公开信息查询及双方谈判确认

## 2、分部报告

本公司主要业务为生产和销售防水产品及减隔震产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司按产品/地区分类的营业收入及营业成本详见本财务报表附注七、48之说明。

## 3、其他

截至 2025 年 12 月 31 日，实际控制人陈伟忠和阮宜宝合计持有公司股份 349,067,064 股，占公司股份总数的 31.45%，累计已质押其持有的公司股份 179,500,000 股，占公司股份总数的 16.17%。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,084,944,283.57	1,432,052,759.63
1 至 2 年	605,653,764.30	550,726,479.22
2 至 3 年	311,936,397.79	1,255,977,182.72
3 年以上	1,936,318,294.46	1,193,492,496.07
3 至 4 年	1,129,431,480.87	615,033,914.71
4 至 5 年	492,810,603.32	470,922,662.37
5 年以上	314,076,210.27	107,535,918.99
合计	3,938,852,740.12	4,432,248,917.64

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	850,861,478.93	21.60%	690,700,587.02	81.18%	160,160,891.91
按组合计提坏账准备的应收账款	3,087,991,261.19	78.40%	406,616,990.05	13.17%	2,681,374,271.14
其中：					
账龄组合	1,537,754,806.84	39.04%	406,616,990.05	26.44%	1,131,137,816.79
合并范围内关联往来组合	1,550,236,454.35	39.36%			1,550,236,454.35
合计	3,938,852,740.12	100.00%	1,097,317,577.07	27.86%	2,841,535,163.05

续上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	950,806,911.05	21.45%	608,487,749.59	64.00%	342,319,161.46
按组合计提坏账准备的应收账款	3,481,442,006.59	78.55%	374,812,804.76	10.77%	3,106,629,201.83
其中：					
账龄组合	1,831,229,152.99	41.32%	374,812,804.76	20.47%	1,456,416,348.23
合并范围内关联往来组合	1,650,212,853.60	37.23%			1,650,212,853.60
合计	4,432,248,917.64	100.00%	983,300,554.35	22.19%	3,448,948,363.29

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额	
	账面余额	坏账准备
第一名	111,511,494.40	89,209,195.52
第二名	124,568,958.47	62,284,479.24
第三名	101,153,050.43	80,922,440.34
第四名	92,362,662.74	46,181,331.37
第五名	102,648,430.90	51,324,215.45
第六名	51,336,832.84	41,069,466.27
第七名	52,798,335.66	26,399,167.83
第八名	47,933,628.07	38,346,902.46
第九名	42,658,462.71	21,329,231.36
其他单位	223,835,054.83	151,421,319.75
合计	950,806,911.05	608,487,749.59

续上表：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	108,377,462.14	102,958,589.03	95.00%	该公司已破产重组，应收款项预计无法收回
第二名	104,823,948.24	83,859,158.58	80.00%	该公司因资金支付困难，存在债务危机，

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
				应收款项无法全部收回的可能性较高
第三名	87,525,961.69	70,020,769.35	80.00%	该公司资金支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第四名	61,698,848.87	49,359,079.10	80.00%	该公司因资金支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第五名	61,065,207.82	30,532,603.94	50.00%	该公司因资金支付困难，偿债风险较高
第六名	50,482,849.99	40,386,279.99	80.00%	该公司因资金支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第七名	49,574,277.02	39,659,421.61	80.00%	该公司因资金支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
第八名	47,894,728.07	47,894,728.07	100.00%	该公司回款难度极大，应收款项预计无法收回
第九名	42,359,147.47	33,887,317.97	80.00%	该公司因资金支付困难，存在债务危机，应收款项无法全部收回的可能性较高
其他单位	237,059,047.62	192,142,639.38	82.73%	因客户资金支付困难，偿债风险较高
合计	850,861,478.93	690,700,587.02		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	661,017,553.75	33,050,877.69	5.00%
1至2年	277,955,187.04	27,795,518.70	10.00%
2至3年	197,286,429.79	59,185,928.94	30.00%
3至4年	175,600,862.47	87,800,431.24	50.00%
4至5年	135,552,701.54	108,442,161.23	80.00%
5年以上	90,342,072.25	90,342,072.25	100.00%
合计	1,537,754,806.84	406,616,990.05	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

	坏账准备金额
期初余额	983,300,554.35
本期计提	232,938,922.46
本期收回或转回	60,015,194.71
本期核销	58,906,705.03
本期转销	
其他	
期末余额	1,097,317,577.07

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	58,906,705.03

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	1,493,900,490.92		1,493,900,490.92	37.93%	
第二名	157,057,474.00		157,057,474.00	3.99%	27,626,094.74
第三名	108,377,462.14		108,377,462.14	2.75%	102,958,589.03
第四名	104,823,948.24		104,823,948.24	2.66%	83,859,158.58
第五名	92,447,304.49		92,447,304.49	2.35%	27,612,548.04
合计	1,956,606,679.79		1,956,606,679.79	49.68%	242,056,390.39

## 2、应收票据

票据种类	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
商业承兑汇票	8,467,951.85	482,329.33	7,985,622.52	13,289,011.85	1,494,980.51	11,794,031.34
合计	8,467,951.85	482,329.33	7,985,622.52	13,289,011.85	1,494,980.51	11,794,031.34

期末本公司无已质押的应收票据

期末本公司无已背书或贴现但尚未到期的应收票据

期末本公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

种类	期末转应收账款金额
商业承兑票据	178,790.00
合计	178,790.00

按坏账计提方法分类

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失(%)	
按单项计提坏账准备	56,010.00	0.66	28,005.00	50.00	28,005.00
按组合计提坏账准备	8,411,941.85	99.34	454,324.33	5.40	7,957,617.52
其中：					
商业承兑汇票-账龄组合	8,411,941.85	99.34	454,324.33	5.40	7,957,617.52
合计	8,467,951.85	100.00	482,329.33	5.70	7,985,622.52

续上表：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,289,011.85	100.00	1,494,980.51	11.25	11,794,031.34
其中：					
商业承兑汇票-账龄组合	13,289,011.85	100.00	1,494,980.51	11.25	11,794,031.34
合计	13,289,011.85	100.00	1,494,980.51	11.25	11,794,031.34

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：商业承兑汇票-账龄组合

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失(%)
1年以内	7,737,397.12	386,869.86	5.00	10,991,213.53	549,560.68	5.00
1-2年	674,544.73	67,454.47	10.00	1,383,698.32	138,369.83	10.00
3-4年				214,100.00	107,050.00	50.00
5年以上				700,000.00	700,000.00	100.00
合计	8,411,941.85	454,324.33	5.40	13,289,011.85	1,494,980.51	11.25

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	1,494,980.51
本期计提	
本期收回或转回	1,012,651.18
本期核销	
本期转销	
其他	
期末余额	482,329.33

### 3、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		300,000,000.00
其他应收款	3,152,190,162.65	6,524,086,133.65
合计	3,152,190,162.65	6,824,086,133.65

## (1) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
重庆供应链公司		200,000,000.00
佛山科顺公司		80,000,000.00
北京科顺公司		20,000,000.00
合计		300,000,000.00

## (2) 其他应收款

## 1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,711,779,201.58	6,026,503,836.96
1至2年	1,130,365,988.55	462,018,919.28
2至3年	386,602,243.30	61,298,255.84
3年以上	147,180,327.17	93,574,413.97
3至4年	60,846,827.04	91,444,724.05
4至5年	85,029,712.09	1,027,114.82
5年以上	1,303,788.04	1,102,575.10
合计	3,375,927,760.60	6,643,395,426.05

## 2) 按款项性质披露

项 目	期末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
拆借款	2,920,996,775.66		2,920,996,775.66
与资金集中管理相关的其他应收款	5,298,315.64		5,298,315.64
押金保证金	155,332,100.84	120,751,109.59	34,580,991.25
债务重组应收款	117,550,000.00	94,040,000.00	23,510,000.00
应收暂付款	166,618,533.18	8,801,496.23	157,817,036.95
代垫款	7,232,192.64		7,232,192.64
备用金	2,899,842.64	144,992.13	2,754,850.51
合 计	3,375,927,760.60	223,737,597.95	3,152,190,162.65

续上表：

项 目	上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
拆借款	4,487,433,552.73		4,487,433,552.73
与资金集中管理相关的其他应收款	1,828,445,622.97		1,828,445,622.97

项 目	上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金保证金	164,807,424.57	81,317,263.65	83,490,160.92
债务重组应收款	117,550,000.00	35,265,000.00	82,285,000.00
应收暂付款	41,376,296.59	2,623,284.75	38,753,011.84
代垫款	2,022,649.31		2,022,649.31
备用金	1,759,879.88	103,744.00	1,656,135.88
合 计	6,643,395,426.05	119,309,292.40	6,524,086,133.65

### 3) 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	3,105,702,167.34	0.28	8,549,100.77	3,097,153,066.57
账龄组合	170,982,015.43	5.00	8,549,100.77	162,432,914.66
合并范围内关联往来组合	2,934,720,151.91			2,934,720,151.91
合 计	3,105,702,167.34	0.28	8,549,100.77	3,097,153,066.57

期末处于第二阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	3,298,865.10	10.00	329,886.51	2,968,978.59
账龄组合	3,298,865.10	10.00	329,886.51	2,968,978.59
合并范围内关联往来组合				
合 计	3,298,865.10	10.00	329,886.51	2,968,978.59

期末处于第三阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	248,394,153.09	82.11	203,965,322.47	44,428,830.62
第一名	117,550,000.00	80.00	94,040,000.00	23,510,000.00
第二名	45,684,406.00	80.00	36,547,524.80	9,136,881.20
其他单位	85,159,747.09	86.16	73,377,797.67	11,781,949.42
按组合计提坏账准备	18,532,575.07	58.78	10,893,288.20	7,639,286.87
账龄组合	18,532,575.07	58.78	10,893,288.20	7,639,286.87
合并范围内关联往来组合				
合 计	266,926,728.16	80.49	214,858,610.67	52,068,117.49

## 上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	6,367,391,755.25	0.04	2,474,496.52	6,364,917,258.73
账龄组合	49,489,930.24	5.00	2,474,496.52	47,015,433.72
合并范围内关联往来组合	6,317,901,825.01			6,317,901,825.01
合计	6,367,391,755.25	0.04	2,474,496.52	6,364,917,258.73

## 上年年末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	2,192,025.90	10.00	219,202.59	1,972,823.31
账龄组合	2,192,025.90	10.00	219,202.59	1,972,823.31
合并范围内关联往来组合				
合计	2,192,025.90	10.00	219,202.59	1,972,823.31

## 上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	224,138,975.09	44.25	99,179,487.55	124,959,487.54
第一名	117,550,000.00	30.00	35,265,000.00	82,285,000.00
第二名	50,020,000.00	50.00	25,010,000.00	25,010,000.00
其他单位	56,568,975.09	68.77	38,904,487.55	17,664,487.54
按组合计提坏账准备	49,672,669.81	35.10	17,436,105.74	32,236,564.07
账龄组合	49,672,669.81	35.10	17,436,105.74	32,236,564.07
合并范围内关联往来组合				
合计	273,811,644.90	42.59	116,615,593.29	157,196,051.61

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	2,474,496.52	219,202.59	116,615,593.29	119,309,292.40
期初余额在本期				
--转入第二阶段	-329,886.51	329,886.51		
--转入第三阶段		-245,227.77	245,227.77	
--转回第二阶段				

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)	
--转回第一阶段				
本期计提	6,404,490.76	26,025.18	100,632,611.62	107,063,127.56
本期转回			2,162,797.00	2,162,797.00
本期转销				
本期核销			472,025.01	472,025.01
其他变动				
期末余额	8,549,100.77	329,886.51	214,858,610.67	223,737,597.95

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	472,025.01

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	拆借款	309,924,038.00	1-2 年	9.18%	
第二名	拆借款	293,842,518.40	账龄一年以内为 99,028,025.92 元，1-2 年为 156,379,121.11 元，2-3 年为 38,435,371.37 元	8.70%	
第三名	拆借款	287,580,490.22	1 年以内	8.52%	
第四名	拆借款	270,911,211.55	账龄一年以内为 3,260,351.04 元，1-2 年为 37,403,204.34 元，2-3 年为 230,247,656.17 元	8.02%	
第五名	拆借款	240,201,635.10	账龄一年以内为 5,800,768.16 元，1-2 年为 234,400,866.94 元	7.12%	
合计		1,402,459,893.27		41.54%	

## 4、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	979,436,361.90		979,436,361.90	1,316,881,969.33		1,316,881,969.33
对联营、合营企业投资	112,488,664.29		112,488,664.29	29,035,318.97		29,035,318.97
合计	1,091,925,026.19		1,091,925,026.19	1,345,917,288.30		1,345,917,288.30

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
丰泽股份公司	348,563,695.20					- 348,563,695.20		
德州科顺公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
佛山科顺公司	105,603,679.55						105,603,679.55	
顺控保理公司	100,000,000.00					- 100,000,000.00		
南通科顺公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
重庆科顺公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
深圳工程公司	52,860,411.44						52,860,411.44	
科顺民用建材有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
渭南科顺公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
荆门科顺公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
福建科顺公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
重庆供应链公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
鞍山科顺建筑材料有限公司	35,820,000.00						35,820,000.00	
北京科顺能源科技有限公司	12,590,000.00						12,590,000.00	
昆山科顺公司	7,767,641.76						7,767,641.76	
北京科顺公司	7,606,456.38						7,606,456.38	

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他		
香港科顺公司	2,346,085.00						2,346,085.00	
创信(广东)检测技术有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
广东顺德科顺电子商务有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
佛山量业信息咨询有限责任公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
佛山量新信息咨询有限责任公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
佛山市顺德区科顺职业技能培训学校	500,000.00						500,000.00	
山东金邑科顺新材料科技有限公司	510,000.00						510,000.00	
江苏科城顺建科技有限公司	96,900,000.00						96,900,000.00	
台安科顺新材料科技有限公司	510,000.00						510,000.00	
江苏镇江科茂新材料科技有限公司	2,750,000.00						2,750,000.00	
江苏科顺新材料科技有限公司								
四川科展新能源科技有限公司								
安徽科顺新材料科技有限公司								
上海筑通新材料技术有限公司								
广东顺采易供应链有限公司								
科安顺公司								
海南科顺新材料科技有限公司								
科顺宝发(上海)新	754,000.00						754,000.00	

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他		
材料科技有 限公司								
广西科住供 应链管理有 限公司								
新乡经投科 顺商贸有限 公司								
重庆宜晟商 务信息咨询 有限责任公 司			1,000,000.00				1,000,000.00	
重庆得宜商 务信息咨询 有限责任公 司	1,000,000.00						1,000,000.00	
河南豫资科 顺新材料科 技有限公司								
聊城市安泰 科顺建筑工 程有限公司								
广东砂粉公 司								
河南科居新 材料科技有 限公司								
怀化科顺新 材料科技有 限公司	700,000.00						700,000.00	
江苏科城顺 建建材有限 公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
广东科居建 设投资有限 公司								
渤控科顺 (沧州)新 材料科技有 限公司								
科顺创投公 司			22,720,000.00				22,720,000.00	
顺易洁新材 料公司								
横琴逸东公 司			87,398,087.77				87,398,087.77	
合计	1,316,881,969.33		111,118,087.77			448,563,695.20	979,436,361.90	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
圣戈班科顺公司	19,585,457.93				832,776.13	-					18,752,681.80	
梧州城投科顺公司												
北科凯供应链公司												
北新新材料公司	9,091,984.24			9,000,000.00	132,033.96	-				40,049.72		
荆门城投公司	357,876.80				114,941.25	-					242,935.55	
保投												

顺通公司												
广西科顺公司					25,621.71						25,621.71	
江门科顺公司			300,000.00		87,377.69						387,377.69	
顺控保理公司			80,000,000.00		4,887,075.50	2,478,640.00				785,694.46	88,151,409.96	
建工新材料公司			4,840,000.00		88,637.58						4,928,637.58	
嘉兴映惠股权投资合伙企业（有限合伙）												
湖北凯伦更新技术有限公司												

司										
小计	29,035,318.97	85,140,000.00	9,000,000.00	4,008,961.14	2,478,640.00			825,744.18	112,488,664.29	
合计	29,035,318.97	85,140,000.00	9,000,000.00	4,008,961.14	2,478,640.00			825,744.18	112,488,664.29	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

不适用

## 5、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,364,338,894.10	1,874,249,915.15	2,965,187,372.82	2,316,951,944.75
其他业务	580,416,402.88	468,200,648.53	495,982,762.36	497,304,915.08
合计	2,944,755,296.98	2,342,450,563.68	3,461,170,135.18	2,814,256,859.83

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
<b>业务类型</b>				
其中：				
防水卷材	1,538,108,494.84	1,253,944,188.99	1,954,085,866.04	1,580,602,796.59
防水涂料	824,092,314.90	618,320,469.54	1,007,783,813.11	735,820,184.93
其他	2,138,084.36	1,985,256.62	3,317,693.67	528,963.23
其他业务	580,416,402.88	468,200,648.53	495,982,762.36	497,304,915.08
<b>按经营地区分类</b>				
其中：				
境内	2,807,021,344.42	2,251,159,098.05	3,356,028,202.67	2,731,925,523.61
境外	137,733,952.56	91,291,465.63	105,141,932.51	82,331,336.22
<b>按商品转让的时间分类</b>				
其中：				
主营业务	2,364,338,894.10		2,965,187,372.82	
其中：在某一 时点确认	2,364,338,894.10		2,965,187,372.82	
其他业务	580,416,402.88		495,982,762.36	
其中：在某一 时点确认	578,401,182.98		494,451,356.93	
租赁收入	2,015,219.90		1,531,405.43	

与履约义务相关的信息：

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

销售商品	商品交付时	按客户信用期	防水材料等相关产品	是	无	无
------	-------	--------	-----------	---	---	---

与剩余履约义务有关的信息：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司剩余履约合同义务主要与产品销售相关，剩余履约义务预计将于 2026 年及以后年度确认为收入。

## 6、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司分红款	450,000,000.00	300,000,000.00
理财产品及大额存单投资收益	7,408,610.68	13,589,920.21
关联方拆借款利息收入	10,926,361.88	12,172,318.46
债权投资取得的利息收入		10,566,511.50
处置长期股权投资产生的投资收益	1,279,369.73	-1,553,937.63
应收账款保理损失	-5,820,204.85	-1,544,898.81
债权重组收益	-9,770,772.92	-59,509.92
应收款项融资贴现损失	-6,869,064.96	-1,944,005.58
权益法核算的长期股权投资收益	4,008,841.32	-2,683,254.07
合计	451,163,140.88	328,543,144.16

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-8,726,704.30	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,228,833.70	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,034,052.35	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	79,870,768.92	
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	-302,696.79	
债务重组损益	-8,691,371.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,674,762.50	
减：所得税影响额	12,827,799.34	
少数股东权益影响额（税后）	-531,957.68	
合计	54,442,278.36	--

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-12.11%	-0.48	-0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-13.34%	-0.53	-0.53

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

不适用

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

不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

不适用

科顺防水科技股份有限公司

2026 年 4 月 24 日